证券代码:000837 证券简称:*ST秦机 公告编号:2020-34

秦川机床工具集团股份公司
关于对深圳证券交易所2019年年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

秦川机床工具集团股份公司(以下简称“公司”)于2020年5月25日收到深圳证券交易所《关于对秦川机床工具集团股份公司的年报问询函》(公司部年报问询函[2020]第91号),公司高度重视,积极组织相关部门和年审会计师对问询函涉及的事项进行逐项研究和落实,并向深圳证券交易所进行了回复,现将问询函回复内容公告如下:

一、年报显示,你公司报告期末在产品存货跌价准备为 2.12亿元,占你公司期末在产品存货原值的 24.82%,较 2018 年增长 243%。你公司 2018 年及 2017 年年报显示,你公司 2018 年计提存货跌价准备1.21 亿元,2017 年仅计提存货跌价准备 1,039.33 万元。

请你公司:(一)说明近三年计提存货跌价准备的产品类别,存货跌价准备的测算过程及参数选取情况;(二)说明报告期计提大额存货跌价准备的原因及合理性,是否存在期后大额转回的情况;(三)说明你公司近三年存货可变现净值及生产成本是否出现大幅变动,变动趋势与毛利率的变动趋势是否一致,2017 年度存货可变现净值是否合理,存货跌价损失的计提是否充分;(四)结合报告期计提大额存货跌价准备的情况,说明你公司在产品的生产成本是否普遍高于可变现净值,主营业务是否具有盈利能力。

答复:

(一)近三年计提存货跌价准备的产品类别,存货跌价准备的测算过程及参数选取情况

1. 近三年计提存货跌价准备的产品类别:

存货种类	2019年计提数	2018年计提数	2017年计提数
机床类	175,297,169.12	62,930,896.57	4,558,616.22
零部件类	31,167,121.40	56,131,388.69	1,550,003.39
工具类	678,376.12	1,681,790.68	4,224,217.94
仪器仪表类	2,097,956.74	207,548.83	60,428.38
合计	209,240,623.38	120,951,624.77	10,393,265.93

2. 存货跌价准备的测算过程及参数选取情况

(1)2019年存货跌价准备的测算过程如下:

产品产业类别	预计销售额	销售费用	税费	后续加工费	可变现净值
机床类	374,011,583.56	20,554,356.17	5,468,542.57	92,026,242.24	255,962,442.58
零部件类	207,112,385.53	11,465,827.93	3,133,390.71	31,721,772.66	160,791,394.23
工具类	34,595,626.66	5,319,144.62	691,837.43		28,584,644.61
仪器仪表类	635,486.73	54,149.41	3,341.05	241,468.99	336,527.28
合计	616,355,082.48	37,393,478.13	9,297,111.76	123,989,483.89	445,675,008.70

(续)

产品类别	成本	存货跌价准备	上期已计提跌价准备	本期补提跌价准备
机床类	492,973,644.33	237,011,201.75	61,714,032.63	175,297,169.12
零部件类	220,670,737.79	61,264,691.34	30,097,569.94	31,167,121.40
工具类	37,590,851.97	9,006,207.36	8,327,831.24	678,376.12
仪器仪表类	3,440,816.05	3,104,288.77	1,006,332.03	2,097,956.74
合计	754,676,050.14	310,386,389.22	101,145,765.84	209,240,623.38

(2)2018年存货跌价准备的测算过程如下:

产品产业类别	预计销售额	销售费用	税费	后续加工费	可变现净值
机床类	210,854,482.98	9,655,100.68	2,745,487.52	9,207,862.43	189,271,213.80
零部件类	162,621,201.43	9,136,253.17	2,360,822.84	3,341,223.29	147,782,902.12
工具类	34,120,550.48	5,305,745.60	682,411.01		28,132,393.87
仪器仪表类	9,787.22	13,049.62			
合计	407,606,022.10	24,110,149.07	5,788,721.36	12,549,085.72	365,186,509.79

(续)

