

关于杭州杭氧股份有限公司 年报问询函中有关财务事项的说明

天健函〔2017〕428号

深圳证券交易所中小板公司管理部：

由杭州杭氧股份有限公司（以下简称杭氧股份公司或公司）转来的《关于对杭州杭氧股份有限公司2016年年报的问询函》（中小板年报问询函[2017]第304号，以下简称问询函）奉悉，我们已对问询函中需我们回复的事项进行了审慎核查，现汇报如下。

一、报告期，你公司非经常性损益中其他符合非经常性损益定义的损益项目发生额为4,645万元，主要是处置子公司产生的收益，请核实你公司在“第四节经营情况讨论与分析”之“六、重大资产和股权出售”部分提及出售广西杭氧金川新锐气体有限公司51%股权对公司无影响是否准确，并请说明处置子公司的基本情况、定价依据以及相关会计处理是否符合企业会计准则的规定，并请年审会计师发表意见。（问询函第4条）

（一）杭氧股份公司所处置子公司的基本情况

广西杭氧金川新锐气体有限公司系由杭氧股份公司、广西金川有色金属有限公司、浙江新锐空分设备有限公司共同投资设立，于2011年8月19日在广西防城港市工商行政管理局登记注册，注册资本135,000,000.00元。股权结构如下：

单位：元

投资者名称	投资额	持股比例(%)
杭州杭氧股份有限公司	68,850,000.00	51.00
广西金川有色金属有限公司	45,900,000.00	34.00
浙江新锐空分设备有限公司	20,250,000.00	15.00

合 计	135,000,000.00	100.00
-----	----------------	--------

广西杭氧金川新锐气体有限公司主要经营范围：氧气、中压氧气、液氧、氮气、液氮、液氩的生产（有效期至2017年9月29日）；空分设备的维修；空分设备的技术服务及咨询；通用机电设备配件销售。

2016年9月20日，经杭氧股份公司2016年第四次临时股东大会审议，通过了《关于转让广西杭氧金川新锐气体有限公司51%股权暨处置募集资金投资项目的议案》，并以杭州市产权交易所公开挂牌转让的方式处置该子公司。

（二）定价依据

杭氧股份公司以2016年4月30日为基准日，委托中汇会计师事务所（特殊普通合伙）和坤元资产评估有限公司分别对广西杭氧金川新锐气体有限公司进行了专项审计和评估，其分别出具《专项审计报告》（中汇会审[2016]3720号）和《资产评估报告》（坤元评报〔2016〕号352号）。根据上述《资产评估报告》之评估结果，杭氧股份公司持有的广西杭氧金川新锐气体有限公司51%的股权价值为8,499.68万元，公司以此价格作为公开挂牌底价，通过竞价确定最终交易价格。

2016年11月18日挂牌期满，杭氧股份公司根据公开挂牌竞价结果，最终以8,500万元的价格与广西金川有色金属有限公司签署《股权转让协议》。

（三）相关会计处理是否符合企业会计准则的规定

杭氧股份公司对处置广西杭氧金川新锐气体有限公司的账务处理

（1）杭氧股份公司个别财务报表会计处理：将转让价格与投资成本的差额作为处置长期股权投资产生的投资收益计入当期损益。

（2）杭氧股份公司合并财务报表会计处理：由于在处置前杭氧股份公司对广西杭氧金川新锐气体有限公司存在固定资产内部交易形成的未实现利润，处置后该内部交易已对外实现，故将上述未实现利润一次性计入处置子公司当期合并财务报表的投资收益。

（3）根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2008）》（证监会公告〔2008〕43号）对“非经常性损益”的定义，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判

断的各项交易和事项产生的损益。处置子公司股权不属于正常业务活动，具有偶发性，故本次公司处置广西杭氧金川新锐气体有限公司股权产生的投资收益符合非经常性损益的定义。

综上所述，我们认为：杭氧股份公司关于处置广西杭氧金川新锐气体有限公司 51%股权的定价依据合理，相关会计处理符合企业会计准则的规定。

二、报告期末，你公司 5 年以上账龄应收账款为 2.11 亿元，较上年末增加 270%，请说明 5 年以上应收账款较上年末大幅增长的原因、截至回函日的回款情况、预计款项收回是否存在较大风险、坏账准备计提是否充分，并请年审会计师对坏账准备计提的合理性和充分性发表意见。（问询函第 7 条）

（一）杭氧股份公司计提坏账准备的依据

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	占应收账款账面余额 5%以上（其他应收款账面余额 10%以上）的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，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；经单独测试未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中计提坏账准备。

