

## 上海永利带业股份有限公司

### 关于对深圳证券交易所 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公告内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

上海永利带业股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”或“永利股份”）于 2019 年 5 月 28 日收到深圳证券交易所创业板公司管理部《关于对上海永利带业股份有限公司的年报问询函》（创业板年报问询函【2019】第 385 号，以下简称“问询函”）。现就问询函中提到的问题回复如下：

**【问询函问题 1】**年报显示，2018 年末你公司商誉账面原值 109,356 万元，其中青岛英东模塑科技集团有限公司（以下简称“英东模塑”）、Plastec International Holdings Limited（以下简称“Plastec”）对应商誉金额分别为 31,787 万元、71,995 万元，未计提商誉减值准备。2018 年你对北京三五汽车配件有限公司（以下简称“三五汽车”）、苏州华益盛汽车零部件有限公司（以下简称“华益盛”）、Ever Ally Developments Limited（以下简称“Ever Ally”）对应商誉全额计提减值准备，金额合计 2,157 万元。Ever Ally 为 2018 年你公司收购的标的，2018 年净利润为-1,559 万元。

请你公司补充说明：（1）英东模塑、Plastec 商誉减值测试过程，资产组认定及其变动情况，资产组的宏观环境、行业环境、实际经营状况及未来经营规划，关键参数、主要假设、预测指标的确定依据，较重组报告书、以前报告期减值测试所选取参数、假设、指标的差异，当期参数、假设、指标的选取是否存在不谨慎、不合理的情形，未对商誉计提减值准备是否有合理、充分的依据；（2）英东模塑、Plastec 测算业绩承诺完成情况时是否考虑对外投资、资产注入增厚业绩以及资金占用等情形；（3）英东模塑、Plastec 毛利率与同行业公司是否存在显著差异；（4）你对三五汽车、华益盛、Ever Ally 全额计提商誉减值的原因，是否存在利润调节情形；（5）Ever Ally 亏损的原因，收购 Ever Ally 的原因。

请保荐机构及审计机构发表明确意见。

## 【回复】

一、英东模塑、Plastec 商誉减值测试过程，资产组认定及其变动情况，资产组的宏观环境、行业环境、实际经营状况及未来经营规划，关键参数、主要假设、预测指标的确定依据，较重组报告书、以前报告期减值测试所选取参数、假设、指标的差异，当期参数、假设、指标的选取是否存在不谨慎、不合理的情形，未对商誉计提减值准备是否有合理、充分的依据

### （一）英东模塑

#### 1、测试过程

根据本次商誉减值测试调查情况以及测算对象资产构成和主营业务的特点，本次测算的基本思路是对与商誉相关的组成业务的资产组进行测算，并根据测算对象最近几年的历史经营数据和未来业务盈利预测数据（净现金流量），对相关数据进行合理性分析并折现得到资产组经营性资产的价值。

商誉减值测试过程着重需要确定与商誉相关的各项资产组的可收回金额。基于企业对资产组预计的使用安排、经营规划及盈利预测，假设相关经营情况继续保持，且企业处于行业正常经营管理能力水平，通常认为相关资产组的预计未来净现金流量现值与公允价值并不存在明显差异，故从资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间孰高的原则确定资产的可收回金额。本次测算以计算的相关资产组预计未来净现金流量现值作为相关资产组的可收回金额，并与资产组的账面价值进行对比，计算商誉减值。

#### 2、资产组认定及其变动情况

因英东模塑被收购后形成商誉，后续英东模塑又收购了三五汽车和华益盛，分别形成新的商誉。同时，英东模塑和三五汽车、华益盛可以独立产生现金流入。遂将上述英东模塑、三五汽车、华益盛分别作为单个资产组进行商誉减值测试。在商誉减值测试中的相关资产组不包含非经营性资产、借款等。

#### 3、资产组的宏观环境、行业环境、实际经营状况及未来经营规划

##### （1）资产组的宏观环境和行业环境

英东模塑所处的精密模塑行业发展空间巨大，其下游覆盖领域涉及国民经济各行各业，并且产品种类繁多，市场需求量很大。随着交通运输业、传统制造业、信息产业、新能源产业、物流业等传统与新兴产业的进一步发展，为其提供基础组件

的塑料零件行业将迎来新的机遇。

由于大部分精密模塑产品需要依靠模具成型，使得模具开发成为了精密模塑产品生产的基础，而模具开发又需要依照产品设计进行，根据精密模塑行业这一特点，可以从产品设计、模具开发和注塑生产三个层次划分行业的竞争层次。具有较强的产品设计能力并能够进行模具开发且拥有足够规模的注塑生产能力的企业处于较高层次的竞争中。相应地，只有模具开发能力而不具备产品设计能力的企业处于行业竞争的中端，仅具有注塑生产能力的企业则处于行业竞争的低端。具备完善的模具开发能力，有较强的产品研发转化能力的精密模塑产品生产企业将在未来更具竞争优势。

日本、美国、德国由于科技水平较高，模具加工机械先进，在高精度与复合性模具开发上，设计能力及制造技术均领先于国内企业。但近几年为了节省开支，众多跨国企业纷纷将制造基地转移到人力成本相对较低的发展中国家，各模具、精密模塑产品生产厂商不得不跟随其主要客户在当地建立制造基地，就近服务其主要客户，带动了该地区模具行业的发展，从而缩小了发展中国家与发达国家间的技术差距。

目前国内精密模塑产品生产企业竞争层次较为分明：处于较高层次竞争的企业自身拥有较强的模具开发实力，能够按照客户的要求进行产品设计并进行量产，且主要为以全球五百强为主的国内外知名客户供应精密模塑产品。这一层次的竞争集中体现为在产品同步设计及精密模具开发能力上的竞争，公司在精密模塑行业的竞争来源于较高层次。中端层次模塑产品生产企业不具备产品设计能力，主要为消费电子、家电等行业的二线品牌供应以外观件为主的塑料零部件。低端层次模塑产品生产企业的规模较小，工艺水平较低，主要凭借低价格参与市场竞争，通常为低端品牌供应外观件，且没有固定合作客户。上述两类企业被排除于国际知名品牌的供应链体系之外，无法直接与较高层次的精密模塑产品生产企业形成竞争。

## （2）资产组的实际经营状况及未来经营规划

英东模塑专注于向汽车及家电行业的高端品牌客户提供塑料零部件、精密模具、高端检具等产品，以精密模塑产品制造技术和制造工艺、模具开发技术以及精细化管理水平为基础，通过产业链的纵向发展和产品的横向拓展，构建了跨行业精密模塑产品“设计-制造-总成-即时配送（just-in-time）”的一体化服务模式。

