



证券代码:600526 证券简称:“ST菲达” 公告编号:临2019-046

## 浙江菲达环保科技股份有限公司 关于上海证监局发函问询的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告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。  
浙江菲达环保科技股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)于2019年5月16日收到上海证监局《关于对浙江菲达环保科技股份有限公司2018年年度报告的事后审核问询函》,详见公司于2019年5月17日披露的临2019-039号公告。根据函件要求,现就有关问题回复如下:  
如未特别说明,本回复中高亮内容的释义与本公司2018年年度报告保持一致。

一、关于主营业务  
1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务  
1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

1. 年报显示,报告期内公司实现营业收入34.52亿元,比去年同期下降7.3%;主营业务成本32.4亿元,同比增加16.1%;主营业务毛利率6.0%,比去年同期下降7.4个百分点。请公司核实并披露:(1)结合整体行业情况,以及对比同行业公司,分析主营业务收入和毛利率下降的具体原因。  
答:主营业务

存货类别	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其他	85.63	42.35	83.63	42.35
合计	85.63	42.35	83.63	42.35

(2)存货跌价准备的计提方法,包括:产品、库存商品、原材料,在产品等存货项目可变现净值的具体计算过程,相关存货减值项目或计提的会计科目核算依据;  
回复:

在资产负债表日,存货按照成本与可变现净值孰低计量,当其可变现净值低于成本时,计提存货跌价准备。  
1. 原材料  
公司原材料用于生产或加工,并不直接对外销售,原材料的可变现净值按照其使用目的,即将其加工生产为产成品后的销售价格为基础进行计算,当其可变现净值低于成本时,计提存货跌价准备。  
2. 在产品  
公司的产品主要为定制产品,按照单个存货项目的可变现净值低于其账面成本的差额计提存货跌价准备,可变现净值主要依据签订的合同销售价格,如存在项目暂估情况,可根据项目重点可变现性及其潜在损失预计存货可变现净值。  
主要存货项目的可变现净值计算过程如下: (单位:人民币万元)

存货名称	期初余额	期初减值	期末余额	期末减值
定制化产品(定制)	12,174.86	100%	100%	0%
山东烟台烟台项目	6,624.37	3,431.46	30%	70%
山东烟台烟台项目	3,564.63	920.80	30%	70%
内蒙古锡林郭勒盟分公司设备厂项目	1,885.20		30%	70%

3. 库存商品  
以该存货的估计售价减去估计的销售费用和以及相关税费后的金额,确定其可变现净值,对于估计售价,有对应销售合同的,按照销售合同约定价格;未签订合同价格的,按照市场价格确定。  
对于上述计提减值准备的库存商品可变现净值计算过程如下:  
存货名称 存货金额 销售价格 存货可变现净值  
有机肥 7,539.8151 2,126.7222 1,226.7222

