

证券代码: 002270 证券简称: 华明装备 公告编号: 2019-046号

华明电力装备股份有限公司

关于2018年年报问询函的回复公告

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

华明电力装备股份有限公司(以下简称“公司”或者“华明装备”)于2019年6月20日收到深圳证券交易所中小板上市公司问询函《关于对华明电力装备股份有限公司2018年年报的问询函》(中小板年报问询函【2019】第401号),要求公司对相关问题进行说明。收到问询函后,公司及相关部门组织人员对问询函提出的问题进行了认真的核查及落实,现将问询函内容公告如下:

1. 2018年度,你公司实现归属于上市公司股东的净利润(以下简称“净利润”)1.64亿元,同比下降46.48%。第四季度你公司实现净利润的0.6363亿元,占全年净利润的96.520%,经营活动产生的现金流量净额为3.04亿元。请结合你公司的收入来源、产品结构及收入确认原则说明第四季度净利润、经营活动产生的现金流量净额大幅增长的原因和合理性,并对2016年、2017年财务数据说明你公司业务是否具有明显的季节性。

回复:
(一)第四季度净利润、经营活动产生的现金流量净额增加的原因分析

报告期第四季度净利润与前三季度相比大幅增加的主要原因是在第四季度电力设备以及电力工程业务营业收入大幅增加导致毛利大幅增加所致,具体情况如下:

项目	2018年第四季度	2018年前三季度	2018年第四季度	2018年前三季度
营业收入	65,313.56	23,946.47	23,946.47	65,313.56
营业成本	17,731.38	3,861.38	3,861.38	17,731.38
毛利	47,582.18	20,085.09	20,085.09	47,582.18
净利润	16,400.23	24,108.43	24,108.43	16,400.23
经营活动产生的现金流量	115,947.86	54,030.28	54,030.28	115,947.86

由上表可知,公司第四季度主要收入来源仍然是电力设备业务、电力工程业务、数控设备业务及其他业务,第四季度实现营业收入5.4,202.28万元,占年度营业收入的46.59%,贡献毛利20,977.65万元,占年度毛利总额的41.58%,明显高于前三季度的平均水平,其中电力设备业务营业收入23,945.47万元,占电力设备业务年度收入总额的36.65%,实现毛利15,662.04万元,占该业务年度毛利总额的37.76%;电力工程业务营业收入2.4,104.93万元,实现毛利3,851.46万元,占该业务年度毛利总额的85.66%。

电力设备业务是公司的主营业务,该业务主要包含接受有充分接开及无功功率补偿分开项以及其他电气设备的研发、制造、销售和售后服务。VCM电机及VCMV电机等电气产品分开项开发。公司电力设备业务以客户需求为导向,依据客户需求,在公司重组上市以来,电力设备业务的市场份额及盈利情况一直保持稳定,2018年度公司电力设备业务营业收入占营业收入和占比以上业务。

电力工程业务是公司2016年新增加的业务,主要包括光伏电站EPC(采购、施工)业务和集成电站业务。在这两类电站承建业务中,公司与客户签订工程承包合同,并成立相应的项目小组,根据合同中的及电站设计进行施工建设,收入确认时,公司采用完工百分比法进行确认收入的模式,2018年度主要项目竣工验收集中在第四季度,确认收入合计2.1,108.43万元。

本公司2018年四季度经营活动现金流主要数据如下表:

项目	2018年第四季度	2018年前三季度	2018年第四季度	2018年前三季度
销售商品、提供劳务收到的现金	31,724.51	34,318.13	34,318.13	31,724.51
收到的其他经营活动有关的现金	688.46	151.71	151.71	688.46
经营活动现金流入小计	32,412.97	34,469.84	34,469.84	32,412.97
购买商品、接受劳务支付的现金	14,016.71	9,646.87	9,646.87	14,016.71
支付给职工以及为职工支付的现金	5,192.77	3,210.08	3,210.08	5,192.77
支付的各项税费	6,184.20	6,134.67	6,134.67	6,184.20
支付的其他经营活动有关的现金	4,505.63	4,514.71	4,514.71	4,505.63
经营活动现金流出小计	30,903.31	23,506.33	23,506.33	30,903.31
经营活动产生的现金流量净额	3,509.66	11,962.51	11,962.51	3,509.66

由上表可知,本报告期第四季度经营活动产生的现金流量净额为3,364.32万元,较前三季度大幅增加,主要是因为在第四季度收到的其他经营活动有关的现金流量大幅增加,包括本公司于前三季度欠其应收账款16,100.71万元和购买商品、接受劳务支付的现金流量大幅减少。

