

证券代码：301040

证券简称：中环海陆

公告编号：2024-033

债券代码：123155

债券简称：中陆转债

## 张家港中环海陆高端装备股份有限公司

### 关于对深圳证券交易所 2023 年年报问询函的回复

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

张家港中环海陆高端装备股份有限公司（以下简称“公司”或“中环海陆”）于 2024 年 5 月 14 日收到深圳证券交易所《关于对张家港中环海陆高端装备股份有限公司的年报问询函》（创业板年报问询函[2024]第 96 号）（以下简称“问询函”）。公司董事会对此高度重视，对相关事项作了认真核查，回复如下：

#### 问题 1

报告期内，你公司实现营业收入 6.25 亿元，同比下滑 40.04%；实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称净利润）-0.32 亿元，由盈转亏，同比下滑 181.12%；其中，实现境内营业收入 3.00 亿元，毛利率为-0.55%。年报显示，你公司业绩大幅下滑的具体原因包括：2023 年以来由于风电主机招标价格持续走低，价格压力向上传导导致你公司订单报价大幅下降；为节约成本，主要风电轴承厂商自行建设轴承锻件产能，大幅加剧了市场竞争；下游客户报价下降及回款周期延长，为控制风险，你公司主动放弃承接部分订单，导致销量有所下滑；你公司部分募投项目完工，新增固定资产，你公司对其计提折旧导致生产成本有所上升（年报显示，报告期内，你公司制造费用为 8,086.41 万元，占营业成本的比例为 15.36%，同比下滑 5.75%）；可转换公司债券利息导致你公司费用增加。请你公司：

（1）说明报告期内风电主机市场招标价格及你公司订单报价的变动情况，主要客户中自行建设轴承锻件产能的情况及对你公司业绩的影响，下游客户向

上游拓展是否属于行业普遍趋势；结合前述情况说明在境内业务毛利率为负的情况下，继续承接境内订单的原因及商业合理性。

(2) 结合你公司报告期内产能利用率和募投项目进展，说明你公司在业绩大幅下滑的情况下，现有和在建产能是否与市场需求匹配，是否存在产能过剩或产能闲置等风险。

(3) 结合报告期内营业成本的构成及同比变动情况，量化分析你公司新增固定资产折旧对生产成本的影响，说明你公司年报中关于新增固定资产，公司对其计提折旧导致生产成本有所上升的相关表述是否真实、准确。

(4) 结合你公司业务构成、所处行业发展及同行业公司经营情况等进一步详细说明业绩大幅下滑的原因；你公司经营的外部环境和基本面是否发生重大不利变化，你公司持续经营能力是否存在重大风险，以及针对影响业绩的不利因素你公司拟采取的应对措施。

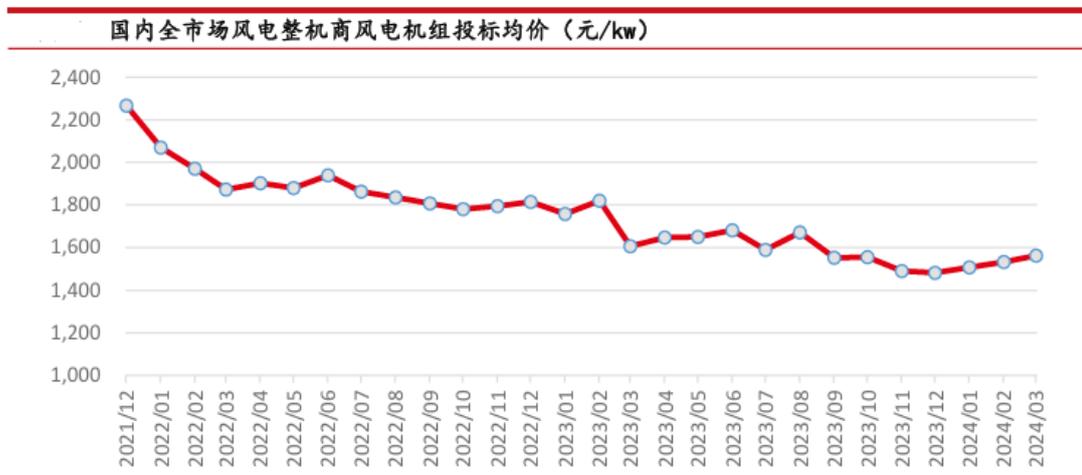
请年审会计师对事项(3)作出解释说明。

回复：

一、说明报告期内风电主机市场招标价格及你公司订单报价的变动情况，主要客户中自行建设轴承锻件产能的情况及对你公司业绩的影响，下游客户向上游拓展是否属于行业普遍趋势；结合前述情况说明在境内业务毛利率为负的情况下，继续承接境内订单的原因及商业合理性。

(一) 报告期内风电主机市场招标价格及公司产品价格情况

随着抢装潮的结束，风电行业需求放缓，为实现平价上网下游主机厂商面临较强的降本压力，主机厂通过招投标将压力传导至供应商，近年国内全市场风电整机商风电机组投标均价情况如下：



资料来源：金风科技，中邮证券研究所

根据上图，国内全市场风电整机商风电机组投标均价持续走低；本期公司产品平均价格为 7,847.61 元/吨，较上年度下降 3.11%。公司产品价格与风电主机价格变动趋势一致。

## （二）主要客户中自行建设轴承锻件产能的情况及对公司业绩的影响，下游客户向上游拓展是否属于行业普遍趋势

目前，风电产业链已实现专业化分工，公司所处的锻造行业具有一定的行业壁垒。公司以差异化竞争和技术服务开拓市场，通过多年的积累和发展，已成为国内工业金属锻件的主要生产企业之一，具备较强的核心竞争力。但是，公司部分客户具备一定轴承锻件生产能力，风电“抢装潮”后下游风电行业需求减少，部分客户轴承锻件生产能力能够满足其自身需求，导致向公司的采购量减少。例如，公司与洛阳新强联回转支撑股份有限公司 2021 年交易额为 17,428.85 万元，随后逐年下滑，2023 年度双方交易额为 0。根据新强联年度报告披露的相关信息，该公司长期从事大型回转支承的生产制造，2011 年成立了洛阳圣久锻件有限公司，为各类型回转支承及配套附件产品提供锻件，后期又进行产业链延伸，布局回转支承产品的滚动体、保持架配套产线，形成了完整产业链集合。

未来若更多的客户选择向上游拓展的经营策略，可能导致公司整体销量下降，进而对公司经营业绩造成不利影响。

公司所处的锻造行业具备一定的行业壁垒，具体如下：

### 1、资质认证及客户壁垒

针对不同的下游应用领域，锻件的生产和销售有不同的资质准入要求。如供应船舶用产品需取得相应船级社认证，供应主要油气装备产品需通过 API 认证，同时各大装备制造厂商都有严格的供应商认证体系。资质要求以及严格的供应商准入体系形成了行业较高的资质认证及客户壁垒。

