证券代码:002452　证券简称:长高集团　公告编号:2019-37

湖南长高高压开关集团股份公司关于对深交所2018年年度报告问询函回复的公告

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

湖南长高高压开关集团股份公司(以下简称“公司”)于2019年6月5日收到深圳证券交易所下发的《关于对湖南长高高压开关集团股份公司2018年年报的问询函》(中小板年报问询函【2019】第311号),公司积极组织相关人员及年审会计师就问询函中所涉及事项进行了认真核查,现将有关问题回复情况公告如下:

(提示:本问询函回复的金额单位若未特别注明者均为人民币万元。)

问题1.2018年度,你公司实现营业收入10.53亿元,同比下降25.60%;实现归属于上市公司股东的净利润-2.46亿元,同比下降504.05%;经营活动产生的现金流量净额为-6,772.82万元,同比下降122.02%

(1)请结合公司主营业务开展情况、成本、费用、资产减值等因素,说明2018年度公司各季度净利润均为负的原因;

回复:

2018年度公司各季度营业收入、成本、费用和净利润情况表

	一季度	二季度	三季度	四季度	2018年全年
营业收入	17,032.03	21,519.05	19,358.31	47,422.84	105,332.23
营业成本	13,706.12	16,095.83	14,494.24	33,403.27	77,699.46
毛利率	19.53%	25.20%	25.13%	29.56%	26.23%
销售费用	1,527.63	1,808.35	2,220.26	4,100.81	9,657.05
管理费用	3,406.66	3,584.24	3,737.20	7,375.66	18,102.75
财务费用	143.42	122.70	188.93	194.51	649.56
资产减值损失	-243.31	65.17	233.16	24,721.68	25,363.31
归属于上市公司股东的净利润	-1,583.28	-293.98	-1,348.97	-21,279.25	-24,605.59

2018年一季度公司实现营业收入17,032.03万元,营业成本13,706.12万元,毛利率为19.53%,销售费用1,527.63万元,销售费用率为8.97%,管理费用3,406.66万元,管理费用率为20.0%,财务费用143.42万元,计提的资产减值准备为-243.31万元,一季度归属于上市公司股东的净利润为-1,583.38万元,因一季度实现的营业收入较少,毛利润不能覆盖期间费用和减值损失,导致本季度出现亏损。

2018年二季度公司实现营业收入21,519.05万元,营业成本16,095.83万元,毛利率为25.2%,销售费用1,808.35万元,销售费用率为8.40%,管理费用3,584.24万元,管理费用率为16.66%,财务费用122.70万元,计提资产减值准备651.77万元,二季度归属于上市公司股东的净利润为-393.98万元,因二季度实现的营业收入较少,毛利润不能覆盖期间费用和减值损失,导致本季度出现亏损。

2018年三季度公司实现营业收入19,358.31万元,营业成本14,494.24万元,毛利率为25.13%,销售费用2,220.26万元,销售费用率为11.47%,管理费用3,737.20万元,管理费用率为19.31%,财务费用188.93万元,计提资产减值准备233.16万元,三季度归属于上市公司股东的净利润为-1,348.97万元,因三季度实现的营业收入较少,毛利润不能覆盖期间费用和减值损失,导致本季度出现亏损。

2018年四季度公司实现营业收入47,422.84万元,营业成本33,403.27万元,毛利率为29.56%,销售费用4,100.81万元,销售费用率为8.65%,管理费用7,375.66万元,管理费用率为15.55%,财务费用194.51万元,计提资产减值准备24,721.68万元,四季度归属于上市公司股东的净利润为-21,279.25万元,四季度亏损的原因主要是计提资产减值准备24,721.68万元(主要是对收购湖北省华网电力工程有限公司形成的商誉计提减值18,230.41万元,对目持神木和井陉发电站的固定资产计提减值4,286.86万元)。

2018年度,营业收入105,332.23万元,比上年减少36,239.23万元,主要是电力工程施工收入同比减少26,077.12万元,房产销售收入同比减少13,908.84万元;营业成本77,699.46万元,比上年减少25,466.91万元;毛利率为26.23%,上年毛利率为27.13%,同比下降0.9个百分点;销售费用9,657.05万元,比上年增加894.28万元,销售费用率为9.17%,上年销售费用率6.19%;管理费用18,102.75万元,比上年增加556.789万元,管理费用率为17.19%,上年管理费用率为12.39%;财务费用649.56万元,比上年减少935.36万元;计提资产减值准备25,363.31万元,比上年增加24,826.20万元;归属于上市公司股东的净利润为-24,605.59万元,比上年减少30,695.34万元。