综上所述,公司第四季度净利润、经营活动产生的现金流量净额大幅增长具有其合理性。

(二)公司业务是否具有季节性的情况分析

第四季度各业务收入占全年营业收入比例明细如下:

项目	2018年	2017年	2016年
第四季度营业收入占全年营业收入比例	46.59%	46.01%	34.01%
电力设备业务占全年营业收入比例	36.65%	36.76%	30.24%
数控设备业务占全年营业收入比例	22.27%	20.44%	29.53%
电力工程业务占全年营业收入比例	78.71%	68.83%	44.34%
其他业务占全年营业收入比例	72.71%	93.00%	91.00%

由上表可知,本公司第四季度营业收入占比相对较高,就其业务而言:

- 1、电力设备业务由于下游客户行业特点和产品生产周期导致具有一定季节性但不明显,正常情况,下半年销售收入高于上半年销售;
- 2、数控设备具有季节性,客户订单在各季度之间相对均衡;
- 3、电力工程业务具有一定季节性,主要由于国家光伏政策的原因,客户通常倾向于要求项目在半年末或年度末完成验收,以便在年底进行结算,有政策优惠,同时工程毛利较高的原因,在工程施工建设、光伏工程业务中,客户通常会在年底进行验收,并据此进行付款,因此电力工程业务具有明显的季节性,主要因为光伏工程业务是承接与光伏提供有关的热项目,北方城市供暖季是在10月下旬和开始,项目一般在第四季度完工验收并确认收入。

2. 报告期内,你公司实现营业收入11.59亿元,同比下降50.0%。其中电力工程业务营业收入3.02亿元,同比下降64.78%。请结合行业背景、公司业务构成及经营策略、销售政策及收入确认政策、电力工程业务主要客户在前三年度财务数据说明电力工程业务收入大幅下降的原因及合理性,并申请会计师事务所出具说明对营业收入执行的审计程序和获取的审计证据。

回复:
(一)公司说明

公司的业务板块分为:电力设备业务、数控设备业务、电力工程业务及其他业务。2017、2018两个会计年度,公司各项业务收入构成情况,如下:

业务类别	收入/万元	占营业收入比重	收入/万元	占营业收入比重
电力设备	65,313.56	56.35%	65,563.25	36.80%
数控设备	17,731.38	15.28%	25,206.94	13.94%
其他	30,243.96	26.08%	88,867.77	47.47%
电力工程	2,463.60	2.29%	3,238.98	1.79%
合计	115,947.47	100.00%	180,877.94	100.00%

公司专注于发展电力设备、数控设备业务的同时,从2016年开始涉足电力工程业务。公司开展该业务方式:先由专业管理团队谨慎挑选出并网条件较好、建设成本可控、工程毛利较高的项目,在签订光伏工程总承包合同、公司将成立相应的项目小组,并据此进行施工建设,收入确认时,公司采用完工百分比法进行确认收入,并据此进行付款,因此电力工程业务具有明显的季节性,主要因为光伏工程业务是承接与光伏提供有关的热项目,北方城市供暖季是在10月下旬和开始,项目一般在第四季度完工验收并确认收入。

2. 报告期内,你公司实现营业收入11.59亿元,同比下降50.0%。其中电力工程业务营业收入3.02亿元,同比下降64.78%。请结合行业背景、公司业务构成及经营策略、销售政策及收入确认政策、电力工程业务主要客户在前三年度财务数据说明电力工程业务收入大幅下降的原因及合理性,并申请会计师事务所出具说明对营业收入执行的审计程序和获取的审计证据。

回复:
(一)公司说明

公司的业务板块分为:电力设备业务、数控设备业务、电力工程业务及其他业务。2017、2018两个会计年度,公司各项业务收入构成情况,如下:

业务类别	收入/万元	占营业收入比重	收入/万元	占营业收入比重
电力设备	65,313.56	56.35%	65,563.25	36.80%
数控设备	17,731.38	15.28%	25,206.94	13.94%
其他	30,243.96	26.08%	88,867.77	47.47%
电力工程	2,463.60	2.29%	3,238.98	1.79%
合计	115,947.47	100.00%	180,877.94	100.00%

公司专注于发展电力设备、数控设备业务的同时,从2016年开始涉足电力工程业务。公司开展该业务方式:先由专业管理团队谨慎挑选出并网条件较好、建设成本可控、工程毛利较高的项目,在签订光伏工程总承包合同、公司将成立相应的项目小组,并据此进行施工建设,收入确认时,公司采用完工百分比法进行确认收入,并据此进行付款,因此电力工程业务具有明显的季节性,主要因为光伏工程业务是承接与光伏提供有关的热项目,北方城市供暖季是在10月下旬和开始,项目一般在第四季度完工验收并确认收入。

