

山东丽鹏股份有限公司 关于深圳证券交易所对公司2019年年报问询函 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。

山东丽鹏股份有限公司（以下简称“公司”）于2020年5月26日收到深圳证券交易所发来的《关于对山东丽鹏股份有限公司2019年年报的问询函》（中小板年报问询函【2020】第109号）（以下简称“问询函”），现公司就问询函相关事项的回复公告如下：

问题1、年报显示，你公司2019年度实现营业收入11.73亿元，同比减少6.04%；实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）3,380.86万元，同比增加104.28%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（以下简称“扣非后净利润”）-2,911.58万元。请你公司补充披露：

（1）结合公司主营业务开展情况、费用支出、毛利率波动等说明连续两年扣非后净利润为负的原因及合理性，公司主营业务的持续经营能力是否存在不确定性。

回复：

一、影响公司经营业绩下滑的主要因素

（一）2018年和2019年，公司主要经营数据情况如下：

单位：万元、%

项目		2019年度		2018年度	
		金额	占比	金额	占比
主营业务收入	防伪包装业务	64,753.30	56.65	61,216.41	50.21
	园林绿化业务	49,560.10	43.35	60,696.31	49.79

	合计	114,313.40	100.00	121,912.72	100.00
主营业务成本	防伪包装业务	51,352.07	52.90	54,960.57	50.15
	园林绿化业务	45,727.82	47.10	54,627.55	49.85
	合计	97,079.89	100.00	109,588.12	100.00
毛利额	防伪包装业务	13,401.23	77.76	6,255.84	50.76
	园林绿化业务	3,832.28	22.24	6,068.76	49.24
	合计	17,233.51	100.00	12,324.60	100.00
毛利率	防伪包装业务	20.69%		10.22%	
	园林绿化业务	7.73%		10.00%	
	合计	15.08%		10.11%	
销售费用		2,592.03		4,556.60	
管理费用		10,218.63		10,592.69	
财务费用		-313.12		-156.59	
资产减值损失		325.12		75,007.14	
信用减值损失		-577.30			
归属于母公司的净利润		3,380.86		-78,984.06	
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润		-2,911.58		-79,254.07	

(二) 2018 年度扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润大幅下降主要系资产减值损失增幅较大、园林业务收入大幅下降、销售毛利率下降和期间费用增加所致。

1、2018 年度资产减值损失较大

2018 年度，公司计提各项资产减值损失共计 75,007.14 万元，具体情况如下：

项目	金额（万元）
坏账损失	32,987.03
存货跌价损失	7,025.40
固定资产减值损失	10,059.45
商誉减值损失	24,935.26
合计	75,007.14

2、2018 年度园林绿化业务收入大幅下降

园林绿化业务属于劳动力和资金密集型行业，项目的前期实施需要投入大量资金。2016 年度和 2017 年度公司经营活动产生的现金流量净额分别为 -52,370.73 万元和 -52,456.35 万元，经营资金需求较大。2018 年度随着外部经营环境变化、融资成本提高和融资难度增加，公司自身经营资金压力较大，因此，公司及时调整经营策略，主动控制园林绿化项目规模，把工作重点聚焦于优质项目开拓以及应收账款催收方面，在加快现有园林项目施工及决算进度的基础上筛选符合条件的优质园林项目，加大对逾期应收款项的催收力度，从而导致 2018 年度公司园林业务收入大幅下降至 60,696.31 万元，降幅达到 51.00%。

3、2018 年度公司销售毛利率有所下滑

2018 年公司调整园林绿化业务经营策略，加快推进现有园林项目的决算进度，部分项目按决算金额调减部分收入，且 2018 年度公司园林绿化业务收入大幅下滑，受固定成本、费用的影响，综合导致公司园林绿化业务的毛利率从 2017 年度的 15.17% 降至 2018 年度的 10.00%。同时，受人工成本上涨、新购置机器设备和在建工程转入固定资产的折旧费用增加等影响，综合导致公司防伪包装业务的毛利率略有下降，从 2017 年度的 12.64% 降至 2018 年度的 10.22%。

4、2018 年公司销售费用、管理费用及财务费用增加较大

公司销售费用主要由运输费、经营业务费、销售人员薪酬及质量扣款等构成，2018 年销售费用较 2017 年增加 1,902.63 万元，主要系 2018 年确认的应收货款损失，因前期产品销售过程中产生的质量异议，经过质量检测判定及与客户友好协商而确定的质量损失扣款，直接计入销售费用科目。

管理费用主要由工资及福利、经营业务费、折旧、咨询服务费、办公费、及差旅费等构成，2018 年管理费用较 2017 年增加 1,065.87 万元，主要系工资福利水平提高和经营业务招待费增加。

财务费用主要由利息支出及利息收入构成，2018 年财务费用较 2017 年增加 1,274.49 万元，主要系受融资成本上升使得利息支出增加。

（三）2019 年度扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润为负数主要是园林业务收入下降、毛利率下降；期间费用金额较大；回款未达预期导致信用减

值损失金额较大

1、2019 年公司实现园林业务收入为 49,560.10 万元，较上年减少 18.35%，主要原因为 2018 年度以来，随着外部经营环境变化、融资成本提高和融资难度增加，公司及时调整经营策略，主动控制园林绿化项目规模。2019 年施工项目多数处于收尾阶段，工作重点聚焦于优质项目开拓以及应收账款催收方面，在加快现有园林项目施工及决算进度的基础上筛选符合条件的优质园林项目。

2、2019 年园林业务毛利率 7.73%较上年减少 2.27%，主要原因是 2019 年公司施工的巴州区津桥湖城市基础设施和生态恢复建设项目、安顺市西秀区生态修复综合治理二期、简阳市东城新区雄州大道提质改造工程及遵义苟坝红色文化旅游创新区建设项目，多数处于收尾阶段，施工内容主要是劳务和分包占比较高的项目。同时上述项目发生的营业成本占公司营业成本总额的比例为 77.56%，而劳务和分包占比较高的项目毛利率水平通常低于苗木栽植类的项目。

3、由于前几年经营规模的扩大，员工队伍持续扩大，人工成本持续上升，导致管理费用、销售费用不断增加。公司费用发生多具有刚性，2019 年管理费用总额 10,218.63 万元，主要由工资及福利、经营业务费、折旧、咨询服务费、办公费及差旅费等构成；销售费用总额 2,592.03 万元，主要由运输费、经营业务费及销售费用薪酬等构成。其中：金额较大的费用项目明细

单位：万元

项目	2019年度发生额
差旅费	410.54
办公费	509.89
运费	1,113.83
经营业务费	1,553.12
工资及福利	6,216.02
折旧	947.59
资产摊销	358.41
物料消耗及其他	524.41
租赁费	260.20

咨询服务费	508.57
合计	12,402.58

4、2019 年公司按组合计提的应收账款坏账准备余额较上年增长 5,237.05 万元，主要原因为受回款因素影响，1 年以内及 1-2 年账龄应收账款余额增加所致。按组合计提坏账准备的应收账款情况如下：

单位：万元

账龄	2019-12-31			2018-12-31		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1 年以内	84,564.97	61.74	4,228.25	59,337.91	80.78	2,966.90
1 至 2 年	46,093.08	33.65	4,609.31	9,021.56	12.28	902.16
2 至 3 年	3,061.06	2.23	612.21	1,592.99	2.17	318.60
3 至 4 年	1,117.91	0.82	335.37	1,795.38	2.44	538.61
4 至 5 年	1,029.16	0.75	514.58	556.50	0.76	278.25
5 年以上	1,095.13	0.80	1,095.13	1,153.29	1.57	1,153.29
合计	136,961.32	100.00	11,394.85	73,457.62	100.00	6,157.80

5、2019 年非经常性损益较大主要系单独进行减值测试的应收款项减值准备转回金额较大。

2019 年 5 月公司与莱芜市雪野湖旅游产业发展有限公司及济南市莱芜雪野旅游区管理委员会达成和解协议，协议约定：公司撤诉裁定书次日该公司向公司支付 2,000.00 万元、2019 年 9 月底前支付 4,000.00 万元、2019 年 12 月底支付 5,000.00 万元、2020 年 3 月底支付 3,400.00 万、2020 年 4 月底支付剩余款项。

报告期内，依据和解协议，公司已如期收回协议列明的应收账款款项，并对应已计提的坏账准备转回信用减值损失 5,296.25 万元。

二、面对经营业绩下滑公司采取的主要措施

（一）面对园林绿化行业日益激烈竞争，在生态治理、基础设施建设领域提升项目开发和市场拓展能力。

2018 年以来，鉴于外部融资成本提高和融资难度加大，公司根据外部经营环境和自身情况变化，调整公司经营策略，聚焦于优质生态治理、基础设施建设等领域工程项目（回收期适当、财政支付能力强、项目规模适度）的开发建设，积极拓展国家入库 PPP 项目、长三角等东部地区政府 BT 项目、以及大型企业 EPC 项目等，提升项目盈利水平，保持适度经营规模，提高经营利润。