英东模塑实行差异化竞争策略，将目标客户定位于世界 500 强的汽车高端品牌厂商和国际知名家电厂商。目前主要产品包括汽车内饰、汽车外饰、座椅、发动机舱等汽车塑料零部件，电视机、冰箱、洗衣机等家电塑料零部件，以及家电和汽车塑料零部件模具，可广泛应用于汽车制造、白色及黑色家电制造等多个领域。先后为一汽丰田、长安马自达、上海通用、上海大众、华晨宝马、北京现代、北京奔驰、捷豹路虎、一汽大众、特斯拉、上汽、北汽、江淮汽车等汽车厂商及索尼、LG、海尔等家电企业配套供货。

英东模塑已先后通过 ISO9001、ISO14001、ISO/TS16949 体系认证，取得延锋伟世通的“优秀供应商”、延锋江森的“特殊贡献奖”、一汽丰田的“特殊贡献奖”、日本索尼公司的“绿色伙伴”、LG 公司的“绿色伙伴”、上海索广映像有限公司的“优秀供应商”等称号。

英东模塑秉承锁定龙头、靠近客户、稳步扩张的策略，布点范围逐年扩展。目前，其生产基地及市场区域已覆盖长三角、渤海湾等国内汽车及家电生产较为集中的区域。英东模塑在长三角区域的沪宁沿线拥有生产基地，以保证供货能力及反应速度；在经济迅速发展的环渤海湾地区，英东模塑已设置青岛、天津、沈阳三个工厂。

英东模塑目前拥有各类型号的注塑机，注塑吨位覆盖 60 吨至 2,400 吨；此外，还拥有各种规格 CNC、EDM 等模检具加工设备，可为客户提供各类规格模具、检具。

英东模塑目前经营状况良好，拥有稳定的客户群。未来英东模塑主要的发展战略为强化汽车产品总成业务及模具业务，进一步渗透现有汽车、家电行业优质客户，扩大和深化现有业务份额。

#### 4、关键参数、主要假设、预测指标的确定依据

总体假设：按照永续年限的总体假设对未来自由现金流量进行折现，将资产组的账面价值与可收回金额进行比较测试是否存在商誉减值风险。

《企业会计准则》规定：“建立在该预算或者预测基础上的预计现金流量最多涵盖 5 年”。本次详细预测期确定为自测算基准日到 2023 年。根据资产组最近几年的相关财务报表，以及基准日后五年的销售收入、成本、费用、净利润、追加资本的预测，未来五年相关资产组仍将正常运行，故详细预测期取 5 年，即 2019 年

至 2023 年。预计 5 年后 2024 年达到业务稳定期，之后每年的现金净流量将保持稳定。

营业收入：英东模塑整体收入均为逐年增加，从 2015 年收购后基本都维持较高的收入增长率，2018 年根据北京中同华资产评估有限公司出具的中同华评报字(2018)第 110554 号《永利股份股权收购相关盈利补偿测算所涉及的英东模塑股东权益价值评估报告》中，预测 2018 年收入为 147,959.66 万元，2018 年实际完成 148,705.49 万元，实际完成情况和预算比较接近。故此次参考 2018 年评估报告中 2019-2022 年收入预算数据进行预测。

营业成本、毛利率：根据历史毛利率水平，2016-2018 年近 3 年平均毛利率在 21%水平，保守估计以 20%毛利率作为预测依据。

销售费用、管理费用：销售费用与营业收入直接相关，假设销售费用将与销售收入增长幅度相同。销售费用、管理费用基本占比也保持近 3 年平均水平。

财务费用：英东模塑对外不存在银行借款，根据历史情况和未来预测测算。

营运资金：根据营运资金历史数据并稳健考虑，以近 3 年营运资金占收入平均比重 18%预测营运资金。

固定资产及无形资产长期待摊费用折旧摊销：根据固定资产、无形资产和长期资产以及公司折旧和摊销会计政策测算。

固定资产等资本性支出：截至 2018 年底止，并无针对 2019 年-2023 年的重大资本性支出的承诺事项。不考虑扩大产能，仅考虑维持资产在其现有状况下对资产进行维修以保持其现有的能力而发生的支出。

企业所得税：根据以前年度平均实际企业所得税率水平进行预测，英东模塑母公司企业所得税适用税率为 25%，但其中主要生产型子公司均为高新技术企业，其企业所得税适用税率 15%税率，整体平均企业所得税率在 16%左右，故按实际企业所得税率水平预测。

稳定期增长率：基于保守考虑，将稳定期增长率设定为 0%。

折现率：由于公司经营的环境未发生重大变化，采用收购英东模塑时的评估报告确定的折现率 12%予以折现。

前述参数、假设、指标较重组报告书、以前报告期减值测试所选取参数、假设、指标不存在重大差异，当期参数、假设、指标的选取不存在不谨慎、不合理的情形。

商誉减值测试结果如下：

单位：万元

资产组名称	包含商誉的资产组或资产组组合账面价值	可收回金额	整体商誉减值准备	归属于母公司股东的商誉减值准备
青岛英东模塑科技集团有限公司	94,765.96	97,256.64	0	0

经过测试，英东模塑包含商誉的资产组或资产组组合账面价值为 94,765.96 万元，可收回金额为 97,256.64 万元，公司未对英东模塑商誉计提减值准备具有合理、充分的依据。

## （二）Plastec

### 1、测试过程

根据本次商誉减值测试调查情况以及测算对象资产构成和主营业务的特点，本次测算的基本思路是对与商誉相关的组成业务的资产组进行测算，并根据测算对象最近几年的历史经营数据和未来业务盈利预测数据（净现金流量），对相关数据进行合理性分析并折现得到资产组经营性资产的价值。

商誉减值测试过程着重需要确定与商誉相关的各项资产组的可收回金额。基于企业对资产组预计的使用安排、经营规划及盈利预测，假设相关经营情况继续保持，且企业处于行业正常经营管理能力水平，通常认为相关资产组的预计未来净现金流量现值与公允价值并不存在明显差异，故从资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间孰高的原则确定资产的可收回金额。本次测算以计算的相关资产组预计未来净现金流量现值作为相关资产组的可收回金额，并与资产组的账面价值进行对比，计算商誉减值。