(2)请结合公司收入确认政策、信用政策、销售回款情况等说明公司2018年经营活动产生的现金流量净额大幅下滑且为负值的原因;

回复:

公司的收入确认政策和信用政策为:

输变电设备类是根据销售合同和客户签收的发货回单确认收入,按照5:4:1的比例收取销货款,即:发出货物并收到客户签收的发货回单后1个月左右收取货款的50%、货物经安装调试合格投入运行后1个月左右收取货款的40%、剩余10%的质量保证金2~3年后收回;电力工程类是按照完工百分比法确认收入,根据合同约定收取工程进度款;电力设计与服务类是根据结算单确认收入,在收入和成本能够可靠估计的按照完工百分比确认收入,根据成果的交付和取得客户确认的进度文件或证明(结算单),并以此确认完工百分比,按合同或协议价款确定当期收入,开票回款;在收入和成本不能够可靠估计的,已经发生的成本预计能够得到补偿的,按照已经发生的成本金额确认提供劳务收入并按同样金额结转劳务成本;已经发生的成本预计不能得到补偿的,将已发生成本计入当期损益,不确认收入。

销售回款情况:

2018年分季度营业收入及销售回款情况

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	全年
营业收入	17,032.03	21,519.05	19,358.31	47,422.84	105,332.23
销售商品、提供劳务收到的现金	22,078.36	20,087.30	18,746.88	61,098.18	122,009.70
营业收入与销售回款比较	-5,046.31	1,431.75	612.42	-13,675.34	-16,677.47

全年实现销售收入105,332.23万元,销售回款总额122,009.70万元,销售收入比上年减少36,239.23万元,销售回款比上年减少9,319.52万元;

2018年度,收到的其他与经营活动有关的现金——政府拨款和补贴1,727.54万元,上年收到的政府拨款和补贴14,760.58万元,同比减少13,033.04万元;

2018年	期末余额	期初余额	现金净流量影响金额
应收账款	60,240.57	58,726.41	-1,514.16
应收票据	4,568.28	1,519.61	-3,048.67
预收账款	5,603.93	7,608.80	-2,004.87
现金净流量影响金额合计			-6,567.70

应收账款期末余额比年初增加1,514.16万元,应收票据期末余额比年初增加3,048.67万元,预收账款期末余额比年初减少2,004.87万元,致使本期销售商品、劳务收到的现金流量减少6,567.70万元;

2018年各季度营业成本及购买商品、接受劳务支付现金情况

	一季度	二季度	三季度	四季度	全年
营业成本	13,706.12	16,095.83	14,494.24	33,403.27	77,699.46
购买商品、接受劳务支付的现金	17,170.71	18,000.69	14,053.45	48,606.12	97,830.96
营业成本与购买商品、接受劳务支付现金比较	-3,464.59	-1,904.86	440.79	-15,202.85	-20,131.50

2018年	期末余额	期初余额	变动金额
应付账款	48,601.57	56,285.62	-7,684.05
应付票据	7,437.82	20,218.73	-12,780.91
预付账款	7,621.30	10,039.71	2,418.41
影响现金流量净额			-18,046.55

2018年度,购买商品、接受劳务支付的现金比营业成本多20,131.50万元,主要原因是公司上年开具银行承兑汇票18,045.82万元在本年到期支付;

2018年与2017支付的投标保证金及中标费比较		2018年	2017年	同比增加
投标保证金、中标费	支付金额	7,388.65	5,222.72	2,165.93
	收回金额	5,269.17	6,471.79	-1,212.62
影响现金流量净额				-3,378.55

综上所述:2018年度营业收入减少直接导致经营活性活动现金流入比上年减少9,319.52万元;本期收到的其他与经营活动有关的现金——政府拨款和补贴比上年减少13,033.04万元;上年开具银行承兑汇票本年到期承兑支付现金,直接导致购买商品、接受劳务支付的现金增加18,045.82万元;本期支付的投标保证金及中标费比上年增加2,165.93万元,本期收回的投标保证金比上年减少1,212.62万元;经营活动发生的费用支出与上年相比变动很小;2018年度,经营活动产生的现金流量净额为-6,772.82万元,比上年减少37,533.29万元,下降122.02%。