(3)结合前期跌价准备计提情况和存货实际状况,说明计提2017年跌价准备计提较多但2018年计提较少的原因,是否符合《企业会计准则》的相关规定。  
回复:  
2018年公司存货账面余额26.92亿元,计提存货跌价准备5.44亿元;2017年存货账面余额30.69亿元,计提存货跌价准备1.34亿元。2018年计提的存货跌价准备较少主要原因如下:  
公司与Lanco Energy Pvt. Ltd.(以下简称“L”)签订的四个燃煤电站除氧器采购项目,其中(新加坡)是Lanco Infatech Limited(以下简称“兰科基建”)的全资子公司。2017年7月,兰科基建被印度政府接管,法院批准于2018年5月进行破产重整。因兰科基建被申请破产重组,公司的履约能力发生重大不利,公司于2017年对账面未结转存货成本及未收回债权计提减值准备2,719.4万元,其中计提存货跌价准备10,526.43万元。2018年兰科(新加坡)破产重整,资产处置权转移至接管法院,账面成本未结转存货成本未收回债权计提1,750.66万元,预计计提减值,全额计提准备,其中计提存货跌价准备1,654.44万元。  
故2017年计提存货跌价较多但2018年计提较少是因为资料来源基于2017年底被法院破产重组,公司于2018年底根据账面成本可变现净值差额计提了相应的存货跌价准备。  
2017年审计师经核查并未发表专项意见。  
年审会计师经核查,我们认为公司对存货跌价准备的计提方法合理,2018年存货跌价准备计提较少主要原因系公司于2017年底根据账面成本可变现净值差额计提了相应的存货跌价准备,原因合理,符合企业会计准则的相关规定。  
详见前期披露的天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具的天健函【2019】492号《问询函专项说明》。  
4. 年报显示,2018年公司商誉账面余额1.39亿元,其中2015年收购江苏海德形成商誉账面余额1.07亿元,2017年公司对该商誉计提减值准备2003.66万元,2018年对该商誉计提减值准备7087.33万元,请公司说明商誉计提减值准备9099.99万元。请公司核实并披露:(1)结合江苏海德的业务开展和经营情况,说明该业绩下滑或经营不善的具体情况,原因及是否具有持续性;是否涉及前期会计差错更正,并结合业绩下滑或经营不善,分析对并购商誉减值迹象判断和计提的具体影响;  
回复:  
1. 业绩下滑或出现经营不善的具体情况  
2017年下半年以来,由于原材料涨价、订单骤增等原因,江苏海德股东方为完成2017年度业绩承诺的可能性不大,故放弃了经营上的努力投入,导致2017年度江苏海德经营业绩恶化,产生亏损;2017年江苏海德业绩大幅下滑,公司于2018年1月底重新改选其董事会及经理团队,江苏海德及时调整组织架构,完善各项管理制度,加强经营决策和财务管理控制,但因老股东团队经营不善导致的业绩下滑的问题不具有持续性。  
2018年持续亏损,主要原因包括1)江苏海德与股东的诉讼纠纷案件未定,对江苏海德的生产经营及招揽新客户不利;2)江苏海德主要客户为热电厂,近年因国家环保政策调整导致产能风险,持续高成本煤价后,煤电投资量下降,煤电投资量下降,受煤电行业产能及投资下降影响,导致2017年原本已签订的合同项目被延迟或变动。由于近年煤电价格持续上涨,使得燃料成本上升,热电厂总体效益大幅下滑,缺乏进行设备更新改造的驱动力。  
随着国家环保政策的不断加码,各地逐步开展“电厂烟气脱硫”的更新改造工作,江苏海德已在国家环保等多个项目上进入烟气脱硫设备供应市场,与多家热电厂签订了框架协议,得到了用户认可。未来江苏海德的烟气脱硫业务具有一定的发展空间。故公司对持续经营业绩下滑的原因不具有可持续性。  
2017年亏损主要是原股东经营不善,2018年亏损主要是原股东订单骤增所致,不涉及前期会计差错更正。  
2. 并购商誉减值迹象判断和计提的具体影响  
与商誉减值相关的特定减值迹象包括但不限于:现金流量或经营业绩持续恶化或不涉及非经营营时的预期,特别是被收购方未实现承诺业绩。  
江苏海德2017年业绩下滑,主要是原股东经营不善导致的业绩下滑,且2018年度持续亏损,并购商誉存在减值迹象,公司根据对包含收购江苏海德形成的商誉的资产组可收回金额的测算计提了相应的减值准备。  
(2)本报告期末商誉减值测试的具体方法,资产组减值测试的依据、依据和结果,商誉减值测试步骤和详细计算过程,具体指标选取情况,选取依据是否合理;包含营业收入、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来源及合理性;  
回复:  
1. 本报告期末商誉减值测试的具体方法  
《企业会计准则第8号——资产减值》的有关规定及相关会计政策执行商誉减值测试。  
对商誉进行减值测试时,结合与其相关的资产组或资产组组合进行,即,自购买日起将包含商誉的账面价值按照合理的方法分摊到预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合上,确定包含商誉的相关资产组或资产组组合是否发生减值时,需要确定该资产组或资产组组合的可收回金额,资产组或资产组组合的可收回金额的估计,根据其公允价值减去处置费用后的净额与未来现金流量现值的孰高者进行。  
(3)包含商誉的资产组组合认定的依据、依据和结果  
1) 公司以在认定收购江苏海德形成的商誉相关的资产组时,按照以下标准和方法进行认定:  
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产生现金流量。  
2) 公司确认商誉所属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) 江苏海德主营业务为烟气脱硫设备的生产与销售,能够独立产生现金流量,在经营、管理方面相对独立,符合资产组认定的标准,2018年计提减值准备的资产组组合为:2015年收购江苏海德形成的商誉+包含商誉的资产组账面价值为66,059,211.64元,包含商誉的资产组账面价值为189,947,549.08元。  
3. 商誉减值测试具体步骤  
公司根据《企业会计准则第8号——资产减值》规定,对于商誉,无论是否存在减值迹象,每年末均进行减值测试。具体步骤包括:在对包含商誉的相关资产组组合进行减值测试时,如与商誉相关的资产组或资产组组合存在减值迹象的,先对不包含商誉的资产组或资产组组合进行减值测试,计算可收回金额,并与该账面价值相比较,确认减值损失金额,再对包含商誉的资产组或资产组组合进行减值测试,比较这些相关资产组或资产组组合的账面价值(包括所分摊的商誉的账面价值部分)与其可收回金额,如相关资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的,确认减值损失金额。  
4. 公司采用收益法测算与收购江苏海德形成商誉相关的资产组可收回金额,以此测算商誉减值金额。  
(1) 可收回金额的测算  
公司综合考虑各项因素并参考了评估机构的意见后,对可收回金额计算的关键参数设定如下:(单位:人民币万元)  
1) 营业收入  
江苏海德烟气脱硫设备目前主要应用于电力企业下属燃煤电厂,随着“节能减排十二五”规划的实施,我国火电行业在关停大型、规模化的大型电站的同时,向低成本、低排放的方向发展,而烟气后处理利用技术能够降低大型火电锅炉排放的二氧化硫,进一步提升排放标准的效果,在政策推动下,火电后的烟气脱硫装置全面投市场需求较大。  
截至2019年4月,江苏海德已签订合同中尚未完工订单金额合计24,455.82万元,尚未实现销售订单20,413.24万元,预计2019年可确认收入11,484.18万元,另外江苏海德2019年预期的项目订单金额为9亿元,管理层的预期,江苏海德2019年可确认收入4,330.84万元。  
2) 2019年营业收入、收入增长率  
结合行业发展趋势、江苏海德在手订单及历史年度的经营情况,对预期主营业务收入采用趋势分析法进行预测,预测2019年-2023年的增长率分别为16.81%、25%、20%、12%、6%。  
2) 营业成本  
江苏海德烟气脱硫设备2016年至2018年的毛利率水平分别为15.82%、-8.86%、10.97%,2017年毛利率较2016年大幅下降,主要原因包括:①外部竞争加剧导致售价竞争;②部分项目后结转方案和工艺变更,导致项目亏损。  
其中已签订订单或合同约定的项目根据项目成本进行核算,对于2020年至2023年的营业成本,结合江苏海德历史年度毛利率的波动趋势,影响毛利率波动的因素,同时结合公司毛利率的波动情况等情况进行预测,具体数据如下表所示: (单位:人民币万元)