同时，从 2019 年开始，公司积极推进与实控人中锐集团业务及资源协同，充分利用地产开发与园林工程业务的天然协同，拓展优质地产项目的园林工程业务；同时依托中锐集团在长三角地区各类资源优势，加大长三角地区项目拓展协同。目前，公司已承接武汉中锐置业有限公司的武汉滨湖尚城项目园林景观工程项目，项目总金额 1,950 万元，协同效益初现，能够快速回笼账款的地产园林业务有望实现增长。

（二）严格控制各项业务成本，营业毛利率稳中有升

公司继续围绕“精益管理、降本增效”提升营运管理。公司积极调整产品结构，提高产品附加值；强化销售管理，深入了解客户需求，加快新品研发；加强研发力度，优化产品工艺，提升生产效率；严把每道工序的废品率，提升防伪包装业务毛利率水平。

（三）控制园林项目建设、加强货款催收管理

合理控制园林工程项目建设规模，优化资源统筹管理，加快存量项目的收边收尾建设，控制项目成本费用；提升园林工程项目资产流动性，成立应收账款催收小组，对于结算和工程款支付逾期项目，通过诉讼等多种途径加大应收账款的催收，减少坏帐计提基础从而减少资产减值损失。

（四）优化公司内部管理，控制各类期间费用

公司进一步优化内部管理，通过预算管理机制，控制或降低管理费用和销售费用规模，为解决财务费用较高的问题，公司拟通过非公开发行募集部分资金偿还部分银行贷款，进而优化公司资本结构，减少财务费用支出，提高公司盈利能力。

三、主营业务的持续经营能力将不断增强，不存在不确定性

2019 年以来，公司已经积极并将继续采取各种有效措施以改善公司经营业绩，公司未来主营业务的持续经营能力将不断增强，不存在不确定性。

(2) 2019 年度非经常性损益的构成及会计处理，请年审会计师对非经常性损益的确认时点、金额、会计处理核查并发表明确意见。

回复：

2019 年度非经常性损益的构成情况如下表：

单位：元

项 目	2019 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	818,069.94
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	4,769,419.84
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	57,720,904.37
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	9,278,081.56
合计	72,586,475.71

1、非流动资产处置损益是公司处置、报废、毁损固定资产形成，确认时点是公司处置、报废生产设备等固定资产的时点。

2019 年度公司处置固定资产计入资产处置收益的收益金额是 203.83 万元，处置的固定资产主要是公司闲置的车床等机器设备；报废毁损固定资产计入营业处支出的损失金额 122.03 万元，报废毁损固定资产主要是不再具有使用价值的车间隔段及模具等，综上对 2019 年度非流动资产处置、报废、毁损影响当期非经常性损益的金额是 81.81 万元。

根据《企业会计准则第 4 号-固定资产》第二十三条“企业出售、转让、报废固定资产或发生固定资产毁损，应当将处置收入扣除账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。固定资产的账面价值是固定资产成本扣减累计折旧和累计减值准备后的金额”规定，公司对出售或报废的固定资产，按处置收入扣除账面价值和相关税费后的金额计入资产处置收益及营业外支出，符合企业会计准则的规定。

2、计入当期损益的政府补助是公司 2019 年度收到的政府补助。

(1) 公司 2019 年计入当期损益的与资产相关的政府补助，确认时点是期末对之前收到的政府补助进行摊销。

根据《企业会计准则第 16 号-政府补助》以及公司关于政府补助的会计政策，公司将与资产相关的政府补助在符合政府补助的确认条件时确认为递延收益，并在所建造或购买的资产投入使用后，在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益。

公司 2019 年计入当期损益的与资产相关的政府补助 252.67 万元系公司以前年度或 2019 年度取得的与资产相关政府补助按照相关资产使用寿命内分期计入的当期损益，符合企业会计准则及公司会计政策的规定。

(2) 公司 2019 年计入当期损益的与收益相关的政府补助，确认时点是公司收到政府补助时。

根据《企业会计准则第 16 号-政府补助》以及公司关于政府补助的会计政策，公司将与收益相关的政府补助如果用于补偿已发生的相关费用或损失，在公司能够满足政府补助所附条件并能够收到政府补助款项时，按照收到或应收的金额确认并计量；如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则在公司能够满足政府补助所附条件并能够收到政府补助款项时，按照收到或应收的金额确认时计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。

公司 2019 年计入当期损益的与收益相关的政府补助 224.28 万元，系用于补偿已发生的相关费用或损失项目。公司于符合政府补助确认条件时即 2019 年度确认了政府补助，计入当期损益，符合企业会计准则及公司会计政策的规定。

3、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回，是公司上期根据客户的信用情况单项计提的坏账准备，本期由于客户的信用情况转好及与客户签订和解协议等情况，预计应收账款可收回行增加，按信用组合、单项计提（减少计提坏账比例）等方式计提坏账准备。

单独进行减值测试的应收款项减值准备转回情况主要是 2018 年对莱芜市雪野湖旅游产业发展有限公司的应收款项单项计提坏账准备本期由于签订和解协议计提坏账的比例下降。2018 年 6 月因莱芜市雪野湖旅游产业发展有限公司长期拖欠华宇园林工程款项，华宇园林向山东省高级人民法院提起诉讼，由于管辖权异议问题，法院未对工程款事项作出裁定。2018 年末公司应收该公司工程款

款项账龄为 2-3 年，对该款项按 20.00%计提坏账准备；未收回建设期利息、回购期利息及投资收益考虑预计收回可能性且对方还款意愿较强，按 40%计提坏账准备。综上所述坏账准备计提比例应为 27.58%，根据谨慎性原则按 30%计提坏账准备。2019 年 5 月公司已与莱芜市雪野湖旅游产业发展有限公司及济南市莱芜雪野旅游区管理委员会达成和解协议，且莱芜市雪野湖旅游产业发展有限公司已按和解协议付款，据此公司认为该笔款项后期信用减值损失较小，故 2019 年期末减少该款项的坏账计提比例按照 5%单项计提坏账准备。

本期由于客户的信用情况转好等情况，对上期单项计提的坏账准备本期予以转回，在信用减值损失核算，确认的时点是公司确认客户的信用转好、与客户签订和解协议的时点。

根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》，金融资产减值准备所形成的预期信用损失应通过“信用减值损失”科目核算。公司上期单项计提坏账准备的客户由于本期信用转好，与客户签订和解协议等情况，确认公司上期单项计提坏账准备存在转回情况，在信用减值损失核算，符合会计准则的有关规定。

4、除上述各项之外的其他营业外收入和支出，主要是占地苗木补偿及保理融资收益，确认时点是业务实际发生时。

根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》第十四条“金融负债(或其一部分)终止确认的，企业应当将其账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的负债)之间的差额，计入当期损益”，符合会计准则的有关规定。

综上所述，2019 年度公司非经常性损益确认时点、金额及会计处理符合会计准则的要求。

问题 2、年报显示，截至 2019 年末你公司应收账款账面余额为 16.75 亿元，同比增加 21.24%；已计提坏账准备金额为 2.5 亿元，同比下降 35.13%；应收账款周转率为 0.966，同比下降 34.38%。请你公司补充披露：

(1) 公司最近三年营业收入持续下滑而应收账款余额持续增加，且截至 2019 年末，应收账款余额超过了 2019 年度营业收入金额，请结合公司业务类型及性质，详细说明公司业务模式是否发生变化，应收账款账面余额持续增加、应收账款周转率下降的原因及合理性。

回复：

一、公司业务模式未发生重大变动

公司业务涉及防伪包装和园林生态两大行业，防伪包装可以满足消费者对液态食品的安全需求；园林生态可以满足人民日益增长的对美好生活的需求，2019年度公司继续践行双主业运营发展战略，公司业务模式和销售政策未发生重大变动。

（一）防伪包装业务

公司防伪包装业务主营产品是防伪瓶盖和复合型防伪印刷铝板，其目标客户主要是下游酿酒企业和制盖企业，客户对防伪瓶盖和复合型防伪印刷铝板产品的个性化需求等差异性决定了产品以直销模式为主。公司主要采取以下模式和市场拓展策略：

1、国内市场，销售人员负责开发客户、签订合同。稳定的大客户一般签订年度供货合同，并约定按订单安排生产发货，公司给予一定的赊销额度，定期结算。其他客户的合同一般约定预收部分货款后再安排生产，以保证货款的及时回收。

2、国际市场，公司主要采用区域代理进行销售的模式，另外还通过商务网络平台等其他渠道开发国外客户。公司通过区域代理与客户商谈，签订供货合同，同时进行备案。根据合同下达生产计划，组织生产，办理相关报关手续，对新客户严格执行“生产前预付部分货款，发货前付全款”的结算原则，对信誉良好的老客户给予一定的赊销期，保证货款的回收。

（二）园林绿化业务

公司园林绿化业务销售业务即承接工程项目业务，主要采用客户招投标模式和客户邀标议标模式，销售信用政策主要为：

1、设计业务，公司签订的园林景观设计合同约定的一般付款方式如下：合同生效后，客户向公司支付设计款作为项目前期运作费；公司向客户提交方案设计成果并经客户确认后，客户向公司支付一定比例的合同价款；公司向客户提交施工图蓝图并经客户确认之后，客户向公司支付一定比例的合同价款；工程竣工验收后，客户向公司支付合同尾款。

