

大连德迈仕精密科技股份有限公司

关于对深圳证券交易所

2022 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。

大连德迈仕精密科技股份有限公司（以下简称“公司”）于近期收到深圳证券交易所创业板公司管理部下发的《关于对大连德迈仕精密科技股份有限公司的年报问询函》（创业板年报问询函（2023）第 46 号，以下简称“《问询函》”）。公司收到《问询函》后，公司董事会高度重视，积极组织年审会计师对《问询函》所提到的问题逐项答复，年审会计师就问询函相关问题出具了核查意见，现将相关问题回复如下：

1. 报告期内，公司营业收入为 57,614.39 万元，同比增长 12.49%，归属于上市公司股东的净利润为 4,691.78 万元，同比下降 5.05%，经营活动产生的现金流量净额为 9,945.41 万元，同比增长 329.35%，动力系统零部件毛利率为 16.43%，同比下滑 4.30 个百分点。请补充说明：

（1）结合行业环境、公司具体生产经营情况、主要客户变动情况等说明报告期内营业收入同比上升的原因及合理性。

（2）公司近两年前五大客户的基本情况，包括客户名称、销售内容、金额、回款情况，与公司、实际控制人、控股股东、董监高人员是否存在关联关系，如相关客户 2022 年销售金额同比发生较大变化的，说明原因及合理性。

（3）结合公司业务模式、信用政策与结算方式、售价及成本变动等情况，量化分析公司营业收入与经营活动现金流量净额变动方向及幅度不一致、近两年经营活动现金流量净额变动的原因及合理性。

（4）结合产品销售价格、成本变动等说明动力系统零部件毛利率同比下滑

的原因及合理性，与同行业公司是否一致，如否，说明原因及合理性。

请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

(1) 结合行业环境、公司具体生产经营情况、主要客户变动情况等说明报告期内营业收入同比上升的原因及合理性。

报告期内，公司营业收入为 57,614.39 万元，同比增长 12.49%。报告期内，汽车行业面临需求收缩、供给冲击、预期转弱、芯片紧缺、锂矿等原材料价格上涨等多重压力，在国家的一系列稳增长促消费政策的有效拉动下，报告期内汽车行业全年产销实现小幅增长。根据中国汽车工业协会统计，2022 年汽车产销分别完成 2,702.1 万辆和 2,686.4 万辆，同比增长 3.4%和 2.1%，新能源汽车持续爆发式增长，销量超 680 万辆，市场占有率提升至 25.60%，我国汽车产销总量已经连续 14 年稳居全球第一。

报告期内，公司全员积极应对国际环境、汽车行业变化与挑战，深挖客户需求，积极开拓新客户、新产品。2022 年新增销售收入 6,399 万元，其中动力系统产品新增销售收入 3,756.91 万元，同比增长 14.28%。前五大客户中，博世(Bosch) 销售收入同比增长 13%、博格华纳(Borgwarner) 销售收入同比增长 64%。公司新开拓客户 18 家，新增在手订单 42,000 万元，其中用于新能源汽车项目产品 12,800 万元，占比 30.48%。

报告期内，公司主要客户保持稳定，其中源于新产品的开发和量产，公司对客户 1 和客户 3 的销售金额有明显上涨，2021 年及 2022 年前五大客户情况如下（单位：万元）：

集团	2022 年度		2021 年度	
	金额	销售占比 (%)	金额	销售占比 (%)
客户 1	10,918.59	19.03	9,620.85	18.90
客户 2	8,344.43	14.55	7,794.96	15.32
客户 3	7,602.29	13.25	4,641.47	9.12
客户 4	4,132.76	7.20	4,093.21	8.04
客户 5	2,273.52	3.96	2,815.23	5.53
合计	33,271.58	58.00	28,965.72	56.91

报告期内，在行业数据实现小幅上涨的情况下，公司积极开拓新客户、新产

品，实现了营业收入的上涨。

(2) 公司近两年前五大客户的基本情况，包括客户名称、销售内容、金额、回款情况，与公司、实际控制人、控股股东、董监高人员是否存在关联关系，如相关客户 2022 年销售金额同比发生较大变化的，说明原因及合理性。

报告期内，公司营业收入为 57,614.39 万元，同比增长 12.49%，公司 2021 年和 2022 年前五大客户的基本情况如下：

集团	大类	2022 年度			2021 年度		
		数量 (万支)	金额 (万元)	销售 占比 (%)	数量 (万 支)	金额 (万 元)	销售 占比 (%)
客户 1	动力系统零部件	547.23	849.13	1.48	633.87	1,028.86	2.02
	车身及底盘系统 零部件	3,295.84	5,816.35	10.14	3,059.66	5,337.68	10.49
	视窗系统零部件	3,093.59	4,238.84	7.39	2,296.33	3,245.59	6.38
	工业精密零部件	0.25	14.27	0.02	1.80	8.72	0.02
	小计	6,936.91	10,918.59	19.03	5,991.67	9,620.85	18.90
客户 2	动力系统零部件	2,831.00	8,344.43	14.55	2,753.28	7,783.09	15.29
	工业精密零部件	-	-	-	0.25	11.88	0.02
	小计	2,831.00	8,344.43	14.55	2,753.53	7,794.96	15.32
客户 3	动力系统零部件	1,684.52	7,602.29	13.25	1,091.88	4,641.47	9.12
	小计	1,684.52	7,602.29	13.25	1,091.88	4,641.47	9.12
客户 4	动力系统零部件	385.82	4,132.71	7.20	361.28	4,093.21	8.04
	车身及底盘系统 零部件	0.03	0.04	0.00	-	-	-
	小计	385.85	4,132.76	7.20	361.28	4,093.21	8.04
客户 5	动力系统零部件	-	-	-	2.08	9.28	0.02
	车身及底盘系统 零部件	129.38	668.19	1.16	212.96	1,106.51	2.17
	视窗系统零部件	1,676.80	1,605.33	2.80	1,818.47	1,699.44	3.34
	小计	1,806.18	2,273.52	3.96	2,033.51	2,815.23	5.53
合计		13,644.46	33,271.58	58.00%	12,231.87	28,965.72	56.91

