证券简称：中珠医疗 证券代码：600568 编号：2018-059号

中珠医疗控股股份有限公司关于延期回复上海证券交易所对公司2017年年度报告事后审核问询函的公告

特别提示

本公司及董事会全体成员保证本公告内容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。

中珠医疗控股股份有限公司（以下简称“公司”）于2018年5月18日收到上海证券交易所发来的《关于对中珠医疗控股股份有限公司2017年年度报告的事后审核问询函》（上证公函〔2018〕0568号）（以下简称“《问询函》”），详见公司于2018年5月21日在上海证券交易所网站披露的《中珠医疗控股股份有限公司关于收到上海证券交易所对公司2017年年度报告的事后审核问询函的公告》（公告编号：2018-056号）。

公司收到《问询函》后高度重视，立即组织相关人员会同年审会计师根据《问询函》的要求进行逐项落实和回复。但由于《问询函》中涉及的部分问题需对有关事项和数据进行进一步的核实、补充、完善，并且需要年审会计师发表意见，年审会计师事务所亦需履行内部审核流程，故公司和年审会计师无法在2018年5月28日前完成回复。为保证回复内容的真实、准确、完整，保护全体股东合法权益，经向上海证券交易所申请，公司将延期回复《问询函》。

公司将积极协调各方持续推进《问询函》的回复工作，预计于2018年6月4日前回复，并按规定履行信息披露义务，敬请广大投资者谅解。

公司指定信息披露媒体为《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn），有关信息请以上述指定媒体刊登的信息为准。敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告

中珠医疗控股股份有限公司董事会

二〇一八年五月二十六日

证券代码：600373 股票简称：中文传媒 公告编号：临2018-030

中文天地出版传媒股份有限公司关于全资子公司江西新华印刷集团有限公司挂牌转让立华彩印（昆山）有限公司51%股权工商变更手续已完成的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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。

中文天地出版传媒股份有限公司（以下简称“公司”）于2017年12月14日、2018年5月8日在《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及上海证券交易所网站http://www.sse.com.cn刊登了“临2017-044”《中文天地出版传媒股份有限公司关于全资子公司江西新华印刷集团有限公司拟挂牌转让立华彩印（昆山）有限公司51%股权的公告》、“临2018-024”《中文天地出版传媒股份有限公司关于全资子公司江西新华印刷集团有限公司挂牌转让立华彩印（昆山）有限公司51%股权的进展公告》，披露了公司全资子公司江西新华印刷集团有限公司（以下简称“新华印刷集团”）将所持有的立华彩印（昆山）有限公司（以下简称“立华彩印公司”）51%的股权公开挂牌依法转让的相关事宜。

近日，公司收到全资子公司新华印刷集团关于立华彩印公司股权变更进展情况的通知，立华彩印公司股东变更已经昆山市市场监督管理局核准并领取新的《营业执照》，新华印刷集团本次股权转让的工商变更登记手续已完成。

特此公告。

中文天地出版传媒股份有限公司董事会

2018年5月26日

证券代码：002564 证券简称：天沃科技 公告编号：2018-053

苏州天沃科技股份有限公司关于公司控股股东股份质押的公告

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

苏州天沃科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2018年5月25日接到公司控股股东陈玉忠先生关于其所持有的本公司部分股权质押的通知，具体如下：

一、股东股份质押的基本情况

1、股东股份被质押基本情况

2018年5月24日，陈玉忠先生将其所持有的本公司股票1,500万股质押给东吴证券股份有限公司。陈玉忠先生已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕质押登记手续，质押期限自2018年5月24日起，具体情况如下：

股东名称	是否为第一大股东及一致行动人	质押股数（万股）	质押登记日期	质押到期日期	质权人	本次质押占其所持股份比例（%）	用途
陈玉忠	是	1,500	2018-05-24	2019-05-24	东吴证券股份有限公司	8.57	用于个人名下实体企业生产经营所需

2、股东股份累积被质押情况

截止本公告日，陈玉忠先生共持有本公司股份175,053,374股，占公司总股本的23.79%。陈玉忠先生共质押其所持有的公司股份175,000,000股，占公司股份总数的23.78%。

