

证券代码：002472

证券简称：双环传动

公告编号：2019-050

债券代码：128032

债券简称：双环转债

## 浙江双环传动机械股份有限公司 关于 2018 年年报问询函的回复公告

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。

浙江双环传动机械股份有限公司（以下简称“公司”）于近日收到深圳证券交易所下发的《关于对浙江双环传动机械股份有限公司2018年年报的问询函》（中小板年报问询函【2019】第383号）（以下简称“问询函”），根据问询函要求，公司对相关问题进行了认真复核，现就问询函中的问题回复公告如下：

**问题 1、报告期内，你公司实现营业收入 31.51 亿元，较上年同期增加 19.39%；归属于上市公司股东的净利润 1.95 亿元，经营活动产生的现金流量净额 0.07 亿元，分别较上年同期减少 19.54%、96.71%。**

**（1）请你公司结合行业发展状况、业务模式、产品价格走势、成本费用构成等情况说明净利润同比下降的原因。**

**回复：**

1) 公司所处行业发展状况

从下游汽车行业来看，中国汽车市场已进入产品周期阶段，行业进入低速增长期，2016~2018年，我国乘用车销量分别为2,429.22万辆、2,474.40万辆和2,367.15万辆，2018年乘用车销量同比下降3.14%。汽车市场的下行给公司形成一定压力。

2018年度，公司实现营业收入31.51亿元，同比增长19.39%，公司主要产品业务营收情况如下：

单位：元

项目	2018 年度		2017 年度		同比变动
	金额	占比	金额	占比	
乘用车齿轮	1,047,122,538.57	33.24%	943,531,106.40	35.75%	10.98%
电动工具齿轮	121,966,845.04	3.87%	121,058,548.20	4.59%	0.75%
工程机械齿轮	581,397,819.74	18.45%	426,652,816.67	16.17%	36.27%
摩托车齿轮	81,363,725.72	2.58%	84,843,914.20	3.22%	-4.10%
商用车齿轮	465,724,407.60	14.78%	419,078,171.72	15.88%	11.13%
钢材销售	744,387,590.33	23.63%	575,412,042.29	21.80%	29.37%
减速器及其他	108,739,103.94	3.45%	68,370,352.68	2.59%	59.04%
营业收入合计	3,150,702,030.94	100%	2,638,946,952.16	100%	19.39%

如上表所示，2018年度，在乘用车业务方面，国内汽车市场存在着下行压力，公司乘用车板块增速放缓，但受益于公司积极布局新能源齿轮和电机轴业务，公司乘用车业务逆势同比增长10.98%；在工程机械业务方面，公司积极把握行业景气度提升的市场机遇，为全球道路工程机械行业巨头卡特彼勒、约翰迪尔等高端客户稳定供货并加大市场开拓力度，工程机械业务保持稳健增长，2018年度实现收入同比增长36.27%；公司商用车齿轮业务实现收入同比增长11.13%，公司大力布局生产能力进行技术升级更新，国六发动机齿轮业务和自动变速箱齿轮业务逐步进入批量生产阶段，为未来持续发展垫下坚实基础。

## 2) 产品价格走势

2018 年度，公司主要产品平均售价整体保持稳定，其中收入占比最高的乘用车齿轮平均售价同比提高 4.04%，主要系产品结构优化

调整所致。公司主要产品 2018 年度平均售价及其同比变动情况如下：

单位：元/只

产品	2018 年度平均售价	2017 年度平均售价	同比变动
乘用车齿轮	53.77	51.68	4.04%
商用车齿轮	89.77	90.74	-1.07%
摩托车齿轮	12.57	12.11	3.80%
工程机械齿轮	94.28	96.02	-1.81%
电动工具齿轮	8.24	8.07	2.11%

注：上表中各主要产品平均单价系剔除齿轮毛坯件、正火件等半成品后齿轮产品的平均单价。

### 3) 成本费用构成情况

2018 年度，公司盈利能力及其同比变动情况如下：

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度	同比增减	同比变动
营业收入	3,150,702,030.94	2,638,946,952.16	511,755,078.78	19.39%
营业成本	2,510,757,649.56	2,039,438,634.16	471,319,015.40	23.11%
营业毛利	639,944,381.38	599,508,318.00	40,436,063.38	6.74%
毛利率	20.31%	22.72%	-2.41%	-10.59%
销售费用	104,694,682.35	98,728,047.34	5,966,635.01	6.04%
管理费用	153,331,509.21	115,435,669.84	37,895,839.37	32.83%
研发费用	112,408,032.94	81,940,731.10	30,467,301.84	37.18%
财务费用	99,829,346.48	47,702,023.29	52,127,323.19	109.28%
营业利润	219,467,370.23	265,940,362.12	-46,472,991.89	-17.47%
利润总额	221,987,796.40	266,636,681.51	-44,648,885.11	-16.75%
净利润	195,000,345.66	240,368,923.15	-45,368,577.49	-18.87%
归属于母公司所有者的净利润	195,202,097.22	242,601,119.44	-47,399,022.22	-19.54%

2018 年度公司实现归属于上市公司股东的净利润 1.95 亿元，同比减少 19.54%，主要系公司在营业收入增长的同时，营业成本增长

较快，毛利率有所下降；同时，财务费用等期间费用有所增长，导致营业利润及净利润有所下降。

### ① 成本构成情况

2018 年度，公司直接材料成本有所提升，带动公司营业成本的较快增长。公司 2018 年度营业成本构成及其同比变动情况如下表所示：

单位：元

项目	2018 年度		2017 年度		同比变动
	金额	占比	金额	占比	
直接材料	850,326,419.43	47.32%	670,818,349.22	44.88%	2.44%
直接人工	142,050,370.91	7.91%	106,234,514.81	7.11%	0.80%
制造费用	691,202,954.21	38.46%	603,818,779.29	40.39%	-1.93%
外协	113,386,311.39	6.31%	113,966,949.87	7.62%	-1.31%