2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

（1）具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法

（2）账龄分析法

账 龄	应收账款 计提比例 (%)	其他应收款 计提比例 (%)
1 年以内（含，下同）	4	4
1-2 年	8	8
2-3 年	20	20
3-5 年	50	50
5 年以上	100	100

3. 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，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；经单独测试未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中计提坏账准备。

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项，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。

(二) 杭氧股份公司计提坏账准备的合理性和充分性

1. 明细情况

(1) 类别明细情况

单位：元

种 类	2016. 12. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备	2, 321, 838, 215. 60	99. 99	496, 810, 377. 00	21. 40	1, 825, 027, 838. 60
单项金额不重大但单项计提坏账准备	300, 000. 00	0. 01	300, 000. 00	100. 00	
合 计	2, 322, 138, 215. 60	100. 00	497, 110, 377. 00	21. 41	1, 825, 027, 838. 60

(续上表)

种 类	2015. 12. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备	2, 250, 961, 056. 73	99. 87	299, 694, 860. 81	13. 31	1, 951, 266, 195. 92
单项金额不重大但单项计提坏账准备	2, 842, 725. 96	0. 13	2, 842, 725. 96	100. 00	
合 计	2, 253, 803, 782. 69	100. 00	302, 537, 586. 77	13. 42	1, 951, 266, 195. 92

(2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

账 龄	2016. 12. 31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	752, 075, 436. 00	30, 083, 017. 45	4. 00
1-2 年	679, 993, 872. 39	54, 399, 509. 80	8. 00

2-3 年	460,725,670.94	92,145,134.20	20.00
3-5 年	217,721,041.51	108,860,520.79	50.00
5 年以上	211,322,194.76	211,322,194.76	100.00
小 计	2,321,838,215.60	496,810,377.00	21.40
(续上表)			
账 龄	2015.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	1,262,843,067.55	50,513,722.71	4.00
1-2 年	541,882,291.69	43,350,583.34	8.00
2-3 年	152,920,880.95	30,584,176.20	20.00
3-5 年	236,136,875.98	118,068,438.00	50.00
5 年以上	57,177,940.56	57,177,940.56	100.00
小 计	2,250,961,056.73	299,694,860.81	13.31

截至 2017 年 6 月 10 日, 2016 年末账龄 5 年以上应收账款期后累计回款 8,337,550.00 元, 占 2016 年末账龄 5 年以上应收账款的 3.95%。

杭氧股份公司 2016 年末账龄 5 年以上应收账款较上年末增长 270%, 主要系公司产品专业性强、技术复杂以及行业惯例等原因所致。公司产品到货后的安装、调试周期本身就较长, 产品运行后所约定的质保期也普遍较长, 从而导致发货后的结算款、质保金的回收周期较长。2016 年度受下游行业不景气的影响, 杭氧股份公司回款周期较以前年度均有所延长, 特别是部分长账龄的结算款、质保金未回款, 导致应收账款账龄增加, 坏账准备的计提也随之相应增加。

2. 在审计中我们获取了应收账款的原始证据, 包括合同、发票、产品发运记录、发货签收单等资料, 复核了应收账款余额账龄明细表, 同时与公司销售部门记录的应收账款余额、账龄进行核对, 并对公司按照其制定的会计政策和会计估计计提的坏账准备余额进行了复核与计算, 未见异常。

综上所述, 我们认为: 杭氧股份公司本期计提的坏账准备是合理的、充分的。

三、报告期, 你对库存商品新增计提存货跌价准备 5,054 万元, 请结合报告期产品价格波动情况等说明库存商品计提存货跌价准备的原因以及是否充分计提, 并请年审会计师发表意见。(问询函第 8 条)

（一）杭氧股份公司计提存货跌价准备的依据

资产负债表日，公司对存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的库存商品按该库存商品的预计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需进一步加工的原材料、在产品则按生产完成后产成品的预计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；对于同一类存货，则区分有合同价格约定的存货和未有合同价格约定的存货，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，确定存货跌价准备的计提金额；对于已解除销售协议的存货，则按已发生的成本减去可收回的补偿来确定存货跌价准备的计提金额。

（二）杭氧股份公司本期对库存商品计提存货跌价准备的原因

1. 原公司之子公司长沙杭氧气体有限公司已于 2015 年清算注销。截至 2016 年 12 月 31 日，公司账面尚有原值 2,795.19 万元的长沙杭氧气体项目对应存货，根据该存货的市场公允价值 and 受拆除影响，经减值测试后计提存货跌价准备 1,677.12 万元，其中 2016 年计提存货跌价准备 1,058.32 万元。