二、备查文件

1、中国证券登记结算有限责任公司《证券质押冻结明细表》

特此公告。

苏州天沃科技股份有限公司

董事会

2018年5月26日

证券代码：002564 证券简称：天沃科技 公告编号：2018-054

苏州天沃科技股份有限公司关于深圳证券交易所2017年年报问询函的回复公告

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

苏州天沃科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2017年5月17日收到深圳证券交易所中小板管理部出具的《关于对苏州天沃科技股份有限公司2017年年报的问询函》（中小板年报问询函【2018】第122号，以下简称“《问询函》”）。根据《问询函》的来函要点，公司对有关事项进行了认真自查。现对有关问题回复公告如下：

一、报告期内，你公司实现营业收入104.04亿元，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”）8,755.89万元，经营活动产生的现金流量净额为-5.1亿元，上年同期为2,67亿元。你公司于2016年12月完成对中机国能电力工程有限公司（以下简称“中机电力”）的收购。请你公司结合各主营业务的盈利模式、毛利率和同行业可比公司情况，分析扣非后净利率水平的合理性，并根据2016年初已合并中机电力的模拟财务报表数据，补充说明经营活动产生的现金流量净额是否存在大幅波动，如存在，请分析波动的原因及合理性。

【回复】：

2016年12月，公司完成收购中机国能电力工程有限公司（以下简称“中机电力”）80%股权重大资产购买事项（以下简称“重大资产购买”）以来，公司主营业务由非标压力容器制造为主，转变为以电力、新能源工程总包与服务业务为主。2017年，公司首次合并中机电力业务收入，全年实现营业收入1,040,368.36万元；其中主营业务收入1,025,253.55万元，较2016年增长793.99%，以中机电力为代表的工程服务占公司主营业务收入的83.20%；主营业务毛利率10.13%，较2016年下降7.46%，实现归属于上市公司股东扣除非经常性损益后的净利润8,755.89万元。公司盈利情况、毛利率和扣非后净利率等指标的变化，与公司新的业务支柱工程服务业务的自身特点相关。具体分析如下：

1、盈利模式变化原因分析

通过2016年的业务结构调整，公司构建了以能源工程服务为产业主体，以高端装备制造为产业基础，以军民融合为产业突破方向的发展格局。2017年，公司开始并表中机电力业务收入，全年工程服务业务收入占公司主营业务收入的83.20%，高端装备制造业务收入占公司主营业务收入的比重为12.69%，公司的营业收入主要来源由装备制造行业转变为工程服务行业。

（1）公司盈利状况分析

合并中机电力后，公司2017年主营业务毛利率为10.13%，其中工程服务业务的毛利率为10.08%。因公司销售规模扩大，主营业务盈利模式发生变化，各项成本费用相应发生变化，2017年与2016年模拟合并中机电力财务报表后的主要财务指标变动如下：

单位：万元

项 目	2017年	2016年（模拟合并中机电力）	增减变动
营业收入	1,040,368.36	627,767.83	65.73%
营业成本	928,139.95	535,876.76	73.20%
毛利	112,228.41	91,891.07	22.13%
毛利率	10.79%	14.64%	-3.85%
税金及附加	3,620.52	2,327.37	55.56%
销售费用	8,975.00	6,913.37	29.82%
管理费用	32,137.73	34,546.75	-6.97%
财务费用	44,675.83	24,993.81	78.75%
资产减值损失	10,144.88	16,014.74	-36.65%
投资收益	13,407.86	812.37	1550.46%
净利润	32,051.66	7,596.63	321.92%
归属于上市公司股东的净利润	22,514.56	229.02	9730.83%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	8,755.89	-2,920.41	399.82%
经营活动产生的现金流量净额	-50,957.24	-61,553.59	17.21%

从上表分析得出，2017年较2016年营业收入增长65.73%，毛利率虽有下降，但因销售规模扩大毛利增加20,337.34万元，税金及附加及三项期间费用相应增加，其中财务费用因公司规模扩大，流动资金需求增加且融资总量上升，导致2017年财务费用较2016年增加19,682.02万元，增长78.75%，资产减值损失较2016年下降36.65%，主要原因是2017年公司调整了应收款项的坏账计提比例，计提的坏账损失较2016年减少，同时公司期末按《企业会计准则》对相关资产进行减值测试，计提存货跌价损失4,156.40万元，计提无形资产减值损失3,319.79万元。

