证券代码：603033　　证券简称：三维股份　　公告编号：2021-036

浙江三维橡胶制品股份有限公司关于对上海证券交易所《关于浙江三维橡胶制品股份有限公司 2020 年年度报告的信息披露监管工作函》的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

浙江三维橡胶制品股份有限公司(以下简称“公司”)于 2021 年 6 月 4 日收到上海证券交易所上市公司监管一部出具的“上证公函【2021】0586 号”《关于浙江三维橡胶制品股份有限公司 2020 年年度报告的信息披露监管工作函》，公司会同相关方对有关事项进行了认真分析、逐项落实，现回复如下：

除特别标注外，回复中相关数据的金额单位为人民币元。

公司报告期内纳入合并财务报表范围的子公司及合营企业如下所示。

单位名称	关联关系	简称	备注
浙江三维材料科技有限公司	全资子公司	材料科技	
浙江三维联合热电有限公司	控股子公司	联合热电	
广西三维铁路轨道制造有限公司	全资子公司	广西三维	2019 年 2 月开始纳入合并报表
浙江五维铁路轨道有限公司	全资子公司	浙江五维	广西三维的全资子公司
广东三维轨道交通装备有限公司	全资子公司	广东三维	广西三维的全资子公司
云南三维铁路轨道制造有限公司	全资子公司	云南三维	广西三维的全资子公司
四川三维轨道交通科技有限公司	合营企业	四川三维	广西三维的合营企业

一、关于业绩承诺和商誉

1.年报披露，广西三维铁路轨道制造有限公司(以下简称广西三维)为公司 2019 年通过重大资产重组收购。交易对方承诺，广西三维于 2018 年、2019 年和 2020 年实现的扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润数分别为不低于 1.4 亿元、1.5 亿元和 1.6 亿元。业绩承诺期间，广西三维实现的扣非归母净利润分别为 1.46 亿元、1.56 亿元和 1.65 亿元，业绩承诺完成率分别为 104. 38%,104. 36 和 103. 22%，三年均踩线完成业绩承诺。根据前期约定，超额净利润的 22.65%将以现金方式奖励给广西三维的管理人员，其中交易对方除公司控股股东叶继跃外，均为广西三维的经营管理人员，公司期末确认超额业绩奖励金额 403.62 万元。

请公司:(1)补充披露广西三维 2018 年至 2020 年的主要财务数据，包括营业收入、成本、各项费用、净利润、总资产、净资产、负债等情况，并说明同比变动超过 20%的原因；(2)分业务列示广西三维主要经营性资产情况，包括对应的固定资产、无形资产等账面原值、累计折旧或摊销、账面净值、资产所在地等情况；(3)分业务列示广西三维前五大客户、供应商的具体情况，包括名称、交易背景、交易金额、结算方式、是否关联方等情况；(4)分业务列示广西三维营业收入、成本、毛利率及同比变动情况，结合可比公司业绩变化，说明其业绩稳步增长精准达标的原因及合理性，是否存在调节利润以达到业绩承诺以及向交易对方、控股股东及其关联方输送利益的情况；(5)补充披露广西三维的信用政策、近三年应收账款情况，包括余额、账龄、减值准备等，披露应收账款回收情况，说明是否存在逾期未收回，如有，请列示逾期应收账款的减值计提情况；(6)请会计师对上述问题发表意见。

回复如下：

(一) 补充披露广西三维 2018 年至 2020 年的主要财务数据，包括营业收入、成本、各项费用、净利润、总资产、净资产、负债等情况，并说明同比变动超过 20%的原因

1. 广西三维资产负债表 2020 年末与 2019 年末主要财务数据变动情况及变动超过 20%的原因说明如下：

单位:万元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	变动比率(%)	说明
货币资金	17,551.89	22,348.76	-21.46	(1)
应收账款	44,387.51	36,855.63	20.44	(2)
应收款项融资	1,339.08	370.00	261.91	(3)
其他应收款	8,583.52	1,105.17	676.67	(4)
存货	10,092.90	9,559.49	5.58	
合同资产	5,573.32			(5)
其他流动资产	156.97	381.57	-58.86	(6)
固定资产	19,446.41	14,499.99	34.11	(7)
资产总计	123,045.79	102,175.62	20.43	
短期借款	2,501.80			(8)
应交税费	5,472.77	1,644.18	232.86	(9)
其他应付款	1,914.83	608.54	214.66	(10)
负债合计	15,310.39	7,190.23	112.93	
所有者权益合计	107,735.39	94,985.39	13.42	

