

# 关于对安徽省凤形耐磨材料股份有限公司 2017 年年报问询函的回复

会专字[2018]4145 号

## 深圳证券交易所：

根据贵所以对安徽省凤形耐磨材料股份有限公司 2017 年年报问询函（中小板年报问询函【2018】第 46 号）的要求，华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）针对有关问题进行了专项核查。现将有关事项报告如下：

为表述清楚，下文中，以下简称具有特定含义：

公司、凤形股份	指	安徽省凤形耐磨材料股份有限公司
雄伟精工	指	无锡雄伟精工科技有限公司

注：本回复除特别说明外所有货币单位为人民币万元，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 一、问询函第 1 题第 (2) 小题

请结合你公司 2017 年冲回 4,469 万元递延所得税资产的依据, 详细说明你公司 2016 年度确认 1,625 万元递延所得税资产的依据是否充分和合理, 相关会计处理是否符合企业会计准则的相关规定。请年审会计师发表专项意见。

回复:

### (一) 2016 年度确认 1,625 万元递延所得税资产的依据说明

#### 1、2017 年冲回 4,469 万元递延所得税资产的依据

(1) 母公司 2017 年度利润总额为-4,192.46 万元、应纳税所得额为-4,091.43 万元, 母公司 2017 年度亏损金额较大, 且应纳税所得额为负。

(2) 公司 2017 年生产要素成本上升, 能源与环境约束力强化等客观问题日益加剧, 上游铬铁等原材料价格上涨较快, 下游行业回暖并未导致有效的价格机制传导, 加之市场竞争激烈和存在无序竞争, 导致公司产品的销售单价并未及时的随着成本的上升而提高, 单位成本上升导致毛利率下降, 且这些影响因素预计在 2018 年及以后年度仍将存在。

(3) 公司收购雄伟精工股权项目失败, 之前对凤形股份由于收购完成之后业绩大幅上升的良好预期不复存在, 并会对公司未来业绩产生一定影响。

综合考虑上述因素后, 公司对 2018—2022 年度进行了盈利预测, 未来能否产生足够的应纳税所得额具有重大不确定性。基于谨慎性原则, 不应确认母公司可抵扣暂时性差异形成的递延所得税资产, 即对 2017 年末母公司 32,786.45 万元的暂时性差异不确认递延所得税资产, 并冲回前期累计已确认的 4,469 万元递延所得税资产。

#### 2、2016 年度确认 1,625 万元递延所得税资产的依据

2016 年度确认递延所得税资产的主要原因是:

(1) 公司 2014 年度至 2016 年度虽然经营业绩逐年下滑, 但持续盈利, 合并报表利润总额分别为 4,337.32 万元、3,247.97 万元、1,201.31 万元, 应纳税所得额分别为 6,299.73 万元、18,462.68 万元、11,883.32 万元。



贷：所得税费用—递延所得税费用 1,625 万元

2017 年会计处理如下：

借：所得税费用—递延所得税费用 4,469 万元

贷：递延所得税资产 4,469 万元

综上，公司的会计处理符合企业会计准则等相关规定。

### （三）会计师的核查程序

1、获取经管理层批准的凤形股份（母公司）未来期间的财务预测，评估其编制是否符合行业及自身情况，并考虑了相关特殊事项对未来财务预测可靠性的影响。获取经管理层批准的凤形股份（母公司）财务预算，复核管理层评估递延所得税资产可实现性所依据的未来财务预测是否与经批准的财务预算相一致，并对其可实现性进行了评估；

2、执行检查、重新计算等审计程序，复核凤形股份递延所得税资产相关会计处理的准确性；

3、获取凤形股份财务报表，对递延所得税资产的列报和披露进行了检查。

### （四）会计师的核查意见

经核查，会计师认为：公司 2017 年冲回 4,469 万元递延所得税资产、2016 年度确认 1,625 万元递延所得税资产的依据充分、合理，相关会计处理符合企业会计准则的相关规定。

## 二、问询函第 6 题

报告期内，你公司应收账款期末账面余额 11,348 万元、坏账准备金额 2,146 万元，其中单项认定计提的坏账准备金额 1,466 万元；最近三年，你公司计提的坏账损失分别为 432 万元、815 万元和 440 万元，经营活动产生的现金流量净额分别为-365 万元、-2,020 万元和-468 万元。请你公司结合近两年应收账款账龄变化、期后回款情况以及经营活动现金流量情况，进一步说明坏账损失计提的

