

安徽德力日用玻璃股份有限公司

关于对深圳证券交易所中小板半年报问询函的回复

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

安徽德力日用玻璃股份有限公司（以下简称“公司”）于2018年8月22日披露了2018年半年度报告。2018年9月25日，公司收到深圳证券交易所中小板公司管理部发出的《关于对安徽德力日用玻璃股份有限公司2018年半年报的问询函》【中小板半年报问询函（2018）第28号】，公司针对问询函中提及的问题高度重视，董事会组织公司相关人员开会讨论，认真研究问询函内容，就问询函事项进行回复如下：

一、报告期内，你公司实现营业收入3.80亿元，实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）-2,485.74万元，同比下降178.99%，实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-2,574.36万元，同比下降71.78%。此外，你公司2015年、2016年连续亏损，2017年实现扭亏为盈。

（1）请结合报告期内你公司经营情况及行业发展状况，分析说明报告期内亏损的主要原因，以及是否存在调节利润行为。

回复：

报告期内公司营业收入38,001.35万元，较上年同期降低0.21%；营业利润-2,401.74万元，较上年同期降低50.61%；归属于上市公司股东的净利润-2,485.74万元，较上年同期降低178.99%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-2,574.36万元，同比下降71.78%；基本每股收益-0.0634元，较上年同期降低178.95%。

报告期内公司亏损主要系受市场环境影响，公司产品销售价格下滑，单位生产成本上升，公司产品毛利率下滑；以及因经济环境不景气，应收账款部分客户的款项在本期内尚未收回，计提的减值准备增多，综合影响报告期内出现亏损。

公司报告期内亏损主要原因：

1、单位成本上升，销售价格下滑致使公司产品毛利率下降。

公司产品销售毛利率较去年同期下降3.49%。公司产品绝大部分为直接面对终端消

费者类的消费品，受国内外消费市场整体景气度低迷，且受报告期内原属于中国日用玻璃器皿主要出口地区如巴基斯坦、印度、北非等国家和地区进口关税的提升、汇率剧烈波动等影响，公司所处行业竞争有所加剧、产品同质化竞争愈加明显。为稳定市场占有率，公司在报告期内对部分产品的销售价格进行了调整，公司报告期内吨玻璃售价较去年同期下降 2.97%；随着国家对环保要求的愈加严格，公司主要材料如包装、煤炭、纯碱等价格在报告期内仍处于高位，本期吨玻璃销售成本较去年同期增长 1.30%；同时由于部分产品结构的调整，在调整初期良品率未达预期也导致产品毛利水平有所下降。上述因素综合影响公司产品销售毛利率较去年同期下降 3.49%。

2、应收账款坏账准备计提增加。报告期内中小企业融资压力相对较大，公司下游客户不同程度的受到影响，公司应收账款回款速度放缓，本期增加计提金额 839.24 万元。

3、存货减值准备计提增加。报告期内，公司面对行业景气度下降以及竞争加剧的双重压力，在积极做好新品研发和产品结构调整的同时，对部分库存量较大、竞争激烈的产品进行了价格调整，致使本期存货跌价减值较期初增加 492.94 万元。

综上所述，公司报告期内亏损符合公司实际经营情况与行业现状，公司 2017 年实现扭亏为盈由于当年度获得较多的政府补助和投资收益，而本期无此项收益，公司不存在调节利润的行为。

(2) 请结合你公司对 1-9 月业绩预计情况，以及公司经营状况，并结合财务数据，说明公司主营业务经营情况是否恶化或停滞，以及对非经常性损益或投资收益等非主营业务的经营业绩存在重大依赖，公司持续经营能力是否存在重大不确定性。

回复：

根据对行业景气度及环保压力对公司成本的预判，公司预计 2018 年 1-9 月净利润的实现区间为：-4,800 万元至-3,800 万元。虽然公司本年度前三季度业绩预测为亏损，但公司主营业务经营情况不存在恶化或停滞的情况，公司持续经营能力不存在重大的不确定性，具体原因如下：