(1) 2020 年末货币资金较期初减少 21.46%，主要系广西三维本期拆出 8,000.00 万元给四川三维所致。

(2) 2020 年末应收账款较期初增加 20.44%，主要系 2020 年因疫情影响，广西三维收入主要在下半年确认，应收账款回款存在一定账期所致。

(3) 2020 年末应收款项融资较期初增加 2.62 倍，主要系广西三维本期收到的银行承兑汇票增加所致。

(4) 2020 年末其他应收款较期初增加 6.77 倍，主要系广西三维本期拆出 8,000.00 万元给四川三维所致。

(5) 2020 年末合同资产较期初增加 5,573.32 万元，主要系 2020 年广西三维适用新收入准则，将应收账款中未到期的质保金改列在合同资产科目所致。

(6) 2020 年末其他流动资产较期初减少 58.86%，主要系 2020 年末待抵扣增值税进项税额减少 235.18 万元所致。

(7) 2020 年末固定资产较期初增加 34.11%，主要系广西三维为扩大产能购建厂房及生产设备所致。

(8) 2020 年末短期借款较期初增加 2,501.80 万元，主要系财政贴息，银行借款利率较低，广西三维向银行借款 2,500.00 万元用于支付四川三维财务资助款所致。

(9) 2020 年末应交税费较期初增加 2.33 倍，主要系 2020 年末应交增值税及应交企业所得税增加所致。

(10) 2020 年末其他应付款较期初增加 2.15 倍，主要系 2020 年末应付运费增加所致，由于疫情影响，公司集中在下半年发货，运费存在账期，导致期末余额增加较多。

2. 广西三维利润表 2020 年度与 2019 年度主要财务数据变动情况及变动超过 20%的原因说明如下：

单位:万元

项目	2020 年度	2019 年度	变动比率(%)	说明
营业收入	56,809.29	57,175.64	-0.64	
营业成本	30,378.02	27,142.98	11.92	
销售费用	818.20	6,708.03	-87.80	(1)
管理费用	2,815.38	2,547.43	10.52	
财务费用	-509.23	-392.52	29.74	(2)
投资收益	671.74	16.25	4,034.23	(3)
净利润	16,750.01	16,005.37	4.65	

(1) 2020 年度销售费用较上期减少 87.80%，主要系 2020 年度广西三维适用新收入准则，将销售费用中的运输费改列在主营业务成本所致。

(2) 2020 年度财务费用较上期减少 29.74%，主要系 2020 年度广西三维银行存款利息收入较上期增加 214.58 万元所致。

(3) 2020 年度投资收益较上期增加 40.34 倍，主要系 2020 年广西三维根据权益法核算四川三维的投资收益金额较上期增加 718.62 万元所致。

3. 广西三维资产负债表 2019 年末与 2018 年末主要财务数据变动情况及变动超过 20%的原因说明如下：

单位:万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	变动比率(%)	说明
货币资金	22,348.76	32,062.49	-30.30	(1)
应收账款	36,855.63	26,105.81	41.18	(2)
存货	9,559.49	5,247.62	82.17	(3)
长期股权投资	6,516.99			(4)
固定资产	14,499.99	9,517.37	52.35	(5)
在建工程	2,741.48	5,499.20	-50.15	(6)
资产总计	102,175.62	89,974.78	13.56	
应交税费	1,644.18	2,934.28	-43.97	(7)
其他应付款	608.54	356.30	70.79	(8)
负债合计	7,190.23	7,994.76	-10.06	
所有者权益合计	94,985.39	81,980.02	15.86	

(1) 2019 年末货币资金较期初减少 30.30%，主要系 2019 年广西三维出资设立四川三维和分配利润所致。

(2) 2019 年末应收账款较期初增加 41.18%，主要系 2019 年度广西三维营业收入较上期增长所致。

(3) 2019 年末存货较期初增加 82.17%，主要系 2019 年广西三维原材料和库存商品增加,原材料增加主要系广西三维生产用的主要原材料钢材价格处于低位，广西三维战略性采购了一批钢材使得原材料库存增加；库存商品增加主要系广州南沙港项目和渝怀铁路项目因工程延期，客户要求推迟供货所致。