### 2、资产组认定及其变动情况

因 Plastec 被收购后形成商誉，后续 Plastec 又于 2018 年收购了 Ever Ally Developments Limited 和 Modern Precision Technology, Inc.并分别形成新的商誉。同时，Plastec、Ever Ally Developments Limited 和 Modern Precision Technology, Inc.可以独立产生现金流入。遂将上述 Plastec、Ever Ally Developments Limited 和 Modern Precision Technology, Inc.分别作为单个资产组进行商誉减值测试。在商誉减值测试中的相关资产组不包含非经营性资产、借款等。

### 3、资产组的宏观环境、行业环境、实际经营状况及未来经营计划

### （1）资产组的宏观环境、行业环境

Plastec 所处的精密模塑行业发展空间巨大，其下游覆盖领域涉及国民经济各行各业，并且产品种类繁多，市场需求量很大。随着制造业、信息产业、新能源产业、物流业等传统与新兴产业的进一步发展，为其提供基础组件的塑料零件行业将迎来新的机遇。

由于大部分精密模塑产品需要依靠模具成型，使得模具开发成为了精密模塑产品生产的基础，而模具开发又需要依照产品设计进行，根据精密模塑行业这一特点，可以从产品设计、模具开发和注塑生产三个层次划分行业的竞争层次。具有较强的产品设计能力并能够进行模具开发且拥有足够规模的注塑生产能力的企业处于较高层次的竞争中。相应地，只有模具开发能力而不具备产品设计能力的企业处于行业竞争的中端，仅具有注塑生产能力的企业则处于行业竞争的低端。具备完善的模具开发能力，有较强的产品研发转化能力的精密模塑产品生产企业将在未来更具竞争优势。

日本、美国、德国由于科技水平较高，模具加工机械先进，在高精度与复合性模具开发上，设计能力及制造技术均领先于国内企业。但近几年为了节省开支，众多跨国企业纷纷将制造基地转移到人力成本相对较低的发展中国家，各模具、塑料件生产厂商不得不跟随其主要客户在当地建立制造基地，就近服务其主要客户，带动了该地区模具行业的发展，从而缩小了发展中国家与发达国家间的技术差距。

目前国内精密模塑产品生产企业竞争层次较为分明：处于较高层次竞争的企业自身拥有较强的模具开发实力，能够按照客户的要求进行零件设计并进行量产，且主要为以全球五百强为主的国内外知名客户供应精密模塑产品。这一层次的竞争集中体现为在产品同步设计及精密模具开发能力上的竞争，公司在精密模塑行业的竞争来源于较高层次。中端层次模塑产品生产企业不具备产品设计能力，主要为消费电子、家电等行业的二线品牌供应以外观件为主的塑料零部件。低端层次模塑产品生产企业的规模较小，工艺水平较低，主要凭借低价格参与市场竞争，通常为低端品牌供应外观件且没有固定合作客户。上述两类企业被排除于国际知名品牌的供应链体系之外，无法直接与较高层次的精密模塑产品生产企业形成竞争。

### （2）资产组的实际经营状况及未来经营计划

Plastec 通过模具设计与制造，塑胶注塑成型，二次加工和部件组装，先后涉足

消费电子（包括智能家居）、医疗器械、高精密教育玩具、家电、通讯等行业。

Plastec 实行差异化竞争策略，设计、开发、生产制造服务均为“度身订做”，将目标客户定位于各领域高端品牌厂商，客户群多为海外知名的大企业。Plastec 为客户提供全面和质优的“一站式”塑胶产品开发及制造服务，内容包括模具设计制造、注塑成型、二次加工处理以及塑胶零部件组装。主要产品包括：精密塑料玩具、调制解调器外壳、数字视频变换盒外壳、电子琴键盘外壳、音响器材配件、手机纳米注塑件、智能家居产品组件、医疗器具配件、传真机组件、电脑显示器外壳等，可广泛应用于消费电子（包括智能家居）、教育玩具、通信设备、医疗器械。炜丰国际作为高端品牌客户共同体，专注于向高端品牌客户提供精密模塑产品，主要客户为大型跨国公司，与客户供应链一体化；专注于精密模塑工艺技术的研发应用和集成创新，做精密模塑零部件的引导者。

Plastec 下属子公司已先后通过 ISO9001-2015、ISO14001-2015、ICTI Ethical Toy Program、IATF16949:2016 等体系认证。获得泰金宝“最佳供应商证书”（“Best supplier certificate”）称号、绩优厂商奖称号、绩优厂商奖，OTTER“优秀工具奖”（“Tooling Excellence Award”）及“Otterbox Tooling Summit”，佳能“表彰奖”及 Askey“优秀供应商”。

目前，Plastec 生产基地覆盖珠三角、长三角及东南亚地区，包括深圳、昆山、泰国曼谷，以保证供货能力及反应速度，市场遍布全球。

Plastec 目前拥有各类型号的注塑机，注塑吨位覆盖 25 吨至 1,000 吨；此外，还拥有各种规格 CNC、EDM 等模具加工设备，可为自身生产提供各类规格模具。

Plastec 目前经营状况良好，通过长年的稳定合作，炜丰国际已深度挖掘并满足现有客户的需求。未来 Plastec 会进一步拓展智能家居、医疗器械行业客户；引进具有前瞻性、国际化视野的有市场拓展能力的高端管理和销售人才，拓展各类优质客户，参加海外展览会、增加销售人员，加强海外销售拓展力度；导入培育未来有潜力的客户群体；根据未来的生产和业务拓展需求，扩建生产基地；从产品服务到提高设计能力为主，打造专业的产品服务和一体化解决方案服务商。

#### 4、关键参数、主要假设、预测指标的确定依据

总体假设：按照永续年限的总体假设对未来自由现金流量进行折现，将资产组的账面价值与可收回金额进行比较测试是否存在商誉减值风险。



《企业会计准则》规定：“建立在该预算或者预测基础上的预计现金流量最多涵盖 5 年”。本次详细预测期确定为自测算基准日到 2023 年。根据资产组最近几年的相关财务报表，以及基准日后五年的销售收入、成本、费用、净利润、追加资本的预测，未来五年相关资产组仍将正常运行，故详细预测期取 5 年，即 2019 年至 2023 年。预计 5 年后 2024 年达到业务稳定期，之后每年的现金净流量将保持稳定。