2、工程施工业务，根据公司签订的施工合同，在工程施工过程中，客户一般按月或分阶段支付工程进度款；工程竣工验收合格后，客户向公司累计支付一定比例的合同总价；办理工程竣工结算手续后，客户向公司累计支付至工程决算

金额的一定比例的工程款；剩余的工程款作为工程质保金在质保期满后收回。

二、应收账款账面余额增加、应收账款周转率下降的原因及合理性

最近三年营业收入、应收账款及其周转率情况如下：

单位：万元

项目	2019 年	2018 年	2017 年
营业收入	117,255.31	124,788.94	185,781.75
增长率	-6.04%	-32.83%	6.23%
应收账款	142,526.90	99,649.85	69,860.01
增长率	43.03%	42.64%	13.91%
应收账款周转率（次/年）	0.97	1.47	2.83

（一）2017 年应收账款周转率较 2016 年下降主要系 2017 年营业收入增长幅度小于应收账款增长幅度。2017 年公司营业收入较 2016 年增加 6.23%，但应收账款同比增加 13.91%，2017 年末应收账款增加较大主要系公司承做的重庆商社润物现代农业开发有限公司 BT 项目取得客户出具的结算书，公司将其长期应收款转为应收账款导致 2017 年末应收账款较 2016 年末增加 9,505.08 万元。

（二）2018 年应收账款周转率较 2017 年下降主要系受公司主动调整园林绿化业务规模影响，2018 年公司营业收入较 2017 年下降 32.83%，但 2018 年应收账款账面价值较 2017 年末增加 42.64%。2018 年末公司应收账款增加较大的主要原因是园林项目加大结算及部分项目已到回款期后，由长期应收款转入应收账款增加较多，其中金额较大的主要有遵义红创文化旅游开发有限责任公司 23,354.71 万元、攀枝花公路建设有限公司 12,852.66 万元。

（三）2019 年应收账款周转率较 2018 年下降主要系 2019 年公司营业收入较 2018 年下降 6.04%，但应收账款规模较 2018 年增加 43.03%，2019 年应收账款账面余额较上年增加的主要原因是园林项目加大结算及已到回款期由长期应收款转入应收账款增加较多，其中金额较大的有安顺市西秀区人民政府 47,151.05 万元、遵义市红花岗城市建设投资经营有限公司 11,031.01 万元。

综上，公司应收账款账面余额持续增加、应收账款周转率下降具有合理性。

(2) 结合公司应收账款账面余额构成详细分析本期应收账款余额增加而坏账准备金额下降的原因，并说明公司应收账款坏账准备计提的充分合理性。请年审会计师详细说明针对应收账款坏账准备计提的充分性所执行的审计程序并发表明确意见。

回复：

一、应收账款坏账准备计提的充分合理性

本期应收账款余额增加 29,343.83 万元而坏账准备金额下降 13,533.22 万元。其中公司按单项计提的应收账款坏账准备金额下降 18,770.28 万元，按组合计提的应收账款坏账准备金额增加 5,237.05 万元。具体情况如下：

(一) 应收账款账面余额及坏账准备

单位：万元

类别	2019-12-31		2018-12-31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
按单项计提坏账准备的应收账款	30,559.26	13,598.82	64,719.13	32,369.09
按组合计提坏账准备的应收账款	136,961.32	11,394.85	73,457.62	6,157.80
合计	167,520.58	24,993.67	138,176.75	38,526.90

报告期应收账款余额增加而坏账准备金额下降，主要系期末按单项计提的应收账款坏账准备金额变动较大。

(二) 按单项计提坏账准备的主要应收账款

单位：万元

客户名称	2019-12-31			2018-12-31			变化原因
	应收账款原值	坏账准备	计提比例 (%)	应收账款原值	坏账准备	计提比例 (%)	
重庆商社润物现代农业开发有限公司				22,275.97	13,365.58	60.00	注 1
攀枝花公路建设有限公司	12,852.66	6,426.33	50.00	12,852.66	6,426.33	50.00	未变化
莱芜市雪野湖旅游产业发展有限公司	6,796.02	339.80	5.00	18,786.82	5,636.05	30.00	注 2
四川省渠县交通发	7,000.00	3,500.00	50.00	7,000.00	3,500.00	50.00	未变化

展有限公司							
金茂（丽江）置业有限公司	1, 203. 27	1, 203. 27	100. 00	1, 203. 27	1, 203. 27	100. 00	未变化
合计	27, 851. 95	11, 469. 40		62, 118. 72	30, 131. 23		

注 1:

2019 年 12 月 13 日，公司召开第五届董事会第二次会议，审议通过《关于子公司转让应收账款债权的议案》。公司为缩短应收账款回笼时间，提高资金使用效率，降低公司应收账款管理成本，改善公司资产负债结构及经营性现金流状况，公司子公司华宇园林向深圳喜瑞商业保理有限公司申请办理对重庆商社润物现代农业开发有限公司债权资产无追索权保理业务，办理后，终止确认的应收账款 22, 491. 53 万元，对应坏账准备 13, 384. 90 万元。

注 2:

2019 年，莱芜市雪野湖旅游产业发展有限公司更名为济南市雪野湖文化旅游产业发展有限公司。

2018 年公司根据谨慎性原则，对莱芜市雪野湖旅游产业发展有限公司应收账款按 30%计提坏账准备；2019 年 5 月公司与莱芜市雪野湖旅游产业发展有限公司及济南市莱芜雪野旅游区管理委员会达成和解协议约定：公司撤诉裁定书次日该公司向公司支付 2, 000. 00 万元，2019 年 9 月底前支付 4, 000. 00 万元，2019 年 12 月底支付 5, 000. 00 万元，2020 年 3 月底支付 3, 400. 00 万，2020 年 4 月底支付剩余款项。若因资金困难，最迟于 2020 年 6 月 30 日前付清。公司 2019 年收到应收账款款项 11, 223. 21 万元，2020 年 1-5 月共收到应收账款款项 3, 400. 00 万元。

由于 2019 年 5 月公司已与莱芜市雪野湖旅游产业发展有限公司及济南市莱芜雪野旅游区管理委员会达成和解协议，且莱芜市雪野湖旅游产业发展有限公司已按和解协议付款，据此公司认为该笔款项后期信用减值损失较小，故按照 5% 单项计提坏账准备，坏账准备转回 5, 296. 25 万元。

（三）按组合计提坏账准备的应收账款

单位：万元、%

账龄	2019-12-31			2018-12-31		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备

1 年以内	84,564.97	61.74	4,228.25	59,337.91	80.78	2,966.90
1 至 2 年	46,093.08	33.65	4,609.31	9,021.56	12.28	902.16
2 至 3 年	3,061.06	2.23	612.21	1,592.99	2.17	318.60
3 至 4 年	1,117.91	0.82	335.37	1,795.38	2.44	538.61
4 至 5 年	1,029.16	0.75	514.58	556.50	0.76	278.25
5 年以上	1,095.13	0.80	1,095.13	1,153.29	1.57	1,153.29
合计	136,961.32	100.00	11,394.85	73,457.62	100.00	6,157.80

报告期期末公司按组合计提的应收账款坏账准备余额增长 5,237.05 万元，与应收账款余额增加趋势一致，主要原因为 1 年以内及 1-2 年账龄应收账款余额增加所致。

（四）同行业上市公司应收账款坏账计提比例

单位：万元、%

上市公司	账面余额	坏账准备	坏账准备比例
丽鹏股份	167,520.58	24,993.67	14.92
东方园林	1,131,611.83	166,599.13	14.72
铁汉生态	181,810.88	18,957.51	10.43
蒙草股份	489,698.59	82,404.75	16.83

对比可比上市公司，公司的应收款项坏账准备计提是较充分的。

综上：公司本期应收账款余额增加而坏账准备金额下降，主要是终止确认应收账款及坏账准备转回引起：

①公司通过办理对重庆商社润物现代农业开发有限公司债权资产无追索权保理业务，终止确认的应收账款 22,491.53 万元，对应坏账准备 13,384.90 万元。

②公司与莱芜市雪野湖旅游产业发展有限公司及济南市莱芜雪野旅游区管理委员会达成和解协议，结合有效回款情况，前期按照 30% 单项计提坏账准备，本期减按 5% 单项计提，坏账准备转回 5,296.25 万元。

根据公司应收账款的账龄情况、同行业上市公司坏账准备计提比例比较，公司应收账款坏账准备计提是充分、合理的。

二、针对应收账款坏账准备计提的充分性所执行的审计程序及发表审计意

见。

1、获取应收账款按单项计提坏账准备计提表，对于单项认定的期后已经回款的单位，取得期后回款的会计凭证及附件，核实附件中银行收款凭据相关信息与账面记载是否相符，并核对会计凭证中记载单位与单项认定的单位名称是否一致。

结合公司与债务人的沟通情况及可以公开查询到的相关资料，判断公司对其可收回金额预计的合理性；与公司聘请的律师进行沟通，获取公司涉诉案件情况表，了解案件审理进度情况，询问律师对案件的相关意见，判断公司对其可收回金额预计的合理性；查询与公司相关的法律诉讼文书（包括但不限于民事判决书、执行裁定书），判断公司单项认定计提坏账准备的合理性。

