

## 广东顺威精密塑料股份有限公司 关于对深圳证券交易所 2018 年年报问询函回复的公告

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

广东顺威精密塑料股份有限公司（以下简称“公司”）于2019年5月27日收到深圳证券交易所《关于对广东顺威精密塑料股份有限公司2018年年报的问询函》（中小板年报问询函【2019】第 233 号），公司就问询函中提及的事项，已向深圳证券交易所作出书面回复，现就回复的具体内容公告如下：

**1、最近两个报告期内，你公司归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（以下简称“扣非后净利润”）分别为-4,804 万元和-2,355 万元，连续两年亏损。**

**（1）请结合产品毛利率、成本费用变动、市场环境、行业地位、销量变动原因等因素，分析说明你公司主营业务连续亏损的原因。**

回复：

2017 年空调行业实现了较大幅度的增长，但随着国内经济增长形势放缓、房地产发展周期以及天气等因素影响，2018 年空调市场的增长放缓，根据产业在线数据，2018 年中国家用空调产量达 1.498 亿台，同比 2017 年产量 1.4348 亿台，增长 4.4%。作为塑料空调风叶行业的龙头企业，公司 2018 年实现塑料空调风叶销售 1.0376 亿件，同比 2017 年销量 0.977 亿件，增长 6.2%。在此情况下，公司仍连续两年扣非后净利润为负，主要影响因素如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业收入	161,810.72	155,540.82	129,915.50
营业成本	132,481.37	126,002.59	101,734.50
毛利率	18.13%	18.99%	21.69%

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
风叶平均销售单价（元/件）	12.00	12.56	12.11
风叶平均单位成本（元/件）	10.02	10.20	9.48
销售费用	9,363.97	9,698.67	8,289.38
管理费用（含研发费用）	16,795.59	17,425.33	13,725.84
财务费用	2,729.39	3,231.33	1,090.48
资产减值损失	2,224.24	2,657.50	740.18

1) 毛利率方面：公司主要产品原材料成本占比较高，2017 年，原材料成本受市场行情影响持续上升，同时人工成本上涨，导致销售单价的上涨不能弥补生产成本的增长，使得 2017 年毛利率同比下降了 2.7 个百分点；2018 年，原材料采购价格回落，同时公司降本增效措施的效果初步显现，平均单位成本下降 1.7%，但由于客户降价幅度超过材料成本的波动，风叶平均销售单价同比下降了 4.46%，2018 年毛利率同比下降了 0.86 个百分点。

2) 费用方面：公司最近两年期间费用上升较大，主要是因为：①各基地运营费用的上升，人工成本及折旧摊销等相关费用持续增长；②泰国基地项目于 2018 年下半年正式投产，智能卫浴项目处于产品开发与市场开拓阶段，前期筹建费用较大，未能显现效益；③由于资金成本上升以及融资需求的增加，使得银行借款利息支出以及票据贴现利息支出大幅增加，财务费用两年平均增长率达 58.21%；④2017 年公司开展的资产重组及收购事项，使得与投资相关的中介等咨询费用大幅增长。

3) 2017 年期后事项，根据深圳康佳集团股份有限公司、深圳市康佳壹视界商业显示有限公司诉本公司关于股权转让纠纷一案终审判决，计提赔偿款 720 万元，使得营业外支出同比增长 267.54%。

4) 资产减值损失方面：2017 年由于业务停滞清理库存产生较多的呆滞存货，计提了大额存货跌价准备；2018 年根据应收账款诉讼执行情况，对无法收回的应收款项全额计提了坏账准备；因此，连续两年的资产减值损失的计提都较大的影响了公司的盈利水平。

综上，公司连续两年扣非后净利润为负。

**(2) 你公司主要产品为塑料空调风叶，占营业收入比例为 77%。请你公司说明为应对主营产品单一风险所采取的措施以及你公司为提升业绩、改善公司盈利能力已采取及拟采取的具体计划。**

回复：

1) 主营产品单一风险及采取的措施

公司主要产品为塑料空调风叶，近年来公司一直围绕“同心多元”战略发展，深挖主业，利用产业链集合优势，加强研发，提升技术水平，提升产品技术粘性。并以此为基础循序渐进多元化发展。