(4) 2019 年末长期股权投资较期初增加 6,516.99 万元，主要系 2019 年广西三维出资设立四川三维所致。

(5) 2019 年末固定资产较期初增加 52.35%，主要系 2019 年广西三维子公司购建厂房及生产设备所致。

(6) 2019 年末在建工程较期初减少 50.15%，主要系 2019 年广西三维子公司在建工程转入固定资产所致。

(7) 2019 年末应交税费较期初减少 43.97%，主要系 2019 年末应交增值税及所得税较期初减少所致。

(8) 2019 年末其他应付款较期初增加 70.79%，主要系 2019 年浙江五维及广东三维期末应付运费和应付工程款较期初增加所致。

4. 广西三维利润表 2019 年度与 2018 年度主要财务数据变动情况及变动超过 20%的原因说明如下：

单位:万元

项目	2019 年度	2018 年度	变动比率(%)	说明
营业收入	57,175.64	45,160.32	26.61	(1)
营业成本	27,142.98	19,016.46	42.73	(2)
销售费用	6,708.03	7,124.56	-5.85	
管理费用	2,547.43	10,864.33	-76.55	(3)
财务费用	-352.80	-281.11	25.50	(4)
投资收益	55.97			
净利润	16,005.37	5,910.06	170.82	

(1) 2019 年度营业收入较上期增加 26.61%，主要系 2019 年广东三维开始生产并销售轨道板所致。

(2) 2019 年度营业成本较上期增加 42.73%，主要系广东三维开始生产并销售轨道板，且 2019 年度轨道板平均毛利率低于标准轨枕和岔枕的平均毛利率所致。

(3) 2019 年度管理费用较上期减少 76.55%，主要系 2018 年度广西三维股份支付确认股份支付费用 8,756.09 万元所致。股份支付具体内容如下：

2018 年 1 月，根据股东叶继鲤和叶继跃分别与广西三维员工持股平台公司广西众维投资合伙企业(有限合伙)签署的股权转让协议，约定股东叶继鲤将其持有广西三维 1.946%的股权(对应出资额 200 万元)作价 1,200 万元转让给广西众维投资合伙企业（有限合伙），叶继跃将其持有广西三维 1.265%的股权(对应出资额 130 万元)作价 780 万元转让给广西众维投资合伙企业(有限合伙)。根据股东叶继跃分别与广西三维员工章国平、郑有营、廖环武、刘彪、王友清、黄修鹏、麻万统、祖恺先、金海兵签署的股权转让协议，约定股东叶继跃将其持有广西三维 8.46%的股权(对应出资额 870 万元)作价 5,220 万元转让给广西三维 9 名管理人员。根据广西三维股东与浙江三维橡胶制品股份有限公司签订的《发行股份购买资产协议》，公司整体估值作价 1,470,000,000.00 元，上述员工取得股权的价值 150,860,894.94 元，与其实际缴付出资款 63,300,000.00 元的差异 87,560,894.94 元应确认为本次股份支付的费用总额，计入资本公积，同时确认 2018 年股份支付费用 87,560,894.94 元。

(4) 2019 年度财务费用较上期减少 26.61%，主要系 2019 年度广西三维银行存款利息收入增加所致。

(二) 分业务列示广西三维主要经营性资产情况，包括对应的固定资产、无形资产等账面原值、累计折旧或摊销、账面净值、资产所在地等情况

广西三维业务分为轨枕、岔枕、轨道板及其他四大部分，因轨枕、岔枕及其他业务共用生产厂房、设备等资产，故该三项业务经营性资产情况在下表中合并列示。广西三维主要经营性资产情况如下：

1. 2020 年 12 月 31 日,广西三维各业务的固定资产情况如下:

单位:万元

Q

注:广西三维从 2020 年开始执行新收入准则,将运输费用列示在营业成本

如上表所示,广西三维 2019 年度毛利率较 2018 年度毛利率下降 5.36%,主要系 2019 年度新增的轨道板业务低于岔枕和轨枕的毛利率;2020 年度毛利率较 2019 年度毛利率下降 6.00%，主要系 2020 年公司将运输费从销售费用改列至主营业务成本所致，将运输费还原后的毛利率为 56.61%,较 2019 年毛利率 52.53%增长 7.78%。