### ② 费用构成情况

2018 年度公司期间费用构成及其同比变动情况如下表所示：

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度	同比增减	同比变动
销售费用	104,694,682.35	98,728,047.34	5,966,635.01	6.04%
管理费用	153,331,509.21	115,435,669.84	37,895,839.37	32.83%
财务费用	99,829,346.48	47,702,023.29	52,127,323.19	109.28%
研发费用	112,408,032.94	81,940,731.10	30,467,301.84	37.18%
合计	470,263,570.98	343,806,471.57	126,457,099.41	36.78%

2018 年度，公司期间费用增长较快，主要受财务费用、管理费用、研发费用增长所致。其中，财务费用增长主要系可转债摊销费用较上年度增加 4,623.13 万元；管理费用增长主要系股权激励费用较上年度增加 3,180.05 万元；研发费用增长主要系公司持续储备具有

发展前景的战略性新项目、新技术，不断增加投入所致。

综上所述，上述成本费用的增加导致 2018 年度公司营业收入同比增加增加的情况下，净利润出现同比下降。

(2) 请你公司结合信用政策、结算模式、主要客户付款情况等说明经营活动产生的现金流量净额同比大幅下降的原因。

回复：

2018 年度，公司经营活动产生的现金流量及其同比变动情况如下表：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	同比增减	同比变动
销售商品、提供劳务收到的现金	240,632.80	167,001.96	73,630.84	44.09%
收到的税费返还	8,498.65	4,258.93	4,239.72	99.55%
收到其他与经营活动有关的现金	14,133.54	5,416.06	8,717.48	160.96%
经营活动现金流入小计	263,264.99	176,676.95	86,588.04	49.01%
购买商品、接受劳务支付的现金	194,760.52	95,196.65	99,563.87	104.59%
支付给职工以及为职工支付的现金	41,544.99	33,226.03	8,318.95	25.04%
支付的各项税费	4,289.96	7,128.01	-2,838.05	-39.82%
支付其他与经营活动有关的现金	21,977.24	20,068.74	1,908.49	9.51%
经营活动现金流出小计	262,572.70	155,619.44	106,953.26	68.73%
经营活动产生的现金流量净额	692.29	21,057.50	-20,365.22	-96.71%

#### 1) 经营活动现金流入

2018 年度，公司实现营业收入 31.51 亿元，较上年同期增加 19.39%，相应形成“销售商品、提供劳务收到的现金”24.06 亿元，较上年同期增加 44.09%，带动公司“经营活动产生的现金流入”金额较上年同期增加 49.01%。

公司主要业务类型下，所采用的信用政策及结算方式如下表所示：

业务类型/所处行业	信用政策	结算模式
普通机械制造业	款到发货、月结30天、60天、90天等	银行电汇、商业汇票
批发零售业	现款现货、部分特殊客户按客户资质进行信用评级给予10-30天的信用期	银行电汇、商业汇票

2018 年度，公司与主要客户的信用政策未发生变化，主要客户付款情况较好，回款情况与信用政策及结算模式相符。2018 年度，公司实现的客户销售回款，除现金流量表中直接反映的“销售商品、提供劳务收到的现金”科目金额外，客户以商业汇票方式结算的销售回款较上年同期增加 31,301.88 万元，同时，公司以商业汇票方式支付固定资产等长期资产购置款的金额较上年同期增加 2,983.65 万元，该等款项未在经营活动产生的现金流量净额中得以体现。

因此，2018 年度公司经营活动产生的现金流入实现同比较快增长，与公司销售实现、信用政策及结算模式等业务经营情况相符，公司销售回款情况较好，收入质量较高。

## 2) 经营活动现金流出

2018 年度，公司形成“购买商品、接受劳务支付的现金”19.48 亿元，较上年同期增加 9.96 亿元（同比增长 104.59%），主要系公司为进一步优化供应链体系，鼓励供应商进行内部管理提升，对部分供应商的结算模式进行调整，将商业汇票支付方式变更为现金支付方式所致。公司“购买商品、接受劳务支付的现金”的较快增长，带动公司“经营活动产生的现金流出”金额达到 26.26 亿元，较上年同期增加 10.70 亿元（同比增长 68.73%），亦构成 2018 年度公司经营活动产生的现金流量净额同比大幅下降的主要原因。

## (3) 请你公司结合上述两个问题，分析说明营业收入的变动方向

与净利润、经营活动产生的现金流量净额不一致的原因及合理性。

回复：

公司报告期营业收入、净利润、经营活动产生的现金流量净额与上年同期比较情况如下：

单位：元

项目	本期	上年同期	变动	变动比例
营业收入	3,150,702,030.94	2,638,946,952.16	511,755,078.78	19.39%
净利润	195,000,345.66	240,368,923.15	-45,368,577.49	-18.87%
经营活动产生的现金流量净额	6,922,854.13	210,575,029.62	-203,652,175.49	-96.71%

