证券代码：002505　　证券简称：鹏都农牧　　公告编号：2022-051

鹏都农牧股份有限公司
关于为子公司提供担保的进展公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

特别风险提示：

鹏都农牧股份有限公司（以下简称“公司”）及控股子公司对外担保总额超过上市公司最近一期经审计净资产 50%，本次担保被担保对象资产负债率超过 70%，公司无逾期的对外担保事项，不存在逾期担保、涉及诉讼的对外担保及因担保被判决败诉而应承担损失的情形，财务风险处于公司可控范围内，敬请投资者充分关注担保风险。

一、担保情况概述

公司分别于 2021 年 4 月 27 日、2021 年 5 月 25 日召开第七届董事会第十次会议、2020 年年度股东大会，审议通过了《关于 2021 年对外提供担保预计的议案》，同意公司对控股子公司担保额度为 69 亿元，控股子公司对外担保额度为 1.32 亿元，合计为 70.32 亿元。其中，公司对全资子公司大康国际贸易（香港）有限公司（以下简称“大康国际”）提供的担保额度为 15 亿元，公司对控股子公司 Fiagril Ltda.（以下简称“Fiagril”）提供的担保额度为 7 亿元，担保额度有效期限自 2021 年 7 月 1 日起至 2022 年 6 月 30 日止。具体内容详见公司于 2021 年 4 月 29 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上刊载的《关于 2021 年对外提供担保预计的公告》（公告编号：2021-021）。

2022 年 6 月 9 日，公司根据子公司业务发展及实际需要，将大康国际部分未使用的担保额度调剂至 Fiagril，调剂后公司为 Fiagril 提供的担保额度为 9 亿元，为大康国际提供的担保额度为 13 亿元。担保额度有效期限自 2021 年 7 月 1 日起至 2022 年 6 月 30 日止。具体内容详见公司于 2022 年 6 月 9 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上刊载的《关于在子公司之间调剂担保额度及为子公司提供担保的进展公告》（公告编号：2022-045）。

二、担保进展情况

公司于近日收到控股子公司 Dakang Fiagril Participações S.A（以下简称“DKFP”）和 Fiagril 的通知，DKFP 拟为 Fiagril 提供连带责任担保。

为了保证 Fiagril 的正常经营活动，公司控股子公司 DKFP 为公司控股子公司 Fiagril 向当地金融机构提供连带责任担保，担保金额为 12,961.48 万雷亚尔，折合人民币 16,560.88 万元。具体情况如下：

序号	债权人	担保金额（万雷亚尔）
1	BANCO PINE S/A	800.00
2	BANCO PINE S/A	800.00
3	BANCO PINE S/A	1,200.00
4	BANCO PINE S/A	1,200.00
5	BANCO C6 S.A.	1,000.15
6	BANCO SAFRA S/A	2,000.00
7	BANCO SAFRA S/A	2,000.00
8	BANCO ORIGINAL S/A	500.00
9	BANCO ORIGINAL S/A	500.00
10	BANCO SOFISA S.A.	500.00
11	COOPERATIVA DE CR?DITO DE LIVRE ADMISS?O	661.33
12	COOPERATIVA DE CR?DITO DE LIVRE ADMISS?O	1,800.00
合计		12,961.48

本次担保发生之后，公司为 Fiagril 提供的担保总额为 83,286.93 万元，可用担保额度为 6,713.07 万元。

三、被担保方基本情况

被担保人：Fiagril Ltda.

成立日期：1998 年 9 月 8 日

住址：Av. Miguel Sutil 6559, ANEXO AREA A, ALVORADA, Cuiaba, Mato Grosso, Zip Code 78.048-000

注册资本：626,806,165 雷亚尔

经营范围：从事以下项目的产业、批发贸易、服务、进出口：1、农产品，例如：大豆、玉米、小米、棉花、高粱及其衍生物和副产品；2、肥料配方的原料以及农业防御品、肥料和种子的商业化；3、除有机矿质外的肥料制造；4、生物柴油、甘油、化工产品和副产品的制造以及生产生物柴油过程中的劳务提供；5、乙醇酒精、植物脱水和含水加工，其延伸品和副产品，以及酒精生产工程中的劳务提供；6、贮存和保管服务，如：农产品、肥料和种子的接收、清洗、干燥、催熟、贮存和再包装，谷物的运输和保存。