产品类别	成本	存货跌价准备	上期已计提跌价准备	本期补提跌价准备
机床类	280,251,805.37	90,980,591.58	28,049,695.01	62,930,896.57
零部件类	208,247,410.61	60,464,508.49	4,333,119.80	56,131,388.69
工具类	36,460,225.11	8,327,831.24	6,646,040.56	1,681,790.68
仪器仪表类	639,873.51	639,873.51	432,324.68	207,548.83
合计	525,599,314.61	160,412,804.82	39,461,180.05	120,951,624.77

(3)2017年存货跌价准备的测算过程如下:

产品产业类别	预计销售额	销售费用	税费	后续加工费	可变现净值
机床类	151,270,893.80	4,023,353.45	5,384,965.59	11,252,604.97	130,609,969.78
零部件类	94,037,631.43	2,784,152.29	1,407,516.71	1,076,451.57	88,769,510.85
工具类	26,750,064.58	499,417.50	4,348,279.95		21,902,367.13
仪器仪表类					
合计	272,058,589.80	7,306,923.24	11,140,762.26	12,329,056.54	241,281,847.76

(续)

产品类别	成本	存货跌价准备	上期已计提跌价准备	本期补提跌价准备
机床类	157,860,968.96	27,250,999.18	19,055,074.98	4,558,616.22
零部件类	95,733,753.59	6,964,242.74	5,414,239.35	1,550,003.39
工具类	28,548,407.69	6,646,040.56	2,421,822.62	4,224,217.94
仪器仪表类	546,367.85	546,367.85	485,939.47	60,428.38
合计	282,689,498.09	41,407,650.33	27,377,076.42	10,393,265.93

可变现净值按照存货完工时估计的售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

在确定可变现净值时使用的参数主要包括存货的预计售价、至完工时估计将要发生的成本、销售费用以及相关的税费。在确定存货的预计售价时,持有合同的存货按合同价确定,未持有合同的存货按照 2019 年全年的相同产品,未有销售记录的存货则按照具有相同功能的相似产品 2019 年全年的平均售价确认,无相似产品的则由销售部门结合公司销售政策、市场预期根据市场上类似产品的成交价格计算得出。至完工时估计将要发生的成本根据历史完工产品的料工费水平、完工程度分析确定。预计销售费用和相关税费则根据各会计主体2019年度的税费和销售费用之和(剔除例发项目)占营业收入的百分比计算得出。

(二)说明报告期计提大额存货跌价准备的原因及合理性,是否存在期后大额转回的情况

1. 报告期计提大额存货跌价准备的原因及合理性:

(1)2019年行业所处国际国内经济环境持续低迷,公司主营产品市场需求量、市价持续下跌,导致公司产品毛利贡献大幅下降。

(2)在行业产品结构调整及升级过程中,部分主机及零部件因客户需求变化,原有已投入产品价值大幅降低;部分产品更新换代,原有产品不适应新产品需求,出现滞销、积压情况。

(3)公司期末在对存货进行全面盘点的基础上,对因销售价格低于成本、全部或部分陈旧过时或积压毁损等的存货,进行了减值测试,对成本高于其可变现净值的部分提取了存货跌价准备。

2. 是否存在期后大额转回的情况

2020年1-4月,公司所处国际国内经济环境并无明显改善,受疫情影响行业景气度进一步低迷,主要产品售价未见回升情况,经复核2019年末已计提跌价准备存货在2020年销售情况,不存在存货跌价准备大额转回的情况。

(三)说明你公司近三年存货可变现净值及生产成本是否出现大幅变动,变动趋势与毛利率的变动趋势是否一致,2017 年度存货可变现净值是否合理,存货跌价损失的计提是否充分。

1. 近三年生产成本余额、净值及波动情况

项目	账面余额	跌价准备	账面价值	跌价计提比例	账面余额比上年波动	账面价值比上年波动
2019年12月31日	854,116,279.71	211,962,920.21	642,153,359.50	24.82%	−13.54%	−30.65%
2018年12月31日	987,818,698.22	61,819,410.14	925,999,288.08	6.26%	8.09%	2.88%
2017年12月31日	913,876,417.10	13,758,129.02	900,118,288.08	1.51%		

生产成本余额2018年末较2017年末增长8.09%,2019年末较2018年末减少13.54%,系公司根据产品订单及经营预判情况适度调控生产投入。近三年主要自产产品的营业收入2018年较2017年增长9.19%,2019年较2018年减少2.85%,生产投入变动与近三年主要自产产品的营业收入变动趋势总体一致,近三年主要自产产品营业收入及变动如下:

营业收入	2019年度	2018年度	2017年度
机床类	1,429,501,293.92	1,532,903,453.54	1,417,517,819.21
零部件类	697,333,851.11	662,707,550.07	578,694,279.44
工具类	330,530,454.75	360,904,238.99	329,830,934.80
仪器仪表类	83,424,135.83	58,805,857.75	69,133,609.44
合计	2,540,789,735.61	2,615,321,100.35	2,395,176,642.89
变动趋势	−2.85%	9.19%	

2. 近三年主要自产产品毛利率情况

营业收入	2019年度	2018年度	2017年度
机床类	10.10%	13.52%	13.83%
零部件类	4.77%	7.93%	17.04%
工具类	28.89%	34.32%	38.22%
仪器仪表类	29.78%	31.74%	27.21%
主要自产产品综合毛利率	11.73%	15.38%	18.35%
变动趋势	−3.65%	−2.97%	

因产品售价持续降低及人工成本增长影响,近三年主要自产产品毛利率呈逐年降低趋势,其中2018年较2017年降低2.97%个百分点,2019年较2018年降低3.65%个百分点,近三年存货跌价准备期末余额占存货余额比例见下表,其中2018年较2017年增长4.48%,2019年较2018年增长10.08%,存货跌价准备计提与毛利率变化趋势总体一致。其中机床类产品毛利率2018年为13.52%,比2017年的13.83%略有降低,而2018年计提机床类产品跌价损失为6,293.09万元,主要是中美贸易摩擦对公司经营的影响有滞后性,2018年已签在执行的订单毛利不会有大的波动,2018年4季度市场需求和承接订单情况发生较大变化,导致部分机床类产品跌价较大,这部分产品的销售及毛利情况大部分会传递到2019年显现出来。

存货	账面余额	跌价准备	账面价值	跌价计提比例	跌价准备占比变动
2019年12月31日	1,761,261,670.25	295,358,870.01	1,465,902,800.24	16.77%	10.08%
2018年12月31日	2,003,219,371.19	133,922,962.22	1,869,296,408.97	6.69%	4.48%
2017年12月31日	1,877,817,623.80	41,407,650.33	1,836,409,973.47	2.21%	

3. 2017年存货跌价准备情况

项目	账面余额	本期存货跌价损失	期末跌价准备	账面价值	跌价计提比例
原材料	267,871,454.25	423,802.87	3,159,477.57	264,711,976.68	1.18%
在产品	913,876,417.10	3,535,577.00	13,758,129.02	900,118,288.08	1.51%
库存商品	662,811,772.92	6,433,886.06	24,231,579.06	638,580,193.86	3.66%
周转材料(包装物低耗品)	9,046,146.70		258,464.68	8,787,682.02	2.86%
委托加工物资	1,791,160.80			1,791,160.80	
材料采购	22,420,672.03			22,420,672.03	
合计	1,877,817,623.80	10,393,265.93	41,407,650.33	1,836,409,973.47	2.21%

如前文所述,2017年公司主要自产产品的综合毛利率为18.35%,大部分产品毛利空间总体能够覆盖销售税费,主要产品可变现净值不存在大量小于账面价值情况,2017年末公司产品订单有一定增长,期末预收账款余额为2.79亿元,较期初的1.96亿元增长8,334万元,增长了42.58%,公司根据形势预判行业回暖,有探底回升的趋势。在此前提下,公司合理测算预计了存货可变现净值,对部分存在减值迹象的存货测算计提了跌价准备。

2018年4月美国正式启动对我国进出口产品加征关税及相关限制,对进出口贸易和国内实体经济产生重大影响,导致公司下游传统客户对公司传统产品需求明显减少。公司通过产品结构调整及升级积极应对,在此过程中,部分主机及零部件因客户及客户需求变化,原有已预投产品价值大幅降低;部分产品更新换代,原有产品不适应新产品需求,出现存货滞销、积压,及售价大幅下降情况。故2018年公司存货跌价有较大增长。

