

证券代码：002616

证券简称：长青集团

公告编号：2018-044

## 广东长青（集团）股份有限公司

### 关于 2017 年年度报告问询函的回复公告

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。

广东长青（集团）股份有限公司（以下简称“公司”）于 2018 年 4 月 18 日收到深圳证券交易所《关于对广东长青（集团）股份有限公司 2017 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2018】第 31 号），公司积极组织相关人员对年报问询函涉及事项进行逐项分析和解答，现将有关问题回复如下：

1、报告期内，你公司归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）为 8758.04 万元，同比下降 46.31%。公司主要产品户外及取暖用品、厨电产品及生物质综合利用毛利率分别为 16.68%、23.29%和 24.06%，毛利率分别较去年下降 6.33、3.34 和 4.13 个百分点。请结合你公司单价和营业成本构成，补充披露毛利率同比下降的主要原因，并从收入、成本、费用等方面分业务板块详细测算并说明净利润大幅下降的原因；

答复：

（一）2017 年度公司毛利率同比下降的主要原因：

（1）制造业方面：营业收入同比略降 0.28%，但营业成本同比增长 7.17%，2017 年度单位平均售价 362.94 元，比 2016 年度 398.32 元下降 8.88%，报告期内公司销售产品结构有所变化，导致产品单位价格下降。

由于公司制造业务以外销业务为主，其销售价格大部分已与客户年初设定价格，虽然公司与部分客户达成了上调价格，且受原材料价格上涨影响，材料成本同比增长 10.71%，营业成本上升 7.17%；导致公司制造业当年毛利额减少 6,732.65 万元。

制造业				
项目	2017 年度 (万元)	2016 年度 (万元)	增长额 (万元)	增长率
营业收入	117,272.09	117,601.94	-329.85	-0.28%
营业成本	95,688.80	89,286.00	6,402.80	7.17%
其中：材料成本	70,381.13	63,572.72	6,808.41	10.71%
其中：工费	17,766.50	17,531.48	235.02	1.34%
其中：征退差	7,541.17	8,181.80	-640.63	-7.83%
毛利额	21,583.29	28,315.94	-6,732.65	-23.78%
毛利率	18.40%	24.08%		-5.67%

(2) 环保产业方面：收入同比下降 1.48%，主要原因是部分子公司因技改及检修导致运行时间减少，2017 年售电量是 10.85 亿千瓦时（所有项目运行小时超 8,000 小时），同比 2016 年度较高的售电量 11.12 亿千瓦时回调了 2.42%；环保产业产品售价没有变化，但营业成本同比增长 4.18%，主要原因是材料成本同比增长 5.01%，由于上述两项因素导致公司当年环保产业毛利额减少 3,276.13 万元；

环保产业				
项目	2017 年度 (万元)	2016 年度 (万元)	增长额 (万元)	增长率
营业收入	71,996.08	73,076.93	-1,080.85	-1.48%
营业成本	54,673.52	52,478.24	2,195.28	4.18%
其中：材料成本	37,230.62	35,454.35	1,776.27	5.01%
其中：工费	17,442.90	17,023.90	419.00	2.46%
毛利额	17,322.56	20,598.69	-3,276.13	-15.90%
毛利率	24.06%	28.19%		-4.13%

(二) 净利润大幅下降的主要原因

(1) 公司利润表对比：

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	增长额	增长率
一、营业收入	189,268.17	190,678.88	-1,410.71	-0.74%
减：营业成本	150,362.32	141,764.24	8,598.08	6.07%

税金及附加	2,560.30	1,861.03	699.27	37.57%
销售费用	7,890.38	8,853.82	-963.43	-10.88%
管理费用	17,941.98	20,209.72	-2,267.73	-11.22%
财务费用	1,495.85	1,313.43	182.42	13.89%
资产减值损失	2,989.89	345.19	2,644.70	766.16%
加：公允价值变动收益	35.33	539.70	-504.37	-93.45%
投资收益	54.76	-631.77	686.54	-108.67%
资产处置收益	-1,539.55	-280.75	-1,258.80	
其他收益	7,730.69	-	7,730.69	
<b>二、营业利润</b>	<b>12,308.67</b>	<b>15,958.63</b>	<b>-3,649.96</b>	<b>-22.87%</b>
加：营业外收入	149.24	5,728.50	-5,579.26	-97.39%
减：营业外支出	78.05	98.07	-20.01	-20.41%
<b>三、利润总额</b>	<b>12,379.85</b>	<b>21,589.06</b>	<b>-9,209.21</b>	<b>-42.66%</b>
减：所得税费用	3,621.82	5,276.18	-1,654.36	-31.36%
<b>四、净利润</b>	<b>8,758.04</b>	<b>16,312.88</b>	<b>-7,554.84</b>	<b>-46.31%</b>
归属于公司所有者的净利润	8,758.04	16,312.88	-7,554.84	-46.31%

(2) 净利润大幅下降的主要原因（按影响程度排序，对当年净利润影响10%以上的项目）

(2.1) 综合上述分业务毛利变动分析，报告期内公司制造业和环保产业毛利额合计减少了10,008.78万元。

(2.2) 报告期内资产减值损失同比增加2,644.70万元，主要原因：

A、子公司鱼台长青环保能源有限公司投产至今的补贴电费需要等待结算，根据公司会计政策计提了资产减值损失，2017年度计提应收补贴电费坏账准备1,966.38万元；

B、资产负债表日对商誉进行了减值测试，认为子公司鹤壁长青热电有限公司经营所处的环境在本期发生了重大变化，对商誉全额计提了减值准备600万元；

(2.3) 报告期内资产处置收益同比减少1,539.55万元。主要原因是子公司

鹤壁长青热电有限公司与鹤壁市宝山循环经济产业集聚区管理委员会因解除项目投资协议，导致资产处置损失 1,515.52 万元。

(2.4) 报告期内营业外收入同比减少 5,579.26 万元，主要原因是根据财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 16 号——政府补助》，修订后的准则自 2017 年 6 月 12 日起施行，对于 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于 2017 年 1 月 1 日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。因此，“其他收益”科目增加 7,730.69 万元，“营业外收入”科目减少 7,730.69 万元，此会计政策调整不影响公司利润。