(一) 公司所处行业目前处于发展的调整期，虽然整体增速有所下滑，但由于行业产品具有环保、可回收、健康等特性，符合消费者对于品质生活方式的追求，具有乐观的发展预期。公司是中国日用玻璃行业协会的副理事长单位，是行业协会器皿专业委员会主任单位。公司近三年的产销率较为稳定，产能、产销率并未有大幅的下滑与剧烈波

动：

项目	2018年1--6月	2017年度	2016年度
产量(吨)	64,998.96	140,131.800	157,481.690
销量(吨)	65,450.90	137,520.490	163,466.800
产销率	100.70%	98.14%	103.80%

(二) 公司主营业务的核心竞争力未发生变化：

1、产业链优势：公司所处的凤阳县为华东区域储量最大、品质最为稳定的石英矿资源所在地，特别是近年来凤阳当地政府对原来相对无序的石英矿资源从源头上进行整合后，公司的地域优势愈加明显。公司参与投资的滁州中都瑞华矿业发展有限公司已逐步达产，大储量、高品质的石英矿量产，将打通公司生产端重要的产业链。公司已确立从基础原料制备、产品自主设计和研发、各工序各工艺装备、产成品后道深加工的完整的全产业链优势。

2、技术优势：公司自成立以来一直专注于日用玻璃器皿的研发、制造，拥有一支稳定的技术团队。公司建有省级技术中心、省级工程研究中心，建有国内同行业目前唯一的博士后工作站，在产品研发和生产环节拥有 100 多项专利和专利技术，参与多项产品的行业及国家标准的制定。为保持技术优势的延续性，公司近年把核心岗位技术人员的内部培养和外部招聘均列入了重点工作，公司近三年高管团队及核心技术、管理团队基本保持稳定。

3、品牌优势：公司主要品牌是“中国驰名商标”保护品牌，在行业内具有较高的美誉度和影响力。公司已完成对现有产品规划作了进一步细化的品牌定位划分，并根据不同的品牌定位制定针对性的宣传推广方案。

4、渠道优势：公司一直根据市场形势的变化把产品营销渠道的广度和深度的建立作为企业的立身之本。目前在国内多数省份及重点城市均建有经销代理渠道，是同行业中最早全网布局经销渠道的企业，通过电子商务服务外包的方式，电子商务销售额稳步增长。目前公司已在海外成立合资公司，加大海外市场的布局，逐步扩大自主品牌在海外渠道的销售占比，将使得公司产品的销售渠道更为丰富和健全。

5、战略优势：公司通过品牌、技术、渠道等优势，根据行业发展现状及行业主管部门的指导意见，较为清晰的整理和规划出未来的战略发展目标与实施方案，公司所处的行业龙头地位为公司战略目标的实现提供了保障。

(三) 公司 2016 年--2018 年 6 月份资产负债率分别为 26.74%、18.7%、19.07%，

资产负债率较低，公司经营较为稳健，财务成本及财务风险较低，具有较强的偿债及融资能力。

(四) 公司针对目前的整体经济环境和行业现状，积极通过产能结构的调整、抓住“一带一路”发展契机实现产能的海外转移、压缩费用开支等措施和手段来扭转主营业务业绩低迷的现状。公司已在中国日用玻璃器皿主要出口国的巴基斯坦注册成立了 DELI-JW 玻璃器皿有限公司，通过走出去的战略来突破国内目前的市场瓶颈；在公司内部，加大成本、能耗、全员效率的考核力度，通过降低单品克重、优化调整料方等措施来积极应对目前的压力。

(五) 由于受经济形势影响，中小企业融资压力相对较大，公司下游客户不同程度的受到影响，致使公司应收账款回收速度放缓，造成应收账款坏账准备计提较上年同期增加；针对这一现状，公司成立专门的应收账款清收小组，同时对部分资质较低、回款能力较弱的客户进行清退，以提升应收账款回收速度。在市场景气度持续低迷、同质化竞争加剧的现状下，公司为保持市场份额、提升市场占有率，通过专门的绩效考核、政策引导等措施，加大库存的消化及应收账款的回收力度。

(六) 报告期内公司非经常性损益、投资收益合计金额为 420.14 万元，占公司同期利润绝对值比为 17.99%，占比较小，对公司整体的业绩影响较小。

综上，公司主营业务经营情况不存在恶化或停滞的情况，对非经常性损益或投资收益等非主营业务的经营业绩不存在重大依赖，公司可持续经营能力不存在重大不确定性。

(3) 报告期末，你公司流动负债 3.51 亿元，占负债总额的 98.80%。报告期内，你公司经营活动产生的现金流量净额为-2,027.20 万元，同比下降 118.50%。请结合短期偿债能力指标、行业可比情况等，说明公司是否存在短期偿债风险，并量化分析公司目前现金流量状况对偿债能力和正常运营是否存在影响。

回复：

(一) 报告期末与同行业可比上市公司（山东华鹏：股票代码“603021”）短期偿债能力指标对比：

项 目	德力股份	山东华鹏
	2018 年 6 月 30 日	2018 年 6 月 30 日
流动资产（万元）	69,115.59	63,147.92
速动资产（万元）	43,187.49	44,354.79
资产总额（万元）	186,219.15	289,869.53
流动负债（万元）	35,090.93	146,223.30

负债总额 (万元)	35,516.53	154,441.24
经营活动现金流量净额 (万元)	-2,027.20	2,879.49
现金及现金等价物 (万元)	6,951.32	3,056.29
资产负债率=负债总额/资产总额*100%	19.07%	53.28%
营运资金 (万元)=流动资产-流动负债	34,024.66	-83,075.38
流动比率=流动资产/流动负债*100%	196.96%	43.19%
速动比率 (%) =速动资产/流动负债*100%	123.07%	30.33%
现金比率 (%) = (货币资金+现金等价物) /流动负债*100%	19.81%	2.09%

数据来源：公司及同行业可比上市公司（山东华鹏：股票代码“603021”）2018年半年报数据

从表中可以看出，报告期末公司资产负债率 19.07%，低于同行业可比上市公司；营运资金 34,024.66 万元、流动比率 196.96%、速动比率 123.07%、现金比率 19.81%均高于同行业可比上市公司；因公司本期支付上年末申请延期缴纳的增值税、社保费用等，经营活动现金流量低于同行业可比上市公司；截止目前公司无对外担保及经营租赁合同中约定的承诺付款事项。

（二）报告期末公司负债情况：

项 目	2018年6月30日期 末余额 (万元)	占负债总额 的比	2018年1月1日期 末余额 (万元)	占负债总 额的比	占比变动
短期借款	4,000.00	11.26%	2,000.00	5.68%	5.58%
应付票据	11,454.22	32.25%	11,768.39	33.42%	-1.17%
应付账款	15,433.94	43.46%	13,500.97	38.34%	5.12%
预收款项	1,860.41	5.24%	1,616.60	4.59%	0.65%
应付职工薪酬	1,412.84	3.98%	1,838.77	5.22%	-1.24%
应交税费	464.98	1.31%	1,388.58	3.94%	-2.63%
应付利息	5.2	0.01%	5.97	0.02%	-0.01%
其他应付款	459.35	1.29%	357.56	1.02%	0.27%
一年内到期的非流动 负债			2,280.00	6.47%	-6.47%
流动负债合计	35,090.93	98.80%	34,756.84	98.69%	0.11%
递延收益	425.6	1.20%	461.1	1.31%	-0.11%
非流动负债合计	425.6	1.20%	461.1	1.31%	-0.11%
负 债 合 计	35,516.53	100.00%	35,217.93	100.00%	
资产负债率 (%)	19.07%		18.70%		0.37%

报告期末公司负债总额 35,516.53 万元，资产负债率为 19.07%，较上年末增加 0.37%；其中流动负债总额 35,090.93 万元，占负债总额的 98.80%，虽然流动负债总额占比较高，但公司整体资产负债率较低，流动负债占公司资产总额比为 18.84%。