**营业收入：**Plastec 整体收入均为逐年增加，2017 年由于客户 Lego 订单量减少，收入下降，导致 2017 年全年收入较 2016 下降 15%。由于小米订单 2018 年大幅增长，故 2018 年收入较 2017 年增长 23%，除 2017 年以外，Plastec 近 5 年平均可达 10% 以上的收入增幅。由于 2018 年收入增幅较大，考虑 2019 年订单量有不确定性，基于谨慎性考虑，预计收入略有下降。2020 年开始仍按保守估计增长 5%，并逐年下降至永续期增长率预期为 0%。根据 2019 年第一季度的实际收入情况分析，较 2018 年同期仍有超过 15% 的增长。

**营业成本、毛利率：**根据历史毛利率水平，2016-2018 年近 3 年平均毛利率在 31%，管理层保守估计，以近 3 年平均毛利率水平作为预测依据。

**销售费用、管理费用：**销售费用与营业收入直接相关，假设销售费用将与销售收入增长幅度相同。销售费用、管理费用基本占比也保持近 3 年平均水平。

**财务费用：**Plastec 短期银行借款比重较低，整体利息支出不高，故基本考虑以和收入相同增幅比例。

**营运资金：**根据营运资金历史数据并稳健考虑，以近 3 年营运资金占收入平均比重 46% 预测营运资金。

**固定资产及无形资产长期待摊费用折旧摊销：**根据固定资产、无形资产和长期资产以及公司折旧和摊销会计政策测算。

**固定资产等资本性支出：**截至 2018 年底止，并无针对 2019 年-2023 年的重大资本性支出的承诺事项。不考虑扩大产能，仅考虑维持资产在其现有状况下对资产进行维修以保持其现有的能力而发生的支出。

**企业所得税：**根据实际企业所得税率水平进行预测，Plastec 在香港主要子公司企业所得税适用税率 16.5%，境内主要子公司百汇精密深圳为高新技术企业，其企业所得税适用税率为 15%，整体平均企业所得税率在 16% 左右，故按实际企业所得

税率水平预测。

稳定期增长率：基于保守考虑，将稳定期增长率设定为 0%。

折现率：由于公司经营的环境未发生重大变化，采用收购 Plastec 时的评估报告确定的折现率 12.1%予以折现。

前述参数、假设、指标较重组报告书、以前报告期减值测试所选取参数、假设、指标不存在重大差异，当期参数、假设、指标的选取不存在不谨慎、不合理的情形。

商誉减值测试结果如下：

单位：万元

资产组名称	包含商誉的资产组或资产组组合账面价值	可收回金额	整体商誉减值准备	归属于母公司股东的商誉减值准备
Plastec	169,182.29	169,459.75	0	0

经过测试，Plastec 包含商誉的资产组或资产组组合账面价值为 169,182.29 万元，可收回金额为 169,459.75 万元，公司未对 Plastec 商誉计提减值准备具有合理、充分的依据。

## 二、英东模塑、Plastec 测算业绩承诺完成情况时是否考虑对外投资、资产注入增厚业绩以及资金占用等情形

(一) 英东模塑业绩承诺完成情况：

单位：人民币万元

承诺期	承诺金额(归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后净利润)	实现金额(归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后净利润)
2015 年度	4,000.00	5,115.97
2016 年度	5,000.00	6,514.62
2017 年度	6,250.00	7,466.90

英东模塑 2015 年度实现扣除非经常性损益后的净利润 5,194.51 万元，扣除内部借款利息 78.54 万元后英东模塑 2015 年度归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后净利润最终实现数为 5,115.97 万元，已完成了购买资产英东模塑 2015 年度业绩承诺 4,000.00 万元。

英东模塑 2016 年度归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后净利润为 6,798.89 万元，扣除内部借款利息 284.27 万元后英东模塑 2016 年度归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后净利润最终实现数为 6,514.62 万元，已完成了购买资产英东模塑 2016 年度业绩承诺 5,000.00 万元。

英东模塑 2017 年度归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后净利润为

7,741.81 万元，扣除内部借款利息 274.91 万元后英东模塑 2017 年度归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后净利润最终实现数为 7,466.90 万元，已完成了购买资产英东模塑 2017 年度业绩承诺 6,250.00 万元。

英东模塑被收购后，公司又陆续增加对外投资，如：香港塔塑、墨西哥塔塑、三五汽车和华益盛等，但由于以上对外投资公司并未带来大额利润，在 2018 年还发生经营亏损，未发生资产注入增厚业绩的情况。

(二) Plastec 业绩承诺完成情况：

单位：港币万元

承诺期	承诺金额(归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后净利润)	实现金额(归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后净利润)
2016 年度	16,121.10	18,395.81
2017 年度	17,708.80	18,312.42
2018 年度	19,540.80	26,295.42

Plastec2016 年度扣除非经常性损益后的净利润为港币 18,395.81 万元，已完成了购买资产 Plastec2016 年度业绩承诺港币 16,121.10 万元。

Plastec2017 年度扣除非经常性损益后的净利润为港币 18,312.42 万元，已完成了购买资产 Plastec2017 年度业绩承诺港币 17,708.80 万元。

Plastec2018 年度扣除非经常性损益后的净利润为港币 26,295.42 万元，已完成了购买资产 Plastec2018 年度业绩承诺港币 19,540.80 万元。

Plastec 被收购后，并未发生占用关联方资金的情形。于 2018 年增加对外投资，如：Ever Ally Developments Limited、Modern Precision Technology, Inc.和 Sun Nagi Industries (HK) Co., Limited。但由于以上对外投资公司并未带来大额利润，2018 年仍处于亏损状态，未发生资产注入增厚业绩的情况。

三、英东模塑、Plastec 毛利率与同行业公司是否存在显著差异

(一) 英东模塑、Plastec 毛利率情况如下表所示：

年度	英东模塑 ——汽车及家电模具塑料件	Plastec ——电子、电信及精密玩具模具塑料件
2018 年	19.94%	32.77%
2017 年	22.15%	33.03%
2016 年	21.82%	26.42%
平均毛利率	21.30%	30.74%

(二) 公司选取以下有类似业务的企业进行比较：

公司名称	股票代码	可比产品	2018年毛利率(%)
凌云股份(注1)	600480	汽车金属及塑料零部件	19.70
双林股份	300100	汽车配件	18.81
天龙股份(注2)	603266	汽车类塑料件	25.28
天龙股份(注2)	603266	消费电子类塑料件	40.26
天龙股份(注2)	603266	模具	22.22
宁波华翔	002048	汽车配件	19.80
模塑科技	000700	汽车装饰件	21.22
横河模具	300539	注塑产品	19.71
顺威股份(注3)	002676	塑料空调风叶	16.51
顺威股份(注3)	002676	模具及其他	24.87
天汽模(注4)	002510	汽车覆盖件模具	20.87

