

C13 信息披露

(上接C12版)

上接C12版)资产减值准备组合所在企业的行业和业务特点,通过Wind资讯系统查询了6家可比上市公司2024年12月31日的数据,并经过剔除财务杠杆后获得4倍,经简单平均后的值作为资产减值准备折现率所用的折现率,具体数据如下表:

序号	股票代码	证券简称	期间折现率(折现率)
1	600527.SH	华鲁恒畅	0.7736
2	608099.SH	华鲁恒畅	0.5384
3	604044.SH	华鲁恒畅	1.0585
4	603838.SH	华鲁恒畅	1.4672
5	608024.SH	华鲁恒畅	1.4363
6	300838.SZ	华鲁恒畅	1.4422
平均			1.2360

c、市场风险溢价=市场投资组合回报率+无风险利率之差

其中,市场投资组合回报率以上海证券交易所和深圳证券交易所股票交易价格指数为基准,选取1992年至2024年的年化回报率加权平均得出,经计算市场投资组合回报率为8.82%,无风险利率采用2024年12月31日10年期国债的到期收益率1.68%,同时市场风险溢价为7.14%。

d、企业特定风险调整系数,综合考虑各方面因素后确定个别风险调整系数为1.8%。

e、债务资本成本(Kd)为资产减值组合所在企业基于目前的付息债务的加权平均利率为2.76%。

f、债务权重为基准日企业自身资本结构,为29.43%。

g、现金流折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

h、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

i、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

j、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

k、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

l、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

m、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

n、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

o、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

p、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

q、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

r、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

s、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

t、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

u、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

v、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

w、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

x、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

y、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

z、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

aa、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

ab、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

ac、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

ad、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

ae、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

af、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

ag、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

ah、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

ai、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

aj、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

ak、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

al、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

am、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

an、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

ao、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

ap、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

aq、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

ar、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

as、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

at、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

au、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

av、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

aw、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

ax、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

ay、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

az、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

ba、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

bb、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

bc、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

bd、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

be、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

bf、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

bg、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

bh、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

bi、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

bj、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

bk、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

bl、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

bm、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

bn、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

bo、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

bp、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

bq、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

br、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

bs、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

bt、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

bu、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

bv、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

bw、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

bx、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

by、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

bz、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

ca、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

cb、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

cc、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

cd、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

ce、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

cf、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

cg、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

ch、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

ci、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

cj、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

ck、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

cl、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

cm、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

cn、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

co、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

cp、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

cq、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

cr、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

cs、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

ct、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

cu、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

cv、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

cw、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

cx、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

cy、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

cz、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

da、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

db、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

dc、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

dd、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

de、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

df、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

dg、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

dh、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

di、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

dj、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

dk、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

dl、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

dm、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

dn、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

do、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

dp、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

dq、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

dr、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

ds、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

dt、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

du、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

dv、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

dw、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

dx、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

dy、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

dz、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

ea、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

eb、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

ec、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

ed、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

ee、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

ef、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

eg、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

eh、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

ei、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

ej、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

ek、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

el、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

em、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

en、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

eo、折现率折现现率,将预计未来现金流量折现后得到的现值为24,982.22万元。

现观现售方式进行交易,但截至分析时采用先进先出法,所以出现历史欠账在1年以内。

加上74.47元,不存在损害公司全体股东利益,特别是中小股东利益的情况。

3、是否存在其他担保事项

本次收购时质押人不存在其他担保事项,不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情况。

4、会计师事务所和特殊普通合伙机构核查及核查意见

(一)核查程序

1、对公司相关管理人员、财务人员等进行访谈,了解公司收购的各标的公司的经营情况,收购后的整合及协同情况等。

2、取得各标的公司2024年度财务报表,收购时出具的评估报告及相关资料文件,对比相关标的公司的财务报表与前期预测数据的情况。

3、取得公司及其评估机构的商业调查函件相关资料,复核商业调查函件的计算过程。

4、对公司相关管理人员、财务人员进行了访谈,了解收购或收购工具的具体情况和背景、原因、必要性、定价依据,以及收购或收购工具业绩承诺要求的原因及合理性。

(二)核查意见

经核查,年审会计师和特殊普通合伙机构认为:

1、公司收购的各标的公司实施了有效的管理机制,整合及管控情况良好,各标的公司发展情况符合预期;

2、2024年,各标的公司的收入和净利润指标均处于合理水平,不存在商誉减值迹象,未计提商誉减值符合会计准则;

3、公司收购或收购工具主要基于公司整体发展战略角度考量,加强资源整合与业务协同,根据评估机构的评估(资产评估报告),公司追加收购或收购工具的定价公允,合理;2024年度,公司综合内外部环境和公司整体经营战略需求,取消对收购工具的业绩承诺要求,具有合理性,不存在损害中小股东利益的情况;

4、公司在已经获得澳洲市制控制机制上继续维持,主要公司进一步加快硬合金数控刀片业务发展,加强对相关子公司的管控力度,收购时出具的评估报告及相关资料文件,对比相关标的公司的财务报表与前期预测数据的情况。

问题8:关于应收款项、年报披露:(1)报告期内应收账款金额7.81亿元,同比增长32.33%,应收账款1.39亿元,应收账款融资4.36亿元;(2)应收账款坏账准备金额0.66亿元,其中按账龄计提坏账准备0.56亿元;单项计提坏账准备0.11亿元,其中涉及境外客户和自然人客户。

请公司补充说明:(1)结合主要应收款项客户的类型、信用政策及变化情况,收入确认时点,说明应收账款坏账准备的计提(2)结合主要客户应收账款、历史账期、期后回款等情况,说明应收账款坏账准备的充分性;(3)单项计提坏账准备的原因、形成原因、账龄,相关客户资信以及催收工作情况,并结合前述情况说明计提坏账准备的依据和合理性。

【回复】

一、公司说明

(一)结合主要应收款项客户的类型、信用政策及变化情况,收入确认时点,说明应收账款金额较大的原因:

公司产品销售客户较为分散且属于不同行业,针对客户结构的特点,公司采用“直销+经销+经销+经销”的销售模式。对于采购数量较大或者销售区域较为集中的客户,公司通常自建销售团队,对于公司尚未建立销售团队的外地客户,公司产品推广阶段以及采购量较低且较为分散的客户,公司则借助经销商的销售网络进行销售。

公司产品销售客户较为分散且属于不同行业,针对客户结构的特点,公司采用“直销+经销+经销+经销”的销售模式。对于采购数量较大或者销售区域较为集中的客户,公司通常自建销售团队,对于公司尚未建立销售团队的外地客户,公司产品推广阶段以及采购量较低且较为分散的客户,公司则借助经销商的销售网络进行销售。

公司产品销售客户较为分散且属于不同行业,针对客户结构的特点,公司采用“直销+经销+经销+经销”的销售模式。对于采购数量较大或者销售区域较为集中的客户,公司通常自建销售团队,对于公司尚未建立销售团队的外地客户,公司产品推广阶段以及采购量较低且较为分散的客户,公司则借助经销商的销售网络进行销售。

公司产品销售客户较为分散且属于不同行业,针对客户结构的特点,公司采用“直销+经销+经销+经销”的销售模式。对于采购数量较大或者销售区域较为集中的客户,公司通常自建销售团队,对于公司尚未建立销售团队的外地客户,公司产品推广阶段以及采购量较低且较为分散的客户,公司则借助经销商的销售网络进行销售。

公司产品销售客户较为分散且属于不同行业,针对客户结构的特点,公司采用“直销+经销+经销+经销”的销售模式。对于采购数量较大或者销售区域较为集中的客户,公司通常自建销售团队,对于公司尚未建立销售团队的外地客户,公司产品推广阶段以及采购量较低且较为分散的客户,公司则借助经销商的销售网络进行销售。