从上表可知，本期集团层面前五大客户收入占比为 58.00%，上期占比为 56.91%，占比有所增长主要系公司对客户 1 和客户 3 的收入有所上升。

截止 2023 年 3 月底，公司 2022 年前五大客户的回款情况如下（单位：万元）：

客户名称	应收账款余额	2023年1-3月回款金额	未回款金额	未回款原因
客户1	4,044.28	3,999.79	44.49	①
客户2	2,857.75	2,194.34	663.41	②
客户3	3,230.25	2,848.44	381.81	③
客户4	1,041.64	1,188.43		
客户5	454.92	537.10		
合计	11,628.84	10,768.11	1,089.71	

① 客户1：截止2023年3月底。尚未回款金额主要系客户1(墨西哥)产生，该客户的账期起算时间为货到工厂，晚于实际控制权转移时点；

② 客户2：截止2023年3月底，该客户2022年12月的收入尚未达到账期，故尚未回款，该客户2022年12月共计确认含税收入779.63万元，高于尚未回款金额，该客户回款正常；

③ 客户3：客户3未回款金额主要集中在两家集团下客户，一是客户3（美国），尚有一部分应收账款尚未达到账期；二是客户3（波兰），主要系该客户的账期起算时间为货到工厂，晚于实际控制权转移时点导致。

综上所述，公司前五大客户基本保持稳定，账期60-120天不等，公司2022年向客户1和客户3的销售金额同比有所上升，其他客户基本保持稳定，主要客户销售和回款情况良好。公司前五大客户均为全球知名汽车零部件厂商，与公司、实际控制人、控股股东、董监高人员不存在关联关系。

(3) 结合公司业务模式、信用政策与结算方式、售价及成本变动等情况，量化分析公司营业收入与经营活动现金流量净额变动方向及幅度不一致、近两年经营活动现金流量净额变动的原因及合理性。

公司系一家以研发、生产和销售精密轴及精密切削件为主营业务的高新技术企业。公司主要产品为汽车视窗系统、汽车动力系统和汽车车身及底盘系统等汽车精密零部件，同时公司还生产部分工业精密零部件产品。“多品种、非标准、定制化”为公司产品的主要特点。

公司主要经营模式为“以销定产”。公司拥有独立完整的采购、生产和销售系统。经过多年发展，已形成一整套完整高效的原材料采购、产品生产、新产品开发和销售模式。

公司本年的信用政策与结算方式和之前年度无重大变化，从产品价格来看，由于存在产品年降惯例，部分产品价格有所下降；本年成本较去年有所上升，主要系原材料成本上涨，上涨比例约 8%，具体分析如下：

报告期内，公司营业收入为 57,614.39 万元，同比增长 12.49%，经营活动产生的现金流量净额为 9,945.41 万元，同比增长 329.35%，经营活动产生的现金流量净额增长率高于营业收入的增长率，公司经营活动产生的现金流量情况如下（单位：万元）：

项 目	本期金额	上期金额	变动金额	变动率	备注
销售商品、提供劳务收到的现金	55,174.97	51,767.22	3,407.75	6.58%	注 1
收到的税费返还	1,307.67	1,430.86	-123.19	-8.61%	
收到其他与经营活动有关的现金	1,548.14	2,131.01	-582.87	-27.35%	注 2
经营活动现金流入小计	58,030.79	55,329.10	2,701.69	4.88%	
购买商品、接受劳务支付的现金	31,136.23	35,030.05	-3,893.82	-11.12%	注 3
支付给职工以及为职工支付的现金	14,174.49	13,839.85	334.64	2.42%	
支付的各项税费	1,814.04	2,050.35	-236.31	-11.53%	
支付其他与经营活动有关的现金	960.63	2,092.46	-1,131.83	-54.09%	注 4
经营活动现金流出小计	48,085.38	53,012.71	-4,927.33	-9.29%	
经营活动产生的现金流量净额	9,945.41	2,316.38	7,629.03	329.35%	

注 1：销售商品、提供劳务收到的现金本期较上期增加 3,407.75 万元，增加 6.58%，主要系公司收入上升，回款上升；

注 2：收到其他与经营活动有关的现金本期较上期下降 582.87 万元，下降 27.35%，主要系本期收到的政府补助减少，本期收到的政府补助金额为 1078.23 万元，较上期下降 945.14 万元；

注 3：购买商品、接受劳务支付的现金本期较上期下降 3,893.82 万元，下降 11.12%，主要系公司本期通过开具银行承兑汇票支付供应商采购款，截止 2022 年末，公司应付票据余额为 7,479.12 万元，其中涉及购买商品、接受劳务支付的票据余额为 6,290.98 万元；

注 4：支付其他与经营活动有关的现金本期较上期下降 1,131.83 万元，下降 54.09%，主

要系本期将销售货物相关的运费支付计入“购买商品、接受劳务支付的现金”中核算，2022 年发生销售货物相关运费金额为 726.54 万元。

经量化分析，经营活动产生的现金流量净额本期较上期增加 7,629.03 万元，增加 329.35%主要源于收入的上升以及使用票据进行采购款的支付。

（4）结合产品销售价格、成本变动等说明动力系统零部件毛利率同比下滑的原因及合理性，与同行业公司是否一致，如否，说明原因及合理性。

本报告期，动力系统零部件毛利率为 16.43%，同比下滑 4.30 个百分点，主要系以下两方面原因：

1、产品销售价格年降

公司所属汽车零部件市场存在普遍的产品价格年降情况，年降导致的动力系统零部件毛利率下降情况如下（单位：万元）：

项目	金额
年降动力系统产品年降总金额①	231.95
主营业务收入②	30,064.78
无年降情况下主营业务收入金额③	30,296.73
年降产品年降总金额占无年降情况下主营业务收入金额的比例④	0.77%

