证券代码:002694 证券简称:顾地科技 公告编号:2022-039

顾地科技股份有限公司关于深圳证券交易所2021年年报问询函回复的公告

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。

顾地科技股份有限公司(以下简称“公司”)于2022年5月11日收到深圳证券交易所下发的《关于对顾地科技股份有限公司2021年年报的问询函》(公司部年报问询函〔2022〕第 238 号),公司现就问询函问题回复如下:

1. 年报显示,你公司2021年实现营业收入14.93亿元,同比增长4.48%;净利润-5.83亿元,同比下降134.27%;扣非后净利润-5.59亿元,同比下降120.26%;经营活动产生的现金流量净额1,264.12万元,同比下降93.83%。报告期内,你公司主要业务为塑料管道制造及赛事文旅,其中塑料管道制造业务实现营业收入14.9亿元,占比99.83%;赛事文旅业务实现营业收入256.69万元,占比0.17%。塑料管道产品主要有聚氯乙烯(PVC)系列管道、聚丙烯(PP)系列管道和聚乙烯(PE)系列管道,三类产品的营业收入同比变动情况分别为18.12%、14.29%和-27.9%。

请你公司结合塑料管道制造业务的开展情况、不同系列产品下游需求情况以及报告期内毛利率、期间费用等因素的变化情况、同行业可比公司情况等,分析说明你公司营业收入、净利润同比变动幅度差异较大的原因及合理性。

公司回复:

(1)公司2021年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”)为-55,945.63万元,影响扣非后净利润的报表项目主要有营业收入、营业成本、财务费用、信用减值损失、资产减值损失等,具体情况如下表所示:

项目	2021年	2020年	增减额	增减率(%)
营业收入(元)	1,492,802,176.56	1,428,821,038.93	63,981,137.63	4.48
营业成本(元)	1,332,859,268.08	1,174,854,302.60	158,004,965.48	13.45
毛利率(%)	10.71	17.77	-7.06	
财务费用(元)	41,999,396.81	25,104,679.83	16,894,716.98	67.30
信用减值损失(元)	-43,222,335.11	-156,864,323.11	113,641,988.00	
资产减值损失(元)	-371,011,764.06	-102,090,751.87	-268,921,012.19	
营业外支出(元)	64,193,617.93	4,829,283.07	59,364,334.86	1,229.26

①因原材料价格上涨等原因,公司2021年毛利率较上年下降7.06%,对利润总额的影响为减少利润约1.13亿元;

②财务费用较上年增加16,894,716.98元,增加比例为67.30%,主要系延期支付工程款利息费用增加所致;

③信用减值损失较上年减少113,641,988.00元,减少比例为72.45%,主要系2020年单项计提坏账准备较大所致;

④资产减值损失较上年增加268,921,012.19元,增加比例为263.41%,主要系计提梦汽文旅相关在建工程、固定资产和无形资产的减值损失增加所致;

⑤营业外支出较上年增加59,364,334.86元,增加比例为1229.26%,主要系延期支付工程款导致的违约金赔偿款及罚息所致。

(2)塑料管道制造业务的开展情况、不同系列产品下游需求情况以及与同行业可比公司对比情况:

公司的主要产品为PVC、PE、PP管道,为塑料管道行业的上游生产行业,该行业近年来发展稳定,经过多年的销售实践,公司建立了“经销商+工程销售”相结合的销售模式。公司通过与区域经销商签署年度《区域经销合同》来确定双方之间的经销关系,并根据经销商的订单发货;工程销售,公司参与工程施工招投标,并获得订单。

① 2021年同行业可比上市公司业绩情况:

公司	营业收入(万元)		归属于上市公司股东的净利润(万元)		归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(万元)	
	2021年	同比增减变化(%)	2021年	同比增减变化(%)	2021年	同比增减变化(%)
本公司	149,280.22	4.48	-58,331.00	-134.27	-55,945.63	-120.26
雄塑科技	235,774.27	13.96	11,105.42	-47.74	10,425.50	-49.29
公元股份	888,096.63	26.22	57,686.70	-25.04	53,543.28	-25.52
伟星新材	638,762.62	25.13	122,335.13	2.58	118,484.26	3.33
青龙管业	243,470.90	18.14	14,303.78	-14.59	13,071.60	6.83