（2）中机电力近三年毛利率分析

2017年公司工程服务收入主要来自中机电力的电力工程总包业务。中机电力2017年主营业务构成情况如下：

单位：万元

项目	2017年		
	收入	收入占比	毛利率
火电业务	326,018.01	37.56%	11.78%
新能源业务	501,924.84	57.83%	8.63%
其他业务	39,973.20	4.61%	9.59%
主营业务合计	867,916.05	100.00%	9.86%

中机电力近三年毛利率情况如下：

中机电力	2017年	2016年	2015年
火电业务	11.78%	9.64%	9.18%
新能源业务	8.63%	11.91%	10.65%
主营业务综合毛利率	9.86%	13.84%	11.93%

2015年和2016年中机电力主营业务综合毛利率基本稳定，2017年有所下降，主要原因是业务结构发生变化，新能源业务在营业收入中的比重增加，占当年收入的57.83%。但新能源业务的毛利率水平略低于火电及其他业务，由此导致中机电力2017年主营业务综合毛利率水平有所下滑。

（3）中机电力EPC业务毛利率同行业比较

与同行业工程总包公司比较，毛利率对比情况如下：

公司名称	业务名称	2017年	2016年度	2015年度
中国电建	其他电力工程承包	-	6.55%	10.78%
百利科技	工程总承包	-	28.15%	19.62%
三维工程	工程总承包	13.04%	2.81%	26.82%
东华科技	工程总承包收入	13.97%	16.74%	11.25%
中国化学	工程施工(承包)	14%	13.24%	13.14%
葛洲坝	工程承包施工	12.34%	10.74%	10.35%
粤水电	水利水电	11.48%	6.69%	-
永福股份	工程总承包	14.80%	16.97%	-
中国核建	工业与民用工程	9.35%	8.88%	10.20%
中国铁建	工程承包	6.87%	6.85%	9.60%
珈伟股份	EPC光伏电站工程	22.69%	23.16%	20.92%
行业平均		13.17%	12.80%	14.74%
中机电力	EPC	9.86%	11.30%	11.60%

从毛利率水平上看，近三年中机电力的主营业务毛利率与可比上市公司差异不大，处于可比上市公司类似业务的毛利率区间范围内。2017年中机电力主营业务毛利率9.86%，与中国核建工程承包业务毛利率水平相当。

综上所述，公司2017年并表的中机电力毛利率受行业市场环境影响毛利率略有下降，但基本保持在相对稳定的区间。

2、根据2016年初已合并中机电力的模拟财务报表数据，分析经营活动产生的现金流量净额变动情况

2017年经营活动产生的净现金流-50,957.24万元，2016年模拟合并中机电力财务报表后的经营活动产生的净现金流-61,553.59万元，近两年经营性净现金流基本保持稳定，且2017年较2016年略有改善。

二、根据年报，你公司2017年第一至第四季度扣非后净利润分别为2,913.16万元、5,505.58万元、1.14亿元、-1.11亿元，经营活动产生的现金流量净额分别为-6.77亿元、2.93亿元、1567.09万元、-1.41亿元。请你公司结合各季度经营环境、收入和成本费用情况，详细说明第四季度扣非后净利润大幅亏损的原因及合理性，并结合各季度收款情况及行业特点，分析各季度经营现金流量波动的原因及合理性。

【回复】：

1、第四季度扣非后净利润大幅亏损的原因分析

2018年第四季度扣非后净利润大幅亏损的主要原因是第四季度单季度营业收入的下降、三项期间费用及资产减值损失增长所致。具体分析如下：

公司分季度主要经营数据如下：

单位：万元

项 目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	301,442.81	396,332.44	203,767.84	138,825.26
营业成本	279,659.18	367,458.29	170,434.25	110,588.23
毛利	21,783.63	28,874.15	33,333.59	28,237.03
税金及附加	837.62	1,355.58	473.47	953.86
三项期间费用	17,593.32	19,560.98	21,214.16	27,420.08
资产减值损失	-2,428.16	663.44	1,820.99	10,088.62
投资收益		3,745.41	-28.80	9,691.25
净利润	4,851.63	9,562.01	15,116.36	2,521.65
归属于上市公司股东的净利润	3,240.64	5,817.93	11,523.04	1,932.94
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,913.16	5,505.58	11,433.36	-11,096.21
经营活动产生的现金流量净额	-67,716.08	29,302.97	1,567.09	-14,111.22

