

关于多氟多化工股份有限公司
2018 年年报问询函的回复

大华核字[2019]004268 号

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

Da Hua Certified Public Accountants (Special General Partnership)

关于多氟多化工股份有限公司 2018 年年报问询函的回复

大华核字[2019]004268号

深圳证券交易所：

我们接受多氟多化工股份有限公司（以下简称“多氟多公司”或“公司”）的委托，对多氟多公司 2018 年财务报表进行审计，并出具了大华审字[2019]002247 号审计报告。现依据贵所《关于对多氟多化工股份有限公司 2018 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2019】第 180 号）的要求，我们对问询函中提及的需要年报会计师说明的有关事项，特回复说明如下：

2、（2）请结合知豆公司目前的资信情况、期后回款情况等说明上述坏账准备计提的充分性和合理性。请会计师发表专项意见。

回复：

公司说明：

知豆电动汽车有限公司（以下简称“知豆公司”）目前尚处于重组阶段。从公开信息查询得知，吉利集团（宁波）有限公司直接持有知豆公司的股权比例为 26.44%；浙江吉利控股集团有限公司接受知豆公司其他股东的股权质押的股权比例为 46.71%，两者合计持股比例高达 73.15%，在此前提下，吉利集团重组知豆公司具有一定的可能性。考虑新能源行业政策变动因素及其经营的不确定性，公司管理层结合知豆公司出具的承诺函“承诺 2019 年 12 月 31 日前偿还多氟

多新能源科技有限公司年初余额的 80% 的货款，付款方式为银行承兑汇票或现汇，还款来源系车辆销售回笼货款及国家补贴款”对其应收款项的可收回性进行重新估计，经与会计师事务所沟通，增加了对知豆公司应收款项坏账准备单项认定的计提金额。知豆公司期后回款 40 万元。公司正在加大对知豆公司的货款催收力度，包括但不限于采取三方抵账、物资抵账、以及将采取必要的法律手段，将此项债权的损失控制在最小金额范围内。

会计师回复意见：

(1) 我们对上述问题进行了审慎核查，在核查过程中主要执行了以下程序：

①我们对公司与应收账款日常管理及可收回性评估相关的内部控制的设计及运行有效性进行了解、评估及测试。这些内部控制包括客户信用风险评估、应收账款收回流程、对触发应收账款减值的事件的识别及对坏账准备金额的估计等。

②获取公司管理层对预计未来可收回金额做出估计的依据，包括客户信用记录、违约或延迟付款记录、作出的还款承诺（知豆公司承诺 2019 年度还款比例不低于年初余额的 80%）及期后实际还款情况，并复核其充分性和合理性。

③取得了应收账款-知豆公司询证回函，确认双方就应收账款的金额等已达成一致意见。

(2) 核查意见

经核查，我们认为多氟多公司对知豆公司应收款项余额的坏账准

备计提充分、合理。

3、报告期末，你公司货币资金余额为 10.54 亿元，有息负债（短期借款+一年内到期的非流动负债+其他流动负债+长期借款）为 23.92 亿元，经营活动现金流量净额为 4.28 亿元。

（1）请以列表方式补充说明你公司货币资金存放地点、存放类型、利率水平、是否存在抵押/质押/冻结等权利限制，是否存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情况，是否存在货币资金被其他方实际使用的情况。

回复：

公司说明：

①货币资金存放情况如下表：

单位：万元

单位名称	现金	银行存款	其他货币资金	合计
多氟多化工股份有限公司	2.39	59,015.32	15,649.31	74,667.02
多氟多新能源科技有限公司	1.82	5,447.59	6,875.51	12,324.93
白银中天化工有限责任公司	1.00	2,634.19	681.62	3,316.82
多氟多(昆明)科技开发有限公司	0.12	21.43		21.55
河南省有色金属工业有限公司	0.95	391.68	2,000.10	2,392.74
河北红星汽车制造有限公司	2.48	477.40	4,800.00	5,279.89
焦作市中站区富多多小额贷款有限公司	0.23	3,497.08		3,497.31
多氟多(抚顺)科技开发有限公司	0.50	615.84		616.34
邢台多氟多汽车销售有限公司		5.53		5.53
宁夏盈氟金和科技有限公司	0.94	1,984.69		1,985.64
浙江中宁硅业有限公司	0.76	168.54	612.35	781.66
河南多多能源科技有限公司	1.83	68.43		70.27
山东凌峰智能科技有限公司		4.93		4.93
共青城捷信新能源投资中心(有限		52.03		52.03

单位名称	现金	银行存款	其他货币资金	合计
合伙)				
安徽多氟多智行汽车租赁有限公司		337.38		337.38
江苏原素新能源汽车有限公司		22.05		22.05
合计	13.05	74,744.14	30,618.89	105,376.08

货币资金主要在工行民主路支行、交通银行焦作分行、进出口银行河南省分行、中原银行焦作分行、广发银行焦作分行、光大银行焦作分行、建行焦作中站支行、郑州银行郑州优胜北路支行、招行郑州丰庆路支行、招行郑州分行、中旅银行中站支行、洛阳银行长恩路支行、国家开发银行河南省分行、民生银行郑州文化路支行、农业发展银行焦作分行、中信银行焦作分行、浦发银行郑州郑汴路支行、兴业银行郑州外环路支行、农行白银西区支行、浙商银行兰州分行、建行石嘴山冶金路支行、工行石嘴山支行、交行焦作站前路支行、中原银行焦作中站支行、焦作解放农商行、温县信用社、工行邢台冶金支行、中信银行郑州高新区支行、农行抚顺望花支行等银行存放。

其他货币资金 30,618.89 万元，主要包括：银行承兑汇票保证金 22,108.14 万元、信用证保证金 6,300 万元、期货保证金 0.10 万元、履约保证金 196.93 万元、投标保函保证金 13.73 万元、定期存单 2,000 万元，此类为所有权或使用权受到限制的资金，其中定期存单 2,000 万元用于银行承兑汇票质押。

其余货币资金均不存在抵押、质押、冻结等权利限制。

②公司执行的银行利率水平如下表：

项目	存款利率水平（%）
活期	0.35
协定存款	1-1.38
半年期	1.3-1.55

③公司不存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情况，不存在货币资金被其他方实际使用的情况。

会计师回复意见：

①我们对上述问题进行了审慎核查，在核查过程中主要执行了以下程序：

A.了解和评价公司管理层与货币资金确认相关的内部控制设计的有效性，并测试其关键控制运行的有效性。

B.获取已开立银行结算账户清单，将企业账面银行账户与之进行核对，未发现多计、少记、漏记及存在联合或共管账户的情况。

C.核对银行对账单与企业账面记录的一致性。获取银行对账单，将银行存款账面收付记录与银行对账单抽样核对；将保证金户对账单与相应的交易进行抽样核对，检查保证金与相关债务的比例和合同约定的一致性；抽查大额银行存款收支的原始凭证，确认账务处理的正确性。

D.函证货币资金余额及所有权受限情况。我们对多氟多公司所有银行账户（包括期末金额零余额、本期销户的账户）执行函证，实施函证过程控制，通过回函检查，判断是否存在大额存款资金受限以及

存款余额不相符的情况。

E. 检查公司合并范围内所有公司的企业信用报告。

②核查意见

通过执行上述程序以及取得的审计证据，我们认为公司货币资金真实、存在，不存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情况，不存在货币资金被其他方实际使用的情况。

(2) 请说明你公司在货币资金、经营活动现金流较为充裕的情况下债务融资金额较高的原因及合理性。

回复：

公司说明：

①2018 年末，公司货币资金 10.54 亿元，其中受限资金 3.06 亿元（主要为银行承兑汇票保证金），专项资金 3.08 亿元（主要用于年产 10000 吨动力锂电池高端新型添加剂项目、30 万套/年新能源汽车动力总成及配套项目、年产 3 亿 Ah 能量型动力锂离子电池组项目等），可用流动资金 4.40 亿元（其中 2.60 亿元于 2019 年 1 月份偿还银行贷款及承兑敞口），剩余资金满足日常经营所需（其中月均采购材料、支付电费约 1.20 亿元，支付职工薪酬约 0.28 亿元、支付利息、税金约 0.21 亿元、支付其他约 0.20 亿元、合计每月支付资金约 1.89 亿元）。

②2018 年末资产负债率为 50.74%，较年初减少 3.80 个百分点，公司有息负债 23.92 亿元，占负债总额的比例为 57.77%，较年初减少 3.83 个百分点，负债比例稳中有降。

综上，公司在经营活动现金流较为充裕的情况下，保持资本结构基本稳定，为经济波动时期维护公司资金链条正常运转奠定了良好的基础。

会计师回复意见：

通过对公司货币资金期末余额分类分析，对公司偿债能力水平进行分析，我们认为公司在经营活动现金流较为充裕的情况下，保持资本结构基本稳定，为经济波动时期维护公司资金链条正常运转奠定了良好的基础。

(3) 报告期内，你公司以自有资金进行委托理财的发生额为 8.27 亿元，请说明你公司闲置自有资金用于购买理财产品同时又存在大额有息负债的必要性及合理性。

请会计师发表专项意见。

回复：

公司说明：

2018 年 8 月 22 日，公司发布 2018-086 号公告，公司及各子公司可合理利用闲置自有资金进行理财，总额度不超过人民币 4 亿元，额度内资金可以滚动使用。公司以自有资金进行委托理财发生额 8.27 亿元，主要利用周末、节假日及资金暂时闲置的期间，购买银行理财产品，期限较短，且为滚动发生，目的是在风险可控的前提下使公司资金收益最大化。公司举债并留存一部分资金，是为了保证正常生产经营所需。

综上，公司闲置自有资金用于购买理财产品同时又存在大额有息

负债具有必要性及合理性。

会计师回复意见：

经核查，多氟多公司主要利用周末、节假日及资金暂时闲置的期间购买银行理财产品，期限较短，且为滚动发生，目的是在风险可控的前提下使公司资金收益最大化。公司举债并留存一部分资金，是为了保证正常生产经营所需。我们认为多氟多公司闲置自有资金用于购买理财产品同时又存在大额有息负债具有必要性及合理性。

4、2018年，你公司研发投入为1.98亿元，研发投入资本化金额6,595.04万元，占研发投入的比例为33.36%。请你公司结合研发流程、资本化的研发投入主要涉及的研发项目、应用产品、项目进展、使用目的等情况，说明研发投入资本化的依据及合理性。请会计师发表专项意见。

回复：

公司说明：

本期研发资本化的具体项目：

项目	期初余额	本期增加		本期转出数		期末余额
		内部开发支出	其他	计入当期损益	确认为无形资产	
K21（四驱）纯电动汽车的研发	25,240,108.70	36,880,960.23			432,388.85	61,688,680.08
HX700项目	1,451,486.90	13,491,042.13				14,942,529.03
SAP软件研发	6,823,566.90	5,341,021.44				12,164,588.34
S10乘用车项目		13,358,022.30				13,358,022.30
乘用车电动汽车系统的开发		7,457,186.33				7,457,186.33
高能量161227电芯的开发		2,822,197.44				2,822,197.44
专用车电动汽车系统		641,021.97				641,021.97

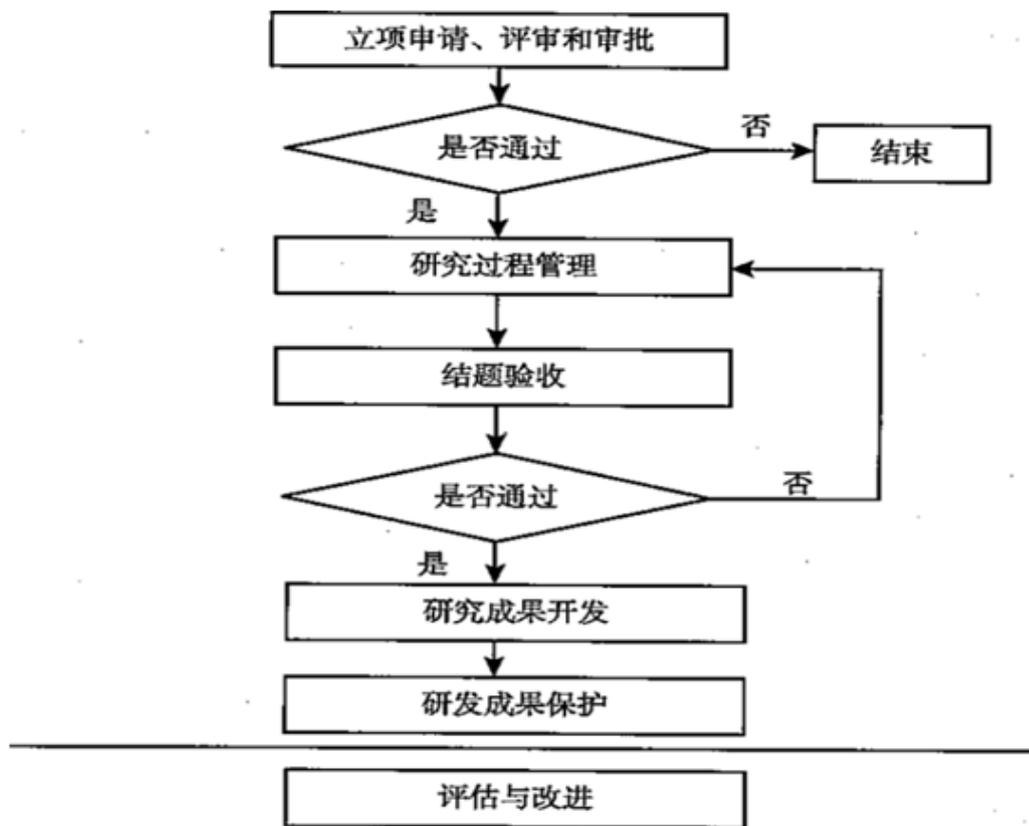
项目	期初余额	本期增加		本期转出数		期末余额
		内部开发支出	其他	计入当期损益	确认为无形资产	
的开发						
方形铝壳动力锂离子电池研发及工艺开发项目		233,572.73				233,572.73
L11 低速电动汽车的研发	2,357,401.79				2,357,401.79	
N21 轻卡纯电动汽车的研发	4,949,895.87	2,216,954.86			7,166,850.73	
M21 纯电动厢货汽车的研发	5,718,136.11	6,461,406.20			12,179,542.31	
卡萨 K11 电动车项目	816,785.48	3,050.80			819,836.28	
合计	47,357,381.75	88,906,436.43			22,956,019.96	113,307,798.22

公司主要资本化研发项目情况：

资本化研发项目	应用产品	项目进展	使用目的
乘用车电动汽车系统的开发	A00 级纯电动乘用车	开发阶段	通过对电芯堆叠方式的更新（大模块化和一体化设计）、新材料应用，CAE、CFD 仿真的分析、电气系统的集成化等方式达到电池系统的轻量化、安全性高、温升低的设计目的，从而提高电动汽车电池系统的能量密度，降低成本，设计出性能更高的电动车电池系统
K21（四驱）纯电动汽车的研发	纯电动小型 SUV k21 乘用车	开发阶段	结合竞品，建立 k21 产品质量目标体系，保持电池电量续航里程峰值功率最高时处于市场纯电动车型中较高的区间，预计在 2020 年在新能源乘用车领域占到全国 3% 以上的市场占有率
HX7000 项目	6 升 7 造车资质准入	开发阶段	基于红星现有产品资源，进行自动驾驶开发，底盘、动力系统及内外饰全新升级，拓展市场渠道和客户群体，打造出智能型电动轿车
S10 乘用车项目	A00 级纯电动乘用车	开发阶段	以新颖造型、智能化、高性价比，巩固快速发展的新能源乘用车市场并成为该领域的主流产品
N21 轻卡纯电动汽车的研发	纯电动轻卡物流车	已验收转无形资产	解决随着电商物流的快速增长和燃油物流排放和地区限行等诸多问题，开发出面向租赁运营平台，自动租赁，电商平台和快销、分销等方向的渠道用车
M21 纯电动厢货汽车的研发	纯电动物流车	已验收转无形资产	载货空间、重量、续航里程符合解决随着电商物流中心到网点以及第四级最后一公里的配送，通过成熟的三电技术和匹配成熟的车身底盘，逐渐在纯电