股权结构：公司间接持股 60.57%

主要财务数据：截至 2021 年 12 月 31 日（经审计），总资产 320,281.96 万元，负债总额 281,161.33 万元，净资产 39,120.63 万元，实现营业收入 534,157.06 万元，利润总额 5,834.37 万元，净利润 2,547.57 万元。

截至 2022 年 3 月 31 日（未经审计），总资产 521,676.98 万元，负债总额 472,567.58 万元，净资产 49,109.4 万元，实现营业收入 217,787.66 万元，利润总额 11,916.04 万元，净利润 8,825.38 万元。

四、担保协议的主要内容

1、DKFP 与 BANCO PINE S/A 签订的《公司担保合同》1 的主要内容：

保证人：Dakang Fiagril Participações S.A.

债务人：Fiagril Ltda.

债权人：BANCO PINE S/A

担保金额：8,000,000 雷亚尔

保证方式：连带责任担保

保证范围：贷款本金、利息和其他费用

保证期间：2022 年 5 月 3 日至 2022 年 10 月 20 日

2、DKFP 与 BANCO PINE S/A 签订的《公司担保合同》2 的主要内容：

保证人：Dakang Fiagril Participações S.A.

债务人：Fiagril Ltda.

债权人：BANCO PINE S/A

担保金额：8,000,000 雷亚尔

保证方式：连带责任担保

保证范围：贷款本金、利息和其他费用

保证期间：2022 年 5 月 3 日至 2022 年 10 月 20 日

3、DKFP 与 BANCO PINE S/A 签订的《公司担保合同》3 的主要内容：

保证人：Dakang Fiagril Participações S.A.

债务人：Fiagril Ltda.

债权人：BANCO PINE S/A

担保金额：12,000,000 雷亚尔

保证方式：连带责任担保

保证范围：贷款本金、利息和其他费用

保证期间：2022 年 5 月 3 日至 2023 年 4 月 10 日

4、DKFP 与 BANCO PINE S/A 签订的《公司担保合同》4 的主要内容：

保证人：Dakang Fiagril Participações S.A.

债务人：Fiagril Ltda.

债权人：BANCO PINE S/A

担保金额：12,000,000 雷亚尔

保证方式：连带责任担保

保证范围：贷款本金、利息和其他费用

保证期间：2022 年 5 月 3 日至 2023 年 4 月 10 日

5、DKFP 与 BANCO C6 S.A.签订的《公司担保合同》的主要内容：

保证人：Dakang Fiagril Participações S.A.

债务人：Fiagril Ltda.

债权人：BANCO C6 S.A.

担保金额：10,001,500 雷亚尔

保证方式：连带责任担保

保证范围：贷款本金、利息和其他费用

保证期间：2022 年 5 月 4 日至 2023 年 4 月 5 日

6、DKFP 与 BANCO SAFRA S/A 签订的《公司担保合同》1 的主要内容：

保证人：Dakang Fiagril Participações S.A.

债务人：Fiagril Ltda.

债权人：BANCO SAFRA S/A

担保金额：20,000,000 雷亚尔

保证方式：连带责任担保

保证范围：贷款本金、利息和其他费用

保证期间：2022 年 5 月 27 日至 2023 年 5 月 22 日

7、DKFP 与 BANCO SAFRA S/A 签订的《公司担保合同》2 的主要内容：

保证人：Dakang Fiagril Participações S.A.

债务人：Fiagril Ltda.

债权人：BANCO SAFRA S/A

担保金额：20,000,000 雷亚尔

保证方式：连带责任担保

保证范围：贷款本金、利息和其他费用

保证期间：2022 年 5 月 27 日至 2023 年 5 月 22 日

8、DKFP 与 BANCO ORIGINAL S/A 签订的《公司担保合同》1 的主要内容：

保证人：Dakang Fiagril Participações S.A.

债务人：Fiagril Ltda.

债权人：BANCO ORIGINAL S/A

担保金额：5,000,000 雷亚尔

保证方式：连带责任担保

保证范围：贷款本金、利息和其他费用

保证期间：2022 年 5 月 27 日至 2023 年 5 月 29 日

9、DKFP 与 BANCO ORIGINAL S/A 签订的《公司担保合同》2 的主要内容：

保证人：Dakang Fiagril Participações S.A.

债务人：Fiagril Ltda.