## 2、设备与资金壁垒

锻造行业具有投资大、建设周期长的特征，属于典型的资本密集型行业，且辗制环形锻件、大型自由锻件对设备要求较高，大型锻造设备价值不菲，对资金要求较高。此外，由于行业特征，原材料在主营业务成本构成中占较大比例，原材料采购及生产经营周转需占用大量流动资金。因此，涉足本行业的企业必须具备强大的资金实力或筹资能力，对新进入者形成较高的设备与资金壁垒。

## 3、技术与经验壁垒

锻件产品有多规格、多品种、定制化的特点，先进的生产设备、精细的质量管理、生产经验的长期积累是锻件制造商得以长期发展的重要保障。为保证产品的一致性、稳定性、可靠性及先进性，企业需要大量专业人才及熟练技术员工，而这些专业技术人才的培养及其技术的掌握需要长时间的积累。因而，本行业具有一定的技术与经验壁垒。

综上，“抢装潮”带来行业一两年内高速增长，但也透支之后的需求，加剧了产业内的竞争。公司部分客户本身具备一定轴承锻件生产能力，“抢装潮”后自身锻件生产能力能满足其自身需求，导致向公司的采购量减少。近几年，公司主要客户中除新强联外，其他主要客户未向上游延申发展，同时锻件行业具备一定的行业壁垒，下游客户向上游拓展不属于行业普遍趋势。

**（三）结合前述情况说明在境内业务毛利率为负的情况下，继续承接境内订单的原因及商业合理性。**

公司深耕锻造行业多年，在锻造、热处理、机加工和检测等生产环节方面，积累了丰富的制造经验和工艺技术优势，具备了大型、异形、高端、大规模工业金属锻件生产能力。公司的主要产品包括轴承锻件、法兰锻件、齿圈锻件等工业金属锻件，是高端装备制造业的关键基础部件，广泛应用于风电、工程机械、矿山机械、核电、船舶、电力、石化等多个行业领域。

公司作为国内较早从事锻件生产企业，在锻造行业深耕多年，积累了稳定的

国内外优质客户资源。在客户维护和拓展方面，公司将维护现有客户资源，并有重点地对国内外优质客户进行拓展，引导客户在合作中积极传播公司品牌，扩大市场影响力，进一步提高公司产品市场份额及行业知名度。

综上，受下游风电行业短期需求不足及公司产能利用率不足等因素的影响，公司本期境内业务毛利率整体为负，公司继续承接境内订单是为了维护现有客户资源，为行业需求复苏做好铺垫，具备商业合理性。

**二、结合你公司报告期内产能利用率和募投项目进展，说明你公司在业绩大幅下滑的情况下，现有和在建产能是否与市场需求匹配，是否存在产能过剩或产能闲置等风险。**

**（一）报告期内公司产能利用率情况**

单位：吨

项目	2023 年度	2022 年度
产量	70,782.00	115,987.00
产能	133,300.00	123,300.00
产能利用率	53.10%	94.07%

报告期内，公司 2022 年和 2023 年产能利用率分别为 94.07%及 53.10%，受下游行业特别是风电行业需求的影响，下游客户报价下降及回款周期延长，为控制风险，公司主动放弃承接部分订单，导致公司产能利用率不足。

**（二）报告期内公司募投项目进展情况**

截至 2023 年 12 月 31 日，公司募投项目在建工程期末情况如下表

单位：万元

项目	投资总额	期末余额	工程进度
高端环锻件绿色智能制造项目	25,238.07	1,836.31	95.00%
配套精加工生产线建设项目	8,218.48	2,412.39	67.00%
研发中心建设项目	3,168.18	41.99	5.00%
高端环锻件生产线扩建项目	13,000.00	609.82	90.00%
高温合金关键零部件热处理智能化生产线项目	13,000.00	0.00	12.00%

公司高端环锻件绿色智能制造项目预计达到预定可使用状态日期为 2023 年 12 月 31 日。截至 2023 年 12 月 31 日，项目已基本完成并投入使用，因产品规格变动仅少量设备仍在一步调试中。

公司配套精加工生产线建设项目原预计达到预定可使用状态日期为 2023 年 12 月 31 日。项目已完成大部分设备采购及安装，但后续设备调试、验收、试生产等工作仍未完成，尚不能完全正式投入使用。公司将项目预定可使用状态日期调整为 2024 年 12 月 31 日，该项目进度调整已经第三届第二十三次董事会、第三届第十七次监事会审议通过，独立董事已发表明确同意意见。

公司研发中心建设项目原预计达到预定可使用状态日期为 2023 年 1 月 31 日。受公司其他工程项目建设及经济环境影响，研发大楼的土建工作有所延迟，导致该募投项目开工时间推迟，无法在计划的时间内完成建设。根据项目实际建设情况，公司将项目预定可使用状态日期调整为 2024 年 12 月 31 日，该项目进度调整已经第三届第十六次董事会、第三届第十三次监事会审议通过，独立董事已发表明确同意意见。

高端环锻件生产线扩建项目原预计达到预定可使用状态日期为 2023 年 8 月 31 日。项目已完成大部分设备采购及安装，但后续设备调试、验收、试生产等工作仍未完成，尚不能完全正式投入使用。公司将项目预定可使用状态日期调整为 2024 年 8 月 31 日，该项目进度调整已经第三届第二十三次董事会、第三届第十七次监事会审议通过，独立董事已发表明确同意意见。

高温合金关键零部件热处理智能化生产线项目原预计达到预定可使用状态日期为 2023 年 8 月 31 日。公司根据外部市场环境和实际经营需要，公司对该项目建设进度进行动态调整。根据项目实际建设情况，公司将项目预定可使用状态日期调整为 2025 年 8 月 31 日，该项目进度调整已经第三届第二十三次董事会、第三届第十七次监事会审议通过，独立董事已发表明确同意意见。

### **（三）下游风电市场需求情况**

#### **1、国内陆风**

2024 年预期陆风并网 80GW，保持稳定增长，后续消纳红线放开及特高压送出线路建成，装机有望进一步提升；2023 年以来，以大换小及风电下乡政策陆续落地，预期后续改造市场将达到 10GW/年需求规模，风电下乡理性测算空间约为 500GW，若推进顺利，未来几年有望实现 20GW/年装机规模，是后续国内陆风装机的重要增长点。陆风平价后的三年时间里，主机环节加速技术、价格竞争，盈利压力陡增，2024 年以来主机价格内卷问题已得到一定缓解，行业迎来修复。

## 2、国内海风

若要完成各省十四五规划目标，对应 2024-25 年海风并网需达 30GW，由于 2022-23 年连续两年海风装机不及预期，各省在 2024 年初加快推动省内海风项目建设，预计年内海风项目开工规模超 15GW，进入二季度后，海风项目招标以及开工催化将陆续落地；此外，《深远海海上风电管理办法》最快有望年内出台，2025 年开始将加快深远海项目开发建设进度，进一步打开海风发展空间。

