

关于广东华铁通达高铁装备股份有限公司在
深圳证券交易所年报问询函中有关财务事项的专项说明

大华核字[2019] 004337 号

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

Da Hua Certified Public Accountants (Special General Partnership)

关于广东华铁通达高铁装备股份有限公司在
深圳证券交易所年报问询函中有关财务事项的专项说明

目 录	页 次
一、 关于广东华铁通达高铁装备股份有限公司 在深圳证券交易所年报问询函中有关财务 事项的专项说明	1-9

关于广东华铁通达高铁装备股份有限公司在 深圳证券交易所年报问询函中有关财务事项的专项说明

大华核字[2019] 004337 号

深圳证券交易所公司管理部：

由广东华铁通达高铁装备股份有限公司（以下简称华铁股份公司或公司）转来的《关于对广东华铁通达高铁装备股份有限公司的年报问询函》（公司部年报问询函【2019】第 90 号）已收悉。我们已对问询函中所提及的相关事项进行了审慎核查，现回复如下：

问题 1：

年报显示，你公司本期营业收入为 173,129.34 万元，比上期降低 0.40%；前五大客户销售收入合计 162,765.05 万元，占营业收入的比例为 94.01%；产品分类中化纤产品 2017 年销售收入为 10,941.02 万元，本期收入为 0；应收账款期末余额为 126,790.80 万元，比上期增长 51.86%，占流动资产的比例为 55.02%，与商誉金额合计占总资产的比例为 74.12%。请你公司：

（3）结合同行业可比公司会计政策、近两年应收账款的实际回收周期、期后回款情况等分析说明对应收账款的坏账准备计提是否合理、谨慎，请会计师发表意见。

（5）你公司收购的子公司香港通达 2015 至 2017 年累积承诺业绩不低于 11.52 亿元，其 2015 至 2017 年累积实现业绩 10.19 亿元，未完成金额为 1.32 亿元，未完成比例为 11.52%，其中 2017 年承诺净利润为 4.5 亿元，实际净利润为 3.99 亿元；2018 年，香港通达净利润为 2.78 亿元，较上一年度下滑 30%。请说明在香港通达 2017 年未完成业绩承诺且 2018 年净利润继续下滑的情况下，你对账面 26.1 亿元商誉只计提 1.11 亿元减值准备的合理性。补充说明商誉减值测试的

计算过程、关键参数的取值及其合理性，主要参数及估计与收购资产时存在何种差异；结合前述情况详细说明计提商誉减值的依据、充分性，相关会计估计和会计处理是否符合企业会计准则的规定。请会计师发表意见。

回复(3)：

针对坏账准备计提是否合理及谨慎，我们执行了以下重点审计程序：

1、收集及对比同行业可比公司坏账准备计提政策，具体情况如下：

项目	华铁股份	神州高铁	康尼机电	中国中车	鼎汉技术
股票代码	000976	000008	603111	601766	300011
涉及轨道交通业务的具体产品	轨道交通车辆给水卫生系统及配件、辅助电源系统及配件、检修系统、制动闸片、贸易配件等	轨道交通、计算机网络的技术开发	轨道交通车辆门系统及专用器材，软件产品及控制系统，轨道交通站台安全门及屏蔽门系统、轨道车辆内部装饰	铁路机车车辆(含动车组)、城市轨道交通车辆及相关部件产品的研发、设计、制造、维修及服务及相关产品销售	轨道交通信号智能电源产品、轨道交通电力操作电源、屏蔽门电源、车载辅助电源、不间断电源、屏蔽门系统、安全门系统
1年以内	信用期内	不计提	不适用	不计提	5
	信用期外	5			
	-1年以内				
	1-6个月				
7-12个月	5				
1-2年	10	10	5	10	10
2-3年	30	30	20	30	20
3-4年	50	50	30	50	30
4-5年	80	80	50	80	50
5年以上	100	100	100	100	100

注：信用期一般为2至3个月，公司的信用期内的应收账款亦指账龄在1-3个月内的应收账款。

我们用公司2018年12月31日的应收账款余额按照同行业上市公司的会计估计政策计算测算，测算结果比较如下：

金额单位：人民币万元

账龄	应收账款	华铁股份	神州高铁	康尼机电	中国中车	鼎汉技术
		坏账准备 (实际)	坏账准备 (测算)	坏账准备 (测算)	坏账准备 (测算)	坏账准备 (测算)
信用期内	79,988.29	---	---			
信用期外-1 年以内	46,835.48	2,341.77	2,341.77	1,268.24	---	6,341.19
1-2 年	1,097.17	109.72	109.72	54.86	109.72	109.72
2-3 年	0.06	0.02	0.02	0.01	0.02	0.01
3-4 年	---	---	---	---	---	---
4-5 年	2.02	1.62	1.62	1.01	1.62	1.01
5 年以上	2.03	2.03	2.03	2.03	2.03	2.03
合计	127,925.05	2,455.16	2,455.16	1,326.15	113.38	6,453.96

