

关于安徽德力日用玻璃股份有限公司 2015 年年报
深圳证券交易所中小板公司管理部问询函的回复

天职业字[2016] 7724-4 号

深圳证券交易所中小板公司管理部：

根据贵部出具的中小板年报问询函【2016】第 159 号内容，我们作为安徽德力日用玻璃股份有限公司（以下简称“公司”）年度财务报表审计机构，就贵部问询函中需由会计师进行核查并说明的事项，回复如下：

一、报告期内，公司实现营业收入 8.6 亿元，同比降低 9.60%，实现归属于上市公司股东的净利润-6,268.99 万元，同比降低-753.04%。请结合主要产品毛利率、产销量变化、同行业情况，说明公司业绩大幅下滑的原因。

【回复】

报告期内，公司实现营业收入 8.6 亿元，同比降低 9.60%，实现归属于上市公司股东的净利润-6,268.99 万元，同比降低 753.04%。报告期公司利润下滑的原因主要系销售量下降，销售收入下降，毛利率下降，且本期计提较多的资产减值准备等综合影响。

1. 报告期内主要产品毛利率变化情况表：

单位：万元

收入分类	2015 年			2014 年			毛利率比上年同期增减
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率	
餐厨用具	20,468.15	16,323.12	20.25%	23,844.69	17,458.67	26.78%	-6.53%
酒具水具	59,632.80	46,759.77	21.59%	56,927.92	42,908.64	24.63%	-3.04%
其他用具	5,462.18	4,231.58	22.53%	13,871.83	10,253.83	26.08%	-3.55%
合计	<u>85,563.13</u>	<u>67,314.47</u>	<u>21.33%</u>	<u>94,644.44</u>	<u>70,621.14</u>	<u>25.38%</u>	<u>-4.05%</u>

报告期公司收入下降 9.6%，成本下降 4.68%，综合影响毛利率下降 4.05%。

1.1 报告期内产品平均单位售价和单位成本变化情况表：

项 目	2015 年	2014 年	增减变动	
			变动金额	变动比例

营业收入（万元）	85,563.13	94,644.44	-9,081.31	-9.60%
营业成本（万元）	67,314.47	70,621.14	-3,306.67	-4.68%
销售重量（吨）	154,550	161,249	-6,699.00	-4.15%
单位售价（元/吨）	5,536.27	5,869.46	-333.18	-5.68%
单位成本（元/吨）	4,355.51	4,379.63	-24.12	-0.55%

分产品单价如下

收入分类	2015年			2014年		
	营业收入(万元)	销售数量(吨)	平均单价(万元/吨)	营业收入(万元)	销售数量(吨)	平均单价(万元/吨)
餐厨用具	20,468.15	32,177.00	0.6361	23,844.69	32,980.00	0.7230
酒具水具	59,632.80	109,763.00	0.5433	56,927.92	111,204.00	0.5119
其他用具	5,462.18	12,610.00	0.4332	13,871.83	17,065.00	0.8129
合计	<u>85,563.13</u>	<u>154,550.00</u>	<u>0.5536</u>	<u>94,644.44</u>	<u>161,249.00</u>	<u>0.5869</u>

注：酒具水具含公司子公司意德丽塔的水晶料酒具产品，该类产品单价较高，影响15年酒具水具的平均单价上升。

报告期内，受市场竞争影响，国外竞争对手在国内的产品降价，同时由于公司所处行业中小企业众多，在市场景气度低迷的情况下，行业内低价促销等无序竞争明显。为保持一定的市场占有率，公司本期对部分市场及产品加大了折让和促销力度。报告期内，销售量和销售额均出现了明显的下滑，报告期内公司销售量下降4.15%，平均单价下降5.68%，报告期的单位成本较14年略微下降0.55%，报告期售价的下降幅度超过了单位成本的下降幅度，导致本报告期综合毛利较上期下降4.05%。