由上表可知,公司及同行业上市公司营业收入均有不同程度的增长,但归属于上市公司股东的净利润除伟星新材外,其他公司均下降较多,公司剔除对梦汽文旅计提资产减值损失的影响,塑料管材业务的营业收入、净利润与同行业公司趋势基本一致。

②2021年公司主营业务的毛利率为10.67%,较上期下降7.09%,主要系由于2021年原材料价格持续上涨,且公司资金紧张,不能规模采购,导致原材料采购成本较高所致。与同行业上市公司的毛利率比较如下:

项目	营业收入(元)	营业成本(元)	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(%)
顾地科技塑料管材管件业务						
PVC管道	974,601,627.74	897,731,730.50	7.89	18.12	27.73	-6.93
PP管道	229,389,265.50	168,989,921.82	26.33	14.29	20.80	-3.97
PE管道	283,958,591.75	262,410,014.97	7.59	-27.90	-19.18	-9.97
合计	1,487,949,484.99	1,329,131,667.29	10.67	4.81	13.85	-7.09
雄塑科技						
PVC管道	1,706,477,695.00	1,463,355,475.10	14.25	10.52	22.6	-8.45
PP管道	234,648,269.87	160,068,897.05	31.78	0.11	2.29	-1.46
PE管道	391,225,255.14	337,272,008.42	13.79	36.54	46.73	-5.99
合计	1,869,973,983.31	1,420,026,011.11	24.06	-9.44	-11.26	0.57
公元股份						
PVC管道	4,452,562,686.97	3,867,020,318.94	13.15	31.43	45.10	-8.18
PP管道	1,361,741,069.20	821,334,008.45	39.69	28.52	38.18	-4.22
PE管道	1,674,924,923.73	1,301,273,731.70	22.31	9.38	19.48	-6.57
合计	7,489,228,679.90	5,989,628,059.09	20.02	0.2527	0.5955	-17.19
伟星新材						
PVC管道	1,018,021,942.71	897,114,750.49	11.88	38.37	58.52	-11.20
PP管道	3,086,729,249.83	1,384,267,243.60	55.15	27.64	30.98	-1.15
PE管道	1,717,470,246.68	1,179,322,952.60	31.33	5.77	13.15	-4.48
合计	5,822,221,439.22	3,460,704,946.69	40.56	21.86	29.85	-3.66
青龙管业						
塑料管材	667,775,999.36	557,776,429.98	16.47	-7.65	-5.61	-1.81

同行业上市公司雄塑科技、公元股份、伟星新材、青龙管业2021年毛利率均呈下降趋势,伟星新材年报中披露:公司 PVC 管材管件毛利率本期数较上年同期数下降 11.20 个百分点,主要系报告期原材料价格大幅上涨,但因市场竞争激烈产品销售提价未能同步原材料涨幅所致。

公司2021年度聚乙烯(PE)系列管道营业收入较上年下降27.90%,主要原因为市政工程类投标中标减少及2020年中标项目接近收尾,导致燃气管、克拉管等产品销售减少所致;公司 2021年销售比重较高的是毛利率低的PVC 管材管件,因资金周转紧张,本年销售对客户的信用期较短,且因市场竞争激烈产品售价未能同步提升,同时由于原材料价格涨幅较大,导致毛利率下降。

综上所述,公司2021年度净利润同比变动较大的原因为:原材料上涨导致毛利下降、计提资产减值和诉讼导致的违约金及罚息增加所致。

2. 中勤万信会计师事务所(特殊普通合伙)对你公司出具了带强调事项段的无保留意见的审计报告。其中,强调事项包括你公司2021年发生净亏损59,613.47万元,且报告期末流动负债高于流动资产,你公司全资子公司阿拉善盟梦想汽车文化旅游开发有限公司(以下简称“梦汽文旅”)涉及多起诉讼、工程款到期无法偿还、欠缴税款、银行账户被冻结、梦汽文旅用于经营活动的主要资产被查封,你公司已经以债权人的身份向法院申请破产清算,法院是否受理、最终裁决如何均存在不确定性。年审会计师还将“长期资产减值”识别为关键审计事项。会计师认为相关资产减值准备的计提依据为梦汽文旅不再具有持续经营能力,相关资产已被闲置,未来将因梦汽文旅破产事项被处置,你公司2021 年计提在建工程减值2.09亿元,固定资产减值1.08亿元,无形资产减值2,018.59万元。

请你公司:

(1)结合你公司对梦汽文旅享有的债权情况,说明你公司针对破产清算事项对梦汽文旅相关股权、债权进行会计处理的依据;

公司回复:

公司全资子公司梦汽文旅涉及多起诉讼,工程款到期无法偿还、欠缴税款,银行账户被冻结,梦汽文旅用于经营活动的主要资产被查封,公司于 2022 年 1 月 26 日召开第四届董事会第十二次会议,审议通过《关于公司申请全资子公司阿拉善盟梦想汽车文化旅游开发有限公司破产清算的议案》,董事会同意公司以梦汽文旅资不抵债且不能清偿到期债务为由,以债权人的身份向法院申请梦汽文旅破产清算,同时授权经营层在法律法规允许的范围内组织实施梦汽文旅破产清算相关具体事宜。公司对梦汽文旅的股权投资为9,000.00万元,根据中联资产评估集团有限公司中联评报字[2022]第945号资产评估报告,全额计提减值准备。截至 2021 年末,公司及下属子公司享有对梦汽文旅的债权共计 57,694.14万元,按照梦汽文旅经审计评估后的净资产计算出偿付率,估计应计提的坏账准备25,541.07万元。上述减值均在合并报表层面做抵销处理。

(2)结合梦汽文旅所拥有的在建工程、固定资产和无形资产情况,说明你公司计提在建工程项目减值、房屋及建筑物等各类固定资产减值以及土地使用权等无形资产减值的测算过程、依据和合理性;

1、梦汽文旅所拥有的在建工程、固定资产和无形资产情况如下:

(1)固定资产-房屋构筑物资产包括房车营地、大队营地、赛道及路面等,均处于闲置状态。因施工手续不全,房屋建筑物均未取得房屋所有权证,部分房产因公司涉及诉讼而被查封。涉及诉讼情况的房屋构筑物明细如下:

房屋构筑物类资产明细表

单位:万元

序号	名称	单位	数量	原值	净值	涉诉情况
1	240个蒙古包	顶	240	330.10	266.97	2021年5月7日,内蒙古自治区阿拉善左旗人民法院拍卖通知书,通知如下:拍卖被执行人阿拉善盟梦想汽车文化旅游开发有限公司名下大蒙古包(直径12米)24个、小蒙古包(直径6米)179个、星空房129个。
2	30米直径(18角多边形)篷房	顶	15	636.85	519.83	

(2)固定资产-设备类资产包括车辆、机器设备和电子设备,其中:车辆为牧马人、房车、全地形车等场地用车;机器设备主要为LED显示屏,荷兰进口单料单体移动厕所等;电子设备主要电脑、打印机等。设备类资产处于闲置状态,且部分设备因公司涉及诉讼而处于查封状态。涉及诉讼情况的设备类资产明细如下:

设备类资产明细表

单位:万元

序号	设备名称	单位	数量	账面原值	账面净值	涉诉情况
1	房车	辆	97	4,707.37	2,930.89	截至2022年4月20日,共拍卖成交69辆,其中,2021年度成交5辆,成交金额961,112.64元;2022年成交64辆,成交金额10,495,326.24元。
2	牧马人	辆	6	268.01	163.49	2022年元月6日,内蒙古自治区阿拉善左旗人民法院执行裁定书裁定如下:对阿拉善盟梦想汽车文化旅游开发有限公司名下牧马人蒙MMX221、蒙MMX238、蒙MMX236、蒙MMX239予以续查封两年。
3	全地形车	辆	113	1,851.52	1,134.93	2022年3月9日,内蒙古自治区阿拉善左旗人民法院执行裁定书裁定将阿拉善盟梦想汽车文化旅游开发有限公司废旧期3辆、大脚车3辆作价1,530,230.98元,抵偿1,509,150.00元;2022年3月9日,内蒙古自治区阿拉善盟左旗人民法院执行裁定书裁定将阿拉善盟梦想汽车文化旅游开发有限公司大脚车一辆作价429,305.47元抵债。

(3)在建工程主要为营地服务中心、房车营地、荣誉殿堂、看台一、看台二、展厅二、展厅三等。目前在建工程均处于停工状态。在建工程明细如下表:

在建工程明细表

序号	项目名称	账面价值(万元)
1	北区道路、停车场及排石垫层	15,823.92
2	园区地板费	0.98
3	园区钢结构安装费、劳工工资	205.66
4	大脚车看台工程	802.78
5	射击场工程	1,575.34
6	变电工程园区	90.45
7	大队营地服务中心1	853.29
8	大队营地服务中心2	853.29
9	大队营地服务中心3	853.29
10	大队营地服务中心4	853.29
11	大队营地服务中心5	216.20
12	大队营地服务中心6	853.29
13	大队营地服务中心7	853.29
14	大队营地服务中心8	853.29
15	大队营地服务中心9	216.20
16	大队营地服务中心10	586.05
17	大队营地服务中心15	586.06
18	大队营地服务中心16	853.29
19	大队营地服务中心17	853.29
20	大队营地服务中心18	853.29
21	大队营地服务中心19	853.29
22	大队营地服务中心20	853.29
23	大队营地服务中心21	853.29
24	大队营地服务中心22	853.29
25	大队营地服务中心23	853.29
26	配送中心	857.09
27	UTV服务中心	852.34
28	房车营地服务中心	1,498.03
29	房车营地(川沙公路至一级公路之间第二次平整)	1,844.86
30	东安检区办公用房	40.04
31	东安检区服务中心	1,231.92
32	荣誉殿堂	1,100.66
33	看台一	4,560.00
34	看台二	2,630.00
35	展厅三	2,168.16
36	展厅三	6,235.17
37	音乐广场人行互通路	26.82
38	信息工程二期	681.26
39	LED屏传输系统	15.31
40	摩天轮及基础	358.73
41	临时用地保证金	4.25
42	工程项目技术服务费	7.00
43	园区工程造价咨询费	50.00
44	建设项目评估	21.50
45	监理费	60.00
46	编制报告费	33.00
47	建筑地基检测费	40.00
48	设计费	51.80
49	航空展厅工程设计	353.00
50	工程造价	230.00
51	勘察费	70.47
52	安置费	1,041.13
53	编制费	361.91
54	公共管理费用	1,674.19
55	公共配套费用	141.35
56	攀岩赛道(附属品费用)	4.08
57	生活区工程指挥部及卫生间修缮	80.80
58	家庭活动车(HX-KSC)	149.13
59	污水处理设备	1,044.84
60	星光赛场-水土保持费	816.00
61	汽车乐园-水土保持费	863.60
62	公共管理费用	0.45
63	补提审计咨询费	233.27
64	射击场工程	30.00
65	航空小镇	8.37
66	阿拉善盟梦想汽车航空乐园*北区停车场建设项目工程	10,523.99

(4)截至基准日2021年12月31日,阿拉善盟梦想汽车文化旅游开发有限公司账面记录的无形资产包括60项土地使用权,均已取得不动产权证书,其中22项已抵押,具体如下:

纳入本次评估范围内的土地明细表

序号	土地权证编号	宗地名称	土地位置	取得日期	用地性质	准用年限	面积(m2)	抵押情况
1	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0002582号	地块1	大队营地西	2018/07	街巷用地	40.00	11,295.63	已抵押
2	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0002593号	地块2	路网	2018/07	街巷用地	40.00	354,655.78	已抵押
3	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0002574号	地块3	路网	2018/07	街巷用地	40.00	59,127.06	已抵押
4	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0002580号	地块4	大队营地西	2018/07	街巷用地	40.00	12,361.73	已抵押
5	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0002590号	地块5	大队营地西	2018/07	街巷用地	40.00	11,611.29	已抵押
6	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0002586号	地块6	大队营地东	2018/07	街巷用地	40.00	11,776.48	已抵押
7	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0002591号	地块7	大队营地东	2018/07	街巷用地	40.00	11,611.29	已抵押
8	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0002577号	地块8	大队营地东	2018/07	街巷用地	40.00	12,361.72	已抵押
9	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0002583号	地块9	体验区(规划路)	2018/07	街巷用地	40.00	31,142.96	已抵押
10	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0002572号	地块10	体验区(规划路)	2018/07	街巷用地	40.00	31,556.49	已抵押
11	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0005473号	地块11	大队服务中心	2018/07	公共设施用地	40.00	2,460.90	
12	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0005474号	地块12	大队服务中心	2018/07	公共设施用地	40.00	2,460.90	
13	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0005475号	地块13	大队服务中心	2018/07	公共设施用地	40.00	2,460.90	
14	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0005479号	地块14	大队服务中心	2018/07	公共设施用地	40.00	2,460.90	
15	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0005486号	地块15	大队服务中心	2018/07	公共设施用地	40.00	2,467.54	
16	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0005488号	地块16	大队服务中心	2018/07	公共设施用地	40.00	2,460.90	
17	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0005489号	地块17	大队服务中心	2018/07	公共设施用地	40.00	2,460.90	
18	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0005491号	地块18	大队服务中心	2018/07	公共设施用地	40.00	2,460.90	
19	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0005492号	地块19	大队服务中心	2018/07	公共设施用地	40.00	2,460.90	
20	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0005498号	地块20	大队服务中心	2018/07	公共设施用地	40.00	2,460.90	
21	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0005500号	地块21	大队服务中心	2018/07	公共设施用地	40.00	2,460.90	
22	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0005502号	地块22	大队服务中心	2018/07	公共设施用地	40.00	2,460.90	
23	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0005503号	地块23	大队服务中心	2018/07	公共设施用地	40.00	2,460.90	
24	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0005504号	地块24	大队服务中心	2018/07	公共设施用地	40.00	2,460.90	
25	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0005505号	地块25	大队服务中心	2018/07	公共设施用地	40.00	2,460.90	
26	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0005507号	地块26	大队服务中心	2018/07	公共设施用地	40.00	2,460.90	
27	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0005508号	地块27	大队服务中心	2018/07	公共设施用地	40.00	2,460.90	
28	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0002575号	地块28	大队服务中心	2018/07	街巷用地	40.00	2,460.90	已抵押
29	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0002576号	地块29	大队服务中心	2018/07	街巷用地	40.00	2,460.90	已抵押
30	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0002578号	地块30	大队服务中心	2018/07	街巷用地	40.00	2,460.90	已抵押
31	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0002579号	地块31	大队服务中心	2018/07	街巷用地	40.00	2,460.90	已抵押
32	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0002581号	地块32	大队服务中心	2018/07	街巷用地	40.00	2,460.90	已抵押
33	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0002584号	地块33	大队服务中心	2018/07	街巷用地	40.00	2,460.90	已抵押
34	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0002585号	地块34	大队服务中心	2018/07	街巷用地	40.00	2,460.90	已抵押
35	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0002589号	地块35	大队服务中心	2018/07	街巷用地	40.00	2,460.90	已抵押
36	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0002587号	地块36	大队服务中心	2018/07	街巷用地	40.00	2,460.90	已抵押
37	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0005481号	地块37	大队营地	2018/07	公共设施用地	40.00	14,960.05	
38	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0005490号	地块38	东1号卫生间	2018/07	公共设施用地	40.00	710.96	
39	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0005482号	地块39	东2号卫生间	2018/07	公共设施用地	40.00	710.96	
40	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0005494号	地块40	东3号卫生间	2018/07	公共设施用地	40.00	710.96	
41	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0005493号	地块41	西1号卫生间	2018/07	公共设施用地	40.00	710.96	
42	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0005485号	地块42	西2号卫生间	2018/07	公共设施用地	40.00	710.96	
43	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0004907号	地块43	西3号卫生间	2018/07	公共设施用地	40.00	710.96	
44	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0005476号	地块44	大门外广场	2018/07	公园与绿地	40.00	11,220.13	
45	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0005478号	地块45	大门外广场	2018/07	公园与绿地	40.00	14,269.63	
46	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0005496号	地块46	音乐广场	2018/07	公园与绿地	40.00	394,835.11	
47	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0005497号	地块47	音乐广场西北角	2018/07	公园与绿地	40.00	7,266.83	
48	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0005484号	地块48	音乐广场西南角	2018/07	公园与绿地	40.00	7,704.75	
49	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0005499号	地块49	音乐广场部分	2018/07	公园与绿地	40.00	8,159.48	
50	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0005501号	地块50	大门外广场	2018/07	公园与绿地	40.00	14,181.82	
51	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0004908号	地块51	中央大道	2018/07	街巷用地	40.00	467,188.28	已抵押
52	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0002573号	地块52	大门外广场	2018/07	街巷用地	40.00	78,180.96	
53	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0005472号	地块53	大门外广场	2018/07	街巷用地	40.00	75,405.33	
54	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0005480号	地块54	大门外广场	2018/07	街巷用地	40.00	40,324.45	
55	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0005487号	地块55	大门外广场	2018/07	街巷用地	40.00	20,156.64	
56	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0005496号	地块56	房车小镇	2018/07	街巷用地	40.00	240,130.45	
57	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0002588号	地块57	大门外广场	2018/07	街巷用地	40.00	2,612.75	已抵押
58	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0002592号	地块58	大门外广场	2018/07	街巷用地	40.00	12,747.69	已抵押
59	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0005477号	地块59	射击场	2018/07	文体娱乐用地	40.00	26,556.83	
60	蒙(2018)阿拉善左旗不动产权第0005528号	地块60	荣誉殿堂、看台	2018/07	文体娱乐用地	40.00	46,399.96	

2、计提在建工程项目减值、房屋及建筑物等各类固定资产减值以及土地使用权等无形资产减值的测算过程、依据和合理性:

公司回复:

公司计提固定资产减值的会计政策为:对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产,本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的,则估计其可收回金额,进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的,按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

根据中联资产评估集团有限公司出具的中联评报字[2022]第944号报告,对梦汽文旅的固定资产计提减值10,798.36万元。

本次对资产减值测算的具体过程及主要参数的确定依据如下:

根据《企业会计准则第8号——资产减值》,可收回金额应当根据资产的公允价值减处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。其中:①资产的公允价值:是指市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售一项资产所收到的价格;②有序交易:是指在计量日前一段时间内相关资产和负债具有惯常市场活动的交易,清算等被迫交易不属于有序交易。③处置费用:是指可以直接归属于资产处置的增量成本,包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等,但是财务费用和所得得税费用等不包括在内。根据《企业会计准则第39号——公允价值计量》,企业资产的公允价值应参照以下顺序确认:①公平交易中资产的销售协议价格;②该资产的市场价格;③熟悉情况的交易双方自愿进行公平交易愿意提供的交易价格;按照上述要求仍然无法可靠估计资产的公允价值减去处置费用后的净额的,应当以该资产预计未来现金流量的现值作为其可收回的金额。

公司拟申请子公司梦汽文旅破产清算,该类被迫交易不属于有序交易,无法按照成本法测算公允价值并处置,故按照资产预计未来破产处置的现金流量的现值作为其可收回的金额。

测算公式为:

$$P=\sum_{i=1}^{n}\frac{Fi}{(1+r)^{i}}$$

式中:P——折现值

Fi——未来第i个破产期的预期收益额

r——资本化率

n——剩余收益年限

本公司对破产处置产生的现金流折现测算的具体过程如下:

1、预测年限的确认

根据公开市场上公告的破产案例,企业破产时长通常为3年左右。预计公司将于2022年底前完成向法院的破产申请。故本次测算预测资产清算处置年度为2025年。

2、确定资产清算收益

①固定资产及在建工程清算收益的确认

本次测算的固定资产及在建工程账面原值确定固定资产及在建工程清算的预计价格时,参考公开市场拍卖数据,同时考虑法院执行资产拍卖程序中存在的资产清算折扣率。本次测算依据固定资产及在建工程入账的资产账面原值结合国家统计局公告的“固定资产投资价格指数”指标进行调整后,按资产的使用年限和对实物资产现场勘察的情况综合确定成新率,并考虑资产清算折扣率,进而计算得出固定资产及在建工程的预期清算价格。

固定资产及在建工程的预期清算价格=调整后账面金额×成新率×资产清算折扣率=96,358.84(万元)

②土地使用权清算收益的确认

确定土地使用权清算的预计价格时,参考公开市场拍卖数据,同时考虑法院执行资产拍卖程序中存在的资产清算折扣率。本次测算依据土地使用权入账的资产账面原值结合内蒙古地区综合用地地价水平值指标进行调整,考虑土地使用权的使用年期修正,并考虑资产清算折扣率,进而计算土地使用权的预期清算价格。

土地使用权的预期清算价格=土地入账原值×地价水平值修正×使用年期修正×资产清算折扣率=6,253.22万元

3、估算破产期间年运营费用

①管理费

指针对闲置资产进行的必要管理所需的费用,参照历史年度的实际发生情况确定。

②资产处置费用

处置费用包括资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使得资产达到可销售状态发生的直接费用,本次处置费用参考市场平均水平确认。

③资产清算的相关税费

相关税费包括城市维护建设费、教育费附加、地方教育费附加、印花税,其中城市维护建设费为流转税的5%,教育费附加及地方教育附加为流转税的5%,印花税为资产处置收入(不含税)的0.5%。

4、计算清算现金流净值

清算现金流净值=资产清算收益-年运营费用

5、折现率的确定

折现率公式如下:

$$r=r_f+\beta\times(r_m-r_f)$$

本次测算按资本资产定价模型(CAPM)确定折现率r:

式中:rf:无风险报酬率;

rm:市场预期报酬率;

β:行业预期市场风险系数;

以上参数的确认过程如下:

①无风险报酬率rf

依据中央国债登记结算公司(CCDC)提供的国债收益率确定。

1)经查询中央国债登记结算公司(CCDC)提供的国债收益率如下表:

日期	期限	国债收益率(%)
2021-12-31	3月	2
	6月	2.16
	1年	2.24
	2年	2.37
	3年	2.46
	5年	2.61
	7年	2.78
	10年	2.78
	30年	3.33

本次测算采用5年期国债收益率作为无风险利率,即rf=2.61%。

②市场风险溢价的确定

市场风险溢价是指投资者对与整体市场平均风险相同的股权投资所要求的预期超额收益,即超过无风险利率的风险补偿。市场风险溢价通常可以利用市场的历史风险溢价数据进行测算。本次测算中以中国A股市场指数的长期平均收益率作为市场期望报酬率rm,将市场期望报酬率超过无风险利率的部分作为市场风险溢价。

选取有代表性的上证综指作为标的指数,分别以周、月为数据频率采用算术平均值进行计算并年化至年收益率,并分别计算其算术平均值、几何平均值、调和平均值,经综合分析后确定市场期望报酬率,即rm =10.46%。

市场风险溢价=rm-rf=10.46%-2.61%=7.85%。

③β值,取沪深同类可比上市公司股票,以2018年12月31日至2021年12月31日的市场价格测算估计得到β为0.7900。

④综合以上方式,确定最终折现率为0.0881:

⑤依据以上测算思路汇总测算如下表:

单位:万元

项目	2022年	2023年	2024年	2025年
一、资产清算收入				102,612.06
其中:固定资产清算收入				27,426.17
在建工程清算收入				68,932.67
无形资产-土地清算收入				6,253.22
二、减:年总费用	660.98	660.98	660.98	2,492.69
其中:管理费	660.98	660.98	660.98	660.98
处置费用				395.14
城建税、教育附加费、印花税				1,436.57
三、年净收益	-660.98	-660.98	-660.98	100,119.37
四、折现值	-633.66	-582.35	-535.2	74,503.60
折现总值	72,800.00(取整)			

综上所述,公司子公司梦汽文旅的经营资产减值测算过程和依据具有合理性。

(3)说明破产清算事项的具体进展,对你公司主营业务和持续经营能力的影响情况及判断依据。

公司回复:

截至目前,公司已准备相关资料,并与梦汽文旅所在地法院就相关事项进行了初步沟通。该事项未取得进一步进展。

梦汽文旅破产清算事项不会影响公司现有主营业务,预计不会对公司的持续经营产生重大影响。公司在编制 2021 年财务报表时充分考虑了梦汽文旅未来不再持续经营及破产清算的可能性,对梦汽文旅主要资产实施相关减值测试程序,并计提相应的减值准备。梦汽文旅在进入破产程序后将不再纳入公司合并财务报表范围。

请年审会计师就上述问题(1)(2)进行核查并发表明确意见。

会计师回复:

我们实施的主要程序包括:

(1)了解和评价与长期资产减值测试相关的内部控制;

(2)获取资产评估机构出具的以2021年12月31日为基准日、以长期资产减值测试为评估目的