2、根据年报，你公司 2017 年度经营活动产生的现金流量净额为 2803.55 万元，同比下降 90.60%，其中第一至第四季度经营活动产生的现金流量净额分别为 -5357.92 万元、4345.55 万元、11167.77 万元、-7352.86 万元。请说明第一季度、第四季度经营活动产生的现金流量净额为负的原因，并分季度详细说明经营活动产生的现金流量净额与净利润变动幅度存在差异的原因及合理性；

答复：

(一) 第一季度、第四季度经营活动产生的现金流量净额为负的原因

2017 年度公司第一季度经营活动产生的现金流量净额为负的主要原因是：

(1) 已列入《可再生能源电价附加资金补助目录》的子公司当季应收补贴电费收入，电力公司延期至第二季度才结算，导致了当季经营性现金流入减少。

(2) 第一季度部分客户结算周期原因，当季货款未到结算期，导致了当季经营性现金流入减少。

公司第四季度经营活动产生的现金流量净额为负的主要原因是：

(1) 由于第三季度集中在当季回笼销售货款，但对应采购货款集中在第四季度支付，导致采购货款支付增加；

(2) 制造业为 2018 年春节备货导致了支付采购货款增加；

(3) 生物质发电项目为冬季储备燃料导致了第四季度燃料采购款支付增加。

2017 年分季度营业收入明细见下表：单位：万元

项目	2017 年 第一季度	2017 年 第二季度	2017 年 第三季度	2017 年 第四季度

营业收入	48,657.49	41,020.34	49,716.17	49,874.17
------	-----------	-----------	-----------	-----------

2017年分季度经营活动产生的现金流量净额明细见下表：单位：万元

项目	2017年 第一季度	2017年 第二季度	2017年 第三季度	2017年 第四季度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	36,593.22	54,293.99	47,734.81	51,241.51
收到的税费返还	2,171.38	1,619.09	2,890.34	2,997.85
收到其他与经营活动有关的现金	877.06	15.52	382.85	374.97
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>39,641.66</b>	<b>55,928.60</b>	<b>51,008.00</b>	<b>54,614.34</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	30,343.86	33,977.04	29,997.19	50,421.03
支付给职工以及为职工支付的现金	5,256.79	7,274.64	4,806.84	6,222.41
支付的各项税费	3,648.39	3,559.84	4,031.56	4,024.45
支付其他与经营活动有关的现金	5,750.55	6,771.53	1,004.63	1,298.31
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>44,999.58</b>	<b>51,583.05</b>	<b>39,840.23</b>	<b>61,966.19</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5,357.92</b>	<b>4,345.55</b>	<b>11,167.77</b>	<b>-7,351.86</b>

(二) 经营活动产生的现金流量净额与净利润变动幅度存在差异的原因及合理性

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润变动差异见下表：

项目	金额（万元）
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	
净利润	8,758.04
加：资产减值准备	2,989.89
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	8,143.56
无形资产摊销	2,733.23
长期待摊费用摊销	1,033.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	1,539.55
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	

公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-35.33
财务费用（收益以“-”号填列）	1,671.88
投资损失（收益以“-”号填列）	0.59
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-631.57
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	4.94
存货的减少（增加以“-”号填列）	-6,988.30
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-26,507.91
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	10,091.08
其他	
经营活动产生的现金流量净额	2,803.55

报告期内公司主要受不同客户、供应商结算周期及为销售订单采购存货影响，导致各季度经营活动产生的现金流量净额波动。报告期内经营活动产生的现金流量净额小于净利润，主要原因一是应收账款增加较多，子公司鱼台长青环保能源有限公司售电应收款补贴电价部分尚在等待结算，其中属于2017年度未结算的售电应收款补贴电价为9,005.65万元；二是公司存货增加，主要是制造业为次年初销售备货及生物质电厂为保证次年初燃料需求增加所致。

因此，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润变动幅度存在差异是合理的。

3、你公司前五名客户合计销售金额为11.09亿元，占年度销售总额比例为58.58%。请你公司补充说明前五名客户的情况，包括主营业务、与你公司控股股东、实际控制人及董监高等是否存在关联关系、你公司是否对大客户存在重大依赖，如是，请充分提示风险；

答复：前五名客户的情况如下列示：

年份	名称	客户主营业务	是否存在关联关系	销售额（万元）	占年度销售总额比例（%）
2017年	客户1	电力及热力生产、销售	否	33,170.77	17.53%
	客户2	境外大型综合超市	否	23,738.81	12.54%

	客户 3	境外燃气具品牌商	否	23,179.17	12.25%
	客户 4	电力及热力生产、销售	否	15,605.44	8.25%
	客户 5	电力及热力生产、销售	否	15,172.10	8.02%
	合计			110,866.28	58.58%

公司前五名客户中生物质发电客户销售额 63,948.31 万元，占比 33.80%，根据发改价格[2007]44 号国家发展改革委关于印发《可再生能源电价附加收入调配暂行办法》的通知的第十七条：省级电网企业应当依法按批准的可再生能源上网电价，全额收购其服务范围内可再生能源并网发电项目的上网电量，公司生物质发电销售给大客户是依法而行；燃气具销售客户销售额 46,917.97 万元，占比 24.79%，主要是多年合作的超商及品牌商，业务稳定。公司对上述客户不存在重大依赖。

公司前五名客户与公司控股股东、实际控制人及董监高等均不存在关联关系。

**4、报告期内，你公司海外业务营业收入占比 49.35%，请结合海外业务的结构、区域、产品类型、费用、汇率等因素，说明近期国际贸易环境变化对你公司海外业务产生的影响，并充分提示风险；**

答复：公司海外业务营业收入占比 49.35%，主要为燃气具产品销售，大部分以美元作为结算货币，公司海外业务营业收入区域分布情况如下：

区域	销售额（万元）	比重
美洲	76,505.63	81.91%
欧洲	8,093.62	8.67%
大洋洲	6,549.58	7.01%
非洲	1,103.93	1.18%
亚洲	1,146.44	1.23%
合计	93,399.19	100.00%

对于近期国际贸易环境变化对公司海外业务产生的影响，风险提示如下：

(1) 国际市场不确定的风险：公司燃气具产品以出口为主，如主要出口国政策发生变化将影响公司出口业务。公司将在进一步稳住欧美发达国家原有市场份额的基础上，继续拓宽新市场。同时，公司将不断提高研发、质管及交货等综合能力，

