

(上接C42版)				
单位:万元				
项 目	一季度	二季度	三季度	四季度
净利润	1,918.76	4,310.42	3,080.28	907.24
其中:资产减值准备	290.51	-13.78	-233.80	-153.93
固定资产折旧、投资性房地产折旧	1,046.41	1,052.57	1,052.85	1,072.37
无形资产摊销	44.02	44.02	44.02	44.10
长期待摊费用摊销	0.42	0.42	2.47	-1.02
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)	-5.09	0.05	0.35	-
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	1.16	0.54	11.14	6.16
财务费用(收益以“-”号填列)	844.71	1,240.89	1,045.87	941.19
投资损失(收益以“-”号填列)	11.32	-14.85	67.97	33.25
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-7.75	-66.98	69.30	17.82
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-	-	-	378.42
存货的减少(增加以“-”号填列)	-2,682.10	-473.98	-2,861.24	2,259.17
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-24,180.49	-3,033.96	-32,001.93	21,307.84
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	11,006.79	-1,088.82	29,517.87	-10,255.65
其他	83.42	1,574.33	380.53	-3,290.64
经营活动现金流量净额	-11,627.91	3,530.87	175.68	13,266.32
经营活动产生的现金流量净额与净利润的差异	-13,546.66	-779.55	-2,904.59	12,359.08

由上表可知,2019年1-3季度公司经营活动现金流量净额分别比净利润低13,546.66万元、779.55万元、2,904.59万元,4季度经营活动现金流量好转,经营活动现金流量净额比净利润高12,359.08万元,季度间波动较大。波动原因主要为:

1.存货的影响
2019年1-3季度存货分别增加2,682.10万元、473.98万元、2,861.24万元,影响1-3季度经营活动产生的现金流量减少,4季度存货减少2,259.17万元,影响4季度经营活动产生的现金流量增加。

季度间存货波动较大的主要原因系公司产品主要面向施工项目,受行业特性影响,客户的施工项目一季度开工较少,导致公司一季度销量较少,存货增加2,682.10万元;第三季度为第四季度的销售订单提前采购原材料,导致存货增加2,861.24万元;第四季度随着销售额的增加,存货减少2,259.17万元。

2.经营性应收项目以及经营性应付项目的影响
由上述各季度净利润调节为经营活动现金流量情况表可知,虽然2019年1-3季度经营性应收项目和经营性应付项目基本都在增加,但1-3季度公司经营活动现金流量净额与净利润的差额分别为13,546.66万元、779.55万元、2,904.59万元,导致经营性现金流量低于净利润金额。

上述经营性现金流量低于净利润金额在一季度表现尤为明显,其主要原因为:一方面受公司在一季度支付上年度计提的年终奖的影响,另一方面一季度因工程施工受冬季和元旦春节假期等综合因素影响,客户回款较其他季度少,经营活动产生的现金流量净额比净利润低13,546.66万元。二季度开始,经营活动现金流量呈上升趋势,主要原因系客户回款陆续转好,尤其是第四季度回款明显好于其他季度。另外,公司为降低融资成本,从第二季度开始与部分供应商协商,陆续采用银行承兑汇票支付货款的方式进行结算,短期付现压力降低。

综上,虽然各季度经营活动产生的现金流量净额与净利润差异较大,但均为公司正常生产经营导致。

【年审会计师核查程序和核查意见】
一、核查程序
(一)对公司各季度的现金流量情况执行了分析性程序。
(二)对个别季度营业收入与净利润趋势变动不一致,结合毛利率、费用率、净利率等驱动因素进行分析。
(三)对个别季度经营性现金流与归母净利润趋势变动不一致,结合公司的经营特点(如收款特点、付款安排)等驱动因素进行分析。

二、核查意见
经核查,我们认为,公司上述回复说明与我们在执行公司2019年度财务报表审计过程中了解的信息一致。
问题4.关于客户及供应商:报告期内,公司前五名客户销售额6.08亿元,占年度销售总额29.92%;前五名供应商采购额10.64亿元,占年度采购总额65.77%。请公司补充披露:(1)结合应用领域,按照产品类别披露公司前五大客户名称、销售金额、结算方式、账龄、坏账计提情况,较以前年度是否存在重大变化、变化原因及影响,与主要客户是否存在关联关系;(2)公司前五大供应商名称、采购内容、采购金额、结算方式,较以前年度是否存在重大变化、变化原因及影响,与主要供应商是否存在关联关系。请年审会计师核查并发表意见。

【回复】
一、结合应用领域,按照产品类别披露公司前五大客户名称、销售金额、结算方式、账龄、坏账计提情况,较以前年度是否存在重大变化、变化原因及影响,与主要客户是否存在关联关系。
报告期内,公司按产品类别的前五大客户主要以央企、国企为主,具体情况如下:

应用领域	客户名称	排名	销售金额				应收账款余额				2019年12月31日账龄分布				期末坏账准备余额	涉及其他行业领域
			2019年	2018年	2019年	2018年	2019年	2018年	2019年	2018年	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上		
电力工程	客户14	TOP1	无销售	3,683.67	-	-	5,362.94	-	5,362.94	-	-	-	-	-	26.81	电力工程、钢铁冶金
	客户15	TOP2	TOP5	3,446.71	1,034.9	9	277.59	278.6	277.59	-	-	-	-	-	1.39	电力工程、煤炭矿用
	客户16	TOP3	TOP5	3,096.53	2,018.9	9	952.75	-	951.04	-	-	-	-	-	1.71	电力工程、建筑地产
	客户17	TOP4	TOP5	3,040.49	1,108.4	9	2,974.5	1,228.5	2,974.5	4	-	-	-	-	14.87	电力工程、钢铁冶金
	客户18	TOP5	无销售	3,017.4	-	-	511.58	-	511.58	-	-	-	-	-	2.56	电力工程、钢铁冶金
	客户4	TOP1	TOP1	21,653.12	12,753.34	94	12,151.72	6,193.8	11,834.41	220.99	96.32	75.43	-	-	-	电力工程、钢铁冶金
	客户14	TOP2	无销售	2,802.3	-	-	5,362.94	-	5,362.94	-	-	-	-	-	26.81	电力工程、钢铁冶金
	客户19	TOP3	TOP3	2,545.82	31.74	2,631.5	4	2.08	2,631.5	4	-	-	-	-	13.16	电力工程、钢铁冶金
钢铁冶金	客户20	TOP4	无销售	1,095.5	8	-	1,238.0	0	-	1,238.0	0	-	-	-	6.19	电力工程、钢铁冶金
	客户21	TOP5	TOP2	961.8	60.34	188.12	50	188.12	-	-	-	-	-	-	0.94	电力工程、钢铁冶金
	客户22	TOP1	无销售	4,740.3	-	-	1,821.7	-	1,821.7	1	-	-	-	-	9.11	电力工程、钢铁冶金
	客户23	TOP2	无销售	3,052.9	2	-	3,054.9	4	-	3,054.9	4	-	-	-	15.27	电力工程、钢铁冶金
	客户24	TOP3	TOP1	1,525.8	8	146.12	1,785.4	4	169.5	1,785.4	4	-	-	-	8.93	电力工程、钢铁冶金
	客户25	TOP4	无销售	1,474.6	-	-	2,052.8	6	-	2,052.8	6	-	-	-	10.26	电力工程、钢铁冶金
	客户26	TOP5	无销售	1,206.8	4	-	703.25	-	703.25	-	-	-	-	-	7.03	电力工程、钢铁冶金
	客户27	TOP1	TOP2	1,842.9	2,200.9	3	980.79	2,079.0	1	926.37	54.42	-	-	-	6.26	电力工程、钢铁冶金
核电及新能源	客户28	TOP2	无销售	1,355.6	-	-	102.48	-	102.48	-	-	-	-	-	0.51	核电及新能源、电力工程、煤炭矿用、其他行业
	客户29	TOP3	TOP2	1,151.6	6	178.25	2,804.5	4,087.9	1	1,655.9	1,148.6	4	-	-	327.22	核电及新能源、电力工程、煤炭矿用、其他行业
	客户30	TOP4	TOP4	1,048.5	3	1,046.8	999.96	1,573.6	3	802.28	191.65	6.03	10.36	-	-	核电及新能源、电力工程、煤炭矿用、其他行业
	客户3	TOP5	无销售	1,013.9	7	-	1,489.5	0	-	1,489.5	0	-	-	-	7.45	核电及新能源、电力工程、煤炭矿用、其他行业