债权人：BANCO ORIGINAL S/A

担保金额：5,000,000 雷亚尔

保证方式：连带责任担保

保证范围：贷款本金、利息和其他费用

保证期间：2022 年 5 月 27 日至 2023 年 5 月 29 日

10、DKFP 与 BANCO SOFISA S.A.签订的《公司担保合同》3 的主要内容：

保证人：Dakang Fiagril Participações S.A.

债务人：Fiagril Ltda.

债权人：BANCO SOFISA S.A.

担保金额：5,000,000 雷亚尔

保证方式：连带责任担保

保证范围：贷款本金、利息和其他费用

保证期间：2022 年 5 月 31 日至 2023 年 5 月 29 日

11、DKFP 与 COOPERATIVA DE CREDITO DE LIVRE ADMISSÃO 签订的《公司担保合同》1 的主要内容：

保证人：Dakang Fiagril Participações S.A.

债务人：Fiagril Ltda.

债权人：COOPERATIVA DE CREDITO DE LIVRE ADMISSÃO

担保金额：6,613,312.98 雷亚尔

保证方式：连带责任担保

保证范围：贷款本金、利息和其他费用

保证期间：2022 年 6 月 1 日至 2023 年 3 月 30 日

12、DKFP 与 COOPERATIVA DE CREDITO DE LIVRE ADMISSÃO 签订的《公司担保合同》2 的主要内容：

保证人：Dakang Fiagril Participações S.A.

债务人：Fiagril Ltda.

债权人：COOPERATIVA DE CREDITO DE LIVRE ADMISSÃO

担保金额：18,000,000 雷亚尔

保证方式：连带责任担保

保证范围：贷款本金、利息和其他费用

保证期间：2022 年 6 月 3 日至 2023 年 3 月 30 日

五、累计对外担保数量及逾期担保的数量

截至本公告披露之日，本次提供担保后，公司及控股子公司对外担保总额为 31.56 亿元（担保额为外币的，按照 2022 年 6 月 28 日的汇率折算），占公司 2021 年度经审计净资产的 63.10%。

公司及控股子公司未发生逾期担保、涉及诉讼的担保及因担保被判决败诉而应承担损失的情况。

八、备查文件

1、DKFP 与 BANCO PINE S/A 签订的《公司担保合同》1；

2、DKFP 与 BANCO PINE S/A 签订的《公司担保合同》2；

3、DKFP 与 BANCO PINE S/A 签订的《公司担保合同》3；

4、DKFP 与 BANCO PINE S/A 签订的《公司担保合同》4；

5、DKFP 与 BANCO C6 S.A.签订的《公司担保合同》；

6、DKFP 与 BANCO SAFRA S/A 签订的《公司担保合同》1；

7、DKFP 与 BANCO SAFRA S/A 签订的《公司担保合同》2；

8、DKFP 与 BANCO ORIGINAL S/A 签订的《公司担保合同》1；

9、DKFP 与 BANCO ORIGINAL S/A 签订的《公司担保合同》2；

10、DKFP 与 BANCO SOFISA S.A.签订的《公司担保合同》3；

11、DKFP 与 COOPERATIVA DE CR?DITO DE LIVRE ADMISS?O 签订的《公司担保合同》1；

12、DKFP 与 COOPERATIVA DE CR?DITO DE LIVRE ADMISS?O 签订的《公司担保合同》2。

特此公告。

鹏都农牧股份有限公司董事会

2022 年 6 月 29 日

（上接 D39 版）

账龄	历史损失率（%）	5%前瞻性下的损失率（%）
1 年以内	2.17	2.28
1-2 年	7.38	7.75
2-3 年	14.91	15.66
3-4 年	34.17	35.88
4-5 年	100.00	100.00
5 年以上	100.00	100.00

2）质保金组合

假设为 5%的前瞻性考虑，由于 4 年以上账龄已假定为 100%，则上调 2 年以下账龄的预期信用损失率情况如下：

账龄	历史损失率（%）	5%前瞻性下的损失率（%）
质保期以内	5.28	5.54
超质保期 1 年以内	34.84	36.58
超质保期 1-2 年	54.75	57.48
超质保期 2-3 年	100.00	100.00
超质保期 3 年以上	100.00	100.00

（4）第四步：计算坏账计提情况

1）账龄组合

单位：万元

账龄	2021 年期末账面余额	2021 年考虑 5%前瞻性下预计信用损失率	2021 年期末公司原来坏账计提比例下的坏账准备	预期信用损失率对 2021 年度财务数据的影响	公司原来坏账计提比例（%）
1 年以内	12,331.42	281.16	616.57	-335.41	5
1-2 年	13,346.04	1,034.32	1,334.60	-300.29	10
2-3 年	5,700.28	892.66	1,710.08	-817.42	30
3-4 年	735.44	263.87	367.72	-103.84	50
4-5 年	425.29	425.29	340.23	85.06	80
5 年以上	564.69	564.69	564.69	-	100
合计	33,103.15	3,461.99	4,933.90	-1,471.91	-