（1）三项期间费用波动影响

三项期间费用前三季度累计58,368.46万元，季度平均19,456.15万元，第四季度期间费用共计27,420.08万元，较前三季度平均数增加7,963.92万元，增长的主要原因是公司借款规模及融资成本上升导致财务费用增长。

三项期间费用分季度分析如下表：

单位：万元

项 目	第一季度	第二季度	第三季度	前三季度平均	第四季度
销售费用	2,387.66	1,148.96	2,486.04	2,007.55	2,952.33
管理费用	6,546.86	8,176.43	7,669.38	7,464.22	9,745.06
财务费用	8,658.79	10,235.60	11,058.74	9,984.38	14,722.69
期间费用小计	17,593.31	19,560.99	21,214.16	19,456.15	27,420.08
营业收入	301,442.81	396,332.44	203,767.84	300,514.36	138,825.26
期间费用占营业收入比重	5.84%	4.94%	10.41%	6.47%	19.75%

（2）资产减值损失影响

第四季度公司计提资产减值损失10,088.62万元。主要是因为根据《企业会计准则》的相关规定，期末对相关资产进行减值测试，计提无形资产减值损失3,319.79万元，计提存货跌价损失4,156.40万元；另四季度根据应收账款余额及账龄结构变化，计提坏账损失2,612.43万元。

以上原因致第四季度扣非后净利润大幅亏损。报告期内，公司根据《企业会计准则》和公司会计政策规定，按权责发生原则归集和确认相应的成本费用，2017年度公司各季度收入与净利润的匹配性基本合理。

2、各季度经营现金流量波动的原因分析

2016年末公司合并中机电力后，收入的主要来源由装备制造行业转变为工程服务行业，客户主要是电力企业、电站业主，工程款结算特点和对较好。

电力EPC总包工程的结算模式如下：根据合同约定，以项目工程量为基准定期与业主结算，并根据合同约定的项目节点向业主收取项目款。根据项目类型和各个项目的实际情况，中机电力与业主约定不同的项目节点，同时与供应商约定不同的账期，对于火电总包项目，按进度确认工程结算及应收债权，一般合同约定10-20%预付款，每月月末左右或者项目每达到约定的里程碑时向监理及业主提交当月完工成进度款申请(业主扣除一定比例的保留金)，项目完工后项目业主会保留5-10%左右质保金，通常质保期1-2年。对新能源合同项目，按工程的节点确认工程结算及应收债权。一般合同约定10-20%预付款，项目达到合同约定的相应节点(比如工程全部并网并经过240 小时试运行合格后3 个月)向监理及业主提出申请，按约定比例支付款项. 项目结束业主会保留5-10%左右质保金，通常质保期1-2年。

报告期公司第一至第四季度经营活动产生的现金流量净额分别为-6.77亿元，2.93亿元，1,567.09万元、-1.41亿元。第一季度现经营性现金流为-6.77亿元，主要原因是第一季度大量EPC项目集中开工，购买商品、接受劳务支付的现金增加，同时支付的各类保证金大幅增长；第二季度经营性现金流为2.93亿元，主要原因是6月30日前有多个新能源项目并网发电，按工程节点结算的工程款增加；第三季度随着项目推进，对应的供应商货款达到付款条件，经营活动产生的现金现入流出基本持平；第四季度因工程完成量较前三季度下降，工程结算款相对减少，体现在经营活动产生的净现金流为负。

综上，报告期内公司经营性现金流与公司主要业务的进展情况相关，其波动具有合理性。

三、2017年，你公司“高端装备制造”业务实现营业收入13.01亿元，同比增长137.24%，毛利率为7.35%，同比下降10.48个百分点。请结合相关业务的盈利模式、对应产品的收入和成本变化情况及变动原因，进一步分析相关业务营业收入大幅增长及毛利率下降的原因及合理性。