注 1: 凌云股份主要从事汽车零部件、塑料管道系统生产及销售业务等, 平均毛利率为 19.06%。按产品分类, 该公司汽车金属及塑料零部件毛利率为 19.70%、塑料管道系统毛利率为 18.99%、其他毛利率为 20.19%。其中, 汽车金属及塑料零部件的生产及销售, 与公司业务具有可比性。

注 2: 天龙股份从事于各类精密模具开发和制造以及精密塑料零件的生产和销售业务等, 平均毛利率为 25.53%。按产品分类, 该公司汽车类塑料件毛利率为 25.28%、电工电器类塑料件毛利率为 25.33%、消费电子类塑料件毛利率为 40.26%、其他塑料件毛利率为 18.14%、模具毛利率为 22.22%。其中, 汽车类塑料件的生产及销售、消费电子类塑料件的生产及销售、模具的生产及销售, 与公司的业务具有可比性。

注 3: 顺威股份从事塑料空调风叶研发、制造、销售和服务业务等, 平均毛利率为 18.13%。按产品分类, 该公司塑料空调风叶毛利率为 16.51%、工程塑料毛利率为 20.97%、模具及其他产品毛利率为 24.87%。其中, 塑料空调风叶的生产及销售、模具的生产及销售, 与公司的业务具有可比性。

注 4: 天汽模从事汽车车身覆盖件模具及其配套产品的研发、设计、生产与销售业务等, 平均毛利率为 19.43%。按产品分类, 该公司模具毛利率为 20.87%、冲压件毛利率为 12.01%、检具夹具毛利率为 26.26%、修理等零活毛利率为 43.62%、军工产品毛利率为 47.28%。其中, 汽车覆盖件模具的生产及销售, 与公司的业务具有可比性。

精密模塑业务的毛利率受客户群以及产品类型的影响较大。公司主要从事汽车、家电、消费电子等塑料件及模具的生产销售业务, 平均毛利率为 25.83%, 此类精密模塑业务同行业毛利率在 16.51%-40.26%之间, 公司精密模塑业务平均毛利率在行业合理范围内。

四、你对三五汽车、华益盛、Ever Ally 全额计提商誉减值的原因, 是否存在利润调节情形

#### （一）对三五汽车、华益盛、Ever Ally 确认商誉情况

2015 年度，公司下属塔塑（香港）有限公司（Top Plastic(HK) Company Limited）以现金支付的方式收购北京三五汽车配件有限公司 100%股权，根据协议规定，于 2015 年 11 月 12 日取得实际控制权，购买日确定为 2015 年 11 月 30 日。截至 2015 年 11 月 30 日止，被收购方北京三五可辨认净资产的公允价值为人民币-5,169,872.56 元，合并成本超出应享有归属于被收购方可辨认净资产公允价值份额人民币 5,169,879.05 元于合并报表中确认为商誉。

2017 年度，公司下属英杰精密模塑股份有限公司以现金支付的方式收购苏州华益盛汽车零部件有限公司 68.77%股权，根据协议约定，于 2017 年 9 月 4 日取得实际控制权，购买日确定为 2017 年 9 月 30 日。截至 2017 年 9 月 30 日止，被收购方苏州华益盛可辨认净资产的公允价值为人民币-10,809,029.96 元，模拟少数股东履行人民币 2,600,000.00 元的出资义务后用于计算公司应享有的净资产公允价值为人民币-8,209,029.96 元，合并成本超出应享有归属于被收购方可辨认净资产公允价值份额人民币 15,645,349.90 元于合并报表中确认为商誉。

2018 年度，公司下属炜丰国际控股有限公司以现金支付的方式收购永协发展有限公司(Ever Ally Developments Limited) 100%股权，在当地公证处办理公证手续后，股权转让于 2018 年 4 月 19 日生效，购买日确定为 2018 年 4 月 30 日。截至 2018 年 4 月 30 日止，被收购方 Ever Ally Developments Limited 可辨认净资产的公允价值为港币-864,714.77 元，合并成本和应享有可辨认净资产公允价值份额差额为港币 864,722.57 元（折合人民币 698,566.13 元）在购买日合并报表中确认为商誉，截至 2018 年 12 月 31 日止，按年末汇率折算，该商誉折合人民币 757,669.92 元。

#### （二）对三五汽车、华益盛、Ever Ally 商誉减值准备情况

根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》、证监会《会计监管风险提示第 8 号——商誉减值》以及其他监管部门关于商誉减值的风险提示。由于三五汽车、华益盛、Ever Ally 在 2018 年均发生经营亏损，故公司于 2018 年度末对收购三五汽车、华益盛、Ever Ally 产生的商誉进行减值测试，依据 2018 年度实际运营状况以及财务数据，结合各子公司未来经营规划、行业的发展趋势等，选取合理的关键参数和预测指标进行测算，计算商誉所在资产组的可回收金额。通过比较预计未来现金净流量的现值与包含商誉的资产组账面价值，判定三项资产组三五汽车、华益盛、Ever Ally 分别全额计提商誉减值，合计计提 2,157.29 万元，不存在利润调节情形。具体商誉减

值测试结果如下：

单位：万元

资产组名称	包含商誉的资产组或资产组组合账面价值	可收回金额	整体商誉减值准备	归属于母公司股东的商誉减值准备
三五汽车	10,449.01	9,931.68	516.99	516.99
华益盛	13,790.68	11,434.34	2,275.03	1,564.53
Ever Ally	3,781.95	3,706.16	75.77	75.77

注：包含商誉的资产组或资产组组合账面价值和可收回金额剔除了非经营性净负债的影响。

### 五、Ever Ally 亏损的原因，收购 Ever Ally 的原因

Plastec 生产的精密模塑产品主要应用于消费电子、医疗器械、教育玩具、通信设备行业等领域，目前已与客户供应链一体化，未来其增长主要依赖于客户的持续开发和产能的扩大。Plastec 通过收购 Ever Ally，获得其下属子公司持有的土地使用权、在建厂房及机器设备等，可以进一步扩大产能，为 Plastec 开拓更多新客户奠定基础，进一步加大和提高精密模塑业务的规模、品牌效益及影响力。

公司 2018 年度 4 月完成收购 Ever Ally，由于其正处于筹建结束阶段，前期订单的开工不足和前期大额资产投入导致的固定成本是目前亏损的主要原因。由于 Ever Ally 未来的经营发展具备一定的不确定性，故导致商誉减值风险，基于谨慎性原则考虑，对收购时产生的 75.77 万元商誉全额计提减值准备。

