

关于对新疆机械研究院股份有限公司的年报问询函

创业板年报问询函【2020】第 260 号

新疆机械研究院股份有限公司董事会：

我部在对公司 2019 年报事后审查中关注到以下情况：

一、关于经营成果

1. 报告期内，公司归属于上市公司股东的净利润为亏损 197,858 万元，与业绩快报预计亏损 181,479 万元存在差异。请定量说明产生差异的原因。

2. 报告期内，公司航空航天业务实现营业收入 83,326 万元，毛利率为 31.12%，同比下降 4.53 个百分点。

(1) 请按零件产品、部组件产品对航空航天业务收入进行细分，并分别说明两类产品的毛利率水平、变动情况及影响因素，公司航空航天业务毛利率下滑是否与公司在《关于公司创业板非公开发行 A 股股票申请文件反馈意见的回复（二次修订稿）》（以下简称《反馈回复》）中“由于高附加值的部组件产品的不断交付并确认收入，航空航天业务毛利率已有明显提升”的表述存在矛盾；

(2) 公司 2018 年、2019 年第四季度收入均出现环比、同比明显下滑的情形，与公司《反馈回复》中所述“航空航天业务板块产品的合同签订及收入确认一般在第四季度较为集中”存在差异，且与同行业上市公司爱乐达、航新科技等的变动趋势不一致。请补充说明公

司航空航天业务 2018 年、2019 年各季度实现收入情况，并说明该业务近两年季节性变动与行业惯例存在差异的原因及合理性。

3. 报告期内，公司农机业务实现营业收入 41,674 万元，同比增长 2.79%，毛利率为 17.83%，同比下降 4.40% 个百分点；农机业务的主要开展主体新疆新研牧神科技有限公司（以下简称“牧神科技”）2019 年亏损 5,226 万元。请结合农机业务毛利率下滑情况及其原因、农机业务各项费用水平等，说明该业务是否具备持续盈利能力，公司农机业务相关固定资产、无形资产、存货等是否存在减值迹象，资产减值准备、存货跌价准备计提是否充分。

4. 2019 年第四季度，公司经营活动现金流净额为-22,556 万元，2018 年、2017 年同期分别为 24,911 万元、13,558 万元。请说明公司 2019 年经营活动现金流季节波动与往年存在差异的原因，是否符合行业变动趋势。

二、关于资产质量

4. 报告期末，公司应收账款账面余额 256,613 万元，其中 1 年以上的应收账款占比 71.63%；应收账款坏账准备余额为 80,753 万元，较 2018 年末增加 55,638 万元。

（1）公司年报中披露，因 2019 年执行新的金融工具准则，计提信用损失增加，对 2019 年应收账款期初数进行调整，调减金额 29,449 万元。请结合新金融工具准则的具体要求以及公司 2018 年应收账款账龄结构改变较大、销售收现率持续下滑等相关情况及影响因素，说明大额调整 2019 年应收账款期初余额的依据及合理性，是否存在

2018 年末应收账款坏账准备计提不充分的情形。

(2) 公司在《反馈回复》中表示,“随着 2019 年第二季度‘军改’各项措施逐渐落地完成,期后回款进度将逐渐加快。”请说明公司 2019 年各季度应收账款回款情况,与上述表述是否存在差异;如是,请说明存在差异的具体原因,公司销售结算是否出现长期性不利变化。

(3)《反馈回复》显示,公司根据 2016 年至 2018 年末应收账款账龄迁徙率情况计算历史损失率,并考虑前瞻性,出于谨慎考虑,重新评估了公司应收账款信用损失计提比例。请说明公司 2019 年末应收账款账龄迁徙率情况,并根据 2017 年至 2019 年末应收账款账龄迁徙率情况计算历史损失率和预期信用损失率,说明 2019 年应收账款坏账准备计提是否充分。

(4) 请说明公司航空业务和农机业务的销售模式、结算政策、客户结构等是否存在较大差异,并根据 2017 年至 2019 年两类业务应收账款迁徙率分别计算历史损失率和预期信用损失率,进一步说明两类业务合并计算应收账款预期信用损失率、计提应收账款坏账准备是否合理,应收账款坏账准备计提是否充分、准确。

请会计师针对应收账款核算的准确性及坏账准备计提的充分性、准确性发表意见。

6. 公司收购四川明日宇航工业有限责任公司(以下简称“明日宇航”)形成商誉 288,197 万元,截止 2019 年末,计提商誉减值准备 153,518 万元。

(1) 请按照《会计监管风险提示第 8 号——商誉减值》的要求，补充披露商誉所在资产组或资产组组合的相关信息、商誉减值测试的过程与方法等，并就折现率、永续期毛利率变动对商誉减值测试评估的影响进行敏感性分析。

(2) 根据《反馈回复》，公司 2018 年、2019 年对明日宇航相关商誉进行减值测试时，永续期毛利率分别为 47.65% 和 50.55%。请说明两次测试中永续期毛利率的确定依据，两次测试存在差异的原因，并结合固定成本不随营业收入同比例变动的情况，说明 2019 年减值测试中，永续期销售收入大幅减少但毛利率明显上升的合理性。