(3)请结合公司以往年度季度间波动情况、同行业可比上市公司情况说明公司2018年度一至四季度现金流量波动较大的原因。

回复:

公司2018年度及以往年度(2016-2017年度)各季度现金流波动情况:

2018年各季度现金流波动情况

经营净现金流	一季度	二季度	三季度	四季度	全年
一、经营活动产生的现金流量:					
销售商品、提供劳务收到的现金	22,078.36	20,087.30	18,746.88	61,098.18	122,009.70
收到的税费返还	-			179.31	179.31
收到的其他与经营活动有关的现金	3,114.39	4,736.15	4,402.28	-1,978.36	10,274.47
经营活动现金流入小计	25,192.73	24,823.46	23,148.16	59,299.14	132,463.48
购买商品、接受劳务支付的现金	17,170.71	18,000.69	14,053.45	48,606.12	97,830.96
支付给职工以及为职工支付的现金	3,416.85	2,643.96	3,396.48	1,685.03	11,142.32
支付的各项税费	2,191.11	1,980.70	1,369.86	812.02	6,353.81
支付的其他与经营活动有关的现金	7,074.64	7,200.33	4,678.52	4,966.71	23,920.21
经营活动现金流出小计	29,853.31	29,825.68	23,498.43	56,068.88	139,246.30
经营活动产生的现金流量净额:	-4,660.58	-5,002.23	-350.27	3,230.26	-6,772.82

2017年各季度现金流波动情况

经营净现金流	一季度	二季度	三季度	四季度	全年
一、经营活动产生的现金流量:					
销售商品、提供劳务收到的现金	25,250.91	39,496.51	35,640.49	30,941.32	131,329.22
收到的税费返还	1.75			54.64	56.38
收到的其他与经营活动有关的现金	2,429.97	1,811.16	7,361.77	17,623.39	29,226.28
经营活动现金流入小计	27,682.62	41,307.66	43,002.26	48,619.35	160,611.89
购买商品、接受劳务支付的现金	15,049.40	37,258.65	19,564.93	17,026.92	88,899.88
支付给职工以及为职工支付的现金	3,018.77	2,111.39	2,757.66	2,181.22	10,069.03
支付的各项税费	2,575.60	3,062.57	2,852.27	402.75	8,893.20
支付的其他与经营活动有关的现金	6,191.98	9,496.64	7,898.11	-1,597.45	21,989.29
经营活动现金流出小计	26,835.75	51,929.25	33,072.97	18,013.44	129,851.41
经营活动产生的现金流量净额:	846.87	-10,621.59	9,929.28	30,605.92	30,760.48

2016年各季度现金流波动情况

经营净现金流	一季度	二季度	三季度	四季度	全年
一、经营活动产生的现金流量:					
销售商品、提供劳务收到的现金	25,250.91	39,496.51	35,640.49	30,941.32	131,329.22
收到的税费返还	1.75			54.64	56.38
收到的其他与经营活动有关的现金	2,429.97	1,811.16	7,361.77	17,623.39	29,226.28
经营活动现金流入小计	27,682.62	41,307.66	43,002.26	48,619.35	160,611.89
购买商品、接受劳务支付的现金	15,049.40	37,258.65	19,564.93	17,026.92	88,899.88
支付给职工以及为职工支付的现金	3,018.77	2,111.39	2,757.66	2,181.22	10,069.03
支付的各项税费	2,575.60	3,062.57	2,852.27	402.75	8,893.20
支付的其他与经营活动有关的现金	6,191.98	9,496.64	7,898.11	-1,597.45	21,989.29
经营活动现金流出小计	26,835.75	51,929.25	33,072.97	18,013.44	129,851.41
经营活动产生的现金流量净额:	846.87	-10,621.59	9,929.28	30,605.92	30,760.48

公司2016-2018年各季度经营活动现金流量变动趋势基本一致,且经营活动产生的现金流量下半年均好于上半年,第四季度现金流量相对前三个季度波动幅度明显较大。

与同行业可比上市公司2018年度各季度现金流波动情况比较:

	一季度	二季度	三季度	四季度
思源电气	-34,978.22	-699.65	728.81	52,381.00
平高电气	-55,622.75	2,789.05	-6,909.19	136,577.15
中国西电	-174,477.51	-60,270.71	-32,655.67	201,869.01
长高集团	-4,660.58	-5,002.23	-350.27	3,240.26