公司报告期内营业收入增长 19.39%，主要原因为：公司凭借在新能源汽车领域的抢滩布局与领先发展，相关传动部件销售占比呈快速增长态势，报告期内公司与客户前期合作开发的多个新能源项目逐步进入量产阶段。此外，公司机器人精密减速器业务渐入正轨，已经逐步完成从产品研发阶段向产业化阶段的过渡，产品品质得到国内同行及多家客户的认可。同时，公司积极对接国内外高端客户，培育重点客户，调整客户结构，不断提高大客户集中度，并取得显著成效。

公司本期净利润同比下降 18.87%，与营业收入变动方向不一致的原因主要系：

1) 由于 2018 年汽车市场出现负增长，公司部分客户需求量有所下降，以及受到钢材价格上涨引起成本上涨的影响，公司营业收入毛利率从上年同期 22.72%降低至 20.31%；

2) 公司上期发行的 10 亿元可转债财务费用列支数额较大及本期

承担了股权激励费用最大份额摊销。

由于毛利率下降、财务费用增长以及股权激励费用摊销等因素的综合影响，在营业收入保持增长的情况下，净利润出现了同比下降。

公司经营活动产生的现金流量净额同比出现较大下降，与营业收入变动方向不一致，主要系：

1) 本期净利润较上年同期下降 45,368,577.49 元，同时本期净利润结构较上年同期发生较大变化，本期净利润中来源于投资活动的投资收益和资产处置收益金额较上年同期增长 30,666,044.43 元；

2) 在销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期增长比例高于营业收入增长比例的情况下，公司购买商品、接受劳务支付的现金远远高于营业收入增长比例及销售商品、提供劳务收到的现金增长比例。公司应付票据、应付账款（剔除应付长期资产购置款）、存货余额变动以及营业成本变动情况如下：

单位：元

项目	期末/本期	期初/上年同期	变动	变动比例
应付票据	357,608,011.89	394,307,137.34	-36,699,125.45	-9.31%
应付账款（剔除应付长期资产购置款）	334,815,591.26	421,601,929.22	-86,786,337.96	-20.58%
存货	1,180,801,964.15	984,338,097.43	196,463,866.72	19.96%
营业成本	2,510,757,649.56	2,039,438,634.16	471,319,015.40	23.11%
营业收入	3,150,702,030.94	2,638,946,952.16	511,755,078.78	19.39%

2018 年度，公司扶持供应商进行内部管理提升以打造优秀的供应链体系，对供应商的结算模式进行调整，将部分商业汇票支付方式改为现金支付方式，导致应付票据余额的下降；另一方面，2017 年四



季度钢材等原材料价格上涨，公司为避免原材料持续上涨导致经营成本上升，对钢材等原材料进行了一定的储备，2018 年钢材价格呈现下降趋势，且预计能满足生产需求，公司减少了采购订单，导致应付账款余额的下降。

公司存货随着销售规模的扩大，产品型号也不断增加，以及产品生产需要一定的周期，正常备货量随之增加；另外因部分客户的计划需求发生变动，公司的存货短期内出现上升态势。综合导致公司报告期末的存货余额出现进一步增长。

由于毛利率的下降，营业成本增长比例高于营业收入增长比例，同时存货余额进一步增长，而期末应付票据、应付账款（剔除应付长期资产购置款）余额因上述原因较期初余额下降，综合导致了本期购买商品、接受劳务支付的现金出现大幅增长，远高于销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期的增长率。

上述净利润下降、净利润结构调整、购买商品、接受劳务支付的现金出现大幅增长等原因综合导致公司经营活动产生的现金流量净额同比大幅下降。

问题 2、报告期内，你公司非流动资产处置收益为 0.35 亿元，计入当期收益的政府补助为 0.41 亿元。

(1)请你公司补充披露处置非流动资产的类别、用途、账面价值、出售价格、处置原因等，并说明会计处理是否符合企业会计准则的要求。请年审会计师发表意见。

回复：

公司报告期内处置非流动资产的情况如下：

单位：元

项目	原值	账面价值	处置收入（不含税）	资产处置收益
土地使用权	10,654,138.00	7,759,973.68	30,177,500.00	22,417,526.32
房屋及建筑物	28,345,764.81	19,294,993.48	28,630,289.23	9,335,295.75
通用设备	901,450.08	62,673.06	31,603.16	-31,069.90
专用设备	78,001,632.80	9,691,734.34	13,019,910.82	3,328,176.48
运输工具	134,456.92	6,722.85	6,500.00	-222.85
合计	118,037,442.61	36,816,097.41	71,865,803.21	35,049,705.80

公司报告期内处置非流动资产的原因主要有：

1) 根据 2016 年 7 月 26 日召开的第四届董事会第八次会议审议并通过的《关于政府征收南大岙老厂区土地及房屋建筑物的议案》，同意公司与玉环县玉城街道办事处、玉环县财政局、玉环县国土资源局就有偿征收公司南大岙老厂区土地、房屋、房屋装修及附属物事宜签署相关协议。2016 年 9 月 1 日，公司与玉环县玉城街道办事处、玉环县财政局及玉环县国土资源局就南大岙老厂区土地及房屋建筑物征收事宜签署正式《协议书》。协议约定，玉环县玉城街道办事处、玉环县财政局及玉环县国土资源局收回公司位于玉环县玉城街道南大岙村宗国有出让土地使用权及附着建筑物的房屋所有权及部分没有土地使用权证和房产证厂房土地，合计补偿公司 5,880.54 万元。公司在报告期内已完成房屋腾空及所有场地清场、验收工作，并向相关部门申请办理了相关土地、房屋权证的移交、注销登记等事宜，涉及公司账面无形资产（土地使用权）和固定资产（房屋及建筑物）的