2. 报告期内,你公司实现营业收入11.59亿元,同比下降50.0%。其中电力工程业务营业收入3.02亿元,同比下降64.78%。请结合行业背景、公司业务构成及经营策略、销售政策及收入确认政策、电力工程业务主要客户在前三年度财务数据说明电力工程业务收入大幅下降的原因及合理性,并申请会计师事务所出具说明对营业收入执行的审计程序和获取的审计证据。

回复:
(一)公司说明

公司的业务板块分为:电力设备业务、数控设备业务、电力工程业务及其他业务。2017、2018两个会计年度,公司各项业务收入构成情况,如下:

业务类别	收入/万元	占营业收入比重	收入/万元	占营业收入比重
电力设备	65,313.56	56.35%	65,563.25	36.80%
数控设备	17,731.38	15.28%	25,206.94	13.94%
其他	30,243.96	26.08%	88,867.77	47.47%
电力工程	2,463.60	2.29%	3,238.98	1.79%
合计	115,947.47	100.00%	180,877.94	100.00%

公司专注于发展电力设备、数控设备业务的同时,从2016年开始涉足电力工程业务。公司开展该业务方式:先由专业管理团队谨慎挑选出并网条件较好、建设成本可控、工程毛利较高的项目,在签订光伏工程总承包合同、公司将成立相应的项目小组,并据此进行施工建设,收入确认时,公司采用完工百分比法进行确认收入,并据此进行付款,因此电力工程业务具有明显的季节性,主要因为光伏工程业务是承接与光伏提供有关的热项目,北方城市供暖季是在10月下旬和开始,项目一般在第四季度完工验收并确认收入。

2. 报告期内,你公司实现营业收入11.59亿元,同比下降50.0%。其中电力工程业务营业收入3.02亿元,同比下降64.78%。请结合行业背景、公司业务构成及经营策略、销售政策及收入确认政策、电力工程业务主要客户在前三年度财务数据说明电力工程业务收入大幅下降的原因及合理性,并申请会计师事务所出具说明对营业收入执行的审计程序和获取的审计证据。

回复:
(一)公司说明

公司的业务板块分为:电力设备业务、数控设备业务、电力工程业务及其他业务。2017、2018两个会计年度,公司各项业务收入构成情况,如下:

业务类别	收入/万元	占营业收入比重	收入/万元	占营业收入比重
电力设备	65,313.56	56.35%	65,563.25	36.80%
数控设备	17,731.38	15.28%	25,206.94	13.94%
其他	30,243.96	26.08%	88,867.77	47.47%
电力工程	2,463.60	2.29%	3,238.98	1.79%
合计	115,947.47	100.00%	180,877.94	100.00%

公司专注于发展电力设备、数控设备业务的同时,从2016年开始涉足电力工程业务。公司开展该业务方式:先由专业管理团队谨慎挑选出并网条件较好、建设成本可控、工程毛利较高的项目,在签订光伏工程总承包合同、公司将成立相应的项目小组,并据此进行施工建设,收入确认时,公司采用完工百分比法进行确认收入,并据此进行付款,因此电力工程业务具有明显的季节性,主要因为光伏工程业务是承接与光伏提供有关的热项目,北方城市供暖季是在10月下旬和开始,项目一般在第四季度完工验收并确认收入。

2. 报告期内,你公司实现营业收入11.59亿元,同比下降50.0%。其中电力工程业务营业收入3.02亿元,同比下降64.78%。请结合行业背景、公司业务构成及经营策略、销售政策及收入确认政策、电力工程业务主要客户在前三年度财务数据说明电力工程业务收入大幅下降的原因及合理性,并申请会计师事务所出具说明对营业收入执行的审计程序和获取的审计证据。

回复:
(一)公司说明

公司的业务板块分为:电力设备业务、数控设备业务、电力工程业务及其他业务。2017、2018两个会计年度,公司各项业务收入构成情况,如下:

业务类别	收入/万元	占营业收入比重	收入/万元	占营业收入比重
电力设备	65,313.56	56.35%	65,563.25	36.80%
数控设备	17,731.38	15.28%	25,206.94	13.94%
其他	30,243.96	26.08%	88,867.77	47.47%
电力工程	2,463.60	2.29%	3,238.98	1.79%
合计	115,947.47	100.00%	180,877.94	100.00%