根据公司的“同心多元”发展战略，公司通过全资子公司广东顺威自动化装备有限公司持续加强自动化生产线的研发并投入使用，通过全资子公司广东顺威智能科技有限公司开展智能家居卫浴产品的研发设计，并于 2019 年 2 月新设立芜湖顺威智能科技有限公司合肥分公司开拓汽车精密组件业务。公司将打造以风叶研究、模具、材料为基础核心，横向发展新材料、汽车精密组件、智能家居卫浴、模塑组件等相关产业的多元化智造链，以期实现公司主营业务的领先化、横向业务的多元化，降低主营产品可能导致的单一风险并提升公司核心竞争力。

2) 提升业绩、改善盈利能力的计划

①加强新品研发，提升产品技术含量，赚取更高产品附加值。

②降本增效，优化生产流程与人员结构，加大自动化投入力度，提升生产效率，降低产品生产成本。公司及子公司已基本升级“一模多腔”模具并投入使用，生产效率得到明显的提升，生产成本控制取得一定效果。公司在焊接工序陆续研发投入的自动化机械手升级率已达 80%，将从一人一台机升级到一人多台机，可以有效提高效率及减少该工序的人员。

③加强费用管控、精简管理架构、裁减臃肿部门，以此降低管理成本。

④加强客户联动与生产计划精准性，加快存货周转，提升资金使用效率。

⑤加强客户信用管理，加强事前事中控制，防范坏账风险。

**2、2018 年度，你公司经营活动产生的现金流量净额为-1.15 亿元，同比下降 1,700%，营业收入和净利润分别同比增长 4.03%和 111.9%。请你公司详细说明经营性现金流量与你公司主营业务收入、净利润变化趋势存在较大差异的原因及合理性。**

回复：

公司近两年主营业务收入、净利润以及经营活动产生的现金净流量情况如下表：

单位：万元

	2018 年	2017 年	本年比上年增减
主营业务收入	156,752.03	151,465.23	3.49%
净利润	694.38	-4,939.95	114.06%
经营活动产生的现金流量净额	-11,506.24	719.25	-1,699.75%

经营性现金流量与公司主营业务收入、净利润变化趋势存在较大差异的主要原因是：

(1) 根据《2017 年上市公司年报会计监管报告》的要求，公司将期末已贴现未到期的商业承兑汇票不作终止确认，对应的贴现收款在“收到的其他与筹资活动有关的现金”项目列报，2017 年该部分应收票据终止了确认，对应的贴现收款在“销售商品、提供劳务收到的现金”项目列报；该部分影响金额为 5,379.99 万元。

(2) 净利润中，包含处置长期资产产生的利润，对应的处置收款在“处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额”项目列报，该部分影响金额为 4,445.86 万元。

(3) 使用票据付款的情形减少，表现在应付票据期末余额同比大幅下降，使得采购现金流出时间提前，造成当期经营活动现金流变动比例与净利润变动差异较大。

**3、2018 年度，你公司实现净利润 572 万元，盈利的主要原因是处置子公司的厂房及土地形成 3,125 万元收益。**

(1) 请补充说明出售的厂房及土地的定价依据、估值合理性、损益计算过程，以及交易款项的收回情况。

回复：

2018 年，公司处置了两处厂房及土地，具体情况如下：

1) 2018 年 11 月 9 日，公司第四届董事会第十九次（临时）会议审议通过了《关于子公司出售闲置房地产的议案》，拟处置控股子公司广东智汇赛特新材料有限公司（公司持股 75%）位于广东省中山市的闲置房地产，包括土地及地上建筑物。公司委托第三方评估机构深圳市鹏信资产评估土地房地产估价有限公司对以上资产进行评估，以 2018 年 10 月 27 日为评估基准日的评估情况如下：

产权所有人	地址	评估项目	用途	土地/建筑面积(m <sup>2</sup> )	账面原值(万元)	截至 2018 年 10 月 31 日		评估价值(万元)
						已提折旧/摊销(万元)	净值(万元)	