处置，其中无形资产（土地使用权）账面价值为 7,759,973.68，固定资产（房屋及建筑物）账面价值为 19,286,233.21 元，处置资产账面价值合计为 27,046,206.89 元。

2) 公司全资子公司玉环双环锻造有限公司原租用公司及浙江双环实业股份有限公司位于上述拆迁范围内的厂房及土地用于生产，由于报告期内，上述厂房及土地完成拆迁工作，玉环双环锻造有限公司根据公司整体的经营规划，将部分固定资产处置，处置固定资产账面价值为 1,381,778.99 元。

3) 除此之外的固定资产处置主要系已达到或即将达到固定资产使用年限，在购置新固定资产的同时，处置原有固定资产。

#### **会计师意见：**

##### **核查程序：**

1) 了解并评估了公司与非流动资产处置相关的内部控制，并测试了关键控制执行的有效性；

2) 检查政府征收南大岙老厂区土地及房屋建筑物相关的协议、土地及房屋权证移交及注销登记手续、收款凭证等资料，并向政府部门函证往来余额、土地及房屋建筑物征收事项；

3) 检查其他固定资产处置相关的合同、发票、交接手续、收款凭证等资料；

4) 按照公司会计政策和会计估计方法重新计算固定资产折旧及无形资产摊销，复核处置前非流动资产账面价值的准确性；

5) 评估管理层对非流动资产处置的会计处理及披露，是否符合

企业会计准则要求。

核查结论：经核查，公司的相关会计处理符合《企业会计准则》的规定。

(2) 你公司报告期内收到计入当期收益的政府补助超过 2016、2017 年度的总和，请说明政府补助大幅增加的原因及合理性，相关补助计入当期收益是否符合企业会计准则的要求。请年审会计师发表意见。

回复：

公司 2016 年-2018 年计入当期收益的政府补助明细情况如下：

单位：元

类别	项目	2016 年度	2017 年度	2018 年度
递延收益-与资产相关的政府补助	高精度齿轮建设项目补助	600,000.00	600,000.00	600,000.00
	重型工程机械变速器齿轮建设项目补助	1,520,000.04	1,520,000.04	1,520,000.04
	2013 年度省工业和信息产业转型升级专项引导资金	278,787.84	278,787.84	278,787.84
	2014 年度省工业和信息产业转型升级专项引导资金	108,108.12	108,108.12	108,108.12
	2014 年度市级战略性新兴产业发展专项资金	158,428.32	178,208.52	178,208.52
	财政局 2014 年度产业发展资金	290,909.04	290,909.04	290,909.04
	2015 年省级企业和信息产业转型升级政府补助资金	61,855.68	61,855.68	61,855.68
	关于建设“双环产业园”的土地补助	476,816.69	817,400.04	817,400.04
	嘉兴年产 24 万套齿轮项目补助		81,818.18	981,818.16

	工业机器人高精度减速智能制造建设项目补助			1,691,863.67
	关于新建省级重点企业研究院建设经费补助			25,021.22
	工业机器人高精度减速器智能制造新模式示范应用项目竣工验收补助			1,729,007.70
	年产 36 万套齿轮扩产项目政府补助			6,267.71
	小计	3,494,905.73	3,937,087.46	8,289,247.74
递延收益-与收益相关的政府补助	机器人 RV 减速器研制及应用示范课题经费	2,731,255.81	755,200.00	
	机器人 RV 减速器研制及应用示范专项补助			10,000,000.00
	关于新建省级重点企业研究院建设经费补助			8,464,632.81
	省级重点企业研究院重点研发项目补助			1,300,000.00
	小计	2,731,255.81	755,200.00	19,764,632.81
与收益相关，直接计入当期损益的政府补助	税费返还	495,450.86		
	技术改造奖励	4,930,000.00	3,503,769.00	775,000.00
	产业发展补助、奖励	1,184,300.00	2,087,699.00	7,879,649.00
	企业所得税奖励	4,169,000.00		
	人才相关补助	1,130,000.00	632,000.00	3,280,500.00
	稳岗、就业补贴	229,142.40	743,375.95	402,289.72
	相关认证、荣誉获得奖励	1,020,000.00	1,274,420.00	440,000.00
	其他	71,000.00		320,606.50
	小计	13,228,893.26	8,241,263.95	13,098,045.22
财政贴息	汽车精密传动齿轮系列技改项目		7,000,000.00	
	小计		7,000,000.00	
	合计	19,455,054.80	19,933,551.41	41,151,925.77

从上表可见，公司 2018 年政府补助大幅增加主要得益于：

1) 公司收到的各类政府补助增加，如与收益相关的产业发展相关补助、奖励及人才相关补贴增加，与资产相关的政府补助进一步增加。

2) 公司省级重点研究院在报告期内建设完成，并通过浙江省科学技术厅验收，公司前期收到的与资产/收益相关的政府补助关于新建省级重点企业研究院建设经费补助 11,655,000.00 元，以及本期收到的与收益相关的政府补助省级重点企业研究院重点研发项目补助 1,300,000.00 元，合计 12,955,000.00 元全部投入省级重点研究院的建设中，并已通过相关部门的审核。其中与资产相关的政府补助为 3,190,367.19 元（公司报告期内按所形成资产折旧进度进行摊销确认其他收益 25,021.22 元）；其中与收益相关政府补助为 9,764,632.81 元，计入当期损益（其他收益）。