注：□=□+□；□=□/□。

2022 年公司动力系统零部件年降产品的年降总金额为 231.95 万元，拉低动力系统零部件毛利率 0.77 个百分点。

2、销售收入上升的主要产品成本上涨

本年动力系统零部件实现销售收入 30,064.78 万元，较同期增加 3,756.91 万元，增加 14.28%，该增长主要源于部分产品的放量，拉动动力系统零部件销售收入上升的产品主要有 9 款，该 9 款产品 2022 年实现收入 5,612.04 万元，2021 年实现收入 1,939.93 万元，2022 年较 2021 年收入增长 3,672.11 万元，为保证产品质量、完善加工工艺，公司对部分工序的加工工时进行了适当延长，同时该 9 款产品的原材料成本有明显上涨，导致这些产品 2022 年成本有所增长，所以该 9 款产品 2022 年实现的毛利率偏低，2022 年实现毛利 615.75 万元，实现毛利率 10.97%，直接导致动力系统零部件的整体毛利率的下滑。

同行业公司动力系统零部件的毛利率波动情况如下：

公司名称	公司产品	2022年动力系统产品毛利率(%)	动力系统产品毛利率比上年同期增减(%)
东安动力	变速器及其他	7.96	2.92
泉峰汽车	汽车引擎零部件	6.21	-9.88
隆盛科技	EGR 产品	24.27	-2.43
	新能源产品	15.51	0.48
震裕科技	电机铁芯	16.93	-1.73
	动力锂电池精密结构件	9.46	-8.03
合力科技	制动件	16.04	-2.03
	平均值	13.77	-2.96
公司	动力系统零部件	16.43	-4.30

注：公司招股书披露的同行业上市公司雷迪克、美力科技、金鸿顺、爱柯迪、文灿股份未单独列示动力系统毛利率，故取有同类产品的上市公司公开披露数据进行对比。

从上表可以看出，本年同行业上市公司类似产品的毛利率平均值为 13.77%，较上年同期平均下降 2.96 个百分点，部分类似产品的波动较大，公司动力系统零部件系统的毛利率为 16.43%，较上年同期下降 4.30 个百分点，基本趋势与同行业一致，由于各公司存在各自的生产产品的特点，所以波动幅度存在差异。

公司年审会计师核查过程及意见：

公司年审会计师通过核查收入了解了主要客户的变动情况以及营业收入增长的主要原因，公司客户较为稳定，营业收入的增长有客观合理的理由；公司年审会计师核查了应收账款的期后回款情况并对未回款原因进行了了解；公司年审会计师对主要客户的工商信息进行了检查，并未发现与公司存在关联关系；公司年审会计师了解并检查了公司本期的业务模式、信用政策和结算方式的情况，核查了公司产品的售价和成本的变动以及核算情况。经核查，公司年审会计师认为公司营业收入与经营活动现金流量净额变动方向及幅度不一致具有客观原因及合理性，近两年经营活动现金流量净额变动具有客观原因及合理性。

公司年审会计师对公司的动力系统零部件收入成本进行了核查，对年降数据计算表和原材料采购数据进行了复核，经复核，公司年审会计师认为动力系统零部件毛利率同比下滑具有合理性。

2. 报告期末，公司应收账款账面余额为 19,138.49 万元，同比增长 35.58%，本期计提坏账准备 264.41 万元。请补充说明：

(1) 公司销售信用政策是否发生变化，应收账款增长的原因及合理性。

(2) 结合预期信用损失模型、账龄分布、客户信用风险状况、期后回款情况和同行业公司坏账计提情况等，说明应收账款坏账准备计提是否充分、合理，是否符合《企业会计准则》的规定。

(3) 前五名应收账款的形成背景及内容，客户的具体情况，与公司是否存在关联关系，账龄和截至目前的回款情况，是否存在关联方资金占用或对外提供财务资助情形。

请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

(1) 公司销售信用政策是否发生变化，应收账款增长的原因及合理性。

2022 年末公司应收账款账面余额为 19,138.49 万元，同比增长 35.58%，公司销售信用政策未发生明显变化，应收账款的增长主要源于：1、营业收入的上升；2、2022 年末部分客户回款存在延迟。公司 2021 年末前五大客户应收账款余额为 8,016.60 万元，2022 年末前五大客户应收账款余额为 11,628.84 万元，同比增长 3,612.24 万元，增长 45.06%。

综上所述结合本报告问题 1.有关销售收入增长的回复，公司应收账款增长存在客观原因。

(2) 结合预期信用损失模型、账龄分布、客户信用风险状况、期后回款情况和同行业公司坏账计提情况等，说明应收账款坏账准备计提是否充分、合理，是否符合《企业会计准则》的规定。

公司本期计提坏账准备 264.41 万元，公司应收账款预期信用损失计提方式为：首先对单项金额超过 300 万元且在初始确认后已经发生信用减值的应收账款单独确定其信用损失。当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，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判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。公司共分为两类组合，一类无风险组合，一类账龄分析法组合，截止 2022 年末，公司没有划分为无风险组合的应收账款。账龄分析法组合的计提方式为参考历史信用损失经验结合当前状况以及考虑前瞻性信息，分账龄确认预期信用损失率，具体方式如下：

