证券代码:002504 证券简称:ST 弘高 公告编号:2021-040

北京弘高创意建筑设计股份有限公司关于深圳证券交易所对公司 2020 年年报问询函的回复

公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

北京弘高创意建筑设计股份有限公司(以下简称“公司”)于近日收到深圳证券交易所上市公司管理一部下发的《关于对北京弘高创意建筑设计股份有限公司 2020 年年报的问询函》(公司部年报问询函【2021】第 134 号)(以下简称“问询函”),公司现对 2020 年年报问询函提及的问题进行逐项回复,相关内容如下:

我部在对你公司 2020 年年度报告(以下简称“年报”)进行审查的过程中,关注到如下事项:

1、2018 年至 2020 年,你公司分别实现营业收入 14.44 亿元、8.29 亿元、4.50 亿元,扣非后净利润分别为 -319 万元、-3.37 亿元、-0.58 亿元,主营业务毛利率分别为 14.80%、1.90%、8.12%。请结合近三年建筑装饰工程项目招投标情况、业务订单量、主要项目建设及完工情况(包括名称、合同金额、工期、收入及成本确认情况等)说明营业收入持续大幅下降以及毛利率波动较大的原因及合理性。

回复:

公司近三年建筑装饰工程项目招投标情况、业务订单量情况如下:

		2018 年	2019 年	2020 年
招投标情况	投标数量	510	1458	365
	中标数量	191	332	98
	中标率	37.46%	22.78%	26.84%
订单签订情况		1,502,887,139.68	1,136,799,369.81	778,287,983.14

公司近三年主要项目建设及完工情况如下:

工程项目名称	合同金额	合同工期	累计确认收入	累计确认成本	累计完工进度
安化华莱大酒店精装修工程	320,000,000.00	2020/07/01-	27,600,000.00	23,460,000.00	8.63%
哈尔滨太阳岛宾馆改造工程	160,000,000.00	2020/10/01-	42,000,000.00	36,540,000.00	26.25%
南京鲁能公馆项目住宅一标段精装修项目	97,786,043.93	2019/03/01-2020/03/01	97,786,043.93	87,811,867.45	100.00%
北京市朝阳区 CBD 核心区 Z15 地块项目 Z1 区精装修工程分包合同(办公层 F011-F016)	76,315,688.37	2018/06/25-	66,045,054.63	1 58,780,098.62	86.54%
北京奔驰汽车有限公司增建 MRA 生产配套辅助用房项目综合办公楼装饰工程工程	73,996,837.98	2018/09/26-2020/05/31	73,996,837.98	66,597,154.18	100.00%

2019 年毛利率及营业收入下降的主要原因:

(1)结合当年公司实际情况,为了保证企业的现金流正常运转,维持公司正常运营,主动承接了一些付款条件较好但利润较低的项目导致毛利率过低,收入下降;

(2)由于资金紧张造成工程施工时间延长,导致项目主营业务成本增加,直接造成毛利率下降。

(3)个别项目现场洽商部分由于未得到甲方最终确权不符合收入确认准则,但实际施工成本已产生。根据成本确认条件原则,对于已产生的营业成本,由于其垫付、固定等特性,确认于当期,由此导致毛利率过低。

(4)2019 年营收下降主要原因为公司资金紧张,由于建筑行业具有工程前期需垫付大量成本费用支出的特性。企业调整战略布局,放弃过往施工周期过长、付款条件苛刻、垫资金额过大的项目。导致公司承接新项目大幅减少,故 2019 年度公司整体营业收入较上年度下滑明显。

2020 年毛利率较上年波动主要原因是:

(1)由于公司战略调整同时大力发展以设计带动施工。公司承接了一批设计施工一体化的 EPC 项目,促使毛利率趋于正常水平。

(2)公司进一步加强内控管理,控制成本,实行项目专款专用,以促使项目款项及时收回及支付,顺利推进项目实施以此节约项目施工成本提高毛利率。

(3)2020 年营业收入下降的主要原因为上半年受新冠疫情影响,公司及公司上下游企业延迟复工复产,导致公司在项目的招投标、承接、实施、交付、验收与决算等相关工作的正常推进受到较大影响,导致营业收入下降,营业成本增加。