3) 公司前期收到的与收益相关的政府补助机器人 RV 减速器研制及应用示范专项补助 10,000,000.00 元，用于机器人 RV 减速器的研发，公司报告期内该项目的研发投入超过该政府补助，相应将机器人 RV 减速器研制及应用示范专项补助 10,000,000.00 元计入当期损益（其他收益）。

#### **会计师意见：**

##### **核查程序：**

1) 了解和评价管理层对政府补助相关政策的选择及执行是否合理；

2) 评价管理层对政府补助性质及依据的判断的合理性，例如资产相关还是收益相关、是否与日常活动相关等依据是否充分合理；

3) 取得被审计单位的政府补助清单，结合新准则判断政府补助所属类型；

4) 检查各项政府补助的拨款文件、收款凭证、银行流水、项目验收文件、研发费用明细等支持性文件，复核收入的性质、金额、入账时间是否正确；

5) 评估管理层对政府补助的会计处理及披露，是否符合企业会计准则要求。

核查结论：经核查，公司政府补助相关的会计处理符合《企业会计准则》的规定。

**(3)请你公司说明非流动资产处置收益与计入当期收益的政府补助是否已履行必要的审批程序、信息披露义务。**

**回复：**

公司非流动资产处置收益与计入当期收益的政府补助均已履行必要的审批程序、信息披露义务。

1) 非流动资产处置已履行的审批程序和信息披露义务如下：

① 公司于2016年7月26日召开第四届董事会第八次会议，审议并通过了《关于政府征收南大岙老厂区土地及房屋建筑物的议案》，同意公司与玉环县玉城街道办事处、玉环县财政局、玉环县国土资源局就有偿征收公司南大岙老厂区土地、房屋、房屋装修及附属物事宜签署相关协议，并授权公司总经理或由总经理指派专人办理相关征收

事宜。根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《公司章程》等相关规定，无需公司股东大会审议批准。2016年7月27日公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）及《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》披露了《第四届董事会第八次会议决议公告》、《关于政府征收南大岙老厂区土地及房屋建筑物的公告》及独立董事意见。

② 2016年9月1日，公司与玉环县玉城街道办事处、玉环县财政局及玉环县国土资源局就南大岙老厂区土地及房屋建筑物征收事宜签署正式《协议书》。2016年9月2日公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）及《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》披露了《关于政府征收南大岙老厂区土地及房屋建筑物的后续进展公告》。

③ 2016年9月10日，公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）及《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》披露了《关于政府征收南大岙老厂区土地及房屋建筑物的进展公告》，公司收到第一笔政府补助300万元。

④ 2019年1月30日，公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）及《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》披露了《关于政府征收南大岙老厂区土地及房屋建筑物的进展公告》，公司收到部分补偿尾款3400万元。截至目前，尚有2180.54万元未到账。

## 2) 计入当期收益的政府补助已履行的信息披露义务情况

根据深圳证券交易所《第44号 上市公司获得政府补助公告格式》



文件的有关规定，上市公司及其子公司获得可能对上市公司资产、负债、权益或经营成果产生重大影响的政府补助需履行披露义务。前述政府补助，指依据《企业会计准则》定义并确认的政府补助；前述重大影响，是指收到的与收益相关的政府补助占上市公司最近一个会计年度经审计的归属于上市公司股东的净利润 10%以上且绝对金额超过 100 万元，或者收到的与资产相关的政府补助占最近一期经审计的归属于上市公司股东的净资产 10%以上且绝对金额超过 1000 万元。

根据上述规定，2018 年度公司收到的与收益相关的政府补助单笔达到 2,426.01 万元，或者收到的与资产相关的政府补助单笔达到 33,583.18 万元，需履行披露义务。（2017 年度，公司经审计的归属于上市公司股东净利润为 24,260.11 万元，归属于上市公司股东的净资产为 33,5831.80 万元）

经公司核查，2018 年度公司收到的政府补助均未达到披露要求。

公司本着自愿披露的原则，对公司本期收到的重要政府补助自主披露，本期公司收到工业机器人高精度减速器智能制造建设项目补助 4,000 万元，详见 2018 年 8 月 22 日《关于获得政府补助的公告》（公告编号：2018-082）。

**问题 3、报告期末，你公司存货账面余额为 11.81 亿元，其中原材料、库存商品、发出商品分别计提跌价准备 66.95 万元、2,103.25 万元和 1,307.76 万元。**

**（1）你公司期末库存商品账面余额为 4.10 亿元，同比增加 68.87%，请你公司结合库存商品明细、账龄、销售情况、经营计划等说明库存**

商品增加的原因，是否出现产品滞销的情形。

回复：

公司期末库存商品账面余额构成情况如下：

单位：元

分类别	2018.12.31	2017.12.31	变动	变动比例
乘用车齿轮	198,106,439.85	106,297,298.03	91,809,141.81	86.37%
电动工具齿轮	6,736,194.95	5,262,194.56	1,474,000.39	28.01%
工程机械齿轮	65,789,908.31	38,485,250.28	27,304,658.02	70.95%
摩托车齿轮	14,351,713.04	14,099,996.22	251,716.82	1.79%
商用车齿轮	46,592,652.56	32,454,374.48	14,138,278.09	43.56%
减速器及其他	78,489,135.08	46,233,395.04	32,255,740.04	69.77%
合计	410,066,043.78	242,832,508.61	167,233,535.17	68.87%