【回复】：

报告期内，公司主营业务收入主要来自于工程服务及高端装备制造，两者占当期主营业务收入的比重分别为83.20%和12.69%。其中高端装备制造业务产品涵盖非标压力容器设备、海工设备、军工设备以及核电设备。

1、装备制造业务情况构成分析

公司高端装备制造产品品管业收入、营业成本、毛利率变化情况如下表：

单位：万元

行业	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
高端装备制造	130,129.14	120,564.48	7.35%	137.24%	167.50%	-10.48%
其中：压力容器设备	108,201.27	101,935.16	5.79%	148.62%	179.94%	-10.54%
海工设备	9,204.38	8,269.39	10.16%	-2.40%	12.18%	-11.67%
军工设备	8,413.88	7,009.10	16.70%	343.10%	445.50%	-15.64%
其他专用设备	4,078.96	3,350.83	17.85%			

报告期高端装备制造营业收入130,129.14万元，同比增长137.24%，毛利率7.35%，同比下降10.48%。报告期高端装备制造收入主要来自于压力容器设备收入，报告期压力容器设备收入108,201.27万元，占高端装备制造收入的83.15%，是公司高端装备制造业务的主要收入和利润来源；非标压力容器毛利率5.79%，同比下降10.54%，是公司装备制造业务毛利率下降的主要原因。

2、毛利率变动原因分析

（1）非标压力容器设备

公司高端装备制造业务的下游客户主要集中在石油、煤化工等周期性行业，受经济周期性波动影响较大，经济周期的变化会直接导致下游行业的周期性波动，进而影响公司压力容器产品的供求状况。2014年至2016年，受宏观经济增长放缓，石油化工、煤化工等行业投资萎缩，市场需求减少，对装备厂商经营影响较大。2017年，随着公司下游客户石油、煤化工等企业的企稳向好，公司高端装备制造业务逐步回暖。

公司大型装备产品的生产周期较长，期间存在受原材料价格波动导致成本变动的风险。生产产品周期价格方面，2016年承接的订单平均吨单价为历年最低，导致结转至2017年上半年出产，并确认收入产品的毛利率普遍偏低。2017年下半年开始，压力容器市场有所回暖，订单规模同比有较大增长，公司压力容器业务收入较2016年增长148.62%，但是市场充分竞争情况下，毛利率恢复尚需时间。在原料方面，2017年主要原材料不锈钢、碳钢涨价，特别是高端产品所使用的特材涨幅非常明显；同时人工成本有所增加。

综合上述因素，2017年新承接的订单平均吨单价虽然开始回升，但报告期内毛利率受历史因素和当期成本因素影响，同比下降10.54%。

（2）海工、军工装备

公司海工设备主要是母公司海洋工程居住平台和红旗船厂的舟桥装备、拖轮、游船等产品。公司2016年11月底完成红旗船厂非同一控制下合并，12月并表红旗船厂收入，2016年海工设备收入主要来自于母公司海洋工程居住平台产品，毛利率21.83%；2017年民用船舶收入占比大幅提升，海洋工程居住平台收入占比下降，由于民用船舶毛利率较低，公司海工设备毛利率相比2016年减少11.67%，主要是产品结构差异所致。

公司军工设备主要是红旗船厂舟桥装备。2016年12月并表红旗船厂后，军工设备收入大幅增长。2017年公司军工设备毛利率16.70%，较2016年下降15.64%，主要是产品结构差异影响。

综上分析，公司营业收入及毛利率的变化是因为市场环境、产品结构、及相应成本费用的变动而影响，变动具有合理性。

四、报告期末，你公司存货账面价值为74.39亿元，占流动资产总额的43%，报告期内共计提存货跌价准备4,156.4万元，计提比例为0.56%。请详细说明报告期存货跌价准备计提的充分性，并请按项目列示存货中重大“建造合同形成的已完工未结算资产”的变动明细，包括但不限于对应合同情况、合同金额、确认收入和收款情况以及合同的结算情况是否和合同约定的结算模式一致，如有差异，请说明差异原因。

【回复】：

1、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。公司确定存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的，资产负债表日后事项的影响等因素。