尤其是加大力度开发高技术含量、高附加值的新产品，创造新的利润空间，谋求更大的发展前景。近期国际贸易环境变化暂未对公司的出口业务销售收入构成明显影响。

(2) 汇率变动风险：人民币汇率变化的不确定性增加，若汇率变化，产品售价不能及时作相应调整时，将对当年的损益构成影响。公司将持续跟踪和密切关注外汇及市场的变化，视情况采取相应的对策。

**5、报告期内，你公司计入当期损益的政府补助金额合计为 7730.69 万元，请说明政府补助收到的时间、发放主体、发放原因、计入当期损益的合法合规性，并说明对达到披露标准的单笔大额政府补助是否履行了信息披露义务；**

答复：（一）政府补助收到的时间、发放主体、发放原因、计入当期损益的合法合规性：

报告期内，虽然公司计入当期损益的政府补助金额合计为 7730.69 万元，但是其中根据（财税〔2015〕78 号）收到的“资源综合利用即征即退增值税”合计金额 6,282.55 万元，计入经常性损益，其他政府补助 1,448.14 万元，计入非经常性损益；

计入当期损益的政府补助明细如下（按收款金额从大到小排序）：单位：万元

发放原因	收款时间	发放主体	收款金额	计入当期损益金额	与资产相关 / 与收益相关
扶持发展基金	2017 年 12 月	郾城县政府	400.00	400.00	与收益相关
资源综合利用即征即退增值税	2017 年 12 月	国家金库	264.95	264.95	与收益相关
资源综合利用即征即退增值税	2017 年 11 月	国家金库	263.97	263.97	与收益相关
资源综合利用即征即退增值税	2017 年 2 月	国家金库	253.23	253.23	与收益相关
资源综合利用即征即退增值税	2017 年 6 月	国家金库	243.57	243.57	与收益相关
资源综合利用即征即退增值税	2017 年 10 月	国家金库	240.63	240.63	与收益相关
资源综合利用即征即退增值税	2017 年 12 月	国家金库	233.13	233.13	与收益相关



资源综合利用即征即退增值税	2017年11月	国家金库	227.65	227.65	与收益相关
资源综合利用即征即退增值税	2017年8月	国家金库	222.22	222.22	与收益相关
资源综合利用即征即退增值税	2017年9月	国家金库	216.08	216.08	与收益相关
资源综合利用即征即退增值税	2017年9月	国家金库	215.72	215.72	与收益相关
资源综合利用即征即退增值税	2017年12月	国家金库	214.64	214.64	与收益相关
资源综合利用即征即退增值税	2017年8月	国家金库	212.68	212.68	与收益相关
资源综合利用即征即退增值税	2017年11月	国家金库	212.24	212.24	与收益相关
资源综合利用即征即退增值税	2017年1月	国家金库	188.56	188.56	与收益相关
资源综合利用即征即退增值税	2017年11月	国家金库	188.30	188.30	与收益相关
资源综合利用即征即退增值税	2017年12月	国家金库	187.91	187.91	与收益相关
资源综合利用即征即退增值税	2017年3月	国家金库	185.20	185.20	与收益相关
资源综合利用即征即退增值税	2017年1月	国家金库	177.59	177.59	与收益相关
资源综合利用即征即退增值税	2017年10月	国家金库	177.56	177.56	与收益相关
资源综合利用即征即退增值税	2017年9月	国家金库	165.07	165.07	与收益相关
其他支持中小企业发展和管理收入	2017年10月	宁安市财政局	158.00	158.00	与收益相关
资源综合利用即征即退增值税	2017年7月	国家金库	155.53	155.53	与收益相关
高效节能厨卫家电产品技术改造项目	2016年1月	中山市财政局	152.00	19.00	与资产相关
资源综合利用即征即退增值税	2017年9月	国家金库	150.42	150.42	与收益相关
资源综合利用即征即退增值税	2017年4月	国家金库	138.09	138.09	与收益相关
资源综合利用即征即退增值税	2017年6月	国家金库	131.27	131.27	与收益相关
资源综合利用即征即退增值税	2017年4月	国家金库	123.99	123.99	与收益相关
技术改造项目事后补助	2007年6月	中山市财政	123.75	15.00	与资产相关

		局			
资源综合利用即征即退增值税	2017年4月	国家金库	123.33	123.33	与收益相关
资源综合利用即征即退增值税	2017年7月	国家金库	121.55	121.55	与收益相关
资源综合利用即征即退增值税	2017年1月	国家金库	116.14	116.14	与收益相关
资源综合利用即征即退增值税	2017年7月	国家金库	110.31	110.31	与收益相关
创业扶持资金	2017年9月	鱼城镇人民政府	110.00	110.00	与收益相关
技术改造项目事后补助	2017年1月	中山市财政局	101.90	9.66	与资产相关
创业扶持资金	2017年4月	鱼城镇人民政府	101.00	101.00	与收益相关
资源综合利用即征即退增值税	2017年7月	国家金库	97.53	97.53	与收益相关
资源综合利用即征即退增值税	2017年4月	国家金库	97.30	97.30	与收益相关
2016年购买工作母机政府补贴	2016年11月	中山市财政局	94.71	9.47	与资产相关
促进进出口公平贸易	2017年5月	中山市财政局	93.60	93.60	与收益相关
创业扶持资金	2017年2月	鱼城镇人民政府	90.00	90.00	与收益相关
创业扶持资金	2017年6月	鱼城镇人民政府	90.00	90.00	与收益相关
技术改造项目事后补助	2008年5月	中山市财政局	88.05	10.50	与资产相关
资源综合利用即征即退增值税	2017年2月	国家金库	83.25	83.25	与收益相关
资源综合利用即征即退增值税	2017年7月	国家金库	80.47	80.47	与收益相关
创业扶持资金	2017年12月	鱼城镇人民政府	74.17	74.17	与收益相关