结合以上分析判断,经对2017年公司存货跌价测算情况进行复核,2017年度存货可变现净值合理,存货跌价损失的计提是充分的。

(四)结合报告期计提大额存货跌价准备的情况,说明你公司在产品的生产成本是否普遍高于可变现净值,主营业务是否具有盈利能力

由于2018年以来国际国内经济形势对公司客户及客户需求影响变化较大,原有部分产品价值降低、出现滞销、积压的情况,公司于2019年年末在对各类资产进行全面清查的基础上,对可能发生资产减值损失的资产计提了减值准备。公司产品分为机床类、零部件类、工具类、仪器仪表类,2019年公司计提生产成本跌价准备1.78亿元,其中在制品机床类计提跌价准备1.50亿元,零部件类计提0.27亿元,仪器仪表类计提0.01亿元。因行业及市场影响不同,各类产品盈利能力各不相同。近两年主要产品毛利率情况如下:

产品类别	2019年度	2018年度	增长比例
主要产品综合毛利率:	11.73%	15.38%	−3.65%
其中:机床类	10.10%	13.52%	−3.42%
零部件类	4.77%	7.93%	−3.16%
工具类	28.89%	34.32%	−5.42%
仪器仪表类	29.78%	31.74%	−1.95%

2018年以来公司大力进行产品结构调整及升级转型,以原有产品升级换代及新产品投放不断适应市场变化,2018年,2019年公司主要自产产品综合毛利率为15.38%、11.73%,剔除已核销存货跌价准备对营业成本影响的主要自产产品综合毛利率分别为14.57%、11.02%,主营业务尚具有盈利能力。

1. 机床类:公司主机在产品中高效磨齿机、螺纹磨床、数控车床及加工中心等盈利能力相对较强,毛利率在10%-15%之间,无明显减值迹象。外圆磨床、再制造产品等由于市场竞争激烈,加之近两年中美贸易摩擦不断升级,机床类产品市场需求下降、售价下滑,在产品减值迹象明显。

2. 零部件类:公司零部件类产品中导轨、丝杠等产品盈利能力较强毛利率都在20%以上,无明显减值迹象。其余产品如液压件、齿轮件、铸件等功能部件产品,近年来由于市场竞争激烈,以及中美贸易摩擦影响,盈利能力相对较弱,减值迹象明显。

3. 工具刀具类、仪器仪表类:这些产品的盈利能力较强,产品毛利率在25%-30%之间,无明显减值迹象。

公司已于每年年末综合市场趋势、经济预期、销售情况、存货管理和库存情况等,对因盈利能力较弱、毛利率低下等导致成本高于可变现净值存货包括在制品计提了跌价准备,报告期末在产品存货跌价准备占公司期末在产品存货原值的比重为24.82%,也主要是对部分老旧型号、再制造产品及积压滞销产品计提跌价,并不存在生产成本普遍高于可变现净值情况。随着公司不断适应市场变化,跌价较大的部分产品在公司收入构成中占比不断降低,目前已不构成公司主要经营方向。

二、年报及与年报一同披露的《关于 2019 年度计提减值准备的公告》显示,你公司 2018 年年末应收账款坏账准备余额为 9,976.54 万元,因执行新金融工具准则追溯调整 4,989.38 万元。追溯调整后,应收账款坏账准备 2019 年年初金额较上年末余额增长 50%。年报“2019年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况”显示,你公司适用新金融工具准则后多个科目期初金额发生调整,且未对调整情况作出说明。

请你公司:(一)对比适用新金融工具准则前后,你公司应收账款坏账准备计提比例,分别说明其计提比例的计算过程及依据;(二)结合新金融工具准则预期信用损失模型及旧金融工具准则的有关规定,说明你公司追溯调整金额占上年末余额 50%的原因及合理性;(三)说明你公司 2017 及 2018 年度应收账款坏账准备计提是否充分;(四)说明适用新金融工具准则后有关调整具体情况并列示调整分录;(五)结合前几问的回复内容,说明公司是否存在利用新金融工具准则追溯调整调节利润的情形。

请年审会计师进行核查并发表明确意见。

答复:

(一)对比适用新金融工具准则前后,你公司应收账款坏账准备计提比例,分别说明其计提比例的计算过程及依据

适用新金融工具准则前后,秦川机床应收账款坏账准备计提比例:

账龄	适用新金融工具准则后	适用新金融工具准则前
1年以内(含1年)	2.00	
其中:6个月以内	2.00	不计提
7-12月	2.00	3.00
1-2年	10.00	5.00
2-3年	20.00	15.00
3-4年	50.00	50.00
4-5年	80.00	50.00
5年以上	100.00	50.00

1. 旧金融工具准则应收账款坏账准备计提比例的计算过程及依据

针对金融资产减值,旧金融工具准则为已发生信用损失模型,准则规定“以摊余成本计量的金融资产发生减值时,应当将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益。”公司坏账准备相关会计政策系单独计提和账龄分析结合,其中账龄计提比例系参考同行业计提水平,结合公司实际制定的。

旧金融工具准则下,同行业计提比例如下:

账龄	秦川机床	*ST沈机	*ST海华	华中数控
1年以内(含1年)				
其中:6个月以内	不计提	不计提	5.00	5.00
7-12月	3.00	5.00	5.00	5.00
1-2年	5.00	10.00	7.00	10.00
2-3年	15.00	15.00	10.00	20.00
3-4年	50.00	50.00	20.00	50.00
4-5年	50.00	80.00	50.00	50.00
5年以上	50.00	100.00	100.00	50.00

公司在机床行业上市公司中资产规模、营业收入等主要指标处于行业第二位水平,生产经营情况与处于行业第一位的沈阳机床具有较高的可比性,6个月以内、2-3年、3-4年应收账款坏账计提比例与沈阳机床相同,4-5年应收账款坏账计提比例与*ST 海华、华中数控相同,总体符合行业惯例。

7-12个月、1-2年计提比例与沈阳机床及其他同行业相比较低;5年以上计提比例与华中数控相同,与同行业上市公司相比处于中低水平。主要原因系公司高效磨齿机等产品主要客户集中在江浙等发达地区,且都是老用户,合作期长,有些客户长达十几年的合作期,资信较高。近年受经济形势及行业所处环境的影响,回款略慢,但判断产生坏账的几率比较低,故计提比例低于同行业公司。只有客户发生特别事项,如出现财务危机时才有可能发生坏账,但如客户发生特别事项出现财务危机时,公司会根据坏账政策个别考虑单独计提坏账准备。

公司2018年年末单独计提坏账准备的应收账款账龄结构如下:

账龄	账面余额	坏账准备
1年以内(含1年)		
其中:6个月以内		
7-12月	381,527.00	381,527.00
1-2年	868,904.08	868,904.08
2-3年	2,256,138.96	2,256,138.96
3-4年	10,643,827.26	10,643,827.26
4-5年	4,686,243.00	4,686,243.00
5年以上	13,767,106.08	13,767,106.08
合 计	32,603,746.38	32,603,746.38

2018年末考虑单项计提、账龄分析及当年实际核销情况的坏账计提情况如下:

项 目	2018年12月31日应收账款余额		按单项计提的应收账款		2018年实际核销应收账款	应收账款余额合计	坏账准备合计	实际计提率
	应收账款账龄组合余额	按原账龄及固定计提比例计提的坏账准备	按单项计提的应收款	按单项计提的坏账准备				
1年以内	549,272,166.23	4,309,976.13	381,527.00	381,527.00		549,653,693.23	4,691,503.13	0.85%
其中:6个月以内	405,606,295.16					405,606,295.16		
7-12月	143,665,871.07	4,309,976.13	381,527.00	381,527.00		144,047,398.07	4,691,503.13	3.26%
1-2年	100,923,130.36	5,046,156.52	868,904.08	868,904.08		101,792,034.44	5,915,060.60	5.81%
2-3年	38,594,505.22	5,789,175.78	2,256,138.96	2,256,138.96		40,850,644.18	8,045,314.74	19.69%
3-4年	24,922,331.20	12,461,165.60	10,643,827.26	10,643,827.26		35,566,158.46	23,104,992.86	64.96%
4-5年	20,102,104.38	10,051,052.19	4,686,243.00	4,686,243.00		24,788,347.38	14,737,295.19	59.45%
5年以上	59,715,955.58	29,857,977.79	13,767,106.08	13,767,106.08	9,308,687.43	82,791,749.09	52,933,771.40	63.94%
合计	793,530,192.97	67,515,504.01	32,603,746.38	32,603,746.38	9,308,687.43	835,442,626.78	109,427,671.40	13.10%