2. 结合可比公司业绩变化,说明其业绩稳步增长精准达标的原因及合理性,是否存在调节利润以达到业绩承诺以及向交易对方、控股股东及其关联方输送利益的情况

目前国内上市公司中不存在以混凝土枕产品为主营业务的上市公司，因此选取生产轨道交通相关产品的制造企业作为可比上市公司。

(1) 可比上市公司与轨道交通业务分部相关的营业收入、营业成本、毛利率及同比变动情况如下：

单位:万元

公司名称	业务分部	项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
天铁股份 300587.SZ	轨道工程橡胶制品[注]	营业收入	80,368.35	63,652.89	43,354.85
		营业成本	35,057.90	26,715.61	17,956.62
		毛利率(%)	56.38	58.03	58.58
		营业收入变动率(%)	26.26	46.82	
		营业成本变动率(%)	31.23	48.78	
		毛利率变动(%)	-1.65	-0.55	
银龙股份 603969.SH	轨道板销售及劳务	营业收入	17,576.16	21,790.93	19,995.44
		营业成本	11,068.02	14,458.63	14,400.10
		毛利率(%)	37.03	33.65	27.98
		营业收入变动率(%)	-19.34	8.98	
		营业成本变动率(%)	-23.45	0.41	
		毛利率变动(%)	3.38	5.67	
铁科轨道 688569.SH	轨道扣件	营业收入	81,767.28	81,130.91	79,046.26
		营业成本	48,861.17	50,134.80	52,675.62
		毛利率(%)	40.24	38.21	33.36
		营业收入变动率(%)	0.78	2.64	
		营业成本变动率(%)	-2.54	-4.82	
		毛利率变动(%)	2.04	4.84	
祥和实业 603500.SH	扣件系统	营业收入	20,263.21	27,604.02	26,631.70
		营业成本	9,833.23	14,212.81	15,239.19
		毛利率(%)	51.47	48.51	42.78
		营业收入变动率(%)	-26.59	3.65	
		营业成本变动率(%)	-30.81	-6.74	
		毛利率变动(%)	2.96	5.73%	

注：天铁股份 2018-2019 年度业务分部为轨道工程制品，2020 年度业务分部为轨道工程橡胶制品，口径略有不同

如上表所示，天铁股份下游客户与广西三维相似，且二者的销售模式均为直销，因此可以维持相对较高的毛利率，广西三维 2020 年度毛利率下降较大，主要系 2020 年公司将运输费从销售费用改列至主营业务成本所致，将运输费还原后毛利率为 56.61%，与天铁股份毛利率接近；银龙股份的轨道板业务毛利率比广西三维的轨道板业务毛利率更低，主要系银龙股份通过对外租赁生产设备及提供技术服务、劳务等方式开展业务，而非直接销售所致；铁科轨道及祥和实业的扣件业务分部毛利率较广西三维其他业务毛利率高，主要系广西三维其他业务中除了扣件系统业务外还有其他配件、原材料销售等业务，且各个业务的毛利率不尽相同所致。

(2) 广西三维及可比公司报告期内扣非净利润情况比较如下：

单位:万元

公司名称	扣非净利润		
	2020 年度	2019 年度	2018 年度
天铁股份	19,349.46	12,448.74	7,210.58
银龙股份	13,412.33	16,207.69	13,460.59
铁科轨道	13,828.81	14,544.49	12,168.40
祥和实业	5,492.54	7,499.76	7,284.10
广西三维	16,515.00	15,653.72	14,613.25

如上表所示，广西三维扣非净利润从 2018 年至 2020 年呈逐步上升趋势，由于天铁股份业务模式与广西三维最为相似，其扣非净利润变动趋势与广西三维较为一致。

广西三维下游客户主要为中国铁路总公司、中国中铁股份有限公司等大型国企及其下属公司，其主要从事轨道交通的基础工程建设，工程进度由客户项目部根据具体情况把控。广西三维主要通过招投标方式获取订单，公司按照要求进行投标，中标后取得中标通知书，与客户签订合同，客户发送发货通知单后广西三维组织发货，广西三维在客户单位验收货物后确认收入，无法人为控制和调节客户验收货物的时间和数量。报告期内广西三维已按照合同积极组织生产，但是由于新冠肺炎疫情影响，下游客户的部分项目在疫情期间建设滞后，对于货物的需求也出现滞后的情况，导致广西三维及其子公司产品生产完成后无法及时交货验收并确认收入，影响了广西三维报告期业绩达成程度。