公司专注于发展电力设备、数控设备业务的同时,从2016年开始涉足电力工程业务。公司开展该业务方式:先由专业管理团队谨慎挑选出并网条件较好、建设成本可控、工程毛利较高的项目,在签订光伏工程总承包合同、公司将成立相应的项目小组,并据此进行施工建设,收入确认时,公司采用完工百分比法进行确认收入,并据此进行付款,因此电力工程业务具有明显的季节性,主要因为光伏工程业务是承接与光伏提供有关的热项目,北方城市供暖季是在10月下旬和开始,项目一般在第四季度完工验收并确认收入。

电子式晶闸管有充分接开于2017年立项,预计2020年结项,截至2017年12月末,该项目已完成研究阶段,前期发生的研发支出已费用化,公司将开发阶段发生的支出271.91万元计入开发支出:

根据《企业会计准则第6号—无形资产》规定:“企业内部研究开发项目开发阶段的支出,同时满足下列条件的,才能确认为无形资产:(一)完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性;(二)具有完成该无形资产并使用或出售的意图;(三)无形资产产生经济利益的方式,包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场,无形资产将在内部使用的,应当证明其有用性;(四)有足够的技术、财务资源和其他资源支持,以完成该无形资产的开发,并有能力使用或出售该无形资产;(五)归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。”

公司技术人员则在2017年经过反复论证和项目总结,一致认为该两个项目可以应用于公司的新产品生产且出售上可行,所以SDZV2双断口真空有充分接开及电子式晶闸管有充分接开两个项目自2018年1月起进入开发阶段,这可以从该两个项目在2018年报到客户小批量订单进行印证;另外公司有足够的技术人员、资金等资源继续投入到项目后续开发,由于SDZV2双断口真空电子式晶闸管两个项目的重要性,公司技术人员方面进行了优化,选派了经验丰富、对公司产品较熟悉的技术人员进行负责,在会计核算方面,财务部也能根据财报(2016)119号文和财政部会计公告2015年第97号的要求按照研发费用归集人员费用、直接投入费用、折旧摊销费用等各项费用并设置研发支出辅助账。

综上所述,公司通过技术部门严格论证和该产品开发到产品市场认可,并有资源继续投入支出会计核算的真实性、准确性、完整性;公司报告期内研发投入(资本化)1134.77万元符合《企业会计准则第6号—无形资产》的有关规定。

(二)年审会计师的意见

年审会计师认为公司对报告期内资本化研发投入占研发投入的比例较大的原因说明是合理的,资本化研发投入主要涉及的研发项目真实,资本化的会计处理符合《企业会计准则》的相关规定。结合你公司销售政策、信用政策说明应收账款占营业收入比重较高的原因及合理性,并对比上一年度你公司应收账款账龄结构,说明本期应收账款账龄结构的充分性、准确性。请年审会计师发表意见。

为了说明应收账款占收入比重较高的原因,所以公司将各个业务板块分别予以说明。

2017—2018年应收账款与营业收入对比表如下:

业务类别	2018年	2017年
应收账款期末余额	113,477.31	113,477.31
营业收入	115,947.47	180,877.94
占比	97.82%	62.74%

1.电力工程业务

报告期,电力工程业务业务的销售政策信用政策与前期基本保持一致。期末应收账款账面余额占当期营业收入比例达到75.59%,较期初上升28.5%,主要原因为公司于2018年9月收购了贵州长征电气有限公司(以下简称“长征电气”),并于2018年9月30日将其纳入公司报表合并范围内。报告期,公司按照《企业会计准则第33号—合并财务报表》的要求编制合并报表,长征电气合并报表资产负债表的应收账款余额为10,934.20万元,纳入合并利得报表的收入为7,297.10万元(2018年1—12月的收入),两者之比为148.05%,且长征电气应收账款余额占当期营业收入的比例为22.14%,长征电气纳入合并范围,合并计提应收账款余额占高了公司电力设备业务的应收账款占营业收入的比重。

2.数控设备业务

报告期,公司数控设备业务的销售政策信用政策与前期基本保持一致。期末应收账款账面余额占当期营业收入比例达到36.61%。主要原因因受控行业收入不景气的影响,当期该业务营业收入下降29.71%,应收账款期末余额较期初下降15.21%,营业收入下降幅度大于应收账款下降幅度,导致期末应收账款余额占当期营业收入占营业收入比例小幅上升。

3.电力工程业务

对于电力工程业务,应收账款余额占营业收入比例中,可以明显看出,电力工程业务是主导公司营业收入占比提升上的主要因素。公司为了保证项目能够按时回款,通常会在合同中约定,主要项目公司的股权归属权,直至全部付款完成,才能解除限售。

