



信永中和会计师事务所

ShineWing
certified public accountants

北京市东城区朝阳门北大街
8号富华大厦A座9层
9/F, Block A, Fu Hua Mansion,
No.8, Chaoyangmen Beidajie,
Dongcheng District, Beijing,
100027, P.R.China

联系电话: +86(010)6554 2288
telephone: +86(010)6554 2288
传真: +86(010)6554 7190
facsimile: +86(010)6554 7190

关于对宁夏银星能源股份有限公司的年报问询函的

专 项 说 明

深圳证券交易所公司管理部:

信永中和会计师事务所(以下简称我们)作为宁夏银星能源股份有限公司(以下简称银星能源/公司)2019年度财务报告审计机构,现就贵部《关于对宁夏银星能源股份有限公司的年报问询函》(公司部年报问询函(2020)第6号,以下简称问询函)要求我们说明的事项进行了审慎核查,现汇报如下:

事项3、2019年末你公司应收账款账面价值为14.07亿元,占同期营业收入的103.68%,已连续3年应收账款超过营业收入的100%。其中,应收电力补贴款为12.10亿元,占应收账款的86%。2019年应收账款期末余额前五名中的国网宁夏电力有限公司、内蒙古电力(集团)有限责任公司、国网陕西省电力公司榆林供电公司、陕西省地方电力(集团)有限公司榆林供电局的应收账款金额均较2018年有所增加。你2019年对按信用风险特征组合计提坏账准备的1年以内、1-2年、2-3年、3-4年应收账款坏账计提比例分别为0.78%、5.69%、11.11%和24.34%,而以前年度计提比例分别为0.00%、10.00%、30.00%、50.00%。

(1)请对比同行业上市公司并结合电力补贴款政策及执行情况,说明你公司连续多年应收账款占收入比例较高且超过100%的原因及合理性。(2)请说明你公司对国网宁夏电力有限公司、内蒙古电力(集团)有限责任公司、国网陕西省电力公司榆林供电公司、陕西省地方电力(集团)有限公司榆林供电局的应收账款金额、账龄、性质、信用政策和结算周期,近三年相关款项的回收情况和为回收款项所采取的措施,并说明你公司对前述款项计提坏账准备的充分性、审慎性。(3)请结合金融工具会计准则变化和你公司相关应收账款的实际情况,说明2019年你公司应收账款坏账计提的会计估计变化较大的合理性、审慎性,是否可能导致较以往年度显著少计坏账损失、增厚当期利润的情形。

公司回复：

1、经查询，2019年已公告新能源发电企业近两年应收电网公司账款情况如下：

单位	2019年	2018年	增长率%
节能风电	2,509,757,408.18	1,881,496,305.66	33.39
嘉泽新能	1,493,716,802.87	1,129,600,066.78	32.23
银星能源	1,233,715,039.36	991,483,186.19	24.43

节能风电和嘉泽新能公司公告显示：应收账款增加系可再生能源电价补贴增加所致，新能源发电公司普遍面临补贴电费未及时收回的问题。

公司2019年年末应收账款余额14.69亿元，其中电网公司欠款12.34亿元，应收账款余额较年初增加了24.43%，主要为补贴电费。公司在2016年10月以前补贴电费结算一直按照当月收入，次月回款的方式进行结算，自2016年10月开始，因为国家财政资金未到位，电网公司开始拖欠补贴电费。自2018年5月至报告日已累计拖欠20个月，在补贴电费持续拖欠的情况下，造成应收账款占收入比例居高不下。

2、国网宁夏电力有限公司、内蒙古电力（集团）有限责任公司、国网陕西省电力公司榆林供电公司、陕西省地方电力（集团）有限公司榆林供电局的欠款为电费收入，属于无风险收入，无信用限额和期限。2019年年末余额及近三年回款情况如下：

公司名称	应收账款余额 (万元)	2019年回款 (万元)	2018年回款 (万元)	2017年回款 (万元)	账龄
国网宁夏电力有限公司	105,853	73,801	74,141	46,429	0-4年
内蒙古电力（集团）有限责任公司	6,184	7,253	8,421	13,698	0-2年
国网陕西省电力公司榆林供电公司	6,161	3,358	3,340		0-2年
陕西省地方电力（集团）有限公司榆林供电局的	5,173	4,565	4,071	7,801	0-3年
合计	123,372	88,976	89,973	67,928	

根据公司“应收账款预期信用损失”会计政策规定，对电网公司一年以上的欠款金额按照信用风险组合中的“应收账款-电力补贴款”组合计提损失准备，即根据流动资金贷款利率，计算应收补贴款预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提政策未发生变化。2017年计提损失准备498万元，2018年计提损失准备671万元，2019年计提损失准备1216万元，累计计提损失准备2385万元。