通过与同行业可比上市公司2018年度各季度现金流波动趋势对比,电力设备行业现金流受公司主要客户和回款方式的影响,各年度下半年经营活动产生的现金流量净额均比于上半年明显较好,且四个季度现金流波动幅度均比较大。

问题2.报告期内,你公司电力能源设计与服务、总包业务营业收入为2.81亿元,同比下降45.94%。新能源汽车板块营业收入7,145.05万元,同比上升27.60%,毛利率较上一年度下降12.94个百分点。请结合你公司业务布局、子公司经营情况等说明上述业务营业收入较上一年度变动较大的原因,并对比同行业可比公司情况,说明新能源汽车业务毛利率大幅下滑的原因。

回复:

(1)公司一直专注于电力能源市场,以“电”为核心,整合资源和优势,发挥协同效应,通过各业务板块间紧密配合,资源共享,形成合力,力争把长高集团打造成一流的电力能源综合服务优质供应商。

2018年度,公司电力能源设计与服务、总包业务营业收入为28,114.58万元,同比下降45.94%,其中:电力设计与服务收入6,943.70万元,同比增加2188.59万元,增长46.03%,电力工程项目收入21,170.88万元,同比减少26,077.12万元,下降55.19%。主要是受2018年“5.31”光伏政策的影响,光伏发电项目国家补贴大幅减少,公司在光伏EPC项目业务方面开始收缩,储备的光伏发电EPC工程项目没有继续签订,2017及以前年度开工实施地面的光伏电站建设工程和屋顶分布式光伏发电工程已基本完工,2018年新增电力工程总包项目相对较少,且没有新开工金额较大的新能源工程项目,导致2018年度公司电力工程总包业务营业收入大幅下降。(电力工程总包项目两年收入对比如下:)

工程项目/发电项目名称	2018年确认收入	2017年确认收入	同比增加
河北井陉蔚庄16MWP光伏发电工程		10,598.88	-10,598.88
湖北孝南三汉40MWP农业光伏发电工程	1,860.91	4,761.10	-2,900.20
湖南华容县分布式农光互补光伏发电工程	296.05	4,170.89	-3,874.84
国开新能源河北赤城20MWp光伏发电工程	3,899.60		3,899.60
襄阳绿动屋顶分布式光伏发电工程	767.85	8,747.58	-7,979.73
随州绿源屋顶分布式光伏发电工程	420.78	7,607.60	-7,186.82
十堰华源屋顶分布式光伏发电工程	348.17	4,085.89	-3,737.22
黄冈华源屋顶分布式光伏发电工程	98.76	1,449.73	-1,350.97
三金源污水处理厂扬路迁改工程	494.61	1,837.75	-1,343.14
其他工程项目	3,661.93	3,989.07	-327.14
工程项目收入小计	11,837.64	47,247.89	-35,410.25
陕西神木顺利40MWp光伏发电	6,703.66		6,703.66
河北井陉县蔚庄16MWP光伏发电	2,629.57		2,629.57
发电项目收入小计	9,333.23		
工程与发电项目合计	21,170.88	47,247.89	-26,077.12

(2);2018年度,公司新能源汽车板块营业收入7,145.05万元,同比上升27.60%,毛利率较上一年度下降12.94个百分点,其中:电动汽车备用电池销售收入1,729.55万元(该电池成本为1,714.77万元),同比增加1,498.97万元,若剔除该项电池销售收入的影响,新能源汽车板块营业收入为5,415.50万元,同比下降3.29%;

公司新能源汽车板块本期毛利率为16.47%,比上年下降12.94个百分点,若剔除上述电池销售收入的影响,新能源汽车板块本期毛利率为21.46%,同比下降7.96个百分点。主要是受新能源汽车补贴政策变化(进一步降低补贴标准,促进产业优胜劣汰)的影响,行业竞争加剧,子公司的客户新能源汽车整车厂商调整产品,对零部件供应商提出更高的性价比要求,子公司新能源汽车专用部件产品更新换代、成本上升而销售价格没有同步上升,导致毛利率下降。2018、2017年部分产品收入、成本、毛利率列示如下:

	产品名称	数量	单位售价	营业收入	单位成本	营业成本	毛利率
2018年主要产品	K11配电箱	2213	0.4278	946.78	0.3870	856.52	9.53%
	K17配电总成	537	0.7740	415.62	0.6841	367.34	11.62%
	B20高压配电箱	1230	0.2746	365.28	0.2656	353.14	3.32%
	换电设备总成	203	0.9003	182.77	0.5415	109.93	39.85%
合计		4,293		1,910.45		1,686.94	11.70%

