证券代码:002097 证券简称:山河智能 公告编号:2024-037

山河智能装备股份有限公司关于对2023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。

山河智能装备股份有限公司（以下简称“山河智能”或“公司”）于2024年5月20日收到深圳证券交易所上市公司管理一部下发的《关于对山河智能装备股份有限公司2023年年报的问询函》（公司部年报问询函〔2024〕第193号）（以下简称“《问询函》”），公司董事会对此高度重视，在对相关事项逐一核查落实后，按照相关要求就问询函所关注的问题进行回复说明，现将回复的具体内容公告如下：

问题一：关于经营业绩。报告期内，你公司实现营业收入72.29亿元，同比减少1%；其中境外收入41.07亿元，占营业收入比重56.80%，境外收入相比上年增长27.66%。你公司实现归属于上市公司股东的净利润3,558.34万元，同比上升103.13%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-1.41亿元，同比上升88.56%；经营活动产生的现金流量净额-5.20亿元，同比上升66.73%。此外，年报披露，报告期你公司境外业务毛利率35.63%，与境内业务的毛利率相比高17.53个百分点。请你公司：

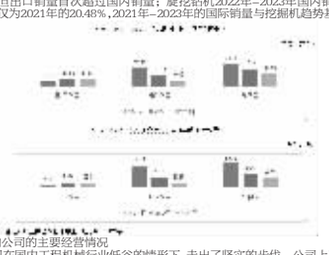
（1）结合报告期内所处行业环境、经营状况，以及相较于2022年的变化情况，说明你公司报告期内收入与利润、经营活动产生的现金流量变动趋势不一致的原因及合理性；

回复：

一、报告期内公司所处的行业环境

2023年，在中国工程机械工业协会公布的10余个工程机械设备品类中，有接近7成的产品整体销量下滑。以挖掘机为例，2023年整体销量195,018台，同比下降34.05%。其中：国内销量89,980台，同比下降40.75%；出口销量105,038台，同比下降4.04%。2023年，受国内工程机械行业不景气的影响，工程机械制造企业加大境外市场的拓展力度，近一半的工程机械产品用于出口，总出口量占总销量的43%。其中，挖掘机、压路机、平地机和履带起重机的出口超过内销，出口量占该产品销量的比重分别为53.86%、54.59%、85.73%和55.95%，出口销量的增长抵消了部分国内销售下降对行业的冲击。目前，工程机械行业处于国内需求收缩、行业周期性下行，而出口市场整体需求较好，但市场竞争加剧。整体上，工程机械行业努力维持国内基本盘，扩展出海业务是现阶段的主要经营战略。

以旋挖钻机及挖掘机的市场销量数据为例，2021年-2023年国际、国内挖掘机及旋挖钻机销量趋势可看出，挖掘机2022年-2023年国内销量持续下滑，2022年国际销量大幅增加，2023年销量虽小幅回落，但出口销量首次超过国内销量；旋挖钻机2022年-2023年国内销量大幅下滑，2023年国内销量仅为2021年的20.48%，2021年-2023年的国际销量与挖掘机趋势基本一致。



二、报告期内公司的主要经营情况

2023年，公司在国内工程机械行业低谷的情形下，走出了坚实的步伐。公司上下以高质量发展为指引，稳定国内市场，大力拓展海外市场，提升经营质效，“进”的空间持续拓展；科学有效应对各类风险挑战，逐步提升企业管理水平，“稳”的基础更加牢固；不断优化调整产业结构，夯实创新基础，“好”的态势愈发凸显。公司实现营业收入72.29亿元，较上年同期下降1%，其中，境外市场营业收入同比增长27.66%，境外收入占比56.80%，境外业务利润、回款均同比大幅增长；归母净利润3,558.34万元，实现扭亏；经营活动现金净流量同比改善10.44亿元，同比增长66.73%。

三、报告期内收入与利润、经营活动产生的现金流量变动趋势不一致的原因

1、报告期内收入、归母净利润、经营活动产生的现金流量变动趋势

表1：2022年-2023年收入、归母净利润、经营活动产生的现金流量对比表

单位：人民币万元

序号	项目	2023年度	2022年度	同比增减额	同比增减率
1	营业收入	722,929.99	730,227.57	-7,297.58	-1.00%
2	归母净利润	3,558.34	-113,760.67	117,319.01	103.13%
3	经营活动产生的现金流量净额	-52,027.93	-156,378.55	104,350.62	66.73%

2023年，公司以稳增长、促发展为经营主线，营业收入同比下降，归母净利润同比增长转正，经营活动现金净流量同比改善。

2、收入与利润变动趋势分析

表2：2022年、2023年公司利润表主要项目对比表

单位：人民币万元

序号	项目	2023年度	2022年度	同比增减额
1	营业收入	722,929.99	730,227.57	-7,297.58
2	营业成本	520,081.96	574,357.64	-54,275.69
3	毛利润	202,848.04	155,869.93	46,978.11
4	毛利率	28.06%	21.35%	6.71pp*
5	信用减值损失	-25,772.18	-104,227.58	78,455.40
6	资产减值损失	-7,284.39	-14,131.80	6,847.41
7	归属于母公司净利润	3,558.34	-113,760.67	117,319.01

备注：pp*为百分点，下同

（1）营业收入同比变动的原因

2023年，国内行业市场持续下降，公司境内市场实现营收31.23亿元，同比下降23.56%；公司加快了境外市场拓展，开发多国销售渠道，建立了国际营销与主机事业部的“双轮驱动”联动机制，增强境外市场响应能力，境外市场实现营收41.07亿元、同比增加27.66%，境外收入增长抵未能完全抵消国内工程机械销售下滑，但公司的整体营业收入基本维持上年水平，同比下降1%。

对比同业上市公司2023年及2022年的境内、境外的收入数据可看出，2023年境内收入较2022年均下降，境外收入较2022年均大幅增长，具体数据如下：

表3：同行业2022年、2023年境内外收入对比表

单位：人民币亿元

公司	境内收入			境外收入			收入合计		
	2023年度	2022年度	同比增减	2023年度	2022年度	同比增减	2023年度	2022年度	同比增减
徐工机械	556.28	659.79	-15.69%	372.20	278.38	33.70%	928.48	938.17	-1.03%
三一重工	296.58	434.78	-31.79%	435.64	365.56	19.17%	732.22	800.34	-8.51%
中联重科	291.70	316.40	-7.81%	179.05	99.92	79.20%	470.75	416.31	13.08%
柳工	160.57	183.61	-12.55%	114.62	81.19	41.18%	275.19	264.80	3.93%
上述平均	326.28	398.65	-18.15%	275.38	206.26	33.51%	601.66	604.91	-0.54%
山河智能	31.23	40.85	-23.56%	41.07	32.17	27.66%	72.29	73.02	-1.00%

备注：上表数据获取来源于各公司年度报告

通过上表可看出，2023年同业上市公司境内收入平均同比下降18.15%，境外收入平均同比增长33.51%，整体收入平均同比下降0.54%；公司境内收入同比下降23.56%，境外收入同比增长27.66%，整体收入同比下降1%，公司境内、境外及整体收入趋势与同业上市公司基本一致。

（2）利润同比变动的原因

① 2023年，公司整体毛利率28.06%，同比增长6.71个百分点，毛利额同比增长4.7亿元。主要是公司境外营收规模增加，同时通过产品设计降本、原材料采购降本、开展国产化替代等工作降低产品制造成本；通过适精化与包装材料改善、组合出运、合理配载、铁海联运等方式优化运输方案降低运输成本；通过提高境外销售价格、调整境外销售产品结构效境外毛利额同比增加5.7亿元。

根据中国工程机械工业协会统计数据显示，2023年度公司静力压桩机产品国内、出口市场占有率均居第1位；旋挖钻机产品国内、出口市场占有率均居第4位；挖掘机械产品出口市场占有率居第6位、国内市场占有率居第10位。从市场地位来看，公司工程机械产品的出口市场占有率排名均较前，特别是挖掘机产品出口市场占有率排名大幅高于国内，主要原因是公司挖掘机出口产品以技术、质量、外观等优势适应境外市场需求，给公司带来较高的销量和毛利。

通过同业上市公司的年度报告可看出，同业上市公司境外营收规模增加，积极推进降本工作，通过新技术的应用和更替、进口零部件国产化、提升关键自制件自制率的方式，2023年毛利率同比也呈现不同程度的增长。公司与同业上市公司毛利率对比情况来看，2023年公司毛利增长趋势与行业一致，因公司的营收规模小于同业上市公司，境外业务毛利率高，占营收比重高，从而导致整体毛利率增长较高。

表4：同行业2022年、2023年境内外毛利率对比表

公司	境内毛利率			境外毛利率			毛利率		
	2023年度	2022年度	同比增减	2023年度	2022年度	同比增减	2023年度	2022年度	同比增减
徐工机械	21.16%	19.32%	1.84pp	24.21%	22.33%	1.88pp	22.38%	20.21%	2.17pp
三一重工	22.96%	22.11%	0.85pp	30.94%	26.36%	4.58pp	27.71%	24.04%	3.66pp
中联重科	24.66%	21.77%	2.89pp	32.23%	22.02%	10.21pp	27.54%	21.83%	5.71pp
柳工	15.88%	13.45%	2.43pp	27.74%	24.39%	3.35pp	20.82%	16.80%	4.02pp
上述平均	21.17%	19.16%	2.00pp	28.78%	23.78%	5.00pp	24.61%	20.72%	3.89pp
山河智能	18.10%	16.31%	1.79pp	35.63%	27.74%	7.89pp	28.06%	21.35%	6.71pp

备注：上表数据获取来源于各公司年度报告

② 2023年，公司通过降本增效、提质增利等方式，在应收账款管理、存货管理、成本控制、费用管控等方面采取了一系列措施，盈利能力较上年有所改善，但因部分应收账款、存货、固定资产等资产减值计提较多，公司仍处于亏损状态。

2023年，公司应收账款、存货、固定资产等资产减值计提较多，主要是公司为应对宏观经济下行、行业周期性下行、国内市场需求收缩、部分客户经营状况恶化、部分应收款项回款困难、部分存货可变现净值下降、部分固定资产闲置等情况，根据谨慎性原则，对应收款项、存货、固定资产等资产进行减值测试，并在考虑前瞻性信息后结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

公司根据信用风险特征将应收账款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，公司应收账款划分为以下三个组合：

表15：应收账款逾期信用损失组合

项目	确定组合的依据
组合1（账龄组合）	除单项计提及组合2和组合3之外的应收款项
组合2（信用风险极低金融资产组合）	应收政府部门款项
组合3（合并范围内关联方组合）	合并范围内且无明显减值迹象的应收关联方的款项

具体的测算方法如下：

1、根据公司 2018 年至 2023 年末应收账款账龄数据确定账龄迁徙率如下：

表16：2018 年至 2023 年末应收账款账龄迁徙率

账龄	历史期间平均迁徙率（%）
1年以内迁徙至1-2年	20.10
1-2年迁徙至2-3年	23.24
2-3年迁徙至3-4年	41.64
3-4年迁徙至4-5年	54.86
4-5年迁徙至5年以上	30.72
5年以上迁徙至5年以上	100.00

2、公司根据前瞻性调整系数、历史期间的平均迁徙率，计算2023年预期信用损失率如下：

表17：2023年预期信用损失率测算表

账龄	综合历史损失率（%）	前瞻性调整系数（%）	2023年预期信用损失率（%）
1年以内迁徙至1-2年	0.30	2.00	2.30
1-2年迁徙至2-3年	1.60	2.00	3.60
2-3年迁徙至3-4年	7.00	2.00	9.00
3-4年迁徙至4-5年	16.80	2.00	18.80
4-5年迁徙至5年以上	30.70	2.00	32.70
5年以上迁徙至5年以上	100.00	/	100.00

3、公司自2013年以来（以下简称“以前年度”）应收账款账龄组合会计政策的预期信用损失率如下：

表18：应收账款账龄组合预期信用损失率

账龄	应收账款预期信用损失率（%）
1年以内（含1年）	2.00
1-2年（含2年）	6.00
2-3年（含3年）	15.00
3-4年（含4年）	40.00
4-5年（含5年）	70.00
5年以上	100.00

4、公司2023年应收账款的账龄组合按照迁徙法计算的预计信用损失率测算的坏账准备，对比按照以前年度账龄组合会计政策的预期信用损失率测算的坏账准备，对比情况如下：

表19：应收账款的账龄组合坏账准备测算对比表

单位：人民币万元

序号	账龄	2023年应收账款的账龄组合余额	按迁徙法预期信用损失率坏账准备		按以前年度会计政策预期信用损失率坏账准备		差异
			计提比例（%）	坏账准备金额	计提比例（%）	坏账准备金额	
1	1年以内	307,611.87	2.30	7,075.07	2.00	6,139.52	935.55
2	1-2年	76,293.31	3.60	2,746.56	6.00	4,579.06	-1,832.50
3	2-3年	13,742.45	9.00	1,236.82	15.00	2,061.37	-824.55
4	3-4年	3,752.69	18.80	705.51	40.00	1,501.08	-795.57
5	4-5年	3,258.65	32.70	1,065.58	70.00	2,281.05	-1,215.47
6	5年以上	7,142.03	100.00	7,142.03	100.00	7,142.03	0.00
7	合计	411,801.00	/	19,971.57	/	23,704.11	-3,732.54

公司按迁徙法计算预期信用损失率测算的坏账准备余额为19,971.57万元，按以前年度会计政策预期信用损失率测算的坏账准备余额为23,704.11万元，高于按迁徙法计算预期信用损失率测算的坏账准备余额，基于谨慎性原则，公司按以前年度会计政策预期信用损失率计提坏账准备，与上年相比不存在差异。

同业上市公司均采用账龄组合计提坏账准备的各账龄区间坏账准备计提比例的确定依据及合理性，与上年相比是否存在差异，如是，请说明原因及合理性，是否存在跨期调节利润的情形；

回复：

对于按照组合计提坏账准备的应收账款，公司采用迁徙率对历史损失率进行估计，并在考虑前瞻性信息后结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

公司根据信用风险特征将应收账款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，公司应收账款划分为以下三个组合：

表15：应收账款逾期信用损失组合

项目	确定组合的依据
组合1（账龄组合）	除单项计提及组合2和组合3之外的应收款项
组合2（信用风险极低金融资产组合）	应收政府部门款项
组合3（合并范围内关联方组合）	合并范围内且无明显减值迹象的应收关联方的款项

具体的测算方法如下：

1、根据公司 2018 年至 2023 年末应收账款账龄数据确定账龄迁徙率如下：

表16：2018 年至 2023 年末应收账款账龄迁徙率

账龄	历史期间平均迁徙率（%）
1年以内迁徙至1-2年	20.10
1-2年迁徙至2-3年	23.24
2-3年迁徙至3-4年	41.64
3-4年迁徙至4-5年	54.86
4-5年迁徙至5年以上	30.72
5年以上迁徙至5年以上	100.00

2、公司根据前瞻性调整系数、历史期间的平均迁徙率，计算2023年预期信用损失率如下：

表17：2023年预期信用损失率测算表

账龄	综合历史损失率（%）	前瞻性调整系数（%）	2023年预期信用损失率（%）
1年以内迁徙至1-2年	0.30	2.00	2.30
1-2年迁徙至2-3年	1.60	2.00	3.60
2-3年迁徙至3-4年	7.00	2.00	9.00
3-4年迁徙至4-5年	16.80	2.00	18.80
4-5年迁徙至5年以上	30.70	2.00	32.70
5年以上迁徙至5年以上	100.00	/	100.00

3、公司自2013年以来（以下简称“以前年度”）应收账款账龄组合会计政策的预期信用损失率如下：

表18：应收账款账龄组合预期信用损失率

账龄	应收账款预期信用损失率（%）
1年以内（含1年）	2.00
1-2年（含2年）	6.00
2-3年（含3年）	15.00
3-4年（含4年）	40.00
4-5年（含5年）	70.00
5年以上	100.00

4、公司2023年应收账款的账龄组合按照迁徙法计算的预计信用损失率测算的坏账准备，对比按照以前年度账龄组合会计政策的预期信用损失率测算的坏账准备，对比情况如下：

表19：应收账款的账龄组合坏账准备测算对比表

单位：人民币万元

序号	账龄	2023年应收账款的账龄组合余额	按迁徙法预期信用损失率坏账准备		按以前年度会计政策预期信用损失率坏账准备		差异
			计提比例（%）	坏账准备金额	计提比例（%）	坏账准备金额	
1	1年以内	307,611.87	2.30	7,075.07	2.00	6,139.52	935.55
2	1-2年	76,293.31	3.60	2,746.56	6.00	4,579.06	-1,832.50
3	2-3年	13,742.45	9.00	1,236.82	15.00	2,061.37	-824.55
4	3-4年	3,752.69	18.80	705.51	40.00	1,501.08	-795.57
5	4-5年	3,258.65	32.70	1,065.58	70.00	2,281.05	-1,215.47
6	5年以上	7,142.03	100.00	7,142.03	100.00	7,142.03	0.00
7	合计	411,801.00	/	19,971.57	/	23,704.11	-3,732.54

公司按迁徙法计算预期信用损失率测算的坏账准备余额为19,971.57万元，按以前年度会计政策预期信用损失率测算的坏账准备余额为23,704.11万元，高于按迁徙法计算预期信用损失率测算的坏账准备余额，基于谨慎性原则，公司按以前年度会计政策预期信用损失率计提坏账准备，与上年相比不存在差异。

同业上市公司均采用账龄组合计提坏账准备的各账龄区间坏账准备计提比例确定依据及合理性，是否存在跨期调节利润的情形；

回复：

一、应收款项计提坏账准备的政策

1、公司坏账准备计提政策

（1）公司应收款项主要为：应收票据、应收账款、其他应收款、应收融资租赁款、长期应收款、合同资产。公司对于应收款项的预期信用损失进行估计，并考虑了有关过去事项的信息、当前状况和合理可支持的、关于未来预测的信息，以单项或组合为基础，在考虑了货币时间价值的情况下，通过应收款项的预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

（2）公司对于应收款项的预期信用损失的确定依据：

① 对于应收票据、应收账款、应收融资租赁款、合同资产，公司选用简化计量方法，按照整个存续期的预期信用损失计提坏账准备。

② 对于应收款项，公司根据信用风险特征将其划分为：应收政府部门款项、应收关联方款项、应收其他款项，在单项基础上未发生减值的情况下，公司对应收款项的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。

③ 对于其他应收款项，公司根据其他应收款的性质及其对应的交易对手的信用风险，在单项基础上未发生减值的情况下，公司对其他应收款项的预期信用损失进行估计。

2、公司应收款项坏账准备的计提情况

（1）公司应收款项坏账准备的计提方法和会计政策报告期内未发生变更，报告期内公司应收款项坏账准备的计提情况如下：

表20：公司应收款项坏账准备计提情况

单位：人民币万元

项目	2023年末余额	2022年末余额	2021年末余额
应收票据坏账准备	1,000.00	1,000.00	1,000.00
应收账款坏账准备	19,971.57	23,704.11	14,722.94
其他应收款坏账准备	1,000.00	1,000.00	1,000.00
合计	21,971.57	25,704.11	16,722.94

（2）报告期内应收款项坏账准备计提比例的确定依据及合理性，是否存在通过年末大额计提资产减值准备和/或信用减值准备进行财务“大洗澡”、跨期调节利润的情形。

回复：

1、公司根据《企业会计准则第22号－金融工具确认和计量》的相关规定，对应收账款的可回收性进行评估。根据客户的历史回款记录、期后回款催收情况及通过工商查询到的客户经营状况，公司参考历史信用损失经验，结合对当前及未来经济状况的判断，对应收账款进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

特别是有客户出现争议或涉及诉讼、仲裁、公司多次催款无果或已有明显迹象表明很有可能无法履行还款义务时，公司管理层判断应收账款可回收性较小，对其进行单项计提信用减值损失，2022年与2023年针对应收账款坏账准备计提方式一致。2023年应收账款计提信用减值损失31,512.11万元，同比减少34,031.75万元，主要原因如下：

（1）2022年，受基建及房地产市场下滑影响，工程机械产品的工程量和开工率不足，终端客户还款能力变差。公司于2022年对多家客户采用诉讼、仲裁的方式进行催收，单项计提坏账准备的客户数量增加，导致应收账款信用减值损失增加；

（2）2023年，公司通过进一步充实法务风控力量，穷尽上门催收、锁机、诉讼、拖机等催收手段，借助司法力量成立专案组，对逾期大户和恶意拖欠客户于以重点打击，强力推进货款回收并取得了一定的进展，催收回部分款项、拖机销退冲抵部分应收账款、新增查封财产，本期转回坏账准备10,527.57万元；

（3）2023年，公司收紧商务条件，强化客户资信调查，新机销售的应收逾期控制在较低水平，新销售产生的应收账款质量提升，预期信用减值损失减少。

2、公司根据《企业会计准则第1号－存货》的相关规定，公司期末在对存货进行全面清查的基础上，按照存货的成本与可变现净值孰低的原则计提存货跌价准备。2022年与2023年针对存货跌价损失计提方式一致。2023年，公司计提存货跌价损失6,182.68万元，同比增加287.68万元。扣除2022年度因俄乌冲突导致在俄罗斯的存货计提跌价准备1,344万元的影响后，2023年存货跌价损失计提同比增加1,631.68万元。

综上，公司2022年及2023年计提资产减值损失和信用减值损失系根据资产负债表日的情况做出合理的会计估计判断，应收账款减值准备及存货减值准备计提政策一致，不存在年末通过大额计提资产减值准备或信用减值准备进行财务“大洗澡”、跨期调节利润的情形。