3、公司应收账款坏账政策分为四类：

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：公司将期末余额中单项金额 10 万元（含 10 万元）以上应收账款确定为单项金额重大的应收账款；对于单项金额重大的应收账款，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认信用减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

②单项金额不重大并单项计提坏账准备的应收账款：对单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同，已有客观证据表明其发生了减值的应收账款，单独计算预期信用损失，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认信用减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

③按信用风险组合中“应收账款-电力补贴款”组合计算预期信用损失的应收账款：根据流动资金贷款利率，计算应收补贴款预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计算预期信用损失。

④按信用风险组合中“应收账款-信用风险特征”组合计算预期信用损失的应收账款：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，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

预期信用损失率计算过程：选取连续 5 年历史数据进行账龄分析，根据账龄滚动情况计算 5 年平均违约概率，根据账龄迁移计算损失率（假定 5 年以上应收款项均无法收回，损失率为 100%），考虑时间价值、核销率等影响因素后，确定最终逾期信用损失率。因公司 2019 年加大对长期挂账的应收款项的回收力度，2019 年年末长账龄应收账款较 2018 年年末有所下降。2018 年、2019 年年末按信用风险组合中“应收账款-信用风险特征”组合计算预期信用损失的应收账款账龄对比如下：

账龄	2019 年年末余额	2018 年年末余额
1 年以内	131,722,923.25	68,522,655.97
1 至 2 年	48,720,250.11	27,251,426.30
2 至 3 年	17,569,158.26	18,791,420.24
3 至 4 年	6,999,863.07	12,884,653.48
4 至 5 年		127,100.00
5 年以上	4,255,279.59	4,212,194.68
合计	209,267,474.28	131,789,450.67

会计师核查程序及结论：

①核查程序

➢ 了解与收入、应收账款确认相关的内部控制制度，执行穿行测试和内部控制测

试，评价其设计和执行的有效性；

- 复核应收账款金额的合理性，分析两年间波动原因；
- 检查电力公司出具的电费结算单，与标杆电费收入核对；
- 获取各电场补贴单价，根据结算单上的结算电量重新测算补贴电费收入；
- 检查并测试管理层编制的应收账款账龄分析表的准确性，关注长期未收回余额的可收回性；
- 获取应收账款损失准备计提表，检查计提方法是否按照应收账款预期信用损失政策执行，重新计算损失准备计提金额是否准确；
- 获取应收账款损失准备计提表，检查计提方法是否按照应收账款预期信用损失政策执行，重新计算损失准备计提金额是否准确；
- 对应收账款进行函证，对于未收回的函证，采用替代程序进行检查；
- 检查应收账款期后回款情况。

②核查结论

经核查，上述应收账款坏账准备计提谨慎，能充分反映应收账款的整体质量。未发现现有证据证明公司2019年较以往年度显著少计坏账损失、增厚当期利润的情形。

事项10、2019年你公司报告期末确认的递延所得税资产为4280.8万元，可抵扣暂时性差异主要来源于资产减值准备、可抵扣亏损和递延收益。请结合你公司所处行业总体趋势、上下游产业变化、自身经营活动及财务状况等因素，说明在前述可抵扣暂时性差异转回的未来期间内，你是否能够产生足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的影响及其判断依据，是否考虑特殊情况或重大风险等。请年审机构说明对其可实现性的评估情况，其是否获取并审阅了与可抵扣亏损相关的所得税汇算清缴资料，并对可抵扣亏损金额、递延所得税资产的确认是否以未来期间很可能取得用来抵扣可抵扣亏损的应纳税所得额发表明确意见。

公司回复：

公司报告期末确认的递延所得税资产为4280.8万元，其中资产减值准备确认2646.82万元，可抵扣亏损确认1072.54万元，递延收益确认561.43万元。

近两年，公司生产经营稳定，实现了持续盈利。国家亦出台多项解决弃风限电的政策，从控制增量、增量结构变化、消化存量、增加电力外送通道等多个维度解决弃风问题。公司对未来5年盈利情况进行了预测，根据盈利预测结果确认了可抵扣暂时性差异形成的递延所得税资产。盈利预测各项指标选取标准/内容如下：

指标	选取标准/内容
预计可利用小时	近三年可利用小时数的平均值
电价	上网电价，考虑交易电价的影响
两个细则考核扣款	近三年两个细则考核的平均数
营业收入	主营收入为电力销售收入 其他收入为为长期合作客户提供的代运维及租赁费收入等
营业成本	以 2019 年实际成本作为基数，除折旧外，其他成本费用每年增长 5%
税金、销售、管理费用	公司规模及组织结构未发生重大变化，在现有基础上保持持平状态
财务费用	长期借款本金每年偿还减少，根据减少本金金额相应减少利息支出
其他收益	即征即退增值税
营业外支出	光伏电池分公司闲置机器设备计提折旧确认的停工损失