## 3、海外风电

根据全球风能理事会（GWEC）发布的《Global Wind Report 2024》，2023 年全球风电装机主要增量由中国市场贡献，美国、欧洲装机略有回落。未来五年，海风是增速最高的细分方向，CAGR 达到 28%，26 年装机有望达到约 30GW，2025 年开始欧洲海风装机需求将同比提升 53%至 5.5GW，2026-27 年将进一步提升至 10GW 级别，欧洲快速增长的海风装机需求，将带来订单（海缆、单桩/导管架）的外溢，国内厂商有望在新一轮海风装机周期中提升全球份额。

综上所述，受风电行业需求的影响，下游客户报价下降及回款周期延长，公司为控制风险，主动放弃承接部分订单，导致公司产能利用率不足，公司根据根据外部市场环境和实际经营需要，及时调整募投项目进展。

报告期内，公司 2022 年和 2023 年产能利用率分别为 94.07%及 53.10%，受下游行业特别是风电行业需求的影响，下游客户报价下降及回款周期延长，为控制风险，公司主动放弃承接部分订单，导致公司产能利用率不足。长期来看，随着以大换小及风电下乡政策相关政策的相继落地，国内国外海上风电的发展，风电行业装机需求迎来一定修复并有望进一步提升，但如果短期内市场报价持续走低，公司产能存在过剩或闲置的不利风险。

三、结合报告期内营业成本的构成及同比变动情况，量化分析你公司新增固定资产折旧对生产成本的影响，说明你公司年报中关于新增固定资产，公司对其计提折旧导致生产成本有所上升的相关表述是否真实、准确。

### （一）公司报告期内营业成本构成及变动情况

单位：万元

项目	2023 年度		2022 年度		同比变动
	金额	占比	金额	占比	

直接材料	38,175.06	72.49%	55,616.15	65.54%	6.95%
直接人工	2,206.49	4.19%	2,573.50	3.03%	1.16%
制造费用	8,086.42	15.36%	17,912.12	21.11%	-5.75%
运输费	4,192.30	7.96%	8,758.42	10.32%	-2.36%
合计	52,660.27	100.00%	84,860.19	100.00%	

公司主营产品为各类工业金属锻件，锻造业具有直接材料投入占比高的行业特点。报告期内，公司主营业务成本主要由直接材料、制造费用构成，二者合计占比超过 85%。

报告期内，公司募集资金投资项目资本性支出规模较大，两次募投项目逐步转固，新增较多固定资产，每年新增折旧规模较大。受下游风电行业需求萎靡及锻造行业竞争加剧的影响，公司产量下滑，因固定资产增加而新增的折旧费用会导致公司生产成本增加，新增固定资产折旧对生产成本的影响情况如下：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	变动额
当期生产成本①	55,246.98	89,818.86	-34,571.88
其中：固定资产折旧②	3,572.81	1,731.56	1,841.25
固定资产折旧占生产成本比重③=②/①	6.47%	1.93%	
本期产量（吨）④	70,782.00	115,987.00	-45,205.00
单位折旧金额（元/吨）⑤=②/④	504.76	149.29	355.47

根据上表，当期生产成本 55,246.98 万元，较上期减少 34,571.88 万元，但受固定资产增加的影响，本期生产成本中折旧费用较上期增加 1,841.25 万元。同时，受海上风电项目启动放缓，投资建设规模有所下降，市场需求阶段性不足的影响，公司本期产量较上期减少 45,205.00 吨。综上，公司本期受产能未达产及折旧增加的双重影响，导致产品单位成本增加。

## （二）年审会计师的核查过程以及情况说明

年审会计师主要执行了以下核查程序：

1、了解与成本核算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、获取公司生产成本明细账，对生产成本变动较大的项目进行分析性复核，分析各成本项目及直接材料、直接人工、制造费用占生产成本比例变动的原因；

3、了解产品成本的核算流程和方法，直接材料、直接人工、制造费用的归集和分配方法及产品成本结转方法，评价是否符合《企业会计准则》的规定；

4、获取公司报告期成本计算相关资料，复核成本核算的规范性和准确性。

经核查，年审会计师认为：

报告期内因公司募投项目的逐步转固，固定资产折旧较上期大幅增加。叠加下游风电行业需求阶段性不足，公司产能利用不足的影响，导致本期产品单位成本增加。因此，公司对新增固定资产计提折旧导致生产成本有所上升的相关表述是真实准确的。

四、结合你公司业务构成、所处行业发展及同行业公司经营情况等进一步详细说明业绩大幅下滑的原因；你公司经营的外部环境和基本面是否发生重大不利变化，你公司持续经营能力是否存在重大风险，以及针对影响业绩的不利因素你公司拟采取的应对措施。

#### （一）公司收入分行业情况

单位：万元

收入类别	2023 年度		2022 年度	
	金额	占比	金额	占比
风电	48,926.08	78.33%	84,035.03	80.67%
工程机械	3,982.62	6.38%	3,339.19	3.21%
矿山机械	1,471.06	2.36%	3,133.53	3.01%
核电及其他	8,082.05	12.93%	13,662.72	13.12%
合计	62,461.80	100.00%	104,170.47	100.00%

从收入来源的具体行业来看，公司的业务收入主要来源于风电、工程机械、矿山机械、核电等行业领域，各行业产品收入占比保持稳定，未发生重大变化。其中，风电行业收入占比较高，占比将近 80.00%。

从收入规模看，公司近 2 年主营业务收入逐年下降，主要系风电产品收入下降所致。2023 年收入较 2022 年大幅下滑，主要系风电行业需求放缓，受海风重点项目开工延缓、“单 30”政策、海风招标及建设不及预期等不利因素影响，导致产业链的排产交付放缓。

公司近三年主营业务毛利逐年大幅下滑，主要原因包括：1、随着抢装潮的结束，风电行业需求放缓，为实现平价上网下游主机厂商面临较强的降本压力，主机厂通过招投标将压力传导至供应商；2、公司近年通过 IPO、发行可转债等方式募集资金积极扩充产能，随着募投项目的相继转固，折旧等固定成本上升，叠加产能利用不足的影响，导致产品完工成本增加。

#### （二）公司所处锻件行业及下游风电行业整体发展情况

### 1、锻件行业整体发展情况

从全球锻造行业来看，德国、美国、俄罗斯和日本等，在锻造技术、锻造工艺和装备水平上都处于世界领先地位，长期垄断了世界上大型高端锻件的生产。近年来随着中国、印度、巴西等发展中国家经济的发展，锻造业装备水平提高很快，锻造能力稳步提升，在某些产品领域形成与发达国家竞争的格局。

从国内市场看，我国锻造企业数量众多，竞争比较激烈，大部分锻造企业主要从事普通碳钢、合金钢、不锈钢材料等锻件的生产，对高温合金、钛合金、铝合金、镁合金等特种合金材料的加工能力整体不足、产品技术含量及附加值相对较低、工艺水平相对落后。随着我国重大装备制造业的发展，国内也出现了一批在特定锻件领域具备较强的技术优势的企业，其生产的高端锻件已逐步实现进口替代，并具备了参与国际竞争的能力。