产权所有人	地址	评估项目	用途	土地/建筑面积(m <sup>2</sup> )	账面原值(万元)	截至 2018 年 10 月 31 日		评估价值(万元)
						已提折旧/摊销(万元)	净值(万元)	
广东智汇赛特新材料有限公司	中山市黄圃镇雁南路 2 号	建筑物(A 幢)	工业	4,566.30	1,341.82	760.26	581.56	502.29
		建筑物(B 幢)	工业	2,642.68				290.69
		土地	工业	12,858.90	190.96	54.74	136.22	1,375.90
合计	-	-	-	-	1,532.78	815.00	717.78	2,168.88

本次出售房地产以上述评估价值为依据,同时考虑到部分没有产权证明的建筑物无法估价,因此最终确定交易总金额为人民币 2,600.00 万元。

上述交易款项分别于 2018 年 12 月 20 日及 12 月 21 日收到,合计人民币 2,600.00 万元,并完成过户登记。公司于 2018 年 12 月 22 日在巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)披露了《关于子公司出售闲置房地产的进展公告》(公告编号:2018-075)。

2) 2018 年 11 月 26 日,公司第四届董事会第二十次(临时)会议审议通过了《关于政府拟收储土地的议案》。因城市实施规划的需要,佛山市顺德区土地储备发展中心拟收回公司位于佛山市顺德区容桂街道办事处海尾居委会茶树东路 19 号的房地产权,并就本次收储土地事项对公司进行一次性补偿。公司委托第三方评估机构深圳市鹏信资产评估土地房地产估价有限公司对以上资产进行评估,以 2018 年 10 月 27 日为评估基准日的评估情况如下:

产权证载权利人	地址	评估项目	用途	建筑面积(m <sup>2</sup> )	账面原值(万元)	截至 2018 年 10 月 31 日		评估价值(万元)
						累计折旧(万元)	净值(万元)	
广东顺威精密塑料股份有限公司	佛山市顺德区容桂街道办事处海尾居委会茶树东路 19 号	房地产	工业	13,086.78	1,370.96	1,164.21	206.75	2,093.88
合计	-	-	-	-	1,370.96	1,164.21	206.75	2,093.88

本次收储以上述评估价值为依据,与政府协商确定最终一次性补偿金额为人民币 2,133.75 万元。

公司于 2018 年 12 月 24 日收到佛山市顺德区容桂土地发展中心付给公司的一次性补偿款合计人民币 2,133.75 万元,本次收储事项涉及的土地使用权及房屋

所有权注销登记已完成。公司于 2018 年 12 月 27 日在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)披露了《关于政府收储土地的进展公告》(公告编号: 2018-076)。

3) 以上两处房产及土地处置的损益计算过程如下表:

单位: 万元

被出售资产	交易价格	资产账面价值	税费	处置收益
子公司广东智汇赛特位于广东省中山市黄圃镇大雁工业园的土地使用权及地上建筑物	2,600.00	682.56	773.87	1,143.57
佛山市顺德区容桂街道办事处海尾居委会茶树东路 19 号的房地产权	2,133.75	202.53	-	1,931.22
合计	4,733.75	885.09	773.87	3,074.79

(2) 说明截至报告期末持有土地及厂房的详细情况, 本次厂房及土地处置事项对你公司生产经营稳定性产生的影响。

回复:

截至报告期末, 公司及控股子公司持有土地及厂房情况如下:

序号	使用权人	公司持股比例	房地坐落	用地面积 (m <sup>2</sup> )	建筑面积 (m <sup>2</sup> )
1	广东顺威精密塑料股份有限公司	本公司	佛山市顺德区容桂街道办事处小黄圃社区居委会顺德高新区(容桂)科苑一路6号	52,102.66	70,041.70
2	广东顺威赛特工程塑料开发有限公司	100%	杏坛镇逢简村委会二环路南 02 地块	62,171.67	106,590.87
4	武汉顺威电器有限公司	100%	武汉市汉南区经济开发区汉南大道东侧	23,073.80	12,767.10
5	昆山顺威电器有限公司	100%	昆山开发区玫瑰路西侧、杜鹃路北侧	66,667.00	44,793.09
6	芜湖顺威精密塑料有限公司	100%	开发区东梁路南侧	57,976.09	36,636.84
合计	—	—	—	261,991.22	270,829.6