2. 公司之子公司贵州杭氧气体有限公司所建设的空分项目因用气单位主体项目审批延迟而处于暂停状态。截至 2016 年 12 月 31 日，公司账面尚有原值 11,503.74 万元的贵州杭氧气体项目对应存货，根据该存货的市场公允价值和后续改造利旧成本，经减值测试后计提存货跌价准备 4,148.89 万元，其中 2016 年计提存货跌价准备 2,811.74 万元。

3. 原预投公司之子公司富阳杭氧气体有限公司 4 套氮压机，富阳杭氧气体有限公司自行建设完成后该 4 套氮压机预计不再使用。截至 2016 年 12 月 31 日，该 4 套氮压机账面原值为 2,367.46 万元，根据该型号氮压机的市场公允价值和后续保养、改造情况，经减值测试后计提存货跌价准备 1,183.73 万元，其中 2016 年计提存货跌价准备 1,183.73 万元。

上述三个项目本期合计计提库存商品存货跌价准备 5,053.79 万元。

（三）针对公司存货跌价准备是否充分、合理，我们主要实施了如下程序：

1. 现场了解公司生产经营情况，了解产品特性、生产加工过程、仓储情况。
2. 了解空气分离设备行业整体经营情况、产能情况，分析公司产能利用情

况，判断公司存货跌价准备计提金额的总体合理性。

3. 对期末存货执行监盘程序，并结合存货监盘，观察存货外观形态，判断其物理形态是否正常。

4. 获取公司本期账面计提存货跌价准备的清单与依据，对存货跌价准备计提进行复核、重新计算。

5. 获取期末存货结存清单，并与公司账面成本进行核对；根据公司存货核算特点，对期末库存商品核算的每个项目，通过检查项目生产情况、库存账龄情况，并按照公司存货跌价准备计提的会计政策，进行存货减值测试。

通过执行以上审计程序以及获取的审计证据，我们认为：杭氧股份公司对库存商品计提存货跌价准备系按照公司制定的会计政策执行，计提金额充分、合理。

四、报告期末，你公司因可抵扣亏损确认的递延所得税资产余额为 4,927 万元。请你公司说明确认递延所得税资产的具体依据以及合理性，并请年审会计师发表意见。（问询函第 10 条）

杭氧股份公司期末因可抵扣亏损确认的递延所得税资产余额 4,927 万元由三个单位构成，分别如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	因可抵扣亏损确认的递延所得税资产金额
杭氧股份公司		45,117,391.30
杭州杭氧透平机械有限公司	全资子公司	1,021,353.38
山东杭氧气体有限公司	全资子公司	3,129,242.08
合 计		49,267,986.76

公司确认的可抵扣亏损系按照税法规定计算确定准予用以后年度的应纳税所得弥补的亏损。

其中，杭氧股份公司和杭州杭氧透平机械有限公司本期因下游行业钢铁、化工等行业持续压缩过剩产能，煤化工行业投资明显放缓等因素的影响，导致销售订单不足而亏损。2016 年第四季度以来，随着国内钢铁、化工等行业产业结构调整，去产能的深化，空分设备行业市场情况有所回暖，杭氧股份公司新增多套大型空分设备订单，空分设备销售合同总额大幅增加，空分设备销售收入呈上升

趋势；杭州杭氧透平机械有限公司主要为公司生产配套设备，随着公司订单的增加、收入的增长，其销售业务也呈上升趋势。故公司预测未来期间能够产生足够的应纳税所得额来弥补已发生的亏损。

山东杭氧气体有限公司成立时间较短，前期因处于投资期而亏损较大，未确认因可抵扣亏损引起的递延所得税资产。但随着 2015 年、2016 年连续两个会计年度实现盈利，山东杭氧气体有限公司预测未来期间能够产生足够的应纳税所得额来弥补已发生的亏损。

针对上述情况，并考虑公司期末因可抵扣亏损确认的递延所得税资产主要由杭氧股份公司自身产生，故我们获取了杭氧股份公司 2017-2020 年度的业绩预测报告以及预测所依据的已签销售合同清单，并抽取部分新增大额订单进行核对；对相关预测数据的合理性进行复核、分析，并计算其准确性。通过执行以上审计程序以及获取的审计证据，公司预测未来期间可以通过正常生产经营活动产生足够的应纳税所得额用来弥补已发生的亏损是合理的，故认可其确认的递延所得税资产。

综上所述，我们认为：杭氧股份公司期末因可抵扣亏损确认的递延所得税资产依据充分，金额合理。

专此说明，请予察核。

天健会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：

中国·杭州 中国注册会计师：

二〇一七年六月十四日