### 2、下游风电行业整体发展情况

2023 年风电整体需求不及年初预期，招标需求也有所放缓，主要项目审批以及海风项目多种限制性因素的影响，风电项目的整体推进有所放缓。

受限制性因素的影响，2023 年海上风电装机不及预期。基于 2022 年 14.7GW 的海上风电招标，年初普遍预期 2023 年海风装机会在 10GW 左右。但由于多种限制性因素的影响，部分海风项目开工一再延期，导致 2023 年装机不及预期。

### （三）公司同行业其他上市公司情况

单位：万元

恒润股份		
项目	2023 年度	2022 年度
营业收入	184,869.23	194,479.43
毛利率	8.24%	10.93%
归属于上市公司股东的净利润	-3,599.12	9,479.64

通裕重工		
项目	2023 年度	2022 年度
营业收入	580,873.71	591,289.07
毛利率	17.28%	15.75%
归属于上市公司股东的净利润	20,750.44	24,995.84

宝鼎科技		
项目	2023 年度	2022 年度
营业收入	304,154.08	179,113.25

毛利率	12.03%	19.37%
归属于上市公司股东的净利润	18,606.18	7,088.29
派克新材		
项目	2023 年度	2022 年度
营业收入	361,830.64	278,198.32
毛利率	23.89%	25.36%
归属于上市公司股东的净利润	49,208.29	48,561.60
本公司		
项目	2023 年度	2022 年度
营业收入	62,461.80	104,170.47
毛利率	6.01%	9.34%
归属于上市公司股东的净利润	-3,219.04	3,968.30

公司毛利率与恒润股份相近，低于其他同行业可比公司水平，主要是由于公司产品结构、产品应用领域及销售区域与同行业可比公司存在差异所致以及公司产能利用不足导致成本上升所致。

根据上表，恒润股份、通裕重工本年度营业收入及净利润均较上期下降，与中环海陆业绩变动趋势一致；与公司相比，通裕重工的产品结构更加复杂，除锻造业务外，通裕重工还从事原材料钢锭的熔炼等业务，根据其公告文件，目前其锻造坯料已基本实现完全自给，因此，相比公司锻造原材料主要依靠对外采购而言，通裕重工自产坯料具有成本优势，综合毛利率更高；宝鼎科技 2023 年度收入、净利润大幅上升，系上期收购金宝电子、本期收购河西金矿且本期收到业绩补偿等；公司锻件产品以环形锻件为主，主要应用于风电领域，而派克新材的主营产品除各类辗制环形锻件外，还包括自由锻件及精密模锻件，且其产品应用于航空、航天、船舶、电力、石化等多个领域，产品结构和应用领域的不同导致二者毛利率差异。

综上所述，公司本期业绩大幅下滑一方面系下游风电行业需求放缓，主机厂商将降本压力向供应商传导；另一方面系公司募投项目相继转固，折旧等固定成本上升，叠加产能利用不足的影响，导致产品完工成本增加。从行业角度看，国内锻造行业竞争比较激烈以及下游风电行业发展不及预期是导致公司业绩大幅下滑的主要因素。公司本期业绩下滑，与恒润股份、通裕重工业绩变动趋势相同，与其他同行业其他上市公司变动不一致主要因产品结构、应用领域及销售区域不一致，具有合理性。

#### **（四）公司经营的外部环境和基本面情况**

目前，公司经营的外部环境和基本面未发生重大不利变化，但受“抢装潮”后下游风电行业短期需求萎靡影响，公司主要存在产品毛利率降低、客户回款周期延长等问题。随着相关政策的落地，下游风电行业装机需求复苏及价格的逐步回暖，公司盈利能力有望迎来改善，公司持续经营能力不存在重大风险。

面对行业内外部环境的变化，公司拟采取如下措施：

1、提振营收方面：（1）面对国内风电行业竞争激烈的市场环境，公司重点布局毛利率更高的海外市场，制定“走出去”战略，优化产品市场结构；（2）加强下游行业客户开发，如矿山机械、盾构机、航空航天等，提升除风电以外的行业占比，降低风电行业需求波动的风险；（3）与科研机构及高校进行产学研合作，研发新材料、新工艺，攻关技术难题，开发新产品，由传统锻件向高端锻件转型，提高产品竞争力，改善公司盈利能力。

2、控制成本方面：（1）布局精加工自主产能，产品向精细化发展，产品交付由原先毛坯件向成品件转变，满足客户精加工要求，提高产品竞争力，同时进一步缩减外协加工费用；（2）公司将不断通过技术创新，技术工艺改进措施、降低材料消耗量，与客户约定产品售价调整机制、与主要供应商建立长期良好的合作关系等方式，降低主要原材料价格波动影响经营业绩的风险；（3）定期审查客户信用，包括客户的财务状况、支付记录和信用评分等，及时调整信用额度和付款条件，对风险较高的客户加强监控和管理。加强应收账款的催收工作，确保在收款期限到达之前，及时向客户进行催收，加快账款回收速度。

#### **（五）财务负责人及董事会秘书离职情况**

##### **1、财务负责人及董事会秘书离职人员情况**

曹景荣先生，1980年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，会计学硕士研究生学历。2006年5月至2008年5月任克莱伯格橡胶（苏州）有限公司总账会计；2008年6月至2010年12月任维塔罗包装（苏州）有限公司财务主管；2011年1月至2012年3月任泽尼特泵业（苏州）有限公司财务经理、行政经理；2012年4月至2015年4月任海陆环锻财务总监。2015年4月担任中环海陆董事、财务总监、董事会秘书。2021年12月时任财务总监、董事会秘书曹景荣先生辞职。曹景荣先生因个人原因离职，离职后自主择业不在公司担任职务。

蒋惠娟女士，1977 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于同济大学财务会计专业，持有总会计师资格证及高级国际财务管理师资格证书。先后在江苏华尔润集团有限公司、维克罗（中国）搭扣系统有限公司、阿科玛（常熟）投资有限公司、江苏富淼科技股份有限公司、张家港市利斌市政路桥有限公司和慧锦（张家港）财务服务有限公司工作。2022 年 2 月担任中环海陆财务总监，2022 年 11 月时任财务总监蒋惠娟女士辞职。蒋惠娟女士因个人原因离职，离职后自主择业不在公司担任职务。

张晓杰先生 1982 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于华东师范大学，工商管理硕士研究生，持有基金从业资格证书，中级经济师职称。先后在江苏国泰国际集团，西马克工程（中国）有限公司工作，2021 年 11 月入职中环海陆任证券事务代表。2022 年 8 月担任中环海陆董事会秘书。2023 年 5 月，张晓杰先生因个人原因离职，离职后自主创业不在公司担任职务。

## 2、财务负责人及董事会秘书离职人员持股情况

单位：股

姓名	2023/12/31	2022/12/31	2021/12/31
曹景荣	281,000	295,500	394,000
蒋惠娟	0	0	0
张晓杰	0	0	0