2020 年营业收入持续下降的原因

(1)受国家的经济结构性改革和国家分类调控房地产政策变化的影响,近年来房地产市场呈现较大的波动,房地产市场产生的波动对建筑装饰行业的业务造成了一定程度影响。建筑装饰行业的业务结构、新签订单、开工速度、回款速度等都受到了不同程度的影响。同时业主方的资金压力增大,我司从 2019 年开始逐渐调整业务结构,逐渐降低了垫资项目的签约,直接影响合同签约量下降,对经营业绩也造成影响。

(2)由于公司现金流量紧张导致个别需要垫资项目无法完成投标。综上原因 2020 年公司主营业务收入较往年大幅下降。

2、你公司部分设计与施工项目采用垫资模式开展,对资金需求量较大。报告期末,你公司货币资金余额 4,459 万元(受限金额 3,092 万元),短期借款 3,393 万元,应付款项(应付账款 + 应付票据)22 亿元。请梳理未来一年到期债务情况及偿债安排,是否存在债务逾期情形,并结合业务模式说明流动性短缺对你公司主营业务的影响,是否导致主要或全部业务陷入停顿,请充分揭示相关风险。

回复:

(1)2020 年末公司短期借款为 3393 万元,预计在 2021 年 6 月底之前还款 2400 万元,剩余 1000 万的短期借款公司将积极跟债权人进行协商,实现债务展期,以支持公司恢复自身造血、保证公司正常经营,目前暂时不存在债务逾期的情况;

(2)2020 年末公司应付账款(应付账款 + 应付票据)为 22 亿元,为尽快偿付应付款项,第一,公司成立了应收账款催收小组,加强工程项目进度款的催收,重点针对账期较长、金额较大的应收账款进行项目结算,加快工程项目资金周转,提高经营性现金流量及营运资金的水平;第二,公司将进一步加强内控管理,控制成本,以促使项目款项及时收回及支付,顺利推进项目实施,严格执行公司的资金使用计划,合理安排资金支付。

(3)公司经营管理层主要着力于以下工作,首先利用现有资源全面投入到未完工项目的施工中,同时积极参与新项目的投标工作,因新增项目规模较小,使得经营业绩仍低于预期。其次,公司经营管理层不断研究、寻求各种资产变现途径,盘活存量资产,不断与债权人谈判争取实现债务展期、债务和解等以缓和公司资金压力,保证公司经营正常开展。第三,根据公司现状,不断调整公司架构,降本增效,提升公司风险防控能力。

因公司目前流动性短缺,部分资金受限账户冻结可能存在不能及时支付的风险,进一步增加公司的财务费用,加剧公司的资金紧张状况,同时对公司及下属子公司的生产经营和业务开展产生一定的影响,导致业务正常开展面临诸多条件限制,如:垫资项目不能正常承接;部分项目施工周期延长;由于我司项目专款专用,为保证在施项目的劳务及材料正常供给,项目正常开展,为防止工程款项被其他申请人执行划扣导致部分款项不能正常归集被冻结账户;项目产品订货周期延长。公司已与相关债权人进行主动协商,以保证公司正常经营为前提,以公司利益最大化为目标,形成各方均可接受的解决方案。公司将密切与相关方保持沟通,找到切实可行的解决方案,公司将持续关注上述事项的进展情况,及时履行信息披露义务。目前经公司审慎判断公司现状不会导致主要或全部业务陷入停顿。

3、2019 年末,你公司银行账户被冻结金额 1,296 万元,占货币资金余额的 18.29%,你公司在《关于深圳证券交易所对公司 2019 年年报问询函的回复》中认为被冻结银行账户不属于主要银行账户,主要依据为被冻结账户仅为个别银行账户,且冻结金额仅为账户余额的一部分,暂未对公司及子公司的生产经营活动产生重大不利影响。2020 年末,你公司银行账户被冻结金额 3,057 万元,占货币资金余额的 68.56%,冻结金额及比例较 2019 年均大幅增长,且 9 个银行账户冻结金额超过 100 万元。请结合新增及原有银行账户冻结情况及相关账户被冻结对生产经营的影响,进一步说明被冻结的银行账户是否属于主要银行账户,你公司是否触及《股票上市规则(2020 年修订)》13.3 条第(二)项规定的情形及依据。请你公司聘请的律师发表明确意见。