除上述控股子公司以外的子公司的厂房为租用。

本次处置的厂房及土地权政府收储的土地均为闲置资产。位于广东省中山市的房地产权属人为控股子公司广东智汇赛特新材料有限公司, 该子公司已于2016年底从本次出售的房产中迁出, 迁出后厂区除建筑物用作仓库外, 一直闲置。顺

德政府收储的土地权属人为本公司，由于整体规划的原因，公司已于2017年底前陆续将在该厂区的生产经营转移，此后该厂区建筑物只作为仓库使用。上述房地产涉及的子公司及业务均迁出或转移至杏坛镇逢简村委会二环路南02地块，该地址的厂房于2016年6月正式投入使用。

因此，上述厂房及土地处置事项不会对公司生产经营稳定性产生影响。

**4、2018 年度，你公司对前五大客户的销售金额为 8.49 亿元，占年度销售总额比例为 52.49%。请你公司补充说明向前五大客户分别销售的产品类型及主要产品，并说明对前五大客户销售集中度较高的原因及合理性。**

回复：

(1) 公司向前五大客户销售的主要产品是塑料风扇叶及工程塑料，具体如下：

序号	客户名称	销售额 (万元)	占年度销售总额 比例	主要产品
1	第一名	34,626.04	21.40%	塑料风扇叶
2	第二名	16,609.39	10.26%	塑料风扇叶
3	第三名	14,296.40	8.84%	塑料风扇叶及工程塑料
4	第四名	10,181.94	6.29%	塑料风扇叶及工程塑料
5	第五名	9,222.39	5.70%	塑料风扇叶
合计	--	84,936.16	52.49%	

(2) 前五大客户销售集中度较高的原因及合理性

公司客户相对集中，主要是由公司下游空调制造行业的产业格局所决定的，随着空调行业的进一步整合，其行业集中度已经达到一个较高的水平，因此公司客户集中度也相对较高。此外，公司受生产能力限制，会优先选择需求量大、产品附加值高的优质客户，这也导致公司的销售相对集中于大客户。

**5、2018 年，你公司海外子公司 SUNWILL(THAILAND)CO.,LTD（以下简称“SUNWILL”）亏损 1200 万元，净资产为-954 万元。请你公司补充披露 SUNWILL 的设立目的、主营业务、业务模式、产品销售地、海外销售所形成的应收账款余额及回款情况、你公司对其的管控措施等，并说明其亏损的主要原因及你公司的后续经营计划。**

回复：

公司在泰国设立控股子公司作为公司的海外生产基地，主要是为了满足客户需求，稳固原有泰国业务，节省物流成本，进一步提升盈利能力；同时更好的开

拓海外市场，提升公司在东南亚市场的竞争力。SUNWILL（以下简称“泰国顺威”）的主营业务及业务模式与母公司一样，主要生产和销售塑料空调风扇叶及配套产品，目前主要客户包括泰国三星、泰国夏普、泰国东芝等空调生产厂商。

2018年，泰国顺威实现应收账款404.19万元，累计回款183.94万元；截至2018年末，应收账款余额为220.25万元，应收账款均处于账期内，其中2018年第4季度实现收入232.69万元。泰国顺威目前客户均为国外知名空调厂商，包括三星、夏普、东芝等，均与公司合作多年；公司在泰国建立生产基地，有利于稳固泰国当地业务，节省物流成本，同时进一步提升东南亚空调风叶市场份额。

泰国顺威于2016年底注册成立，由于厂房改造手续、设备进口安装调试周期等情况超出预期，筹建期一直延长至2018年5月，因此公司整体经营计划延后。2018年，泰国顺威亏损1,200万元，主要原因是：①2018年上半年，泰国顺威仍处于筹建期，前期固定成本及费用开支较大；②2018年下半年，正式投产后，产量及销量较低，使得单位产品生产成本低，毛利率为负；③由于前期产量低造成产品成本过高，使得期末存货出现减值迹象，年末公司计提了存货跌价准备，影响利润527.89万元。