合理性和充分性，以及你公司为降低坏账风险拟采取的具体措施。请年审会计师发表专项意见。

回复：

(一) 近两年应收账款账龄变化、期后回款情况以及经营活动现金流量情况

1、应收账款账龄变化情况

(1) 2017年12月31日公司应收账款账龄明细：

项目	账龄	账面余额		坏账准备	
		金额	占比	金额	计提比例
按账龄计提	1年以内	8,688.45	76.56%	434.42	5.00%
	1-2年	448.44	3.95%	44.84	10.00%
	2-3年	303.63	2.68%	91.09	30.00%
	3-4年	27.46	0.24%	13.73	50.00%
	4-5年	55.45	0.49%	44.36	80.00%
	5年以上	51.02	0.45%	51.02	100.00%
	小计	<b>9,574.46</b>	<b>84.37%</b>	<b>679.47</b>	<b>7.10%</b>
按单项计提		1,773.56	15.63%	1,466.17	82.67%
合计		<b>11,348.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,145.64</b>	<b>18.91%</b>

其中按单项计提的明细及账龄情况见下表：

单位名称	账面余额	账龄	坏账金额	计提比例
中钢集团赤峰金鑫矿业有限公司	1,000.77	2-4年	800.61	80.00%
安徽金日盛矿业有限责任公司	186.99	2-3年	93.49	50.00%
平泉县玉源矿业有限责任公司	176.41	3-4年	176.41	100.00%
山东胜宏矿业有限公司	92.07	2-3年	92.07	100.00%
河北铸合集团兴隆县矿业有限公司	89.85	2-3年	89.85	100.00%
青龙满族自治县头道河子铁矿	79.52	4-5年	79.52	100.00%
唐山中材重型机械有限公司	34.16	3-4年	34.16	100.00%
中钢集团安徽刘塘坊矿业有限公司	27.48	2-3年	13.74	50.00%
唐山市滦河鑫丰矿业有限公司	25.82	3-4年	25.82	100.00%
云南弥渡庞威有限公司	18.39	3-4年	18.39	100.00%

芜湖市旭亚新材料科技有限责任公司	15.20	2-3 年	15.20	100.00%
浙江齐家水泥有限公司	14.23	2-3 年	14.23	100.00%
阿拉善左旗珠拉黄金开发有限责任公司	10.30	3-4 年	10.30	100.00%
西双版纳勐养水泥有限责任公司	2.37	1-2 年	2.37	100.00%
<b>合计</b>	<b>1,773.56</b>		<b>1,466.17</b>	<b>82.67%</b>

(2) 2016 年 12 月 31 日公司应收账款账龄明细:

项目	账龄	账面余额		坏账准备	
		金额	占比	金额	计提比例
按账龄计提	1 年以内	9,990.33	71.03%	499.52	5.00%
	1-2 年	1,390.80	9.89%	139.08	10.00%
	2-3 年	331.80	2.36%	99.54	30.00%
	3-4 年	103.01	0.73%	51.50	50.00%
	4-5 年	4.13	0.03%	3.30	80.00%
	5 年以上	51.01	0.36%	51.01	100.00%
	小计	<b>11,871.07</b>	<b>84.40%</b>	<b>843.95</b>	<b>7.11%</b>
按单项计提		2,193.56	15.60%	897.17	40.90%
<b>合计</b>		<b>14,064.63</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,741.12</b>	<b>12.38%</b>

其中按单项计提的明细及账龄情况见下表:

单位名称	账面余额	账龄	坏账金额	计提比例
中钢集团赤峰金鑫矿业有限公司	1,010.77	1-3 年	303.23	30.00%
中钢矿业开发有限公司	584.62	1-2 年	175.39	30.00%
安徽金日盛矿业有限责任公司	207.69	1-2 年	103.84	50.00%
平泉县玉源矿业有限责任公司	176.41	2-3 年	176.41	100.00%
山东胜宏矿业有限公司	92.07	1-2 年	46.04	50.00%
青龙满族自治县头道河子铁矿	79.52	3-4 年	79.52	100.00%
中钢集团安徽刘塘坊矿业有限公司	42.48	1-2 年	12.74	30.00%
<b>合计</b>	<b>2,193.56</b>		<b>897.17</b>	<b>40.90%</b>

近两年公司账龄两年以内的应收账款占比分别为 80.92%、80.51%，应收账

款主要集中在两年以内，且比较稳定。

上表中按账龄计提的坏账准备系公司根据以前年度按账龄划分的各段应收款项实际损失率作为基础，结合现时情况确定本年各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例，据此计算应计提的坏账准备。近两年按账龄计提的坏账准备占对应应收账款的比例分别为 7.11%、7.10%，占比较为稳定。

上表中按单项计提的坏账准备系部分客户未在合理期限内及时付款，公司向对方多次催收，公司预计相关款项的可收回性计提相应的坏账准备。近两年按单项计提的坏账准备占对应应收账款的比例分别为 40.90%、82.67%，增长幅度较大，主要系对中钢集团赤峰金鑫矿业有限公司坏账准备计提比例由原 30%调整为 80%，相应增加单项计提的坏账准备金额 497.38 万元。

中钢集团赤峰金鑫矿业有限公司、中钢矿业开发有限公司的实际控制人是中国中钢集团公司，2016 年 12 月中国中钢集团公司开始实施经国务院批准的债务重组方案，2016 年末公司在取得其还款计划的基础上基于谨慎性按 30% 单项认定计提坏账准备。2017 年相关债务重组工作有序推进，中钢集团赤峰金鑫矿业有限公司也已于 2017 年 11 月恢复生产，但未按约定还款，公司基于谨慎性预测款项的可回收性及收回时间，2017 年末按 80% 单项认定计提坏账准备。2017 年中钢矿业开发有限公司已按约定还款，2017 年末公司对其应收款项按账款组合计提坏账准备，该公司 2017 年度回款 361.15 万元，2018 年 1 月回款 223.47 万元，公司对中钢矿业开发有限公司的应收账款全部收回。

其他按单项计提坏账准备的客户，系根据各公司具体经营情况和财务情况的分析，以及催款和回款情况，并基于谨慎性预测其可回收性及回收时间，单项认定计提坏账准备。

## 2、期后回款情况

公司近两年应收账款期后回款情况如下：

年度	类别	应收账款余额	期后回款金额	回款比例
2017 年度	按账龄计提	9,574.46	5,543.99	57.90%
	按单项计提	1,773.56	5.00	0.28%

	合计	11,348.01	5,548.99	48.90%
2016 年度	按账龄计提	11,871.07	11,243.55	94.71%
	按单项计提	2,193.56	635.32	28.96%
	合计	14,064.63	11,878.87	84.46%

注：上述期后回款金额统计至 2018 年 4 月 30 日（下同）。

2016 年及 2017 年，发行人应收账款期后回款比率为 84.46%和 48.90%，回款情况总体良好，其中，截至 2017 年末的应收账款余额回款比例较低，主要原因为期末 1 年以内的应收账款，从确认收入和应收账款的时点到信用期起算时点需要一定时间，大部分账款仍处于信用期内。

部分预计回收困难的应收账款，已经进行单项认定，并根据可收回情况单项计提坏账准备。

从上表可以看出，按账龄计提坏账准备的应收账款回款情况较好，按单项计提坏账准备的应收账款回款较差，与对应坏账准备的计提匹配。

### 3、经营活动现金流量情况

公司近两年经营活动现金流量情况见下表：

项 目	2017 年度	2016 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	44,971.35	33,348.14
收到的税费返还	65.51	151.75
收到其他与经营活动有关的现金	602.09	1,993.90
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>45,638.95</b>	<b>35,493.79</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	34,355.83	24,738.85
支付给职工以及为职工支付的现金	6,557.39	5,874.94
支付的各项税费	3,390.25	5,144.01
支付其他与经营活动有关的现金	1,803.75	1,756.28
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>46,107.22</b>	<b>37,514.08</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-468.27</b>	<b>-2,020.29</b>

公司 2016 年度、2017 年度经营活动产生的现金流量净额分别为-2,020.29 万元、-468.27 万元，2017 年度相较 2016 年增加 1,552.02 万元，主要原因是 2016

年度“支付的各项税费”金额较大，系公司支付的搬迁补偿款相应所得税金额较大，剔除该因素影响，近两年经营活动产生的现金流量净额变动幅度不大。

其中近两年销售商品、提供劳务收到的现金明细见下表：

销售商品、提供劳务收到的现金	2017 年度	2016 年度
加：（1）本期产品销售收入	36,758.19	30,696.50
（2）应交税费—应交增值税（销项税额）	7,950.24	6,317.59
（3）应收帐款的减少（期初-期末）	3,313.82	306.13
（4）应收票据的减少（期初-期末）	-3,458.51	-4,301.62
（5）预收帐款的增加（期末-期初）	390.40	344.70
减：（1）核销坏账减少的应收账款	4.68	—
（2）当期应收票据贴现支付的利息	2.94	15.16
（3）应收账款汇兑损失	-24.84	—
<b>合计</b>	<b>44,971.35</b>	<b>33,348.14</b>
应收账款余额	11,348.01	14,064.63
<b>占比</b>	<b>25.23%</b>	<b>42.18%</b>

由上表可知，公司“销售商品、提供劳务收到的现金”与应收账款变动匹配，且应收账款余额占“销售商品、提供劳务收到的现金”比例由 2016 年 42.18% 下降到 2017 年的 25.23%，表明公司近两年应收账款周转效率在提升，回款情况有较大程度好转。

## （二）坏账准备计提情况

公司近两年应收账款坏账准备计提情况如下：

项目	2017 年	2016 年
按账龄计提	-159.80	-96.52
按单项计提	569.00	897.17
<b>合计</b>	<b>409.20</b>	<b>800.65</b>

公司近两年应收账款分别计提坏账损失 800.65 万元、409.20 万元，由于公司回款情况转好，处于正常账龄期间的应收账款，按账龄计提的坏账准备分别转回 96.52 万元、159.80 万元；对部分预计回收困难的应收账款，按单项计提坏账准备分别为 897.17 万元、569.00 万元。

按各类别计提坏账准备的明细见下表：

年度	类别	应收账款余额	坏账准备余额	坏账准备比例
2017 年度	按账龄计提	9,574.46	679.47	7.10%
	按单项计提	1,773.55	1,466.17	82.67%
	合计	<b>11,348.01</b>	<b>2,145.64</b>	<b>18.91%</b>
2016 年度	按账龄计提	11,871.07	843.95	7.11%
	按单项计提	2,193.56	897.17	40.90%
	合计	<b>14,064.63</b>	<b>1,741.12</b>	<b>12.38%</b>

2016 年末应收账款期后回款比例为 84.46%，2017 年末近 19% 的坏账准备比例已能覆盖尚未回款部分；其中，2016 年末按账龄计提坏账准备的应收账款期后回款比例为 94.71%，2017 年末 7% 以上的坏账准备比例已能覆盖尚未回款部分；按单项计提坏账准备的应收账款期后回款比例为 28.96%，2017 年末近 83% 的坏账准备比例也已能覆盖尚未回款部分。

综合上述分析，公司坏账准备的计提与应收账款的账龄变化情况、期后回款情况以及经营活动现金流量情况相匹配，坏账准备的计提合理、充分。总体来看，结合近两年的应收账款坏账准备计提情况以及期后回款情况，公司计提的坏账准备余额基本可以覆盖公司应收账款可能产生的坏账损失，公司坏账准备计提较为充分。

### （三）降低坏账风险拟采取的具体措施

为了规范应收账款管理，加快应收账款回收，公司建立了货款回收绩效考核制度，将货款回收责任落实到人，并在销售合同中对有关的付款条件作明确陈述，设立赊销的审批权限，在考虑催收成本的前提下，尽可能降低坏账风险，主要措施包括：

1、合同签订前进行客户资信调查，具体包括客户的基本情况（包括客户基本资料、注册资金、经营规模、合作历史，业务种类等）、业务状况（包括客户市场份额、市场竞争力和市场地位、与竞争者的关系，客户公司的市场形象、声誉、财务状况、信用状况等）等。

2、根据对客户信用情况的评价确定对客户应收账款的信用账期管理政策，具体包括信用额度、信用账期、信用政策等。

3、财务部门每月对应收账款核算和分析，并与客户定期对账，销售部门及时跟进客户信息及时催收货款，销售回款作为业务员考核的重要依据。

4、逾期未回款管理：对于应收款余额较大且账龄较长的客户，公司结合历史合作情况考虑是否降低期信用账期和授信额度。对于超过信用期限仍未还款的客户，公司派专人以“一对一”方式加强催款，并尽量减少与其交易的频率；对于风险较大的客户，公司采用款到发货或者在合同中约定“除质保金之外的款项全部到账之后才发货”的条款；对于长期欠款，信用差且屡次催收无果的客户，公司将采取法律手段主张权益；同时，在没有有效措施保障公司利益的情况下，将主动放弃与该类型客户的继续合作。

#### **（四）会计师的核查程序**

1、评价并测试了管理层与信用控制、账款回收和评估应收款项减值准备相关的关键内部控制的设计和运行有效性；

2、获取并检查公司主要客户的合同，了解合同约定的信用政策，并与实际执行的信用政策进行比较分析；检查主要客户是否存在逾期情况，了解逾期的原因，并分析合理性；

3、获取公司截至 2017 年 12 月 31 日应收账款账龄明细表，检查主要客户及期末余额较大明细户的记账凭证、销售发票、签收单据等支持性记录，复核应收账款账龄明细表的准确性，并对照坏账准备计提的会计政策，分析应收账款坏账准备会计估计的合理性，检查坏账准备计提是否充分；

4、对于单项认定计提坏账准备的应收账款，获取管理层对预计未来可收回金额做出估计的依据，包括还款计划及期后实际还款情况，并复核其合理性；

5、对主要客户及期末余额较大的明细户函证销售额、期末余额，并将函证结果与凤形股份记录的金额进行了核对；

6、对本期新增的大额客户进行现场走访核查；

7、对期末应收账款余额 50 万元以上的明细户进行期后回款检查。

#### **（五）会计师的核查意见**

经核查，会计师认为：公司坏账损失的计提与应收账款的账龄变化情况、期后回款情况以及经营活动现金流量情况相匹配，坏账准备的计提合理、充分。

### 三、问询函第 7 题

报告期内，你公司计提存货跌价损失 142 万元，同比增长 100%。请你公司结合产品市场价格、库存商品消化情况等因素，说明本期计提存货跌价准备的合理性和充分性以及是否存在以往年度未充分计提存货跌价准备的情况。请年审会计师发表专项意见。

回复：

#### （一）2017 年产品市场价格、库存商品消化情况

##### 1、主要产品市场价格变化情况

品种	2017 年单价（元/吨）	2016 年单价（元/吨）	变动比例
高铬球	5,600.39	5,513.97	1.57%
高铬段	5,642.22	5,423.23	4.04%
热轧钢球	4,700.12	4,399.84	6.82%
特高铬球	5,663.89	5,880.31	-3.68%

公司主要产品销售单价基本呈小幅上涨趋势，特高铬球单价下降主要原因是市场竞争激烈，公司为扩大销售、占领市场，采取了降价销售策略。

##### 2、库存消化情况

单位：吨

期初数量	生产数量	外购数量	自用数量	销售数量	期末数量
19,403.22	59,276.64	3,223.80	394.35	66,083.22	15,426.09

公司本期销售数量大于生产数量，存货周转良好，不存在库存积压情况。

#### （二）存货跌价准备计提情况

期末库存商品、发出商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，可变现净值=最近售价\*（1-销售税费率），若期末存货账面价值低于可变现净值，则不存在跌价，若存货账面价值高于可变现净值，则按差额计提跌价准备；原材料、

半成品和在产品等需要经过加工的存货，可变现净值=所生产的产成品的估计售价\*(1-销售税费率)-至完工时估计将要发生的成本，若其成本低于可变现净值，则不存在跌价，若其成本高于可变现净值，则按差额计提跌价准备。

公司在各期末对存货进行了减值测试，并相应确定是否需要计提减值准备及计提金额，根据减值测试情况，公司 2017 年度计提存货跌价损失 142 万元。

2017 年度公司市场销售情况较好，主要产品销售单价基本呈小幅上涨趋势，但由于生产要素成本上升而主要产品的销售单价并未随着成本的上升而同比例提高，导致公司 2017 年度总体毛利率下降为 15.09%。公司期末进行减值测试，按存货可变现净值与成本的差额计提减值准备。

公司 2014 年、2015 年综合毛利率分别为 26.38%、25.17%，毛利率较高且稳定。2016 年综合毛利率为 19.43%，比 2015 年下降 5.74%，主要原因是受下游矿山、水泥、火力发电等行业去产能的宏观政策影响，市场竞争加剧，产品价格下降。期末公司结合存货盘点、存货周转、市场销售等情况，对存货进行减值测试，未发现存货存在减值情况。

### （三）会计师的主要核查程序

1、了解存货各项目的发生、计价、核算与结转方法和存货有关的成本费用的归集与结转方法，结合公司生产流程，判断存货和成本核算方法合理性；

2、查阅公司产品成本明细表，结合公司产品成本核算过程，复核分析报告期内不同产品成本的构成及变动情况；

3、获取公司采购量、产量和销量数据，检查存货周转情况和产品市场价格信息，分析各项指标的合理性；

4、了解公司存货盘点制度，执行存货监盘程序，监盘时重点关注：（1）公司制定的存货盘点程序执行情况；（2）获得完整的存货存放地点清单；（3）检查存货状态，观察是否存在毁损、全部或部分陈旧过时等现象；

5、了解公司存货跌价准备计提方法，获取公司期末存货减值测试表，复核公司存货可变现净值的确定方法和计算过程符合会计准则的规定，测试公司的存

货跌价准备计提是否充分、准确、合理。

#### **（四）会计师的意见**

经核查，会计师认为：公司本期存货跌价准备计提合理、充分，以往年度不存在未充分计提存货跌价准备的情况。

（此页无正文，仅为关于对安徽省凤形耐磨材料股份有限公司 2017 年年报  
问询函回复的盖章页）

华普天健会计师事务所

（特殊普通合伙）

中国·北京

2018 年 5 月 5 日