资源综合利用即征即退增值税	2017年2月	国家金库	69.54	69.54	与收益相关
资源综合利用即征即退增值税	2017年3月	国家金库	63.29	63.29	与收益相关
资源综合利用即征即退增值税	2017年6月	国家金库	58.52	58.52	与收益相关
资源综合利用即征即退增值税	2017年6月	国家金库	55.06	55.06	与收益相关
技术改造项目事后补助	2017年8月	中山市财政局	54.70	5.18	与资产相关
资源综合利用即征即退增值税	2017年7月	国家金库	54.54	54.54	与收益相关
资源综合利用即征即退增值税	2017年4月	国家金库	52.94	52.94	与收益相关
节能减排专项补助资金	2014年12月	扶余市财政局	52.50	3.00	与资产相关
资源综合利用即征即退增值税	2017年2月	国家金库	48.77	48.77	与收益相关
2010年广东省建设现代产业体系技术创新滚动项目资金	2011年1月	中山市财政局	46.60	11.65	与资产相关
新型高效导流预热燃气具的研发及产业化项目	2013年9月	中山市财政局	43.41	6.59	与资产相关
2010年省财政挖潜改造先进制造业技术改造项目资金	2011年1月	中山市财政局	39.56	13.19	与资产相关
资源综合利用即征即退增值税	2017年4月	国家金库	36.87	36.87	与收益相关
2017年工业发展专项资金-总部企业经营贡献奖	2017年9月	中山市财政局小榄分局	35.03	35.03	与收益相关
2017年度总部经济奖励-镇级部分, 经营贡献奖励	2017年9月	中山市财政局小榄分局	23.36	23.36	与收益相关
促进投保出口信用保险	2017年2月	中山市财政局	20.28	20.28	与收益相关
进出口公平贸易	2017年8月	中山市财政局	20.00	20.00	与收益相关
资源综合利用即征即退增值税	2017年5月	国家金库	17.85	17.85	与收益相关

扶持企业发展资金	2017年2月	宁安市金融 办公室	17.56	17.56	与收益相关
中山市商务局外贸年终冲刺	2017年8月	中山市财政 局	16.81	16.81	与收益相关
2017年中山市商务发展补贴	2017年10月	中山市财政 局	15.00	15.00	与收益相关
2016年失业保险支持	2017年12月	中山市财政 局	13.31	13.31	与收益相关
财政奖励款	2017年12月	中山市财政 局	11.77	11.77	与收益相关
中山市科技创新专项资金	2017年11月	中山市财政 局	10.00	10.00	与收益相关
2016年购买工作母机政府补贴	2016年4月	中山市财政 局	9.00	0.90	与资产相关
促进外贸稳增长补贴款	2017年12月	中山市财政 局	8.46	8.46	与收益相关
中山市商务局2017年内外经贸 发展	2017年12月	中山市财政 局	6.24	6.24	与收益相关
电喷式生产线改造项目	2009年1月	中山市财政 局	48.00	4.80	与资产相关
2017年购买工作母机政府补贴	2017年12月	中山市财政 局	4.69	0.04	与资产相关
代缴手续费（2014-2016）	2017年11月	中山市南朗 地税	3.88	3.88	与收益相关
2016年度电子商务资助	2017年12月	中山市财政 局小榄分局	3.65	3.65	与收益相关
2017年商务发展补贴	2017年11月	中山市财政 局	3.57	3.57	与收益相关
中山市商务发展	2017年11月	中山市财政	3.57	3.57	与收益相关

		局			
稳岗补贴	2017年3月	宁安市就业局失业保险基金管理办公室	3.39	3.39	与收益相关
资源综合利用即征即退增值税	2017年7月	国家金库	3.33	3.33	与收益相关
政府稳岗补助	2017年12月	鱼台县财政局	2.85	2.85	与收益相关
资源综合利用即征即退增值税	2017年1月	国家金库	1.76	1.76	与收益相关
技改投入贴息奖励	2017年1月	沂水县经信局	1.20	1.20	与收益相关
中山市科学技术局补贴	2017年7月	中山市财政局	1.00	1.00	与收益相关
环保局补助金	2017年6月	鱼台县环境保护局	0.33	0.33	与收益相关
环境隐患排查奖补款	2017年2月	沂水县龙家圈镇人民政府	0.30	0.30	与收益相关
统计办公企业规范化建设评估补助	2017年1月	阜沙政府统计办	0.25	0.25	与收益相关
中山市人力资源和社会保障局2016年度失业稳岗补贴	2017年12月	中山市财政局	0.18	0.18	与收益相关
2016年度就业失业监测补贴	2017年6月	中山市财政局	0.10	0.10	与收益相关
2016年度就业失业监测补贴	2017年6月	中山市财政局	0.10	0.10	与收益相关
中山市2016年度就业奖励	2017年6月	中山市人社局	0.10	0.10	与收益相关
2016年度最佳合作企业奖励	2017年7月	中山市电力	0.10	0.10	与收益相关

金.		行业协会			
合计				7,730.69	

公司存在与资产相关及与收益相关的政府补助，政府补助的确认和计量根据财政部《关于印发修订〈企业会计准则第 16 号—政府补助〉的通知》（财会〔2017〕15 号）核算。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照平均分配的方法分期计入当期损益。用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

公司 2017 年度收到的政府补助 7,730.69 万元，均符合政府补助的相关法律法规的规定。

（二）对达到披露标准的单笔大额是否履行了义务

依据政府补助信息披露要求，是指收到的与收益相关的政府补助占上市公司最近一个会计年度经审计的归属于上市公司股东的净利润 10%以上且绝对金额超过 100 万元，或者收到的与资产相关的政府补助占最近一期经审计的归属于上市公司股东的净资产 10%以上且绝对金额超过 1000 万元，公司报告期内收到的单笔政府补助均未达到上述需进行披露的额度，因此，公司无需在收到上述政府补助时予以信息披露。

6、报告期末，你公司流动比率小于 1，请结合你公司所处行业特点、公司现金流情况及流动资产的构成，分析流动比率较低的原因及合理性，并说明你公司是否存在短期偿债风险；

答复：（一）流动比率较低的原因及合理性

（1）公司流动资产构成及现金流情况分析：

报告期末，流动资产明细构成如下：单位：万元

流动资产	2017 年 12 月 31 日	占流动资产比例
货币资金	10,326.59	9.04%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	53.12	0.05%

应收票据	2,579.61	2.26%
应收账款	42,517.32	37.23%
预付款项	3,572.95	3.13%
其他应收款	11,227.67	9.83%
存货	33,957.76	29.74%
其他流动资产	9,965.92	8.73%
流动资产合计	114,200.94	100.00%

报告期末，公司流动资产总额 114,200.94 万元，其中应收账款占比 37.23%，主要是子公司鱼台长青环保能源有限公司补贴电费收入根据《可再生能源电价附加补助资金管理暂行办法》（财建[2012]102号），要经过国家能源局审核确认并列入可再生能源电价附加资金补助目录，才能结算补贴电价，故报告期末应收款余额较高，影响了公司报告期内经营性现金流流入。公司需要通过短期融资解决流动资金需求，导致公司流动比率小于 1。