（7）请年审会计师就上述问题进行核查并发表明确意见。

1、会计师执行的审计程序

（1）针对应收账款减值执行的审计程序

1）了解并评价应收款项坏账准备计提相关的内部控制制度设计和运行的有效性；

2）分析公司应收账款的历史还款记录，发生坏账损失的频率和金额大小，评估公司坏账准备计提比例是否适当充分；

3）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；评价管理层根据历史信用损失经验及前瞻性估计确定的应收账款账龄与预期信用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；

4）了解公司的客户信用政策，获取应收账款逾期情况统计表，了解公司对逾期款项的催收措施，检查主要欠款方期后回款情况；

5）通过全国企业信用信息公示系统，查询主要欠款方工商信息，包括但不限于客户经营范围、注册资本、股东、董事、监事等基本信息，检查是否在异常客户，识别客户与公司是否在存在关联关系；

6）针对本年单项转回的坏账，了解转回的原因并分析其合理性：对于销售退回的大额转回，会计师与部分客户访谈，分析判断商业合理性；对于根据诉讼最新进展增加应收款项计提坏账准备的情况，会计师与公司法务了解诉讼进展情况，获取房地产查封查册、法院执行通知等资料，并走访长沙县人民法院，了解诉讼进展，房产查封情况等，在上述基础上进一步核实公司查封资产价值的计算是否准确，与周边房价是否存在明显偏差，查封房产涉及银行抵押的，价值计算是否已扣除；

7）复核公司单项减值测试涉及应收账款的预计可回收金额确认原则，前后年度是否一致，获取设备GPS信息，抽样走访终端客户，盘点设备状况及其使用情况，分析判断应收账款可回收金额预计的合理性。

（2）针对存货减值执行的审计程序

1）了解和评价管理层与存货减值测试相关的关键内部控制的设计和运行有效性；

2）了解管理层计算的可变现净值所涉及的重大判断和假设，对其运用的重大判断和假设合理性进行考虑和评价；

3）获取存货减值计算表，检查计提存货跌价准备的依据、方法是否前后一致，检查管理层对存货跌价准备的计算过程，测试管理层对存货可变现净值的计算是否准确，以及存货跌价准备计提金额是否准确；

4）公司存货跌价计提政策、计提比例、存货周转率与同行业上市公司对比分析，是否存在明显异常；

5）检查存货减值相关信息在财务报表中的列报和披露是否准确。

2、核查结论

经核查，我们认为：公司应收账款单项计提坏账准备的依据充分合理，相关客户与公司、董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人不存在关联关系或者可能造成利益倾斜的其他关系；公司应收账款按组合计提坏账准备的各账龄区间坏账准备计提比例确定依据合理，与上年不存在差异，不存在跨期调节利润的情形；公司应收账款坏账准备收回或转回的理由合理；公司存货跌价准备计提充分合理，不存在滞销的风险；公司存货跌价准备本期转回或转销的原因合理，相关会计处理符合企业会计准则的规定；公司本报告期相比上年资产减值大幅变动的原因合理，不存在通过年末大额计提资产减值准备和/或信用减值准备进行财务“大洗澡”、跨期调节利润的情形。

问题三：关于境外资产。年报显示，你公司报告期境外资产规模46.08亿元，占你公司净资产的比重47.16%。请你公司：

（1）说明相关境外资产的主营业务、经营情况、财务状况，是否为你公司重要子公司；

回复：

表30：2023年主要境外资产情况表

单位：人民币万元

公司	公司持股比例	注册地址	主营业务	经营情况				财务状况	净资产占比	是否为重要子公司
				营业收入	净利润	总资产	净资产			
Avmax Aviation Services Inc.	100%	加拿大	飞机维修、配件销售	46,746.22	3,254.71	72,408.34	24,743.43	良好	5.39%	是，合并在Avmax公司报表
Avmax Aircraft Leasing Inc.	100%	加拿大	主营飞机租赁、飞机销售	40,118.51	11,901.41	333,418.31	182,479.85	良好	39.74%	是，合并在Avmax公司报表
山河智能欧洲重工业公司	99.99%	比利时	主营工程机械销售服务	85,280.97	703.64	54,961.80	9,332.80	良好	2.03%	否
合计				172,145.70	15,859.76	460,788.45	216,556.08		47.16%	

