

【上接 C18 版】

原材料备货,同时增加票据结算方式,2018年末经营性应付项目较上年末大幅增加所致。
2019年度,风范股份净利润、经营活动产生的现金流量净额分别为-29,677.66万元、29,382.94万元,两者存在较大差异的主要原因为计提了长期股权投资减值准备4.67亿元,剔除该因素的影响后,其净利润为2亿元左右,经营活动产生的现金流量净额为29,382.94万元。

通过上述分析,可以看出风范股份业务规模比较稳定,采购结算方式可选择性较多,而汇金通公司业务规模扩张速度较快,采购结算方式现金结算比例较大,上述多方面的差异,导致风范股份经营活动现金流量净额与公司不完全具有可比性。

综上所述,通过与同行业上市公司比较分析,公司经营产生的现金流量净额变动情况符合行业特点及公司所处的发展阶段,具有合理性。
会计师意见:
我们了解了公司业务模式、主要客户销售政策,查阅了主要客户的销售合同、销售发票以及供应商的采购合同、采购发票,分析了公司主要产品销售数量、销售价格波动情况、原材料采购价格波动情况;分析了主要产品的销售区域分布;分析了经营现金流波动及呈现净流出流出的原因,并查询、分析同行业上市公司对外披露信息等。

经核查,会计师认为:公司产能、业务规模及销售价格均持续增加,营业收入持续增加具有合理性,但是由原材料价格上涨导致营业成本上升,对公司的经营业绩产生了一定的不利影响,2019年度营业收入及净利润同比大幅增加原因具有合理性;由于产品销售价格变动方向、原材料采购价格变动方向不同,角钢塔和钢管塔毛利率变动方向相反具有合理性,与同行业公司相比不存在重大差异;公司经营活动现金流净额为负数,主要是由于原材料价格保持高位运行,以及产品销售收款的时点明显滞后于为取得收入而发生的付现支出的时点所致,经营活动现金流量净额与净利润的匹配关系符合行业特点及公司实际经营情况,具有合理性。

问题3:2016年上市以来公司存货连续快速增长,2019年末公司存货余额为9.62亿元,占净资产的77.46%,主要为库存商品5.85亿元,原材料2.45亿元和在产品1.32亿元,均未计提跌价准备。请公司补充披露:(1)分业务列示存货的具体构成、库龄及主要采购方等,说明2019年末存货余额的准确性,并逐笔列示关联采购形成的存货;(2)说明近年来公司存货持续快速增长的原因及合理性,并说明存货占比高及库存商品占比高的原因及合理性,是否显著异于同行业公司,前期成本结转是否准确及依据;(3)结合公司的采购模式及原材料、产成品价格变动趋势等,说明存货跌价准备计提的充分性、准确性及相关依据,详细说明减值测试的具体过程。请会计师核查并发表意见。

【回复】
一、分业务列示存货的具体构成、库龄及主要采购方等,说明2019年末存货余额的准确性,并逐笔列示关联采购形成的存货。

Table with columns: Item, Amount, Ratio for 2019, 2018, and 2017. Rows include Raw Materials, Work in Progress, and Inventory.

公司存货主要由原材料、在产品、库存商品构成。公司原材料主要为角钢、钢板和镀锌等金属材料,由其单价较高且价格波动幅度较大,公司会根据市场情况,对通用型号原材料提前预订及采购,控制原材料涨价风险。在产品主要是正在生产过程中的铁塔,包括领用的原材料,生产员工工资及其他制造费用。公司库存商品主要为存放于场内的库存商品及存放于工地未经验收的产品。

(二)存货库龄分布
报告期各期末,公司存货库龄分布及占比情况如下表所示:
Table with columns: Item, Amount, Ratio for 2019, 2018, and 2017. Rows include 1 year within, 1 year above, and Total.

合计,2017年末、2018年末、2019年末,公司存货库龄主要集中在1年以内,库龄1年以内存货占存货总额的比例分别为90.73%、87.25%、89.14%,1年以上的存货主要为客户要求验收以及未安装完成的存货,存货周转情况良好,不存在积压库存的情况。

Table of suppliers for 2017, 2018, and 2019, listing names, business nature, purchase content, and amounts.