2、取得公司按照组合计提坏账准备的明细表，识别组合中是否存在符合上述单项认定的应收账款情况，进行单项认定。复核应收账款的账龄划分是否准确；通过本期回款情况复核 1 年以上账龄划分的正确性，并对期末账龄在上年账龄基础上递增的合理性进行分析。

针对坏账准备实施分析程序，根据历史数据及相应的会计准则的要求复核坏账准备的计提政策：复核公司因 2019 年 1 月 1 日执行新的金融工具准则后根据以前年度应收账款账龄迁徙率情况计算预期信用损失率的计算过程；评价公司选用的预期信用损失率是否符合新的金融工具准则。根据复核后的预期信用损失率，重新计算坏账准备计提金额的准确性。

3、评价坏账准备计提的适当性：编制坏账准备计算表，复核加计正确，与坏账准备总账数、明细账合计数核对相符；将应收账款坏账准备本期计提数与资产减值损失相应明细项目的发生额核对，是否相符；实际发生坏账损失的，检查转销依据是否符合规定。

经核查，会计师认为应收账款的坏账准备计提充分合理。

问题 3、年报显示，截止 2019 年末你公司存货余额 6.9 亿元，跌价准备余额 3,271.15 万元，其中建造合同形成的已完工未结算资产余额为 5.01 亿元，未计提跌价准备。

(1) 请按项目列示“建造合同形成的已完工未结算资产”明细内容，包括但不限于对应合同情况、合同金额、收入确认情况、结算情况及收款情况，并

说明是否存在未按合同约定及时结算与回款的情况、交易对手方的履约能力是否存在重大变化，以及相关项目结算和回款是否存在重大风险，并说明未对上述资产计提跌价准备的原因及合理性。

回复：

“建造合同形成的已完工未结算资产”明细如下：

金额单位:万元

项目名称	合同金额	合同情况	工程状态	累计含税收入	累积工程施工	累积工程结算	未结算资产	收款情况
安顺市西秀区项目	123,261.68	根据与安顺市西秀区人民政府签订的《安顺市西秀区生态修复综合治理项目 PPP 模式协议书》中条款约定：“第 39 条，正式运营：无试运营，单位工程经竣工验收合格之日即进入正式运营期即特许经营期”“54.2 支付时间和方式：54.2.1 各单位工程竣工验收日后的第二天进入运营期，并开始计算投资收益，运营期为 5 年，在运营期内政府按项目审计后应支付投资总额 30%：20%：20%：20%：10%的比例进行付费。若甲方相关资金到位，可提前回购项目。54.2.2 各单位工程竣工验收合格之日开始至运营期间的期末以货币方式向项目公司支付。第 1 年应支付给乙方的服务费=投资总额×30%+投资总收益（计算至支付日前一天）。第 2、3、4 年支付给乙方的服务费=投资总额×20%+投资总收益（计算至支付日前一天）。第 5 年应支付给乙方的服务费=投资总额×10%+投资总收益（计算至支付日前一天）注：投资收益=（投资总额-已支付的投资金额）×年华收益率” 根据与安顺市西秀区林业绿化局签订的《安顺市西秀区生态综合治理（二期）PPP 模式项目合同》“1.14 运营期，指建设期内完成竣工验收之日止至本合同约定的运营期限届满之日止的期间”，“9.2.1.2 费用付费方式：由甲方或政府按照《实施方案》规定的方式，在运营期内每会计年度向项目公司进行支付。	部分子项目已完工验收，部分子项目在建	103,499.69	102,183.93	102,925.55	-741.62	19,250.00
巴州区津桥湖城市基础设施和生态恢复建设项目	49,411.46	根据与四川省巴中市巴州区人民政府签订的《巴中市巴州区津桥湖城市基础设施和生态恢复建设（PPP）项目合作协议》约定的付款时间为：“55.2. 支付时间和方式：55.2.1 在单位工程完工验收后的第二天进入运营期，运营期为四年，甲方可提前支付项目服务费总额，但是甲方应提前一个月通知乙方。55.2.2 各单位工程竣工验收合格之日开始每年支付一次，双方约	在建	42,556.33	42,556.33	37,746.4	4,809.93	注 1

		定每年支付均在支付期间的第一个月内以货币方式向项目公司支付。每年应支付给乙方的服务费=投资总额×25%+（项目总服务费-已支付项目总服务费）×人民银行同期同档贷款利息的 2 倍+（项目总服务费-已支付项目总服务费）×年华收益率 9%						
北滨路（黄花园大桥至石门大桥段）综合改造工程	6,529.22	合同工期总计 730 天，根据工程形象进度进行工程款支付，只有在乙方完成当月进度时，才能进行工程进度款审核，每月支付当月完成工程量 60% 的工程进度款，竣工验收合格后支付累计完成工程量的 80%，办完分包结算并经甲方内部审计完成后，支付至甲方审计后总价的 95%，余下 5%作为质量保修金在保修期满后经甲方检查确认质保期内无质量问题后一个月内付清	完工已验收	5,876.08	5,876.08	5,216.85	659.23	1,330.00
第三军医大江津校区森林公园标段一	1,239.88	工期总日历天数：60 天.付款周期：合同签订完毕支付合同价的 30%预付款，苗木栽植完毕验收合格支付至合同价的 80%，竣工结算审计完成支付至结算总价的 95%，质保期满两年植物养护成活（无枯死）后结清余款。	完工	1,121.94	1,111.10	1,111.10		1,071.32
108 国道零口至马召一级公路改建工程	4,286.70	合同工期为 14 个月 1. 甲方收到业主支付的所有款项后，应在 5 个工作日内把款项打入乙方账户资金专款专用。 2. 乙方的资金支付，须待业主工程计量款、垫付款、履约保证金、质量保证金等拨付至项目部后，方可由项目部按程序在收到资金 5 个工作日内支付给乙方。	完工已验收	4,342.01	4,337.56	4,337.56		650.46
高洞河滨河景观工程（二标段）园林景观工程劳务分包	1,496.62	工期总日历天数：9 个月。1. 无预付款。2. 工程按月支付进度款，支付金额为当月完成工程量的 70%。每月 25 日前报送当月进度。进度填报必须按照甲方格式及要求填报，工程量不得虚报，否则甲方将有权拒绝办理。 3. 工程结算总额确定后，土建及水电部分支付至结算金额的 90%，剩余 10%作质保金；绿化部分支付至结算金额的 80%，剩余 20%作质保金。 4. 质保期一年，自竣工验收合格之日起计算，竣工验收合格之日起半年后，经甲方验收并补栽死亡苗木后，绿化部分支付至结算金额的 90%。	完工已验收	1,402.43	1,402.43	1,196.00	206.43	1,196.00

		5. 质保期满，甲方应会同乙方现场复检并办理保养终结手续，甲方按合同约定扣除保养期间应由乙方支付的各项款项和违约金后向乙方结清全部工程余款。6. 履约保证金，质保期满手续齐全后一个月内退还（不计利息）。						
科华首座二期园林景观工程	2,650.00	开工、竣工日期：以满足甲方交房节点为准。 本工程不支付预付款，进度款分阶段支付，具体如下：①上报当月已完工程量，经甲方确认后按已完工程部分的70%支付；②标段工程完工验收合格15个工作日内，支付至已审定工程款的80%；③每完成交房区域内工程量，提交完工报告30日内验收认可，认可后60日内完成该区域竣工结算；若在70日内仍未完成结算报告，视为结算报告已被认可。（2）办完竣工结算后10个工作日内，甲方支付至植物部分工程总造价的90%，其余部分支付至工程总造价的95%；质保期满，无质量问题1月内无息支付完毕。	送审	2,644.63	2,644.71	2,644.71		2,202.32
渠县红色纪念园景观工程	4,184.02	工期:1年。①竣工验收后十二个月内支付到40%；②竣工验收后二十四个月内支付到70%；③竣工验收后三十六个月内（并审计结束）支付到95%，余下5%作为质量保修金，在质保期满一年返还保修金总额的80%，质保期满两年无息付清质保金。	送审	3,924.06	3,924.06	3,924.06		2,542.00
渠县至三汇快速通道工程二级公路部分二标段（土溪至涌兴）项目	16,000.00	开工日期：2015年11月7日，竣工日期：2016年2月6日；合同工期：3个月。本项目按综合单价进行结算（以工程量清单为准，详见合同附件）。工程量以现场实际完成并经工程承包人现场管理人员、监理、发包方共同审核确认为准。承包人分两次向分包人支付工程款：第一次支付时间为路基工程完工后，支付至合同暂定金额的50%；第二次支付时间为项目竣工验收合格之后一年内，支付至结算审定值的100%	完工已验收	12,852.66	12,852.66	12,852.66		注2
陕西华阴美丽乡村建设及河道治理项目	27,405.91	根据于华阴市住房和城乡建设局签订的《华阴市城乡环境综合治理PPP项目》合同条款中的约定“8.2.1 乙方应当向甲方申请项目工程竣工验收及开始运营，运营起始日以甲方书面确认的日期为准”、“第10条 付费机制	在建	20,472.30	20,472.30	5,002.75	15,469.55	注3