（2）说明报告期是否对相关亏损资产或存在重大减值风险资产计提减值损失，如是，进一步说明减值测试过程及减值金额；如否，请说明原因；

回复：

报告期内，公司加强推进国际业务发展，境外营收、回款、利润较好，上述主要三家境外子公司净利润、净资产较好，不存在重大减值风险。2024年，公司将继续巩固境外市场，更新销售网点建设、拓展营销渠道；重点推进Avmax机队优化、MRO业务拓展，持续提升航电工程技术能力，争取实现境外整体收入较2023年同比增长。

（3）结合境外业务及境外资产相关财务内部控制的特点，说明你公司如何保证境外内部控制制度的有效执行。

回复：

公司的境外业务及境外资产的主要来源于加拿大的Avmax及境外销售型子公司。公司对境外子公司的内部控制执行情况如下：

1）加拿大Avmax公司：董事会共有4名成员，其中公司拥有3名席位，对Avmax公司的日常经营活动、筹融资活动等重大事项具有决策权。

① Avmax公司建立了规范、有效的法人治理结构。建立了适合自身业务特点及业务发展需要的组织架构，拥有独立的职能部门，各职能部门之间分工明确、各司其职、相互配合，保证了Avmax有效规范运作。

② 公司委派财务总监，有效监控Avmax公司的财务状况，定期向公司汇报财务运行情况，提示财务风险；委派风险运营副总，提示业务中可能存在的风险、面临的问题以及后续改善的建议。

③ 建立授权管理体系，在年度预算及授权范围内开展业务。针对资产采购或出售、重大人事变动、重要融资业务等经营活动实施了有效的控制程序。

④ Avmax首席运营官负责信息化管理体系建设以及内部控制制度的执行，及时与经营层沟通可能存在的问题，并提出改善意见。

2）境外销售型子公司：主要是公司在境外成立的销售平台公司，公司制定境外子公司授权管理体系，权限范围内由子公司总经理审批，权限范围外由公司批准。

① 总经理均由公司委派，归属于公司统一管理，薪酬、绩效均由国际营销平台评定发放。

② 实行收支两条线，银行账户由公司资金部统一管理，资金统一调配。每月定期召开资金支付会议，明确月度资金收支计划，将费用开销控制在预算范围内。

③ 公司加大对国际业务信息化管理的投入，对国际业务全面实行大数据平台、业务流程系统化管理，打通总部平台、境外子公司和代理商的数据，监控境外子公司资产安全。

④ 公司审计监察部定期对境外子公司开展经营审计，对子公司内部控制进行循环测试，及时发现经营问题，降低经营风险。

（4）请年审机构说明对公司境外资产的审计情况，包括但不限于收入确认、存货盘点、资产减值等重大方面实施的审计程序，是否获取充分适当的审计证据。

1、会计师执行的审计程序

（1）针对营业收入执行的审计程序

1）了解、评价和测试与销售收款相关的关键内部控制设计的合理性和运行的有效性；

2）对年末重大应收账款和大额销售收入执行函证程序；

3）针对相货业务检查公司与承租方签订的飞机租赁合同、飞机租赁台账、月度飞行报告、回款单据等支持性资料；针对飞机零部件销售和维修业务检查销售合同、飞机维修订单、原材料出库单、存货出入库管理系统业务数据、回款单据等支持性资料；

4）对两期大客户的销售情况、月度毛利率、年度毛利率执行分析性程序。

5）对于境外收入，按照销售区域、前后年度、月度销售数量、销售金额、销售回款，分析其变动的原因及其合理性，是否存在集中确认的情况；

6）对于毛利率波动较大的境外收入，量化分析毛利率变动的合理性；

（2）针对存货盘点执行的审计程序

1）了解和评价管理层与存货相关的关键内部控制设计的合理性和运行的有效性；

2）获取公司存货分类明细、存货库龄明细表，分析存货构成及变动的合理性；

3）获取公司报告期内存货盘点计划、盘点记录和盘点报告，并与账面进行核对；复核企业存货盘点人员及时间安排是否恰当，盘点仓库是否完整；

4）制定存货监盘计划，确定存货监盘范围，对存货实施监盘，监盘过程中检查存货数量、标签、外观形态等，统计监盘比例和监盘结果，形成存货监盘小结。

（3）针对资产减值执行的审计程序

1）了解和评价管理层与资产减值相关的关键内部控制设计和运行的有效性；

2）获取并复核管理层编制的资产可回收金额的计算表，比较资产的账面与其可回收金额的差异，确认是否存在减值情况；

3）获取公司聘请的外部资产评估机构出具的可回收金额资产评估报告，了解和评价资产评估机构对固定资产、存货的评估情况，分析复核其测算可回收金额计算方法及相关计算参数等内容的合理性；

4）评价公司聘请的外部资产评估机构的专业胜任能力、独立性和客观性。

（4）针对固定资产执行的审计程序

1）了解、评价和测试与固定资产相关的关键内部控制设计的合理性和运行的有效性；

2）检查公司所属飞机在加拿大交通部登记的飞机注册证书；

3）获取公司固定资产卡片账，并对固定资产账面金额、固定资产主要变动情况及变动原因进行分析；

4）制定固定资产监盘计划，对期末在库飞机实施监盘程序，统计监盘比例和监盘结果，形成固定资产监盘小结；

5）复核公司固定资产折旧政策，对公司固定资产折旧计提进行测算；

6）检查公司重大固定资产新增及处置合同、交付记录、回款单据等支持性资料。

2、核查结论

经核查，我们认为：公司不存在境外亏损资产或重大减值风险的资产；公司境外内部控制制度有效执行。

问题四：关于偿债能力。年报显示，你公司报告期末资产负债率77.21%，流动比率1.49。截至2023年末，你公司短期借款及一年内到期的非流动负债36.40亿元，长期借款62.67亿元，公司有息负债金额大幅高于非受限货币资金规模。

请你公司结合近一年债务到期情况、可使用资金情况等，分析是否存在债务兑付风险并说明原因，如是，请说明拟采取的应对措施，并进行充分的风险提示。

回复：

公司2024年到期债务为35.16亿元，到期债务全部为银行贷款。公司主要使用银行贷款置换的方式，结合经营活动现金流盈余来归还一年内到期的银行贷款，提升短期偿债能力、降低流动性风险。主要措施包括：

一、到期债务置换及保持合理非受限货币资金

1、到期债务置换：基于公司未来的发展趋势，目前公司与授信银行合作良好，银行授信额度持续稳定，公司将有序安排到期债务置换。截至本公告披露日，公司已累计完成到期债务置换15.23亿元，占全年到期债务总额的43.32%，公司将继续有序开展债务置换及偿还。

2、保持合理的非受限货币资金余额。截至2024年4月末，公司可用货币资金余额为16.34亿元，为后续债务置换或偿还提供保证。

二、改善经营活动及投资活动现金流入的措施

2023年，公司以现金流和利润的改善为主要目标，持续改善经营质量，成立应收账款及存货压降的“两金”压降工作小组，制定专项考核方案，深入开展降应收账回款、控采购降存货和降本降费工作，实现了经营活动现金流改善；公司加强投资管控，避免无效的投资支出，利用境外航空市场的上行周期，有效处置存量飞机资产增加投资活动现金流入。近两年经营活动现金流量、投资活动现金净流量的改善情况如下：

表31：2022年-2023年经营活动及投资活动现金流净额对比表

单位：人民币万元

项目	2023年度	2022年度	增长额	增长率
经营活动产生的现金流量净额	-52,027.93	-156,378.55	104,350.62	66.73%
投资活动产生的现金流量净额	1,805.52	-41,576.63	43,382.15	104.34%
合计	-50,222.41	-197,955.18	147,732.77	74.63%

三、优化资金管理、提升资金管理效率

公司与银行及其他金融机构保持良好沟通，有序开拓信贷授信渠道，保证到期的债务置换及按时偿还；公司通过年度、N+2月度、月度滚动资金计划的编制、过程跟踪、执行分析等手段，动态监控资金状况，时刻做好资金筹措，避免发生流动性风险；打通国际客户的融资租赁销售渠道，推动由口信保、境外保单等销售融资方式落地，加速境外订单款项快速回收。

四、加大二手机资产盘活力度

公司积极推进二手机翻新、销售与处置业务，成立二手机管理督导小组，规范二手设备管理、提升二手设备运营效率，促进二手设备盘活，降低库存，加快资金回笼。

综上，现阶段公司非受限货币资金有一定规模、银行信贷授信渠道稳定、经营活动现金净流量逐步改善，之前从未发生过到期债务的逾期兑付情况，目前不存在债务兑付风险。

问题五：关于预计负债。年报显示，你公司预计担保损失计提预计负债1.80亿元，相比上年减少6,884.13万元。与年报同日披露的《关于为按揭、融资租赁、供应链金融、