应用领域	客户名称	排名	销售金额				应收账款余额				2019年12月31日账龄分布				期末坏账准备余额	涉及其他行业领域
			2019年	2018年	2019年	2018年	2019年	2018年	2019年	2018年	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上		
建筑地产	客户31	TOP1	TOP1	1,910.9	7	372.27	185.97	21.59	185.97	-	-	-	-	-	8.37	建筑地产、轨道交通
	客户32	TOP2	TOP4	722.84	58.26	963.82	372.68	963.82	-	-	-	-	-	-	4.82	建筑地产、轨道交通
	客户33	TOP3	无销售	663.85	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	客户34	TOP4	无销售	653.04	-	194.69	-	194.69	-	-	-	-	-	-	0.97	建筑地产、轨道交通
	客户35	TOP5	TOP4	588.41	82.93	115.73	13.3	115.73	-	-	-	-	-	-	5.21	建筑地产、轨道交通
	客户36	TOP1	无销售	2,665.7	2	1,882.3	1	1,882.3	1	-	-	-	-	-	9.41	建筑地产、轨道交通
	客户37	TOP2	无销售	2,528.9	9	1,753.9	8	1,753.9	8	-	-	-	-	-	8.77	建筑地产、轨道交通
	客户38	TOP3	无销售	1,922.7	4	1,489.5	0	1,489.5	0	-	-	-	-	-	7.45	建筑地产、轨道交通
煤炭矿用	客户39	TOP4	无销售	1,747.6	5	870.62	-	870.62	-	-	-	-	-	-	4.35	煤炭矿用、电力工程
	客户39	TOP4	无销售	1,569.5	9	1,175.2	2	1,175.2	2	-	-	-	-	-	5.88	煤炭矿用、电力工程
	客户41	TOP1	无销售	5,668.2	5	4,677.0	2	4,677.0	2	-	-	-	-	-	46.77	煤炭矿用、电力工程
	客户42	TOP2	无销售	4,040.7	7	2,265.2	0	2,265.2	0	-	-	-	-	-	11.33	煤炭矿用、电力工程
	客户43	TOP3	TOP5	2,108.5	6	819.36	600.78	730.85	600.78	-	-	-	-	-	3	煤炭矿用、电力工程
	客户44	TOP4	TOP2	1,161.5	5	870.54	431.4	909.82	355.31	76.09	-	-	-	-	32.73	煤炭矿用、电力工程
	客户45	TOP5	TOP2	1,019.0	0	149.78	1,150.8	8	1,150.8	8	-	-	-	-	11.51	煤炭矿用、电力工程
	客户46	TOP1	无销售	1,624.6	0	208.56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
石油化工	客户47	TOP2	无销售	898.8	-	959.64	-	959.64	-	-	-	-	-	-	43.18	石油化工、电力工程
	客户48	TOP3	无销售	720.13	-	253.14	-	253.14	-	-	-	-	-	-	1.27	石油化工、电力工程
	客户49	TOP4	无销售	610.47	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	客户50	TOP5	无销售	460.53	-	29.34	-	29.34	-	-	-	-	-	-	1.32	石油化工、电力工程

注:上表中,同一客户涉及多个领域时,销售收入分领域列示,应收账款余额按各领域合计列示。

公司前五大客户:				
期间	客户名称	销售金额	占营业收入比例	
2019年度	客户4	22,405.53	11.02%	
	客户3	11,964.46	5.88%	
	客户8	11,790.06	5.80%	
	客户9	8,034.79	3.95%	
	客户10	6,651.62	3.27%	
2018年度	客户4	12,753.95	8.10%	
	客户8	11,055.87	7.02%	
	客户3	9,268.79	5.88%	
	客户9	7,380.38	4.69%	
	客户11	5,109.07	3.24%	
小计		45,568.06	28.93%	

公司销售电缆的结算方式通常为发货验收合格后收取60%-70%货款,安装运行合格后收取20%-35%货款、剩余5%-10%作为质保金,质保期通常为1-2年。根据合同及历史经验,公司收回大部分货款的周期通常为6-12个月左右,收款方式为电汇或票据。报告期内,各领域前五客户结算条件未发生重大变化。

由按应用领域分列公司前五大客户表可知,报告期内,公司产品类型的前五大客户均以央企、国企为主,与公司均不存在关联关系。

由按客户分类公司前五大客户表可知,公司2019年前五客户未发生重大变化,但按产品应用领域分类时各领域前五客户变化较大的原因为:公司向客户销售时,通常直接销售给客户的具体工程项目,受工程项目建设周期影响,导致公司各领域前五客户变化均较大。2019年度各领域变化较大的客户及对应工程项目情况如下:

领域	客户名称	主要项目名称	销售金额
电力工程	客户14	动力厂项目	3,683.67
	客户15	越南和发(HoaPhat)自备电厂项目、都市环保大丰生物固废二期项目、印尼德能2*100MW发电项目、印尼达达巴发电二期项目	3,446.74
	客户16	三江控股项目	3,096.65
钢铁冶金	客户4	广西盛隆铝业有限公司、柳钢棒线材项目、印度尼西亚德能钢铁2*230mw2炉结、石灰窑、料场项目、奈曼旗盛隆有色金属铝铜项目、广西盛隆铝业有限公司、广西盛隆铝业有限公司、晋南钢铁2*220mw2炉结项目、安徽霍邱首矿大冶钢铁深加工项目棒线材工程	21,653.34
	客户14	动力厂项目、广钢棒线材	2,802.33
	客户19	重型H型钢制钢、钢生产工程项目、设备检修公司型材升级改造工	2,545.82
轨道交通	客户22	中国中铁股份有限公司呼市轨道交通1号线一期工程	4,740.03
	客户23	唐山市区地下综合管廊一期工程项目、青岛地铁8号线PPP项目(R2包)、中铁四局集团电气化工程公司及铁路装备制造站项目、合肥轨道交通4.5号线机电系统(风水电)安装及装修等	3,052.92
	客户24	沪通铁路四电系统集成项目、杭黄铁路四电项目	1,525.78