		"10.2 可行性缺口补助的支付：运营期内每个运营年支付一次"。						
潼南区九龙山城市森林公园绿化项目一期（二标段）	1,792.29	工程竣工初验合格后，支付合同价的 70%，管护满 1 年且苗木成活率达到 98%及以上时进行项目结算审计，支付至结算审计金额的 95%，管护满两年且存活率达 98%及以上时支付尾款。 如未按此约定付款，则按照人民银行活期存款利率计息，直至付清为止。	在建	1,424.01	1,424.01	1,538.72	-114.71	1,523.45
武汉滨湖尚城项目景观工程	1,950.00	1. 本工程无预付款；2. 每月提交已完工程量，次月 25 日前甲方支付至经审核确认的已完合格工程量的 65%；3. 工程整体竣工验收合格并取得验收合格证后，付至已完工程量的 75%；4. 双方完成结算手续，付至审定价的 95%，5. 5%作为质保金，待质保期满，履行保修业务后 30 个日历天内支付 6. 进度款与工程质量挂钩，每次付款前，工程须经确认已完工部分的工程量	在建	1,351.84	1,351.84	1,185.91	165.93	1,184.59
修文县小箐乡崇恩森林公园建设项目	7,205.81	本项目施工段以甲方确定的范围为准。建设期 2 年，回购期 5 年。 回购款支付：①各单项工程竣工验收合格之日起 60 日内，甲方先支付各单项工程投资总额的 30%给乙方；剩余 70%部分，完成政府工程造价结算审计后，在回购期内按相应比例支付。②在回购期内，按决算投资总额 2：2：1：1：1 比例回购（含比例本金及其财务费用）。若预审金额和决算金额有差异，以决算金额为准。③甲方保留提前支付回购款的权利，但须提前一个月通知乙方。④项目回购期内产生的项目收益一律归甲方所有。	在建	5,642.42	5,642.71	5,620.45	22.26	注 4
奉节县朱衣滨河公园绿化 BT 融资暨施工总承包	8,673.39	BT 项目，合同工期 10 个月，本工程项目在竣工验收合格交付使用后 30 日满，由项目法人按合同总价款的 30%付给融资建设人，工程竣工验收备案交付使用后一年内，项目法人向融资人支付合同总价款的 40%；工程竣工验收备案交付使用满两年止，项目法人向融资人支付合同总价款的 30%	二审办理中	8,673.39	8,673.39	8,673.39		8,659.00
黑山谷 1098 至南门自行车游步道工程	3,574.31	合同工期 146 天按月支付，按照工程进度收方工程量总价的 70%支付（以财政拨款进度满足为前提），验收合格、资料完成并审计通过后支付至审计金额的 95%，留 5%作为质量保修金	完工	3,480.31	3,432.63	3,432.63		2,502.00

红花岗经济开发区蚂蚁河生态湿地公园 BT 项目	15,928.12	BT 项目，合同工期 12 个月，工程进度款累计以 3000 万元为一个计量支付节点，达到支付节点后按节点工程进度款 80%支付，出具结算报告后 20 日内付至工程价款的 95%，5%质保金待质保期满后支付（不计利息）	二审中	12,928.67	12,581.83	12,581.83		3,250.00
黄桷湾立交绿化景观工程	2,585.47	合同工期总日历天数：240 天。每月 25 日提交经审核的工程量，向承包人支付已完合格工程量进度款总额的 70%，工程竣工验收合格支付到最终结算价款的 95%，5%的质保金，待责任期满后将剩余的质保金无息付清给承包人	送审中	1,863.77	1,863.80	1,501.41	362.39	1,439.63
简阳市东城新区雄州大道提质改造工程	54,424.00	BLT+EPC 项目，合同工期 240 天，投资回收款自项目建成竣工验收后开始计算，不计建设期利息，在回收期内，每年收回投资款和利息	在建	35,248.78	35,251.87	18,043.63	17,208.24	15,778.37
临安高新技术产业园入口门户景观	2,160.81	乙方在本项目正式合同签订后，临时施工的工程量按合同的结算原则执行，工程款支付并入 BT 大合同中执行	结算送审	2,078.63	2,078.63	2,078.63		890.00
青山湖科技城基础设施工程寺前路（青罗线-胜联路）	8,283.63	合同工期 360 天，预付 10%，每月支付上月完成工作量的额 50%，其余部分为竣工验收合格后满一年付至审计结算价的 80%，满二年付至审计结算价的 90%，满三年付清（保修金除外）	完工已验收	8,297.00	8,283.63	3,878.85	4,404.78	3,460.00
遂宁河东新区五彩缤纷路时尚商业区工程	4,975.99	合同工期：150 天，预付 10%，工程量完成 50%时支付合同总价款的 30%，工程量完成 80%时支付合同总价款的 20%，工程竣工验收 30 日内支付 20%，工程审计完毕后 14 日内付足结算价款的 95%。留 5%作为质保金	完工验收	4,976.36	4,975.99	4,976.36	-0.37	4,239.46
巫山县滨江路景观升级项目	4,697.81	合同工期:1 年。 预付 10%；后每月按工程进度支付款项，工程全部完工验收合格后支付至总价的 75%，结算审核完毕支付至审定结算价的 85%，剩余 15%的结算价为绿化质保金，两年养护期满且验收合格后无息返还	完工验收	4,131.23	4,131.23	3,612.85	518.38	3,543.00
西安市秦岭北麓生态旅游绿道示范工程D标段	1,830.18	合同工期 14 个月。在施工期间由项目部依据业主批复的计量变更资料，按照甲乙双方本期各自完成的计量工程量，扣除质量保证金、税金及项目部管理费用之后，将乙方本期计量款支付给乙方账户。	完工	1,830.18	1,830.18	915.59	914.59	629.52
咸阳两寺渡公园景观工程	9,225.16	工期 120 个日历天,绿化工程全部完成经验收合格后付绿化工程款的 50%，相应的成活质保期二年满后支付余款 50%；其余工程经发标人核实计量并签字批准后，按每月核实工程量的 70%支付进度款，待工程竣工验收合格后按	B 标完工验收，C、D 标结算	8,056.79	8,096.66	5,035.12	3,061.54	4,535.52

		结算价款付至 95%，剩余 5%质保金在二年质保期满后返还。	送审					
重庆合川区石庙子水库工程	3,858.62	1. 每月 25 日办理中间计量，中间计量办理完毕后；2. 次月中旬支付已办中间计量金额的 80%，3. 完工结算：甲方与业主办完结算审计审定后支付至完工结算金额的 95%，4. 质量保证金：工程总价款的 5%为质保金	在建	2,729.88	2,729.88	1,548.86	1,181.02	1,120.00
重庆市渝北区空港新城(空港佳园)公共租赁住房建设项目园林绿化工程（一标	3,510.40	1. 承包人每月 25 日报送工作量，审批后向承包人支付进度款总额的 70%。 2. 工程竣工预验收合格后 28 个工作日内，支付到累计完成量的 85%。3. 审核结算后付款至 90%4、工程结算决算审计完毕后，支付到审计报告的最终审定结算价的 95%；留 5%的质保金。	D 区已竣工验收，A 区在建	2,328.73	2,348.97	1,881.74	467.23	1,881.74
重庆天安数码城总部楼区域景观工程	1,580.00	①工程进度款按月完成工程量的 75%支付，每月须于 20 日前报送上月 15 日至本月 14 日止的月进度工程量报表给监理，经监理审核、甲方确认后支付。 ②工程完工，甲方于初步验收后支合同价款的 85%，不超过承包人实际完成产值的 85%。③乙方向甲方提供齐备完善的竣工验收资料、结算资料且双方办妥结算手续后，付至工程结算总价款的 95%。④保修金为结算总价的 5%。	完工验收	1,575.24	1,575.24	1,126.60	448.64	957.67
遵义苟坝红色文化旅游创新区建设项目	21,511.65	根据与遵义红创文化旅游开发有限责任公司签订的《遵义苟坝红色文化旅游创新项目投资建设协议书》中的约定条款“九、项目回购：根据单个项目具体情况先期确定回购期限，单个项目竣工验收合格之日起进入回购期。项目回购期为五年，回购比例为：3:3:2:1:1（即第一年按审计后的投资总额 30%进行回购，后四年以此类推）	在建	24,282.99	24,282.96	23,864.51	418.45	注 5
零星工程	10,419.45			10,087.05	10,210.11	9,548.36	661.75	6,430.33
合计	404,652.58			339,679.40	338,126.72	288,003.08	50,123.64	90,266.37