2. 报告期内主要产品产销量变化情况表：

项 目	2015年			2014年			产销率比上年同期增减
	产量(吨)	销量(吨)	产销率	产量(吨)	销量(吨)	产销率	
餐厨用具	29,521	32,177	109.00%	31,244	32,980	105.56%	3.44%
酒具水具	115,385	109,763	95.13%	116,371	111,204	95.56%	-0.43%
其他用具	14,176	12,610	88.95%	17,752	17,065	96.13%	-7.18%
合计	<u>159,082</u>	<u>154,550</u>	<u>97.15%</u>	<u>165,367</u>	<u>161,249</u>	<u>97.51%</u>	<u>-0.36%</u>

受市场经济形势影响，公司本期销售下滑，酒具水具和其他用具产销比不足100%，存货存在一定积压，期末部分存货受销售价格下降影响，需要计提存货减值准备。本期末公司对存货累计计提减值准备22,949,021.02元。

3. 上市公司玻璃制品企业报告期主营业务毛利率比较情况表：

公司名称	2015 年度	2014 年度	行业细分
山东药玻	32.41%	27.55%	医用玻璃
洛阳玻璃	-0.81%	6.55%	浮法玻璃，房地产行业
山东华鹏	28.84%	29.70%	日用玻璃：瓶罐、器皿，产品质量、工艺有显著优势
本公司	21.33%	25.38%	

公司的主要产品为日用玻璃器皿，包括餐厨用具和酒具水具等，山东华鹏主要生产瓶罐、器皿等，山东药玻主要生产医用玻璃，洛阳玻璃主要生产建筑玻璃，上述公司相应产品在生产工艺、成本结构、销售客户等方面与本公司均有明显差异，故公司与上述企业不具有可比性。

会计师对公司销售与收款循环及生产与仓储循环的内部控制进行了解和测试，依据内控的测试结果，执行具有针对性的审计程序。会计师对本期公司收入下滑及毛利率下滑的原因进行了重点分析，包括销售单价变化、成本单价变化、原料价格变化、能源价格变化、销售客户变化等。经分析，会计师认为，公司在报告期内收入下滑及毛利率下滑符合公司实际情况，因收入及毛利的下降对报告期净利润下降的影响较大。

二、报告期内，公司计提资产减值损失 5,732.84 万元，较去年同比增长 114.29%。其中，坏账损失计提 2,260.14 万元，存货跌价损失计提 1,775.81 万元，固定资产减值损失计提 717.77 万元，分别较去年同比增长 80.07%、357.57%、366.49%。请分别结合你公司坏账准备计提政策的变化、存货的构成和主营业务销售状况及在手订单情况、固定资产的使用状况等，分别说明你公司在报告期内大额计提资产减值损失的原因，计提依据和计提金额的合理性。

【回复】

1. 报告期内计提资产减值准备金额变化明细表：

单位：万元

项目	2015 年	2014 年	增减变动金额	增减变动率
坏账损失	2,260.14	1,255.14	1,005.00	80.07%
存货跌价损失	1,775.82	388.10	1,387.72	357.57%
固定资产减值损失	717.77	153.87	563.90	366.49%
在建工程减值损失	979.12	878.22	100.91	11.49%
合计	5,732.84	2,675.32	3,057.53	114.29%

1.1 应收账款在报告期内计提坏账准备明细如下：

单位：万元

坏账准备	2014年12月31日	本期计提	本期减少	2015年12月31日
应收账款坏账准备	2,615.88	2,124.67	24.00	4,716.54
其他应收款坏账准备	50.79	135.47	0.50	185.76
合计	2,666.66	2,260.14	24.50	4,902.30

公司坏账计提政策为：

应收款项包括应收账款和其他应收款等，资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，本公司有以下证据表明其发生减值的，计提减值准备：

- ①债务人发生严重财务困难。
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等。
- ③债权人出于经济或法律等方面的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步。
- ④债务人可能倒闭或进行其他财务重组。
- ⑤其他表明应收款项发生减值的客观证据。

a、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：应收款项余额在 200 万以上的款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，对于有客观证据表明已发生减值的应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

b、按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据：

单项金额重大按账龄计提坏账准备的应收款项：指期末单项金额达到重大标准的，且经单独减值测试后未发现明显减值风险的，并按款项发生时间作为信用风险特征组合的应收款项。

单项金额不重大按账龄计提坏账准备的应收款项：指期末单项金额未达到重大标准的，且没有确切依据证明债务人无法继续履行信用义务，并按款项发生时间作为信用风险特征组合的应收款项。

