证券代码:002431　　证券简称:棕榈股份　　公告编号:2020-062

棕榈生态城镇发展股份有限公司 关于对深圳证券交易所2019年年报问询函的回复公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

棕榈生态城镇发展股份有限公司(以下简称“公司”或“我司”)于2020年5月13日收到深圳证券交易所下发的《关于对公司2019年年报的问询函》(中小板年报问询函【2020】第 60 号),现公司对问询函中提及的问题书面回复如下:

1、报告期内,你公司实现营业收入27.09亿元,同比减少49.17%;实现归属于上市公司股东的净利润(以下简称“净利润”)-9.81亿元,同比减少2,055.11%;实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(以下简称“扣非后净利润”)-10.86亿元,同比减少276.42%;经营活动产生的现金流量净额-2.42亿元,同比减少208.97%。

(1)你公司连续两年扣非后净利润为负值。请结合公司产品所属行业情况、公司业务模式、主要产品盈利能力、营业利润主要来源、成本和毛利率等因素,说明公司最近两年扣非后净利润为负的原因,公司持续经营能力是否存在重大不确定性,以及拟采取的改善经营业绩的具体措施。

回复:

(一)2018年公司归属于上市公司股东的净利润(以下简称“净利润”)为5,019.93万元,扣非后的净利润-2.88亿元;2019年公司归属于上市公司股东的净利润为-9.81亿元,扣非后的净利润为-10.86亿元,净利润的主要来源如下表所示:

单位:万元

项目	2019年	2018年	增减变动额	增减变动率
营业收入	270,882.52	532,880.59	-261,998.07	-49.17%
营业成本	255,274.32	448,241.35	-192,967.03	-43.05%
期间费用	82,916.76	94,972.74	-12,055.98	-12.69%
其中:销售费用	13,755.11	13,564.02	191.09	1.41%
管理费用	26,209.52	35,274.88	-9,065.36	-25.70%
研发费用	11,351.57	18,685.61	-7,334.04	-39.25%
财务费用	31,600.56	27,448.23	4,152.33	15.13%
信用/资产减值损失	53,212.38	21,733.50	31,478.88	144.84%
投资收益	5,639.80	42,552.55	-36,912.75	-86.75%
归属于上市公司股东的净利润	-98,145.03	5,019.93	-103,164.96	-2055.11%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-108,558.28	-28,839.34	-79,718.94	-276.42%

如上表所示,2018年公司净利润为5,019.93万元,但扣除非经常性损益的净利润为负数,主要是受国内金融环境影响,公司2018年对生态城镇项目和已开工的传统园林工程项目资金安排进行了较大的调整,多数项目的实施有不同程度的放缓,营业收入未能实现预期增长目标,净利润降幅较大;此外,公司通过出售生态城镇配套项目的部分优质资产或项目公司股权,以获得投资收益,按会计政策的相关规定属于非经常性损益,合计金额达33,859.27万元(扣除少数股东及所得税影响),因而导致扣非后净利润为负。

2019年公司的净利润为-9.81亿元,扣非后净利润为-10.86亿元,公司的营业收入较去年同期下降了49.17%,营业收入的大幅降低以及业务毛利率的降低,使主营业务毛利额远远不能覆盖期间费用,加上报告期内确认的生态城镇项目投资收益不及去年同期,计提的资产减值损失高于去年同期,故2019年的净利润及扣非后的净利润均为负数,具体原因分析如下:

1、报告期内公司主营业务收入为27.09亿元,较上年同期减少26.20亿元,同比下降49.17%,其中:园林施工业务收入减少23.58亿,同比下降52.82%;景观设计业务收入减少2.40亿元,同比下降50.27%;生态城镇业务收入增加534.39万元,同比增长1.67%,增长未达预期。

近年来,公司一直致力于探索生态城镇模式发展,谋求园林施工业务的转型,同时规划设计业务也借助生态城镇业务发展的市场契机,从单一的园林设计、景观设计转向建筑、环保、生态城镇等大型规划设计。但由于公司参与建设或运营的生态城镇项目后续推进仍受政府方、项目融资、项目运营、项目管理人才匹配等多重因素影响,导致具体项目的推进进度放缓,故公司2019年生态城镇业务收入实现未达预期。受宏观经济形势、房地产调控、行业发展状况等因素影响,传统生态环境业务(包括工程和设计业务)新签订单数量大幅下降,同时,受行业上下游产业链不景气及资金面紧缩影响,公司已开工的传统园林工程和设计项目实施进度有不同程度的放缓,导致2019年整体营业收入较上年同期大幅下降。