	产品名称	数量	单位售价	营业收入	单位成本	营业成本	毛利率
2017年主要产品	B30物流车配电箱	7705	0.3336	2,570.39	0.2063	1,589.42	38.16%
	SKCD物流车配电箱	1902	0.3437	653.75	0.2451	466.19	28.69%
	K17配电箱	542	0.4272	214.44	0.3570	179.21	16.43%
合计		10,149		3,438.57		2,234.82	35.01%

2018年度,同行业的欣锐科技公司新能源汽车系列产品的毛利率为26.74%,同比下降11.93个百分点,其中:车载DC/DC变换器毛利率为27.81%,同比下降14.55个百分点,车载充电机产品毛利率为30.13%,同比下降9.14个百分点,车载电源集成产品毛利率为21.27%,同比下降12.62个百分点;

2018年度,同行业的蓝海华腾公司的电动汽车电机控制器产品毛利率为34.82%,同比下降3.78个百分点;

2018年度,同行业的浙江中马传动股份公司分行业的汽车零部件产品的毛利率为19.16%,同比下降5.54个百分点。

问题3.报告期内,你公司发生财务费用649.56万元,较上一年度下降59.02%,主要原因系本期存款利息收入增加,报告期末,你公司资产负债率为53.27%,较上一年度上升1.52个百分点。请结合公司负债结构变化、银行存款、融资状况等说明公司资产负债率上升而财务费用大幅下降的原因及合理性。

回复:

2018年度,公司发生财务费用649.56万元,较上一年度下降59.02%,主要是本期利息支出比上年减少800.05万元,存款利息收入比上年增加104.36万元。

项目	2018年度	2017年度	同比增加
利息支出	1,026.41	1,826.46	-800.05
减:利息收入	426.71	322.35	104.36
汇兑损失	12.13	14.29	-2.16
手续费	37.73	66.52	-28.79
合计	649.56	1,584.92	-935.36

本年利息支出比上年减少主要是两个原因:

(1)2018年度,公司银行贷款加权平均余额16,148.74万元,上年银行贷款加权平均余额25,821.74万元,同比减少9,673.00万元;

(2)2015年12月31日,公司向国开发展基金有限公司申请长期贷款15,000.00万元,期限15年,每年按1.2%计算利息,2017年12月13日,因投资计划调整,提前归还其中的7,030.00万元,并按4%补计利息共计452.97万元,剩余的7,970万元2018年继续按1.2%计算利息。

2018年末,公司负债合计129,833.67万元,净资产113,889.19万元,资产总计243,722.86万元,资产负债率为53.27%;2017年末,公司负债合计149,452.31万元,净资产139,348.42万元,资产总计288,800.73万元,资产负债率为51.75%。

资产负债率同比上升1.52个百分点,主要受两个因素的影响:其一、是2018年度公司亏损24,542.43万元及年初利润分配减少净资产25,459.23万元;其二、是负债合计年末余额比年初余额减少19,618.64万元(其中:应付票据及应付账款年末比年初减少20,464.96万元)。

问题4.报告期末,你公司存货金额4.39亿元,较期初下降46.54%。固定资产金额5.42亿元,较期初增加60.06%。公司本年对神木及井陉电站由原来的存货核算转为固定资产目持核算,导致固定资产增加3.06亿元。请你公司补充披露以下信息:

(1)以前年度将神木及井陉电站以存货进行核算的依据,是否符合《企业会计准则》的相关规定;

回复:

2015年10月,中广核太阳能开发有限公司、榆林阳光恒生光伏电力有限公司、上海顺能投资有限公司签订《光伏电站合作框架协议》(协议三方以下分别简称为“中广核”、“榆林阳光”“上海顺能”),该协议约定,上海顺能是神木顺利新能源有限公司(经下简称“神木顺利”)的工商登记股东,榆林阳光是神木顺利的实际控制人,榆林阳光与中广核双方采取EPC(建设-移交)合作方式,由榆林阳光获得神木县高家堡镇神木顺利40MWp光伏并网发电项目(“以下简称“神木光伏项目”)项目开发权并规划建设,在项目经中广核验收合格并投产运营后,由中广核收购神木顺利100%股权。