按组合计提坏账准备的计提方法：按账龄划分为若干组合，并按不同账龄段相应的比例计提坏账准备。

应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计提减值，具体如下：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
----	----------	-----------

半年以内	3.00%	3.00%
半年至1年	5.00%	5.00%
1-2年	20.00%	20.00%
2-3年	50.00%	50.00%
3年以上	100.00%	100.00%

c、单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同，已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

本期公司应收账款增加，主要受市场经济整体下滑的影响，公司销售收入下滑，为保持公司产品的市场占有率，公司给相关合作期限长、信誉好的客户给予了延长收款的期限；加之前期应收往来单位受经济环境影响回款困难，公司期末的应收款项账龄结构中，长账龄的款项增加，造成公司按照坏账政策应计提的坏账准备增加。本期末，按照公司应收款项账龄结构变化，公司应计提的应收账款坏账准备 2,260.14 万元，较上年同期增加 1,005.00 万元。

本期公司应收款项的坏账政策未发生变化，在报告期末公司按照客户发生额合理划分了账龄结构，并依据坏账计提政策足额计提了坏账准备。期末应收账款及其他应收款账龄结构及计提的坏账准备明细表如下：

单位：元

应收账款账龄	期末应收账款余额	坏账准备期末余额	计提比例 (%)
1年以内(含1年)			
半年以内(含半年)	171,671,698.90	5,158,248.91	3.00
半年-1年(含1年)	43,221,131.31	2,161,056.57	5.00
1年以内小计	<u>214,892,830.21</u>	<u>7,319,305.48</u>	<u>3.41</u>
1-2年(含2年)	44,765,934.44	8,953,186.87	20.00
2-3年(含3年)	23,867,163.05	11,933,581.53	50.00
3年以上	18,959,355.71	18,959,355.71	100.00
合计	<u>302,485,283.41</u>	<u>47,165,429.59</u>	<u>15.59</u>

单位：元

其他应收款账龄	期末其他应收款余额	坏账准备期末余额	计提比例 (%)
半年以内(含半年)	44,656,880.03	1,339,706.40	3.00
半年-1年(含1年)	303,151.24	15,157.56	5.00
1年以内小计	<u>44,960,031.27</u>	<u>1,354,863.96</u>	<u>3.01</u>

其他应收款账龄	期末其他应收款余额	坏账准备期末余额	计提比例 (%)
1-2年(含2年)	347,209.00	69,441.80	20.00
2-3年(含3年)	202,545.00	101,272.50	50.00
3年以上	332,000.00	332,000.00	100.00
合计	<u>45,841,785.27</u>	<u>1,857,578.26</u>	<u>4.05</u>

会计师获取了期末应收账款及其他应收款明细表，进行账龄分析。对公司销售与收款循环内部控制流程进行了解及测试；结合收入程序检查，对期末应收账款的余额进行确认，函证期末大额应收账款及其他应收款，对账龄较长的应收款项询问公司管理层及销售部相关人员长期挂账的原因及回收的风险。根据账龄结构进行坏账测算。经测算，公司按照期末应收账款账龄结构需要计提坏账准备 47,165,429.59 元（余额），金额计提较多主要系长账龄的应收账款较期初增加较多，其他应收款需要计提坏账准备 1,857,578.26 元（余额），本期公司已足额计提坏账准备。

1.2 存货减值准备的计提

1.2.1 期末存货的构成情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	31,513,045.60	29,989.85	31,483,055.75	34,900,219.19	23,647.65	34,876,571.54
在产品	2,501,836.40	128,930.83	2,372,905.57	5,133,879.59	127,750.46	5,006,129.13
库存商品	240,158,610.59	22,374,427.39	217,784,183.20	210,491,763.90	5,301,310.52	205,190,453.38
周转材料	15,474,182.55	415,672.95	15,058,509.60	14,387,626.78	735,754.90	13,651,871.88
发出商品	10,023,129.62		10,023,129.62	7,409,495.67		7,409,495.67
委托加工物	150.95		150.95			
合计	<u>299,670,955.71</u>	<u>22,949,021.02</u>	<u>276,721,934.69</u>	<u>272,322,985.13</u>	<u>6,188,463.53</u>	<u>266,134,521.60</u>