泰国顺威的后续经营计划。由于贸易战的影响及部分客户将在东南亚设厂，公司指派副总裁兼任泰国顺威总经理，高度重视泰国顺威的生产经营，加快泰国市场及东南亚市场的开拓，提前做好产业布局及应对，泰国顺威的布局面向整个东南亚市场。2019年以来，三星、夏普、东芝等客户的转产工作有序推进中，已逐步开始正常的产品生产及交付工作。在生产效率方面，公司将对泰国顺威陆续导入“一出二”模具，同时升级部分自动化设备，提高综合效率，减少人工成本。在经营管理方面，加快主要原材料本土化，控制采购周期、优化采购成本，提高产品毛利率，并对管理结构进行扁平化管理，降低管理成本。

**6、根据年报，你公司前两大股东持股比例接近，目前尚无实际控制人，第一大股东蒋九明持有你公司 27.69%的股份，其因涉嫌操纵证券市场被一审判决有期徒刑。请说明你公司管理层的任免及管理制度、保持股东与管理层独立所采取的措施、蒋九明的司法判决结果是否对你公司生产经营、股权稳定等方面产生影响。**

回复：根据相关法律法规，公司制定有《公司章程》《股东大会议事规则》



《董事会议事规则》《监事会议事规则》《董事会提名委员会实施细则》等完整的内部治理制度，对于管理层的任免及管理有明确的标准及程序，其中高级管理人员均由董事会聘任或解聘。公司未收到过第一大股东与第二大股东之间关于管理层席位任免方面的协议。因此，公司管理层的任免及管理均根据法律法规及《公司章程》等的相关规定执行。

在股东与公司管理层独立性方面，蒋九明在2016年6月出具的《详式权益变动报告书》第六节对上市公司的影响分析中，其本人承诺在持有公司股份期间，将保证与上市公司在人员、资产、财务、机构、业务等方面相互独立。公司及公司管理层在业务开展、人员任免等方面严格按照相关法律法规及《公司章程》的规定保持与大股东之间的独立性，目前未与大股东在人员、资产、财务、机构、业务方面有任何关联。

截至本公告日，蒋九明未在公司担任职务，未直接参与上市公司的生产经营。其涉嫌操纵证券市场一审被判处有期徒刑并处罚金对公司融资贷款方面产生了一定负面影响，为了维持部分授信额度，公司已履行相关审议程序提供部分房地产作为抵押进行融资。除此之外，蒋九明的司法判决结果未对公司正常生产经营产生重大影响。

蒋九明涉嫌操纵证券市场一审被判处有期徒刑并处罚金，暂时没有涉及到对蒋九明持有公司股份的处理，因此其第一大股东的权利仍然存在。

由于蒋九明同时涉及与华安证券股份有限公司（以下简称“华安证券”）的质押式证券回购纠纷一案，华安证券向安徽省高级人民法院提起诉讼并冻结了蒋九明被质押的股份。截至2019年5月31日，蒋九明持有公司股份199,374,660股（占公司总股本的27.69%），质押（冻结）股份198,000,000股（占公司总股本的27.5%）。安徽省高级人民法院分别于2018年7月及2018年12月对上述质押式证券回购纠纷判决，均判决由蒋九明偿还华安证券相应的融资本金及利息等。详见公司于2018年8月15日、2018年12月27日及2019年2月13日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《关于持股5%以上股东诉讼进展的公告》（公告编号：2018-057、2018-077、2019-003）。截至本回复日，上述判决已生效，蒋九明尚未执行上述判决。

综上，蒋九明涉嫌操纵证券市场一案及蒋九明与华安证券质押式证券回购纠

纷一案的判决结果均未涉及对蒋九明股份的直接处理，如果华安证券向法院申请强制执行蒋九明持有的公司股份，将可能导致公司第一大股东发生变化。

公司将持续关注蒋九明所涉案件的进展情况，及时履行信息披露义务。

7、报告期末，你公司应收账款账面余额为 4.58 亿元，计提坏账准备 2,576 万元，账面价值为 4.32 亿元，较期初下降 7%。其中，单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款为 418 万元，占应收账款余额比例为 1%；按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款期末账面余额为 450 万元，计提坏账准备比例为 4.06%。

(1) 请结合应收账款会计政策，说明你公司在报告期末仅将 418 万元应收账款分类为单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款的具体原因。