资本化研发项目	应用产品	项目进展	使用目的
			动物流车形成市场规模和知名度
互联网+智能制造平台研发	公司智能化信息平台	开发阶段	以综合自动化控制系统、ERP 为主体，通过信息化手段，打通各系统数据接口，实现企业“物流”、“资金流”、“信息流”三流统一；以计划和控制为手段，综合自动化控制系统为主线，通过信息化生产、管理体系，实现对整个产业链的有效管理

研发流程图：



公司对于研究开发项目，由技术部门结合研发流程进行了研究阶段与开发阶段的分析判断，将为获取新的技术和知识进行有计划的调研确认为研究阶段，将具有针对性和形成成果可能性较大的研发阶段确认为开发阶段，财务部门根据不同的阶段分别核算，确认为费用化支出和资本化支出。

在判断研发投入资本化阶段时，考虑如下因素：

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性。公司技术部门以目前研发项目的成果为基础，进行技术可行性分析，确认进一步开发所需的技术条件已经具备，基本上不存在技术障碍或其他不确定性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图。公司对于所研发项目使用目的很明确，具体可见上表内容；

（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性。公司对于在内部使用的无形资产，已经过充分论证，预期能够为公司带来管理的有效提升；对于运用于外部市场产品或技术的研发，公司对其未来产生的市场效益进行充分的评估，预期能够为公司带来经济利益流入；

（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产。公司具备较强的研发团队对所研发的项目进行技术支持，每个研发项目的立项报告会对研发资金投入规模进行预测，公司资金预算中充分考虑该阶段预计的研发资金需求；公司部分研发项目已运用到相关产品并对外销售，内部使用研发项目部分已应用到公司智能化大数据平台；

（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。公司财务部门按照研发项目单独核算，建立研发支出辅助账，确保财务数据真实完整。

综上，公司研发投入资本化的依据充分，符合《企业会计准则》相关规定。

会计师回复意见：

（1）我们对上述问题进行了审慎核查，在核查过程中主要执行了以下程序：

①我们通过检查、询问等方式了解公司研发项目相关的内控控制，对研发支出资本化相关的内部控制的设计及执行有效性进行了测试。

②我们获取了公司研发项目的可行性研究报告、立项报告、项目预算、开发计划、项目验收报告等文件。

③我们了解了公司的技术、财务资源和研发项目的项目预算等，分析了相关项目在资金使用、商业应用及技术上的可行性，对公司是否有能力完成开发项目及使用或出售该项目进行了判断。

④我们获取了公司研发项目相关的开发计划，询问了项目相关的研发人员，评估了公司对各个研发项目的资本化起点和终止时点的判断是否合理。

⑤我们对公司开发支出的月度归集与分配情况进行了实质性分析，复核了开发支出的真实性，核查了公司本年资本化的研发投入是否符合资本化标准。

（2）核查意见

通过执行上述程序以及取得的审计证据，我们未发现多氟多公司研发投入资本化的会计处理存在重大异常情况，多氟多公司研发投

入的会计处理在所有重大方面符合《企业会计准则》的要求。

大华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

中国·北京

中国注册会计师：

二〇一九年五月二十七日