综上所述，广西三维不存在调节利润以达到业绩承诺以及向交易对方、控股股东及其关联方输送利益的情况。

(五) 补充披露广西三维的信用政策、近三年应收账款情况，包括余额、账龄、减值准备等，披露应收账款回收情况，说明是否存在逾期未收回，如有，请列示逾期应收账款的减值计提情况

1. 广西三维信用政策如下：

客户按照合同约定的付款进度进行付款，付款条款根据客户类型、产品类型及招投标要求有所差异，约定的付款进度情况一般如下：买方通常采取按月或按约定时间节点分批支付的方式，在收货验收并收齐相关凭证后的 1-9 个月内向卖方支付验收合格物资价款的 70%-90%。其中，国铁项目一般在收货验收并收齐相关凭证后的 1 个月内向卖方支付验收合格物资价款的 95%，剩余 5%作为质保金，一般在通车运营后 1-5 年质保期满后支付；地铁项目按合同条款约定对单据的真实性、准确性进行审核，作为支付的依据，次月在买方业主支付计量款后向卖方支付该批物资不超过 70%的价款，余款在结算之后三个月内支付不超过 20%。余下 10%作为质保金，待本工程竣工验收满 2 年后且甲方收到业主退回的质量保证金后 1 个月内支付。

2. 广西三维近三年应收账款情况如下：

单位:万元

账 龄	2020 年 12 月 31 日[注]			
	账面余额	占比(%)	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	35,939.68	73.98	1,796.98	5.00
1-2 年	7,949.57	16.36	794.96	10.00
2-3 年	2,828.88	5.82	565.78	20.00
3-4 年	543.50	1.12	163.05	30.00
4-5 年	893.30	1.84	446.65	50.00
5 年以上	425.99	0.88	425.99	100.00
小 计	48,580.92	100.00	4,193.41	8.63

(续上表)

账 龄	2019 年 12 月 31 日			
	账面余额	占比(%)	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	29,999.23	75.02	1,499.96	5.00
1-2 年	7,307.68	18.27	730.77	10.00
2-3 年	819.79	2.05	163.96	20.00
3-4 年	1,168.22	2.92	350.47	30.00
4-5 年	611.72	1.53	305.86	50.00
5 年以上	83.92	0.21	83.92	100.00
小 计	39,990.57	100.00	3,134.93	7.84

(续上表)

账 龄	2018 年 12 月 31 日			
	账面余额	占比(%)	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	21,267.59	74.30	1,063.38	5.00
1-2 年	3,044.18	10.63	304.42	10.00
2-3 年	2,797.91	9.77	559.58	20.00
3-4 年	921.43	3.22	276.43	30.00
4-5 年	557.00	1.95	278.50	50.00
5 年以上	37.07	0.13	37.07	100.00
小 计	28,625.18	100.00	2,519.38	8.80

注:广西三维 2020 年适用新收入准则,将应收账款中未到期的质保金改列在合同资产科目核算

2018 年到 2020 年应收账款均存在较大增长，主要原因如下：(1) 广西三维下游客户主要为中国铁路总公司、中国中铁股份有限公司等大型国企及其下属公司，主要从事轨道交通的基础工程建设，工程进度由客户项目部根据具体情况把控。广西三维主要通过招投标方式获取订单，公司按照要求进行投标，中标后取得中标通知书，与客户签订合同，客户发送发货通知单后广西三维组织发货，广西三维在客户单位验收货物后确认收入，无法人为控制和调节客户验收货物的时间和数量。报告期内广西三维已按照合同积极组织生产，但是由于新冠肺炎疫情影响，下游客户的部分项目在疫情期间建设滞后，对于货物的需求也出现滞后的情况，导致广西三维及其子公司产品生产完成后无法及时交货验收并确认收入，影响了广西三维报告期业绩达成程度。

综上所述，广西三维不存在调节利润以达到业绩承诺以及向交易对方、控股股东及其关联方输送利益的情况。

(五) 补充披露广西三维的信用政策、近三年应收账款情况，包括余额、账龄、减值准备等，披露应收账款回收情况，说明是否存在逾期未收回，如有，请列示逾期应收账款的减值计提情况