#### （2）2015、2016、2017 年经营活动现金流分析：

公司聚焦环保产业和制造业务两大主业，2015 年度、2016 年度及 2017 年度公司经营活动产生的现金流量净额分别为 13,550.83 万元、29,833.00 万元和 2,803.55 万，其中 2017 年度经营活动产生的现金流量净额较 2016 年度减少 27,029.45 万元，降幅 90.60%，主要系 2016 年度子公司宁安环保收回当年及以前年度应收补贴电费的售电款 20,229.36 万元，且 2017 年子公司鱼台环保的应收补贴电费等待结算所致。

因此，报告期内公司流动比率较低是阶段性，其构成是合理的。

#### （二）、短期偿债风险分析

公司与同行业可比上市公司主要偿债能力指标对比：

上市公司	流动比率	速动比率	资产负债率（%）
华帝股份	1.51（注 3）	1.31（注 3）	48.53（注 3）
万家乐	1.58	1.33	50.09
万和电气	1.11	0.66	51.22

燃气具业务可比公司均值(注 1)	1.4	1.1	49.95
泰达股份	1.29	0.55	85.25
瀚蓝环境	0.71	0.65	56.79
启迪桑德	0.88	0.83	54.77
盛运环保	1.88 (注 3)	1.46 (注 3)	55.20 (注 3)
凯迪生态	1.23 (注 3)	0.84 (注 3)	66.95 (注 3)
环保热能业务可比公司均值	1.20	0.87	63.79
长青集团	0.83	0.58	49.07

注 1：长青集团燃气具业务无直接可比的上市公司，所选取的燃气具业务的可比上市公司中，具体产品、销售模式、市场定位、业务多元化等存在一定的差异。

注 2：长青集团环保热能业务的可比上市公司中，具体产品、销售模式、市场定位、业务多元化等存在一定的差异。

注 3：表示截至本问询函回复尚未披露 2017 年度财务数据，采用三季度数据。

与上述两个行业上市公司均值相比，公司流动比率、速动比率相对上述两个行业上市公司略低，主要系报告期年末子公司鱼台环保的应收补贴电费 20,146.87 万元等待结算，这属阶段性情况；公司通过短期融资补充了流动资金。与上述两个行业上市公司均值相比，公司资产负债率低于 50%，处于行业较低水平，总体负债水平合理。

公司具有良好的银行信用，是银行重点优质客户，银行融资渠道通畅，资信状况良好。截至 2018 年 3 月 31 日，公司拥有各商业银行综合授信额度 32.8 亿元，未使用授信 13.83 亿元。公司银行授信情况良好，具有充足的偿债能力，不存在短期偿债风险。

7、2017 年，你公司营业收入同比下降 0.74%，应收账款期末余额 4.25 亿元，较上年末余额增加 29.95%，请结合经营环境、销售回款等情况，说明公司营业收入下降而应收账款余额大幅上升的原因及合理性，并结合你公司信用政策和应收账款期后收款情况说明应收账款坏账准备计提的充分性；

答复：（一）公司营业收入下降而应收账款余额大幅上升的原因及合理性：

报告期各期，公司应收账款余额及收入变动情况如下：单位：万元



类别	项目	2017 年	2016 年	增长率
合计	应收账款余额	42,517.32	32,719.17	29.95%
	同期营业收入	189,268.17	190,678.88	-0.74%
制造业	应收账款余额	16,708.46	13,932.92	19.92%
	同期营业收入	117,272.09	117,601.94	-0.28%
环保产业	应收账款余额	25,808.87	18,786.25	37.38%
	同期营业收入	71,996.08	73,076.93	-1.48%

报告期内，公司应收账款余额增长的主要原因：

公司应收账款主要为制造业分部销售燃气具等产品形成的应收货款以及环保产业分部生物质发电业务和垃圾处理业务与各地供电公司形成的应收款。

报告期内，公司制造业务中销售额有所下降的客户，其应收账款已在报告期内收回。期末制造业应收账款增长主要原因：为了扩展业务，公司在“中信保”保障的范围适当地增长了部分客户的结算周期，使应收账款有所增长。导致了制造业收入略降的情况下，期末应收账款出现了增长。截至本问询函回复之日，报告期末制造业应收账款已收回超过 85%。公司环保产业应收账款余额包括应收垃圾处理费、应收供电公司售电款。其中，应收供电公司售电款中的补贴电价部分，根据《可再生能源电价附加补助资金管理暂行办法》（财建[2012]102号），需该项目经过国家能源局审核确认并列入可再生能源电价附加资金补助目录后才能结算，而由于审核时间的延长，导致公司环保新项目（鱼台长青环保能源有限公司）未进入目录前的应收账款余额较高，致使环保产业现阶段反映的应收款过高，而在新项目进入目录并结算应收款后当年又会大幅下降。

综上，报告期内公司应收账款余额增长合理。

（二）公司信用政策和应收账款期后收款情况说明应收账款坏账准备计提的充分性：

公司应收账款坏账准备计提政策为：除需单项计提坏账准备的应收账款外（报告期内未发生），公司对应收账款按信用风险特征分为两个组合，分别是性质组合和账龄组合。

报告期末，公司应收账款坏账准备计提如下表：单位：万元

组合	2017年12月31日
按性质	-
按账龄	3,688.28
合计	3,688.28
应收账款总额	46,205.60
计提比例	7.98%

1、对于按性质分析计提坏账准备的应收账款，由于对应的为已进入正常结算期的政府机构应收款或供电公司应收标杆电价款或有银行出具的信用证担保的货款，信誉良好，回款及时，且历史上从未出现过坏账，因此不计提坏账准备；

报告期末按性质分析计提坏账准备的应收账款统计如下：

单位：万元

性质	2017年12月31日			
	应收账款余额	比例	坏账准备	计提比例
国网山东省电力公司临沂供电公司	2,023.13	35.36%	-	-
国网山东省电力公司济宁供电公司	1,037.05	18.13%	-	-
国网黑龙江省电力有限公司	1,964.64	34.34%	-	-
中山市供电局	444.90	7.78%	-	-
中山市建设局	177.38	3.10%	-	-
LC 信用证	74.30	1.30%	-	-
合计	5,721.41	100.00%	-	-