公司产品销售客户较为分散且属于不同行业,针对客户结构的特点,公司采用“直销+经销+经销+经销”的销售模式。对于采购数量较大或者销售区域较为集中的客户,公司通常自建销售团队,对于公司尚未建立销售团队的外地客户,公司产品推广阶段以及采购量较低且较为分散的客户,公司则借助经销商的销售网络进行销售。

公司产品销售客户较为分散且属于不同行业,针对客户结构的特点,公司采用“直销+经销+经销+经销”的销售模式。对于采购数量较大或者销售区域较为集中的客户,公司通常自建销售团队,对于公司尚未建立销售团队的外地客户,公司产品推广阶段以及采购量较低且较为分散的客户,公司则借助经销商的销售网络进行销售。

公司产品销售客户较为分散且属于不同行业,针对客户结构的特点,公司采用“直销+经销+经销+经销”的销售模式。对于采购数量较大或者销售区域较为集中的客户,公司通常自建销售团队,对于公司尚未建立销售团队的外地客户,公司产品推广阶段以及采购量较低且较为分散的客户,公司则借助经销商的销售网络进行销售。

公司产品销售客户较为分散且属于不同行业,针对客户结构的特点,公司采用“直销+经销+经销+经销”的销售模式。对于采购数量较大或者销售区域较为集中的客户,公司通常自建销售团队,对于公司尚未建立销售团队的外地客户,公司产品推广阶段以及采购量较低且较为分散的客户,公司则借助经销商的销售网络进行销售。

公司产品销售客户较为分散且属于不同行业,针对客户结构的特点,公司采用“直销+经销+经销+经销”的销售模式。对于采购数量较大或者销售区域较为集中的客户,公司通常自建销售团队,对于公司尚未建立销售团队的外地客户,公司产品推广阶段以及采购量较低且较为分散的客户,公司则借助经销商的销售网络进行销售。

公司产品销售客户较为分散且属于不同行业,针对客户结构的特点,公司采用“直销+经销+经销+经销”的销售模式。对于采购数量较大或者销售区域较为集中的客户,公司通常自建销售团队,对于公司尚未建立销售团队的外地客户,公司产品推广阶段以及采购量较低且较为分散的客户,公司则借助经销商的销售网络进行销售。

公司产品销售客户较为分散且属于不同行业,针对客户结构的特点,公司采用“直销+经销+经销+经销”的销售模式。对于采购数量较大或者销售区域较为集中的客户,公司通常自建销售团队,对于公司尚未建立销售团队的外地客户,公司产品推广阶段以及采购量较低且较为分散的客户,公司则借助经销商的销售网络进行销售。

公司产品销售客户较为分散且属于不同行业,针对客户结构的特点,公司采用“直销+经销+经销+经销”的销售模式。对于采购数量较大或者销售区域较为集中的客户,公司通常自建销售团队,对于公司尚未建立销售团队的外地客户,公司产品推广阶段以及采购量较低且较为分散的客户,公司则借助经销商的销售网络进行销售。

公司产品销售客户较为分散且属于不同行业,针对客户结构的特点,公司采用“直销+经销+经销+经销”的销售模式。对于采购数量较大或者销售区域较为集中的客户,公司通常自建销售团队,对于公司尚未建立销售团队的外地客户,公司产品推广阶段以及采购量较低且较为分散的客户,公司则借助经销商的销售网络进行销售。

公司产品销售客户较为分散且属于不同行业,针对客户结构的特点,公司采用“直销+经销+经销+经销”的销售模式。对于采购数量较大或者销售区域较为集中的客户,公司通常自建销售团队,对于公司尚未建立销售团队的外地客户,公司产品推广阶段以及采购量较低且较为分散的客户,公司则借助经销商的销售网络进行销售。