2）质保金组合

单位：万元

账龄	2021 年期末账面余额	2021 年考虑 5%前瞻性下预计信用损失率	2021 年期末公司原来坏账计提比例下的坏账准备	预期信用损失率对 2021 年度财务数据的影响	公司原来坏账计提比例（%）
质保期以内	8,833.28	489.36	883.33	-393.96	10.00
超质保期 1 年以内	2,227.44	814.80	1,113.72	-298.92	50.00
超质保期 1-2 年	1,135.93	652.93	1,135.93	-483.00	100.00
超质保期 2-3 年	181.79	181.79	181.79	-	100.00
超质保期 3 年以上	122.38	122.38	122.38	-	100.00
合计	12,500.82	2,261.27	3,437.15	-1,175.89	-

由上述计算可知，公司结合历史款项收回率、运用迁徙法计算的预期信用损失较按账龄分析法计提的坏账准备小，考虑到公司客户质量以及信用状况与往年相比未发生重大变化，基于谨慎性和前后一致性原则，公司仍采用原坏账准备计提比例作为预期信用损失率。

5、同行业公司情况

与同行业公司比较分析，2021 年 12 月 31 日坏账准备综合计提情况如下：

单位：万元

公司名称	应收账款金额	坏账准备	坏账准备综合计提比例（%）
万集科技	113,123.94	16,000.51	14.14
华铭智能	80,515.09	14,609.70	18.15
同行业平均	96,819.51	15,305.10	15.81
金溢科技	46,682.97	9,352.25	20.03

注 1：金溢科技应收账款数据包含质保期内质保金调整到合同资产、其他非流动资产部分。

注 2：以上同行业公司数据来源于该公司 2021 年报公布数据由上表可知，公司坏账准备计提比例高于同行业公司平均计提比例，略高于华铭智能，主要系公司根据信用风险特征，将质保金组合按其逾期天数单独拆分计算预计信用损失率计提坏账准备导致。

综上所述，公司应收账款坏账准备的计提充分、合理。

（四）年审会计师结合已执行的审计程序和获取的审计证据发表明确意见。

【年审会计师回复】：

1、会计师核查过程及结论

（1）会计师实施的核查程序主要包括：

1）了解与收入确认、应收账款减值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）检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

3）对于内销收入，以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、销售发票、出库单、物流单及客户签收单等支持性文件；对于出口收入，以抽样方式检查销售合同、出口报关单、货运提单、销售发票等支持性文件；

4）结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证本期销售额；

5）通过天眼查、企查查等公开网站查询主要客户的注册资本、股权结构等基本情况、经营状况及涉诉情况；

6）对主要客户进行视频询问、电话询问程序，了解业务具体情况，对应收账款可收回情况进一步进行判断；

7）了解公司信用政策、收入确认政策，检查公司收入政策、信用政策是否发生变化；

8）获取同行业公司 2021 年应收账款账龄分布情况，收入确认政策、坏账准备计提情况，与同行业公司进行对比分析；

9）复核以前年度已计提坏账准备的应收账款的后续实际核销或转回情况，评价管理层过往预测的准确性；

10）复核管理层对应收账款进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收账款的信用风险特征；

11）对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，获取并检查管理层对预期收取现金流量的预测，评价在预测中使用的关键假设的合理性和数据的准确性，并与获取的外部证据进行核对；

12）对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层根据历史信用损失经验及前瞻性估计确定的应收账款货款账龄和质保金逾期天数与预期信用损失率对照表的合理性；测试管理层使用数据（包括应收账款货款账龄、应收账款质保金逾期天数、历史损失率、迁徙率等）的准确性和完整性以及对坏账准备的计算是否准确；