回复：

公司对应收账款单项计提坏账准备的会计政策如下：

单项金额重大的判断依据或金额标准	单个法人主体、自然人欠款余额超过人民币 1,000,000.00 元。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	如有客观证据表明其已发生减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

根据谨慎性原则，公司在期末对于单项金额重大及信用风险大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按照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，计提坏账准备。根据减值测试的结果，除下表客户外，其他客户未出现需要根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额单独计提坏账准备的情形。截至2018年末，需要单独计提坏账准备的客户具体情况如下表：

单位：万元

应收账款（按单位）	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
晋灏模塑科技（上海）有限公司	131.21	131.21	100.00%	被列为失信被执行人，预计无法收回
泰国三明配件供应有限公司	180.33	180.33	100.00%	债务方失联，预计无法收回
LTD SOLUTION CO.LTD	106.89	106.89	100.00%	债务方失联，预计无法收回
合计	418.43	418.43	--	--

(2) 你公司对按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款依据账龄计提

坏账准备，1年以内的应收账款计提比例为2%。请结合同行业公司情况、应收款项方、期后回款情况，说明计提比例的确定依据及坏账损失计提的充分性。

回复：

根据客户信用状况、交易方式及历史回款情况等信用风险特征组合，公司制定了应收账款依据账龄计提的具体比例。其中，对比同行业可比公司的应收账款坏账准备计提政策，公司处于行业平均水平：

公司	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
本公司	2%	20%	50%	100%
朗迪集团	2%	5%	10%	20-100%
凌云股份	0%	50%	100%	100%
毅昌股份	1-10%	20%	40%	80-100%
精艺股份	3%	10%	30%	80%

2018年末，公司前五名客户的应收账款合计10,116.38万元，占应收账款账面余额的22.10%。2018年，公司主要客户与上期相比未发生重大变化，主要客户均为国内外主要知名空调厂商，目前这些客户的财务状况及盈利能力良好、资金雄厚，且与公司有良好的长期合作关系，没有不良还款记录；2019年前4个月累计已回款5.31亿元。

最近三年，公司坏账损失情况以及坏账准备计提情况如下表：

单位：万元

项目	2018年度 /2018.12.31	2017年度 /2017.12.31	2016年度 /2016.12.31
应收账款账面余额	45,782.37	48,039.95	43,498.72
核销的应收账款金额	0.00	0.17	23.16
核销金额占应收账款余额的比例	0.00%	0.00%	0.05%
坏账准备计提金额	2,575.70	1,625.59	1,299.14
坏账准备计提金额占应收账款余额的比例	5.63%	3.38%	2.99%

从以上数据可见，公司最近三年实际核销的应收账款占应收账款余额的比例均未超过0.2%，而期末计提应收账款坏账准备占应收账款余额的比例均在2%以上，坏账准备的计提金额远大于实际核销的坏账损失金额。

综上，公司应收账款余额基本在信用期内，主要欠款客户均为国内外主要知

名空调生产商，公司与上述客户具有较好的长期业务关系，且上述客户具有良好的商业信誉，发生坏账的可能性很小；对比同行业政策无明显异常。因此，公司的坏账准备的计提与公司的实际经营情况相符且稳健，符合企业会计准则的相关规定。

8、报告期末，你公司存货账面价值为 3.52 亿元，同比下降 11%。2017 年及 2018 年计入资产减值损失的存货跌价准备金额分别为 2,301 万元和 1,229 万元，2018 年存货跌价准备转回或转销金额为 2,473 万元。请你公司补充说明最近两年存货跌价准备计提、转销、转回对应的明细金额，存货跌价准备的计算过程及判断依据，2017 年度存货跌价准备计提是否合理，2018 年存货跌价准备计提是否充分，是否存在利用存货跌价转回进行不当盈余管理的情形。

回复：

(1) 最近两年存货跌价准备计提、转销、转回对应的明细金额如下表：

单位：万元

项目	2017.12.31	本期增加金额	本期减少金额		2018.12.31
		计提	转回	转销	
原材料	512.79	207.16	-	409.53	310.42
在产品	7.19	76.91	-	-	84.10
库存商品	2,270.66	945.34	-	2,062.98	1,153.02
合计	2,790.64	1,229.41	-	2,472.51	1,547.54
项目	2016.12.31	本期增加金额	本期减少金额		2017.12.31
		计提	转回	转销	
原材料	155.84	370.14	-	13.19	512.79
在产品	-	7.19	-	-	7.19
库存商品	708.33	1,923.22	-	360.89	2,270.66
合计	864.17	2,300.55	-	374.08	2,790.64