## 问题 2

报告期末，你公司应收账款账面余额为 3.78 亿元，占营业收入比重为 60.48%，本期计提坏账准备 0.51 亿元。报告期末，你公司 1 年以上账龄应收账款账面余额为 1.22 亿元，同比增长 238.89%。请你公司说明报告期内客户回款周期延长的原因，长账龄应收账款计提比例与同行业上市公司是否存在差异，结合销售信用政策，说明应收账款坏账准备计提的充分性与合理性。

请年审会计师对上述事项作出解释说明。

回复：

### 一、公司应收账款余额与营业收入的占比情况

单位：万元

项目	2023年12月31日 /2023年度	2022年12月31日 /2022年度	变动
应收账款余额	37,755.05	52,986.81	-28.75%
坏账准备	5,083.55	4,601.07	10.49%
应收账款账面价值	32,671.49	48,385.74	-32.48%
营业收入	62,461.80	104,170.47	-40.04%
应收账款余额占营业收入之比	60.45%	50.87%	

2023年末，公司应收账款余额较上期下降28.75%，主要系本期销售收入较上年同期大幅下降，应收账款下降具备合理性。

## 二、应收账款账龄情况

单位：万元

账龄	期末余额	占比	期初余额	占比
1年以内	25,560.35	67.70%	49,367.40	93.17%
1—2年	8,881.98	23.53%	1,340.03	2.53%
2—3年	1,157.52	3.07%	332.53	0.63%
3—4年	275.35	0.73%	93.43	0.18%
4—5年	48.27	0.13%	5.95	0.01%
5年以上	1,831.58	4.85%	1,847.46	3.49%
合计	37,755.05	100.00%	52,986.81	100.00%

根据上表，公司应收账款余额虽然较上期有所下降，但1年以上账龄应收账款金额大幅增加。

主要长账龄应收款客户具体如下：

单位：万元

客户单位	应收账款金额	1年以内	1至2年	2至3年
烟台新浩阳轴承有限公司	7,392.64	4,707.61	2,685.03	
Shilla Corporation	2,950.96	248.40	2,702.56	
烟台天浩机械有限公司	2,190.51	527.16	1,663.35	
常州新罗机械制造有限公司	1,357.58	64.17	1,293.41	
江苏京冶海上风电轴承制造有限公司	803.18			803.18
烟台浩阳机械有限公司	559.43	42.43	175.39	341.61
合计	15,254.30	5,589.77	8,519.74	1,144.79

注：烟台新浩阳轴承有限公司、烟台天浩机械有限公司、烟台浩阳机械有限公司为同一控制下公司，集团主体为烟台天成机械有限公司；常州新罗机械制造有限公司为 Shilla Corporation 在国内设立的子公司。

根据上表，账龄1至2年应收账款金额较上期大幅上升主要系烟台天成及新罗公司回款较差所致；账龄2-3年应收账款金额较上期大幅上升主要系江苏京冶

本期未回款。

公司与烟台天成 2015 年开始合作，烟台天成主要生产风电用回转支承，其主要客户为远景能源等国内知名风电主机厂商。客户期后持续回款中，截至 2024 年 5 月 23 日，烟台天成期后累计回款 3,986.86 万元，未发现烟台天成应收账款存在无法收回的迹象。

根据公开资料显示，Shilla Corporation 为全球知名的回转支撑制造商，公司成立于 1986 年，是韩国一家主要向可再生能源、海洋技术、港口机械、建设设备和各种工业设备提供回转支撑的专业制造商。Shilla Corporation 于 2002 年在中国境内设立了全资子公司常州新罗机械制造有限公司。Shilla Corporation 于 2017 年开始与公司合作，主要向公司采购轴承锻件。根据公开信息，未发现新罗公司存在经营异常的迹象。

江苏京冶海上风电轴承制造有限公司 2023 年未按还款计划还款，根据公开信息显示该公司存在经营异常、涉及多起诉讼、欠税、被申请破产重组等多项负面信息，公司预计相关款项无法收回，已对江苏京冶海上风电轴承制造有限公司期末应收账款全额计提坏账。

### 三、应收账款坏账计提情况及与同行业可比公司对比

公司根据预期信用损失模型来确认应收账款的减值准备。对于按组合计提信用减值损失的应收账款，公司与同行业可比公司应收账款坏账计提政策对比如下：

项目	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
恒润股份	5.00	10.00	30.00	50.00	50.00	100.00
通裕重工	2.72	24.97	48.44	64.38	78.38	100.00
宝鼎科技	5.00	12.90	44.91	81.40	100.00	100.00
派克新材	5.00	20.00	50.00	100.00	100.00	100.00
行业平均	4.43	16.97	43.34	73.95	82.10	100.00
中环海陆	5.00	10.00	30.00	50.00	80.00	100.00

由上表可知，对于按组合计提信用减值损失的应收账款，公司期末应收账款账龄在 1 年以内、4-5 年及 5 年以上应收账款坏账计提比例与行业平均值相当，不存在明显差异；账龄在 1-2 年、2-3 年及 3-4 年应收账款坏账计提比例低于行业平均值。若按行业平均值对公司期末按组合计提坏账准备的应收账款进行测算，具体情况如下：

单位：万元

账龄	期末余额			差异
	账面余额	坏账准备（按公司坏账准备比例）	坏账准备（按行业平均坏账准备比例）	
1年以内	25,560.35	1,278.02	1,132.32	145.69
1—2年	8,881.98	888.20	1,507.05	-618.85
2—3年	354.41	106.32	153.59	-47.27
3—4年	275.28	137.64	203.55	-65.92
4—5年	48.27	38.61	39.63	-1.01
5年以上	812.52	812.52	812.52	
合计	35,932.81	3,261.32	3,848.67	-587.35

如上图，公司期末按组合计提信用减值损失的应收账款坏账准备金额为3,261.32万元，若按行业平均坏账准备比例计提则坏账准备余额为3,848.67万元。这主要是由于各公司下游客户经营情况、财务状况、经营特点不同，各公司根据自身实际情况制定坏账政策所致。

公司根据坏账准备计提政策，结合应收账款信用风险、账龄等计提坏账准备。公司与同行业可比公司期末应收账款坏账准备占应收账款余额比例如下：

项目	2023年	2022年
恒润股份	7.17%	7.66%
通裕重工	14.17%	11.97%
宝鼎科技	6.33%	5.99%
派克新材	5.79%	5.53%
行业平均	8.37%	7.79%
中环海陆	13.46%	8.68%

根据上表，公司期末应收账款坏账准备占应收账款余额比例高于恒润股份、宝鼎科技及派克新材，低于通裕重工。总体来看，报告期内公司应收账款坏账准备占应收账款余额比例分别为13.46%及8.68%，均高于行业平均值。

综上所述，虽然公司与同行业可比公司应收账款坏账计提政策存在一定差异，但公司期末应收账款坏账准备占应收账款余额比例高于行业平均值，公司应收账款整体坏账准备计提是充分的。