回复:

截至 2020 年 6 月 15 日我司回复深交所问询函之日我公司认真核查公司被冻结金额 13456881.03 元。占上市公司期末货币资金余额的 18.29%。且账户余额仍然可以满足公司的业务正常开展及运营,当期公司认为公司不涉及主要账户被冻结情形。截至目前回函之日,基于谨慎原则,我公司再次认真反复核查 2020 年后半年度至今账户冻结情况。通过公司及合并报表范围内子公司账户数量(共计开设账户 105 个,其中包括项目临时专户)、冻结账户占比(冻结账户 49 个,占公司账户 47%)、冻结账户回款频率涉及主营业务的重要性(冻结账户流水 2855 笔,占公司全部账户银行流水笔数的 41%)、冻结账户余额占公司货币资金余额比例(被冻结金额占期末货币资金余额的 68.57%,占期末净资产的 5.39%)等指标以及公司现金流余额情况综合判断:公司存在《股票上市规则》13.3 条第(二)项规定的“公司主要银行账号被冻结”的情况。

公司拟采取的解决措施如下:

(1)由董事长负责成立专门清理应收账款的领导小组,董事长任组长,主管工程的副总经理、成本总监担任副组长,工程项目经理为小组成员;

(2)积极联系客户确定回款计划和时间安排,对多次催收无效的客户进行综合评估后,适当采取法律途径追回应收账款等;

(3)由于疫情影响个别法院执行划扣存在困难导致账户解封时间延长。我公司积极与相关法院沟通要求法院尽快完成执行划扣解封账户;

(4)公司积极与债权人达成和解或分期执行同时完成账户解封。

大成律师事务所对此发表意见:

综合从被冻结银行账户数量占公司、弘高工程公司全部账户数量的比例、被冻结金额占公司 2020 年度货币资金、净资产、营业收入的比例、弘高工程公司营业情况以及公司的整体经营情况等因素综合考虑,本所律师认为,虽然公司存在部分未被冻结账户可继续使用,但公司上述账户被冻结的状态对公司的现金流及经营影响仍然较为明显,且因此被会计师出具了“持续经营存在重大不确定性”的非标准审计意见,公司存在《股票上市规则》13.3 条第(二)项规定的“公司主要银行账号被冻结”的情况。

4、因持续亏损、经营活动产生的现金流量净额持续为负数、部分银行账户被冻结、现金流紧张、主营业务受到影响等,你公司 2020 年财务报告被年审会计师出具带持续经营重大不确定性段落的无保留意见的审计报告。你公司在年报中披露“对持续经营能力进行了充分详尽的评估,制定了改善及应对措施,如财务报表附注十五、4‘经营情况的说明’所述。”经查,你公司财务报表附注十五并无对应内容,请说明你公司针对持续经营重大不确定性采取的具体措施,并评估前述措施的具体效果,以及运用持续经营假设编制财务报告的恰当性。

回复:

公司在年报中披露“对持续经营能力进行了充分详尽的评估,制定了改善及应对措施,如财务报表附注十五、4‘经营情况的说明’所述。”而年度报告附注十五中并无对应内容的原因为该项内容在公司上传的“2020 年年度审计报告”中“附注十五、4‘经营情况的说明’”中体现;

公司针对持续经营重大不确定性采取的具体措施为:鉴于目前国内建设投资放缓、行业经营竞争加剧等状况,公司近年主营收入持续下降,经营状况不佳。公司连续两年亏损,且近三年经营活动产生的现金流量净额均为负数,主要子公司北京弘高建筑装饰设计工程有限公司涉及未决诉讼事项,导致部分银行账户被冻结,公司现金流紧张,主营业务受到影响。针对以上事项,公司拟采取的改善及应对措施如下:

(1)公司将加强工程项目进度款的催收,加快工程项目资金周转,提高经营性现金流量及营运资金的水平;同时将进一步加强内控管理,控制成本,以促使项目款项及时收回及支付,顺利推进项目实施。在努力解决目前存在的经营问题下,公司预计以后经营年度签约量及营收规模趋于稳定,逐步改善经营性现金流及资金紧张的状况。

(2)截至目前,公司作为原告及被告涉及的未决诉讼案件多数尚在审理中,结果具有不确定性,相关进展情况详见本财务报表附注十三、2 之说明。作为诉讼的被告方,公司将组织法务部和外聘的专业律师,采取积极措施应对上述诉讼;作为诉讼的原告方,公司将准备充分的起诉材料及证据,采取有利措施追偿工程款项。另外,公司也将与各业主、供应商沟通协调,商讨解决方案。对于已和解、撤诉或已终审 / 仲裁案件,公司全力督促各供应商解除公司账户冻结,以保证公司生产经营的正常开展;对于胜诉的案件,公司将及时申请可以执行的财产,以维护公司和公司股东的权益。

(3)公司将加大市场开拓力度,并保证签约项目的质量,新项目开工的情况下优先保证业主预付款项目的实施,积极承做优质客户的项目,同时减少垫支项目,保证工程项目资金的顺利周转。

(4)公司将继续优化治理结构和完善内控制度,为公司的规范发展提供制度保证。同时公司从目前现实考虑及未来经营发展,积极谋求资产及股权重组,亦考虑自身经营状况及业务需求,通过行业投资者进行收购重组,进一步拓展主营业务,争取尽快摆脱目前经营困境。

基于上述应对措施,企业有效的缓解了目常经营所带来的困境。同比经营活动现金流量净额转正、新签订单量曾加。成本和期间费用的同比减少。如下图所示:

单位:万元

序号	项目	2021 年 3 月	2020 年 3 月	同比增减
1	经营活动产生的现金流量净额	104.94	-2,939.99	103.57%
2	新签订单量	8,768.00	4,774.93	83.63%
3	营业收入	4,847.37	1,295.21	274.25%
4	营业成本	4,279.50	1,170.13	265.73%
5	毛利	567.87	125.08	354.00%
6	税金及附加	14.13	45.40	-68.87%
7	期间费用	1,180.15	1,401.48	-15.79%

上图所示,公司在 2021 年经营状况有所好转,同时公司将基于常年合作、现有的上下游客户、订单,逐步恢复主营业务,开展自身造血;加紧清收债权债务,加快应收账款回笼,扭转资金流动性不足。同时,积极寻求资产变现途径,努力盘活存量资金;积极与债权人谈判,争取实现债务和解以保证公司正常经营;根据公司实际情况并结合公司发展战略,集中现有资源夯实主营业务,目前在投项目包括哈尔滨和平邨宾馆整体升级改造项目、日照景澜酒店精装修工程、成都“凤栖鹭鸣”精装修公寓项目、兰州皇冠假日酒店装饰总承包等项目。

5、报告期末,你公司应收账款余额为 37 亿元,占营业收入的比例为 822%,2019 年占比为 498%,累计计提坏账准备 9.67 亿元。请说明:

(1)应收账款占营业收入比例在报告期内显著上升的原因。同行业可比公司中,金螳螂、洪涛股份、广田股份 2020 年末应收账款占营业收入的比例分别为 50%、91%、56%,你公司应收账款占营业收入比例显著高于同行业可比公司,请结合业务模式、客户结构、收入确认、信用政策及结算模式及变动情况,说明原因及合理性,相关会计核算是否准确。

回复:

(一)应收账款比例偏高原因:

(1)2019 年和 2020 年应收账款占营业收入比例较高,主要原因是由于公司战略调整导致 2019 年和 2020 年营业收入大幅下降;

(2)公司应收账款对应的主要客户多为地产类单位,受国家对地产政策的调整导致客户资金较为紧张,近两年回款较少导致;

(3)公司应收账款比例较高是由公共建筑装饰行业特点所决定的。应收账款净额占总资产的比例预计仍将可能保持较高水平。同时宏观经济的波动可能加大应收账款的回收难度。

(4)受新冠疫情的影响,项目发包单位资金紧张,公司催收人员催收难度增加及应收账款诉讼进展缓慢导致应收账款回收减缓。

(二)公司营业收入下降的原因:

一是受宏观经济影响,上游地产行业的投资不景气,行业竞争愈发激烈,特别是受国家的经济结构性改革和国家分类调控房地产政策变化的影响,近年来房地产市场呈现较大的波动,房地产市场产生的波动对建筑装饰行业的业务造成了一定程度影响,建筑装饰行业的业务结构、新签订单、开工速度、回款速度等都受到了不同程度的影响。

二是公司从 2016 年开始逐渐调整业务结构,逐渐降低了垫资项目的签约,直接影响就是合同签约量下降,影响经营业绩。

三是 2020 年初突发新冠疫情,公司所处的建筑装饰行业受疫情影响,复工复产延迟,工程项目进度受到较大影响。

(三)业务模式及收入确认依据

通常情况在工程项目承接后,公司与业主签订合同,对工期、施工范围、完工量确认方式、合同金额、工程款项的支付进度等进行约定。公司以工程项目为管理单元、按工程进度组织设计、采购、施工和售后服务等,业主方通常与公司约定按照工程项目的施工进度付款,部分工程款及工程洽商变更部分的款项需待工程完工结算后支付完毕。项目施工过程中,根据工程进度,在确认工程量后按月收取工程进度款,工程进度款一般为当月工程量的 60-70%;工程竣工验收时,累计收到工程款约占总款项的 60-70%;工程竣工结算时,工程竣工结算一般支付至工程结算价款的 95%;

2017 年 7 月,财政部发布了关于修订印发《企业会计准则第 14 号——收入》的通知(财会〔2017〕22 号),公司自 2020 年 1 月 1 日起施行修订后的收入准则。公司主营建筑装饰施工业务,为客户提供具有不性化特点的装饰施工服务,公司在履约过程中所产出的商品具有不可替代用途,且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项,所以公司的营业收入基于工程施工合同,主要根据履约进度在一段时间内确认收入。履约进度主要按产出法确定,即按累计已完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例确定。综上所述:相关会计核算适用准确。

(2)年报显示,你公司按组合计提应收账款坏账准备,包括合同期内应收账款组合、信用期内应收账款组合和账龄分析法组合。请说明合同期内应收账款的具体定义,你公司将应收账款按上述组合划分的依据,是否与同行业可比公司存在差异。

回复:

对于划分为组合的应收账款,公司参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失。当单项其他应收款、长期应收款无法以合理成本取得评估预期信用损失的信息时,公司依据信用风险特征将其他应收款、长期应收款划分为若干组合,在组合基础上计算预期信用损失。对于应收租赁款,公司参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失。除应收租赁款之外的划分为组合的其他应收款和长期应收款,通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失。

本公司确定组合的依据如下:

组合名称	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
1、建筑装饰、幕墙装饰、设计等行业		
组合 1:合同期内应收账款(包括决算前应收未收的工程进度款)	款项性质	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失。
组合 2:信用期内工程、设计应收账款	款项性质	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失。
组合 3:账龄组合应收账款(包括逾期工程决算款)	款项账龄	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失。
组合 4:本公司合并范围内关联方组合的应收账款	款项性质	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失。
2、其他款项		
组合 1:投标保证金和有还款保证的其他应收款	款项性质	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失。
组合 2:履约及其他保证金	款项性质	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失。
组合 3:账龄组合其他应收款(包括质保期满应收未收的质保金)	款项账龄	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失。
组合 4:本公司合并范围内关联方组合的其他应收款	款项性质	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失。
组合 5:应收利息	款项性质	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失。
组合 6:应收股利	款项性质	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失。

本公司将应收款项按类似信用风险特征进行组合,并基于所有合理且有依据的信息,包括前瞻性信息,对应收款项的预期信用损失率估计如下:

账龄组合:

账龄	应收账款预期信用损失率(%)	其他应收款预期信用损失率(%)
1 年以内(含 1 年,下同)	30.00	5.00
1-2 年	50.00	10.00
2-3 年	80.00	30.00
3 年以上	100.00	
3-4 年		50.00
4-5 年		80.00
5 年以上		100.00