13）获取公司应收账款 2019 年、2020 年、2021 年期末余额的回款明细表，检查应收账款的期后回款情况；

14）对资产负债表日前后确认的营业收入实施截止测试，评价营业收入是否在恰当期间确认。

经核查，我们认为公司的收入确认符合企业会计准则的相关规定，且与同行业上市公司的收入确认政策基本一致；对客户信用政策采取分期收款为主，公司直接销售给客户的产品，主要是通过招投标或竞价程序，按行业惯例销售款一般在合同签订、到货验收、质保期满等节点分期收取，并根据不同的客户性质、项目、金额等情况实行差异化的信用期限。公司的客户主要为银行、政府交通管理部门、高速公路运营商、智能交通领域系统集成商等，信用情况良好，恶意拖欠款项的可能性较小，客户资金拨付流程复杂、进展缓慢及疫情等方面原因导致回款期延长，导致应收账款余额较大，与之相关的收入确认谨慎。根据企查查、天眼查等公开网站查询，未发现客户存在经营状况不良、破产等迹象，但根据历史应收账款回款情况来看，存在应收账款不能按期收回、发生坏账的风险；若后期应收账款回款情况欠佳，将会对公司的财务状况和经营成果产生不利影响。结合应收账款账龄、期后回款及历史回款情况、主要欠款方偿还能力、逾期信用损失率测算过程和测算依据、对比同行业公司情况，公司按照应收账款账龄组合、质保金组合计提坏账准备充分、合理。

五、报告期末，你公司存货账面原值为 2.6 亿元，同比减少 9.08%，累计计提存货跌价准备 1.1 亿元，本期计提 9,801.48 万元。请结合业绩下滑原因及相关应对措施、在手订单情况等因素，分析说明你公司现有存货是否存在滞销风险，并结合存货类别、库龄、市场需求、存货跌价准备计提的方法、测试过程、可变现净值的预计情况等说明存货跌价准备计提是否充分、合理。请年审会计师说明对报告期末存货监盘情况，存货跌价准备计提是否审慎合理。

【公司回复】：

（一）结合业绩下滑原因及相关应对措施、在手订单情况等因素，公司对现有存货是否存在滞销风险的说明

1、业绩下滑原因及相关应对措施

公司业绩下滑为整个高速公路 ETC 行业所面临的问题。

从产业政策来看，根据 2019 年 5 月 21 日《交通运输部办公厅关于大力推动高速公路 ETC 发展应用工作的通知》（交办公路明电[2019]45 号）要求“到 2019 年底，全国 ETC 用户新增 1 亿以上，各省（区、市）汽车 ETC 安装率达到 80%以上，通行高速公路的车辆 ETC 使用率达到 90%以上，高速公路基本实现不停车快捷收费。”公司业绩在 2019 年出现爆发式增长，目前政策红利已经消退，公司的营业收入回落政策发布前的水平。

从市场规模来看，根据交通运输部公布的数据，受上述政策刺激，2019 年一年新增的用户数远超过 ETC 在国内发展以来的历史总数。截至 2019 年 12 月 31 日，全国 ETC 用户数累计达到 2.04 亿，汽车保有量为 2.6 亿。ETC 潜在用户的发展空间经过爆发式增长后，已经进入低谷期，后期发展后劲不足。

公司目前业务主要服务于高速公路智能交通系统行业，主要产品集中应用于高速公路不停车收费系统，当前及未来一段时期的经营业绩仍然与各地高速公路建设进度密切相关。公司为实现企业长期稳健发展，积极拓展车路协同、汽车电子标识、ETC 智慧停车等多元化业务布局，但由于行业发展受国家政策、产业成熟度、市场认可度等多方面的影响，上述多元化业务布局尚处于培育期，还未形成大规模收入，造成当前及未来一段时期公司对高速公路 ETC 行业存在较大依赖。公司未来将加大 ETC、RFID、V2X 三大核心技术研发创新，全力推动从设备商向方案、系统、产品全线服务商转型，全面布局智慧高速、智慧城市、智能网联三大业务领域。

面对行业市场变化带来的存货周转低迷的问题，公司也在采取积极的举措，一方面，公司管理层牵头组织相关部门全面盘点库存，优化调整库存结构，清理冗余库存，努力达到盘活资产；另一方面，公司强化组织能力建设，持续提升研发投入，推进产品制造优势，在全国各地设有多处区域服务团队，能够快速响应客户需求，为客户提供从产品交付、设备安装、培训管理、售后维护管理的全程跟踪管理服务，有效扩大了业务范围，将大大促进业务增长。

2、在手订单情况

由于截至 2021 年 12 月 31 日，公司现有 ETC 产品在手订单 7,473.56 万元，公司在手订单较少，公司当前业绩下滑，公司的存货储量较高，存在一定的滞销风险。公司已根据实际情况对有呆滞风险的存货计提存货跌价准备。