注 1：目前该项目尚未完工，未到付款时间。

注 2：甲方单位攀枝花公路建设有限公司资金困难。

注 3：目前该项目尚未完工，未到付款时间。

注 4：目前该项目尚未完工，未到付款时间。

注 5：目前该项目尚未完工，未到付款时间。

公司承建的已完工的园林项目，部分未按合同约定回款，由于公司合同大部分为 PPP 项目或 BT 项目，项目完工后双方以审计结算金额付款，审计结算存在一定期间，故未按合同要求付款。由于公司承建项目的交易对手主要是政府及规模较大的企业，因此交易对手的履约能力不存在重大变化。公司已完工的项目虽未按合同规定及时收到工程款，由于交易对手的履约能力未发生重大变化，只是由于资金被其他项目占用等情况无法及时回款，延长款项的回收期但预计款项不存在无法收回的风险，公司不存在未来收入不足以弥补成本的情况，因此未对建造合同形成的已完工未结算的资产计提跌价准备。

(2) 结合公司存货的计价方法、确定不同类别存货可变现净值的依据、相关产品的宏观市场环境、存货性质、价格走势等因素，说明报告期内及以前年度是否足额计提了存货跌价准备，本期转回跌价准备的存货性质、前期跌价准备计提的时间、跌价准备转回的合理性。

回复：

一、本期及以前年度足额计提存货跌价准备

公司存货结构情况如下：

项目	2019-12-31			2018-12-31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,881.84	486.98	5,394.86	7,470.73	1,173.29	6,297.45
自制半成品	2,288.29	778.10	1,510.19	2,718.95	1,077.17	1,641.78
库存商品	9,509.50	1,991.72	7,517.78	12,940.30	5,103.06	7,837.24
消耗性生物资产	1,187.97	14.35	1,173.62	1,762.89	33.29	1,729.60
在产品				141.89	50.56	91.33
建造合同形成的已完工未结算资产	50,123.64		50,123.64	73,434.71		73,434.71
周转材料	28.63		28.63	109.63		109.63
合计	69,019.87	3,271.15	65,748.73	98,579.09	7,437.37	91,141.73

公司存货主要分为两大类：一类为防伪包装业务相关的原材料、在产品及产成品，按实际成本入账，按加权平均法出库；另一类为园林业务形成的合同资产，按实际成本入账，按完工进度确认进度工程毛利，按合同规定确认工程结算。本期期末公司计提跌价准备的主要为防伪包装业务相关存货。

1、防伪包装业务相关的存货跌价准备情况

公司防伪包装业相关的原材料、在产品及产成品等存货可变现净值的依据如下：

项目	可变现净值依据
原材料	再加工的原材料成品估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费；直接销售的，估计售价减估计的销售费用及相关税费
自制半成品	成品估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费
库存商品	估计售价减估计的销售费用及相关税费
在产品	成品估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费

（1）本期及以前年度存货跌价准备的计提情况及原因

2018 年，受客户产品升级、公司产品出现质量问题、以及客户自身经营问题等内外部因素影响，公司存货出现较大程度的减值迹象，公司将其可变现净值与存货账面价值对比计提存货跌价准备，主要如下：①因公司产品质量问题，部分产品未达到客户检测标准而产生产品积压；②因客户产品升级更改规格已不满足客户的产品要求，前期的备货已无法继续生产或销售，导致期末公司存货产生积压；③客户自身经营出现问题而减少或停止采购导致为其生产的瓶盖产品无法销售产生的库存积压。2018 年末公司对上述存在减值迹象的存货计提跌价准备 7,404.08 万元。

2019 年公司的瓶盖业务的生产运营正常，生产瓶盖产品的按订单及安全库存进行正常生产运营，2019 年公司积极开发新客户，同时加大积压存货处置力度，对积压的存货进行重点清理，通过积极寻找替代客户或进行质量修复等措施提高存货变现能力。按照会计准则规定，2019 年期末对公司的存货进行减值测试，对库龄较长的已无法销售的成品计提了跌价准备，同时对可正常销售的成品的可变现净值与账面成品价值进行比较，根据比较的结果计提存货跌价准备。

2019 年末公司对上述存在减值迹象的存货计提跌价准备 3,256.80 万元。

（2）本期及以前年度存货跌价准备的构成情况

公司防伪包装业务计提跌价的存货主要包括库存商品、原材料、在产品及自制半成品，相关的存货跌价准备构成情况如下：

①库存商品存货跌价准备

库存商品分为预计正常销售的库存商品以及因质量问题、客户产品升级更改规格及或客户自身经营出现问题等导致产品积压，预计无法销售的成品。

其中，预计正常销售的库存商品以一般销售价格作为计算基础计算可变现净值，具体如下：

单位：万元

年度	原值	可变现净值	跌价准备金额
2018 年期末	1,700.30	1,368.53	331.78
2019 年期末	2,250.48	1,893.84	356.64

因质量问题、客户产品升级更改规格及或客户自身经营出现问题等导致产品积压，预计无法销售的成品，按照处置的废品价格计算其可收回金额，具体如下：

单位：万元

年度	原值	可变现净值	跌价准备金额
2018 年期末	5,419.55	648.27	4,771.28
2019 年期末	1,829.13	194.05	1,635.08

②原材料、在产品、自制半成品存货跌价准备

公司为生产而持有的原材料、在产品、自制半成品，用其生产的产成品未减值的，该原材料、在产品、自制半成品也不需要进行减值测试。而对质量问题、客户产品升级更改规格及或客户自身经营出现问题等导致产品积压，预计无法销售。预计不再生产产成品对应的原材料、自制半成品及在产品，由于其质量问题及专用性等情况也无法单独对外销售，因此按照处置的废品价格计算其可变现净值，具体如下：

项目	2019-12-31			2018-12-31		
	原值	可变现净值	跌价准备金额	原值	可变现净值	跌价准备金额

原材料	645.89	158.92	486.98	1,827.51	654.22	1,173.29
在产品				50.56		50.56
自制半成品	812.81	34.70	778.10	1,160.29	83.12	1,077.17
合计	1,458.70	193.62	1,265.08	3,038.35	737.34	2,301.02

2、园林绿化业务相关存货跌价准备情况

园林绿化业务存货主要系建造合同形成的已完工未结算资产，为园林绿化业务施工过程中工程施工余额大于工程结算余额的差额，本期及以前年度园林绿化业务主要存货情况如下：

(1) 2019 年末存货余额前十大项目情况如下：

项目名称	存货余额	占比	单位：万元、%
			预计总收入-预计总成本
简阳市东城新区雄州大道提质改造工程	17,208.24	33.45	5,489.51
陕西华阴美丽乡村建设及河道治理项目	15,469.55	30.07	5,440.75
青山湖科技城基础设施工程寺前路（青罗线-胜联路）	4,404.78	8.56	911.20
巴州区津桥湖城市基础设施和生态恢复建设项目	3,536.09	6.87	2,618.90
咸阳两寺渡公园景观工程 B/C 标段施工	2,378.35	4.62	1,881.91
巴州区津桥湖城市基础设施和生态恢复建设项目（津桥湖北岸市政道路工程）	1,273.84	2.48	2,811.19
重庆合川区石庙子水库工程	1,181.02	2.30	1,157.59
安顺市西秀区生态修复综合治理——城市山体和社区公园建设工程（含水井坡、龙王洞、龙井山）	1,171.13	2.28	640.59
安顺市西秀区生态修复综合治理——杨武乡养老院、卫生院建设	1,141.42	2.22	888.42
西安市秦岭北麓生态旅游绿道示范工程 D 标段	914.59	1.78	631.41
合计	48,679.01	94.63	22,471.47

(2) 2018 年末存货余额前十大项目情况如下：

项目名称	存货余额	占比	单位：万元、%
			预计总收入-预计总成本
陕西华阴美丽乡村建设及河道治理项目	20,224.19	27.54	9,794.92

项目名称	存货余额	占比	预计总收入-预计总成本
简阳市东城新区雄州大道提质改造工程	11,558.64	15.74	11,320.19
咸阳两寺渡公园景观工程 B/C 标段施工	6,007.35	8.18	1,405.42
北滨路（黄花园大桥至石门大桥段）综合改造工程	5,649.74	7.69	1,999.78
安顺市西秀区生态修复综合治理--杨武乡小城镇综合治理项目	4,655.31	6.34	3,964.88
青山湖科技城基础设施工程寺前路（青罗线-胜联路）	4,404.78	6.00	911.20
巴州区津桥湖城市基础设施和生态恢复建设项目	2,744.46	3.74	2,618.90
红花岗经济开发区蚂蚁河生态湿地公园 BT 项目	2,417.04	3.29	1,883.64
安顺市西秀区生态修复综合治理--旧州甘棠村美丽乡村建设	1,837.88	2.50	1,854.69
安顺市西秀区生态修复综合治理--九龙山国家森林公园建设	1,742.08	2.37	4,266.39
合计	61,241.47	83.40	40,020.01

根据会计准则规定，如果建造合同的预计总成本超过合同总收入，则形成合同预计损失，应提取损失准备，并确认为当期费用。根据上表，本期及以前年度公司主要项目均不存在预计总成本大于合同总收入的情况，故本期及以前年度公司园林绿化业务未计提存货跌价准备。

综上，本期及以前年度存货减值准备计提的充分、合理。

二、本期转回及转销存货跌价准备合理

1、本期转回及转销存货跌价准备的明细如下：

金额单位：万元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回	转销	
原材料	1,173.29	57.96		14.11	730.16	486.98
自制半成品	1,077.17	6.02		9.21	295.87	778.10
库存商品	5,103.06	334.30		48.18	3,397.46	1,991.72
消耗性生物资产	33.29	8.95		10.60	17.29	14.35