报告期末按性质分析计提坏账准备的应收账款在 2018 年 3 月 31 前已全部收回。

2、报告期末按账龄分析计提坏账准备的应收账款：

除上述按性质分析计提坏账准备的应收账款，其余应收账款均按期末账龄分析计提了坏账准备（包含应收供电公司补贴电价款），具体数据如下：单位：万元

账龄	2017年12月31日			
	应收账款余额	比例	坏账准备	计提比例
1年以内	29,130.84	71.96%	1,456.54	5.00%
1至2年	8,612.36	21.27%	861.24	10.00%
2至3年	2,741.00	6.77%	1,370.50	50.00%
3年以上	-	0.00%	-	100.00%
合计	40,484.19	100.00%	3,688.28	9.11%

报告期末按账龄分析计提坏账准备的应收账款主要集中在一年以内。

3、公司与同行业可比公司坏账计提政策对比如下：

公司	组合	备注	非账龄组合具体计提比例	组合-账龄分析法					
				1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
长青集团	组合 1-性质	对应的为已进入正常结算期的政府机构应收款或供电公司应收标杆电价款或有银行出具的 LC 信用证担保的货款	不计提						
	组合 2-账龄分析法			5%	10%	50%	100%	100%	100%
华帝股份	账龄分析法			5%	10%	20%	30%	50%	100%
万家乐	余额百分比法	分类标准未披露	初级标准 0%、一级标准 5%、二级标准 50%、三级标准 100%						
万和电气	账龄分析法			5%	15%	30%	100%	100%	100%
泰达股份	组合 1-性质	将建筑业分部的土地开发服务和为政府代建基础设施业务产生的应收款项合并为区域开发相关的应收账款组合	不计提						
	组合 2-余额百分比法		5%						

公司	组合	备注	非账龄组合具体计提	组合-账龄分析法					
瀚蓝环境	组合 1-关联方组合		不计提						
	组合 2-账龄分析法			5%	8%	10%	20%	50%	100%
启迪桑德	账龄分析法			5%	10%	50%	90%	90%	90%
凯迪生态	账龄分析法			5%	6%	10%	20%	30%	60%

根据上表，公司坏账准备的计提政策与同行业上市公司相比处于平均水平。

综上，公司坏账准备的计提政策与同行业上市公司相比处于平均水平，公司坏账准备计提方法符合公司实际情况，报告期各期末应收账款主要集中在一年以内，报告期内未发生过应收账款因无法收回而核销的情况，也未发生过因预计应收账款无法收回而提起诉讼的情况，公司坏账准备计提充分。

**8、报告期末，你公司存货账面余额为 3.51 亿元，存货跌价准备期末余额为 0.11 亿元。请你公司结合存货构成、原材料和产品价格等，说明存货跌价准备计提是否充分，请你公司年审会计师出具专项意见；**

答复：

截至 2017 年 12 月 31 日，公司存货账面余额为 35,060.92 万元，存货跌价准备余额为 1,103.16 万元，存货账面价值为 33,957.76 万元，存货分部分类构成如下（单位：万元）：

分部	项目	账面余额	跌价准备	账面价值
合计	原材料	18,091.82	282.27	17,809.55
	在产品	6,121.02	50.59	6,070.42
	产成品	6,969.27	377.38	6,591.89
	周转材料	3,793.04	392.92	3,400.12
	低值易耗品	85.78	-	85.78
	合计	35,060.92	1,103.16	33,957.76
其中：制造业	原材料	8,694.56	282.27	8,412.29
	在产品	6,121.02	50.59	6,070.42
	产成品	6,960.83	369.37	6,591.46
	周转材料	3,793.04	392.92	3,400.12
	低值易耗品	85.78	-	85.78
	合计	25,655.22	1,095.15	24,560.07
其中：环保产业	原材料	9,397.26	-	9,397.26
	在产品	-	-	-

	产成品	8.44	8.01	0.43
	周转材料	-	-	-
	低值易耗品	-	-	-
	合计	9,405.70	8.01	9,397.69

公司制造业存货主要是燃气热水器、燃气灶具、壁挂炉、烤炉和取暖器等多种产品、在产品以及为生产上述产品而采购的钢材、铜材、铝材等原料、采购及自制的模具等周转材料。产品以出口为主，主要实行“以销定产”的订单生产模式，内销产品由公司根据产品库存情况排产。公司环保产业存货主要是生物质热电项目采购的农作物秸秆及其他农、林产品加工剩余物和集中供热项目采购的工业煤。

2017 年公司存货周转率为 4.97，与同行业可比上市公司比较如下：

公司名称	存货周转率	数据来源
华帝股份	8.17	2017 年年报尚未公布,以 3 季报数据年化计算
万家乐	20.98	2017 年年报
万和电气	4.04	2017 年年报
<b>燃气具业务可比公司均值</b>	<b>11.06</b>	
泰达股份	1.28	2017 年年报
瀚蓝环境	14.11	2017 年年报
启迪桑德	12.84	2017 年年报
盛运环保	1.28	3 季报年化
凯迪生态	0.84	3 季报年化
<b>环保热能业务可比公司均值</b>	<b>6.07</b>	
<b>长青集团</b>	<b>4.94</b>	

同行业可比上市公司间，同行业可比上市公司与长青集团间，因具体产品、销售模式、市场定位、业务多元化等的差异，导致存货周转率差异较大。燃气具

可比公司中，公司存货周转率高于万和电气，低于华帝股份和万家乐；环保热能可比公司中，公司存货周转率高于泰达股份、盛运环保、凯迪生态，低于瀚蓝环境和启迪桑德，整体水平合理。报告期内公司制造业及环保产业毛利为正数，原材料价格普遍上涨，不存在大规模减值风险。

于资产负债表日，公司存货按成本与可变现净值孰低列示。当存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。公司计算期末存货可变现净值时，根据产成品或所生产的产成品的合同售价或估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；公司定期对存货进行全面盘点，同时根据收发存记录对单项存货货龄进行定期复核，对于盘点和复核中发现的呆滞、毁损存货根据历史耗用、销售情况加大跌价准备计提比例。

综上，公司存货跌价准备计提充分。

#### **会计师事务所意见：**

我们了解、评价并测试了管理层复核、评估和确定存货跌价准备的内部控制；基于抽样方法对长青集团的存货实施了监盘程序；我们对管理层编制的存货库龄表的准确性进行了整体分析性复核，并选取样本通过核对出、入库单等支持性记录进一步检查其准确性；我们获取了长青集团存货跌价准备计算表，检查是否按照披露的跌价准备计提政策一贯执行，同时复核计算是否准确；我们选取金额重大及库龄较长的存货，对管理层计算存货跌价准备时使用的可变现净值进行评价，检查相关的支持性证据，包括检查期后售价、国内公开市场价格、制造成本和销售税费等信息。