（二）公司期末存货跌价准备计提的充分、合理性

1、公司存货的类别、库龄情况及市场需求

单位：万元

项 目	账面余额	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	跌价准备	账面价值
原材料	17,471.67	3,597.80	2,094.80	10,954.07	825.01	10,414.44	7,057.23
在产品	29.82	29.82	-	-	-	-	29.82
库存商品	4,072.17	3,305.45	217.13	340.95	208.63	573.20	3,498.97
发出商品	4,066.42	2,936.27	375.51	747.45	7.19	40.58	4,025.84
合同履约成本	313.45	21.27	34.04	25.53	232.61	-	313.45
合 计	25,953.52	9,890.60	2,721.48	12,068.00	1,273.44	11,028.22	14,925.31

由上表可知，公司原材料的库龄区间主要分布在 2-3 年，系 2019 年采购。受 2019 年国家取消高速公路省界收费站的政策刺激，公司 2019 年下半年业绩大规模增长，公司的产品出现供不应求的情况，为了把握商机，在 2019 年采购了大量原材料。虽然 2020 年行业趋于平稳后取消部分采购订单，仍有较多原材料因 2020 年、2021 年销售订单减少、产品升级换代等原因没有及时消耗。

公司采取“以销定产、安全库存”相结合的生产模式，由于部分产品生产周期较长，需保持一定的安全库存，库存商品的库龄较短，主要集中在 1 年以内。库存商品按照商务中心预计售价减去销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值，计提跌价准备。

发出商品都有相关的销售订单支持，合同售价减去估计的销售费用和相关税费高于发出商品的成本，一般不存在跌价。发出商品主要针对发出时间超过合理范围，又无预收款项或者预收款项不足以覆盖存货成本的商品计提跌价准备。

合同履约成本仅有两个项目，库龄较长主要是整体项目工程未验收，客户在整体项目验收后才能出具验收单。报告期末相关项目进展正常且公司存在足额预收款项，合同履约成本不存在减值。

2、资跌价准备计提是否充分、合理

（1）存货跌价准备计提的方法

公司的存货主要包括原材料、库存商品和发出商品。公司存货跌价准备计提的总体原则依据《企业会计准则第 1 号—存货》的相关规定，报告期各期末，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，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；每期期末，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

（2）测试过程、可变现净值的预计情况

公司各类存货的可变现净值测算情况如下：

单位：万元

项 目	期末余额	可变现净值	跌价金额
原材料	17,471.67	-	10,414.44
其中：存在跌价部分	11,526.11	1,111.67	10,414.44
不存在跌价部分	5,945.56	-	-
在产品	29.82	30.41	-
库存商品	4,072.17	8,999.96	573.20
其中：存在跌价部分	1,588.34	1,015.14	573.20
不存在跌价部分	2,483.83	7,984.82	-
发出商品	4,066.42	8,178.08	40.58
其中：存在跌价部分	211.17	170.59	40.58
不存在跌价部分	3,855.25	8,007.49	-
合同履约成本	313.45	753.77	-

1）原材料、在产品的减值测试

原材料进行减值测试时，对用于直接出售的材料，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；需要经过加工的原材料，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，确定其可变现净值进行减值测试。

对于部分原材料由于其库龄较长、已经出现残次毁损等原因，无法直接出售或者加工成产品销售，预计只能作为废品处理，公司按照该部分产品作为废料可收取的金额作为可变现净值进行减值测试。

公司在产品为尚未生产完成的产品，全部用于加工成产成品后对外出售。资产负债表日公司以其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，确定其可变现净值进行减值测试。

公司根据存货的状况，如是否存在毁损、陈旧、库龄较长、过质保期及残次、无利用价值等状态对原材料进行了评审，评审发现超过质保期的原材料 10,175.94 万元、因残次等原因无法耗用的原材料 1,350.17 元，合计 11,526.11 万元。公司采用多家供应商询价的方式确认废料回收的价值，经测算其可变现净值为 1,111.67 万元。可变现净值较高是因为废料中含有芯片，芯片的单个回收价值较高。

2）对库存商品的减值测试

公司对库存商品进行减值测试时，首先对期末结存的库存商品判断其可执行销售合同情况，对于有对应销售合同的库存商品，公司依据其对应的销售合同约定价格减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值进行减值测试；对于暂时无对应销售合同的库存商品，公司以其未来预计可实现的销售为基础，同时考虑本年已实现销售的合同价格确定其可变现净值进行减值测试。对于呆滞或者质量不良的产品，只能作为废品处理，公司将该部分产品的可变现净值定义为 0 进行减值测试。