为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末对在建的工程项目进行减值测试，如果建造合同的预计总成本超过合同总收入时，则形成合同预计损失，应提取跌价准备，并确认为当期费用，在施工期内随着施工进度将已提取的跌价准备冲减合同成本。公司对工程项目按照单个存货项目计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

2、报告期内公司存货跌价准备计提的充分性

按照存货跌价准备的计提方法，公司对报告期末的各类存货进行了跌价测试。

公司结存的材料，对于生产持有的原材料，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；低于成本的，该材料按照可变现净值计量。非订单下的原材料，对照市价进行了测试，对于残次冷背的原材料单独全额计提跌价准备。

对于在产品，按照估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额，确定其可变现净值，并将其与存货账面价值进行对比分析，将低于账面价值的金额确认为存货跌价损失，同时针对部分项目暂停、未来该产品实现正常销售的可能性较小、已有减值迹象的产成品，按照产品重量乘以废料价值作为预计净残值，单项计提其相关跌价准备；

对于工程施工，按照建造合同准则进行减值测试，对照建造合同的预计总成本和合同总收入，如果预计总成本大于合同总收入，则将预计总成本超过合同总收入的部分确认为资产减值损失。

经测试，原材料减值119.73万元，在产品和产成品减值4,102.46万元，建造合同形成的已完工未结算资产减值55.67万元。

期末各类存货计提的跌价准备明细如下：

单位：万元

项目	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	24,883.56	119.73	24,763.83
在产品	77,552.92	1,384.18	76,168.74
库存商品	7,847.81	2,718.29	5,129.53
建造合同形成的已完工未结算资产	636,029.67	55.67	635,974.00
委托加工材料	1,884.04	0.00	1,884.04
合计	748,198.00	4,277.87	743,920.13

基于以上分析，公司认为存货跌价准备计提是充分合理的。

3、公司期末存货中建造合同形成的已完工未结算资产中余额较大的合同具体情况的明细如下：

单位：万元

工程名称	合同总价	累计确认收入	累计收款	建造合同形成的已完工未结算资产
昌县丰源热电有限公司2x350MW热电联产工程	185,000.00	109,276.46	35,601.28	61,997.16
南阳万城光伏	63,500.00	50,964.10	30,510.88	49,936.44
安阳中晟光伏电力有限公司善应镇100MW光伏电站项目	58,500.00	51,030.94	33,643.10	47,861.08
SC-20-NNGF-2015-19张家口下花园亿泰生态能源有限公司235MW光伏发电项目	61,200.00	48,251.84	8,240.00	42,612.39
奎屯五五工业园区2×350MW热电联产项目	141,988.00	41,710.79		42196.97
山西晋城高碳煤洁净利用化电热一体化示范项目一期工程	58,132.00	46,547.71		30,092.78
中粮泰丰张家口光伏发电有限公司40MWP项目	34,000.00	29,643.61	21,711.38	29,643.61
合计				304,340.43
占比				47.85%

公司重大“建造合同形成的已完工未结算资产”明细中合同的结算情况和合同约定的结算模式均一致，未出现与合同约定的结算模式不一致情形。

五、报告期末，你公司预收账款余额为25.54亿元，同比增长276%，主要是由于收取的工程预付款项增加所致。请你公司结合“建造合同形成的已完工未结算资产”明细，自查是否存在已完工并已办理结算手续的预收账款尚未确认收入的情形。请会计师核查并发表明确意见。

【回复】：

1、公司建造合同的核算方法

（1）根据实际发生的合同成本确认工程施工-合同成本。

（2）按照实际已经完成的合同工作量扣除以前会计期间累计已经完成的合同工作量的金额，确认为当期营业收入；同时，按照累计应该确认的营业成本扣除以前会计期间累计已确认的营业成本后的金额，确认为当期营业成本；营业收入与营业成本的差额计入工程施工—合同毛利。

（3）根据合同约定的工程结算节点确认工程结算，同时确认应收账款。

根据以上核算方法判断，营业收入与应收账款的确认不同步。

2、公司建造合同形成的预收款，是根据合同约定收到的工程预付款，但此时实际工程量并未达到确认该部分收入的进度，从而不能确认营业收入。

会计师的核查程序及意见

会计师结合已完工未决算清单逐笔核查了形成预收账款的项目清单，核查了项目累计收款总额、累计确认收入总额、工程结算金额；检查了项目的总包合同、产值报表、工程结算节点；根据完工进度及合同总金额测算累计应确认的营业收入，与公司已确认的营业收入核对无重大差异。