期末流动负债占期末负债总额比重较大的前三位分别为：（1）短期借款：公司短

期借款主要用于临时性资金周转，期末短期借款 4,000.00 万元，占期末负债总额的 11.26%，较期初占负债总额的比增长 5.58%；（2）应付票据：公司应付票据在开具时均在金融机构保证金账户预存一定比例的兑付保证金。公司报告期末应付票据 11,454.22 万元，占期末负债总额的 32.25%，较期初占负债总额的比降低 1.17%。截止期末公司已为应付票据存入兑付保证金 8,358.84 万元，应付票据的到期兑付有保障；（3）应付账款：期末应付账款主要为公司日常物资采购且未到结算期而形成的，期末应付账款 15,433.94 万元，占期末负债总额的 43.46%，较期初占负债总额的比增长 5.12%；公司对供应商采购款项的结算，采用固定账期结算，期末应付账款 15,433.94 万元约占公司年采购额的 19%。综上所述，公司短期负债的构成处于合理状态，符合公司实际运营情况，不会造成集中支付或无法兑付的情况。

（三）在市场景气度持续低迷的情况下，公司上半年实现营业收入 3.8 亿元，与上年同期基本持平。公司报告期内经营活动产生的现金流量净额为-2,027.20 万元，主要系报告期内公司补交了去年年末申请缓交的税款、社保共计 1,427.79 万元。后期公司也将通过专项绩效考核、政策引导等措施，持续加大库存消化及应收账款回收力度，公司营业活动的现金流入能够满足公司日产运营的资金需求及偿还到期债务。同时公司前期投入的股权投资类基金中有部分项目已处于退出期，投资项目退出后将对公司现金流入产生积极影响。

通过综上短期偿债能力指标对比，公司短期偿债能力指标与同行业可比上市公司相比处于合理水平，同时公司短期负债构成合理，故公司不存在短期偿债风险、目前现金流量的状况对偿债能力和正常运营不存在不利影响。

二、报告期末，公司应收账款余额 2.78 亿元，应收账款余额占营业收入 73.16%。请结合同行业可比公司情况，以及客户情况、应收账款回收情况等，说明应收账款坏账计提是否充分、合理。

回复：

报告期末公司应收账款余额 27,803.81 万元，已计提坏账准备 7,257.98 万元，应收账款净额 20,545.83 万元。

（一）近三年半年度末应收账款占营业收入比与同行业可比上市公司（“山东华鹏”股票代码“603021”）比较如下：

项 目	德力股份			山东华鹏		
	应收账款余额	营业收入	应收账款余额	应收账款余额	营业收入	应收账款余额

	(万元)	(万元)	占营业收入 比%	(万元)	(万元)	占营业收入 比%
2018年6月末	27,803.81	38,001.35	73.17%	26,951.96	39,944.56	67.47%
2017年12月末	26,593.61	79,598.42	33.41%	26,481.39	78,451.37	33.76%
2017年6月末	28,645.97	38,081.49	75.22%	29,516.41	33,753.68	87.45%
2016年12月末	32,036.50	87,190.43	36.74%	25,832.39	69,633.57	37.10%
2016年6月末	33,085.12	40,449.32	81.79%	25,704.72	34,824.72	73.81%

数据来源：同行业可比上市公司（“山东华鹏”股票代码“603021”）半年报、年报信息披露数据

目前可参照的同行业可比上市公司“山东华鹏”主营业务为日用玻璃器皿及玻璃包装容器类，其中日用玻璃器皿产能及产品结构与公司吻合。日用玻璃器皿主要是通过区域经销商面对市场的终端消费者，经销网点多而广，相对需要较多的网点铺垫资金，同比行业可比公司，公司应收账款对应营业收入占比具有一定的合理性，符合公司实际情况。

（二）报告期末计提的坏账准备占应收账款的比例与同行业可比上市公司（“山东华鹏”股票代码“603021”）比较如下：

德力股份				山东华鹏			
账面余额	坏账准备		账面价值	账面余额	坏账准备		账面价值
	金额	计提比例			金额	计提比例	
27,803.81	7,257.98	26.10%	20,545.83	26,951.97	3,028.93	11.24%	23,923.04