经测算，2021 年公司期末库存商品计提减值 573.20 万元。

3）对发出商品的减值测试

公司对发出商品进行减值测试时，依据发出商品对应的销售合同价格同时结合项目的回款情况确认其可变现净值。发出商品主要针对发出时间超过合理范围，又无预收款项或者预收款项不足以覆盖存货成本的商品计提跌价准备。

4）对合同履约成本的减值测试

公司对合同履约成本进行减值测试时，依据合同履约成本对应的销售合同价格同时结合项目的回款情况确认其可变现净值。

因 2021 年存货跌价准备对当年报表影响重大，公司特别聘请上海众华资产评估有限公司对存货进行全面评估，出具专项评估报告，报告号为 2022-沪众评报 0817 和 2022-沪众评报 0818。

综上所述，公司 2021 年末存货跌价主要是超过质保期的原材料，且已按照《企业会计准则第 1 号—存货》有关存货减值的规定计提了充分的跌价准备。

（三）年审会计师说明对报告期末存货监盘情况，存货跌价准备计提是否审慎合理。

【年审会计师回复】：

1、报告期末存货监盘情况

（1）监盘程序

1）向公司财务部、仓管部等相关人员了解公司存货盘点制度及盘点情况；

2）获取并查阅公司 2021 年度存货盘点计划，评价公司管理层制定的存货监盘计划，对监盘计划作出合理安排；

3）获取公司的存货清单并与账面进行核对；

4）在资产负债表日对存货实施现场监盘程序：① 针对已盘点的存货进行检查，将检查结果与公司盘点记录进行核对，形成相应记录；监盘过程中重点关注是否存在呆滞、报废毁损等情况；② 在检查已盘点的存货时，从存货盘点记录中选取项目追查至存货实物，以测试盘点记录的真实性及准确性；同时从存货实物中选取项目追查至存货盘点记录，以测试存货盘点记录的完整性；③ 针对盘点日至资产负债表日之间的存货变动执行存货倒轧程序，获取盘点日至报告日的变动明细，针对该明细执行抽样程序，查验相关文件包括出入库单、领料单等评估存货变动记录的准确性。

5）存货监盘结束时，我们再次观察盘点现场，以确定所有应纳入盘点范围的存货是否均已盘点。

（2）监盘结果

存货监盘工作具体执行情况：

单位：万元

项 目	内容
监盘范围	公司所有的原材料、在产品及库存商品
监盘地点	公司自有及租赁仓库
监盘人员	会计师
账面金额	21,573.66
抽盘金额	8,398.89
监盘比例	38.93%

2021 年 12 月 31 日我们对公司的存货实施监盘程序，检查存货的数量及状况，综合数量和金额两个方面抽取部分存货进行盘点。整体上公司的存货摆放整齐，存货存放在合适的存储环境，未发现明显差异。我们在监盘过程中发现公司存在大批量的原材料生产日期为 2019 年，这些原材料多数领用卡片上显示长时间未有领用记录，公司的原材料存在一定的呆滞风险。

2、存货跌价准备计提是否审慎合理

2021 年，公司计提的存货跌价准备如下：

单位：万元

项 目	2021 年度		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	17,471.67	10,414.44	7,057.23
在产品	29.82	-	29.82
库存商品	4,072.17	573.20	3,498.97
发出商品	4,066.42	40.58	4,025.84
合同履约成本	313.45	-	313.45
合 计	25,953.52	11,028.22	14,925.31

2019 年下半年公司业绩大规模增长，ETC 产品出现供不应求的情况，为了把握商机，公司在 2019 年采购了大量原材料。虽然 2020 年行业趋于平稳后公司取消部分采购订单，仍有较多原材料因 2020 年、2021 年销售订单减少、产品升级换代等原因没有及时消耗。截至 2021 年 12 月 31 日，公司库龄超过 2 年的原材料有 11,779.08 万元。公司对原材料计提的存货跌价准备主要是针对库龄较长的原材料，这部分原材料已经超过质保期，材料的性能下降，难以满足公司对产品质量的要求。