公司取近 4 年的应收账款账龄迁徙情况，根据账龄迁移情况确定历史账龄减少额，以此为依据计算近三年的迁徙率，最后取三年迁徙率平均值作为历史违约损失率，在此基础上，参考同行业上市公司的坏账计提比例进行前瞻性估计调整。截止 2022 年，公司账龄及坏账计提情况为（单位：万元）：

类别	账面余额	坏账计提比例	坏账计提金额
单项计提预期信用损失的应收账款	32.44	100%	32.44
按组合计提预期信用损失的应收账款	19,106.06	5.54%	1,057.57
其中：1 年以内	18,992.71	5.00%	949.51
1—2 年	5.37	21.04%	1.13
2—3 年	4.81	79.81%	3.84
3—4 年	-	-	-
4—5 年	0.48	83.52%	0.40
5 年以上	102.69	100.00%	102.69
合计	19,138.49	5.70%	1,090.01

截止 2022 年底，公司共计提 1,090.01 万元坏账，计提坏账比例为 5.70%。

公司的客户以国际知名的汽车零部件厂商为主，客户的信用风险状况良好且具有一定的同质性，公司主要客户的应收账款余额及期后回款情况请见本报告问题 1.（2）中关于公司前五大客户期后回款的情况描述。

同行业公司坏账计提情况如下：

账龄	本公司	美力科技	金鸿顺	爱柯迪	文灿股份	泉峰汽车	平均值
1 年以内	5.00	5.00	5.00	5.00	1.30	2.36	3.73
1—2 年	21.04	10.00	10.00	10.00	11.27	30.16	14.29
2—3 年	79.81	15.00	30.00	30.00	0.54	100.00	35.11
3—4 年	83.09	30.00		40.00	9.74	100.00	44.94
4—5 年	83.52	50.00		80.00		100.00	76.67
5 年以上	100.00	100.00		100.00		100.00	100.00

注：数据取自公开市场披露数据，上表数据取自同行业上市公司 2022 年年度报告数据。

根据上表可知，公司按照账龄组合计提坏账的比例高于同行业上市公司平均值。

综上所述，应收账款坏账准备计提充分、合理，符合《企业会计准则》的规定。

（3）前五名应收账款的形成背景及内容，客户的具体情况，与公司是否存

在关联关系，账龄和截至目前的回款情况，是否存在关联方资金占用或对外提供财务资助情形。

报告期末，公司应收账款账面余额为 19,138.49 万元，其中前五大客户应收账款账面余额为 11,628.84 万元，占期末应收账款余额的 60.76%，前五大客户的具体情况如下：

1、客户 1 为外国地区企业，注册时间为 1999 年 1 月 11 日，注册地址为上海市，注册资本为 16,717.3722 万美元，客户 1 下属有 15 家企业与公司有业务关系，客户 1 有限公司与公司统一签订了框架合同。

2、客户 2 为外国地区企业，注册时间为 2018 年 9 月 29 日，注册地址为上海市，注册资本为 88,843.4273 万欧元，客户 2 下属有 6 企业与公司有业务关系，选取了客户 2 披露其注册时间、注册地址和经营范围。

3、客户 3 为外国地区企业，注册时间为 2008 年 1 月 14 日，注册地址为上海市，注册资本为 7,100 万美元，客户 3 下属有 7 家企业与公司有业务关系，选取了客户 3 披露其注册时间、注册地址和经营范围。

4、客户 4 为外国地区企业，注册时间为 2005 年 6 月 7 日，注册地址为江苏省昆山市，注册资本为 6,629 万美元，客户 4 下属有 3 家企业与公司有业务关系，选取了客户 4 有限公司披露其注册时间、注册地址和经营范围。

客户 5 为外国地区企业，注册时间为 1993 年 3 月 13 日，注册地址为辽宁省大连市，注册资本为 732,122 万日元，客户 5 下属有 3 家企业与公司有业务关系，选取了客户 5 有限公司披露其注册时间、注册地址和经营范围。

公司前五大客户均为知名跨国集团，与公司不存在关联关系。前五大客户账龄均为 1 年以内，回款情况详见问题 1.（2）中关于公司前五大客户期后回款的情况描述。

综上所述，前述公司客户与公司不存在关联关系，不存在关联方资金占用或对外提供财务资助情形。

公司年审会计师核查过程及意见：

公司年审会计师复核了公司销售信用政策，对公司预期信用损失模型进行复核，对账龄分布进行了核查，并获取了同行业上市公司的坏账计提情况，公司年审会计师查看了客户期后回款的部分相关凭证，在工商信息网站查询了相关客户

的信息，经核查，公司年审会计师认为，公司应收账款余额增加有合理原因，应收账款的坏账计提充分、合理，前五大客户与公司不存在关联关系，也不存在关联方资金占用或对外提供财务资助情形。

3. 报告期末，公司存货账面余额为 11,584.26 万元，本期计提存货跌价准备 177.17 万元。请补充说明：

(1) 公司各类存货的构成明细、库龄、存放状况，期末存货规模与公司生产经营规划、在手订单是否匹配，是否符合行业惯例。

(2) 结合市场环境、公司整体经营情况的变化、在手订单、产品定价模式、售价与成本价格变动、同行业公司同类产品存货跌价准备计提情况，说明公司本期存货跌价准备计提是否合理、充分，是否能够充分反映存货整体质量。

请年审会计师核查并发表明确意见，说明针对公司期末存货的盘点情况，存货账面价值真实性、准确性，针对跌价准备计提的合理性、充分性所实施的审计程序、获取的审计证据及审计结论。

回复：

(1) 公司各类存货的构成明细、库龄、存放状况，期末存货规模与公司生产经营规划、在手订单是否匹配，是否符合行业惯例。

1、公司各类存货的构成明细、库龄、存放状况

报告期末，公司存货账面余额为 11,584.26 万元，公司存货构成情况如下（单位：万元）：

项目	期末余额	占比
原材料	2,564.30	22.14%
在产品	1,608.84	13.89%
库存商品	2,792.30	24.10%
发出商品	4,083.75	35.25%
委托加工物资	150.88	1.30%
周转材料	380.20	3.28%
合同履约成本	3.98	0.03%
合计	11,584.26	100.00%