### 六、审计机构意见

经核查，审计机构认为：

1、公司针对英东模塑及 Plastec 商誉减值测试过程中选取的关键参数、主要假设、预测性指标较重组报告书、以前年度报告减值测试所选取参数、假设、指标不存在重大差异，不存在不谨慎、不合理情形。经测试后，我们认可公司未发现商誉存在减值迹象，不计提商誉减值准备。

2、英东模塑、Plastec 测算业绩承诺完成情况时已充分考虑对外投资、资产注入增厚业绩以及资金占用等情形。

3、英东模塑、Plastec 毛利率与同行业公司不存在显著差异。

4、公司对三五汽车、华益盛、Ever Ally 全额计提商誉减值的判断合理，不存在利润调节情形。

5、公司收购 Ever Ally 是为了扩大产能，具备合理性，当期亏损主要是由于前期订单的开工不足和前期大额资产投入导致的固定成本较高所致。

## 七、保荐机构核查意见

保荐机构经过核查后认为：

1、公司已对英东模塑及 Plastec 商誉减值测试过程，资产组认定及其变动情况，资产组的宏观环境、行业环境、实际经营状况及未来经营规划，关键参数、主要假设、预测指标的确定依据进行补充说明。本次针对英东模塑及 Plastec 公司商誉减值测试进行的评估较重组报告书、以前报告期减值测试所选取的参数、假设、指标不存在重大差异。当期参数、假设、指标的选取谨慎、合理。2018 年末未对英东模塑及 Plastec 计提商誉减值准备具有合理性，依据充分。

2、英东模塑、Plastec 测算业绩承诺完成情况时已充分考虑对外投资、资产注入增厚业绩以及资金占用等情形。

3、英东模塑、Plastec 毛利率与同行业公司不存在显著差异。

4、公司对三五汽车、华益盛、Ever Ally 全额计提商誉减值的判断合理，不存在利润调节情形。

5、公司收购 Ever Ally 是为了扩大产能，具备合理性，当期亏损主要是由于前期订单的开工不足和前期大额资产投入导致的固定成本较高所致。

**【问询函问题 2】**年报显示，2018 年你公司出售百汇科技 BVI100%股权，实现投资收益 4635 万元。请你公司补充说明出售百汇科技 BVI100%股权的原因，定价合理性，交易对方与你公司的关联关系，投资收益的核算依据。请保荐机构及审计机构发表明确意见。

### 【回复】

一、补充说明出售百汇科技 BVI100%股权的原因，定价合理性，交易对方与你公司的关联关系，投资收益的核算依据

Plastec 于 2016 年 11 月起纳入公司合并报表范围，百汇科技 BVI 原为其销售渠道子公司之一，公司收购 Plastec 后，出于整合内部资源、提高决策效率、降低管理成本的考虑，将百汇科技 BVI 的销售业务逐渐转移、整合至其他销售渠道子公司。自 2017 年 7 月 1 日起，百汇科技 BVI 已无对外销售。鉴于上述原因，公司决定出售百汇科技 BVI 股权，该出售对公司销售不会产生影响。

截至 2018 年 4 月 20 日止，百汇科技 BVI 未经审计的净资产为港币 2.25 万元，按照注册地英属维尔京群岛的相关法律法规，无需缴纳的应付税款余额为港币 5,504.60 万元。在剔除无需缴纳的应付税款因素后，百汇科技 BVI 未经审计的净资产为港币 5,506.85 万元，经双方协商一致，最终确定对价为港币 5,478 万元。定价具备合理性。

对于上述交易，公司确认投资收益港币 5,475.75 万元（交易对价港币 5,478.00 万元减去账面净资产港币 2.25 万元），按照 2018 年年平均汇率折算为人民币 4,634.74 万元。投资收益核算符合企业会计准则的规定。

本次交易受让方彭章峻与公司、董监高、控股股东不存在关联关系，与 Plastec 及其董监高不存在关联关系。

## 二、审计机构意见

审计机构检查了相应的股权转让协议、股权交割文件、转让款入账依据等，据此审计机构认为，公司出售百汇科技 BVI100%股权主要是基于整合内部资源、提高决策效率、降低管理成本的考虑；其定价合理，投资收益的核算依据充分；交易对方与公司不存在关联关系。

## 三、保荐机构核查意见

保荐机构经过核查后认为：公司出售百汇科技 BVI100%股权主要是基于整合内部资源、提高决策效率、降低管理成本的考虑；其定价合理，投资收益的核算依据充分；交易对方与公司不存在关联关系。

**【问询函问题 3】**年报显示，2018 年末你公司存放在境外款项总额为 30,654 万元。请你公司补充说明境外存款的存放地点、存放类型、利率水平、是否存在权利限制，是否存在合理用途。请保荐机构及审计机构发表明确意见。

### 【回复】

一、补充说明境外存款的存放地点、存放类型、利率水平、是否存在权利限制，是否存在合理用途

2018 年，公司中国大陆以外的其他地区收入占比为 39.76%，公司部分销售和采购采用港币和美元结算，境外款项 30,654 万元主要是公司所属大陆地区以外的各级子公司实际运营资金，占公司 2018 年末货币资金总额 34.83%，主要以活期方式存放于各子公司开设的各银行结算账户中，境外各地区当地存款利率不一，不存在