如上表所示,各年度公司前五供应商主要为钢厂及从事钢材贸易的贸易商,与本公司除购钢关系外,不存在其他往来关系或关联关系。无关联采购形成的存货。

二、说明近年来公司存货持续增长的原因及合理性,并说明存货占比高及库存商品占比比较高的原因及合理性,是否显著异于同行业公司,前期成本结转是否准确及依据。
(一)存货持续增长的原因及合理性
1.原材料增加的原因
原材料储备量需要考虑的主要因素为生产周期、原材料价格波动预期及产能。

在原材料价格预期下行或者变动不行的情况下,原材料的储备量基本为2个月产能周期,如果原材料预期上行,公司可能会考虑增加原材料的储备量,以应对原材料价格上涨带来的风险,提前锁定部分合同的销售利润。
2018年前三季度钢材价格持续高位运行,在钢材价格上涨的预期下,公司为避免原材料价格波动风险,提前预付货款加大原材料备货量,导致公司2018年末预付账款大幅增长。

2019年,原材料价格波幅收窄,并且钢板价格还有下行的趋势,预付款储备原材料的数量相应下降。随着新购置土地及车间厂房陆续完工并达到预计可使用状态,陆续投入使用,2020年设计产能能为25万吨,同时为了保证正常的生产,2019年底原材料储备量为5万吨左右。

注:数据来源于上市公司年报。
通过与上述公司存货构成与同行业公司比较,公司原材料占比分别为处于较低水平;同行业公司库存商品占存货余额的比例分别为53.08%、48.93%、60.82%,与同行业公司库存商品占存货余额的比例较为接近,不存在较大差异。

以及职工福利费;制造费用,即为生产产品所发生的各项间接费用,包括直接用于产品生产的外购和自制的燃料及动力费;其他直接费用,主要包括加工费、镀锌费等。

2.完工产品和自制半成品分配
公司完工产品和自制半成品的成本分配采用按主要原材料(钢材)重量平均分配的方法。

三、结合公司历史及同行业公司比较情况,说明如下确定坏账准备计提方法的依据,坏账准备计提是否充分,并说明报告期单项计提坏账准备所涉及的具体事项、相关应收对象是否涉及控股股东及关联方。

Table with columns: Item, Amount, Ratio for 2019, 2018, and 2017. Rows include Bad Debt Provisions, Other Provisions, and Total.

注:数据来源于上市公司年报。
如上表所示,报告期各期末,东方铁塔和公司均未计提存货跌价准备,风范股份计提的存货跌价准备金额分别为700万元、1,060.19万元、542.21万元,占年末存货余额的比例分别为0.90%、1.02%、0.53%,占比较小。风范股份业务多元化,未充分披露存货跌价准备的具体情况。

会计师意见:
我们分析了公司期末存货构成情况,了解公司业务模式、主要客户销售政策,查阅了主要客户和供应商的合同,获取公司存货相关内控制度,分析公司存货库龄情况和对应的合同;分类别进行了存货减值测试;获取公司制定的会计政策,分析判断其减值准备计提政策制定的合理性;查阅、分析并检查了公司成本核算流程,收入确认依据及成本结转依据,并查询同行业公司对外披露信息进行对比分析等。

经核查,会计师认为:2019年末存货余额准确,无关联采购形成的存货,随着公司产能及业务规模的不断扩大,公司存货持续增长与产能及规模相匹配,具有合理性;经与同行业公司对比,与同行业公司库存商品占存货余额的比例较为接近,不存在较大差异;产品成本核算流程清晰、准确,前期成本结转准确、依据充分;公司报告期内不存在存货毁损、滞销或大幅贬值情况,无需计提存货跌价准备。

【回复】
一、分别列示金额前五名应收账款的金额、账龄、交易事项、交易对手方以及是否与公司存在关联关系等;
二、说明2019年末应收账款在1年以上的应收账款所涉具体事项,金额、账龄、交易对手方以及是否与公司存在关联关系等;
三、结合公司历史和同行业公司比较情况,说明如下确定坏账准备计提方法的依据,坏账准备计提是否充分,并说明报告期单项计提坏账准备所涉及的具体事项、相关应收对象是否涉及控股股东及关联方;(4)相关上述票据背书或贴现资金的具体用途及流向,是否存在流向控股股东及关联方,相关应收票据是否符合终止确认的条件;(5)结合公司对本函件涉及存货、应收账款、收入利润增长匹配性等问题的核查情况,明确公司前期收入确认是否准确及依据,是否存在跨期确认收入、利润的情形。请会计师核查并发表意见。

Table of accounts receivable top 5 for 2019, listing names, transaction types, amounts, and aging.