公司一级子公司湖南长高新能源电力有限公司与神木顺利签订总承包协议,负责神木光伏项目的建设,为保证建设期间权益,2016年11月16日,公司二级子公司邢台高昇新能源电力有限公司(邢台高昇新能源电力有限公司为湖南长高新能源电力有限公司全资子公司)取得神木顺利100%股权,承继原榆林阳光与上海顺能的全部权利和义务。因此,公司按照建造合同核算神木光伏项目,将项目实际发生的工程成本确认为存货,按照完工百分比法确认项目的营业收入、营业成本、合同毛利。

河北世贸投资有限公司系公司二级子公司(湖南长高新能源电力有限公司持股100%),并经县世贸光伏发电有限公司为公司三级子公司(河北世贸投资有限公司持股100%),2017年,湖南长高新能源电力有限公司与并陉县世贸光伏发电有限公司签订总承包协议,负责石家庄市并陉县天长镇蔡庄村一期17.6MWP分布式地面光伏发电工程项目(以下简称“并陉光伏项目”)建设。

因中广核太阳能开发有限公司未履行协议,2017年湖北昌宜置业有限公司与湖南长高新能源电力有限公司、并陉县世贸光伏发电有限公司、神木顺利新能源有限公司、河北世贸投资有限公司、邢台高升新能源电力有限公司签订股权预收购协议,由湖北昌宜置业有限公司收购并陉县世贸光伏发电有限公司、神木顺利新能源有限公司(上述二公司为项目公司)100%股权。湖北昌宜置业有限公司出具了保证支付预付款并履行上述预收购协议的承诺函,因此公司2017年度继续将上述二个光伏项目作为总承包项目核算。

上述二个项目,从公司管理层意图上,是按照BT项目作为获取工程总承包收入作为公司经营目的,持有项目公司的股权是为在项目购买方未支付购买款前的保障性措施,因此,公司将上述二个项目的工程施工支出确认为存货,并根据完工百分比法确认项目的营业收入、营业成本、合同毛利符合企业会计准则。

(2)结合相关资产运营情况、业务模式及其变化说明2018年度将神木及井陉电站转为固定资产自持核算的依据及合规性;

回复:

2016年度,神木光伏项目部分并网发电,2017年度,神木光伏项目和井陉光伏项目全部并网发电,但由于公司按总承包业务核算,仅对原框架协议和预收购协议中未约定的费用合并计入了当期损益,而对项目获得的营业收入、发生的营业成本作为代收代付处理,未合并计入公司损益。

2018年度,鉴于湖北昌宜置业有限公司未实际履行合同,公司也未能在2018年将上述二项目转让给其他购买方,已实际控制了上述二个项目的经营并从经营中获得回报,根据企业会计准则,于2018年度将上述二个项目公司纳入合并报表范围。因上述改变是客观情况变化而采用相应的准则,并非会计政策变更和会计差错更正,故对项目公司截止2018年12月31日前的收入、成本、费用均作为2018年当年损益处理,将原列入存货的工程施工支出转为自持固定资产并按照实际完工时间补提固定资产折旧。

(3)本期你公司对机械设备计提折旧4,878.35万元。请结合你公司固定资产折旧计提政策、相关机械设备的实际使用情况,说明上述机械设备折旧计提的合理性;

回复:

2018年度,公司对机械设备计提折旧4,878.35万元,比上年增加3,552.76万元,其中神木光伏项目和井陉光伏项目转为自持固定资产按照预计使用寿命20年而计提的折旧3,947.10万元,其中当年计提1,849.02万元,补提以前年度2,098.08万元。

(4)报告期内,你公司新增机械设备资产减值4,286.86万元。请结合固定资产状况详细说明固定资产减值的测算过程,并说明固定资产减值准备计提的合理性、合规性;

回复:

2018年度,新增机械设备资产减值4,286.86万元,系上述二个光伏电站由总承包方式转为自持方式后,原作为代收的收入,代付的成本、费用作为项目经营的收入、成本、费用,原2017年12月31日前按照完工百分比法确认的建造合同毛利视为内部销售未实现利润,在合并报表时应抵销,因项目公司按照总包合同金额确认的固定资产价值,故在合并时应将项目公司固定资产价值中总包方确认的毛利作为固定资产减值准备的方式予以抵销。因此,2018年针对上述光伏电站的固定资产在合并时计提减值准备4,286.86万元。

(5)请你公司年审会计师对上述事项进行核查并发表专业意见。

回复:

公司年报审计机构中审华会计师事事务所(以下简称“年审会计师”)出具了《《关于对湖南长高高压开关集团股份公司2018年年报的问询函》的回复》,并针对本问题发表意见如下:

我们认为,公司2017年度前将神木及井陉电站以存货进行核算是合理的;2018年度由于客观情况变化而将神木及井陉电站转为固定资产自持核算,并相应提折旧并补提机械设备计提折旧3,947.10万元,符合企业会计准则;2018年度,由于业务模式变化而将原列入存货的工程施工成本转为固定资产,对以前年度确认的工程施工毛利而增加的固定资产价值在合并报表时作为内部未实现利润计提固定资产减值4,286.86万元,符合企业会计准则,是合理的。

问题5.2018年度,你公司就收购湖北省华网电力工程有限公司(以下简称“湖北华网”)形成的商誉计提减值准备,金额为1.82亿元。报告期内,湖北华网实现净利润-539.99万元,2016至2018年度累计业绩承诺完成率为103.67%。

(1)请结合主要业务、经营状况、行业环境、成本、费用、毛利率、核心管理团队留任情况等因素具体说明2016年、2017年湖北华网超额完成业绩承诺而2018年亏损的原因,并说明你公司拟改善湖北华网经营状况的具体措施;

回复:

1、湖北华网公司主营输变电工程的设计和施工业务,业务主要集中于湖北省,主要业务情况如下:

主要业务	2016年	2017年	2016年
工程总包收入	10316.62	36223.25	25398.06
工程总包成本	9678.34	28600.06	22139.69
毛利率	7.16%	21.07%	12.83%
工程设计收入	5899.87	4486.43	4773.22
工程设计成本	3648.94	2027.72	2190.51
毛利率	39.17%	54.80%	54.11%

自2016年开始,湖北华网开始承接光伏EPC施工项目,在2016年和2017年分别开工的孝南三汉40MWp农业光伏电站工程项目、湖北黄冈华源37MW屋顶分布式光伏发电工程项目、湖北十堰华源11.49MW屋顶分布式光伏发电工程项目、湖北随州绿源18MW屋顶分布式光伏发电工程项目、湖北襄阳绿动20.27MW屋顶分布式光伏发电工程项目已于2017年完工或基本完工,受“5.31”光伏新政的影响,2018年新增工程总包项目较少,且没有新开工金额较大的新能源工程项目,电力工程总包业务同比2016年和2017年锐减。2018年工程总包收入主要为按完工百分比法结算的以前年度项目,毛利率为7.16%。电力设计业务以各地设计院外委项目为主,毛利率相对较低,因湖南、云南、贵州、重庆等新分公司的设立及业务拓展,湖北华网设计业务收入和成本均有所增长,但新设分公司前期投入成本费用较多(设计人员人工费用计入营业成本),新增收入相对较少,摊薄了毛利率,与上年相比,设计与服务收入的毛利率下降15.63个百分点。

湖北华网近三年主要财务数据如下:

项目	2018年	2017年	2016年
营业收入	16756.50	40812.98	30241.42
主营业务收入	16216.49	40709.68	30171.26
其他业务收入	540.00	103.30	70.16
营业成本	13298.83	30740.16	24374.73
主营业务成本	13167.28	30617.77	24330.20
其他业务成本	131.54	122.39	44.53
税金及附加	173.81	103.08	106.74
营业费用	0.00	0.00	0.00
管理费用	2770.42	2821.59	1566.81
财务费用	30.93	-1.00	-5.01
资产减值损失	1277.94	574.79	128.47
营业利润	-616.13	6632.36	4069.68
其他业务利润	0.00	0.00	0.00
营业外收入	65.4		31.22
营业外支出	54.44	82.07	104.92
利润总额	-605.17	6550.28	3995.98
所得税费用	-65.18	1701.01	594.57
净利润	-539.99	4849.27	3401.41

通过近三年财务数据的分析,对比2018年和2017年公司经营业绩,整体收入、成本和净利润呈下降趋势。2018年营业收入同比减少58.94%,营业成本同比减56.74%,净利润同比减少111.14%,呈亏损状态。2018年度总包项目的缩减直接导致整体收入大幅下降,利润下滑。