1. 广西三维信用政策如下：

客户按照合同约定的付款进度进行付款，付款条款根据客户类型、产品类型及招投标要求有所差异，约定的付款进度情况一般如下：买方通常采取按月或按约定时间节点分批支付的方式，在收货验收并收齐相关凭证后的 1-9 个月内向卖方支付验收合格物资价款的 70%-90%。其中，国铁项目一般在收货验收并收齐相关凭证后的 1 个月内向卖方支付验收合格物资价款的 95%，剩余 5%作为质保金，一般在通车运营后 1-5 年质保期满后支付；地铁项目按合同条款约定对单据的真实性、准确性进行审核，作为支付的依据，次月在买方业主支付计量款后向卖方支付该批物资不超过 70%的价款，余款在结算之后三个月内支付不超过 20%。余下 10%作为质保金，待本工程竣工验收满 2 年后且甲方收到业主退回的质量保证金后 1 个月内支付。

2. 广西三维近三年应收账款情况如下：

单位:万元

账 龄	信用减值损失率(%)			
	天铁股份	银龙股份	祥和实业	广西三维
1 年以内	5.00	3.00	5.00	5.00
1-2 年	10.00	15.00	10.00	10.00
2-3 年	20.00	50.00	30.00	20.00
3-4 年	50.00	100.00	100.00	30.00
4-5 年	80.00	100.00	100.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00	100.00	100.00
2020 年平均	10.67	10.23	6.28	8.63
2019 年平均	10.31	8.38	5.53	7.84
2018 年平均	10.48	9.91	5.35	8.80

如上表所示，广西三维计提的各年平均信用减值损失率在同行业中处于中等水平。

综上所述，广西三维坏账准备计提合理充分。

(六) 核查程序及结论

针对上述事项，我们执行了以下核查程序：

1. 获取广西三维报告期财务报表并对财务报表存在同比变动较大的财务数据进行量化分析，确定造成变动的具体原因并判断其合理性；

2. 获取并核对广西三维固定资产清单；

3. 获取公司各业务主要销售及采购合同，检查合同与交易背景、交易内容、结算方式等有关的条款，检查重要供应商及客户与广西三维是否存在关联关系；

4. 获取各业务销售收入明细账，分析收入成本及毛利率变动的合理性；对于毛利率存在异常波动的情况进行量化分析；与可比同行业上市公司相关业务分部的业绩变动及毛利率情况进行对比，分析广西三维业绩及毛利率是否存在异常情况；检查与收入确认相关的原始凭证，包括验收单、发票、物流信息等，结合合同条款对收入的真实性及完整性进行确认；对重要客户执行走访或视频访谈及函证程序；

5. 获取应收账款账龄明细表，检查账龄划分是否正确；统计期后回款情况，分析期后回款是否存在异常；通过网络查询客户的工商信息、经营状况、信用状况等信息，检查长账龄客户是否存在信用状况发生恶化情况；结合各项业务开展情况、应收账款账龄结构变化、客户资信状况、坏账准备计提政策等分析坏账准备计提是否合理审慎；与同行业可比公司的坏账政策及坏账计提比例进行对比，分析各期末应收账款坏账准备计提是否充分。

通过核查，我们认为：

1. 广西三维 2018-2020 年度主要财务数据变动情况具有合理性；

2. 广西三维分业务前五大客户及供应商的交易真实公允，无关联关系；

3. 广西三维不存在调节利润以达到业绩承诺以及向交易对方、控股股东及其关联方输送利益的情况。

4. 公司逾期应收账款预期信用损失率的计算准确，坏账计提合理，与同行业公司相比不存在较大差异。

2.年报披露，公司商誉期末余额 5.76 亿元，为前期收购广西三维形成，公司 2019 年及 2020 年均未计提商誉减值准备。公司 2019 年年报披露，广西三维资产组账面价值为 8.17 亿元，2020 年末，广西三维资产组账面价值为 10.5 亿元，同比增加 2.33 亿元。