合同期内应收账款、信用期内应收工程决算款、履约及其他保证金组合:

组合名称	应收账款预期信用损失率(%)	其他应收款预期信用损失率(%)
组合 1:合同期内应收账款(包括决算前应收未收的工程进度款)	5.00	
组合 2:信用期内应收工程决算款	10.00	
组合 3:履约及其他保证金		5.00

注:上表中的信用期指项目决算完成后 1 年内。

根据公司所处的建筑装饰工程施工行业的生产经营特点、与营业收入确认相关的应收账款的产生过程进行了了解。行业内通常按单个工程项目的完工进度陆续确认收入、逐步确认应收账款并进行过程结算(实质系临时性结算),工程竣工验收后再进行最终决算和结算,即应收账款的形成,依附于工程项目的施工过程,具有阶段性的特征,应收账款的风险特征在合同履行的在建、竣工、决算等。

不同阶段存在明显差异,尚在合同期、信用期的应收款项与已经决算项目应收款项在风险特征和管理实践方面存在显著差异。

合同期内的应收账款属于工程结算前形成的,此阶段工程项目正常施工,公司与客户日常沟通紧密,款项基本上是按合同约定进度执行,公司能对客户和工程情况进行充分和及时的评估和了解,该部分款项尚未达到客户支付义务时点,应收账款可能形成的坏账风险很低,因此公司坏账政策采取余额百分比法按 5%计提具有合理性,且同行业可比上市公司中,如广田集团、江河集团、美芝股份、亚厦股份、全筑股份等,均对应收账款在施工合同不同履行阶段的预期信用损失风险进行了划分,所以公司认为上述方式是符合商业惯例和行业习惯的。

(3)合同期内应收账款组合账面余额为 28.29 亿元,占应收账款余额的 76.46%,计提坏账准备 1.41 亿元,计提比例仅为 5%。请说明合同期内应收账款组合坏账准备的计提依据,并结合同期内应收账款账龄、逾期及期后回款情况、报告期坏账准备核销情况等,说明坏账准备计提的充分性、与同行业可比公司是否存在差异及原因。

回复:

1、同行业可比上市公司 2020 年末应收账款综合坏账比例:

公司	2020 年末应收账款综合坏账比例(%)
广田集团	22.55
江河集团	14.46
美芝股份	20.01
亚厦股份	22.06
全筑股份	13.14
金螳螂	12.62
洪涛股份	11.32
柯利达	38.53
奇信股份	18.27
建艺集团	45.42
瑞和股份	25.06
宝鹰股份	29.25
名雕股份	23.46
名家汇	22.80

上述公司 2020 年末应收账款综合坏账比例,最高值为 45.42%,最低值为 11.32%,平均值为 22.80%,2020 年末弘高创意应收账款综合坏账比例为 26.15%,高于平均值,公司认为对于应收账款预期信用损失率的判断是合理的,具有行业一致性。

2、同行业可比上市公司账龄组合的预期信用损失率:

账龄组合	广田集团(智能化产品销售业务组合)	江河集团	美芝股份	亚厦股份(政府部门及事业单位客户)	全筑股份(公装板块)	金螳螂	柯利达	弘高创意
1 年以内	5.00	10.00	10.00	35.00	17.40	5.00	6.50	30.00
1-2 年	10.00	20.00	20.00	50.00	21.70	10.00	15.00	50.00
2-3 年	30.00	40.00	40.00	80.00	43.50	30.00	20.00	80.00
3-4 年	50.00	60.00	60.00	100.00	100.00	50.00	40.00	100.00
4-5 年	80.00	80.00	80.00	100.00	100.00	80.00	70.00	100.00
5 年以上	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

结合上表,公司认为划分应收款项组合类别的判断和依据,与同行业可比上市公司处理方法基本一致,符合行业特点。

3、同行业可比公司确定的部分应收账款预期信用损失率如下:

公司 / 应收账款	广田集团	江河集团	美芝股份	亚厦股份	全筑股份	弘高创意
应收进度款项-信用期内	1.84					
应收结算款项-信用期内	3.97					
未到期应收款		5.00				
未到期应收款			5.00			
建筑装饰行业-应收政府部门及事业单位客户-合同期内				2.00		
建筑装饰行业-应收房地产开发企业客户-合同期内				5.00		
建筑装饰行业-应收中央企业及国有企业客户-合同期内				2.00		
建筑装饰行业-应收非房地产开发民营企业及个人客户-合同期内				2.00		
公装板块合同期内应收账款					4.40	
合同期内应收账款组合						5.00

从同行业可比公司确定的部分应收账款预期信用损失率来看,公司认为对于合同期内应收账款预期信用损失率的判断是合理的,具有行业一致性。

4、2020 年期后回款比例低于历史平均水平的原因,一是时间统计口径的影响,二是由于账户被冻结,为保证在施项目的劳务及材料正常供给,项目正常开展,为防止工程款项被其他申请人重复冻结或执行划扣导致在施项目陷入停顿,项目部主动延长了付款周期待账户解封后正常回款;2018 年期后回款为 2019 年 1-12 月数据占比 19.42%,2019 年期后回款为 2020 年 1-12 月数据占比 16.97%,2020 年期后回款为 2021 年 1-5 月数据占比 3.18%。鉴于上述情况,公司在短时间内资金紧张的情况不能得到缓解。

年份	期后回款金额及比例		
2017 年	1,092,655,570.73	2018 年度回款	27.79%
2018 年	723,690,176.33	2019 年度回款	19.42%
2019 年	537,013,001.70	2020 年度回款	16.97%
2020 年	89,885,675.78	2021 年 1-5 月回款	3.18%

通过上述相关数据,公司认为对于应收账款预期信用损失率的判断是合理的,具有行业一致性。

(4)年审会计师将应收账款坏账准备识别为关键审计事项。请年审会计师说明针对应收账款坏账准备实施审计程序的具体情况及审计结论,是否存在较大审计差异或调整情况。

中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)回复:

我们针对应收账款坏账准备的计提关键审计事项实施的审计程序主要包括:

(1)评估、测试与应收账款坏账准备计提相关的内部控制的设计合理性及运行有效性。

(2)了解建筑装饰施工行业的生产经营特点、应收账款的形成过程和信用风险特征,将管理层划分应收账款组合的判断和依据,与同行业可比公司进行对比,评价其划分应收账款组合的判断和依据是否合理。

建筑装饰行业公司通常以单个工程项目为最小的收入计量单元,按单个工程项目的履约进度陆续确认收入、逐步确认应收账款并进行过程结算(实质系临时性结算),工程竣工验收后再进行最终决算和结算,即建筑装饰行业应收账款的形成,与工程项目的施工过程紧密相连,具有阶段性的特征,应收账款的预期信用损失风险特征在合同履行的在建、竣工、决算等不同阶段存在明显差异,尚在合同期、信用期的应收账款与已经决算项目应收账款在风险特征和管理实践方面存在显著差异。

同行可比上市公司中,如广田集团、江河集团、美芝股份、亚厦股份、全筑股份等,均对应收账款在施工合同不同履行阶段的预期信用损失风险进行了划分,划分为单项计提、合同期内应收账款、信用期内应收账款、未到期应收账款、账龄组合等不同类型,参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失,比充分地反映应收账款的收回风险。

我们统计了 2020 年末部分同行业可比上市公司合同期应收账款组合和信用期应收账款组合的预期信用损失率:

公司 / 应收账款	广田集团	江河集团	美芝股份	亚厦股份	全筑股份	弘高创意
应收进度款项-信用期内	1.84					
应收结算款项-信用期内	3.97					
未到期应收款		5.00				
未到期应收款			5.00			
建筑装饰行业-应收政府部门及事业单位客户-合同期内				2.00		
建筑装饰行业-应收房地产开发企业客户-合同期内				5.00		
建筑装饰行业-应收中央企业及国有企业客户-合同期内				2.00		
建筑装饰行业-应收非房地产开发民营企业及个人客户-合同期内				2.00		
公装板块合同期内应收账款					4.40	
公装板块信用期内应收工程决算款					12.50	
合同期内应收账款组合						5.00
信用期内应收账款组合						10.00