二、披露公司前五大供应商名称、采购内容、采购金额、结算方式,较以前年度是否存在重大变化、变化原因及影响,与主要供应商是否存在关联关系。

报告期内,公司前五大供应商情况如下:						
单位:万元						
供应商名称	采购内容	排名	采购金额		是否存在关联关系	
		2019年	2018年	2019年	2018年	
供应商一	铜杆	TOP1	51,354.86	39,213.24	否	
供应商二	铜杆	TOP2	34,136.85	9,705.08	否	
供应商三	铜杆	TOP3	9,605.77	18,396.61	否	
供应商四	铜杆	TOP4	5,729.05	12,040.94	否	
供应商五	铜杆	TOP5	5,608.38	347.68	否	

公司采购铜杆的结算方式通常为货到付款,付款方式为银行存款或票据。报告期内,前五大供应商结算条件未发生重大变化。

由上表可知,报告期内,公司前五大供应商主要向公司供应电缆的主要原材料铜杆,前五大供应商与公司均不存在关联关系。

2019年较2018年,前五大供应商中,除供应商五外,其他供应商名称、采购金额、结算条件均未发生重大变化。供应商五2019年度采购额增加,主要原因系随着公司业务规模增长,原主要供应商无法满足及时供应公司全部铜杆需求,故本期加大了对该供应商五的采购量。

【年审会计师核查程序和核查意见】
一、核查程序
(一)获取公司销售清单,筛选出前五大客户清单,检查所对应的销售合同或订单、出库单、客户签收单、销售发票等原始凭证,并追查该部分客户在2018年的销售及排名情况。
(二)获取公司采购清单,筛选出前五大供应商清单,检查所对应的采购合同或订单、入库单、采购发票等原始凭证,并追查该部分供应商在2018年的采购及排名情况。
(三)获取关联方清单,结合查询工商档案进行比对,确认前五大客户及供应商是否为关联方。
二、核查意见
经核查,我们认为,公司上述回复说明与我们在执行公司2019年度财务报表审计过程中了解的信息一致。

问题5.关于货币资金与有息负债。报告期末,公司货币资金3.8亿元,同比增长173.61%;短期借款7.05亿元,同比增长49.89%,新增长期借款0.44亿元。请公司补充披露:(1)结合公司货币资金的存放、使用、利息收入匹配情况等,说明是否存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情况,是否存在货币资金被其他方实际使用;使用情况;(2)列示公司借款金额、起始时间、期限、利率、用途,结合业务需求说明公司借款明显增长的原因,结合未来资金使用规划及一年内债务到期情况,分析债务偿还方面是否存在相应风险。请年审会计师核查并发表意见。

【回复】
一、结合公司货币资金的存放、使用、利息收入匹配情况等,说明是否存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情况,是否存在货币资金被其他方实际使用的情况
1.公司货币资金的存放、使用情况
公司货币资金除库存现金、微信及支付宝余额外,全部存放于合作的商业银行,主要存放的银行有农业银行乐山直属支行、农业银行乐山分行、兴业银行乐山分行;存放方式主要有活期存款、保证金、保函。公司货币资金均用于公司日常经营,具体情况如下:

单位:万元

项目	金额	存放情况	使用情况
现金	24.34	存放于公司	员工报销等
银行存款	20,997.78	存放于商业银行	日常经营
	6,609.44	存放于商业银行	银行承兑汇票保证金
	5,644.85	存放于商业银行	履约保函
	3,190.62	存放于商业银行、期货交易所	期货保证金
其他货币资金	669.97	存放于商业银行	质量保证金
	534.52	存放于商业银行	预付账款保函
	234.89	存放于商业银行	投标保证金
	24.69	存放于商业银行	保函利息
	49.25	微信及支付宝账户	支付货款、微信
合 计	37,980.35	-	-

2.货币资金与利息收入的匹配情况
(1)公司在报告期内收到的利息明细如下:

类别	银行存款利息	保函利息	期货保证金利息	其他
1月	25.63	3,042.94	0.00	1,6