我们认为截至 2017 年 12 月 31 日，长青集团存货跌价准备计提充分。

**9、报告期末，你公司在建工程的账面价值为 14.42 亿元，较上年同期增加 75.99%。请你公司就以下事项做出说明：**

**（一） 在建工程大幅增加的原因及合理性；**

**答复：**

通过近几年的科学布局和持续开发，公司储备了大量高品质生物质热电联



产及集中供热项目资源，报告期内公司全力加快了各生物质热电联产及集中供热在建项目的建设进度，截至2017年12月31日，满城项目已启动试运行，部分项目已开始主体建设，因此期末在建工程余额较上期大幅增加。

**（二） 补充说明鹤壁热电项目无法继续实施的原因以及相关会计处理的合规性；**

**答复：**

**（1） 鹤壁热电项目实施及终止实施背景**

鹤壁市国昌能源发展有限公司（以下简称“国昌能源”）于2015年5月11日与宝山管委会签署了《投资协议》，据此国昌能源负责投资、建设、运营鹤壁市宝山循环经济产业集聚区动力中心项目。公司于2015年5月25日与河南金泽工程管理咨询有限公司（以下简称“金泽公司”）及鹤壁市科发节能技术服务有限公司（以下简称“科发公司”）分别签署了《股权转让协议》，分别受让金泽公司持有的国昌能源80%股权及科发公司持有的项目公司20%股权，股权转让价款分别为560万元和140万元。本次股权转让于2015年5月19日获宝山管委会同意（鹤宝山函[2015]23）。2015年5月29日，公司在鹤壁市工商行政管理局完成了国昌能源股权转让的变更登记，并领取了新的《营业执照》。公司分别于2015年9月8日和2015年9月24日召开第三届董事会第二十五次会议和2015年第八次临时股东大会，审议通过对本项目的投资。2016年4月6日，国昌能源收到宝山管委会下发的《河南省企业投资项目备案确认书》（项目编号：豫鹤宝山能源【2016】05490），本项目获准备案。2016年6月国昌能源更名为鹤壁长青热电有限公司。

2017年7月16日河南省人民政府办公厅下发了《关于印发河南省“十三五”煤炭消费总量控制方案》（豫政办[2017]82号），全面实施煤炭减量替代，即所有新建、改建、扩建耗煤项目一律实施煤炭减量替代，否则不能出具能评报告，不得开工建设。尽管经过鹤壁长青热电有限公司、宝山管委会和鹤壁市政府相关部门多方协调争取，但用煤替代指标无法落实，鹤壁长青热电有限公司拟投资建设以燃煤为主体的动力中心项目无法继续实施。双方经共同协商，鹤壁长青热电有限公司与宝山管委会正式签署了《〈鹤壁市宝山循环经济产业集聚区动力

中心项目投资协议>解除协议》。(详见 2018 年 2 月 14 日于巨潮资讯网披露的《关于签署<鹤壁市宝山循环经济产业集聚区动力中心项目投资协议解除协议>的公告》，公告编号：2018-020)，该事项已经 2018 年 2 月 12 日召开的公司第四届董事会第十五次会议审议通过。

## (2) 相关会计处理

公司收购国昌能源系非同一控制下合并，公司单体财务报表中于该项股权转让经有权机关批准，公司支付了该次股权转让大部分款项（2015 年 6 月已支付首期 70%股权转让款）且被投资单位完成章程变更后确认增加长期股权投资，2015 年增加长期股权投资 700 万元。2015 年合并财务报表中由于系非同一控制下合并，合并成本与被投资单位可辨认净资产公允价值额差额形成商誉 600 万元。

2017 年财务报表中，公司根据解除协议核减了鹤壁项目在建工程账面余额 5,405.65 万元及其他预计无法收回的资产 44.31 万元，并将根据协议可收回的已垫支项目用地补偿费用、场地平整及其他前期工作补偿款 3,934.44 万元于 2017 年末确认为其他应收款，该项其他应收款与被核减的项目资产额之间的差额 1,515.52 万元计入 2017 年度资产处置损失。

同时，公司于资产负债表日对合并财务报表中的商誉进行了减值测试，认为鹤壁长青热电项目经营所处的环境在本期发生了重大变化，对商誉全额计提了减值准备 600 万元。于资产负债表日对单体财务报表中的长期股权投资进行了减值测试，认为子公司鹤壁长青热电有限公司经营所处的环境在本期发生了重大变化，根据鹤壁长青热电有限公司核减在建工程等资产后账面净资产和本公司持股比例对长期股权投资计提了减值准备 2,333.99 万元。

综上，我们认为相关会计处理符合《企业会计准则》的相关规定。

**(三) 相关在建工程是否存在重大减值风险，你公司未对相关在建工程计提减值准备的原因及合理性，请公司年审会计师出具专项意见；**

答复：

截至 2017 年 12 月 31 日，公司主要在建工程情况如下：

大类	项目名称	建设地点	期末余额	预算总投资（注
----	------	------	------	---------

			(万元)	1)
一、集中供热 &热电联产	1、满城项目	河北省保定市满城区(纸制品加工区)	71,454.81	约9.21亿元人民币
	2、茂名项目	广东省茂名市(茂名高新技术产业开发区内企业)	24,171.17	75251.87万元
	3、雄县项目	河北省保定市雄县(供热:经济开发区东区;集中供暖:雄县建成区)	14,873.52	1)煤供热+余热余压发电,35206万元;2)集中供暖,约1.5亿元人民币(概算)
	4、曲江项目	广东省韶关市曲江區(经济开发区园区内企业)	7,195.99	18180.6万元
	5、蠡县项目	河北省保定市蠡县	4,940.02	40766万元
	6、孝感项目	湖北省孝感市(孝南经济开发区造纸企业)	1,578.61	5.5亿(概算)
	小计		<b>124,214.12</b>	
二、生物质综合利用	1、鄄城项目	山东省菏泽市鄄城县	7,817.71	31609万元
	2、永城项目	河南省商丘市永城县	3,273.32	39202万元
	3、松原项目	吉林省松原市(松原市宁江区雅达虹工业园区内)	2,945.19	36614万元
	4、铁岭项目	辽宁省铁岭市	2,692.05	39556万元
	5、其他项目		1,737.03	