本期末公司存货账面构成及库龄情况如下（单位：万元）：

项目	期末余额	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
原材料	2,564.30	1,927.14	196.87	24.62	415.67

在产品	1,608.84	1,608.84	-	-	-
库存商品-正常品	2,423.97	2,203.00	140.34	55.32	25.31
下架品	382.87				
发出商品	4,069.20	4,026.77	25.14	7.14	10.15
委托加工物资	150.88	150.88	-	-	-
周转材料	380.20	244.20	29.90	10.42	95.68
合同履行成本	3.98	3.98	-	-	-
合计	11,584.26	10,164.82	392.26	97.50	546.81

注：库存商品和发出商品根据是否存在明显减值迹象分为两类，一类为正常销售的库存商品和发出商品，一类为已经没有销售市场的下架品，下架品全额计提减值准备。

从上表可以看出，公司存货主要集中在 1 年以内。□部分原材料库龄较长，主要是生产用不锈钢等材料，经过盘点与监盘，这部分原材料保存情况良好，可以对外进行出售，按照市场价格进行了跌价测试，其他原材料按照在正常生产经营过程中，以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，确定其可变现净值，然后确认跌价准备；□在产品 and 委托加工物资全部按照以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，确定其可变现净值，然后确认跌价准备；□产成品（包括库存商品和发出商品）分为正常品和下架品，其中下架品全额计提减值准备，正常品中 94.44%为正常量产销售，有相关订单和预示，2.40%为售后缓慢消耗，作为售后更换零部件进行销售，3.16%为样品，存在一定的市场不确定性，产成品根据其估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值，然后确认跌价准备；□周转材料，周转材料由于存在一定的通用性，保存也较为完好，由公司管理部门对周转材料进行逐一识别，无法用于生产的周转材料全额计提减值准备。

公司存货的存放地点分为厂区内和厂区外，其中厂区内包括原材料、在产品、库存商品、周转材料，厂区外包括发出商品和委托加工物资。厂区内存货分别存放于原材料库、产成品库以及周转材料库。存放条件良好，存货状态良好。存放于厂区外的存货分为以下几类：

1、委托外部加工物资，公司部分产品的部分工序委托外部加工厂进行加工，截止报告期末，已发出至加工厂尚未加工返回的在产品作为委托外部加工物资核

算,该部分存货主要分布在各加工厂的加工产线上,公司要求加工厂商妥善保管,双方根据合格加工品的数量进行结算,同时扣减不合格品导致的料损;

2、发出商品:(1)非寄售模式下的发出商品,在非寄售情况下,公司将存货发出至客户处,由于尚未达到实际控制权转移时点,所以作为发出商品核算,该部分存货通常经过客户签收,由客户进行妥善保管;(2)寄售模式下的发出商品,寄售模式下,公司将存货发出至客户指定的仓库,通过定期核对、不定期拜访和现场盘点确定存货的存放状况,截止2022年底,尚未发现存在存货毁损等情况,保存情况良好;(3)在途商品,公司将产品发出但尚未达到客户处的存货,公司通过与物流公司签订物流运输协议、追踪期后签收情况以及期后与客户之间的核对确认相关存货的状态。

2、期末存货规模与公司生产经营规划、在手订单是否匹配,是否符合行业惯例。

公司近3年存货周转率情况如下:

项目	2019年12月31日	2020年度/2020年12月31日	2021年度/2021年12月31日	2022年度/2022年12月31日
营业成本(万元)		31,821.43	39,244.41	45,211.50
存货余额(万元)	7,544.94	8,078.42	11,808.71	11,584.26
存货周转率		4.07	3.95	3.87

注:存货周转率=营业成本÷存货账面余额平均值

公司2022年存货周转率为3.87,较2021年和2020年有小幅下降,主要系公司在销售规模扩大期间备货增加所致。同行业上市公司的存货周转率情况如下:

公司名称	2021年周转率	2022年周转率
雷迪克	1.99	1.81
美力科技	3.25	3.58
金鸿顺	1.44	1.68
爱柯迪	3.78	3.72
文灿股份	6.94	6.60
泉峰汽车	3.22	2.44
平均周转率	3.44	3.31
公司存货周转率	3.95	3.87

注:数据取自公开市场披露数据,上表数据取自同行业上市公司2022年年度报告数据。

从上表可知,公司2021年周转率为3.95,2022年周转率为3.87,同行业上

市公司 2021 年存货周转率平均值为 3.44，2022 年平均值为 3.31，公司存货周转率均高于平均值，所以公司存货规模和存货周转情况符合行业惯例。

公司主要客户订单情况如下：（1）客户 1、客户 2、客户 3 和客户 4 均以开口订单为主，向公司提供系统端口，并通过端口定期下发预示订单，销售人员根据预示订单确定生产需求；（2）客户 5 订单为闭口形式，销售人员根据闭口订单的数量结合对应产品的单批生产数量、公司的库存情况以及预计的近期的需求量确定生产需求，用于销售给该客户的期末库存和发出商品余额共计 120 余万元，其中发出商品占比 35.9%，已于 2023 年初结算，期末在手订单占比为 48%，剩下为预投产品。截止 2023 年 3 月底，公司销售情况如下：