随着国家2018年光伏“5.31”政策的实施,光伏发电补贴大幅度降低,朝“平价上网”方向发展,对整个光伏行业造成巨大冲击,湖北华网公司在光伏EPC项目业务方面开始收缩,储备光伏EPC项目未执行。电源投资结构调整,以新能源及清洁能源为发展方向;国内大电网的逐步完善,新电网建设越来越少,整体电力建设放缓,无论是电力工程施工业务市场总量都在降低,由于下游电源及电网的投资结构及规模的变化,湖北华网公司受整体大环境影响,主要业务受到冲击,市场人力资源成本逐年提高,生产成本增加,微烈的市场竞争导致合同价格越来越低,利润空间消减。

2016年-2018年湖北华网核心管理团队未出现重大调整,仍继续留任于湖北华网。

2、长高华网拟通过市场开拓和内部管理两个方面的措施,对公司经营状况进行改善:

(1)市场开拓方面

加大市场开拓深度和广度,以两湖(湖南和湖北)市场为基础,深耕新疆、贵州、重庆、云南、西藏、成都等新开发市场,拓展周边市场,实现西南区域市场全覆盖。在原有设计外委业务的基础上,增加高电压等级和两网及省网直接中标项目配比,增加项目利润率和企业利润增长点。

1)加大市场开拓广度,继续维护原有客户合作关系的同时,努力拓宽业务合作面,从单一的劳务输出向劳务输出与设计外委业务并重发展,从配电网业务向输电、变电、配电等全方面业务全方位发展。

2)加大市场开拓深度,继续维持原有项目业主关系的同时,提升公司专业设计水平与能力,提升利润率高、合同金额大、电压等级高的项目的市场占比。

3)继续深耕湖南、新疆、贵州、湖南、重庆、云南分公司所在市场的同时,新设立西藏办事处和成都办事处,以承接西南地区市场相关任务,实现西南区域市场全覆盖。

4)持续加大市场投入,维护原有二级外委市场的同时,继续提升用户工程设计市场及中小型EPC工程项目的开发力度。嫁接集团公司市场营销渠道,整合集团公司销售资源,在国网、南网、省网公司设计、施工类招标中形成突破,已经开始在重庆、贵州、新疆省电网设计招标项目中中标。

截止目前,公司市场开拓措施成效显著。贵州、新疆、重庆两网及省网市场均获突破,新开发的西藏市场也有明显成果。

(2)内部管理方面

以市场为龙头,围绕“如何更好将市场资源转化为企业利润”,从生产、服务、培训、财务等方面强化公司内部管理,不断优化管理流程,提升管理效益,降低管理成本,打造适应市场发展新要求的内部管理体系。

1)实行市场经理竞聘上岗,明确市场人员工作职责,实行市场区域负责制,制定相应的营销提成管理办法,充分调动市场人员开发积极性。

2)继续推行中层干部全员竞聘上岗,激发活力,提升能力。优化人员结构,增加生产人员配比,压缩管理人员数量,合理控制管理成本。加强专业技能培训,尤其是跨专业能力的培训,以期实现一人多岗、一岗多能。

3)推行预算管控,建立成本控制分析体系,加强预算管理和过程管控,发挥集采优势,努力降低采购成本,提高主营业务的毛利率。

4)对分公司、市场、生产等部门实行“平衡管理”,严守“两个平衡”,即:收支平衡和盈亏平衡,开源、节流齐发力。

5)加强生产质量和服务意识考核,提升客户满意度的同时,积极探索培育新的业务方向,努力提升公司的盈利能力。

6)充分利用公司现有宣传平台(官网、微信等),加强公司对内和对外宣传力度,提升公司软实力;充分发挥公司党支部和工会组织的员工关怀作用,不断提升组织的凝聚力和号召力,提升员工战斗力。

(2)请详细说明你公司对湖北华网进行商誉减值测试的计算过程,并将商誉减值测试使用的关键参数,包括增长率、毛利率、利润率等与收购时的资产评估报告、湖北华网过往业绩等进行比较,说明你公司在预计未来现金流量现值时采用的假设和关键参数的合理性及商誉减值计提的充分性,请年审会计师进行核查并发表意见;

回复:

公司对湖北华网进行商誉减值测试的计算过程,并将商誉减值测试使用的关键参数统计如下:

项目	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年
并购预测收入增长率	71%	21%	21%	11%	1%			
实际收入增长率	111%	35%	-59%					
商誉收入增长率				-10%	11%	8%	7%	5%
并购预测毛利率	17%	17%	18%	19%	18%			
实际毛利率	19%	25%	21%					
商誉预测毛利率				25%	26%	26%	26%	26%
并购预测利润率	7%	8%	8%	9%	9%			