经过核查，会计师认为公司不存在已完工并已办理结算手续的预收账款尚未确认收入情况。

六、报告期末，你公司应收账款账面价值为48.45亿元，同比增长31%，占流动资产比例为28%。2017年度，你公司对应收账款坏账准备计提的会计估计进行变更，计提应收账款坏账损失金额为2,668.69万元，同比下降71%，计提比例为0.55%。请你公司结合同行业可比公司、截至目前应收账款期后回款等情况，补充说明变更会计估计的合规性和合理性，是否已充分运用谨慎性原则，并说明本报告期坏账损失计提的充分性。

【回复】：

2016年末，公司完成对中机电力80%股权的重大资产购买事项。本次重大资产购买完成后，公司的营业收入主要来源由装备制造行业转变为工程服务行业。根据公司及中机电力2016年经审计财务报告，模拟合并后2016年度公司营业收入627,767.83万元，其中工程服务业务收入532,542.74万元，收入占比84.83%；装备制造业务收入57,987.11万元，收入占比9.24%。公司完成重大资产重组时按照合并报表会计准则的相关规定，统一母子公司的会计政策，因此中机电力直接采用了上市公司的会计估计政策。上市公司的坏账计提比例与中机电力的自身实际信用风险特征情况存在一定差异，导致公司应收账款余额计算的坏账计提比例与电力工程服务行业相比偏高，不能客观真实反映公司的财务状况。

有鉴于此，虽然公司有多个业务板块，但公司营业收入的主体已转变为工程服务业，从公司统一核算和内部管控的角度，公司参照工程服务行业应收款项坏账准备计提水平，统一调整公司应收款项坏账准备计提比例。

1、本次会计估计变更的合理性

为更为谨慎、准确的确定本次会计估计政策调整的参照标准，公司根据所服务行业属性、业务模式、经营规模等作为选取可比公司的主要因素，从电力工程设计以及其他工程服务行业中选取了与公司现有工程业务更具可比性的若干家上市公司进行参考对比。

（1）同行业可比上市公司坏账政策

公司与工程服务行业可比上市公司坏账计提比例比较：

账龄	葛洲坝	中国化学	中国电建	粤水电	永福股份	中国核建	中国铁建	珈伟股份	行业平均	天沃科技（变更前）	天沃科技（变更后）
6个月以内	0%	0.5%	5%	5%	5%	0%	0%	0%	1.94%	3%	3%
1年以内	5%	0.5%	5%	5%	5%	5%	0.5%	1%	3.38%	3%	3%
1-2年	8%	3%	5%	10%	10%	8%	5%	10%	7.38%	10%	5%
2-3年	10%	10%	10%	15%	30%	10%	10%	30%	15.63%	30%	20%
3-4年	20%	20%	20%	20%	50%	20%	30%	50%	28.75%	50%	40%
4-5年	30%	50%	20%	20%	80%	30%	30%	80%	42.50%	80%	60%
5年以上	80%	80%	100%	20%	100%	80%	80%	100%	80.00%	100%	100%

从上表分析得出，公司会计估计变更前的坏账计提比例高于工程服务行业的计提比例，秉承谨慎原则，变更后的应收款项坏账准备计提比例略高于公司目前主要从事的工程服务行业的平均水平。

综上所述，公司在参照同行业上市公司坏账计提比例情况的同时，重点参照行业特性最为接近的同行业上市公司，且结合公司业务的实际情况，对公司以账龄为组合的应收款项重新评估其信用风险，变更坏账准备的计提比例，是根据公司实际情况作出的合理调整。