(2) 存货跌价准备的计算过程及判断依据

公司期末存货按成本与可变现净值孰低计量，对于存货可变现净值低于成本的部分，计提存货跌价准备。用于生产而持有的原材料和在产品，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定；直接用于出售的库存商品，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定。具体情况：

①库存商品：其中有部分库龄达1年以上的产品，由于预计未来可变现净值较低，按产品成本全额计提存货跌价准备；对于库存商品，按照所备产品对应的

订单及客户，结合估计的销售费用和相关税费后，对比可变现净值与成本并计提相关跌价。

②原材料、周转材料、委托加工物资、在产品：用于生产而持有的原材料和在产品，以及发外加工的原材料，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定；而由于公司主要原材料原料树脂及工程塑料属于普遍共用原材料，主要根据库存商品的跌价情况及比例，合理预估原材料、周转材料、委托加工物资、在产品的跌价；对用于直接对外销售的原材料，同样也是按照成本与可变现净值孰低计提相应跌价；对于1年以上库龄且没有使用价值的存货，由于预计未来可变现净值较低，按成本全额计提存货跌价准备。

#### （3）2017年度存货跌价准备计提的合理性

2017年末，公司根据减值测试的结果计提存货跌价准备2,300.55万元，较以前年度减值幅度大，主要原因是：①公司与主要客户的定价政策有原材料价格联动机制，但是对于2017年原材料价格的较大幅度的上涨，依然使公司平均毛利率出现约2.70%的下降，因此对于部分客户的订单对应的存货，考虑估计的销售费用和相关税费后，对比去年出现了较多减值的现象。②子公司广东智汇赛特新材料有限公司整体搬迁完毕，对在库库存做了进一步清理，对于该部分呆滞材料及库存商品，公司按其成本全额计提了存货跌价准备；子公司广东顺威三月雨微灌溉科技发展有限公司由于销售渠道拓展不利，业务处于停滞状态，对于其呆滞的材料及库存商品，公司按其成本全额计提了存货跌价准备。

#### （4）2018年度存货跌价准备计提的合理性

2018年末，公司根据减值测试的结果计提存货跌价准备1,229.41万元，较2017年末减少1,243.10万元，主要原因是：本年度公司处理了2017年因业务停滞清理库存而产生的呆滞存货，使得1年以上库龄且没有使用价值的存货数量大幅减少，对该部分存货计提的跌价准备随之减少。

综上，公司计提存货跌价准备的依据及原则合理，2017年及2018年公司存货跌价准备的计提一贯地执行了存货跌价准备计提的既定原则，不存在利用存货跌价转回进行不当盈余管理的情形。

**9、报告期末，你公司货币资金期末账面余额为 1.79 亿元，较上年末减少**

35%，短期借款期末账面余额为 4.51 亿元，较上年末增加 29%，最近两年速动比率分别为 0.94 和 1.02。请说明你公司对自身短期偿债风险、能力的评估情况，报告期内公司偿债能力是否发生较大变化，以及针对短期偿债风险已采取和拟采取的具体应对措施。

回复：

2018 年末，公司短期借款期末余额为 4.51 亿元，剔除期末未终止确认的已贴现未到期的商业承兑汇票 5,379.99 万元，实际银行借款金额为 3.97 亿元，较上年末增加 13%。短期借款到期日比较分散，公司不存在到期不能偿还借款本息的情况。

公司流动资产中，货币资金、应收票据、应收账款三者占流动资产的比例为 65%，近两年公司的速动比率为 0.94、1.02，短期偿债能力不存在较大风险。

公司为提升短期偿债能力，拟采取以下应对措施：①持续提高公司经营业绩，进一步提升公司偿债能力；②调整负债结构，根据经营需要增加长期负债，以降低短期债务水平；③积极回收到期货款，加强存货管理，加快资产周转率。

特此公告。

广东顺威精密塑料股份有限公司董事会

2019 年 6 月 6 日