2、2019年公司主要业务收入及毛利来源仍为传统的园林工程及景观设计业务,工程和设计业务毛利出现大幅下滑的原因如下:(1)园林工程业务属于较成熟的行业,在2017年初园林行业资质取消后,市场竞争激烈,招投标市场价格持续走低,低价中标等恶性竞争直接影响了新承接项目的毛利率。(2)园林施工行业经过多年的发展,行业毛利已日趋透明,而园林施工涉及的材料成本尤其是石材以及人工成本却日益上升,进一步压缩了园林施工业务的毛利空间。由于传统建设工程进度的放缓,工程施工和结算周期加长,加上原材料价格和人工成本的上升,导致工程项目的直接发生成本和维护保养费不断上升,造成工程毛利率逐渐下降。(3)公司传统工程业务经过一段时期的快速发展后,现进入平缓期,由于近年受各种因素影响,传统工程业务规模有所下滑,大量项目进入完工结算阶段,结算工作任务繁重,公司为控制风险加快项目结算,让渡了部分项目利润,导致部分工程项目因结算收入减少、毛利率下降。(4)设计业务成本主要包括人力成本、折旧摊销、办公差旅费等方面,由于设计成本相对固定,因此设计成本减少的幅度远低于公司设计收入的减少幅度,故设计毛利率下降幅度较大。

3、报告期内确认投资收益5,639.80万元,较上年同期减少36,912.75万元,同比减少86.75%,主要是报告期内公司已完成并能达到投资收益确认条件的生态城镇类股权交易减少,确认的投资收益相应减少。

4、报告期内财务费用31,600.56万元,较上年同期增长4,152.33万元,同比增长15.13%,主要是报告期内公司融资规模变化不大,且利息收入减少,导致公司仍维持了较高的财务费用。

5、报告期内信用/资产减值损失53,212.38万元,较上年同期增长31,478.88万元,同比增长144.84%,主要是根环账政策计提的信用减值损失21,378.06万元、经过减值测试计提的存货跌价损失29,505.76万元和商誉减值损失2,328.56万元,较去年同期增长较大所致。

(二)报告期内虽然公司扣非后净利润为负,但不代表公司的可持续经营能力存在重大不确定性,主要理由如下:

1、业务方面:公司将结合宏观经济形势和公司发展战略,充分发挥大股东的平台、资金、资源优势,充分利用与大股东的有效协同,共同推动公司业务持续发展。

(1)全面开拓河南区域业务。

公司与洛阳老城区政府合作的时光洛邑文旅综合体项目已在实施推进,三门峡、温县、兰考等地的多个项目进入前期规划设计阶段;除此之外,公司已在河南省规划布局近十余个项目,区域涵盖漯河、新乡、信阳等河南重要地级市,公司将为项目提供包括前期顶层策划、中期项目建设、后期运营管理等全方位的专业服务支撑。2020年,公司全力推进河南区域的项目开拓,预计从二季度开始公司在河南区域的业务有望正式落地实施,为未来公司业务的发展提供有利保障。

(2)优化生态城镇业务的发展及管控模式,搭建“一重一轻”两个平台。

公司将借助控股股东的资金及资源优势,切实落实公司轻资产化运作的目标。公司通过参股形式与其他合作方合资设立了轻资产平台公司,旨在进一步整合产业资源,通过统一营销、招商、管理服务和智慧科技赋能,将该轻资产平台公司打造成为生态城镇业务的统一运营商和服务商。公司通过重资产平台提供设计、施工、运营等全方位服务,以期未来实现轻资产化运营,轻资产运营将有效降低公司资金投入及运营风险,提高投资效益。

2、融资方面:公司将进一步拓宽融资渠道,优化融资结构,降低融资成本。

(1)公司对于符合相关政策引导的产业,积极争取政策性资金的支持,加强与政策性银行的业务合作,以获取成本优惠、期限匹配的优质资金,降低融资成本,优化负债结构,提升盈利空间。目前公司已有部分项目与农发行等政策性银行开始业务对接,后续将积极推进政策性资金落地。