注:2-3年账龄金额比2018年财务报表附注披露少101.11万元,系2018年披露错误,于本期调整。其中3年以上应收账款实际综合计提坏账比例为63.41%。

经对近三年实际发生的坏账进行分析,2017年核销105.43万元,2018年核销930.87万元,2019年核销283.23万元,合计核销1,319.53万元,公司发生坏账损失的金额占应收账款比例较小。

因此,旧金融工具准则下,公司账龄组合中应收账款坏账准备计提标准为正常信用状况下各账龄分段发生坏账的可能性,结合单项计提后,公司应收账款坏账准备计提情况反映了公司应收账款总体可收回情况,是相对谨慎的,应收账款坏账准备的计提是合理的、恰当的。

2. 新金融工具准则应收账款坏账准备计提比例的计算过程及依据

新金融工具准则要求采用预期信用损失模型以替代原先的已发生信用损失模型。新金融工具准则要求企业应当按照本准则的规定,以预期信用损失为基础,对特定项目进行减值会计处理并确认损失准备。

自2019年1月1日起,公司执行新金融工具准则,对应收款项采用简化模型计提坏账准备,按照整个存续期预期信用损失的金额计量应收账款损失准备。公司以账龄为依据划分应收账款组合,相同账龄的客户具有类似预期损失准备率。公司参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过迁徙率计算预期信用损失率,并在此基础上进行前瞻性因素的调整计算出预期损失准备率。具体过程如下:

(1)确定用于计算历史损失率的历史数据集合

于2019年1月1日,公司选取2018年12月31日、2017年12月31日合并财务报表应收账款账龄数据以计算历史迁徙率:

项目	注释	2018年12月31日余额	2017年12月31日余额	合计
1年以内	A	549,272,166.23	580,622,219.77	1,129,894,386.00
1-2年	B	100,923,130.36	97,834,925.13	198,758,055.49
2-3年	C	38,594,505.22	54,595,589.00	93,190,094.22
3-4年	D	24,922,331.20	31,888,421.24	56,810,752.44
4-5年	E	20,102,104.38	32,722,753.01	52,824,857.39
5年以上	F	59,715,955.58	41,476,712.72	101,192,668.30
合计		793,530,192.97	839,140,620.87	1,632,670,813.84

(2)计算迁徙率及损失率

迁徙率是指在一个时间段内没有收回而迁徙至下一个时间段的应收账款的比例。

项目	迁徙率注释	迁徙率	损失率注释	历史损失率	前瞻性考虑	计算的预期损失准备率	采用的预期损失准备率
1年以内	a=本年B/上年A	17.38%	a*b*c*d*e*f*0.8	1.27%	0.1	1.40%	2.00%
1-2年	b=本年C/上年B	39.45%	b*c*d*e*f*0.8	7.31%	0.1	8.04%	10.00%
2-3年	c=本年D/上年C	45.65%	c*d*e*f*0.8	18.53%	0.1	20.38%	20.00%
3-4年	d=本年E/上年D	63.04%	d*e*f*0.8	40.59%	0.1	44.65%	50.00%
4-5年	e=本年F/(上年E+上年F)	80.48%	e*f*0.8	64.38%	0.1	70.82%	80.00%
5年以上	f	100.00%	f*0.8	80.00%	0.1	88.00%	100.00%

(二)结合新金融工具准则预期信用损失模型及旧金融工具准则的有关规定,说明你公司追溯调整金额占上年末余额 50%的原因及合理性

因执行新金融工具准则追溯调整应收账款坏账准备 4,989.38 万元,追溯调整金额占上年末余额 50%,可分两段做以分析:(1)按迁徙率计算的历史损失率与原会计政策计提比例差异对比较;(2)按迁徙率计算的历史损失率与采用的预期损失准备率差异比较。具体分析如下:

1. 如前表预期信用损失模型,报告期按迁徙率计算的历史损失率与原会计政策计提比例差异对期初坏账准备影响2,517.40万元,测算说明如下:

账龄	2018年末应收账款余额	按原会计政策的坏账准备		按迁徙模型的历史损失		差异
		计提比例	坏账准备(A)	按迁徙模型的历史损失率	坏账准备(B)	C=A-B
1年以内	549,272,166.23		4,309,976.15	1.27%	6,978,071.61	−2,668,095.46
其中:6个月以内	405,606,295.16	不计提		1.27%	5,152,909.52	−5,152,909.52
7-12月	143,665,871.07	3%	4,309,976.15	1.27%	1,825,162.09	2,484,814.06
1-2年	100,923,130.36	5%	5,046,156.51	7.31%	7,376,349.42	−2,330,192.91
2-3年	38,594,505.22	15%	5,940,825.81	18.53%	7,150,636.24	−1,209,810.43
3-4年	24,922,331.20	50%	11,955,665.75	40.59%	10,115,253.33	1,840,412.42
4-5年	20,102,104.38	50%	10,051,052.19	64.38%	12,942,587.77	−2,891,535.58
5年以上	59,715,955.58	50%	29,857,977.79	80.00%	47,772,764.46	−17,914,786.67
合计	793,530,192.97		67,161,654.01		92,335,662.83	−25,174,008.63

原会计政策计提比例总体低于按迁徙率计算的历史损失率,主要差异在于账龄为4-5年、5年以上的计提率。

公司2018年及以前对账龄3年以上的应收款计提坏账准备的比例为50%,未进一步分析账龄,对其中有证据判断款项损失率高于50%水平的根据个别认定作单项计提,即账龄3年以上且预计损失超过50%水平的应收款余额统一在单项计提的类别列示。2018年12月31日按单项计提的应收款情况:

项 目	2018年12月31日按单项计提的应收款	按单项计提的坏账准备
4-5年	4,686,243.00	4,686,243.00
5年以上	13,767,106.08	13,767,106.08
合计	18,453,349.08	18,453,349.08

另2018年已全额计提坏账准备并核销的应收款为9,308,687.43元。结合单项计提及核销应收账款情况,2018年4-5年实际坏账计提率为59.45%,5年以上实际计提率为63.94%,基本反映了公司实际坏账水平。

在本次预期信用损失模型中考虑未来适用性,对3年以上账龄细分至5年以上进行迁徙率分析,并将5年以上历史损失率按80%预计,是考虑了未来适用性的谨慎考虑,最终采用100%计提预期信用损失,更符合目前新金融工具准则实施中的普遍处理方式。

2.报告期按迁徙率计算的历史损失率总体低于采用的预期损失准备率,主要是前瞻性考虑及比例取整影响,该两项因素对期初坏账准备的影响金额为2,471.98万元,见下表:

项目	2018年12月31日余额(A)	历史损失率(B)	采用的预期损失准备率(C)	前瞻性考虑及取整影响率D=(B-C)	前瞻性考虑及取整影响金额E=A*D
1年以内	549,272,166.23	1.27%	2.00%	−0.73%	−4,007,371.72
1-2年	100,923,130.36	7.31%	10.00%	−2.69%	−2,715,963.61
2-3年	38,594,505.22	18.53%	20.00%	−1.47%	−568,264.80
3-4年	24,922,331.20	40.59%	50.00%	−9.41%	−2,345,912.27
4-5年	20,102,104.38	64.38%	80.00%	−15.62%	−3,139,095.73
5年以上	59,715,955.58	80.00%	100.00%	−20.00%	−11,943,191.12
合计	793,530,192.97				−24,719,799.25

新金融工具准则规定:“在本准则施行日,企业应当按照本准则的规定对金融工具进行分类和计量(含减值),涉及前期比较财务报表数据与本准则要求不一致的,无需调整。金融工具原账面价值和在本准则施行日的新账面价值之间的差额,应当计入本准则施行日所在年度报告期间的期初留存收益或其他综合收益。”

同时预期信用损失要求企业对历史准备率(即历史平均结果)进行调整来体现有关现状、合理及可支持的预测及其对预期信用损失影响、货币的时间价值的信息。在未来经济状况及欠款人信用状况没有发生大的变化的情况下,采用预期信用损失法不会比原准则下的已发生损失法计提的减值准备少。

因此公司根据新金融工具相关规定于2019年1月1日追溯调整了应收账款坏账准备4,989.38 万元,追溯调整金额占上年末余额虽然达到50%,但仍是谨慎的,具有合理性。

(三)说明你公司 2017 及 2018 年度应收账款坏账准备计提是否充分

公司2017及2018年度坏账计提政策是多年来基于原金融工具准则下的判断,公司采用账龄分析法和个别认定相结合计提坏账准备,保持了一惯性、合理性。

公司2018年及以前对账龄3年以上的应收款计提坏账准备的比例为50%,但对其中有证据判断款项损失率高于50%水平的已按个别认定作单项计提,见下表:

类别	2018年年末应收账款余额及原会计政策下坏账计提情况				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	16,360,056.92	1.98	16,360,056.92	100.00	
按账龄划分的组合	793,530,192.97	96.05	67,161,654.20	8.46	726,368,538.77
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	16,243,689.46	1.97	16,243,689.46	100.00	
合计	826,133,939.35	100.00	99,765,400.58	12.08	726,368,538.77

公司2017年度核销无法收回的应收账款1,054,294.99元,2018年度核销无法收回的应收账款9,308,687.43元,2019年度核销无法收回的应收账款2,832,265.43元,历年应收账款核销金额占当年应收账款期末余额的比重均低于1.5%。

因此公司于2017年12月31日、2018年12月31日基于原金融工具准则,按照已发生信用损失模型计提应收账款坏账准备合理且充分。

(四)说明适用新金融工具准则后有关调整具体情况并列示调整分录

适用新金融工具准则后有关调整具体事项

调整金额	调整分录
18,300,260.00	借:交易性金融资产 贷:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
37,000,000.00	借:交易性金融资产 贷:其他流动资产
51,797,849.39	借:交易性金融资产 贷:可供出售金融资产
564,771.75	借:其他综合收益 贷:期初未分配利润
141,192.94	借:期初未分配利润 贷:其他综合收益
36,852,843.13	借:应收票据 贷:其他流动负债
2,223,008.82	借:期初未分配利润 贷:坏账准备-应收票据
367,395,256.43	借:应收款项融资 贷:应收票据
49,893,808.00	借:期初未分配利润 贷:坏账准备-应收账款
1,078,789.38	借:期初未分配利润 贷:坏账准备-其他应收款
487,801.66	借:其他流动资产 贷:应收利息
6,287,044.23	借:期初未分配利润 贷:坏账准备-其他流动资产
182,600,000.00	借:债权投资 贷:可供出售金融资产
5,329,163.00	借:其他非流动金融资产 贷:可供出售金融资产
25,522,245.82	借:其他权益工具投资 贷:可供出售金融资产
13,971,906.18	借:其他综合收益 贷:期初未分配利润
2,095,785.93	借:期初未分配利润 贷:其他综合收益
4,088,559.65	借:期初未分配利润 贷:坏账准备-长期应收款
10,168,584.69	借:递延所得税资产 贷:期初未分配利润
2,362,509.17	借:应付利息 贷:其他流动负债
471,657.00	借:应付利息 贷:长期借款

(五)结合前几问的回复内容,说明公司是否存在利用新金融工具准则追溯调整调节利润的情形

综上所述,公司不存在利用新金融工具准则追溯调整调节利润的情形。

(六)年审会计师核查意见

针对上述事项,公司请主审会计师事务所(希格玛会计师事务所)进行核查,核查意见如下:

1. 对秦川机床与应收款项管理相关内部控制的设计和运行有效性进行评估和测试,评价是否符合其会计政策且一贯地运用;

2. 了解秦川机床执行新金融工具准则后应收款项坏账准备计提政策及方法的变化情况,评价是否符合新金融工具准则;

3. 获取应收款项坏账准备计提表,复核对坏账准备计提金额的准确性;

4. 复核以前年度已计提坏账准备的应收款项期后核销或转回情况,了解及评价管理层以前年度预测的准确性及其评估应收款项的预期信用损失情况;

5. 了解、分析和评价秦川机床是否按照新金融工具准则的规定对金融工具进行分类、计量(含减值)、列报