（2）应收款可收回性较高，坏账准备计提比例降低符合公司对应收款项管理的实际情况

a.2016年12月31日应收账款期后回款情况

单位：万元

项目	金额
装备制造板块	
2016年12月31日应收账款余额	156,781.54
期后回款金额（截至2017年12月31日）	76,993.07
期后回款比例	49.11%
电力工程总包板块	
2016年12月31日应收账款余额	242,911.45
期后回款金额（截至2017年12月31日）	98,476.70
期后回款比例	40.54%

b. 2017年12月31日应收账款期后回款情况

单位：万元

项目	金额
装备制造板块	
2017年12月31日应收账款余额	111,679.70
期后回款金额（截至2018年4月30日）	27,922.57
期后回款比例	25.00%
电力工程总包板块	
2017年12月31日应收账款余额	417,228.02
期后回款金额（截至2018年4月30日）	80,460.51
期后回款比例	19.28%

c. 公司近年来应收款项（包括应收账款和其他应收款）实际发生坏账损失的具体情况如下：

单位：万元

项目	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
应收款项余额	599,688.81	443,425.14	224,321.31	236,487.39
坏账准备	51,654.64	53,407.48	23,953.84	19,694.93
实际坏账损失	2,105.94	66.93	275.36	28.30
坏账损失率	0.35%	0.02%	0.12%	0.01%

根据2016年末、2017年末的应收账款期后回款情况来看，公司回款情况较好，且公司对应收款项制订了完善的管理制度，近几年来实际发生的坏账损失比率较低。

综上所述，为更加客观公正地反映公司的财务状况和经营成果，如实反映公司业务结构调整升级后客户群在质量和信用特征方面的变化，结合公司业务的实际情况并参考同行业上市公司的情况，公司对以账龄为组合的应收款项重新评估其信用风险，变更坏账准备的计提比例，本次变更会计估计的依据充分，是根据公司实际情况作出的合理调整，符合相关会计准则关于会计估计变更的条件。

2、本次会计估计变更的合规性

根据《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》（2015年修订）的有关规定，公司第三届董事会第二十八次会议对会计估计变更的有关议案进行了审议，公司监事会和独立董事发表了意见，众华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《会计估计变更事项说明的专项审计报告》（众会字（2017）第5993号），本次会计估计政策变更经公司2017年第七次临时股东大会审议通过。

本次会计估计的调整，履行了相应的审议程序，符合相关会计准则关于会计估计变更的条件和相关证券监管规定对会计估计变更的程序要求。

3、本报告期坏账损失计提的充分性

对于销售货款及提供劳务的应收账款，公司对于单项金额重大的应收账款进进行单独测试，有客观证据表明发生了减值，根据该款项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。

单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项，再按组合采用账龄分析法计提坏账准备。报告期末应收账款按账龄分析法计提的坏账准备如下：

单位：万元

账 龄	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	313,030.98	9,390.93	3.00
1-2年	118,896.32	5,944.82	5.00
2-3年	53,281.35	10,656.27	20.00
3-4年	34,854.23	13,941.69	40.00
4-5年	10,995.44	6,597.26	60.00
5年以上	969.24	969.24	100.00
合 计	532,027.56	47,500.21	8.93

公司按照既定的会计政策计提坏账，本报告期坏账损失计提充分。

七、报告期末，你公司确认的可抵扣暂时性差异中，可抵扣亏损金额为7.3亿元，同比增长119%，对应递延所得税资产为1.82亿元，同比增长184%。报告期内，你公司扣除中机电力实现的利润后的净利润为-2.56亿元。请你公司补充说明可抵扣亏损的明细，并说明你公司若不考虑中机电力盈利能力的情况下，确认相关可抵扣亏损及递延所得税资产的合理性。请会计师核查并发表明确意见。

【回复】：

1、报告期末，公司确认的可抵扣暂时性差异中，可抵扣亏损的明细如下：

单位：万元

项目	可抵扣暂时性差异	所得税税率	递延所得税资产
可抵扣亏损	73,001.19		18,153.46
其中：天沃科技	55,983.50	25%	13,995.88
重件码头	7,693.12	25%	1,923.28
张化机重装	5,194.56	25%	1,298.64
伊犁重装	2,559.64	25%	639.91
无锡红旗	968.35	15%	145.25
玉门鑫能	238.66	25%	59.66
船海防务	206.6	25%	51.65
澄杨产业	156.76	25%	39.19
合 计	73,001.19		18,153.46

2、确认相关可抵扣亏损及