公司2019年所得税汇算清缴工作尚未完成，2017年经所得税清算确认的可抵扣亏损金额7684.91万元，2018年经所得税清算确认的可抵扣亏损金额377.77万元，根据公司未来5年盈利预测，预计未来5年可产生应纳税所得额足以弥补可抵扣亏损。

会计师核查程序及结论：

① 核查程序

- 获取公司未来5年的盈利预测，复核管理层制定各项指标选取标准/内容考虑的因素是否合理；
- 复核公司各项指标选取标准/内容的合理性，基础数据的准确性；
- 查阅公司2017、2018年所得税汇算清缴资料；
- 复核递延所得税资产测算的准确性。

② 核查结论

银星能源收入是以各风光电场近三年可利用小时数作为基础进行测试，成本以2019

年实际成本作为基础按比例逐年增加，经核查，我们未发现有证据证明公司递延所得税资产确认是不合理的。

事项11、报告期你公司存货跌价损失和固定资产减值损失发生额分别较2018年下降70.82%及50.20%，同时，坏账损失本期发生额为0。请分别结合存货、在建工程、固定资产报告期的具体情况及近两年的变化情况，说明相关资产减值迹象消除的依据及资产减值计提的充分性和合规性。请说明坏账损失本期发生额为0的原因。请年审机构对存货、在建工程、固定资产、应收账款期末余额的准确性及合规性核查并发表意见。

公司回复：

1、公司2019年、2018年坏账损失、存货跌价损失及固定资产减值损失计提情况如下：

项目	2019年度	2018年度
坏账损失	-20,545,649.98	-3,998,144.53
存货跌价损失	-787,037.73	-2,696,793.02
固定资产减值损失	-3,499,268.65	-7,025,999.72
合计	-24,831,956.36	-13,720,937.27

公司2019年计提的坏账损失金额为20,545,649.98元，主要为预期信用损失，根据相关规定在利润表的“信用减值损失”项目列报。

2、公司业务主要分为新能源发电业务及新能源装备制造业务两部分。新能源发电业务资产运营良好，不存在减值迹象；新能源装备制造业务因停产及暂时闲置，对相关资产进行了减值测试。

（1）应收账款

应收账款期末账面余额146,924.47万元，坏账准备6,182.32万元，账面价值140,742.15万元。

①2019年年末个别认定单项计提损失准备的应收账款金额为2,626.22万元，因挂账时间较长或诉讼破产等原因预期无法收回，公司已全额计提损失准备。

②按电力补贴款计提损失准备的应收账款余额123,371.50万元，该部分中一年期以上未结算的补贴电费51,542.27万元，按照预期可收回时间以流动资金贷款利率确定其现值计提损失准备2,385.03万元。

③按信用风险特征组合计提损失准备的应收账款余额20,926.75万元，计提损失准

备1,171.07万元。公司制定按信用风险特征组合计提损失准备的应收账款的会计政策时，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，编制应收款项账龄与整个存续期预期信用损失率对照表。

预期信用损失率计算过程：选取连续5年历史数据进行账龄分析，根据账龄滚动情况计算5年平均违约概率，根据账龄迁移计算损失率（假定5年以上应收款项均无法收回，损失率为100%），考虑时间价值、核销率等影响因素后，确定最终逾期信用损失率。因公司2019年加大对长期挂账的应收款项的回收力度，2019年年末长账龄应收账款较2018年年末有所下降。

会计师核查程序及结论：

①核查程序

- 了解与收入、应收账款确认相关的内部控制制度，执行穿行测试和内部控制测试，评价其设计和执行的有效性；
- 复核应收账款金额的合理性，分析两年间波动原因；
- 检查并测试管理层编制的应收账款账龄分析表的准确性，关注长期未收回余额的可收回性；
- 获取应收账款坏账准备计提表，检查计提方法是否按照坏账政策执行，重新计算坏账计提金额是否准确；
- 对应收账款进行函证，对于未收回的函证，采用替代程序进行检查；
- 检查主要销售合同、销售发票、货运单证等相关文件资料；
- 检查应收账款期后回款情况。

②核查结论

我们根据银星能源坏账政策对单项计提及以信用风险组合计算预期信用损失的应收账款进行了测试。预期信用损失组合中对电力补贴款根据流动资金贷款利率计提了坏账准备；除电力补贴款外的其他应收账款根据预期信用损失率计提坏账准备。

经复核，坏账准备计提无重大异常。

(2) 存货

2019年，公司采用与以前年度一致的测试方法对存货进行了减值测试，对部分存货继续聘请了专业评估机构进行了价值评估。公司风电场运营良好，存货主要为日常维修使用的备品备件，不存在减值迹象。