数据来源：同行业可比上市公司（“山东华鹏”股票代码“603021”）半年报、年报信息披露数据

报告期末公司应收账款余额 27,803.81 万元，已计提坏账准备 7,257.98 万元，同行业可比上市公司“山东华鹏”应收账款余额 26,951.97 万元，已计提坏账准备 3,028.93 万元；公司期末已计提坏账准备占应收账款余额的 26.10%，高于同行业可比上市公司“山东华鹏” 14.86%。

（三）2018年6月末公司应收账款坏账计提及相关分析情况如下：

账龄	计提比例	2018年6月30日期末余额		
		应收账款（万元）	占应收账款总额比	坏账准备（万元）
半年以内（含半年）	3.00%	12,280.14	44.17%	368.40
半年—1年（含1年）	5.00%	5,248.99	18.88%	262.45
1年以内小计		17,529.13	63.05%	630.85
1至2年	20.00%	3,267.52	11.75%	653.50
2至3年	50.00%	2,067.08	7.43%	1,033.54
3年以上	100.00%	4,940.08	17.77%	4,940.08
合计		27,803.81	100.00%	7,257.98

从上表看，公司应收账款中两年以内的应收账款占比在 75%左右，这部分应收账款的账龄基本上在公司给予客户的信用账期内，发生坏账风险较小；两年以上应收账款风险较大，对于该类应收账款，公司除采取积极措施催收欠款外也计提充足的坏账准备。

1、客户情况：公司的销售客户主要为区域经销商以及国内大型日化、家电及乳制品生产企业，经销商的授权区域重点分布在山东、湖南、安徽、广州等省市，公司产品为日用玻璃器皿，在区域经销销售政策上较为稳定，各地区经销商的份额各年较为均衡，且与公司的合作关系稳定；礼品促销品（定制品）客户选择公司产品作为广告促销品配套其产品销售，其采购品项的选择具有多元化的特征。公司给予经销商的信用期一般根据其经销商综合评级来确定；大型日化、家电及乳制品制造等公司因其大都为上市公司或集团公司，一般根据其招标合同的付款期限执行。

2、应收账款回款情况：

截止报告期末，公司近三年一期销售收入总额为 341,617.33 万元（含税），应收账款回收总额为 336,238.28 万元，应收账款回收总额占销售收入总额比例为 98.43%，公司应收账款回收情况整体良好。

综上，公司制定的应收账款坏账准备计提政策，对按照账龄组合计提的坏账准备的计提比例符合公司销售客户的回款情况及所属行业的实际运营情况。公司应收账款坏账准备计提的充分、合理。

三、报告期末，其他应收款余额 1,746.81 万元，其中账龄 2-3 年的其他应收款余额为 1,308.43 万元，计提 50%坏账准备。请说明该类别应收款项形成过程及主要内容，长期未能够收回的主要原因，结合合同约定或行业惯例，判断未来收回的可能性，并说明该类别款项坏账准备计提依据、合理性及充分性。

回复：

（一）报告期末，其他应收款余额 1,746.81 万元，其中账龄 2-3 年的其他应收款余额为 1,308.43 万元，具体明细如下：

单位：万元

序号	往来单位名称	期末余额	占比 (%)	款项性质
1	深圳市夏鸣信息技术投资发展合伙企业（有限合伙）	1,253.2975	95.79%	投标保证金
2	重庆登康口腔护理用品股份有限公司	25.00	1.91%	保证金
3	河南新飞电器有限公司	14.50	1.11%	保证金
4	康成投资（中国）有限公司	10.00	0.76%	保证金
5	四川成都美的制冷产品销售有限公司	1.00	0.08%	保证金