说明:
客户基本情况:
客户6:HJT STEEL TOWER(NORTH AMERICA)CO.,LTD
客户8:National Transmission and Dispatch Company Limited

应收账款前五名均为销售货物形成的应收款项,应收对象与公司不存在关联关系。

二、说明2019年末应收账款在1年以上的应收账款所涉具体事项,金额、账龄、交易对手方以及是否与公司存在关联关系等。

Table of accounts receivable aging for 2019, listing customer, item, amount, aging, and proportion.

账龄在一年以上的应收账款均为销售货物形成的应收款项,应收对象与公司不存在关联关系。

三、结合公司历史和同行业公司比较情况,说明如下确定坏账准备计提方法的依据,坏账准备计提是否充分,并说明报告期单项计提坏账准备所涉及的具体事项、相关应收对象是否涉及控股股东及关联方。

一般情况,账龄2年以上的应收账款回收不确定性较大,公司账龄2年以上的应收账款余额和计提的坏账准备如下表所示:

Table with columns: Item, Amount, Ratio for 2019, 2018, and 2017. Rows include Bad Debt Provisions, Other Provisions, and Total.

公司各期末坏账准备余额均大于发生坏账可能性较大的账龄2年以上的应收账款余额。与同行业公司相比,公司坏账准备覆盖率较高,坏账准备计提充分。

【回复】
一、分业务(产品)披露公司固定资产情况,包括但不限于设计产能、实际产能、产能利用率、投资总额、建设周期、产生的收入、资产目前的使用状态、原值和净值等,并说明减值计提是否充分、准确及相关依据;(2)结合合同行业可比上市公司的情况,及公司的产品产能设计和利用情况,分析公司各业务板块的固定资产与产生收入的匹配情况,明确公司的固定资产与行业其他公司是否一致,并解释存在差异的原因。请会计师核查并发表意见。

Table with columns: Item, Amount, Ratio for 2019, 2018, and 2017. Rows include Fixed Assets, etc.

固定资产:
客户6:2020年3月,公司收到山东省青岛市中级人民法院应诉通知书,客户6:HJT STEEL TOWER(NORTH AMERICA)CO.,LTD因产品质量纠纷起诉本公司,山东省青岛市中级人民法院于2020年3月4日立案,案号(2020)鲁02民初496号,截止目前,本案尚未开庭审理。(详见公司临时公告2020-009号)

Table with columns: Item, Amount, Ratio for 2019, 2018, and 2017. Rows include Fixed Assets, etc.

【回复】
一、列示19年度货币资金余额,并结合货币资金的存储、使用及限制性等情况,说明公司利息收入与货币资金规模的匹配性和合理性;
(一)公司月度货币资金余额情况如下

Table with columns: Item, Amount, Ratio for 2019, 2018, and 2017. Rows include Monetary Funds, etc.

公司的票据背书或贴现大部分用于支付材料及加工款,少部分用于支付工程款,不存在流向控股股东及关联方的情况。期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资1.17亿元,均为银行承兑汇票、信用风险较低。金融资产已转移,且公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方,符合终止确认条件。

【回复】
一、分别列示金额前五名应收账款的金额、账龄、交易事项、交易对手方以及是否与公司存在关联关系等;
二、说明2019年末应收账款在1年以上的应收账款所涉具体事项,金额、账龄、交易对手方以及是否与公司存在关联关系等;
三、结合公司历史和同行业公司比较情况,说明如下确定坏账准备计提方法的依据,坏账准备计提是否充分,并说明报告期单项计提坏账准备所涉及的具体事项、相关应收对象是否涉及控股股东及关联方;(4)相关上述票据背书或贴现资金的具体用途及流向,是否存在流向控股股东及关联方,相关应收票据是否符合终止确认的条件;(5)结合公司对本函件涉及存货、应收账款、收入利润增长匹配性等问题的核查情况,明确公司前期收入确认是否准确及依据,是否存在跨期确认收入、利润的情形。请会计师核查并发表意见。

Table with columns: Item, Amount, Ratio for 2019, 2018, and 2017. Rows include Accounts Receivable, etc.