在产品	50.56				50.56	
合计	7,437.37	407.23		82.11	4,491.34	3,271.15

(1) 对 2018 年已经计提存货跌价准备的存货单品，2019 年度未销售，2019 年期末仍有库存的单品，2019 年期末进行减值测算，由于销售价格增长等原因，其可变现净值较 2018 年期末有所回升，因此对 2018 年期末计提的存货价值准备转回 82.11 万元，存货跌价准备转回后，更能反映期末存货的资产价值及资产状况。

(2) 对 2018 年已经计提存货跌价准备的存货单品，2019 年对部分存货进行清理销售使得存货跌价准备转销 4,491.34 万元，清理销售的方式主要有：①对因客户经营不善导致为其生产的产品未能实现销售造成的存货积压，2019 年公司加大积压存货处置力度，销售业务人员为盘活资产，经多方调研后将具有一定通用性的产品折价销售从而转销存货跌价准备；②因产品质量问题导致一定积压的产品，2019 年公司通过加强产品质量管理和工艺技术提升、工艺改良等方式，针对不同的质量问题进行相应的解决质量问题方式，原先有问题的产品经过修复再加工，重新销售给了客户从而转销存货跌价准备。

综上所述，会计师根据会计准则的规定对存货进行减值测试，2019 年报告期及以前年度均足额计提存货跌价准备；本期根据可变现净值的变动对已经计提的存货跌价准备做转回存处理，更能反映公司资产的实际情况，因此会计师认为存货跌价准备转回具有合理性。

(3) 请年审会计师详细说明对公司存货所实施的审计程序、获取的审计证据，对上述事项进行核查并发表明确意见。

回复：

1、对瓶盖业务存货，会计师实施的审计程序：

(1) 获取存货明细表，取得原材料等的采购合同、对原材料的入库成本进行检查；

(2) 对原材料、库存商品的发出计价进行测算；

(3) 取得公司生产成本明细表、成本分配表等，对公司生产成本构成、完工产品及在产品之间分配、不同品种之间的分配进行分析测算；

(4) 期末对存货进行监盘，监盘比例达到 60%以上，必要时进行复盘，随机抽取部分产品进行检查等，现场查看存货的使用状态、库龄、使用记录，包括但不限于：检查存货的保管情况是否发生变质的情况、账实相符情况，验证其存在性；

(5) 检查存货的可变现情况，测算可变现净值，计提存货跌价准备，同时关注期末存在跌价的存货单品其前期是否已经计提跌价准备，将跌价准备的情况与上期进行比较，核实存货跌价准备较上期的不同情况即计提、转回及转销存货跌价准备。

2、针对合同资产，会计师实施的审计程序如下：

(1) 获取工程建造合同，复核关键合同条款并验证合同预计收入及合同预计成本；

(2) 抽样检查相关文件验证已发生的合同成本、外包成本及合同等资料；

(3) 抽样检查经监理单位或业主确认的进度表或结算单，对工程进度进行复核；

(4) 对重要的工程项目，年末时进行实地观察、盘点、访谈；

(5) 取得公司的完工进度计算表，进行重新计算；

(6) 存货跌价准备的核查程序：①检查项目累计确认收入金额与累计确认成本金额，将累计确认收入金额小于累计确认成本金额的项目及停工等存在减值迹象项目计提减值准备；②对已经完工未结算项目，对于完工三年以上项目及时确认应收账款和工程结算。

经核查，会计师认为对公司以前年度和 2019 年报执行了充分的审计程序，获取充分审计证据，公司期末存货足额计提跌价准备，且前期跌价准备的转回具有合理性。

问题 4、年报显示，你公司园林绿化业务营业成本构成中劳务及其他分包占比由上年度的 43%上升至 71.47%。请你公司结合公司业务模式变化情况说明上述营业成本构成项目发生变化的原因及合理性。

回复：

(一) 报告期园林绿化业务营业成本构成情况：

1、2019 年营业成本构成情况：

单位：万元

项目	营业成本	劳务及其他分包成本	劳务及分包成本占比
巴州区津桥湖城市基础设施和生态恢复建设项目	12,288.84	12,012.42	97.75%
安顺市西秀区生态修复综合治理二期	13,180.13	7,326.17	55.58%
简阳市东城新区雄州大道提质改造工程	6,169.17	5,593.58	90.67%
遵义苟坝红色文化旅游创新区建设项目	3,826.39	3,425.78	89.53%
其他项目	10,263.28	4,324.95	42.14%
合计	45,727.81	32,682.91	71.47%

2、2018 年营业成本构成情况：

单位：万元

项目	营业成本	劳务及其他分包成本	劳务及分包成本占比
巴州区津桥湖城市基础设施和生态恢复建设项目	8,860.07	7,089.04	80.01%
安顺市西秀区生态修复综合治理二期	13,208.66	3,461.97	26.21%
简阳市东城新区雄州大道提质改造工程	9,670.88	2,989.24	30.91%
遵义苟坝红色文化旅游创新区建设项目	4,777.28	1,026.44	21.49%
其他项目	18,110.67	8,922.59	49.27%
合计	54,627.55	23,489.28	43.00%

如上表所示，巴州区津桥湖城市基础设施和生态恢复建设项目、安顺市西秀区生态修复综合治理二期、简阳市东城新区雄州大道提质改造工程及遵义苟坝红色文化旅游创新区建设项目为公司 2018 年及 2019 年主要项目，上述项目占公司营业成本的比例分别为 66.85%和 77.56%。

（二）2019 年公司营业成本构成中劳务及其他分包占比上升主要原因如下：

1、结合公司资金状况、外部融资环境以及市场竞争状况，2018 年公司在园林业务发展战略上主动控制了园林绿化项目规模，在保证平稳收尾存量项目的基础上适当放缓园林项目发展，谨慎筛选符合条件的优质园林项目，逐步完善收尾现有园林项目。由于未承接新的较大规模的园林项目，项目所需的苗木、石材等原材料采购也随之减少；

2、公司部分主要项目营业成本构成中劳务及其他分包占比上升，具体如下：

(1) 巴州区津桥湖城市基础设施和生态恢复建设项目占报告期劳务及其他分包成本的 36.75%，成本比去年增长 69.45%。

(2) 安顺市西秀区生态修复综合治理二期项目报告期占劳务及其他分包成本的 22.42%，成本比去年增长 111.62%。

(3) 简阳市东城新区雄州大道提质改造工程项目报告期占劳务及其他分包成本的 17.11%，成本比去年增长 87.12%。

(4) 遵义苟坝红色文化旅游创新区建设项目报告期占劳务及其他分包成本的 10.48%，成本比去年增长 233.75%。

2019 年公司上述项目均处于收尾阶段，主要的施工内容为：已栽植苗木的养护、黑臭水体治理、道路及线缆铺设、标识标牌、交通信号指示灯和路灯的安装，消防、电梯、智能化设备的安装等工程，上述施工内容需要大量的人工或专业分包资质。故公司将其进行劳务分包或专业分包，从而导致公司营业成本构成中劳务及其他分包占比上升。

综上所述，2019 年公司营业成本构成中劳务及其他分包占比上升，符合公司实际经营情况具有合理性。

问题 5、年报显示，截至 2019 年末公司闲置固定资产账面原值为 1.88 亿元，累计折旧 4,831.83 万元，已计提减值准备 1,673 万元。请你公司补充披露上述固定资产闲置的原因、经营环境及经营情况是否出现重大变化，公司就固定资产的减值测算过程并说明就闲置固定资产计提的减值准备是否充分合理，请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

1、固定资产闲置情况及原因

截至 2019 年期末，公司暂时闲置的固定资产情况：

单位：万元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋建筑物	12,657.09	1,849.93	1,255.51	9,551.65
机器设备	6,114.84	2,981.90	417.49	2,715.45

合计	18,771.93	4,831.83	1,673.00	12,267.10
----	-----------	----------	----------	-----------

公司暂时闲置资产主要为防伪包装的车间、设备及华宇园林 2012 年购入的天安数码城的办公用房。

天安数码城的办公用房公司计划出售，暂时处于闲置状态。

公司防伪包装产品具有高度个性化、定制化的特点，为满足不同客户的需求，公司对部分重要客户特定产品的生产设备系结合客户产品规格或特点所专用或定制的专用设备，相关设备或生产线只能全部或部分用于该等特定产品的生产，具有较强的专用性。

由于公司重要客户劲牌有限公司产品升级、设计变更，其他重要客户如安徽金种子酒业股份有限公司、四特酒有限责任公司等因自身经营情况减少或停止相关产品生产或如乌兹别克普罗姆斯特酒厂、菲律宾马龙酒厂等引入其他供应商，导致公司配套产品供应量减少或停产，进而导致公司部分专用或定制设备无法继续使用或使用经济价值较低，设备处于闲置状态，相应生产线车间处于部分闲置状态。