请公司补充披露:(1)购买日广西三维资产组的构成情况，包括房屋及建筑物、机器设备、土地使用权、商标等资产的账面价值、定价依据，并说明相关资产组的确认依据，列示 2020 年资产组增加的主要项目并说明增加原因；(2)2019 年和 2020 年广西三维商誉减值测试的具体过程，包括指标选取情况、选取依据及合理性，业绩预测情况，列示营业收入、收入增长率、净利润、毛利率、费用率、净利率水平、自由现金流、折现率等重点指标的数额和来源，对比两年期末及购买日上述指标，说明差异的原因和合理性；(3)结合广西三维前期盈利预测、实际实现及各期末商誉减值测试变化情况，说明商誉减值计是否充分；(4)请评估师和会计师分别对上述问题发表明确意见。

回复如下：

(一) 购买日广西三维资产组的构成情况，包括房屋及建筑物、机器设备、土地使用权、商标等资产的账面价值、定价依据，并说明相关资产组的确认依据，列示 2020 年资产组增加的主要项目并说明增加原因

1.资产组或资产组组合认定的依据和结果

(1) 公司在认定与收购广西三维形成的商誉相关的资产组(资产组组合)时，按照以下标准和依据进行认定：

1) 公司在认定资产组或资产组组合时，充分考虑管理层对生产经营活动的管理或监控方式和对资产的持续使用或处置的决策方式，认定的资产组或资产组组合能够独立产生现金流量。

2) 公司在确认商誉所在资产组或资产组组合时，不应包括与商誉无关的不应纳入资产组的单独资产及负债。

(2) 广西三维所在资产组构成为广西三维及其子公司整体。公司收购广西三维后其仍作为独立的经济实体运行，且由于广西三维母、子公司共享客户资源、供应商资源、物流供应链体系、信息系统等资源，同时公司将广西三维及其子公司整体作为绩效考核单元。因此，公司将广西三维及其子公司整体认定为一个资产组。

2. 购买日广西三维资产组的构成情况

购买日 2019 年 1 月 31 日广西三维资产组总额为 1,470,000,000 元，其中账面价值为 894,499,195.55 元、商誉 575,500,804.45 元，具体组成如下：

科目	2019 年 1 月 31 日报表金额	公允价值调整	2019 年 1 月 31 日商誉所在资产组对应资产及负债的账面价值	备注
流动资产：				
货币资金	295,194,828.28		295,194,828.28	
应收票据	18,466,460.00		18,466,460.00	
应收账款	225,406,273.01		225,406,273.01	
预付款项	1,629,426.32		1,629,426.32	
其他应收款	15,997,645.53		15,997,645.53	
存货	72,324,962.60	13,742,422.90	86,067,385.50	
其他流动资产	11,007,587.31		11,007,587.31	
流动资产合计	640,240,973.76	13,742,422.90	653,983,396.66	
非流动资产：				
固定资产	95,108,021.57	19,054,393.37	114,162,414.94	
其中：房屋及建筑物	64,977,893.56	9,808,772.41	74,786,665.97	
设备	18,008,213.71	9,142,113.69	27,150,327.40	
在建工程	57,585,721.52	305,021.33	57,890,742.85	
工程物资	4,403,230.66		4,403,230.66	
无形资产	61,681,581.58	42,667,116.23	104,348,697.81	
其中：土地使用权	60,827,454.84	15,325,499.06	76,152,953.90	
商标、专利、专有技术及混凝土配方		27,204,750.00	27,204,750.00	
递延所得税资产	3,533,593.10		3,533,593.10	
非流动资产合计	222,312,148.43	62,026,530.93	284,338,679.36	
资产总计	862,553,122.19	75,768,953.83	938,322,076.02	
流动负债合计	43,822,880.47		43,822,880.47	
非流动负债合计	145,833.33	145,833.33		
负债合计	43,968,713.80	145,833.33	43,822,880.47	
资产组账面价值(不含商誉)	818,584,408.39	75,914,787.16	894,499,195.55	