(2)公司积极推进保险资金融资、资产证券化等多样化融资工具,进一步优化融资结构、降低融资成本。目前公司正在积极推进保险资金融资业务,融资期限预计5-10年,规模预计30-50亿元,控股股东及其关联方拟为公司保险资金融资提供担保。截止目前已有部分保险资金融资到位,剩余额度预计在近期陆续到位。保险资金融资的落地,将有利于加快公司业务的开展,推进项目建设,同时提高长期债务的比例,优化债务期限结构,降低财务费用。

(3)设立产业基金,以长期资金对接长期项目,优化资产结构。

公司及控股股东正积极筹划设立相关产业投资基金,产业基金投资方向主要围绕公司的优质生态小镇、乡村振兴项目。目前正在推进的产业基金有:1)生态城镇投资基金:该基金投资主要立足国家乡村振兴和生态城镇建设的发展战略,结合棕榈股份的品牌及经验,围绕棕榈股份的“一体两翼”战略运作,全面支持棕榈的业务发展。2)创新发展基金:该基金主要围绕公司生态体系的运营类、内容输出类、科技赋能类和康养医疗类项目的孵化,配合公司业务布局。产业基金的设立也将有利于优化公司的债务结构。

3、公司正积极盘活存量资产,提升资产使用和经济效益。不断优化公司资源配置,提高综合管理效率,降低运营成本。

(1)加强应收账款管理力度,加强现金流回收在业务部门及项目业绩考核中的比重,通过有效的业绩考核手段提升应收账款的周转率。

(2)整合现有资产资源,统一归口、统筹运营管理,进一步提升资产的效益。公司已成立资产管理公司,将进一步统筹资产的整合及盘活,有效提升资产效益。

(3)公司将继续加快对原有的部分子公司资源、资产的整合,通过出售子公司股权、资产处置等方式,更好的盘活公司存量资产,实现投资收益及资金回笼。

综上,我们认为公司的可持续经营能力不存在重大不确定性。

(三)公司拟采取的改善经营业绩的具体措施

1、优化公司发展战略

公司在原有战略基础上进行重新梳理,结合公司实际现状及未来发展规划,提出“一体两翼”的发展战略。以“智慧城乡建设”业务为主体,以“生态城镇业务”和“创新业务平台”为两翼,同时积极探索通过科技手段和金融手段赋能的发展模式。未来公司将紧紧围绕“一体两翼”的协同发展,实现“发挥棕榈工匠精神,为客户提供高质量的城乡建设解决方案及生态城镇项目,加快中国生态城镇发展进程”的公司使命。

2、进一步夯实传统生态环境业务发展

公司进一步明确“聚焦主业”,提出专注“智慧城乡建设”为主体的发展战略。同时,公司加快了在建设相关领域的资质获取,2020年公司已取得建筑工程施工总承包一级资质、市政公用工程施工总承包一级资质,这些资质的取得,将有利于公司打通在建筑工程业务领域的设计、采购、施工全产业链,提升公司在建筑工程等基础设施建设的硬实力;进一步夯实公司在市政业务板块,包括市政总承包、道路桥梁、生态城镇建设等基础设施建设的硬实力;同时满足上市公司承接市政公用工程施工总承包项目的资质需要,提高项目设价能力和工程实施能力。

3、持续深化生态城镇业务

在“一体两翼”战略和轻重资产平台的模式下,积极融入新架构的管理模式,通过制度和机制的建设,打通各公司间的业务线,从而带动传统业务的发展,加快传统业务落地;加快创新业务与各存量项目的结合;生态城镇业务将通过整合大量的产业资源来丰富现有产品内容,同时开放自身平台,建立机制,接收多渠道的信息及时跟上随时变化的市场,以助力生态城镇项目更有活力的发展;调整管理方式,积极参与到存量项目的管理,通过项目定位的重新梳理、市场调研,更多的从运营层面,通过资产管理、产业导入、重新招商、启动销售等多样的手段,逐渐盘活存量项目;继续加强文旅品牌的建立,通过国内主要行业机构,积极参与相关的行业论坛,以及OTA线上平台的合作带动棕榈各文旅项目的发声及推广,突出文旅品牌的影响力,从而带动客户消费。

(2)年报显示,你公司多项工程施工项目主要采用完工百分比法确认收入。请列表说明2017-2019年度相关工程施工项目的名称、确认收入金额、满足收入确认的具体依据(包括项目审计确认时间及金额、是否经业主方和监理确认进度等),约定回款安排及实际回款情况(包括回款时间及金额等),是否存在跨期确认收入的情形。

回复:

1、公司工程施工项目均采用完工百分比法确认收入,根据与建设方签订的合同约定付款条件确认应收账款,收回应收款项。

(1)公司2017-2019年确认工程项目收入及合同回款比例如下表:

单位:万元

年份	当年工程收入	当年回款额	回款额占收入比	项目个数
2017	400,806.18	280,479.13	69.98%	778
2018	446,322.32	381,988.95	85.59%	708
2019	210,567.84	209,042.51	99.28%	647
合计	1,057,696.34	871,510.59	82.40%	2,133.00

(2)公司2017-2019年重大合同收入确认及回款情况如下表:

2017年重大项目收入及回款情况

单位:万元

序号	项目名称	合同造价	累计收入	2017年收入	累计回款	累计回款占累计收入比
1	吉首市创建国家级和省级园林城市园林绿化建设二期工程	90,642.81	67,730.86	54,180.47	45,164.00	66.68%
2	雨花区道路品质提升工程项目	42,000.00	21,703.06	16,190.26	1,500.00	6.91%
3	白云区南湖公园建设项目总承包(设计与施工)	40,232.38	45,128.62	13,613.30	23,438.76	51.94%
4	海口市国兴大道等6条道路景观提升工程	18,779.79	9,279.49	9,279.49	9,123.27	98.32%
5	海口国家高新区美安科技新城一期公园绿地工程和美安中心公园	19,248.02	12,308.15	9,269.88	4,100.00	33.31%
6	南宁园博园项目园林景观工程(一标段:滨水画廊景区、玲珑湖景区)	21,975.45	9,038.22	9,038.22	711.17	7.87%
7	滨海白浪河入海口生态示范带二期工程	65,000.00	81,575.16	8,894.33	19,368.71	23.74%
8	海口市主城区重要道路景观提升工程	66,660.30	8,567.99	8,567.99	19,071.16	222.59%
9	郑州航空港经济综合实验区(郑州新郑综合保税区)双鹤湖中央公园景观绿化工程施工	19,000.00	14,136.39	8,298.31	9,214.40	65.18%
10	广东中山翠亨湿地公园工程EPC总承包项目	32,966.06	6,951.83	6,951.83	3,188.89	45.87%
	合计	416,504.80	276,419.76	144,284.07	134,880.37	48.80%

2018年重大项目收入及回款情况

单位:万元

序号	项目名称	合同造价	累计收入	2018年收入	累计回款	累计回款占累计收入比
1	邕江综合整治和开发利用工程(南岸:托洲大桥-清川大桥、南岸:三岸大桥-蒲庙大桥)PPP项目景观工程	116,129.12	72,736.86	72,736.86	79,546.00	109.36%
2	滨江北路水生态环境修复工程(EPC项目)	28,545.20	26,822.14	21,819.88	8,697.57	32.43%
3	广西高峰自治区级森林公园(兴宁片区一期)项目EPC工程	34,217.37	16,552.11	16,552.11	10,540.00	63.68%
4	崇左市东盟大道提升工程	21,126.96	15,048.73	15,048.73	4,000.00	26.58%
5	广东中山翠亨湿地公园工程EPC总承包项目	32,966.06	20,994.70	14,042.88	13,909.24	66.25%
6	聊城高新区九州洼月季城市公园施工(小湾河南延及九州洼湿地工程)项目	27,803.35	19,076.26	13,076.32	8,341.00	43.72%
7	百花湖森林示范公园	43,087.30	15,015.98	11,862.73	12,137.45	80.83%
8	鼎湖区321国道沿线绿化大提升工程项目设计总承包EPC	13,009.07	11,819.82	11,819.82	1,340.48	11.34%
9	吉首市创建国家级和省级园林城市园林绿化建设二期工程(PPP项目)	90,642.81	77,415.11	9,684.26	54,864.00	70.87%
10	大埔县西片、北片区大留村、梅林村等28个省定贫困村创建社会主义新农村示范村建设项目EPC总承包	24,000.00	8,531.96	8,531.96	1,500.00	17.58%
	合计	431,527.22	284,013.68	195,175.55	194,875.74	68.61%