项目	期末余额	对应期后结转成本金额	占比
库存商品+发出商品	6,493.17	4,972.96	76.59%

从上表可知，公司期后销售产成品共计 4,972.96 万元，占期末余额的比例为 76.59%，销售比例较高，也符合公司的存货周转情况。

（2）结合市场环境、公司整体经营情况的变化、在手订单、产品定价模式、售价与成本价格变动、同行业公司同类产品存货跌价准备计提情况，说明公司本期存货跌价准备计提是否合理、充分，是否能够充分反映存货整体质量。

市场环境及公司整体经营情况的变化详见本报告问题 1.（1）中对于行业环境和公司经营情况的描述。公司新产品定价以成本为基础，综合考虑客户质量、客户订货规模、客户合作深度、客户未来合作前景等确定销售价格，在无重大成本波动的情况下，部分产品的销售价格存在年降的情况，系行业惯例，本年成本较上年有小幅上升，主要系原材料成本的上涨。

公司与同行业上市公司存货跌价准备计提情况如下（单位：万元）：

项目	账面余额	跌价准备	公司跌价计提比例	雷迪克	美力科技	金鸿顺	爱柯迪	文灿股份	泉峰汽车	平均计提比例
原材料	2,564.30	146.80	5.72%	0.95%	1.42%	12.19%	0.31%	0.00%	1.87%	2.79%
在产品	1,608.84	108.66	6.75%	0.00%	0.00%	28.89%	0.48%	2.21%	1.03%	5.43%
库存商品	2,792.30	420.04	15.04%	7.24%	12.06%	14.54%	0.02	8.56%	1.90%	7.75%
发出商品	4,083.75	36.27	0.89%	0.00%		16.28%				8.14%
委托加工物资	150.88	1.11	0.74%	0.00%				0.01%		0.00%
周转材料	380.20	21.97	5.78%		0.97%	39.33%	0.00%	4.01%	1.95%	9.25%

项目	账面余额	跌价准备	公司跌价计提比例	雷迪克	美力科技	金鸿顺	爱柯迪	文灿股份	泉峰汽车	平均计提比例
合同履约成本	3.98	-								
自制半成品				10.86%						10.86%
合计	11,584.26	734.84	6.34%	3.34%	8.16%	18.25%	1.49%	3.28%	1.66%	6.03%

注：数据取自公开市场披露数据，上表数据取自同行业上市公司 2022 年年度报告数据。

从上表可以看出，公司整体存货跌价计提比例为 6.34%，与同行业上市公司计提比例平均值 6.03% 之间不存在重大差别，公司根据企业会计准则的要求，按照存货类别各自的特点进行了存货跌价准备的测算，公司存货跌价准备计提可以充分反映存货的整体质量，存货跌价准备计提充分合理。

请年审会计师核查并发表明确意见，说明针对公司期末存货的盘点情况，存货账面价值真实性、准确性，针对跌价准备计提的合理性、充分性所实施的审计程序、获取的审计证据及审计结论。

公司年审会计师复核了公司的存货构成及相关数据，公司年审会计师针对公司期末存货执行的主要审计程序如下：

1、执行监盘程序：

监盘时间	盘点方式	监盘存货类别	存放地点	监盘金额（万元）	监盘比例
公司厂区：2022 年 12 月 31 日；2023 年 1 月 1 日	现场监盘	原材料	公司厂区	2,564.30	100.00%
		在产品	公司厂区	360.86	22.43%
		库存商品	公司厂区	2,638.95	94.51%
		周转材料	公司厂区	378.60	99.58%
客户寄售仓：2023 年 2 月-3 月	现场监盘及国外客户视频监盘	发出商品	客户寄售仓	1,334.57	32.68%
合计				7,277.29	63.67%

公司年审会计师执行存货监盘的金額总计为 7,277.29 万元，占期末存货的比例为 63.67%。在监盘的过程中，公司年审会计师对存放条件和存货状态进行了观察，未见存在损毁的存货。

2、函证程序

函证内容	回函金额（万元）	回函比例
------	----------	------

委托外部加工物资	143.07	94.82%
发出商品	2,986.32	73.13%
合计	3,129.39	73.90%

公司年审会计师执行函证并回函的金额总计为 3,129.39 万元，函证确认存货情况的比例为 73.90%，函证中包含对存货状态的确认，其中针对发出商品，公司年审会计师既执行了监盘程序，也执行了函证程序。

3、复核程序

公司年审会计师复核了公司的存货跌价计提过程，查看是否符合会计准则的要求，对公司的存货跌价计提过程，公司年审会计师进行了重算，公司年审会计师获取了企业提供的期后订单信息，主要以开口订单为主，并取得了截止审计报告日前的期末存货期后销售情况。

4、内控核查程序

公司年审会计师检查了公司的存货相关的内部控制，对存货的核算、管理、结转、处置等各方面与财务报表相关的内部控制进行了核查，公司的内部控制现行有效。

5、分析程序

公司年审会计师在进行存货跌价计提过程重算的过程中，根据 2022 年的实际销售情况和各存货的实际盈亏情况对期末存货的跌价进行了分析性复核，查看 2022 年存在亏损的产品是否在期末计提了充分的跌价准备。

经核查，公司年审会计师认为公司存货账面价值真实、准确，公司跌价准备计提合理、充分。

4. 报告期末，公司固定资产余额为 41,335.20 万元，未计提减值准备。请补充说明本期固定资产减值准备计提的依据及测算过程，计提的合理性及充分性。

请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

公司期末固定资产余额为 41,335.20 万元，期末固定资产构成情况如下（单位：万元）：

项目	金额	占比
房屋及建筑物	12,701.14	30.73%
机器设备	27,078.10	65.51%
运输工具	301.84	0.73%
其他	1,254.13	3.03%
合计	41,335.20	100.00%

公司房屋及建筑物主要包括厂房、仓库、食堂以及员工宿舍等；机器设备主要包括多轴机、各类车床和淬火设备等；运输工具主要包括商用汽车以及各类厂区内使用的叉车、搬运车、起重吊车等；其他设备主要包括清洗设备、检测设备、电脑、空调等。