#### 四、公司的信用政策及期后回款情况

公司主要客户为利勃海尔（Liebherr）、蒂森克虏伯（Thyssenkrupp）、劳拉贡（Laulagun）、烟台天成、振江股份等国内外知名企业，按惯例给予3至4月不等的账期。受风电行业需求萎靡及锻造行业竞争加剧的影响，公司为维护市场占有率，维护与客户长期合作关系，未加强应收款催收力度，导致应收账款出现

逾期。公司注意到长账龄应收账款增加，给公司带来的风险和压力，期后持续催收回款，尽快回笼货款，具体情况如下：

单位：万元

2023年应收账款期末余额	截至2024年5月23日期后回款金额	回款比例
37,755.05	17,506.08	46.37%

### 五、年审会计师的核查过程以及情况说明

年审会计师主要执行了以下核查程序：

- 1、向公司销售部门及财务部门了解公司业务模式及下游行业的发展情况；
- 2、了解公司的信用政策、应收账款管理相关的内部控制，评价其设计合理性及运行有效性；
- 3、获取公司应收账款坏账准备计提明细表，了解坏账准备计提过程与计提政策，查阅同行业公司应收款项坏账计提政策，评价公司坏账计提政策的合理性；
- 4、复核公司对应收账款进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价公司是否恰当识别各项应收账款的信用风险特征；
- 5、关注客户信誉情况及给予客户的信用政策，结合期后回款检查，评价公司对坏账准备计提的充分性。

经核查，年审会计师认为：

报告期内公司客户回款周期延长的主要原因为：一方面，受风电行业需求萎靡的影响，公司下游客户回款变慢，短期资金情况紧张，公司为维护市场额度，维护与客户长期合作关系，适当延长账款收回期限；另一方面，存在客户因经营不善导致应收账款无法收回的情况。

虽然公司与同行业可比公司应收账款坏账计提政策存在一定差异，但公司期末应收账款坏账准备占应收账款余额比例高于行业平均值，且公司持续催款，期后回款情况良好，公司应收账款坏账准备计提是充分的、合理的。

### 问题 3

报告期内，你公司在建工程转入固定资产金额 28,889.63 万元。请你公司说明报告期内在建工程转入固定资产的具体情况，并说明在建工程转入固定资产内容、依据、时间、金额等，相关会计处理是否符合企业会计准则的规定。

请年审会计师对上述事项作出解释说明。

回复：

### 一、报告期内公司在建工程转入固定资产的具体情况

公司本期在建工程转入固定资产金额 28,889.63 万元，主要为募投项目转固，具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	本期新增固定资产
1	高端环锻件生产线扩建项目	13,838.18
2	高端环锻件绿色智能制造项目	8,092.29
3	高温合金关键零部件热处理智能化生产线项目	1,618.92
4	配套精加工项目	651.33
5	研发中心建设项目	71.60
6	其他	4,617.31
	合计	28,889.63

#### (一) 高端环锻件生产线扩建项目本期变动情况

截止 2023 年 12 月 31 日，公司高端环锻件生产线扩建项目厂房基建部分已建设完成，部分设备已安装完成并投入使用，具体情况如下：

序号	固定资产内容	金额	转固依据	转固时间
1	高端环锻件生产线扩建项目厂房	6,425.48	竣工验收报告	2023 年 5 月
2	高端环锻件生产线扩建项目生产线	7,412.70	设备验收单	2023 年 11 月
	合计	13,838.18		

高端环锻件生产线扩建项目厂房转固金额 6,425.48 万元，包括建设期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前应予资本化的借款费用及其他相关费用等，厂房屋于 2023 年 5 月竣工并转入固定资产。

高端环锻件生产线扩建项目生产线转固金额 7,412.70 万元，生产线主要设备包括碾环机、压机、机器人设备、余热处理水池、锻造加热炉等，该生产线于 2023 年 11 月份进行整体验收并转入固定资产。

#### (二) 高端环锻件绿色智能制造项目本期变动情况

截止 2023 年 12 月 31 日，高端环锻件绿色智能制造项目拟投入募集资金已全部使用完毕，项目厂房及部分设备已于上期安装完成并投入使用，本期转固部

分主要为 110KV 变电站及大型环形锻件智能制造产线，具体情况如下：

单位：万元

序号	固定资产内容	金额	转固依据	转固时间
1	110KV 变电站	3,371.39	竣工验收单	2023 年 4 月
2	大型环形锻件智能制造产线	4,446.90	项目进度报告	2023 年 6 月
3	其他	274.00		
	合计	8,092.29		

110KV 变电站转固金额 3,371.39 万元，包括建设期间发生的各项必要工程支出，变电站于 2023 年 4 月竣工并转入固定资产。

大型环形锻件智能制造产线转固金额 4,446.90 万元，产线主要设备包括坯料运输系统、程控天车系统、环形炉出入炉机器人系统等，产线于 2023 年 6 月完成并转入固定资产。

### （三）高温合金关键零部件热处理智能化生产线项目本期变动情况

截止 2023 年 12 月 31 日，公司高温合金关键零部件热处理智能化生产线项目部分设备已安装完成并投入使用，具体情况如下：

单位：万元

序号	固定资产内容	金额	转固依据	转固时间
1	台式电阻炉	879.73	设备验收单	2023 年 8 月
2	10KV 变电站	689.91	竣工验收报告	2023 年 8 月
3	其他	49.28		
	合计	1,618.92		

高温合金关键零部件热处理智能化生产线项目本期转固金额 1,618.92 万元，包括变电站及电阻炉建设安装期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前应予资本化的借款费用及其他相关费用等，项目于 2023 年 8 月达到预定可使用状态并转入固定资产。

### （四）配套精加工项目本期变动情况

截止 2023 年 12 月 31 日，配套精加工项目共计转固 9 台数控双柱立式车削中心，其中本期转固 2 台，具体情况如下：

序号	固定资产内容	金额	转固依据	转固时间
1	数控双柱立式车削中心	651.33	设备验收单	2023 年 10 月、12 月
	合计	651.33		

配套精加工项目本期转固 651.33 万元，包括数控双柱立式车削中心达到预

定可使用状态前的相关必要支出，两台设备分别于 2023 年 10 月及 12 月进行验收并转固。

### （五）研发中心建设项目本期变动情况

截止 2023 年 12 月 31 日，研发中心建设项目转固部分设备，具体情况如下：

序号	固定资产内容	金额	转固依据	转固时间
1	相控阵、探头	71.60	设备验收单	2023 年 3 月
	合计	71.60		

研发中心建设项目主要包括研发大楼及仪器设备投资，受公司其他工程项目建设及经济环境影响，研发大楼的土建工作有所延迟，年末开始拆除旧办公大楼，尚未开始建造新研发中心。本期转固 71.60 万元，主要为研发用仪器设备。