1.2.2 报告期计提的存货跌价准备明细如下：

单位：元

项目	期初余额	本期计提	本期减少			期末余额
			转回	转销	合计	
原材料	23,647.65	6,342.20				29,989.85
在产品	127,750.46	1,180.37				128,930.83
库存商品	5,301,310.52	17,073,116.87				22,374,427.39
周转材料	735,754.90	677,522.42		997,604.37	997,604.37	415,672.95
合计	<u>6,188,463.53</u>	<u>17,758,161.86</u>		<u>997,604.37</u>	<u>997,604.37</u>	<u>22,949,021.02</u>

公司库存商品主要系玻璃制品，存在易碎性，另公司库龄较长存货及部分订制品无法正常销售，需考虑回炉或随产品赠送，此部分存货存在明显减值，需要进行减值测试。

根据《企业会计准则-存货》规定，在资产负债表日存货应按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

公司根据存货类别划分为原材料、周转材料、包装物、库存商品、在产品。

a) 期末原材料流动性较好，无新增挤压库存，本期末计提的原材料减值准备主要系子公司莱恩模具的原材料铸铁，由于莱恩模具已无实际生产经营活动，故将其期末库存的少量原材料按照废铁市价计算可变现净值，进而计算应计提的存货跌价准备。

b) 公司产品生产周期短，在产品金额基本固定，且金额较小。根据公司产销安排，经测算，在产品不存在减值情况，不计提减值准备。

c) 周转材料主要系包装物，部分包装物库存时间较长，存在霉烂毁损现象，公司对包装物的减值测试方法采用“库龄分析法”，按资产负债表日余额的一定比例计提减值，具体如下：

库龄	包装物计提比例
1年以内	0.00%
1—2年	20.00%
2—3年	50.00%
3年以上	90.00%

d) 公司期末库存商品较多，因公司产品为玻璃制品，存在特殊性，且本期收入下滑，期末存货出现一定挤压，且受公司调低产品销售价格影响，公司部分存货存在减值迹象。公司对期末库存商品计提减值准备区分常规产品和定制化产品（礼品促销品），区分标准为（1）库龄超过3年的常规产品和库龄超过1年的定制化产品；（2）库龄未超过3年的常规产品和库龄未超过1年的定制产品。对不同产品采用可变现净值的测算方法如下：

i. 对库龄超过3年的常规产品和库龄超过1年的定制化产品，由于其存货流动性差，公司判断未来无法通过市场变现，只能通过回炉二次利用，公司对此部分积压库存，按照碎玻璃的市价来测算应计提的减值准备。可变现净值为库存重量（吨）*碎玻璃单价（元/吨）的金额，碎玻璃单价即资产负债表日的采购单价。

ii. 对库龄未超过3年的常规产品和库龄未超过1年的定制产品。此类产品具有一定的流动性，公司对此类产品按照预计资产负债表日的市场销售价格计算可变现净值，可变现净值的确定方法为：资产负债表日库存商品的售价（不含税）*库存数量*（1-销售费用率），销售费用率=（本年营业税金及附加+本年销售费用）/本年营业收入，售价即该库存商品最近月份的售价。

期末公司存货跌价准备较期初增加 16,760,557.49 元,主要系本期库存商品部分计提的存货跌价准备。报告期末系受经济环境影响,本期销售量下降,期末库存商品较期初增加 2,966.68 万元。由表 1.1 报告期内产品平均单位售价和单位成本变化情况表可见,报告期内,单位售价下降 5.68%,单位成本下降 0.55%,由于单位售价下降的幅度大于单位成本下降的幅度,期末以资产负债表日售价为基础计算的部分产品可变现净值大于账面成本,本期对库存商品计提了 17,073,116.87 元跌价准备。

会计师对公司生产与仓储循环的内部控制进行的了解和测试,对期末存货进行了抽盘;观察期末存货的存放环境及状态,与仓管人员进行询问了解公司存货保管情况及销售情况;分析公司期末库存结构;对本期存货收发记录进行检查,进行了计价测试、成本分配测算及检查,对存货进行减值测试等审计程序。经核查,会计师认为,针对公司期末存货的特殊性,公司按照流动性区分存货并分别测算存货可变现净值,分别计提存货减值准备的方法合理。经测算公司期末存货需要计提减值准备 22,949,021.02 元,本期存货跌价准备较期初增加较多,主要系产品售价下降,部分产品可变现净值低于账面成本,需计提存货跌价准备。