本期末，公司对固定资产是否存在资产减值迹象进行了判断：（1）根据公司经营情况和对未来的预测，公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期未发生重大变化；（2）通过有效的固定资产日常管理和年终盘点，公司确认固定资产和在建工程目前的状态良好，未出现明显的市场价值下降、资产陈旧长期闲置、保存不当导致无法使用等情形，所以公司的固定资产没有明显的减值迹象，期末未计提减值准备。

从内控角度讲，公司建立了较为完善的内控体系。对固定资产和在建工程的采购、管理和使用均配有不同的人员负责，在采购方面，公司严格控制固定资产和在建工程采购数量、采购金额以及供应商的选择；在管理方面，公司进行定期盘点和固定资产处理，保证固定资产的正常运行，同时对陈旧的固定资产进行清理；在使用方面，公司充分利用固定资产的能力，在销售和生产不断上涨的过程中，公司的固定资产使用效率不断提高。

2022 年度公司设备利用率情况如下：

项目	设备理论运行时间（小时）	设备实际运行时间（小时）	产能利用率
无心磨床	710,485.00	548,627.81	77.22%
数控车床	1,690,110.00	1,270,575.23	75.18%
多轴机	117,180.00	96,375.31	82.25%

注：理论运行时间=当期设备台数*当期理论运行天数*单台设备每天的理论运行时间；其中，不同的设备类型根据具体情况按单班、双班或三班来计算每天的理论运行时间，单班=8 小时-1 小时（就餐和休息时间）=7 小时。

综上所述，本期固定资产未出现减值所以未计提减值准备，具有合理性。

年审会计师核查过程及意见：

公司年审会计师获取并复核了公司固定资产清单，实地查看了固定资产，对固定资产执行了有效的监盘程序，监盘过程中观察固定资产的状态，结合公司固定资产使用情况及状态分析公司固定资产是否存在减值迹象，公司固定资产使用情况良好，保存状态良好；公司年审会计师对公司固定资产相关的内部控制进行了检查，公司固定资产相关的内部控制运行有效。

经核查，公司年审会计师认为，公司固定资产未出现减值所以未计提减值准备，具有合理性。

5. 报告期末，公司并购大连金华德精密轴有限公司形成的商誉 5,074.41 万元未计提商誉减值准备。请补充说明大连金华德精密轴有限公司 2022 年商誉减值测试选取的具体参数、假设及详细测算过程，结合行业环境、经营情况、在手订单等详细说明预测期营业收入及毛利率的预测依据，与前期商誉减值测试选取的相关指标发生的变化及变化原因，本期及前期商誉减值准备计提是否充分、合理、谨慎。

请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

报告期末，公司并购大连金华德精密轴有限公司形成的商誉余额为 5,074.41 万元，公司聘请北京中锋资产评估有限责任公司进行金华德资产组可收回金额的评估，并出具中锋评报字（2023）第 01666 号资产评估报告，根据评估报告结果结合金华德具体经营情况，公司未对商誉计提减值。报告期末，公司商誉减值测试情况如下：

1、具体参数

商誉减值测试的关键参数主要为预测期、预测期增长率、稳定期增长率、折现率等。在预计未来现金净流量时，主要考虑了该资产组过去的业绩和管理层对市场发展的预测，确定未来预计营业收入和净利润等。关键参数情况如下：

（1）预测期：未来现金流现值涉及的预测期为 5 年，本期末预测期为 2023-

2027年，2028年及以后年度为永续期，预计现金流保持不变；

(2) 预测期增长率、稳定期增长率：基于公司目前的生产经营模式、所处的市场经济环境、客户市场及历史经营统计资料等基础上，从谨慎角度出发，预测未来收入在预测期内保持少量的增长，稳定期不增长；

(3) 折现率：资产组现金流测算所使用的折现率为 WACC 模型下的折现率，其中：无风险报酬率选取 10 年期国债到期收益率； β 权益值通过选取多家类比公司 β 权益值换算取得；债务资本报酬率结合公司历史借款的利率进行合理预测。

2、基本假设

(1) 交易假设：假定所有待评估资产已经处在交易过程中，评估师根据待评估资产的交易条件等模拟市场进行估价；

(2) 公开市场假设：公开市场假设是对资产拟进入的市场的条件以及资产在这样的市场条件下接受何种影响的一种假定。公开市场是指充分发达与完善的市场条件，是指一个有自愿的买方和卖方的竞争性市场，在这个市场上，买方和卖方的地位平等，都有获取足够市场信息的机会和时间，买卖双方的交易都是在自愿的、理智的、非强制性或不受限制的条件下进行；

(3) 持续经营假设：持续经营假设是指假设委估资产组按基准日的用途和使用的方式等情况正常持续使用，不会出现不可预见的因素导致其无法持续经营，相应确定估值方法、参数和依据；

(4) 持续使用假设：该假设首先设定被评估资产正处于使用状态，包括正在使用中的资产和备用的资产；其次根据有关数据和信息，推断这些处于使用状态的资产还将继续使用下去。持续使用假设既说明了被评估资产所面临的市场条件或市场环境，同时又着重说明了资产的存续状态；

(5) 假设评估基准日后资产组持有人的研发能力和技术先进性保持目前的水平。

3、详细测算过程

报告期末,包含商誉的资产组预计未来经营性现金流量测算情况如下(单位:万元):