装备制造业的子公司银星能源风机、银星能源组件2019年存货情况如下：

①银星能源风机：2019年因政策影响，风电场出现“抢装潮”，风电设备制造业原材料价格较上年上升，年末原材料账面余额5,421万元，已计提跌价准备808万元，账面价值4,614万元。2019年，公司聘请了专业评估机构进行存货跌价测试，未发现需要计提跌价准备的情形。

②银星能源组件：2019年因光伏设备处理部分原材料，期末存货账面余额较年初余额大幅下降，年末存货账面余额46.28万元，已计提跌价准备33.82万元，账面价值12.46万元，公司对剩余存货进行存货跌价测试，未发现需要计提跌价准备的情形。

会计师核查程序及结论：

①核查程序

- 我们期末对公司的存货进行了抽盘，确认期末存货数量；关注存货的生产日期、库龄及保管情况，识别是否存在过时、毁损或陈旧的存货；
- 我们了解公司对存货跌价的测试方法并获取了存货跌价测试的相关资料，复核公司对存货跌价的测试情况；获取存货跌价准备明细表进行复核，检查其计提是否充分；
- 复核资产评估报告及管理层提供的各项资产的可回收金额或重置成本的确定原值、方法及减值计提的过程；
- 评价管理层在减值测试中使用方法的合理性和一致性。

②核查结论

经核查，本年计提的光伏组件支架跌价准备系根据市场价格计提，其他存货经测试未发现存在减值情形，我们未发现有关证据证明公司对存货跌价准备的计提是不合理的。

(3) 在建工程

公司回复：在建工程年末账面余额较年初余额增加 9.29%，变动较小。年末在建工程主要项目为：①白兴庄工程3778万元期末余额系与白兴庄工程配套的330KV升压站建设成本，白兴庄项目尚未开工建设，330KV升压站尚未达到预定可使用状态，且白兴庄工程正在推进中，不存在减值迹象；②风电齿轮箱齿类零部件的再制造关键技术与装备项目期末余额490万元，2019年公司投入金额134万元，该项目正在持续有效推进，不存在减值迹象。

会计师核查程序及结论：

①核查程序

- 对本期新增的在建工程，检查增加的在建工程的计价是否正确，原始凭证是否完整，如检查立项申请、施工合同、发票、工程物资请购申请、付款单据、建设合同、验收报告等；
- 对本期减少的在建工程，结合固定资产审计，检查在建工程结转额是否正确，是否存在已达到预定可使用状态的固定资产挂列在建工程而少计折旧的情形；检查竣工决算报告、验收交接单等相关资料，检查相关会计处理是否正确；
- 了解公司对在建工程减值的测试方法并获取减值测试的相关资料，检查在建工程减值准备计提是否充分。

②核查结论

经核查，在建工程项目未发现存在减值的迹象。

（4）固定资产

公司回复：公司对装备制造业暂时闲置的机器设备聘请了专业评估机构进行价值评估，并按照评估结果计提固定资产减值准备。2019年计提固定资产减值准备 349.93 万元，较 2018 年计提的减值准备 702.6 万元减少 50.20%，主要系固定资产净值随着以前年度计提折旧及减值逐年下降，截止 2019 年 12 月 31 日，固定资产净额占原值的比例为 11%。

项目	组件公司机器设备	电池公司机器设备
固定资产原值	43,822,112.33	89,164,323.90
累计折旧	27,469,438.11	45,171,636.33
2018 年年末累计减值	8,038,223.97	33,547,483.93
固定资产净值	8,314,450.25	10,445,203.64
可回收金额	4,832,760.14	13,860,234.69

本期计提资产减值（注）	3,481,690.11	17,578.54（注）
固定资产净额	4,832,760.14	10,427,625.10
净额占原值的比例	11.03%	11.69%

注：电池公司机器设备本年经专业评估机构评估不存在减值，其中液氧、液氮设备原值为415,788.00元，累计折旧210,642.82元，已提减值146,810.59元，经评估可回收金额40,756.05元，本年计提减值17,578.54元。

会计师核查程序及结论：

①核查程序

- 了解行业发展状况及企业经营变动情况；
- 复核本期折旧费用的计提和分配；
- 检查公司计提固定资产减值准备的依据是否充分，会计处理是否正确；
- 对固定资产进行监盘并观察资产状况。对公司新能源发电行业的固定资产通过观测监控平台核对风机数量，了解风机运行情况，查看生产运行记录；
- 检查固定资产的抵押、担保情况；
- 复核资产估值报告及管理层提供的各项资产的可回收金额或重置成本的原值、方法及减值计提的过程；
- 评价管理层在减值测试中使用方法的合理性和一致性。

②核查结论

银星能源新能源发电业务资产运营良好，不存在减值迹象；新能源装备制造业务因停产及暂时闲置，对相关资产进行了减值测试，经核查并复核了资产估值报告，未发现固定资产的减值准备计提不充分的情况。

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

2020年4月3日