1.3 固定资产减值准备

单位:元

固定资产减值准备	2014 年 12 月 31 日	本期计提	本期减少	2015 年 12 月 31 日
固定资产减值准备	1,538,652.72	7,177,657.62		8,716,310.34
合计	1,538,652.72	7,177,657.62		8,716,310.34

受市场经济形势等多重因素的影响,由于产能过剩,公司在 2015 年度较大幅度的调整了产能、产品结构并对未来一段时间内的产能、产品结构按照目前市场形势进行了整体规划,公司部分窑炉车间闲置未来暂无技改计划,部分机器设备在本期末存在闲置、报废、毁损等情况无法使用,存在明显减值迹象。根据《企业会计准则-资产减值》规定,公司对期末存在减值迹象的固定资产进行减值测试。对固定资产减值测试按照资产未来可收回金额大于账面价值的部分计提减值准备,因公司存在减值迹象的资产主要系因产能调整而出现的大量淘汰、报废及毁损的资产,该资产可收回金额按照其预计可收回残值测算。经测试,公司需要计提固定资产减值准备 717.77 万元。

会计师对期末固定资产进行全面盘点,并对期末固定资产的状态进行观察,向管理层询问公司经营计划及生产计划,对期末存在明显减值迹象的固定资产进行减值测试,经测试,公司本期末固定资产需要计提减值准备 8,716,310.34 元,已足额计提。

1.4 在建工程减值准备

单位:元

在建工程减值准备	2014 年 12 月 31 日	本期计提	本期减少	2015 年 12 月 31 日
在建工程减值准备	8,782,157.79	9,791,215.23		18,573,373.02
合计	<u>8,782,157.79</u>	<u>9,791,215.23</u>		<u>18,573,373.02</u>

受市场经济形势等多重因素的影响，由于产能过剩，公司在 2015 年度较大幅度的调整了产能、产品结构，公司部分窑炉技改项目暂停，根据《企业会计准则—资产减值》规定，公司期末在建工程存在明显减值迹象，公司对暂无改造计划、无法继续使用的玻璃窑炉进行减值测试，按照在建工程未来可变现净值大于账面价值的部分，计提在建工程减值准备。经测试，本期应计提在建工程减值准备 979.12 万元。

会计师对期末在建工程项目进行全面盘点；获取公司在建工程技改方案及预算；检查在建工程本期投入金额的合理性；询问公司设备管理人员及管理层了解公司经营计划及建设计划；对部分已经停工无下一步技改方案的窑炉项目，进行了减值测试。经测试，公司期末在建工程本期应补提减值准备 9,791,215.23 元。期末在建工程累计计提减值准备 18,573,373.02 元。已足额计提。

综上，经核查，会计师认为公司期末应收款项、存货、固定资产、在建工程计提的减值准备的理由充分，计提依据合理和计提金额合理。

三、根据年报披露，短期薪酬变动表显示，公司报告期内发生应付职工薪酬 1.56 亿元，较去年同期下降 9.13%。而报告期末，你公司在职人数为 2,895 人，较去年同比增长 34.53%。请结合你公司员工人数变动情况和薪资结构调整情况，补充披露报告期内公司职工薪酬发生额的合理性。

回复

(1) 公司 2015 年度的职工薪酬整体变化情况如下：

项目	2015 年	2014 年	增减变动金额	增减变动率
短期薪酬总额（万元）	15,579.03	17,143.88	-1,564.85	-9.13%
其中：劳务派遣薪酬（万元）	759.57	3,225.63	-2,466.06	-76.45%
在职员工总数不含劳务派遣人员(人)	2,895	2,152	743	34.53%
劳务派遣员工总数（人）	217	1,170	-953	-81.45%
含劳务派遣员工总数（人）	3,112	3,322	-210	-6.32%