项目/年度	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	永续期
营业收入	12,035.66	12,257.47	12,366.75	12,426.86	12,426.86	12,426.86
营业成本	9,584.60	9,769.21	9,847.61	9,893.83	9,893.83	9,893.83
税金及附加	130.83	133.38	133.99	134.66	132.13	121.83
销售费用	66.97	68.24	68.86	69.20	69.20	69.20
管理费用	343.00	356.69	367.19	374.46	374.46	374.46
研发费用	742.15	754.76	760.97	764.39	764.39	764.39
营业利润	1,168.11	1,175.19	1,188.13	1,190.32	1,192.85	1,203.15
加: 营业外收入	-	-	-	-	-	-
减: 营业外支出	-	-	-	-	-	-
利润总额	1,168.11	1,175.19	1,188.13	1,190.32	1,192.85	1,203.15
减: 所得税	-	-	-	-	-	-
净利润	1,168.11	1,175.19	1,188.13	1,190.32	1,192.85	1,203.15
加: 折旧	856.98	878.35	876.34	878.33	878.33	878.33
摊销	31.17	31.17	31.17	31.17	31.17	21.61
减: 资本性支出	54.72	-	14.00	-	162.14	899.93
追加运营资金	830.38	15.70	7.74	4.26	-	-
经营自由现金流量	1,171.16	2,069.01	2,073.90	2,095.56	1,940.21	1,203.16

根据上述预测的现金流量以计算出的折现率进行折现,从而得出经营性资产组评估结果为 12,560.97 万元。计算结果详见下表(单位:万元):

项目/年度	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	永续期
经营自由现金流量	1,171.16	2,069.01	2,073.90	2,095.56	1,940.21	1,203.16
年折现率	12.52%	12.52%	12.52%	12.52%	12.52%	12.52%
折现系数	0.9427	0.8378	0.7446	0.6617	0.5881	4.6973
经营现金流量折现值	1,104.05	1,733.42	1,544.23	1,386.63	1,141.04	5,651.60
累计自由现金流量折现值	1,104.05	2,837.47	4,381.70	5,768.33	6,909.37	12,560.97

对比可回收金额与账面价值结果:

项目	金额(万元)
资产组可回收金额(预计未来现金净流量的现值)	12,560.97
包含商誉在内的资产组账面价值	12,084.00
是否发生减值	否

4、营业收入及毛利率的预测依据

2022 年商誉减值测试中预测期的营业收入及毛利率数据如下（单位：万元）：

项目	历史年度			预测年度				
	2020 年 度	2021 年 度	2022 年 度	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
营业收入	9,294.01	12,150.93	11,751.99	12,035.66	12,257.47	12,366.75	12,426.86	12,426.86
收入增长率		30.74%	-3.28%	2.41%	1.84%	0.89%	0.49%	-
营业成本	6,504.14	9,518.47	9,559.09	9,584.60	9,769.21	9,847.61	9,893.83	9,893.83
毛利率	30.02%	21.66%	18.66%	20.36%	20.30%	20.37%	20.38%	20.38%

从上表可以看出，公司预测营业收入 2023 年较 2022 年会上涨 283.67 万元，增长 2.41%，毛利率 2023 年较 2022 年会上涨 1.71 个百分点，预测依据如下：

（1）营业收入上升：金华德预测未来营业收入的上升主要源于部分产品的放量，主要对应客户丰田工业电装空调压缩机(昆山)有限公司。

（2）毛利率上升：2022 年受原材料成本上涨等因素影响，公司毛利率有小幅下降，2023 年部分产品放量，同时原材料价格会趋于下降，预计毛利率会有所回升，2023 年毛利率的预测同时参考率了 2021 年和 2022 年的毛利率情况，以其平均值为基础进行了微调形成。

5、与前期商誉减值测试选取的相关指标发生的变化及变化原因

2021 年商誉减值测试指标情况为（单位：万元）：

项目	年度			预测年度				
	2019 年度	2020 年 度	2021 年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
营业 收入	8,633.84	9,294.01	12,150.93	12,684.16	13,000.60	13,059.7 1	13,059.71	13,059.71
收入增 长率		7.65%	30.74%	4.39%	2.49%	0.45%	-	-
营业 成本	6,399.65	6,504.14	9,518.47	9,984.51	10,215.89	10,258.4 9	10,259.17	10,259.17
毛利率	25.88%	30.02%	21.66%	21.28%	21.42%	21.45%	21.44%	21.44%

2022 年商誉减值测试指标情况为（单位：万元）：

项目	历史年度			预测年度				
	2020 年 度	2021 年 度	2022 年 度	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
营业 收入	9,294.0 1	12,150.9 3	11,751.9 9	12,035.66	12,257.47	12,366.7 5	12,426.86	12,426.8 6

项目	历史年度			预测年度				
	2020年 度	2021年 度	2022年 度	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年
收入 增长 率		30.74%	-3.28%	2.41%	1.84%	0.89%	0.49%	-
营业 成本	6,504.1 4	9,518.47	9,559.09	9,584.60	9,769.21	9,847.61	9,893.83	9,893.83
毛利 率	30.02%	21.66%	18.66%	20.36%	20.30%	20.37%	20.38%	20.38%

从以上两个数据表可以看出，在 2022 年的商誉减值测试使用的营业收入及毛利率的预测数据较 2021 年均有所下滑，主要系公司根据实际经营情况，进行了审慎的预测，保守估计收入的增长率并充分考虑成本的增长。

综上所述，公司商誉减值测试中关键参数及预测数据充分结合公司的具体经营发展情况、考虑历史数据以及公司未来发展战略，选取合理，商誉减值测试过程符合会计准则的要求。

公司年审会计师核查过程及意见：

公司年审会计师取得了公司 2022 年底的资产组可收回金额评估报告、基础数据及参数信息，对主要指标和参数进行了复核。经核查，公司年审会计师认为本期及前期商誉减值准备计提充分、合理、谨慎。

6. 公司认为需要说明的其他事项。

回复：

公司无需要说明的其他事项。

大连德迈仕精密科技股份有限公司

2023 年 6 月 16 日