公司计提存货跌价准备的情况与我们监盘时了解到的情况基本一致。监盘时我们发现公司的原材料库龄较长，2019 年生产的居多，相当数量的原材料长时间没有领用记录；同时，我们也向仓储人员了解到存货长时间储存，金属表面容易氧化，塑料制品容易脆化。监盘情况与公司存货跌价准备计提的情况可以相互印证。

综上所述，公司存货跌价准备的计提与公司存货所存在的实际情况相一致，存货跌价准备计提审慎合理。

3、核查程序及核查结论

针对上述问题，年审会计师实施的主要核查程序如下：

（1）了解与存货可变现净值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）复核管理层以前年度对存货可变现净值的预测和实际经营结果，评价管理层过往预测的准确性；

（3）结合存货监盘，检查期末存货中是否存在库龄较长、型号陈旧、产量下降、生产成本或售价波动、技术或市场需求变化等情形；

（4）访谈采购人员，针对主要材料，取得材料采购价格清单，关注最近一期材料市场价格是否明显低于库存材料成本；

（5）访谈仓管人员，关注存货储存情况；向公司取得各类存货质保期清单，关注呆滞料的跌价准备计提是否合理、非呆滞料的各类存货库龄是否在质保期内，以评价管理层是否已合理估计可变现净值，判断存货跌价准备计提是否充分；

（6）以抽样方式复核管理层对存货估计售价的预测，将估计售价与历史数据、期后情况、市场信息等进行比较；评价管理层对存货至完工时将要发生的成本、销售费用和相关税费估计的合理性，测试管理层对存货可变现净值的计算是否准确；

（7）利用评估专家的工作，评价专家的胜任能力、专业素质和客观性，了解专家的专长领域。

经核查，我们认为公司计提存货跌价准备的情况与我们实施监盘程序的获取到的审计证据基本吻合；公司根据存货可变现净值足额计提存货跌价准备，存货跌价准备计提审慎合理。

六、年报显示，你公司 2021 年末递延所得税资产余额 6,372.94 万元，其中可抵扣亏损形成的暂时性差异 1.07 亿元，确认递延所得税资产 1,598.04 万元，较上年未增长 100%。请说明可抵扣亏损确认的递延所得税资产大幅增长的原因，对应主体的经营情况，未来期间能否产生足够的应纳税所得额弥补亏损，相关递延所得税资产确认是否合理。请年审会计师核查并发表明确意见。

【公司回复】：

（一）可抵扣亏损确认的递延所得税资产大幅增长的原因

报告期可抵扣亏损确认的递延所得税资产大幅增长的原因系公司母公司本期亏损较大所致。

（二）对应主体的经营情况、未来期间能否产生足够的应纳税所得额弥补亏损、相关递延所得税资产确认是否合理

公司母公司近 5 年的主要经营情况及财务状况具体如下：

单位：万元

项 目	2021 年度	2020 年度	2019 年度	2018 年度	2017 年度
销售收入	36,914.87	158,724.42	284,525.99	59,140.33	60,920.04
利润总额	-22,407.83	71,280.48	102,425.53	1,944.06	10,324.63
净利润	-18,646.64	61,874.40	87,875.26	2,027.25	9,185.30

由上表可知，2017 年-2020 年公司母公司的经营状况良好，具备盈利能力。公司 2021 年出现亏损主要是因为：

1、受 2019 年国家取消高速公路省界收费站的政策刺激，2019 年-2020 年的业务超常规增长，2020 年开始到 2021 年高速 ETC 行业的发展逐渐进入常态，2021 年受国家相关政策调整及市场环境等综合因素影响，业务量比前两年减少，公司整体营业收入大幅下降；

2、因业绩下滑，2019 年采购的原材料未能如期消耗，部分材料超过质保期，性能下降，存货跌价准备金额较高。2021 年公司母公司计提存货跌价准备 9,163.73 万元；

3、公司的应收账款期末余额较高，应收账款账龄延长，坏账风险上升。受疫情影响，客户压缩资金预算，部分项目延期付款，公司的应收账款期末余额较高，公司本期新增计提信用减值损失 1,319.20 万元；

4、返修率、单位返修成本上升导致当期发生和计提售后维修费上升；

5、公司投资的镓华微电子涉嫌财务造假，公司认为其股权投资出现减值迹象，经综合评估测算后，计提减值准备 1,762.48 万元。

公司 2021 年出现亏损主要是政策红利消失导致业绩下滑、存货和应收账款等资产管理不善、投资失败等原因导致，未来公司将主要从提升业绩、加强资产管理等方面着手提