公司本期与上期营业收入变动情况如下：

单位：元

分类别	本期	上期	变动	变动比例
乘用车齿轮	1,047,122,538.57	943,531,106.40	103,591,432.17	10.98%
电动工具齿轮	121,966,845.04	121,058,548.20	908,296.84	0.75%
工程机械齿轮	581,397,819.74	426,652,816.67	154,745,003.07	36.27%
摩托车齿轮	81,363,725.72	84,843,914.20	-3,480,188.48	-4.10%
商用车齿轮	465,724,407.60	419,078,171.72	46,646,235.88	11.13%
减速器及其他 类型主营业务收入	62,784,359.92	44,584,076.58	18,200,283.34	40.82%
其他业务收入	790,342,334.35	599,198,318.39	191,144,015.96	31.90%
合计	3,150,702,030.94	2,638,946,952.16	511,755,078.78	19.39%

注：其他业务收入主要为钢材贸易类收入，对应库存商品为减速器及其他。

摩托车齿轮收入及存货占总体比例均较小，除摩托车齿轮外，其他产品收入均呈现上涨趋势。乘用车齿轮、工程机械齿轮、商用车齿轮、减速器及其他等库存商品出现较大幅度增加，与相应产品的收入变动方向是一致的，库存商品增长的幅度高于相应产品收入的增长幅度，主要原因系：随着销售规模的增加，产品型号也不断增加，以及产品生产需要一定的周期，正常备货量随之增加；另外因部分客户的计划需求发生变动，公司的库存商品短期内出现上升态势。

公司生产模式为“以销定产+安全库存”，即按客户下达的订单组织生产交付，期间需要一定的生产周期，且为满足客户的装机计划变动，公司会按照客户要求准备应急安全库存，故随营收增长公司库存会有相应的增长，但库存商品的账龄大部分都在1年以内，基本上不存在产品滞销情况。对于部分库龄较长的存货，公司已按照公司会计政策计提了相应的存货跌价准备。

**(2) 请你公司说明原材料、库存商品、发出商品的跌价准备计算过程，对比同行业说明计提比例是否合理。**

**回复：**

公司全资子公司杭州环都贸易有限公司从事钢材贸易业务，公司也根据客户需要，有一定的钢材贸易业务。公司在存货跌价测试过程中，对生产类业务与贸易类业务涉及的存货分别进行测试。

公司期末存货跌价准备构成情况如下：

单位：元

项目	存货余额	存货跌价准备	计提比例	构成情况说明
----	------	--------	------	--------

原材料	257,836,999.04	669,454.23	0.26%	均为公司钢材贸易类存货计提的存货跌价准备
库存商品 (贸易类)	59,966,787.64	7,286,080.74	12.15%	均为杭州环都贸易有限公司钢材贸易类存货计提的存货跌价准备
库存商品 (生产类)	350,099,256.14	13,746,372.47	3.93%	
发出商品	252,552,693.02	13,077,574.54	5.18%	

注：除公司全资子公司杭州环都贸易有限公司钢材贸易类存货在库存商品中列示外，其余公司钢材贸易类存货均在原材料中列示。

公司原材料主要为钢材、生产辅助材料，其中大部分用于生产，具有较强通用性，公司报告期主营业务收入毛利率为 23.90%，具有较强的综合盈利能力，故该部分原材料不存在减值迹象；原材料中少部分钢材用于钢材贸易，存在减值迹象，按照成本与可变现净值孰低计提存货跌价准备。

公司库存商品和发出商品采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。可变现净值按照产成品估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定，估计售价采用公司合同约定价格或同类型存货最近销售价格，如无合同约定价格或同类型存货最近销售价格，则考虑存货库龄、存货状况、市场预期等因素对销售价格的影响，并结合历史经验，综合确定估计销售价格；估计的销售费用和相关税费采用公司报告期内平均销售费用率和相关税费占营业收入的比例确定。

公司库存商品和发出商品出现减值迹象，并按照公司会计政策计

提了存货跌价准备。经过测试和计算，公司报告期末库存商品和发出商品中出现减值迹象，并计提存货跌价准备的存货主要为：

1) 贸易类钢材，由于报告期末钢材价格有所回落，公司全资子公司杭州环都贸易有限公司在钢材价格回落之前签订的采购合同价格较高，由此导致贸易类钢材出现减值迹象；

2) 库龄较长存货，在估计售价时综合考虑库龄时间、存货状况、市场预期对可变现价值的影响，出现减值迹象；

3) 公司研发的减速器等产品在研发及小批量生产中，由于材料、人工等成本的投入，同时产出量较低，导致该部分产品成本较高，出现减值迹象；

4) 由于报告期内钢材价格出现较大增幅，公司上期签订的少量合同价格较低，由此导致暂未结算的存货出现减值迹象。

公司同行业上市公司原材料、库存商品、发出商品存货跌价准备计提比例情况如下：

单位：元

项目	宁波东力			蓝黛传动		
	账面余额	存货跌价准备	计提比例	账面余额	存货跌价准备	计提比例
原材料	73,093,062.20			41,765,234.85		
库存商品	114,030,068.73	40,806,047.99	35.79%	143,449,979.93	12,137,403.01	8.46%
发出商品				48,142,499.25	3,085,358.81	6.41%

(续上表)

项目	精锻科技			公司		
	账面余额	存货跌价准备	计提比例	账面余额	存货跌价准备	计提比例
原材料	83,512,965.13	2,095,067.80	2.51%	257,836,999.04	669,454.23	0.26%

库存商品	87,518,082.51	8,720,461.40	9.96%	410,066,043.78	21,032,453.21	5.13%
发出商品				252,552,693.02	13,077,574.54	5.18%