(2) 公司 2015 年和 2014 年的员工构成及变化情况如下（含劳务派遣）：

员工类别	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
生产人员	2,585	2,675
销售人员	124	124
管理人员	245	301
研发人员	158	222
合计	3,112	3,322

(3) 报告期内工资构成及平均薪酬情况如下：

单位：元

员工类别	2015 年工薪总额		2014 年工薪总额		人均工薪	
	金额	占比	金额	占比	2015 年	2014 年
生产人员	108,583,345.39	69.70%	105,521,608.58	61.55%	42,005.16	39,447.33
销售人员	15,059,602.56	9.67%	19,111,987.37	11.15%	121,448.41	154,128.93
管理人员	27,382,012.88	17.58%	33,955,720.86	19.81%	111,763.32	112,809.70
研发人员	4,765,364.46	3.06%	12,849,501.92	7.50%	30,160.53	57,880.64
合计	155,790,325.29	100.00%	171,438,818.73	100.00%	50,061.16	51,607.11

(4) 本期公司应付职工薪酬 1.56 亿元，较去年同期下降 9.13%。主要是受市场等多重因素的影响，公司在报告期内对产能、产品结构进行了调整，以及在报告期内对相关分厂大炉炉龄到期进行了停炉维修，部分车间的工人虽然属于在编岗位，但全年工作时间减少，导致本期发生的应付职工薪酬总额减少。

(5) 本期公司在职人数为 2,895 人，较去年末增加 743 人，同比增长 34.53%，包含劳务派遣人员本公司职工人数为 3112 人，较去年末减少 210 人，下降 6.32%。按照《企业会计准则-职工薪酬》的有关规定，公司的职工薪酬应包含劳务派遣人员工资，劳务派遣员工主要为公司生产所用的一些包装工、基层辅助工等。本报告期内公司进行人员编制调整，在部分岗位减少了劳务派遣员工的使用人数，改用公司聘用，编制为在职人员。由于该部分员工是在本期陆续加入公司，故公司期末在职人数较期初增加较多，而薪酬总额却同比下降。

会计师对公司的工薪与人事循环的内部控制进行了了解与测试；编制应付职工薪酬明细表，进行分析性复核；获取职工花名册，检查公司人员变化情况，与生产及销售情况进行对比分析；检查公司薪酬计提及发放的原始凭证，结合费用类及成本类项目的检查等。经核查，2015 年公司员工人数变动情况和薪资结构合理，报告期内公司职工薪酬发生合理。

四、2014 年 5 月 16 日，公司与国金纵横合作发起设立国金天睿。合作协议约定，公司出资 2.48 亿元，占出资总额的 99%，为有限合伙人；国金纵横出资 250 万元，占出资总额的 1%，为普通合伙人。2014 年你公司实际出资 3,500 万元，国金纵横实际出资 35.35 万元。2014 年你公司将国金天睿的投资作为可供出售金融资产核算，不纳入合并报表。2015 年，国金天睿完成了对鹿游科技有限公司、四九游、星艾网络的投资，公司称，因国金天睿的上述投资实际是为你公司产业转型服务，故公司在 2015 年年报中将国金天睿纳入合并报表范围。请补充披露：

(1) 请根据《企业会计准则》的相关规定，详细说明 2015 年公司将国金天睿纳入合并报表范围的依据及合理性。

回复：

根据《企业会计准则》中相关规定：合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定，本准则所称相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。被投资方的相关活

动应当根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。投资方应当在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，投资方应当进行重新评估。相关事实和情况主要包括：

- （一） 被投资方的设立目的。
- （二） 被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策。
- （三） 投资方享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动。
- （四） 投资方是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报。
- （五） 投资方是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。
- （六） 投资方与其他方的关系

2015 年公司将国金天睿纳入合并报表范围的理由如下：

（1）公司在固定报告中多次披露根据公司的发展战略，未来上市公司将在稳定主营业务发展的前提下，通过借鉴产业投资的平台、资源和经验，利用资本运作实现公司跨行业并购整合目标，加快公司高新技术制造和其他先进行业双主业的转型步伐，提升公司的综合盈利能力。为了积极推进公司转型步伐的进度，在开拓公司投资渠道的同时合理降低公司投资整合可能存在的风险，同时通过借助合作方在轻工、互联网业内的丰富经验及其专业判断与投资能力，优化公司产业布局，建立先进的商业盈利模式，积极把握产业并购中的行业机会。公司与深圳国金纵横投资管理有限公司合作发起设立专门为公司对外投资服务的深圳国金天睿创业投资企业（有限合伙）。依合作协议约定，该合伙企业的经营范围是：轻工、文化传媒类股权投资，可以看出，当初设立该合伙企业的目的是为公司产业转型进行服务的。