2019年重大项目收入及回款情况

单位:万元

序号	项目名称	合同造价	累计收入	2019年收入	累计回款	累计回款占累计收入比
1	漯河市沙澧河二期综合整治景观绿化工程	69,500.00	23,894.16	17,001.57	28,312.48	118.49%
2	广西高峰自治区级森林公园(兴宁片区一期)项目EPC工程	36,680.61	29,499.29	12,947.18	26,110.00	88.51%
3	广东中山翠亨湿地公园工程EPC总承包项目	32,966.06	28,547.55	7,552.84	20,903.67	73.22%
4	2018年前海环境和绿化双提升景观工程(二标段)	13,565.66	7,203.45	7,203.45	7,046.34	97.82%
5	深圳国际会展中心(一期)园林绿化工程(一标段)	6,521.94	5,083.71	5,083.71	5,541.25	109.00%
6	肇庆新区起步区核心景观提升工程	29,002.80	6,442.15	3,805.78	7,330.71	113.79%
7	北排洪沟道路快速化改造及综合治理工程(景观绿化工程)一标段	8,041.09	3,636.94	3,636.94	3,977.34	109.36%
8	滨江·平湖兴和苑(一、二、三期)室外景观工程	5,950.08	3,613.68	3,613.68	3,000.00	83.02%
9	聊城高新区九州洼月季城市公园施工(小湾河南延及九州洼湿地工程)项目	27,803.35	22,538.30	3,462.05	9,341.00	41.45%
10	济南万达城项目D2地块项目景观工程	3,456.04	3,128.05	3,128.05	2,559.47	81.82%
	合计	233,763.44	133,857.36	67,705.33	114,810.59	85.77%

注:以上项目中累计回款占累计收入比例超过100%的原因是该项目当期存在预收款项。

2、公司工程施工项目收入确认会计政策

公司根据《企业会计准则第 15 号—建造合同》第十八条的相关规定,在资产负债表日,建造合同的结果能够可靠估计(即合同总收入能够可靠地计量,与合同相关的经济利益很可能流入企业,实际发生的合同成本能够清楚区分和可靠地计量,合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定),公司根据完工百分比法在资产负债表日确认合同收入和合同费用。

本公司的建造合同收入主要是园林工程施工业务收入,对于合同完工进度,公司选用下列方法之一确定:

①根据已经完成的合同工作量造价占合同预计总工作量造价的比例确定。

②按照累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。

公司主要采用以上第一种方法确定合同完工进度,在无法根据第一种方法确定合同完工进度时,采用第二种方法。

3、公司工程施工项目收入的确认原则及应收账款结算方式

公司与建设单位签订工程施工合同后,公司项目部进行项目施工安排,并进场施工,项目施工建设过程中,项目人员根据项目实际完成情况,适时申报工程项目月完工进度,并将进度表及项目工程量清单提交甲方或监理等单位确认后,提交财务部进行收入确认。

工程应收账款的结算方式一般约定为合同签订后,建设单位支付合同价款的 10%-20%作为预付款;工程推进过程中,进度款支付至完成工程量的60%-80%(即按照双方确认的工程进度对应工程造价的60%-80%);竣工验收后支付至完成工程量的80%-90%;结算后支付至合同价的90%-95%;质保期满后支付余下的 5%-10%的余款至100%。

公司2017-2019年度园林施工项目的回款占收入的比例逐年上升,在2019年度达到了99.28%,2017-2019年重大项目回款情况良好,表明公司前期确认的建造合同收入已及时获得了甲方的结算回款。

公司按照企业会计准则的要求,根据项目实际情况,结合公司相关制度确认工程施工项目收入,不存在跨期确认收入的情形。

(3)请结合你公司业务情况、销售政策变动、收入成本确认时点等说明本年经营活动产生的现金流量净额大幅下滑的原因及合理性。

回复:

2019年度,公司经营活动产生的现金流量净额-24,228.93万元,其中经营活动现金流入412,112.79万元,比上年同期减少178,914.27万元,同比下降30.27%,经营活动现金流出436,345.72万元,比上年同期减少132,451.73万元,同比下降23.29%,因经营性现金流入的减少幅度大于经营性现金支出的减少幅度,故本年度经营活动产生的现金流量净额下滑较大,具体原因如下:

1、2019年,受国际经济环境影响,国内经济增速放缓以及国家经济结构调整、金融监管政策变化等影响,公司生态城镇业务本年度实现收入仅与2018年度持平,未能达到公司原有的经营预期;报告期内生态城镇业务收款28,497.72万元,比上年同期增加6,638.92万元,增长幅度不大。