从测算结果可以看出，华铁股份、神州高铁、康尼电机的坏账准备计提政策基本一致，鼎汉技术偏谨慎，而中国中车的计提比率最低。

由此可见，公司坏账准备计提政策与同行业上市公司基本一致，未见重大差异。

2、检查应收账款实际回款周期：

公司近两年应收账款的实际回收周期情况如下：

金额单位：人民币万元

账龄	2016 年应收账款余额	2017 年回款金额	回款比例
1 年以内	34,303	32,932	96.00%
1-2 年	2,113	2,065	97.73%
2-3 年	90	57	63.33%
3-4 年	117	115	98.29%
4-5 年	---	---	---
5 年以上	31	31	100.00%
合计	36,654	35,200	96.03%

续：

金额单位：人民币万元

账龄	2017 年	2018 年回款金额	回款比例
1 年以内	82,839	81,741	98.67%
1-2 年	1,371	1,371	100.00%
2-3 年	48	48	100.00%
3-4 年	33	31	93.94%
4-5 年	2	---	0.00%
5 年以上	---	---	---
合计	84,293	83,191	98.69%

从上述分账龄应收账款回款情况分析,我们可以发现公司应收账款基本于账期内收回,回款情况良好,未发现大额长期未收回款项。

同时,我们以 2016 年末应收账款为起点,对其之后两个会计年度的期后回款情况进行分析,具体情况如下:

金额单位:人民币万元

账龄	2016 年应收账款余额	2017 年回款金额	2017 年已回款比例	2018 年回款金额	2018 年回款比例	合计
1 年以内	34,303	32,932	96.00%	1,371	4.00%	100.00%
1—2 年	2,113	2,065	97.73%	48	2.27%	100.00%
2—3 年	90	57	63.33%	31	34.44%	97.78%
3—4 年	117	115	98.29%	-	0.00%	98.29%
4—5 年	-	-	-	-	-	0.00%
5 年以上	31	31	100.00%	-	0.00%	100.00%
合计	36,654	35,200	96.03%	1,450	3.96%	99.99%

如上表所示,2016 年末 1 年以内应收账款余额在 2017 年度回款比例为 96%,剩余部分在 2018 年度全部收回,回款比例达到 100%; 2016 年末 1-2 年应收账款余额在 2017 年度回款比例为 97.73%, 剩余部分在 2018 年度全部收回,回款比例达到 100%。

基于上述回款情况,我们认为:公司对信用期外的 1 年以内的应收账款计提了 5%的坏账准备,对 1-2 年的应收账款计提了 10%的坏账准备,坏账计提比例均大于实际未回款的比例,因此,公司的坏账计提政策比实际情况更加严谨。

3、2018 年末应收账款余额的期后回款情况

截止 2018 年 12 月 31 日,公司应收账款余额为 12.92 亿元,我们对期后回款情况进行了抽样检查,截止收到问询函之日,应收账款共回款 5.1 亿元。

综上所述,我们认为公司对应收款项的可收回性的相关判断及估计符合《企业会计准则》的相关规定,应收账款的坏账准备计提是合理、谨慎的。

回复（5）：

2016年2月3日，公司完成了对香港通达100%股权的收购，将香港通达纳入合并报表范围，合并报表确认的商誉为26.10亿元，根据《企业会计准则第8号--资产减值》规定“第二十三条企业合并所形成的商誉，至少应当在每年年度终了进行减值测试”。

香港通达2015年-2017年分别完成净利润31,731.30万元、34,277.72万元、40,663.37万元，三年净利润增长率为18.02%、8.03%、18.63%；2015-2017年度业绩承诺金额合计为115,200万元，而收购日评估报告预测同期净利润合计为108,489.10万元，三年数据如下：

金额单位：人民币万元

年度	业绩承诺数	评估预测净利润	审定净利润
2015年	31,200.00	30,064.03	31,731.30
2016年	39,000.00	36,111.67	34,277.72
2017年	45,000.00	42,313.40	40,663.37
合计	115,200.00	108,489.10	106,672.39