我们统计了 2020 年末部分同行业可比上市公司账龄组合的预期信用损失率:

账龄组合	广田集团(智能化产品销售业务组合)	江河集团	美芝股份	亚厦股份(政府部门及事业单位客户)	全筑股份(公装板块)	金螳螂	柯利达	弘高创意
1 年以内	5.00	10.00	10.00	35.00	17.40	5.00	6.50	30.00
1-2 年	10.00	20.00	20.00	50.00	21.70	10.00	15.00	50.00
2-3 年	30.00	40.00	40.00	80.00	43.50	30.00	20.00	80.00
3-4 年	50.00	60.00	60.00	100.00	100.00	50.00	40.00	100.00
4-5 年	80.00	80.00	80.00	100.00	100.00	80.00	70.00	100.00
5 年以上	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

我们认为弘高创意管理层划分应收款项组合类别的判断和依据,与同行业可比上市公司处理方法基本一致,符合行业特点。

我们统计了部分同行业可比上市公司 2020 年末应收账款综合坏账比例:

公司	2020 年末应收账款综合坏账比例(%)
广田集团	22.55
江河集团	14.46
美芝股份	20.01
亚厦股份	22.06
全筑股份	13.14
金螳螂	12.62
洪涛股份	23.04
柯利达	11.32
奇信股份	38.53
建艺集团	18.27
瑞和股份	45.42
宝鹰股份	25.06
名雕股份	29.25
名家汇	23.46
平均比例	22.80

上述公司 2020 年末应收账款综合坏账比例,最高值为 45.42%,最低值为 11.32%,平均值为 22.80%,2020 年末弘高创意应收账款综合坏账比例为 26.15%,高于平均值,公司认为对于应收账款预期信用损失率的判断是合理的,具有行业一致性。

2、同行业可比上市公司账龄组合的预期信用损失率:

账龄组合	广田集团(智能化产品销售业务组合)	江河集团	美芝股份	亚厦股份(政府部门及事业单位客户)	全筑股份(公装板块)	金螳螂	柯利达	弘高创意
1 年以内	5.00	10.00	10.00	35.00	17.40	5.00	6.50	30.00
1-2 年	10.00	20.00	20.00	50.00	21.70	10.00	15.00	50.00
2-3 年	30.00	40.00	40.00	80.00	43.50	30.00	20.00	80.00
3-4 年	50.00	60.00	60.00	100.00	100.00	50.00	40.00	100.00
4-5 年	80.00	80.00	80.00	100.00	100.00	80.00	70.00	100.00
5 年以上	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

结合上表,公司认为划分应收款项组合类别的判断和依据,与同行业可比上市公司处理方法基本一致,符合行业特点。

3、同行业可比公司确定的部分应收账款预期信用损失率如下:

公司 / 应收账款	广田集团	江河集团	美芝股份	亚厦股份	全筑股份	弘高创意
应收进度款项-信用期内	1.84					
应收结算款项-信用期内	3.97					
未到期应收款		5.00				
未到期应收款			5.00			
建筑装饰行业-应收政府部门及事业单位客户-合同期内				2.00		
建筑装饰行业-应收房地产开发企业客户-合同期内				5.00		
建筑装饰行业-应收中央企业及国有企业客户-合同期内				2.00		
建筑装饰行业-应收非房地产开发民营企业及个人客户-合同期内				2.00		
公装板块合同期内应收账款					4.40	
公装板块信用期内应收工程决算款					12.50	
合同期内应收账款组合						5.00
信用期内应收账款组合						10.00

我们统计了 2020 年末部分同行业可比上市公司账龄组合的预期信用损失率:

账龄组合	广田集团(智能化产品销售业务组合)	江河集团	美芝股份	亚厦股份(政府部门及事业单位客户)	全筑股份(公装板块)	金螳螂	柯利达	弘高创意
1 年以内	5.00	10.00	10.00	35.00	17.40	5.00	6.50	30.00
1-2 年	10.00	20.00	20.00	50.00	21.70	10.00	15.00	50.00
2-3 年	30.00	40.00	40.00	80.00	43.50	30.00	20.00	80.00