2、公司经营环境及经营情况变化情况

2017-2019 年度，公司防伪包装业务的收入、成本情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
主营业务收入	67,434.75	61,216.41	59,426.15
主营业务成本	53,995.80	54,960.57	51,915.64

从上表可看出，公司防伪包装业务的经营环境及经营情况未出现重大变化。

3、固定资产减值测算过程

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》规定：资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。可收回金额应当根据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较高者确定。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，只要有一项超过了资产的账面价值，就表明资产没有发生减值，不需再估计另一项金额。

根据公司的经营情况减值的资产作为资产组，由于目前国内资产转让市场尚未完全公开，相关成批资产公平交易案例较少，公司的资产大多为专用设备或定

制设备，难以选取有可比性的参照物，因此公允价值按重置成本×成新率确定。

以账面价值与公允价值减处置费用后的差额确认固定资产减值。

2019 年度，闲置固定资产减值情况如下：

单位：万元

闲置资产项目	账面原值	累计折旧	账面计提减值	账面净值	可变现净值
房屋建筑物	12,657.09	1,849.93	1,255.51	9,551.65	10,220.81
其中：园林办公楼	2,075.14	465.52		1,609.62	2,202.94
防伪瓶盖厂房等	10,581.95	1,384.41	1,255.51	7,942.03	8,017.87
机器设备	6,114.84	2,981.90	417.49	2,715.45	2,758.48
其中：2019 年新增未使用生产线	2,326.78	122.85		2,203.93	2,203.93
2018 年前生产线	3,788.06	2,859.05	417.49	511.52	554.55

公司闲置办公楼为天安数码城的办公楼，因公司计划出售处于暂时闲置状况，其市场价格高于账面价格，不存在减值。

防伪瓶盖车间、办公楼因其重置成本较高，为标准厂房，其可替代性较强，根据重置成本重新计算可变现净值减除处置费用后，其可变现净值大于账面计提减值后净值，会计准则中固定资产减值不得转回，故公司 2019 年末闲置房屋建筑物计提减值充分。

2019 年新增生产线为大冶劲鹏公司从国外购置的 BK 生产线，因调整产能需要，公司将其调整至母公司使用，到 2019 年末暂时闲置，其购置在一年以内，不存在减值。

2018 年前生产线购置时间较长，折旧计提较多，经测算其可变现净值大于账面计提减值后净值，会计准则中固定资产减值不得转回，故公司 2019 年末闲置机器设备计提减值充分。

会计师核查了公司资产暂时闲置的原因、减值测算的过程、取价依据等，会计师认为公司闲置固定资产减值计提充分。

问题 6、年报显示，截止 2019 年末你公司商誉账面余额为 2.96 亿元，已计提减值准备 2.49 亿元。请你公司结合标的资产 2019 年度业绩情况、与历史盈利预测对比情况补充披露公司商誉减值测试的计算过程，包括但不限于具体的

盈利预测数据、折现率等关键参数，请年审会计师发表明确意见。

回复：

公司商誉系 2014 年 12 月发行人收购重庆华宇园林有限公司 100% 股权所致。合并日合并成本与被购买方可辨认净资产公允价值的差额确认为商誉，按照《企业会计准则第 8 号—资产减值》的规定：企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。因企业合并所形成的商誉和无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。2019 年商誉减值的测算过程如下：

1、2019 年商誉减值测试过程如下：

(1) 资产组组合的确认：公司将被并购标的的资产作为一个资产组组合，即重庆华宇园林有限公司与商誉相关资产组组合，具体包括流动资产、非流动资产、流动负债和非流动负债。

(2) 重庆华宇园林有限公司与商誉相关资产组组合于 2019 年 12 月 31 日预计未来现金流量现值的计算。

①收益期确定：根据重庆华宇园林有限公司与商誉相关资产组组合的经营历史、运营能力以及未来市场发展情况等，确定收益期为无限年期。

②预测期及预测期后的价值

首先测算资产组组合 2020 年至 2024 年期间的税前自由现金流量，其次，假定从 2025 年开始，重庆华宇园林有限公司仍可持续经营一个较长的时期，在这个时期中，资产组组合未来现金流按预测末年 2024 年税前现金流调整确定。最后，将两部分现金流量进行折现加和，得到与商誉相关资产组组合预计未来现金流量现值。

③折现率的确定

按照现金流与折现率口径一致的原则，采用税前计算，折现率选取税前加权平均资本成本模型确定折现率为 12.34%。

④预计未来现金流量现值的计算：将未来现金流量预测结果按 12.34% 折现率进行折现，得出资产组组合预计未来现金流量现值。

2、2019 年商誉减值测试预测期主要参数与历史数据对比如下：

单位：万元

项目/年度	历史年度			预测年度					
	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	永续期

项目/年度	历史年度			预测年度					
	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	永续期
营业收入	124,133.32	61,029.70	50,027.18	55,056.22	60,536.20	65,356.88	69,259.98	71,333.10	71,333.10
营业收入增长率	7.83%	-50.84%	-18.03%	9.95%	9.95%	7.96%	5.97%	2.99%	0.00%
营业成本	105,075.18	54,627.55	45,934.43	47,045.09	51,723.32	55,838.43	59,169.96	60,940.28	60,940.28
毛利率	15.35%	10.49%	8.18%	14.55%	14.56%	14.56%	14.57%	14.57%	14.57%
销售费用									
管理费用	4,383.08	4,875.01	4,146.71	2,508.87	2,633.49	2,749.52	2,853.12	2,930.67	2,902.05
研发费用	729.01	441.47	361.45	331.96	337.67	342.92	347.50	350.72	350.72
财务费用	-3,485.26	-3,431.74	-2,825.74	-2,677.59	-6,067.45	-4,452.87	-7,195.38	-29,407.04	
其中：利息支出	5,200.35	8,944.43	10,411.03	11,452.47	8,623.00	5,737.25	4,261.83	7,188.53	
利息收入	8,750.76	12,393.15	14,170.33	14,130.05	14,690.45	10,190.12	11,457.21	36,595.57	
期间费用率	1.31%	3.09%	3.36%	0.30%	-5.11%	-2.08%	-5.77%	-36.62%	

如上表所示，2019 年商誉减值测试中预测年度的营业收入增长率较历史年度存在较大差异主要系历史年度公司根据经营环境变化及自身情况调整经营策略，主动控制园林绿化项目规模，受此影响华宇园林 2018 年及 2019 年营业收入下降幅度较大，基于对园林业务未来发展的判断，评估时调整了华宇园林的收入增速预期；

2019 年商誉减值测试中预测年度的毛利率与历史年度毛利率存在差异，历史年度毛利率偏低主要原因是施工的项目主要为土壤、旧房及旧市政道路改造等毛利率较低的项目，基于公司正在施工的项目性质及对未来项目的规划，预测时调整了华宇园林的毛利率。

2019 年商誉减值测试中预测年度的研发费用与历史年度不存在重大差异，预测年度的期间费用率等与历史年度存在差异主要系预测年度管理费用及财务费用较历史年度变化较大，管理费用的变化是基于公司对园林业务未来发展的规划判断，评估时调整了管理的金额。财务费用的变化是预计部分 BT 项目和 PPP 项目随着结算金额的增加导致计息基数增加，因此利息收入随之增加

3、商誉减值测试关键参数情况

(1) 销售收入及毛利率预测

预测年度	2018 年商誉减值测试	2019 年商誉减值测试
------	--------------	--------------

	销售收入	收入增速率	毛利率	销售收入	收入增速率	毛利率
2019 年	49,290.69	-19.23%	17.78%			
2020 年	57,453.46	16.56%	17.49%	55,056.22	9.95%	14.55%
2021 年	64,199.63	11.74%	17.32%	60,536.20	9.95%	14.56%
2022 年	69,244.12	7.86%	17.22%	65,356.88	7.96%	14.56%
2023 年	71,990.16	3.97%	17.20%	69,259.98	5.97%	14.57%
2024 年				71,333.10	2.99%	14.57%

2017 年及 2018 年商誉减值测试销售收入增速及毛利率预测差异原因：2018 年-2019 年公司根据经营环境变化及自身情况调整经营策略，主动控制园林绿化项目规模，受此影响华宇园林 2018 年及 2019 年营业收入持续下降。基于对园林业务未来发展的判断，以实际年度的收入及毛利率为基数调整了华宇园林的收入增速预期及毛利率预期

（2）折现率预测

2018 年商誉减值测试	2019 年商誉减值测试
10.92%	12.34%

折现率差异较小，差异主要系：①特性风险超额回报率不同：根据华宇园林与所选择的对比企业在特殊经营环境、经营规模、经营管理、抗风险能力、特殊因素所形成的优劣势等方面的差异进行的调整系数；②市场风险溢价不同：系不同评估时点市场风险溢价差异导致。

4、2019 年商誉减值测试结果

单位：万元

商誉相关资产组	账面价值合计	资产组估值	商誉减值
华宇园林	143,740.73	150,407.97	

经测算，华宇园林估值为 150,407.97 万元，该金额对比华宇园林资产组账面价值 143,740.73 万元，公司商誉未发生减值。

特此公告。

山东丽鹏股份有限公司

董 事 会

2020 年 6 月 4 日