	(注2)			
	小计		19,565.71	
三、垃圾处理 &垃圾焚烧发电	中心组团扩容 项目	广东省中山市(中山市南朗镇榄边村中心组团垃圾综合处理基地内)	1,100.41	42542.66 万元
一、二及三合计			143,779.83	
期末在建工程合计			144,225.56	
占比			99.69%	

注1：预算总投资摘自发改委核准文件或投资协议。

注2：对单项项目期末余额在1000万元以上的分列，1000万元以下的合并列示。

根据《企业会计准则第8号-资产减值损失》，公司管理层已于资产负债表日评估在建工程是否存在减值迹象。对于存在减值迹象的进行减值测试，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的较高者。于2017年12月31日，公司管理层认为在建工程未发生减值。

2017年度长青集团部分在建工程项目的主要原材料工业煤的价格大幅上涨，管理层对涉及的在建工程中金额重大的项目进行了减值测试。管理层在进行减值测试时使用的关键假设包括未来的产销量、产品售价、生产成本、经营费用以及折现率等。

管理层在评估在建工程是否存在减值迹象时，亦特别关注了项目所在地法律等环境近期发生的重大变化，除鹤壁热电项目外，公司位于全面实施煤炭减量替代地区的热电项目满城项目、雄县项目及蠡县项目均已取得用煤替代指标，因此不存在因项目所在地法律法规变化导致上述项目无法继续实施的风险。

#### 会计师事务所意见：

我们于2017年年报审计过程中，对在建工程（资产减值）执行了以下审计

程序：

A、我们了解、评价并测试了长青集团与在建工程减值相关的内部控制的设计及执行有效性，包括关键假设的采用及减值计提金额的复核及审批；

B、我们实地观察、走访了相关在建工程项目，并实施了监盘程序，以了解资产是否存在工艺技术落后、长期停工等问题；

C、我们查阅了主要在建项目核准、审批等文件；

D、获取管理层编制的在建工程减值测试底稿并：

1) 检查了计算的准确性；

2) 评估管理层使用的减值测试方法的合理性；

3) 复核了管理层对现金流量预测所采用的关键假设和重要参数，包括将这些假设和参数与支持性证据（如目前公开市场上类似项目的经营情况，主要产品近期公开市场售价、主要原材料近期公开市场采购价格等）对比，以评估管理层的预测是否在合理范围内；

4) 检查了建造合同，以评估未来资本支出金额的合理性。

经复核，会计师认为，公司截至2017年12月31日的在建工程不存在重大减值风险，报告期期末未对在建工程计提减值准备是合理的。

**（四）请结合在建工程项目进展情况，补充说明是否存在已达预定可使用状态但尚未转入固定资产的在建工程的情况，并预计主要在建工程转入固定资产的时间；**

**答复：**

公司主要在建工程项目系集中供热&热电联产、生物质综合利用和垃圾处理&垃圾焚烧发电项目。截至2017年12月31日在建工程各项目期末余额及预算总投资如上表，在建工程期末余额较大的项目中，满城项目于2017年底主体落成，目前处于试生产过程；其他主要在建项目处于主体建设阶段；期末不存在已达预定可使用状态但尚未转入固定资产的在建工程项目。

由于项目前期立项、开工建设等施工前相关审批手续流程较长，目前，公司大部分项目正在办理相关审批手续。公司根据主要在建工程的建设进度，满城项目争取在2018年上半年投产，其他主要在建项目争取在2018年投产，且转入

固定资产。

10、截至 2017 年年末,你公司有两期股权激励计划正在实施,请说明 2017 年确认两期股权激励费用的具体计算过程、会计处理方法及是否符合《企业会计准则》的规定,请年审会计师出具专项意见。

答复:

报告期内公司限制性股票变动情况如下表：

期数	第二次授予	第三次授予	第四次授予	第五次授予	第六次授予	合计
授予日期	2015年 6月15日	2015年 7月1日	2015年 7月1日	2016年 3月30日	2016年 7月1日	
期初限制性股票股数	1,020,000.00	3,300,000.00	272,500.00	1,313,000.00	90,000.00	5,995,500.00
2017年4月回购注销	-240,000.00		-75,000.00	-498,750.00		-813,750.00
2017年4月解锁				-247,750.00		-247,750.00
2017年5月以资本公积转增股本	780,000.00	3,300,000.00	197,500.00	566,500.00	90,000.00	4,934,000.00
2017年7月解锁	-1,560,000.00	-6,600,000.00	-395,000.00		-90,000.00	-8,645,000.00
期末限制性股票股数	-	-	-	1,133,000.00	90,000.00	1,223,000.00
本期摊销费用	1,174,905.61	6,763,185.00	134,446.50	-572,104.40	84,325.50	7,584,758.21

上表中公司授予的限制性股票均为以权益结算的股份支付，解锁条件均包括业绩条件和服务期限条件。管理层于资产负债表日计算 2017 年限制性股票应摊销费用如下：

2017 年限制性股票应摊销费用=截至 2017 年底每批限制性股票累计应摊销费用合计数-截至 2016 年底每批限制性股票累计已摊销费用合计数；

截至 2017 年底每批限制性股票累计应摊销费用合计数=2017 年底管理层估计的每批限制性股票可行权权益工具数量\*该批限制性股票权益工具公允价值\*该批限制性股票至 2017 年底摊销系数，每批限制性股票授予日权益工具公允价值以 Black-Scholes 模型确定。

2017 年末公司尚有 2 期限限制性股票未完全解锁，管理层于资产负债表日对比了解锁条件中的业绩条件与实际经营结果，判断无法满足解锁条件，期末合计 122.3 万份限制性股票的估计可行权权益工具数量为 0；此外，2017 年公司对不符合当期解锁条件的 32 名激励对象，以及已不符合激励条件的 4 名激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票合计 813,750.00 股进行回购注销。对这些限制性股票在 2017 年不摊销激励费用，同时冲回前期已摊销的费用。

#### 会计师事务所意见：

我们复核了长青集团报告期内股权激励费用的计算过程和会计处理方法。我们认为长青集团报告期内股权激励费用计算正确，会计处理方法符合《企业会计准则》的规定。

特此公告。

广东长青（集团）股份有限公司董事会

2018 年 4 月 26 日