### （六）其他项目本期变动情况

序号	固定资产内容	金额	转固依据	转固时间
1	液压机	2,661.95	设备验收单	2023 年 11 月
2	淬火槽	814.16	设备验收单	2023 年 11 月
3	有轨平升装取料机	458.41	设备验收单	2023 年 11 月
4	其他	223.74		
	合计	4,158.26		

其他项目主要为液压机、淬火槽及取料机等设备投入，于 2023 年 11 月份验收并投入使用。

## 二、相关会计处理是否符合企业会计准则的规定

### （一）企业会计准则关于在建工程的相关规定

#### 1、在建工程初始计量

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

#### 2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

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。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，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。

## （二）公司的相关会计处理

报告期内，公司工程类在建工程项目完工后，由工程部门会同建设单位一起对其进行验收，经验收达到预定可使用条件后，出具工程项目验收单；需要安装调试的设备类在建工程项目，公司根据试运行是否合格且达到预定可使用状态，由公司采购部、设备管理部、生产使用部门等业务部门组织联合验收并出具设备验收报告，财务人员对于在建工程金额进行审核后予以转固。

具体会计处理过程如下：

### 1、归集发生的在建工程成本

借：在建工程

    贷：应付账款、预付款项、银行存款

### 2、达到预定可使用状态

借：固定资产

    贷：在建工程

综上，公司的相关会计处理符合企业会计准则的规定。

## 三、年审会计师的核查过程以及情况说明

年审会计师主要执行了以下核查程序：

1、了解公司固定资产及在建工程相关内控制度，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、获取报告期在建工程明细账，抽查主要在建工程项目的合同、发票、付款单据等原始凭证，核查相关交易的真实性；

3、对主要设备、工程供应商进行函证，确认相关资产的购置金额；

4、各期末对在建工程进行实地勘察监盘，了解相关资产构建情况；

5、获取报告期固定资产明细账，查看主要在建工程项目的转固凭证，核查转固金额是否准确、依据是否充分，并与生产记录、产量等核对，核查是否存在延迟转固的情形。

经核查，年审会计师认为：

报告期内，公司结合出具的验收单以及固定资产的实际使用情况确定固定资产达到预定可使用状态的时点，并以此确认转固时点。相关的会计处理符合企业会计准则的规定。

#### 问题 4

报告期末，你公司存货账面余额为 2.03 亿元，同比增长 3.06%；存货跌价准备余额为 739.98 万元。请你公司说明在营业收入大幅下滑的情况下，报告期末存货增长的原因及合理性；说明在毛利率持续下滑，境内收入毛利率为负的情况下，你公司存货跌价准备计提是否充分。

请年审会计师对上述事项作出解释说明。

回复：

一、请你公司说明在营业收入大幅下滑的情况下，报告期末存货增长的原因及合理性。

报告期内，公司存货余额变动情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	变动额	变动比例
原材料	8,382.17	8,262.06	120.11	1.45%
在产品	5,635.22	3,151.01	2,484.21	78.84%
库存商品	2,910.77	2,682.08	228.69	8.53%
周转材料	165.39	228.20	-62.81	-27.52%
发出商品	783.09	1,374.49	-591.40	-43.03%
委托加工物资	2,409.01	3,856.37	-1,447.36	-37.53%
合计	20,285.65	19,554.22	731.44	3.74%

由上表得知，公司存货期末余额主要由原材料、在产品、库存商品及委托加工物资构成。公司本期收入较上期大幅下滑，存货期末余额较上年增加 731.44 万元，增长比例 3.74%，主要原因如下：

（一）公司期末原材料余额 8,382.17 万元，较上期略有增长，期末原材料价格呈上涨趋势，公司密切关注市场环境的变化，实施弹性备货。

（二）公司期末在产品余额 5,635.22 万元，较上期大幅增长，主要系公司募投项目逐步完工转固，公司产能得以释放；此外，公司采取“以销定产”的生产模式，因在手订单的交期集中在 2024 年初，故公司年末提前备货组织生产，2024 年一季度末在产品余额 4,437.14 万元，较 2023 年年末大幅减少。

（三）公司期末库存商品余额 2,910.77 万元，较上期略有增长，主要系产品从生产入库到发货存在一定的时间差。

（四）公司期末委托加工物资余额 2,409.01 万元，较上期大幅减少，主要系公司自身产能的增加，减少了对外委托加工的需求。

综上，公司本期营业收入较上期大幅下滑，但受产能增加及订单交期的影响，导致期末存货余额较上期略有增长，公司存货余额变动合理。

二、说明在毛利率持续下滑，境内收入毛利率为负的情况下，你公司存货跌价准备计提是否充分。

### （一）公司存货结构情况

单位：万元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	8,382.17	92.01	8,290.16	8,262.06	75.28	8,186.79
在产品	5,635.22	276.28	5,358.94	3,151.01	55.06	3,095.95
库存商品	2,910.77	118.42	2,792.36	2,682.08	52.92	2,629.16
周转材料	165.39		165.39	228.20		228.20
发出商品	783.09	85.98	697.11	1,374.49		1,374.49
委托加工物资	2,409.01	167.30	2,241.71	3,856.37	143.61	3,712.77
合计	20,285.65	739.98	19,545.67	19,554.22	326.86	19,227.36

2023 年末，公司存货账面余额较上期略有增长，跌价准备金额较上期大幅增加，主要系在产品跌价计提金额较大所致。

### （二）公司存货库龄情况

2023 年 12 月 31 日

单位：万元

项目	账面余额	一年以内		一年以上	
		金额	占比	金额	占比
原材料	8,382.17	7,732.10	92.24%	650.07	7.76%
在产品	5,635.22	5,285.98	93.80%	349.25	6.20%
库存商品	2,910.77	1,956.20	67.21%	954.57	32.79%
周转材料	165.39	71.76	43.39%	93.63	56.61%
发出商品	783.09	778.54	99.42%	4.55	0.58%
委托加工物资	2,409.01	1,857.90	77.12%	551.11	22.88%
合计	20,285.65	17,682.48	87.17%	2,603.17	12.83%

2022 年 12 月 31 日

单位：万元

项目	账面余额	一年以内		一年以上	
		金额	占比	金额	占比
原材料	8,262.06	7,261.56	87.89%	1,000.50	12.11%
在产品	3,151.01	3,020.87	95.87%	130.14	4.13%
库存商品	2,682.08	2,039.19	76.03%	642.89	23.97%
周转材料	228.20	144.08	63.14%	84.12	36.86%
发出商品	1,374.49	1,369.94	99.67%	4.55	0.33%
委托加工物资	3,856.37	3,520.33	91.29%	336.04	8.71%
合计	19,554.22	17,355.98	88.76%	2,198.24	11.24%

报告期各期末，公司存货库龄主要集中在一年以内，一年以内的存货余额占比分别为 87.17%和 88.76%。公司不存在大量残冷备次品，不存在大额滞销、销售退回或换货等情况。

### （三）存货跌价准备的确认标准和计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以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，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