2、由于公司生态城镇业务收入不及预期,2019年度公司工程收入仍以传统园林项目施工收入为主;但由于受到行业经营环境变化及国家相关政策变化的影响,同时传统园林工程业务的行业竞争加剧,2019年度公司工程业务整体收入减少,应收账款及其回款也相应减少;报告期内工程业务收款315,060.90万元,比上年同期减少178,611.17万元,同比下降36.18%。

3、由于公司近年来承接的市政项目、PPP项目、生态城镇项目增加,市政项目的投标保证金、履约保证金等前期支出相比传统园林工程业务支出增多;PPP项目建设期需要公司先行支付一定比例的注册资本金及垫付一定的工程款;生态城镇类项目前期也需要公司承担一定的资金支出,加之传统园林行业供应链规模化程度较低,公司对上游供应商的付款条件较难与对甲方的收款条件保持一致性。

综上原因,公司在报告期内,经营活动产生的现金流量净额出现较大的下滑。

(4)报告期内,你公司财务费用和销售费用支出分别为3.16亿元、1.38亿元,分别同比增长15.13%、1.41%。请补充说明收入与相关费用变动不匹配的具体原因、合理性及对公司经营的影响。

回复:

1、2019年公司财务费用支出3.16亿元,比上年同期增长4,152.33万元,同比增长15.13%,财务费用构成如下:

单位:万元

项目	本期发生额	上期发生额	增减额	增减比例
利息费用	38,394.52	37,379.29	1,015.23	2.72%
减:利息收入	9,329.80	14,521.03	-5,191.23	-35.75%
汇兑损益	-734.80	1,460.69	-2,195.49	-150.30%
手续费及其他	3,095.10	2,637.57	457.53	17.35%
未实现融资收益/费用	175.54	491.71	-316.18	-64.30%
合计	31,600.56	27,448.23	4,152.33	15.13%

报告期内公司整体融资规模较2018年增幅不大,财务费用比上年同期增长15.13%的原因是利息收入减少和汇兑损益减少综合所致。利息收入减少主要由于存款利息收入和项目融资利息收入减少所致;汇兑损益减少主要是由于人民币汇率波动所致。公司的融资主要以延续公司以前年度存量借款为主,同时也是为了确保公司未来持续、稳定的发展,融资规模的大小与公司当年度营业收入关联度较小。

2、2019年度公司销售费用支出1.38亿元,比上年同期增长1.41%,公司2019年度销售费用主要构成如下:

单位:万元

项目	本期发生额	上期发生额	增减额	增减比例
工程后期维护费	7,768.98	5,381.98	2,387.01	44.35%
办公、差旅及招待费用	1,280.52	2,237.13	-956.62	-42.76%
广告费及业务宣传费	2,981.44	4,191.56	-1,210.12	-28.87%
其他	1,724.17	1,753.35	-29.18	-1.66%
合计	13,755.11	13,564.02	191.09	1.41%

由上表可见,除工程后期维护费增长外,2019年公司严控管理成本取得一定成效,销售费用其他各项费用均呈下降趋势。工程后期维护费增长的主要原因是:根据公司业务开展要求,公司与建设方签订的建造施工合同约定需由公司负责合同范围内全部工程的质量保修责任,根据项目的不同,工程质量保修期一般为2-3年,最长可达5年;因提供质量保修也会导致部分成本的产生;同时由于近年公司为了尽快回笼资金,加快推进工程项目的结算,也导致公司处于质量保修期的工程项目不断增加,工程后期维护费有逐年上升的趋势。

综上,公司销售费用的支出符合公司现阶段实际业务开展情况和特点,与处于质量保修期的工程项目规模相关,是合理的。

2、报告期末,你公司存货余额为69.45亿元,其中建造合同形成的已完工未结算资产余额62.96亿元,本期对其计提跌价准备2.95亿元。

(1)请按项目列示建造合同形成的已完工未结算资产明细,包括但不限于对应合同名称、合同金额、收入确认情况、结算情况及收款情况,并说明是否存在未按合同约定及时结算与回款的情况,交易对手方的履约能力是否发生重大变化,相关项目结算与回款是否存在不能回收的风险;请结合各项目的发包方及项目实际进展情况,说明已完工未结算资产的跌价准备计提是否充分。

回复:

公司建造合同形成的已完工未结算资产计提存货跌价准备的会计政策如下:

公司根据《企业会计准则第15号—建造合同》第二十七条的相关规定,合同预计总成本超过合同总收入的,应当将预计损失计提跌价准备,并确认为当期费用。

公司对资产负债表日可能存在减值因素计发生合同成本大于合同金额的工程项目进行筛选并单项测试判断。工程管理部根据工程项目实际施工进展,考虑因业主/甲方要求需增加补充协议或变更签证以及公司对乙方签证审核情况对项目预计总收入、预计总成本进行合理估计,对合同预计总成本超过合同预计总收入的工程项目,按照预计损失金额计提跌价准备。

公司对建造合同形成的已完工未结算资产计提跌价准备的主要测试程序如下:

1)测试与合同预计总收入与预计总成本估计相关的内部控制,确定其可依赖性;

2)检查工程项目实际施工进展、工程合同、资产状况,测试项目管理部对业主/甲方要求需增加补充协议或变更签证以及公司对乙方签证审核情况对项目预计总收入、预计总成本估计的合理性;

3)对重大工程项目实际发生成本进行检查,如供应商采购是否三流合一、施工队完工进度是否经过供应商确认等,确认工程实际发生成本的真实性、准确性;

4)定期复核各工程施工项目结算收款情况、成本支出情况,并定期跟踪项目甲方经营情况、履约能力等综合判断项目是否出现减值迹象。

报告期内,公司对工程项目合同存货跌价情况进行测试,对存在合同预计总成本超过合同预计总收入情况的项目,依据准则的相关规定对预计损失金额计提存货跌价准备,报告期内对此类合同相关的工程施工余额计提跌价准备29,505.75万元,截至2019年12月31日建造合同形成的已完工未结算资产存货跌价准备金额为33,564.00万元。

公司建造合同已完工未结算资产存货跌价准备计提是充分结合工程项目实际情况,按照《企业会计准则》和公司会计政策作出的合理的相应会计处理。

3、报告期末,你公司应收账款余额为22.94亿元,本期计提坏账准备1.22亿元。请结合应收账款客户情况、期后回款情况及同行业上市公司情况等,补充说明公司坏账准备计提的充分性及合理性,应收账款可回收性及相应的保障措施。

请年审会计师说明针对坏账准备计提的完整性所执行的具体审计程序,对上述科目进行核查并发表明确意见。

公司回复:

(1)公司坏账准备计提的充分性及合理性

公司应收账款期末余额22.94亿元,应收账款的主要内容为提供劳务及销售商品等经营活动产生的债权。应收账款按客户类型主要分为:应收工程客户款、应收设计客户款、应收生态城镇客户款、应收苗木客户款。其中应收工程款余额结存主要受建筑行业特点及项目结算周期与方式影响。应收账款中占比最高的为应收客户工程款,其未回款原因主要是结算时间差和结算业务模式差异,是企业正常经营形成。

公司近4年应收客户款项期后回款情况如下:

单位:万元

项目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
应收账款余额	229,374.37	272,778.99	277,995.77	251,766.75
期后回款(注)	48,558.30	119,273.47	144,531.86	138,477.27
期后回款金额占应收账款余额比例	21.17%(注)	43.73%	51.99%	55.00%
坏账准备余额	70,565.81	58,697.96	48,334.71	37,649.33
坏账准备余额占应收账款余额比例	30.76%	21.52%	17.39%	14.95%

注:期后回款为当年余额次年回款情况,2019年12年31日期后回款金额数据统计至2020年4月30日。

从公司2016年至2019年应收账款期后回款分析可知,公司2016年至2019年应收账款期后回款有所下降,公司计提应收坏账准备余额有所上升。公司应收账款期后回款逐渐下降趋势与应收账款坏账准备计提金额逐渐上升趋势,符合公司坏账计提政策的规定和公司实际情况。

公司根据企业会计准则要求,结合实际情况并考虑所有合理且有依据的信息,包括前瞻性信息,以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(债务工具)的预期信用损失进行估计。预期信用损失的计量取决于金融资产自初始确认后是否发生信用风险显著增加。

对于应收账款,无论是否包含重大融资成分,公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。公司按照类似信用风险特征对金融资产进行组合,对单独进行减值测试的应收账款,如有客观证据表明其已发生减值,按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备,计入当期损益。对归入单项进行减值外的应收账款划分为账龄组合,参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表,计算预期信用损失。

公司根据企业会计准则的相关规定并结合实际经营情况制定了应收款项坏账准备政策。报告期内,公司对单独进行减值测试的应收账款,有客观证据表明已发生减值情况的,按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提本期坏账准备金额为3,857.48万元,截至报告期末,按单项计提坏账准备金额7,519.10万元。公司按账龄组合计提应收账款坏账准备情况,如下表:

单位:万元

项目	2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内	66,736.40	3,336.82	139,596.76	6,979.84	165,947.16	8,297.33	138,503.28	6,928.99
1-2年	53,860.19	5,386.02	63,220.81	6,322.08	38,921.14	3,892.11	50,388.92	5,038.89
2-3年	47,267.96	9,453.59	17,818.77	3,563.75	32,053.62	6,410.72	38,763.80	7,752.76
3-4年	13,216.48	6,608.24	20,620.73	10,310.37	22,323.76	11,161.88	10,257.70	5,128.85
4-5年	16,081.33	16,081.33	16,253.99	16,253.99	8,302.93	8,302.93	4,091.28	4,091.28
5年以上	22,180.71	22,180.71	14,369.07	14,369.07	9,266.62	9,266.62	7,340.36	7,340.36
合计	219,343.06	63,046.71	271,880.13	57,799.10	276,815.23	47,331.59	249,345.34	36,281.13

同时,公司分析了同行业公司按照信用风险特征、将应收款项划分为若干组合,在组合基础上采用简化模型计算预期信用损失的情况。其中,按照账龄组合计算预期信用损失计提比例,如下表:

账龄	棕榈股份	东方园林	文科园林	蒙草生态	ST美丽	美尚生态	东珠生态
1年以内	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%
1-2年	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%
2-3年	20.00%	10.00%	15.00%	15.00%	20.00%	20.00%	10.00%
3-4年	50.00%	30.00%	20.00%	30.00%	50.00%	50.00%	30.00%
4-5年	100.00%	50.00%	50.00%	50.00%	100.00%	80.00%	50.00%
5年以上	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

注:上述数据来源各公司披露的2019年度报告。

公司的应收款项坏账准备政策是遵循谨慎性原则并根据公司实际情况制定的,公司考虑所有合理且有依据的信息,包括前瞻性信息,以单项或组合的方式确定应收款项的坏账准备。对比可比上市公司,公司的应收款项坏账准备计提政策较同行业是谨慎的,符合同行业惯例。公司对3年以上应收款项坏账准备计提比例,在同行业中是比较高的,公司应收账款坏账准备的计提是充分、合理的。

综上所述,公司现有坏账政策符合实际情况,坏账政策和计提比例谨慎合理,应收账款坏账准备计提充分、合理。

(2)应收账款可回收性及相应的保障措施

1)为了加强对应收账款的管控,提高应收账款的变现能力,防范企业经营风险,公司积极开展应收账款清收工作,制定应收账款清收管理办法、具体催收措施和激励考核机制。

2)明确各业务单位的负责人为应收账款清收工作的第一责任人。

3)财务管理中心提供数据支持,信息管理部及时搭建应收账款清收统计数据的信息平台,全方位支持服务,由风控法务部提供清收法律文书的法律指导、涉诉问题处理等,保证应收款项回收的合法合规性。

4)对业务单位实行以收定支原则,通过合理控制业务用款,达到加快应收账款回收的目的。

各业务单位明确责任分工,指定专人对应收账款按客户、按项目逐一梳理并进行专项分析,建立到期应收账款台账,形成月度跟踪报告,并在会议上予以通报。做到线上数据实时更新,线下督促跟踪落实,以实现应收账款的快速回笼。

会计师核查程序及核查结论:

(1)了解并测试公司坏账准备计提政策、程序、方法和相关内部控制;

(2)评价管理层对应收账款可回收性的估计,将一般情况下账龄作为信用风险特征指针的合理性;

(3)对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款,获取并检查管理层对预期收取现金流量的预测,评价在预测中使用的关键假设的合理性和数据的准确性;

(4)对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款,评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性;根据具有类似信用风险特征组合的历史信用损失经验及前瞻性估计,评价管理层编制的应收账款账龄与违约损失率对照表的合理性;测试管理层使用数据的准确性和完整性以及对坏账准备的计算是否准确;

(5)分析历史回款情况,结合期后回款情况检查,评价管理层计提应收账款坏账准备的充分性和合理性;

(6)对比同行业应收款项坏账准备计提比例分析其坏账准备计提的充分合理性;

(7)检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报与披露。

经核查,我们认为,报告期内,公司计提应收账款坏账准备的相关会计估计判断和会计处理在所有重大方面符合企业会计准则相关规定。

4、