由上表可见，公司原材料存货跌价准备计提比例与同行业上市公司接近，不存在重大差异；公司库存商品、发出商品存货跌价准备计提比例略低于同行业上市公司，主要系公司具有稳定客户和稳定持续的盈利能力，收入规模均大于同行业上市公司，盈利水平也居同行业上市公司前列。公司与同行业收入规模、毛利率比较情况如下：

单位：元

公司名称	营业收入	主营业务收入 毛利率	备注
宁波东力	833,758,304.53	21.86%	由于宁波东力从事多种业务（其他业务主要为门控系统、供应链管理服务），选择传动设备类产品营业收入及毛利率进行比较
蓝黛传动	867,220,786.11	18.27%	
精锻科技	1,265,427,494.48	36.54%	采用精密锻造工艺，专注于乘用车和商用车，具有较高的毛利率
公司	3,150,702,030.94	23.90%	

公司与同行业上市公司在产品结构、生产工艺、采购模式和销售模式等方面不尽一致，也造成公司在收入规模、盈利水平、存货跌价准备计提比例等方面与同行业上市公司存在差异，但总体来看，存货跌价准备计提比例与同行业上市公司不存在显著差异。

(3)你公司期末在产品账面余额为 2.10 亿元，请说明在原材料、库存商品、发出商品均出现减值迹象的前提下，未对在产品计提跌价准备的合理性。请年审会计师发表意见。

回复：

公司针对上述存在减值的库存商品和发出商品，及时对生产经营进行了调整：持续进行库存整理，针对存货中库龄较长的商品，在原有库存消化之前不再安排生产；同时，公司研发的减速器等产品市场情况较好，于 2018 年下半年开始逐步实现量产，成本也相应逐步回归至正常水平；此外，针对出现的少量预计销售价格较低的存货，调整生产计划或者与客户协商对价格进行适当调整。经公司上述调整，公司 2018 年期末在产品中不再存在上述计提跌价准备的三类存货，因此期末在产品未出现减值迹象。

报告期末，公司已经对在产品进行存货跌价测试，经过测试，在产品期末成本不存在大于可变现净值的情况，因此公司在产品无需计提跌价准备，相关会计处理具备谨慎性、合理性。

#### **会计师意见：**

##### **核查程序：**

- 1) 了解与计提存货跌价准备相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；
- 2) 对存货周转率以及库龄较长的存货进行分析性复核，分析存货跌价准备是否充分；
- 3) 获取存货跌价准备计算表，结合期末各产品的售价执行存货减值测试，测试管理层对存货可变现净值的计算是否准确，检查以前年度计提的存货跌价本期的变化情况，分析存货跌价准备计提是否充分；
- 4) 结合存货监盘，检查期末存货中是否存在库龄较长、型号陈

旧、技术或市场需求变化等情形，评价管理层是否已合理估计可变现净值；

5) 检查与存货跌价准备相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

核查结论：经核查，公司在报告期内存货跌价准备计提是谨慎合理的。

问题 4、近 3 年，你公司其他流动资产中待抵扣增值税进项税额期末余额分别为 0.22 亿元、0.78 亿元和 1.46 亿元。请你公司结合收入构成、增值税税率、未来采购销售计划等情况说明待抵扣增值税进行税额逐年增加的原因，以及未来能否获取足额的抵扣。

回复：

近 3 年公司待抵扣增值税进项税额期末余额构成如下：

单位：元

公司名称	2018. 12. 31	2017. 12. 31	2016. 12. 31
母公司	17,376,973.03	9,837,943.36	
江苏双环	58,493,114.22	18,144,691.93	1,537,576.77
嘉兴双环	61,021,449.83	46,915,858.77	20,838,893.71
其他子公司	9,003,685.80	2,669,458.54	
合计	145,897,241.31	77,569,970.03	22,376,470.48

公司待抵扣增值税进项税额期末余额主要存在于母公司、江苏双环及嘉兴双环。上述三家公司近 3 年采购固定资产涉及进项税情况如下：

单位：元

公司名称	2018 年度	2017 年度	2016 年度



母公司	102,015,857.04	47,366,486.71	34,495,197.20
江苏双环	55,677,586.53	38,484,658.59	4,841,550.53
嘉兴双环	49,788,716.64	22,950,846.76	19,932,428.48
合计	207,484,178.64	108,801,992.06	59,269,176.21

公司的销项税额类别主要系齿轮产品及钢材，报告期内产品增值税税率为 16%（2018 年 5 月 1 日前为 17%）；进项税额类别构成主要为采购钢材、电力及材料等。公司待抵扣增值税进行税额逐年增加的原因系随着固定资产投资规模的增加，购买固定资产所涉及的进项税逐年增加，随着公司投产项目的产能释放，待抵扣增值税进项税额在未来能够获取足额抵扣。

问题 5、报告期末，你公司在建工程的期末余额为 18.40 亿元，同比增加 68.58%。请你公司补充披露年报“重要在建工程项目本期变动情况”表格中预算数、工程累计投入占预算比例、工程进度等信息，并说明在建工程期末余额大幅增加的原因，是否存在推迟转固调节利润的情形。

回复：

(1) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

工程名称	预算数（万元）	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少[注]	期末数
设备安装		100,508,006.41	30,823,259.81	10,522,704.63	88,521,645.44	32,286,916.15
零星工程		19,672,256.19	49,882,131.79	29,485,357.00	2,048,105.03	38,020,925.95
预付工程设备款		877,900,085.94	1,180,520,009.30	633,459,553.35	252,001,658.69	1,172,958,883.20
嘉兴 DCT 自动变速器齿轮扩产项目	35,000	22,652,903.03	118,401,375.13	79,827,677.54		61,226,600.62