上述公允价值调整主要以收购时的资产评估报告为基础。

3. 2020 年资产组增加的主要项目及增加原因

与 2019 年相比，2020 年广西三维资产组主要发生如下变化：新增了对非控制的四川三维的投资；增加了房屋及建筑物和设备的投资等。具体如下：

科目	2019 年 12 月 31 日商誉所在资产组对应资产及负债的账面价值	2020 年 12 月 31 日商誉所在资产组对应资产及负债的账面价值	增加额	变动原因
流动资产：				
货币资金	110,937,555.18	138,838,883.21	27,901,328.03	本期生产经营所需资金较上期增加所致
应收票据	8,007,290.00	1,225,500.00	-6,781,790.00	主要系期末应收商业承兑汇票减少所致
应收账款净值	368,556,329.76	443,875,123.13	75,318,793.37	2020 年因疫情影响，广西三维收入主要在下半年确认，应收账款回款存在一定账期所致
应收款项融资	3,700,000.00	13,390,826.30	9,690,826.30	本期收到的银行承兑汇票增加所致
预付款项	1,351,449.05	4,555,506.84	3,204,057.79	主要系预付货款增加所致
其他应收账款净值	9,593,844.36	3,495,171.79	-6,098,672.57	保证金及垫付款项减少
存货	97,999,004.09	100,929,043.15	2,930,039.06	2020 年末较 2019 年末变动较小
合同资产		55,733,181.67	55,733,181.67	2020 年适用新收入准则,将应收账款中未到期的质保金改列在合同资产科目所致
其他流动资产	3,815,661.98	1,463,846.54	-2,351,815.44	2020 年末待抵扣增值税进项税额减少所致
流动资产合计	603,961,134.42	763,507,082.63	159,545,948.21	
非流动资产：				
长期股权投资		71,525,903.02	71,525,903.02	长投四川三维 2019 年成立,因筹建期公司存在未来发展的不确定性,故未列入当年的资产组范围
固定资产	160,339,985.96	205,750,032.12	45,410,046.16	
其中:房屋及建筑物	93,803,061.11	128,985,807.63	35,182,746.52	增加投资
设备	42,515,178.41	43,796,849.01	1,281,670.60	增加投资
在建工程	19,787,246.38	14,469,359.15	-5,317,887.23	工程完工转固
工程物资	1,924,022.45	514,133.11	-1,409,889.34	领用
无形资产	99,579,031.14	94,407,529.08	-5,171,502.06	
其中:土地使用权	74,466,553.92	72,619,822.29	-1,846,731.63	摊销
商标、专利、专有技术及混凝土配方	24,662,250.00	21,357,000.00	-3,305,250.00	摊销
其他非流动资产	3,311,500.00		-3,311,500.00	长期资产购置款减少
非流动资产合计	284,941,785.93	386,666,956.48	101,725,170.55	
资产总计	888,902,920.35	1,150,174,039.11	261,271,118.76	
流动负债合计	71,802,322.29	99,607,773.77	27,805,451.48	
非流动负债合计		300,331.25	300,331.25	
负债合计	71,802,322.29	99,908,105.02	28,105,782.73	营运资金变动
资产组账面价值(不含商誉)	817,100,598.06	1,050,265,934.09	233,165,336.03	

(二) 2019 年和 2020 年广西三维商誉减值测试的具体过程，包括指标选取情况、选取依据及合理性，业绩预测情况，列示营业收入、收入增长率、净利润、毛利率、费用率、净利率水平、自由现金流、折现率等重点指标的数额和来源，对比两年期末及购买日上述指标，说明差异的原因和合理

当与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象时，以及每年年度终了，公司管理层对商誉进行减值测试。2019 年和 2020 年公司管理层聘请独立第三方坤元资产评估有限公司对子公司广西三维进行评估，并出具了《评估报告》(坤元评报【2020】230 号、坤元评报【2021】252 号)。我们对管理层判断及评估过程进行了评价与复核，广西三维商誉减值测试的具体过程如下：

本次商誉减值测试以采用收益法计算的广西三维资产组组合预计未来现金流量现值作为资产组组合(包含商誉)的可回收价值。

1. 商誉减值测试具体步骤

(1) 收益法的模型

结合本次评估目的和评估对象，采用税前现金流折现模型确定委估资产组组合的评估值。具体公式为：

$$P = \sum_{i=1}^{n} \frac{R_i}{(1+r)^i} + \frac{P_n}{(1-r)^n}$$

式中：n——明确的预测年限

R_i——评估基准日后第 i 年的税前现金流

r——折现率

i——未来的第 i 年

P_n——第 n 年以后的税前现金流价值

(2) 收益期与预测期的确定

本次委估资产组组合所在的广西三维持续经营，其存续期间为永续期，且委估资产组组合中的厂房、设备及土地使用权等主要资产可以在存续期间通过资本性支出更新以保证经营业务的持续，因此本次评估的收益期为无限期。具体采用分段法对委估资产组组