2018年,由于国家出台光伏行业的“531新政”,光伏电站投资者普遍产生了观望心态,这使得光伏电站销售周期延长。这种情况下,公司的光伏项目客户回款速度放缓,影响了公司工程项目回款速度。2018年是公司电力工程业务的转折之年,工作重心是积极完成以前的存量项目,当年完工项目都为以前年度已签订的EPC项目,并确认收入金额为3,243.96万元,较2017年项目明显减少,因此报告期内,电力工程业务的应收账款余额占营业收入的比重会较去年同期上升。

对于电力工程项目的回款,公司管理层高度重视,已成立专门小组积极地与业主及相关电站合作方进行沟通协调,抓紧落实回款事宜。

4.其他业务

公司的其他业务主要包括出租房屋业务和环保工程业务,出租房屋业务期末无应收账款余额。环保工程业务主要是承接和市政有关的水务热力工程,由于北方城市供暖季最早是在10月下旬开始,所以项目一般在第四季度完工验收并确认收入。这种情况下,确认收入和收到回款的时间不会同一会计年度内,这就是期末应收账款余额占当期营业收入比例达到101.17%的原因。

(二)公司的应收账款坏账计提充分性、准确性的说明

1.公司应收账款坏账计提政策具体如下:

(1)单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断标准或确定标准:应收账款期末余额占当期营业收入比例达到10%以上。

坏账准备的计提方法:单项金额重大的应收账款根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,计提坏账准备。

(2)按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称:个金额组合

坏账准备的计提方法:按账龄分析法计提坏账准备

组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的:

账龄	应收账款计提比例
1年以内(含1年)	5.00%
1—2年	10.00%
2—3年	30.00%
3—4年	50.00%
4—5年	80.00%
5年以上	100.00%

组合中,采用余额百分比法计提坏账准备的:

组合名称	坏账准备的计提比例
组合名称:个金额组合	5.00%
关联方往来款项组合	5.00%

组合中,采用余额百分比法计提坏账准备的:

组合名称	坏账准备的计提比例
组合名称:个金额组合	5.00%
关联方往来款项组合	5.00%

组合中,采用余额百分比法计提坏账准备的:

组合名称	坏账准备的计提比例
组合名称:个金额组合	5.00%
关联方往来款项组合	5.00%

组合中,采用余额百分比法计提坏账准备的:

组合名称	坏账准备的计提比例
组合名称:个金额组合	5.00%
关联方往来款项组合	5.00%

组合中,采用余额百分比法计提坏账准备的:

组合名称	坏账准备的计提比例
组合名称:个金额组合	5.00%
关联方往来款项组合	5.00%

组合中,采用余额百分比法计提坏账准备的:

组合名称	坏账准备的计提比例
组合名称:个金额组合	5.00%
关联方往来款项组合	5.00%

组合中,采用余额百分比法计提坏账准备的:

组合名称	坏账准备的计提比例
组合名称:个金额组合	5.00%
关联方往来款项组合	5.00%

组合中,采用余额百分比法计提坏账准备的:

组合名称	坏账准备的计提比例
组合名称:个金额组合	5.00%
关联方往来款项组合	5.00%

组合中,采用余额百分比法计提坏账准备的:

组合名称	坏账准备的计提比例
组合名称:个金额组合	5.00%
关联方往来款项组合	5.00%

组合中,采用余额百分比法计提坏账准备的:

组合名称	坏账准备的计提比例
组合名称:个金额组合	5.00%
关联方往来款项组合	5.00%

组合中,采用余额百分比法计提坏账准备的:

组合名称	坏账准备的计提比例
组合名称:个金额组合	5.00%
关联方往来款项组合	5.00%

组合中,采用余额百分比法计提坏账准备的:

组合名称	坏账准备的计提比例
组合名称:个金额组合	5.00%
关联方往来款项组合	5.00%

组合中,采用余额百分比法计提坏账准备的:

组合名称	坏账准备的计提比例
组合名称:个金额组合	5.00%
关联方往来款项组合	5.00%

组合中,采用余额百分比法计提坏账准备的:

组合名称	坏账准备的计提比例
组合名称:个金额组合	5.00%
关联方往来款项组合	5.00%

组合中,采用余额百分比法计提坏账准备的:

组合名称	坏账准备的计提比例
组合名称:个金额组合	5.00%
关联方往来款项组合	5.00%

组合中,采用余额百分比法计提坏账准备的:

组合名称	坏账准备的计提比例
组合名称:个金额组合	5.00%
关联方往来款项组合	5.00%

组合中,采用余额百分比法计提坏账准备的: