

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)关于

《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》(153730 号)的回复

中国证券监督管理委员会：

根据贵会的要求，安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“会计师”)对《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》(153730 号)中涉及会计师的相关问题进行了逐项核实，现将有关情况报告如下(本回复中的“中特物流”或“标的公司”系指中特物流有限公司)：

问题 7：申请材料显示，由于中特物流所处行业的特点，其项目时间长，合同金额大，付款周期相对较长，使得应收账款占资产总额的比重较高。请你公司结合中特物流的具体业务，补充披露物流业务的收入确认时点、结算时点和收款时点情况，并结合期后回款情况分析报告期应收账款周转率的合理性。请独立财务顾问和会计师核查并发表明确意见。

回复：

一、问题回复

(一) 物流业务的收入确认时点、结算时点和收款时点情况

报告期内，中特物流的营业收入及构成情况如下：

单位：万元

| 项目       | 2015年1-9月 |         | 2014年度    |         | 2013年度    |         |
|----------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
|          | 金额        | 比例      | 金额        | 比例      | 金额        | 比例      |
| 国内工程物流   | 31,651.37 | 76.31%  | 45,082.70 | 64.15%  | 55,066.27 | 61.63%  |
| 国际工程物流   | 8,752.21  | 21.10%  | 23,499.23 | 33.44%  | 28,764.29 | 32.19%  |
| 国内大宗商品物流 | 1,072.06  | 2.58%   | 1,694.75  | 2.41%   | 5,514.43  | 6.18%   |
| 营业收入合计   | 41,475.64 | 100.00% | 70,276.69 | 100.00% | 89,345.00 | 100.00% |

报告期内，中特物流的主营业务收入包括国内工程物流、国际工程物流和国内大宗商品物流。国内工程物流以电力大件物流为主，是公司的核心业务及主要收入来源，报告期内占总收入的比例均在 60%以上，且比重逐步增加；国际工程物流业务占营业总收入的比重在 20%以上；除此之外，主要包括沥青贸易、罐车租赁的国内大宗商品物流业务占总收入比重相对较小。

国内工程物流集中在重量重、体积大、运输技术难度较高的电力大件物流业务，单项合同通常包括多台大型设备分批次的运输工作，金额通常在数千万元至上亿元，单台设备单位运费一般为数百元万。国内工程物流运输合同一般约定货物运至交货地点并办理交接手续的日期为货物的交付日期。国内工程物流货物单位价值大，运输技术难度高，货物的安全运达、完成交货签收是中特物流依照合同完成运输义务的关键点。因此，国内工程物流按项目进行核算，以货物运抵目的地并完成交接签收作为该运达批次的收入确认时点。按照运输合同，中特物流一般在完成货物运输、取得交货签收单等交接手续并开具发票后即可提请客户进行结算。

国际工程物流业务包括电力成套设备出口物流业务、房建及基建材料出口物流业务以及铁路设备出口物流业务，以及在境外属地的运输、仓储保管等属地储运项目。在出口货物运输业务中，中特物流在国内运输段一般以自有车辆进行运输，海运阶段一般租用整船进行运输，按照运输合同的约定在完成运输服务，取得还船报告、签收单等凭据后确认收入。对于属地储运项目，按照业务合同的规定，根据每月提供的储运服务及约定的费率结算服务费。

国内大宗商品物流业务包括铁路运输沥青等石油化工品以及沥青罐车租赁业务两部分，运输服务在完成运输服务时按约定的服务费率确认收入并与客户结算，租赁收入按租赁合同按月确认收入并与客户结算。

中特物流的物流业务合同约定的付款信用期一般为 3-6 个月，由于客户以大型国有企业为主，客户付款审批环节多，时间较长，实际付款时间往往再会延后 1-2 个月，少部分应收账款账龄会超过一年。

## （二）结合期后回款情况分析报告期应收账款周转率的合理性

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 9 月 30 日和 2015 年 12 月 31 日中特物流的应收账款账龄及周转率情况如下：

单位：万元

| 项目                   | 2015-12-31 | 2015-9-30    | 2014-12-31 | 2013-12-31 |
|----------------------|------------|--------------|------------|------------|
| 1 年以内                | 32,940.85  | 36,445.28    | 32,385.93  | 25,512.39  |
| 1 至 2 年              | 2,712.52   | 946.22       | 1,920.79   | 4,079.58   |
| 2 至 3 年              | 121.67     | 631.63       | 703.15     | 250.98     |
| 3 年以上                | 502.79     | 631.31       | 624.71     | 542.95     |
| 账面余额                 | 36,277.83  | 38,654.44    | 35,634.57  | 30,385.90  |
| 减：坏账准备               | 2,532.69   | 2,647.85     | 2,334.67   | 2,030.34   |
| 账面价值                 | 33,745.14  | 36,006.58    | 33,299.90  | 28,355.55  |
| 项目                   | 2015 年度    | 2015 年 1-9 月 | 2013 年度    | 2013 年度    |
| 应收账款周转率              | 1.60       | 1.35         | 1.87       | 2.70       |
| 应收账款周转天数             | 225        | 267          | 193        | 133        |
| 应收账款周转率<br>(不含应收票据)  | 2.13       | 1.60         | 2.28       | 3.03       |
| 应收账款周转天数<br>(不含应收票据) | 169        | 226          | 158        | 119        |

注：（1）2015-12-31/2015 年度数据未经审计  
（2）应收账款周转率=营业收入/应收账款（含应收票据）平均净额  
（3）应收账款周转天数=360/应收账款周转率  
（4）2015 年 1-9 月数据已经年化处理

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 9 月 30 日，中特物流的应收账款周转天数分别为 133 天、193 天和 267 天，相对较长，主要原因为中特物流的业务合同、单位运费一般较高，在完成货物运输、与客户结算后一般给予客户 3-6 个月的信用期，加之主要客户以大型国有企业为主，客户付款审批环节多，时间较长，实际付款时间往往再会延后 1-2 个月，少部分应收账款账龄会超过一年，导致从完成运输服务确认收入和应收账款到实际收到款项的周期较长。2015 年 1-9 月，中特物流的应收账款周转率较低，周转天数较高，主要是因为主要项目的签收时点集中于下半年，上半年收入金额相对较低所致。随着第四季度业务的继续完成和进一步回款，2015 年全年的应收账款周转天数已从 2015 年 1-9 月的 267 天降低至 225 天，基本反映了中特物流应收账款的实际周转情况。

中特物流的应收票据金额相对较大，主要为应收的银行承兑汇票和信用良好的长期合作伙伴（如特变电工沈变公司、西安西电等）的商业承兑汇票，预期不存在承兑风险。扣除应收票据的影响，2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 9 月 30 日和 2015 年 12 月 31 日，中特物流的应收账款周转天数分别为 119 天、158 天、226 天和 169 天，符合其业务和经营的实际情况。

报告期各期末中特物流应收账款的期后回款情况如下：

单位：万元

| 项目                      | 2015-9-30 | 2014-12-31 | 2013-12-31 |
|-------------------------|-----------|------------|------------|
| 应收账款账面余额                | 38,654.44 | 35,634.57  | 30,385.90  |
| 截至 2015 年 12 月 31 日回款金额 | 22,961.83 | 32,297.59  | 29,761.44  |
| 收回比例                    | 59.40%    | 90.64%     | 97.94%     |

按欠款方归集的期末余额前 5 名的应收账款截至 2015 年 12 月 31 日的回款情况如下：

单位：万元

| 单位名称        | 2015-9-30<br>账面余额 | 占应收账款账面余<br>额合计数的比例 | 截至 2015 年 12 月<br>31 日回款金额 |
|-------------|-------------------|---------------------|----------------------------|
| 特变电工沈变公司    | 8,009.90          | 20.72%              | 6,600.78                   |
| 南方电网超高压输电公司 | 6,743.03          | 17.44%              | 6,743.03                   |
| 西安西电        | 5,201.48          | 13.46%              | 1,858.50                   |
| 天威保变        | 4,451.46          | 11.52%              | 2,583.16                   |
| 中信建设        | 2,915.70          | 7.54%               | 435.22                     |
| 合计          | 27,321.56         | 70.68%              | 18,220.69                  |

截至 2015 年 9 月 30 日，中特物流的应收账款账面余额为 38,654.44 万元，应收账款坏账准备余额为 2,647.85 万元，坏账准备的计提比例为 6.85%。根据中特物流未经审计的 2015 年度财务报表，截至 2015 年 12 月 31 日上述应收账款已收回 22,961.83 万元，收回比例为 59.40%，其中，按欠款方归集的期末余额前 5 名的应收账款截至 2015 年 12 月 31 日已收回 18,220.69 万元，收回比例为 66.69%，回款情况良好。2015 年 9 月 30 日至 2015 年 12 月 31 日，中特物流未发生坏账损失。

综上所述，标的公司的收入确认时点、结算时点和收款情况符合其业务特点，标的公司的客户多为信用良好的国有企业，应收账款的期后回款情况良好，公司应收账款周转率符合其业务和经营的实际情况，具有合理性。

## 二、会计师意见

经核查，会计师认为：上述补充披露的中特物流的收入确认时点、结算时点和收款时点情况以及应收账款合理性分析与会计师在审计中特物流 2013 年度、2014 年度及截至 2015 年 9 月 30 日 9 个月期间财务报表过程中审核的会计资料及了解的信息在所有重大方面一致。

**问题 8：**申请材料显示，受普洱换流站变压器运输项目影响，中特物流 2014 年营业收入较 2013 年下降，但毛利率水平增加；同时，受中信安哥拉项目影响，中特物流国际工程物流业务在 2015 年上半年营业收入及毛利率水平下降。请你公司结合报告期中特物流营业收入和营业成本构成情况，补充披露：1) 大型项目对中特物流整体盈利水平的影响。2) 收益法评估对重大合同项目的考虑。请独立财务顾问、会计师和评估师核查并发表明确意见。

**回复：**

### 一、问题回复

#### (一) 大型项目对中特物流整体盈利水平的影响

##### 1、报告期中特物流营业收入和营业成本构成情况

报告期内，中特物流营业收入的构成情况如下：

单位：万元

| 项目            | 2015年1-9月        |                | 2014年度           |                | 2013年度           |                |
|---------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|               | 金额               | 比例             | 金额               | 比例             | 金额               | 比例             |
| 国内工程物流        | 31,651.37        | 76.31%         | 45,082.70        | 64.15%         | 55,066.27        | 61.63%         |
| 国际工程物流        | 8,752.21         | 21.10%         | 23,499.23        | 33.44%         | 28,764.29        | 32.19%         |
| 国内大宗商品物流      | 1,072.06         | 2.58%          | 1,694.75         | 2.41%          | 5,514.43         | 6.18%          |
| <b>营业收入合计</b> | <b>41,475.64</b> | <b>100.00%</b> | <b>70,276.69</b> | <b>100.00%</b> | <b>89,345.00</b> | <b>100.00%</b> |

报告期内，中特物流营业成本的构成情况如下：

单位：万元

| 项目            | 2015年1-9月        |                | 2014年度           |                | 2013年度           |                |
|---------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|               | 金额               | 比例             | 金额               | 比例             | 金额               | 比例             |
| 国内工程物流        | 20,498.93        | 68.26%         | 31,646.87        | 58.46%         | 39,644.58        | 56.37%         |
| 国际工程物流        | 8,528.54         | 28.40%         | 20,661.38        | 38.16%         | 26,272.45        | 37.35%         |
| 国内大宗商品物流      | 1,002.12         | 3.34%          | 1,829.17         | 3.38%          | 4,418.32         | 6.28%          |
| <b>营业成本合计</b> | <b>30,029.59</b> | <b>100.00%</b> | <b>54,137.42</b> | <b>100.00%</b> | <b>70,335.35</b> | <b>100.00%</b> |

报告期内，中特物流各项业务毛利额构成及占比情况如下：

单位：万元

| 项目            | 2015年1-9月        |                | 2014年度           |                | 2013年度           |                |
|---------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|               | 金额               | 比例             | 金额               | 比例             | 金额               | 比例             |
| 国内工程物流        | 11,152.44        | 97.43%         | 13,435.83        | 83.25%         | 15,421.69        | 81.13%         |
| 国际工程物流        | 223.67           | 1.95%          | 2,837.85         | 17.58%         | 2,491.84         | 13.11%         |
| 国内大宗商品物流      | 69.94            | 0.61%          | -134.42          | -0.83%         | 1,096.11         | 5.77%          |
| <b>营业毛利合计</b> | <b>11,446.05</b> | <b>100.00%</b> | <b>16,139.27</b> | <b>100.00%</b> | <b>19,009.65</b> | <b>100.00%</b> |

报告期内，中特物流的主营业务包括国内工程物流、国际工程物流和国内大宗商品物流。国内工程物流以电力大件物流为主，是公司的核心业务及主要收入来源，报告期内占总收入的比例均在 60%以上，贡献了 80%以上的毛利，且比重逐步增加；国际工程物流业务以电力成套设备、房建基建材料及铁路装备出口物流为主，占营业总收入的比重在 20%以上，营业毛利占比在 2013 年度和 2014 年度在 10%以上，2015 年 1-9 月相对较低；国内大宗商品物流业务占总收入和毛利的比重相对较小。

## 2、报告期中特物流大型项目收入及毛利情况

根据报告期中特物流营业收入和营业成本构成情况，中特物流的整体收入及盈利水平主要受到国内工程物流业务的影响，同时国际工程物流业务也对整体收入及盈利水平有一定影响。国内大宗商品物流业务占总收入和毛利的比重很小，单个项目的规模也相对较小，对公司整体影响不大。

中特物流一般将合同金额为 3,000 万元及以上的项目视为合同金额较大的项目。大型设备运输通常涉及分批运输、分期确认收入的情况，一般各期收入金额前五大的项目基本包括了当期执行的主要大型项目。

### （1）国内工程物流业务大型项目收入及毛利情况

报告期内，中特物流国内工程物流业务收入金额前五大的项目收入及占比情况如下：

单位：万元

| 项目            | 合同金额      | 2015 年 1-9 月<br>收入金额 | 占当期国内工程<br>物流业务收入比<br>例 | 占当期总营<br>业收入比例 |
|---------------|-----------|----------------------|-------------------------|----------------|
| 项目一           | 12,568.00 | 5,661.17             | 17.89%                  | 13.65%         |
| 项目二           | 8,092.00  | 3,949.55             | 12.48%                  | 9.52%          |
| 项目三           | 3,486.00  | 2,691.89             | 8.50%                   | 6.49%          |
| 项目四           | 2,494.00  | 2,494.00             | 7.88%                   | 6.01%          |
| 项目五           | 3,298.00  | 1,697.80             | 5.36%                   | 4.09%          |
| 前五大国内工程物流项目合计 |           | 16,494.41            | 52.11%                  | 39.77%         |
| 其他国内工程物流项目合计  |           | 15,156.95            | 47.89%                  | 36.54%         |
| 国内工程物流业务合计    |           | 31,651.37            | 100.00%                 | 76.31%         |

| 项目            | 合同金额      | 2014 年度<br>收入金额 | 占当期国内工程<br>物流业务收入比<br>例 | 占当期总营<br>业收入比例 |
|---------------|-----------|-----------------|-------------------------|----------------|
| 项目一           | 12,568.00 | 4,877.70        | 10.82%                  | 6.94%          |
| 项目二           | 35,746.70 | 4,676.11        | 10.37%                  | 6.65%          |
| 项目三           | 4,008.00  | 3,610.81        | 8.01%                   | 5.14%          |
| 项目四           | 3,820.00  | 3,441.44        | 7.63%                   | 4.90%          |
| 项目五           | 7,997.70  | 2,727.12        | 6.05%                   | 3.88%          |
| 前五大国内工程物流业务合计 |           | 19,333.18       | 42.88%                  | 27.51%         |
| 其他国内工程物流项目合计  |           | 25,749.52       | 57.12%                  | 36.64%         |
| 国内工程物流业务合计    |           | 45,082.70       | 100.00%                 | 64.15%         |
| 项目            | 合同金额      | 2013 年度<br>收入金额 | 占当期国内工程<br>物流业务收入比<br>例 | 占当期总营<br>业收入比例 |
| 项目一           | 35,746.70 | 27,504.70       | 49.95%                  | 30.78%         |
| 项目二           | 7,997.70  | 4,441.98        | 8.07%                   | 4.97%          |
| 项目三           | 2,800.00  | 2,522.52        | 4.58%                   | 2.82%          |
| 项目四           | 6,234.00  | 2,493.60        | 4.53%                   | 2.79%          |
| 项目五           | 1,655.00  | 1,490.99        | 2.71%                   | 1.67%          |
| 前五大国内工程物流项目合计 |           | 38,453.79       | 69.83%                  | 43.04%         |
| 其他国内工程物流项目合计  |           | 16,612.48       | 30.17%                  | 18.59%         |
| 国内工程物流业务合计    |           | 55,066.27       | 100.00%                 | 61.63%         |

2013 年度，国内工程物流业务收入金额前五大的项目占当期国内工程物流业务收入比例达 69.83%，占当期总营业收入比例为 43.04%，主要系重大金额项目普洱换流站变压器运输项目的影响，该项目当期收入占当期国内工程物流业务收入和当期总营业收入的比例分别达到了 49.95%和 30.78%；2014 年度，国内工程物流业务收入金额前五大的项目占当期国内工程物流业务收入比例为 42.88%，占当期

总营业收入比例为 27.51%；2015 年 1-9 月，中特物流国内工程物流业务收入金额前五大的项目收入占当期国内工程物流业务收入比例为 52.11%，占当期总营业收入比例为 39.77%。

报告期内，中特物流国内工程物流业务收入金额前五大的项目毛利情况如下：

单位：万元

| 2015 年 1-9 月 | 营业收入      | 营业成本      | 营业毛利      | 占总营业毛利比例 | 毛利率    |
|--------------|-----------|-----------|-----------|----------|--------|
| 前五大国内工程物流项目  | 16,494.41 | 9,673.82  | 6,820.59  | 59.59%   | 41.35% |
| 其他国内工程物流项目   | 15,156.95 | 10,825.10 | 4,331.85  | 37.85%   | 28.58% |
| 国内工程物流业务合计   | 31,651.37 | 20,498.93 | 11,152.44 | 97.43%   | 35.24% |
| 主营业务合计       | 41,475.64 | 30,029.59 | 11,446.05 | 100.00%  | 27.60% |
| 2014 年度      | 营业收入      | 营业成本      | 营业毛利      | 占总营业毛利比例 | 毛利率    |
| 前五大国内工程物流项目  | 19,333.18 | 13,342.47 | 5,990.71  | 37.12%   | 30.99% |
| 其他国内工程物流项目   | 25,749.52 | 18,304.40 | 7,445.12  | 46.13%   | 28.91% |
| 国内工程物流业务合计   | 45,082.70 | 31,646.87 | 13,435.83 | 83.25%   | 29.80% |
| 主营业务合计       | 70,276.69 | 54,137.42 | 16,139.27 | 100.00%  | 22.97% |
| 2013 年度      | 营业收入      | 营业成本      | 营业毛利      | 占总营业毛利比例 | 毛利率    |
| 前五大国内工程物流项目  | 38,453.79 | 29,163.32 | 9,290.47  | 48.87%   | 24.16% |
| 其他国内工程物流项目   | 16,612.48 | 10,481.26 | 6,131.22  | 32.25%   | 36.91% |
| 国内工程物流业务合计   | 55,066.27 | 39,644.58 | 15,421.69 | 81.13%   | 28.01% |
| 主营业务合计       | 89,345.00 | 70,335.35 | 19,009.65 | 100.00%  | 21.28% |

2013 年度，中特物流国内工程物流业务收入金额前五大的项目营业毛利占总营业毛利的比例为 48.87%，前五大项目毛利率为 24.16%，较国内工程物流业务整体毛利率低 3.85%，主要系重大金额项目普洱换流站变压器运输项目毛利率相对较低的影响。由于该项目合同金额较大，对后续市场开发具有重要的示范意义，中特物流给予了有竞争力的报价，因而毛利率偏低。2014 年度，中特物流国内工程物流业务收入金额前五大的项目营业毛利占总营业毛利的比例为 37.12%，前五大项目毛利率为 30.99%，较国内工程物流业务整体毛利率高 1.19%。2015 年 1-9 月，中特物流国内工程物流业务收入金额前五大的项目营业毛利占总营业毛利的比例为 59.59%，前五大项目毛利率为 41.35%，较国内工程物流业务整体毛利率高 6.11%。中特物流近年来不断优化国内工程物流的业务结构，努力开拓技术咨询等优质新业务领域，同时优化项目成本结构，提高了铁路运输在重点运输项目中所占的比重；同时中特物流不断完善项目流程，提高项目管理能力和成本控制水平，截至目前已注册包括运输安全监测、路线可行性测量、特种运输车辆制造、特种货物搬运及固定等专利技术共 15 项，以及供应链管理、仓储管理、安全监测、承载和牵引力分析、车辆调度、业务结算等软件著作权共 27 项。业务结构、成本结构的不断优化以及在专业技术、业务管理方面的持续投入有效的提升了重点大型物流项目的毛利率水平，带动了公司整体毛利水平的上升。

## （2）国际工程物流业务大型项目收入及毛利情况

报告期内，中特物流国际工程物流业务收入金额前五大的项目收入及毛利情况如下：

单位：万元

| 2015 年 1-9 月 | 营业收入      | 营业成本      | 营业毛利     | 占总营业毛利比例 | 毛利率    |
|--------------|-----------|-----------|----------|----------|--------|
| 前五大国际工程物流项目  | 5,090.21  | 5,000.26  | 89.95    | 0.79%    | 1.77%  |
| 其他国际工程物流项目   | 3,662.00  | 3,528.29  | 133.71   | 1.17%    | 3.65%  |
| 国际工程物流业务合计   | 8,752.21  | 8,528.54  | 223.66   | 1.95%    | 2.56%  |
| 2014 年度      | 营业收入      | 营业成本      | 营业毛利     | 占总营业毛利比例 | 毛利率    |
| 前五大国际工程物流项目  | 18,219.39 | 15,453.01 | 2,766.38 | 17.14%   | 15.18% |
| 其他国际工程物流项目   | 5,279.83  | 5,208.37  | 71.47    | 0.44%    | 1.35%  |

|                |             |             |             |                 |            |
|----------------|-------------|-------------|-------------|-----------------|------------|
| 国际工程物流业务合计     | 23,499.23   | 20,661.38   | 2,837.85    | 17.58%          | 12.08%     |
| <b>2013 年度</b> | <b>营业收入</b> | <b>营业成本</b> | <b>营业毛利</b> | <b>占总营业毛利比例</b> | <b>毛利率</b> |
| 前五大国际工程物流项目    | 26,678.12   | 22,849.16   | 3,828.96    | 20.14%          | 14.35%     |
| 其他国际工程物流项目     | 2,086.17    | 3,423.29    | -1,337.12   | -7.03%          | -64.09%    |
| 国际工程物流业务合计     | 28,764.29   | 26,272.45   | 2,491.84    | 13.11%          | 8.66%      |

2013 年度，中特物流国际工程物流业务收入金额前五大的项目营业毛利占总营业毛利的比例为 20.14%，前五大项目毛利率为 14.35%，较国际工程物流业务整体毛利率高出 5.69%；2014 年度，中特物流国际工程物流业务收入金额前五大的项目营业毛利占总营业毛利的比例为 17.14%，前五大项目毛利率为 15.18%，较国际工程物流业务整体毛利率高 3.11%；2015 年 1-9 月，中特物流国际工程物流业务收入金额前五大的项目营业毛利占总营业毛利的比例为 0.79%，前五大项目毛利率为 1.77%，较国际工程物流业务整体毛利率低 0.79%。

2015 年 1-9 月，国际工程物流业务收入金额前五大的项目收入、毛利额及毛利率均有所降低，主要是中信安哥拉项目收入减少的影响。该项目为中信建设“非洲国家战略”的奠基工程，中特物流作为安哥拉项目联合舰队的成员，承担了第三方仓储物流现场管理、工程前期的项目物流总承包等多项任务。由于该项目为“门对门”业务，业务模式新颖，综合程度较高，项目的毛利水平高于其他国际工程物流项目。2015 年 1-9 月，受业主工程进度放缓影响，该项目收入确认较少，拉低了国际工程物流业务的收入和毛利水平。

### 3、大型项目对中特物流整体盈利水平的影响

中特物流的国内工程物流业务集中在重量重、体积大、运输技术难度较高的电力大件物流领域，单台设备单位运费一般为数百元万，单项合同金额通常在数千万元至上亿元。国际工程物流业务主要包括电力成套设备出口物流业务、房建及基建材料出口物流业务以及铁路设备出口物流业务等，主要为公司国内工程物流业务的跨境延伸，具有类似的业务特征。因此，单个项目规模较大，且大型项目在业务中所占比例较高，符合中特物流所处行业的特点。

中特物流在每个项目的合同谈判、定价过程中，会综合考虑运输任务的地域、路桥改造的工程技术难度、中特物流特有的项目实施优势、与客户以往的合作基础、该客户未来的战略地位以及竞标的竞争对手情况等因素，尽量达成一个对客户具有综合优势效益的谈判价格。由于中特物流所从事的特种物流业务的特殊性，每一个项目在地域、技术难度、战略地位上均有自身的特点，单个项目的盈利水平一般并不具有直接的可比性。另外，基于一贯的谨慎经营的原则，中特物流在项目

承接过程中同时也会综合考虑各个项目对公司盈利水平的贡献，以充分、合理使用现有的人力物力资源、保持稳健的财务结构和适当的盈利水平。因此，报告期内存在个别对当期的营业收入和毛利率影响相对较大的项目。

中特物流已在特种物流行业建立了良好的口碑，市场地位稳固，项目合同储备情况较好。随着中特物流在人才、设备方面加大储备，并不断优化运输工程技术及流程，中特物流的盈利能力呈现稳中有升的态势。随着中特物流盈利能力的进一步提高和业务的拓展，单个大型项目对中特物流整体盈利能力的影响将进一步减弱。

## 二、会计师意见

经核查，会计师认为：上述补充披露的大型项目对中特物流整体盈利水平的影响的分析与会计师在审计中特物流 2013 年度、2014 年度及截至 2015 年 9 月 30 日 9 个月期间财务报表过程中审核的会计资料及了解的信息在所有重大方面一致。

**问题 10：请你公司补充披露：1）中特物流最近三年在安全生产方面受到的行政处罚情况。2）报告期安全生产费用的计提标准、确认依据及合理性。请独立财务顾问和会计师核查并发表明确意见。**

**回复：**

### 一、问题回复

#### （一）安全生产方面行政处罚情况

中特物流根据国家相关法律法规制定了规范的企业安全生产制度及标准，在业务开展过程中严格落实相关安全生产监督检查责任，最近三年，中特物流不存在因安全生产方面的问题受到行政处罚的情况。

#### （二）报告期安全生产费用的计提标准、确认依据及合理性

##### 1、报告期安全生产费用的计提标准

中特物流根据财政部、国家安全生产监督管理总局联合制定的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》，制定了中特物流安全生产费的计提标准，并在日常会计核算中严格执行。根据《企业安全生产费用提取和使用管理办法》，交通运输企业以上年度实际营业收入为计提依据，按照以下标准平均逐月提取：

- （1）普通货运业务按照 1%提取；
- （2）客运业务、管道运输、危险品等特殊货运业务按照 1.5%提取。

中特物流的危险品运输业务为电力物流从事的铀矿运输业务，报告期内有关业务规模较小。中特物流从事的其他运输业务均属于普通货运业务。报告期内，中特物流根据上述标准对危险品运输业务和其他运输业务分别按上年度营业收入的1.5%和1%平均逐月提取。

## 2、报告期安全生产费用的确认依据

中特物流对按照规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时计入专项储备；使用时区分是否形成固定资产分别进行处理：属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，归集所发生的支出，于达到预定可使用状态时确认固定资产，同时冲减等值专项储备并确认等值累计折旧。

中特物流提取的安全生产费专门用于完善和改进企业或者项目安全生产条件。中特物流根据《企业安全生产费用提取和使用管理办法》，对符合以下条件的支出，方可确认为安全生产费用：

（1）完善、改造和维护安全防护设施设备支出（不含“三同时”要求初期投入的安全设施），包括道路、水路、铁路、管道运输设施和装卸工具安全状况检测及维护系统、运输设施和装卸工具附属安全设备等支出；

（2）购置、安装和使用具有行驶记录功能的车辆卫星定位装置、船舶通信导航定位和自动识别系统、电子海图等支出；

（3）配备、维护、保养应急救援器材、设备支出和应急演练支出；

（4）开展重大危险源和事故隐患评估、监控和整改支出；

（5）安全生产检查、评价（不包括新建、改建、扩建项目安全评价）、咨询和标准化建设支出；

（6）配备和更新现场作业人员安全防护用品支出；

（7）安全生产宣传、教育、培训支出；

（8）安全生产适用的新技术、新标准、新工艺、新装备的推广应用支出；

（9）安全设施及特种设备检测检验支出；

（10）其他与安全生产直接相关的支出。

## 3、报告期安全生产费用的合理性

报告期内，中特物流的安全生产费用变动情况如下：

单位：万元

| 项目     | 2015 年 1-9 月 | 2014 年度  | 2013 年度 |
|--------|--------------|----------|---------|
| 年/期初余额 | 1,284.47     | 989.79   | 762.84  |
| 本年/期提取 | 337.85       | 526.56   | 287.74  |
| 本年/期使用 | -36.55       | -231.87  | -60.79  |
| 年/期末余额 | 1,585.78     | 1,284.47 | 989.79  |

中特物流已按照《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的规定合理计提了安全生产费用。中特物流提取的安全生产费用专门用于完善和改进企业或者项目安全生产条件，2013 年、2014 年和 2015 年 1-9 月使用金额分别为 60.79 万元、231.87 万元和 36.55 万元，主要包括安全活动支出、安全防护用品支出、设施设备检测检验支出等与安全生产直接相关的支出，均属于费用性支出。截至 2015 年 9 月 30 日，安全生产费用累计未使用的余额为 1,585.78 万元。考虑到中特物流从事特种运输业务其安全生产管理的重要性，管理层认为中特物流按国家相关规定计提安全生产费、且有较大留抵余额是谨慎的、合理的，符合中特物流的业务实际需求。

## 二、会计师意见

经核查，会计师认为：会计师在审计中特物流 2013 年度、2014 年度及截至 2015 年 9 月 30 日 9 个月期间财务报表过程中没有注意到中特物流在安全生产方面受到过行政处罚的记录；上述补充披露的中特物流安全生产费用的计提标准、确认依据及合理性分析与会计师在审计中特物流 2013 年度、2014 年度及截至 2015 年 9 月 30 日 9 个月期间财务报表过程中审核的会计资料及了解的信息在所有重大方面一致。

(本页无正文，为安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)关于《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》(153730 号)的回复的签章页)

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)



中国 北京



中国注册会计师：蒋伟民



中国注册会计师：朱永福

2016 年 2 月 22 日