资金权利受限和用途不合理情况。具体明细如下：

单位：万元

公司名称	折合人民币 金额	存放地点 (国家或地区)	存款利率	是否 受限	用途
Broadway (Macao Commercial Offshore) Company Limited	580.78	澳门	当地存款利率	否	营运资金
Broadway Industrial Holdings Limited	187.51	香港	当地存款利率	否	营运资金
Broadway Industries (Thailand) Co., Ltd.	2,517.01	泰国	当地存款利率	否	营运资金
Broadway Mold Co. Limited	12.46	香港	当地存款利率	否	营运资金
Broadway Precision (Thailand) Co., Ltd.	2,575.97	泰国	当地存款利率	否	营运资金
Broadway Precision Co. Limited	1,160.01	香港	当地存款利率	否	营运资金
Broadway Precision Technology Limited	8,125.18	香港	当地存款利率	否	营运资金
Modern Precision Technology, Inc	1,217.31	美国	当地存款利率	否	营运资金
PT YONGLI INDONESIA LTD	121.72	印度尼西亚	当地存款利率	否	营运资金
Source Wealth Limited	14.06	香港	当地存款利率	否	营运资金
Sun Line Precision Ltd.	150.50	香港	当地存款利率	否	营运资金
Sun Line Services Limited	23.87	香港	当地存款利率	否	营运资金
TOP INJECTION S.A DE C.V	88.50	墨西哥	当地存款利率	否	营运资金
Vanderwell&Waij Transportbanden B.V.	18.35	荷兰	当地存款利率	否	营运资金
Wellwaij Belting Herkenbosch B.V.	5.72	荷兰	当地存款利率	否	营运资金
Yong Li Deutschland GmbH	3.43	德国	当地存款利率	否	营运资金
Yong Li Europe B.V.	229.20	荷兰	当地存款利率	否	营运资金
Yong Li Holland B.V.	29.15	荷兰	当地存款利率	否	营运资金
Yong Li International Holding B.V.	343.85	荷兰	当地存款利率	否	营运资金
Yong Li Korea Co.,Ltd	582.23	韩国	当地存款利率	否	营运资金
Yong Li Research & Development B.V.	30.18	荷兰	当地存款利率	否	营运资金
Yong Li SP.Z.O.O.	31.04	波兰	当地存款利率	否	营运资金
YongLi America,LLC	1,293.19	美国	当地存款利率	否	营运资金
YongLi HongKong Holding Limited	804.91	香港	当地存款利率	否	营运资金
YongLi Österreich GmbH	8.03	奥地利	当地存款利率	否	营运资金
塔塑（香港）有限公司（Top Plastic(HK) Company Limited）	217.03	香港	当地存款利率	否	营运资金
炜丰国际控股有限公司（Plastec Internatinal Holdings Limited）	10,260.91	香港	当地存款利率	否	营运资金
新艺工业（香港）有限公司（Sun Ngai Industries（HK）Co., Limited）	13.06	香港	当地存款利率	否	营运资金
永协发展有限公司（Ever Ally Developments Limited）	9.32	香港	当地存款利率	否	营运资金
<b>合计</b>	<b>30,654.48</b>	-	-	-	-

## 二、审计机构意见

经核查，审计机构认为：公司 2018 年末境外存款不存在权利限制，主要为了满足公司运营所需，具备合理用途。

## 三、保荐机构核查意见

保荐机构经过核查后认为：公司已经补充说明 2018 年末境外存款的存放地点、存放类型、利率水平，2018 年末该等存款不存在权利限制，主要为了满足公司运营所需，具备合理用途。

**【问询函问题 4】**年报显示，2018 年末你公司存货账面余额 61,725 万元，跌价准备 852 万元，计提跌价准备 500 万元。公司产品具有定制化、非通用特征。请你公司补充说明存货的产品类型、库龄结构，是否存在滞销、损坏等情形，跌价准备计提是否充分。请保荐机构及审计机构发表明确意见。

### 【回复】

一、补充说明存货的产品类型、库龄结构，是否存在滞销、损坏等情形，跌价准备计提是否充分

公司存货均为输送带、塑料件、模具等产品，以及产品生产所需的原材料、辅料及半成品，公司根据会计政策、会计估计按存货成本与可变现净值孰低原则计提存货跌价准备，并同时考虑库龄较长的存货是否存在滞销情形，综合判断存货跌价可能性，充分计提存货跌价准备。2018 年末存货账面余额 61,725 万元，存货跌价准备余额 852 万元，计入利润表的存货跌价准备 72 万元（本年计提 500 万，本年转回 428 万），具体存货的产品类型、库龄情况分别如下：

单位：万元

输送带产品	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	账面余额	存货跌价准备	账面净值
原材料	3,527.67	327.48			3,855.15		3,855.15
在途物资	117.88				117.88		117.88
在产品	242.79				242.79		242.79
库存商品	7,346.03	116.96			7,462.99		7,462.99
周转材料	215.98	69.50			285.48		285.48
发出商品	1,613.74	264.33	115.40	292.65	2,286.12	308.46	1,977.66
自制半成品	6,290.74	784.71			7,075.45		7,075.45
委托加工物资	33.01				33.01		33.01
小计	19,387.84	1,562.98	115.40	292.65	21,358.87	308.46	21,050.41

续：

单位：万元

汽车及家电模具 塑料件产品	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	账面余额	存货跌价准备	账面净值
原材料	1,868.98	135.24	41.90	82.72	2,128.84	92.90	2,035.94
在产品	7,358.75	100.90			7,459.65		7,459.65
库存商品	3,930.03	677.95	142.57	8.02	4,758.57	95.00	4,663.57
周转材料	4,933.59	2,472.16	1,904.48	1,211.13	10,521.36	42.51	10,478.85
发出商品	5,313.19	28.43	6.34	1.45	5,349.41	152.86	5,196.55
自制半成品	176.12	3.09	0.21		179.42		179.42
委托加工物资	56.44	0.02			56.46		56.46
<b>小计</b>	<b>23,637.10</b>	<b>3,417.79</b>	<b>2,095.50</b>	<b>1,303.32</b>	<b>30,453.71</b>	<b>383.27</b>	<b>30,070.44</b>

续：

单位：万元

电子、电信及精密玩具 模具塑料件产品	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	账面余额	存货跌价准备	账面净值
原材料	2,024.61				2,024.61	13.04	2,011.57
在产品							
库存商品	3,460.81				3,460.81	18.09	3,442.72
周转材料	39.65				39.65		39.65
发出商品	1,431.77				1,431.77		1,431.77
自制半成品	2,818.68				2,818.68	128.71	2,689.97
委托加工物资	137.37				137.37		137.37
<b>小计</b>	<b>9,912.89</b>				<b>9,912.89</b>	<b>159.84</b>	<b>9,753.05</b>

续：

单位：万元

合并	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	账面余额	存货跌价准备	账面净值
原材料	7,421.26	462.72	41.90	82.72	8,008.60	105.94	7,902.66
在途物资	117.88				117.88		117.88
在产品	7,601.54	100.90			7,702.44		7,702.44
库存商品	14,736.87	794.91	142.57	8.02	15,682.37	113.09	15,569.28
周转材料（注1）	5,189.22	2,541.66	1,904.48	1,211.13	10,846.49	42.51	10,803.98
发出商品	8,358.70	292.76	121.74	294.10	9,067.30	461.32	8,605.98
自制半成品	9,285.54	787.80	0.21		10,073.55	128.71	9,944.84
委托加工物资	226.82	0.02			226.84		226.84
<b>合计</b>	<b>52,937.83</b>	<b>4,980.77</b>	<b>2,210.90</b>	<b>1,595.97</b>	<b>61,725.47</b>	<b>851.57</b>	<b>60,873.90</b>