项目	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	永续期
营业收入	15,794.53	19,743.16	23,691.79	26,534.81	28,126.90	28,126.90
营业成本	14,166.91	17,373.26	20,611.26	23,086.28	24,189.13	24,189.13
毛利	1,627.62	2,369.90	3,080.53	3,448.53	3,937.77	3,937.77
销售费用	367.20	382.31	399.34	416.09	428.64	428.64
管理费用	1,275.44	1,340.00	1,405.89	1,466.20	1,547.58	1,547.57
财务费用(不含利息支出)	12.65	15.82	18.98	21.26	23.53	23.53
资产减值损失	157.95	197.43	236.92	265.35	281.27	281.27
加:公允价值变动损益						
投资收益						
资产处置收益						
其他收益						
利润总额	-242.23	347.84	912.95	1,162.11	1,527.25	1,528.87
所得税费用						
净利润	-242.23	347.84	912.95	1,162.11	1,527.25	1,528.87
归属于母公司股东的净利润	19.66	16.87	11.42	11.08	11.06	9.45
少数股东损益	0.00	8.65	14.10	6.79	2.10	10.42
现金流量流出	-1,074.73	252.31	1,095.37	1,024.36	600.05	600.05
现金流量流入						
经营活动现金流量净额	852.16	103.74	-185.10	142.04	906.16	1,527.89
投资活动现金流量	123.89	123.89	123.89	123.89	123.89	123.89
筹资活动现金流量	0.00	1.00	2.00	3.00	4.00</	