(3) 公司年报显示，航空航天业务存在“短期内竞争加剧的风险”“毛利率下降和业绩下滑的风险”“人力资源短缺的风险”等风险。说明公司在进行商誉减值测试时，是否充分考虑上述风险的影响，营业收入、毛利率、折现率等的预测、确定是否审慎客观。

7. 公司年报显示，2015 年重大资产重组配套募集资金投资项目“航空航天大型复杂结构件智能数字化车间建设”达到预定可使用状态的日期为 2019 年 12 月 31 日，项目尚未投产；而公司 2018 年年报中披露，该项目截止 2018 年末累计投入金额 55,454 万元，投资进度已达 100%，且该项目于 2018 年 11 月 30 日达到预定可使用状态。请说明该项目达到预定可使用状态日期延后、2019 年未能投产的原因，相关投资在报告期内由在建工程转为固定资产的情况，资产折旧计提是否充分。

8. 报告期末，公司固定资产账面价值为 170,765 万元，其中机

器设备账面价值为 131,744 万元，占比 77.15%；公司在年报中表示，公司现有 30 多种、1200 余台门类齐全的加工设备及检测仪器，在（扩）建复材加工中心设备约 120 台套，在建表面处理生产线 18 条。

（1）请结合公司收入下滑情况及其影响因素，以及现有设备、生产线的产品覆盖面、产能及产能利用率、产销率等，说明固定资产是否存在减值迹象，减值准备计提是否充分。

（2）除重组配套募集资金投资项目外，公司在建工程期末余额 30,233 万元，涉及投资预算 146,248 万元。请分别说明相关投资项目的的主要内容，是否有助于提升公司市场竞争力和持续经营能力，建设情况与投资预算是否存在重大差异，是否发生重大不利变化，是否存在减值迹象；涉及在建产能的，补充说明在建生产线与公司现有产能的区别，并结合现有产能利用率水平、业务拓展情况及在手订单等，说明公司扩建产能的必要性。

9. 报告期末，公司存货账面余额为 62,702 万元，较期初上升 12.72%；其中，存货-在产品为 32,375 万元，上升 78.18%，存货-发出商品 13,597 万元，上升 3.53%。

（1）请结合存货-在产品的产品类别、库龄分布及占比、相关存货成本及预计销售费用等，说明存货跌价准备计提是否充分。

（2）请结合期后情况，说明发出商品是否已确认收入，若尚未确认收入，请补充说明相关原因及合同执行是否存在障碍，相关存货是否存在减值风险。

10. 报告期末，公司应收票据账面余额 17,087 万元，坏账准备

2,714 万元，坏账计提比例为 15.88%，高于《反馈回复》中公司针对 1 年以内应收账款采用的 12% 预期信用损失率。请结合应收票据的性质、账龄结构等，说明坏账准备计提是否充分、准确。

11. 报告期末，公司其他应收款中，有 15,000 万元为应收乌鲁木齐高新技术产业开发区财政局土地保证金，其账龄为 2-3 年；而公司 2018 年末其他应收款账面价值为 4,023 万元。请说明该笔应收土地保证金的交易背景，以前年度的会计处理情况，以及是否需履行信息披露义务及披露情况，是否存在信息披露不及时、不准确的情形。

三、其他

12. 2020 年 4 月 29 日，公司披露《关于核销部分预付款项的公告》，称因未在约定日期（2019 年 11 月 15 日）前获得所在地发改、商务部门的对外直接投资审批，明日宇航收购英国史密斯哈洛有限公司（以下简称“史密斯哈洛”）交易终止，明日宇航向交易对方支付 204 万元费用；另外，因目标合作项目发生不利变化，明日宇航向史密斯哈洛购买的技术协议资料无法利用，对已支付的 3,168 万元预付款项核销，确认为营业外支出。

（1）请说明收购史密斯哈洛交易的主要内容，包括交易标的基本情况、交易金额、合同主要条款等，是否需履行信息披露义务。

（2）请说明向史密斯哈洛购买制造技术交易的主要内容，明日宇航的付款进度是否符合相关合同约定，是否已取得相关技术协议资料；该等技术在国内项目无法利用的原因，是否具备转让价值，以及将支付的相关款项作为预付款并全额核销是否符合会计准则的规定。

13. 报告期内，公司出售子公司山东牧神机械有限责任公司（以下简称“山东牧神”）85%股权，交易价格 9,000 万元，并确认投资损失 1,009 万元。请说明该交易的基本情况，并结合山东牧神 2018 年、2019 年合并期间的主要财务数据，说明转让定价是否公允，交易对手方与公司控股股东及实际控制人、董事、监事、高级管理人员是否存在关联关系。

14. 公司年报中表示，“2025 年军用航空发动机零部件的市场规模将超过千亿元，2018 年到 2025 年的年均复合增速预计超过 25%”，请说明相关表述的具体来源，是否充分可靠、客观权威。

15. 公司年报中农机业务“现金流风险”的相关表述，未对具体风险进行说明，请核实完善。

请你公司就上述事项做出书面说明，在 5 月 26 日前将有关说明材料报送我部并对外披露，同时抄送新疆证监局上市公司监管处。

特此函告。

创业板公司管理部

2020 年 5 月 18 日