具体情况如下：

单位：万元

项目	账面余额 ①	存货的估计售价 ②	继续生产成本 ③	估计的销售费用及相关税费等④	可变现净值 ⑤=②-③-④	跌价金额 ⑥=①-⑤
原材料	8,382.17	11,051.89	2,260.03	501.69	8,290.16	92.01
在产品	5,635.22	7,283.02	1,287.18	636.90	5,358.94	276.28
库存商品	2,910.77	3,060.69		268.34	2,792.35	118.42
周转材料	165.39	165.39			165.39	
发出商品	783.09	961.83		264.72	697.11	85.98
委托加工物资	2,409.01	3,160.76	595.85	323.20	2,241.71	167.30
合计	20,285.65	25,683.58	4,143.05	1,994.86	19,545.66	739.98

注：①期末不存在跌价的存货，其可变现净值大于或等于存货账面余额，本表以账面余额做为其可变现净值；②周转材料主要是生产过程中需要用到的五金配件等，具有通用性，总体金额较小，在领用时采用一次转销法，期末未发生减值迹象，无需计提跌价。

本期存货跌价准备变动情况如下：

单位：万元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额			期末余额
		计提	其他	转回	转销	其他	
原材料	75.28	19.13			2.40		92.01
在产品	55.06	227.26			6.03		276.28
库存商品	52.92	92.02			26.53		118.42
发出商品		85.98					85.98
委托加工物资	143.61	122.84			99.15		167.30
合计	326.86	547.23			134.11		739.98

根据上表，公司期末存货跌价余额较期初大幅增加。公司原材料主要为合金钢、碳素钢及不锈钢等钢材，钢材作为金属材料不易变质，且具有一定的通用性，整体跌价较小。公司主要采用“以销定产”的生产模式，大部分在产品、委托加工物资及库存商品等均有订单支撑，少量无订单对应的存货，为少数客户因需求变化等原因放弃部分订单所致，上述存货可变现净值以订单价格及期末废料平均价格为基础计算。因下游风电行业短期需求不足、锻造行业竞争加剧及产能利用率不足等影响，公司本期毛利率大幅下滑，境内收入毛利率为负，导致本期存货跌价金额较上期大幅增加。

#### （四）公司存货跌价准备计提比例与同行业可比公司比较情况

项目	2023 年度	2022 年度
恒润股份	11.64%	2.82%
通裕重工	1.32%	0.03%

项目	2023 年度	2022 年度
宝鼎科技	4.49%	3.68%
派克新材	7.41%	6.34%
中环海陆	3.65%	1.67%

同行业可比公司各存货项目计提跌价准备比例差异较大，主要是由于各公司产品结构、下游应用领域不同，各公司根据自身实际情况进行计提所致。总体而言，公司存货跌价准备计提比例高于通裕重工，低于恒润股份、宝鼎科技及派克新材。公司与同行业可比公司本期存货跌价计提比例较上期均有所提高，变动趋势一致。

综上所述，公司存货库龄主要集中在 1 年以内，与公司经营模式基本匹配，不存在存货滞销风险。公司期末对存货进行全面清查后，按照成本与可变现净值孰低原则计提了存货跌价准备，存货跌价准备计提比例变动趋势与同行业公司一致，因此公司存货跌价风险小，存货跌价准备计提充分。

### 三、年审会计师的核查过程以及情况说明

年审会计师主要执行了以下核查程序：

1、了解公司关于存货的会计政策，了解公司存货管理、存货跌价准备计提的相关流程及内部控制；

2、查阅公司报告期内存货构成，结合公司业务模式分析存货增长的原因及合理性；

3、对存货实施监盘及函证程序，检查存货的数量及状况；

4、复核管理层存货跌价准备的计算过程，评价公司的存货跌价准备计提方法是否符合《企业会计准则》的规定，分析相关假设的合理性，评估公司在存货跌价测试中使用的相关参数是否合理。

5、通过查阅同行业可比公司公开市场信息，获取同行业可比公司存货规模、结构、库龄、跌价准备计提及变动情况，与公司进行对比分析；

6、获取公司存货库龄表及资产减值计提明细表，分析减值准备计提是否充分。

经核查，年审会计师认为：

公司本期营业收入较上期大幅下滑，但受产能增加及订单交期的影响，导致期末存货余额较上期略有增长，公司存货余额变动合理。

公司存货库龄主要集中在1年以内，与公司经营模式基本匹配，不存在存货滞销风险。公司期末对存货进行全面清查后，按照成本与可变现净值孰低原则计提了存货跌价准备，存货跌价准备计提比例变动趋势与同行业公司一致，存货跌价准备计提充分。

#### 问题 5

2024年1月31日，你公司披露《2023年度业绩预告》显示，预计2023年归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）为310万元至460万元。4月10日，你公司披露《2023年度业绩预告修正公告》显示，预计2023年净利润为-3,400万元至-2,500万元，相关修正较前次业绩预告发生了盈亏性质变化。请你公司说明导致业绩预告修正的具体原因，在编制业绩预告时未能合理准确预计的原因，你公司进行业绩预告所履行的内部决策程序及你公司就提升业绩预告准确性拟采取的具体措施。

#### 回复：

随着年度审计工作的深入开展，公司与年审会计师进行了全面充分地沟通，考虑到目前公司业务所处市场环境，基于谨慎性原则，公司对业绩预告做了调整，主要原因如下：

一、年审会计师对公司可转换债券募投项目的债券利息及能耗费用的停止资本化时点进行了重新判断，将原资本化的债券利息和部分能耗费用由在建工程调整至财务费用和营业成本，从而导致公司归属于上市公司股东净利润减少约1,600万元；

二、由于个别客户已出现经营风险迹象，公司补充单项计提的信用减值损失，导致公司归属于上市公司股东净利润减少约500万元；

三、2023年，部分原材料触发质量赔偿条款，由于赔偿协议尚未完成签署，据此冲回已计提的暂估赔偿款项，导致公司归属于上市公司股东净利润减少约430万元；

四、根据行业波动情况，基于谨慎性原则，对预期可能发生资产减值损失的存货补充计提部分跌价准备约350万元。

业绩预告披露前，年审工作尚未全面开展，公司依据原始账面记录初步完成了2023年度财务核算和报表编制，并进行业绩预告数据的披露。业绩预告披露

后,随着年审工作深入,审计机构逐步提出审计调整意见。审计工作基本完成后,公司依据经审计调整后的财务报表编制了业绩预告修正公告,并于年报前及时披露。

公司《信息披露管理制度》第一百四十二条规定:“公司在披露信息前应严格履行下列审查程序:(一)提供信息的部门负责人认真核对相关信息资料;(二)董事会秘书进行合规性审查;(三)董事长签发。”公司业绩预告、业绩预告修正公告披露内部程序符合公司制度要求。

公司已对相关工作人员进行了绩效考核、批评教育。下一步,公司将进一步加大相关工作人员培训力度,提升专业水平,加强信息披露编制和审核把关,提升业绩预告信息准确性。

张家港中环海陆高端装备股份有限公司

董事会

2024年5月28日