2017年末、2018年末、2019年末,公司应收账款余额分别为35,362.00万元、41,463.89万元和55,837.38万元,占营业收入的比例分别为44.05%、43.27%、34.50%,应收账款余额占营业收入的比例相对稳定并逐渐降低,公司应收账款的增长与销售规模增长的趋势保持一致,应收账款的回收能力逐渐增强。

【回复】
一、分业务(产品)披露公司固定资产情况,包括但不限于设计产能、实际产能、产能利用率、投资总额、建设周期、产生的收入、资产目前的使用状态、原值和净值等,并说明减值计提是否充分、准确及相关依据;(2)结合合同行业可比上市公司的情况,及公司的产品产能设计和利用情况,分析公司各业务板块的固定资产与产生收入的匹配情况,明确公司的固定资产与行业其他公司是否一致,并解释存在差异的原因。请会计师核查并发表意见。

Table with columns: Item, Amount, Ratio for 2019, 2018, and 2017. Rows include Fixed Assets, etc.

【回复】
一、分业务(产品)披露公司固定资产情况,包括但不限于设计产能、实际产能、产能利用率、投资总额、建设周期、产生的收入、资产目前的使用状态、原值和净值等,并说明减值计提是否充分、准确及相关依据;
截至2019年12月31日,公司固定资产分业务(产品)基本情况如下:

Table with columns: Item, Amount, Ratio for 2019, 2018, and 2017. Rows include Fixed Assets, etc.

二、结合合同行业可比上市公司情况,及公司的产品产能设计和利用情况,分析公司各业务板块的固定资产与产生收入的匹配情况,明确公司的固定资产与行业其他公司是否一致,并解释存在差异的原因。

Table with columns: Item, Amount, Ratio for 2019, 2018, and 2017. Rows include Production, etc.

2017年度,募投项目“年产1万吨角钢塔技改项目”投产运营,公司购置了新设备和生产线,逐步淘汰了部分能耗高、自动化程度低的设备,经过生产设备升级,提升了公司角钢塔产品的生产效率和产品质量,释放了产能。2017年度公司高压等级产品占比较大,产能利用率较高。

Table with columns: Item, Amount, Ratio for 2019, 2018, and 2017. Rows include Operating Income, etc.

固定资产:
客户6:2020年3月,公司收到山东省青岛市中级人民法院应诉通知书,客户6:HJT STEEL TOWER(NORTH AMERICA)CO.,LTD因产品质量纠纷起诉本公司,山东省青岛市中级人民法院于2020年3月4日立案,案号(2020)鲁02民初496号,截止目前,本案尚未开庭审理。(详见公司临时公告2020-009号)

【回复】
一、列示19年度货币资金余额,并结合货币资金的存储、使用及限制性等情况,说明公司利息收入与货币资金规模的匹配性和合理性;
(一)公司月度货币资金余额情况如下

Table with columns: Item, Amount, Ratio for 2019, 2018, and 2017. Rows include Monetary Funds, etc.

2019年1-12月,银行借款余额中均包含结构性存款余额4,000.00万元,年利率为4.03%。扣除结构性存款外,全年银行借款平均余额为11,175.25万元。

Table with columns: Item, Amount, Ratio for 2019, 2018, and 2017. Rows include Monetary Funds, etc.

【回复】
一、分业务(产品)披露公司固定资产情况,包括但不限于设计产能、实际产能、产能利用率、投资总额、建设周期、产生的收入、资产目前的使用状态、原值和净值等,并说明减值计提是否充分、准确及相关依据;(2)结合合同行业可比上市公司的情况,及公司的产品产能设计和利用情况,分析公司各业务板块的固定资产与产生收入的匹配情况,明确公司的固定资产与行业其他公司是否一致,并解释存在差异的原因。请会计师核查并发表意见。

Table with columns: Item, Amount, Ratio for 2019, 2018, and 2017. Rows include Fixed Assets, etc.

【回复】
一、分业务(产品)披露公司固定资产情况,包括但不限于设计产能、实际产能、产能利用率、投资总额、建设周期、产生的收入、资产目前的使用状态、原值和净值等,并说明减值计提是否充分、准确及相关依据;
截至2019年12月31日,公司固定资产分业务(产品)基本情况如下:

Table with columns: Item, Amount, Ratio for 2019, 2018, and 2017. Rows include Fixed Assets, etc.

【回复】
一、分业务(产品)披露公司固定资产情况,包括但不限于设计产能、实际产能、产能利用率、投资总额、建设周期、产生的收入、资产目前的使用状态、原值和净值等,并说明减值计提是否充分、准确及相关依据;
截至2019年12月31日,公司固定资产分业务(产品)基本情况如下:

Table with columns: Item, Amount, Ratio for 2019, 2018, and 2017. Rows include Fixed Assets, etc.