可以看出业绩承诺的金额虽然高于三年审定净利润的金额，但是公司三年合计完成利润基本达到确定商誉时采用的预测数。

针对2017年年报，公司委托了北京中企华资产评估有限责任公司（以下简称“中企华”）对相关资产组进行评估，我们委托了开元资产评估有限公司复核了中企华评报字(2018)3268号报告，对中企华测试过程中所使用的方法、关键评估的假设、参数的选择、预测未来收入及现金流折现率等进行了检查、核对、比较，出具了复核报告（开元评复字[2018]003号）。根据评估结果得出认定公司2017年商誉未发生减值。

针对2018年年报，我们对企业商誉是否减值依然进行了相关审计程序，主要包括：

1、公司委托了评估机构评估商誉相关资产组可收回金额，我们复核了报告中关键参数取值的合理性

中企华根据管理层预测的五年期预算,采用收益法对资产组的可收回金额进行了评估,并出具了文号为“中企华评报字(2019)第 3423 号”的评估报告,评估确认商誉相关资产组评估后的可收回金额为 4,496,585,145.51 元。

(1) 收集并分析评估预测数据:

本次评估预测数据具体情况如下:

金额单位:人民币万元

项目	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年至 永续
一、营业收入	171,540.37	165,771.02	165,037.63	181,425.61	194,029.60	197,684.48	197,684.48
加:其他业务利润	563.34	1,071.00	1,071.00	1,071.00	1,071.00	1,071.00	1,071.00
减:营业成本	119,609.54	112,097.21	109,617.57	121,447.15	130,376.91	132,413.68	132,143.70
营业税金及附加	2,047.21	1,513.46	1,546.71	1,663.49	1,756.05	1,791.86	1,797.44
销售费用	2,155.66	2,210.14	2,263.16	2,350.06	2,433.21	2,507.07	2,525.94
管理费用	4,430.95	4,538.84	4,642.82	4,809.97	4,973.57	5,105.23	5,058.82
研发费用	4,687.54	5,046.69	5,108.14	5,519.56	5,859.24	6,018.43	5,998.63
二、营业利润	35,349.54	41,435.67	42,930.23	46,706.38	49,701.62	50,919.21	51,230.95
加:营业外收入	--	--	--	--	--	--	--
减:营业外支出	15.99	--	--	--	--	--	--
三、息税前利润	35,333.55	41,435.67	42,930.23	46,706.38	49,701.62	50,919.21	51,230.95

由上表可见,本次评估预测收入 2019-2020 年呈下降趋势,2021 至以后逐渐呈上升趋势,费用自 2019 年起均呈上升趋势。

(2) 针对评估报告各项参数,我们进行了纵向和横向的比较

A、对比本次评估与收购时评估的主要参数取值,具体如下:

项目		本次	收购时
收入增长率(%)	未来 5 年	-3.06~9.87	0.13~25.92
	稳定期	--	--
营业利润率(%)	未来 5 年	24.84~25.84	28.08~28.96
	稳定期	25.78	28.91
折现率(%)	未来 5 年	14.10	11.90
	稳定期	14.10	11.90

B、出具报告前,我们对比了同行业可比公司鼎汉技术本年度商誉减值测试时所选取的主要参数,具体如下:

项目		华铁股份	鼎汉技术		
			芜湖鼎汉	广州鼎汉	辽宁鼎汉
收入增长率(%)	未来5年	-3.06~9.87	4.99~181.76	-13.75~12.47	2.49~12.47
	稳定期	--	--	--	--
营业利润率(%)	未来5年	24.84~25.84	14.51~17.41	6.75~8.83	19.39~20.35
	稳定期	25.78	17.41	8.83	20.28
折现率(%)	未来5年	14.10	10.17~11.06	10.82~12.53	12.22~12.55
	稳定期	14.10	10.17	10.82	12.22

出具报告后,我们追加对比了同行业可比公司神州高铁与商誉相关的所有资产组商誉减值测试时所选取的主要参数,具体如下:

项目	关键参数			
	未来5年增长率(%)	稳定期增长率(%)	利润率(%)	折现率(%)
新联铁	10、8、6、5、3	--	根据预测的收入、成本、费用等计算	14.16
沃尔新	10、8、6、4、2	--	根据预测的收入、成本、费用等计算	14.16
壹星科技	未披露量化数据	--	根据预测的收入、成本、费用等计算	14.16
拓控信息	10、8、6、4、2	--	根据预测的收入、成本、费用等计算	14.16
苏州华兴致远	72、10、8、6、4	--	根据预测的收入、成本、费用等计算	14.16
交大微联	13、10、8、6、5	--	根据预测的收入、成本、费用等计算	14.16
武汉利德	8、3、2、1、1	--	根据预测的收入、成本、费用等计算	14.16
联讯伟业	17、6、4、3、1	--	根据预测的收入、成本、费用等计算	14.16
华高世纪	3、2、1、1、0	--	根据预测的收入、成本、费用等计算	14.16
广州神铁	29、5、3、2、1	--	根据预测的收入、成本、费用等计算	14.16
地平线	15、12、10、8、3	--	根据预测的收入、成本、费用等计算	14.16
全声科技	28、10、9、9、8	--	根据预测的收入、成本、费用等计算	14.16

注: 鼎汉技术、神州高铁数据摘自其 2018 年度审计报告。

由以上可见,本次评估所采取的收入增长率较同行业相比更加谨慎;营业利润率虽高于鼎汉技术,但低于收购时评估报告所选参数;折现率与神州高铁持平,谨慎于鼎汉技术。

2、根据谨慎性原则，我们委托福建联合中和资产评估土地房地产估价有限公司对中企华评报字(2019)第 3423 号报告进行复核，对中企华测试过程中所使用的方法、关键评估的假设、参数的选择、预测未来收入及现金流折现率等进行了检查、核对、比较，并出具复核报告（闽联合中和评报字（2019）第 6068 号）。

复核结果为：原报告评估结果基本合理；对评估结果产生重大影响的事项已明示。

3、在上述审计程序确认评估数据合理基础上，我们对商誉减值金额进行计算，过程如下：

序号	项目	金额（元）
1	资产组可收回金额（资产组预计未来现金流量的现值）	4,496,585,145.51
2	对应资产组的账面价值	1,996,701,084.12
3	应分配的商誉账面价值	2,610,912,408.57
4	差异（4=1-2-3）	-111,028,347.18

根据以上计算结果，公司本年度需计提商誉减值 1.11 亿元。

4、对上述结果进行分析性复核：

“十三五”以来，即 2016-2018 年间，铁路总投资历年总额分别为 8,015 亿元、8,010 亿元、8,028 亿元，2019 年预计总投资额为 8,500 亿元，国家对铁路行业的投资力度仍在持续加大，铁路行业未见趋势性下滑。

针对公司 2018 年度业绩下滑主要有以下几个原因：

1、受到宏观经济调整、金融去杠杆、供给侧改革及资本市场大幅波动等外部因素影响；

2、根据国家铁路局发布的行业统计数据，2018 年 1 至 7 月，铁路固定资产投资同比下降 1.4%至 3,750.21 亿元，2018 年度车辆装备采购量同比下降；但三季度开始固定资产投资出现快速增长趋势，增加投资部分会带动 2019 年车辆装备采购量回升；

3、由于高铁车型结构调整，2018 年度标动 350 车型的采购量较少，但随着 2019 年标动 250 车型的批量招标，250 车型和 350 车型的采购总量增加，公司未来业绩依然能够保持增长的趋势；

4、列车的检修与交付使用的时间与运营环境及强度都有关系，2018 年进入检修周期的运营车辆较 2017 年略有减少，2018 年相比 2017 年检修服务销售金额出现小幅下降。但随着动车组投入运营时间的增加，交付运营新车的数量不断增加，检修业务量会逐年增加；

5、公司制动闸片业务仅限于为时速为 200-225km 的运营动车组提供后续耗材。制动闸片耗材的需求根据该批列车的交付时间和实际使用情况而定，一般而言，更换周期为 2 年左右。由于 2017 年度客户维修需求集中，当年采购量较大，2018 年制动闸片业务收入略有下降，预计 2019 年收入将会增长。

基于上述原因，我们认同公司以下判断：中国高铁产业周期并未发生趋势性的下滑，仍然将保持较高速度的发展，由于高铁产品结构调整等原因导致 2018 年公司业绩短期出现下滑是暂时性现象，并未导致资产组发生大额减值。

综上所述，我们认为公司 2018 年商誉减值计提依据是充分的，相关会计估计及会计处理符合企业会计准则规定。

大华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·北京

中国注册会计师：

（项目合伙人）

中国注册会计师：

二〇一九年五月二十八日