	前五大明细小计	1,303.7975	99.65%	
6	其他押金等往来户	4.64	0.35%	
	合 计	1,308.4375	100.00%	

报告期末应收“深圳市夏鸣信息技术投资发展合伙企业（有限合伙）”（以下简称“深圳夏鸣”）的款项1,253.2975万元，系2016年公司拟通过其参与收购汽车之家（在美国纳斯达克上市）控股股东部分股权项目的投标定金，账龄已达2—3年，对该款项公司已按照应收款项账龄组合计提政策进行该笔款项坏账准备的计提。

形成原因：2016年4月18日，公司与深圳夏鸣签署了《关于缴纳参与平安德成投资有限公司汽车之家股权收购项目投标保证金的协议》，同意使用自有资金或并购基金不超过1,500.00万元，通过深圳夏鸣作为参与平安德成投资有限公司收购汽车之家现控股股东部分股权项目的投标定金。协议中约定深圳夏鸣不确保该项目能够中标，若未中标或未通过公司内部相关审议程序，深圳夏鸣将无条件退回公司缴纳的投标保证金，公司同时放弃相应的股权份额。协议签署日，公司分两笔向深圳夏鸣支付投标保证金共1,453.2975万元，投标保证金支付及收回情况如下表：

单位：万元

序号	支付时间	事 由	支付金额	收回金额	待收回金额
1	2016年4月18日	投标保证金	753.2975		
2	2016年4月18日	投标保证金	700.00		
3	2018年2月1日	收到退回的投标保证金		200.00	
合计			1,453.2975	200.00	1,253.2975

自该项目未能中标后，公司积极的与深圳夏鸣催要已支付的投标保证金。因深圳夏鸣参与境外项目股权收购换汇后受到外汇管制等因素的影响，未能按照协议约定及时向公司返还投标保证金，公司在此过程中通过向对方发送律师函进行款项的催要，截止目前已收回200.00万元，尚余1,253.2975万元未能及时收回。2018年7月18日深圳夏鸣向公司提交了附有担保约定的“退款承诺函”，承诺2018年12月31日前退还剩余投标保证金，并承诺自收到公司支付投标保证金之日起按照银行同期贷款利率支付资金成本；若2018年12月31日前未能退回剩余投标保证金及资金使用成本的，深圳夏鸣同意按投标保证金及资金使用成本合计每日万分之三的标准向公司支付滞纳金。

综上所述，根据深圳夏鸣对该投标保证金退还的意愿及承诺、担保情况，未来收回的可能性较大。公司对该款项单独进行减值测试，经测试后未发现减值迹象，根据以前年

度与之相同或类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，按照账龄分析法计算应计提的坏账准备，公司对深圳夏鸣的其他应收款坏账准备计提充分、合理。

四、截至期末，你公司确认递延所得税资产 2,018.96 万元，请结合你公司对未来期间很可能取得的用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额的预计情况与依据，说明上述递延所得税资产的确认是否符合《企业会计准则》的相关规定。

回复：

(一) 截至 2018 年 6 月末公司确认的递延所得税资产情况

项目	期末余额（万元）	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	6,552.90	1,638.23
内部交易未实现利润	68.68	17.17
应付未付职工薪酬	1,028.66	257.17
递延收益	425.60	106.40
合计	8,075.84	2,018.97

公司报告期递延所得税资产期末余额 2,018.97 万元，对应可抵扣暂时性差异 8,075.84 万元。公司管理层根据行业发展趋势、公司在行业内的竞争优劣势、产能规划、产品结构定位做出的内部盈利预测，判断在未来五年内很可能取得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额，因此确认上述递延所得税资产。

(二) 公司管理层对未来期间可能取得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额的预计及依据

公司目前是行业中的龙头企业，通过近年的产品结构调整，产能布局更趋于合理，资产利用效率得以提升。以本行业经营环境所处的政治、经济、社会等宏观环境不发生影响经营的重大变化为假设，公司管理层通过对目前生产技术及窑炉生产线使用状况分析、产品线的布局分析、公司市场渠道分析、产能的产销率分析，做出了未来期间的财务预算及预测模型，预测未来五年很可能取得超过 8,075.84 万元的应纳税所得额，且截至本报告期末，母公司没有未弥补的亏损，且公司在报告期末资产及负债结构较好，所投资的产业基金持有的股权投资具有较好的盈利能力，未来实现溢价退出的可能性较大。年度报告期末公司将根据经济形势变化及公司实际情况，结合年度整体运营状况，严格对照《企业会计准则》的相关规定对递延所得税资产进行确认或调整。