注 1: 公司周转材料主要为英东模塑生产用模具, 用于生产汽车塑料件产品, 由于汽车行业订单周期通常为 3-5 年, 故相应生产用模具库龄较长。公司根据模具预计可获补偿金额和其生产的塑料件产品未来量产回收金额综合测算生产用模具可变现净值, 和账面原值进行比较, 并结合所生产的塑料件产品的毛利水平判断生产用模具的跌价准备计提金额并做充分计提。

公司按照内部控制制度规定, 对存货进行了盘点, 公司存货不存在大额滞销、损坏等情形, 公司已经按照企业会计准则规定计提了存货跌价准备, 计提金额充分合理。

## 二、审计机构意见

审计机构根据公司存货的产品类型、库龄结构, 结合年末执行的审计监盘程序, 测算存货可变现净值和账面原值进行比较, 并分析公司产品毛利变动、存货近 3 年的余额变动、周转天数等。经核查, 审计机构认为: 公司存货跌价准备计提合理、充分。公司存货不存在大额滞销、损坏等情形。

## 三、保荐机构核查意见

保荐机构经过核查后认为: 公司已经补充说明了存货的产品类型、库龄结构, 公司存货不存在大额滞销、损坏等情形, 公司已经按照会计准则规定计提了跌价准备, 计提金额充分合理。

**【问询函问题 5】**年报显示, (1) 2018 年末你公司预付工程及设备款 2,998 万元, 个别供应商存在被法院公示为失信公司的情形。(2) 2018 年末你公司辞退福利余额 2,188 万元。请你公司补充说明:

(1) 预付工程设备款的必要性, 是否存在关联交易情形, 预付款是否存在减值情形; (2) 辞退福利的确认依据及合理性; (3) 销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入、应收账款、预收账款, 购买商品、接受劳务支付的现金与营业成本、存货、应付账款、预付账款的勾稽关系。

请保荐机构及审计机构发表明确意见。

### 【回复】

一、预付工程设备款的必要性, 是否存在关联交易情形, 预付款是否存在减值情形

2018 年末公司预付工程及设备款 2,998 万元主要是输送带和模塑业务生产及配套设备工程的预付款。公司按照购销合同约定条款执行付款, 购销双方严格履行合

同约定的权利和义务，不存在关联交易情形。

截至问询函回复日止，公司就近三年前五大供应商的信用情况于中国执行信息公开网（<http://zxgk.court.gov.cn/>）进行查询，未发现上述公司存在被法院列为失信公司的情形。个别供应商如曾经存在被执行记录，已履行完毕的，则该记录会被中国执行信息公开网（<http://zxgk.court.gov.cn/>）撤销。公司与供应商一直保持良好的合作关系，供应商在供货质量、供货及时性、履约情况、售后服务等方面均表现良好。预付款不存在减值情形。

## 二、辞退福利的确认依据及合理性

近3年辞退福利余额如下：

单位：万元

年度	2016年	2017年	2018年
辞退福利	1,890.55	2,109.91	2,187.91

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

公司下属 Plastec 系劳动密集型生产型企业，为公司提供劳务的员工人数较多。Plastec 存在因一定比例的人员流动而需支付辞退福利的情形，公司管理层因此每年预估员工的离职补偿额并于财务报表中确认辞退福利。公司采用谨慎的会计估计，持续对可能发生的离职补偿金进行预估，每年根据期末员工工龄、当月工资和预计离职率计算补偿金，确认辞退福利。

## 三、销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入、应收账款、预收账款，购买商品、接受劳务支付的现金与营业成本、存货、应付账款、预付账款的勾稽关系

（一）销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入、应收账款、预收账款的勾稽关系如下表所示：

单位：万元

项目	金额
营业收入	344,967.15
减：应收账款余额增加	8,296.11
减：应收票据余额增加	3,308.12
减：应收票据支付货款、长期资产采购款	69,291.45
加：销项增值税	56,283.56
加：预收账款余额增加	1,207.01

减：应收票据转应付票据承兑保证金	10,603.13
加：非同一控制下企业合并转入的应收账款	202.88
小计	311,161.79
销售商品、提供劳务收到的现金	311,161.79

(二) 购买商品、接受劳务支付的现金与营业成本、存货、应付账款、预付账款的勾稽关系如下表所示：

单位：万元

项目	金额
营业成本	245,358.56
加：预付账款增加	472.61
减：经营性应付账款余额增加	2,962.06
减：应付票据余额增加	2,807.85
加：存货余额增加	3,425.76
加：本期购买商品、接受劳务进项税	50,565.76
减：计入成本的折旧、摊销	13,333.84
减：计入成本的工资及福利	36,336.22
减：预付费用类款项增加	56.48
减：票据支付货款抵减	64,082.82
小计	180,243.42
购买商品、接受劳务支付的现金	180,243.42

#### 四、审计机构意见

经核查，审计机构认为：

1、我们执行了相应的检查购销合同、预付单据、期后结转和函证等审计程序后认为，预付工程及设备款按购销合同相关条款予以确认，具备必要性，经查询工商登记资料、公开信息、供应商资料等，不存在关联交易情形，且未发现预付工程及设备款项存在减值情形。

2、我们针对辞退福利实施的主要审计程序包括：对员工的管理控制进行评价；对公司的发展策略进行评估；根据实际情况对年底辞退福利余额重新计算；并且与治理层和管理层沟通。据此，我们认为公司辞退福利的会计处理遵循一贯性原则，确认依据充分且合理。

3、我们认为公司销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入、应收账款、预收账款等科目勾稽相符，购买商品接受劳务支付的现金与营业成本、存货、应付账款、预付账款等科目勾稽相符。

#### 五、保荐机构核查意见

保荐机构经过核查后认为：

1、预付工程设备款主要是输送带和模塑业务生产及配套设备工程的预付款，具备必要性，不存在关联交易情形，预付款不存在减值情形。

2、公司采用谨慎的会计估计，持续对可能发生的离职补偿金进行预估，每年根据期末员工员工工龄、当月工资和预计离职率计算补偿金，确认辞退福利，公司辞退福利的会计处理遵循一贯性原则，确认依据充分且合理。

3、公司已补充说明销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入、应收账款、预收账款，购买商品、接受劳务支付的现金与营业成本、存货、应付账款、预付账款的勾稽关系，相关项目勾稽相符。

特此公告。

上海永利带业股份有限公司

董事会

2019年6月6日