双环产业园建设工程	27,000	65,171,058.36	134,793,297.61			199,964,355.97
重庆 TPS 项目		5,784,724.81			5,784,724.81	
嘉兴年产 60 万套建设项目	61,000		8,440,895.53			8,440,895.53
杭州总部大楼改造工程	12,000		96,199,561.24			96,199,561.24
智能化工厂改造	40,000		81,341,602.38	16,252,900.06		65,088,702.32
江苏自动变速器零部件项目	34,550		280,412,321.12	114,212,151.18		166,200,169.94
小 计		1,091,689,034.74	1,980,814,453.91	883,760,343.76	348,356,133.97	1,840,387,010.92

(续上表)

工程名称	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
设备安装						金融机构贷款、自筹及募集资金
零星工程			735,022.20	460,741.31	4.68	金融机构贷款及自筹
预付工程设备款						金融机构贷款、自筹及募集资金
嘉兴 DCT 自动变速器齿轮扩产项目	78.94	80	6,069,435.42	5,515,644.15	4.75	金融机构贷款、自筹及募集资金
双环产业园建设工程	74.07	80	6,815,387.83	5,915,371.05	4.48	金融机构贷款及自筹
重庆 TPS 项目						金融机构贷款及自筹
嘉兴年产 60 万套建设项目	9.78	10				金融机构贷款及自筹
杭州总部大楼改造工程	80.17	75				金融机构贷款及自筹
智能化工厂改造	20.34	20	1,681,405.66	1,681,405.66	4.35	金融机构贷款及自筹
江苏自动变速器零部件项目	81.16	80	3,506,666.10	3,506,666.10	4.74	金融机构贷款、自筹及募集资金
小 计			18,807,917.21	17,079,828.27		

[注]：设备安装其他减少系验收结转至无形资产，零星工程其他减少系转入长期待摊费用，预付工程设备款、设备安装及重庆 TPS 项目其他减少系转入在建工程其他项目。

(2) 在建工程期末余额大幅增加的主要原因如下：

1) 为顺应齿轮行业从自给自足到外包的格局变化做提早部署，抢占市场先机， 抢占高端设备资源，为后续生产能力做布局；

2) 乘用车客户新项目都会有一定的培育期，要求产线提早配置；

3) 因居民消费水平的提升及环保政策的影响，促使乘用车市场加速从低环保、手动挡转向自动挡及新能源市场，公司顺应大趋势提早做产业升级部署；

4) 专业于管理创新，树立企业品牌，公司目前正在重点打造“双环产业园”项目，未来园区内争取实现“机器换人”“自动化连线”，打造智能制造产业园区。

### (3) 在建工程是否存在推迟转固调节利润的情形

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

公司严格根据《企业会计准则》、公司会计政策以及内部控制的要

求对达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产，报告期内，经公司自查，公司不存在推迟转固调节利润的情形。

**问题 6、报告期末，你公司其他应付款中拆借款余额为 0.36 亿元。请你公司说明拆借款的形成背景、必要性、账龄、拆借方名称、是否存在关联关系、拆借利率等，并对比银行借款成本说明拆借款利率的公允性，是否损害公司利益。**

**回复：**

公司其他应付款中拆借款余额 35,638,419.82 元系公司控股子公司重庆神箭汽车传动件有限责任公司（以下简称重庆神箭公司）向其少数股东重庆机床（集团）有限责任公司（以下简称重庆机床集团公司）借款形成。重庆神箭公司系公司控股子公司，其中公司持股比例为 65%，重庆机床集团公司持股比例为 35%。重庆机床集团公司与公司不存在关联方关系，与重庆神箭公司存在关联关系。

由于重庆神箭公司进行智能化工厂改造，新建乘用车、商用车齿轮生产线，资金需求较大，而重庆神箭公司借款等融资金额有限，无法满足其投资需求，故向公司和重庆机床集团公司融资，报告期内重庆神箭公司向公司和重庆机床集团公司融资情况如下：

1) 根据 2018 年 12 月 13 日通过的重庆神箭公司股东会决议，重庆神箭公司注册资本由 83,011,323.72 元增加至 183,011,323.72 元。其中由公司以货币方式增资 65,000,000.00 元，由重庆机床集团公司以货币方式增资 35,000,000.00 元。重庆神箭公司已于报告期内收到股东缴纳的增资款。

2) 同时向公司和重庆机床集团公司借款，报告期内重庆神箭向  
 股东借款情况如下：

单位：元

出借人	借款人	资金拆入				
		期初余额	本期借入	本期计息	本期归还	期末余额
公司	重庆神箭公司	50,804,424.11	179,131,858.09	5,133,987.70	169,299,760.93	65,770,508.97
重庆机床集团公司	重庆神箭公司	58,039,512.43	10,527,038.94	3,049,338.48	35,976,970.03	35,638,919.82
小计		108,843,936.54	189,658,897.03	8,183,326.18	205,276,730.96	101,409,428.79

其中重庆神箭向公司的借款均为1年以内，重庆神箭向重庆机床集团公司的借款1年以内金额为13,576,377.42元，1-2年金额为22,062,542.40元。重庆神箭公司向其股东借款余额基本与其股东投资比例一致。

重庆神箭公司向股东拆借资金按照一年以内（含一年）银行贷款基准利率4.35%计算，拆借利率公允，不存在损害公司利益的情况。

特此公告。

浙江双环传动机械股份有限公司董事会

2019年7月11日