综上，公司对于报告期内递延所得税资产的确认符合《企业会计准则》的相关规定。

五、报告期内，公司计提资产减值损失 2,940.94 万元，比去年同期增长 77.33%。请结合计提资产减值损失具体项目，以及应收账款计提政策变化、存货可回收金额确定等因素，说明本期计提资产减值损失大幅增加的主要原因及合理性。

回复：

报告期内公司计提资产减值损失 2,940.94 万元，较去年同期增长 77.33%，资产减值计提具体项目如下：

单位：万元

资产减值计提项目	本 期		上 期		计提增减 变动额	转销增减 变动额
	计提价值准备	转销减值准备	计提价值准备	转销减值准备		
应收账款	839.24		-515.68		1,354.92	
其他应收款	358.26		163.77		194.49	
存 货	1,743.44	1,250.51	2,010.36	1,242.13	-266.92	8.38
其中：原材料				20.53		-20.53
库存商品	1,702.86	1,222.21	1,970.65	1,202.52	-267.79	19.69
周转材料	32.69	28.3	39.71	19.08	-7.02	9.22
发出商品	7.89				7.89	
合 计	2,940.94	1,250.51	1,658.45	1,242.13	1,282.49	8.38

（一）报告期应收账款计提坏账 839.24 万元，较上年同期增加 1,354.92 万元，增长 262.74%。报告期内公司应收款项坏账计提政策未发生变化；公司在资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明其发生减值的，计提减值准备。报告期内中小企业融资压力相对较大，公司下游客户不同程度的受到影响，致使公司应收账款回收速度放缓，坏账准备计提金额增加。

（二）报告期其他应收款计提坏账 358.26 万元，较上年同期增加 194.49 万元，增长 118.76%。报告期内公司应收款项坏账计提政策未发生变化；公司在资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明其发生减值的，计提减值准备。报告期计提坏账准备的金额增加主要系公司支付给深圳夏鸣的投标定金，账龄增长而加大计提比例。

（三）存货计提减值 1,743.44 万元，较上年同期减少 266.92 万元，降低 13.28%。报告期内公司存货跌价计提政策未发生变化；根据成本与可变现净值差额在季度末对存货进行减值测试，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备。

1、报告期存货跌价准备计提 1,743.44 万元，较去年同期减少 266.92 万元；由于整体消费市场的低迷，行业内的众多中小企业通过降价促销等手段冲击市场，为稳定市

场占有率，消化现有库存，公司在报告期内对部分产品的销售价格进行了下调，销售数量较上年同期增加 1,549.32 吨，库存商品期末余额较上年同期减少 2,122.79 万元。随着国家对环保要求的愈加严格，公司主要材料如包装、煤炭、纯碱等价格一直呈上涨趋势，主要原材料持续涨价，公司固定制造费用及人工成本高居不下，最近期间生产入库的产成品中也有部分存在减值迹象，公司已经按照企业会计准则的要求，足额计提了减值准备。

2、报告期存货减值准备转销数 1,250.51 万元，其中对周转材料因领用或处置本期转销已计提的减值准备 28.30 万元；对库存商品公司在本期加大营销力度，针对公司存货的产品结构，有针对性的消化长期积压的长库龄产品，本期公司通过产品销售转销了部分前期已计提的存货减值准备 1,222.21 万元。以上转销的存货均为公司已计提减值的部分在本期实现销售或领用所致，无因销售合同价格变动、存货可变现净值变动导致的转回。

综上，本期计提资产减值损失大幅增加符合公司减值计提政策及报告期经营的实际情况，具有合理性。

特此回函。

安徽德力日用玻璃股份有限公司董事会

2018 年 10 月 8 日