（2）根据公司所签订的合伙协议约定：合伙人对下列有关事项作出决议，每个合伙人按其出资份额行使和计算表决权，表决方式为记名式投票或者举手表决，（三）和（四）项需由违反本合伙协议或本合伙企业合伙协议实施细则的被更换、退伙、除名合伙人以外的其他合伙人一致同意，其他项由代表合伙企业三分之二（2/3）以上出资的合伙人同意，并作出决议：

- a) 审议批准执行事务合伙人的报告；
- b) 审议批准执行事务合伙人的竞争业务与关联交易；
- c) 决定合伙人的入伙、退伙，决定合伙人的除名事项；
- d) 决定执行事务合伙人的人选、除名及更换事项；
- e) 本合伙企业合伙协议、实施细则未明确约定的其他非经营管理、投资决策类事宜。

由于在该合伙企业中公司出资份额已占 99%，代表了合伙企业三分之二以上的合伙人，

根据《企业会计准则-合并财务报表》有关“控制”的判断条件之一：投资方享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动。故公司有权利主导被投资方的相关活动，公司能够对国金天睿实施控制，且在 2015 年度公司对外披露的拟对文化传媒行业的标的资产进行重大资产重组的预案，故在 2015 年度新增纳入合并范围。

在 2014 年深圳国金天睿成立之初，尚未开展实际的业务活动，国金天睿和公司在转型过程中未进行较大的投资，2014 年公司对国金天睿的 3,500.00 万元投资根据实质重于形式的原则作为可供出售金融资产进行核算，深圳国金天睿未纳入本公司合并范围，对公司 2014 年度财务报表不构成影响。

会计师核查了公司对国金天睿的投资协议及国金天睿的章程，检查公司对外投资的原始单据，检查了国金天睿对外投资的原始单据，会计师经判断，认为公司 2015 年对国金天睿享有控制权，满足《企业会计准则-合并财务报表》的控制条件，应纳入合并报表。

(2) 请根据《企业会计准则》的相关规定，详细说明公司将国金天睿对鹿游科技有限公司、四九游、星艾网络的投资划分为可供出售金融资产核算的依据及合理性。

回复：

根据《企业会计准则》中关于可供出售金融资产的规定：指没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。

鹿游科技系本公司直接投资，公司于 2015 年 7 月 13 日召开的总经理办公会议审议通过了《关于对外投资的议案》，同意公司以自有资金 4000 万元认购上海鹿游网络科技有限公司（以下简称“鹿游科技”）1.470588 万股，获得鹿游科技 10%的股份。详见 2015 年 7 月 21 日的董事会公告，公告编号：2015-034。

截止 2015 年 12 月 31 日，深圳国金天睿创业投资企业（有限合伙）已对外参股广州四九游网络科技有限公司出资 3,000.00 万、上海星艾网络科技有限公司出资 750.00 万和北京若森数字科技有限公司出资 3,350.00 万。

公司对鹿游科技的投资以及深圳国金对四九游、星艾网络、若森数字的投资均未达到“控制”或“重大影响”条件，按照《企业会计准则》的有关规定，不属于股权投资，且公司对上述投资也无法获取公允价值计量，也不能划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，公司持有到期日不能确定，故根据《企业会计准则》的规定，属于“三无投资”，应将上述投资划分到可供出售的金融资产科目进行核算。

综上所述，会计师检查了国金天睿对外投资的投资协议、被投资公司的章程及投资的原始凭证，会计师对国金天睿的投资进行判断，认为国金天睿将上述相关投资纳入可供出售金融资产会计科目核算符合《企业会计准则》的有关规定。

中国·北京
二〇一六年五月二十三日

中国注册会计师： 周学民

中国注册会计师： 徐青松
