

**立信会计师事务所（特殊普通合伙）**  
**关于深圳证券交易所中小板年报问询函【2020】第167号**  
**年报问询函相关事项的回复**

信会师函字[2020]第ZA376号

**深圳证券交易所：**

我们接受上海柘中集团股份有限公司（以下简称“公司”或“股份公司”）的委托，对公司2019年度的财务报表，包括2019年12月31日的合并及母公司资产负债表，2019年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及财务报表附注及其他相关财务资料进行审计。公司的责任是提供真实、合法、有效、完整的相关资料，我们的责任是依据《中国注册会计师执业准则》的有关规定进行相关的审计（核），并已出具了相应的审计（核）报告。

根据贵所对上海柘中集团股份有限公司中小板问询函【2020】第167号要求，我们对相关事项回复如下：（以下除特别注明外，金额单位均为人民币元）

**问题 1、年报显示，截至 2019 年末，你公司交易性金融资产 3,703.73 万元；其他非流动金融资产 13 亿元，合计占公司总资产的 45.83%。请你公司补充披露。**

**1) 报告期内公司上述金融资产变动收益的计算过程，请年审会计师核查并发表明确意见。**

回复：

**（一）金融资产明细**

1、公司2019年12月31日，公司交易性金融资产明细如下：

单位：元

项目	期末余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	16,933,765.28
其中：权益工具投资	16,933,765.28
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	20,103,561.64
其中：债务工具投资	20,103,561.64
合计	37,037,326.92

其中，截至 2019 年 12 月 31 日，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产明细为公司在二级市场购买的股票，明细清单如下：

单位：元

项目	期末原始成本	期末公允价值
雅本化学	24,578,281.50	16,799,455.53
欧亚集团	161,193.56	126,539.75
西安银行	4,680.00	7,770.00
小计	24,744,155.06	16,933,765.28

截至 2019 年 12 月 31 日，指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为公司购买的理财产品，具体如下：

单位：元

名称	年利率	购买日	期末原始成本	期末公允价
结构性存款	3.00%	2019/10/30	20,000,000.00	20,103,561.64

2、公司 2019 年 12 月 31 日，公司其他非流动金融资产明细如下：

单位：元

项目	期末余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,300,728,422.33
其中：权益工具投资	1,300,728,422.33

具体明细如下：

单位：元

金额资产明细	持股比例	原始成本	期末公允价值	价值依据
上海农村商业银行	0.66%	36,000,000.00	454,600,000.00	评估报告
分众多媒体技术（上海）有限公司	0.15%	261,945,330.94	364,624,485.98	市场价值
平安智汇投资管理（平安天煜）	9.03%	30,398,607.69	27,737,268.18	评估报告
江苏容汇通用锂业股份有限公司	4.89%	180,000,000.00	149,090,000.00	评估报告
辽宁中德产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	23.83%	214,500,000.00	213,257,560.00	评估报告

金额资产明细	持股比例	原始成本	期末公允价值	价值依据
上海新礼投资合伙企业（有限合伙）	9.92%	10,000,000.00	7,484,781.35	评估报告
置悦（上海）投资中心（有限合伙）	17.05%	159,430,462.25	83,934,326.82	评估报告
合计		892,274,400.88	1,300,728,422.33	

## （二）金融资产收益计算过程

根据相关规定，公司于2019年1月1日执行新金融准则。公司结合自身情况，将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产计入交易性金融资产；可供出售金融资产计入其他非流动金融资产核算；其金融资产公允价值变动计入当期损益。因此，与金融资产相关的收益主要集中在投资收益及公允价值变动损益两个科目进行核算。

### 1、投资收益

2019年投资收益明细如下：

类别	金额
<b>1、理财收益</b>	1,930,297.28
<b>2、处置金融资产收益</b>	26,612,768.93
其中：处置分众传媒收益	25,791,201.26
处置二级市场其他股票	821,567.67
<b>3、持有金融资产收益</b>	15,366,501.66
其中：分众传媒-分红	4,002,856.10
上海农村商业银行股份有限公司	10,656,000.00
持有二级市场股票分红及利息	707,645.56
<b>4、长期股权投资收益</b>	36,872,602.78
权益法-上海奉贤燃机发电有限公司	22,175,946.05
权益法-苏民投君信（上海）产业升级与科技创新股权投资合伙企业（有限合伙）	14,644,916.58
处置收益-北京同舟售电有限公司	51,740.15
合计	80,782,170.65

由上可知，公司金融资产投资收益主要来源两大类：一类为公司处置金融资产产生的当期损益，主要构成为处置分众传媒股票所致；另一类为公司持有其他非流动金融资产所收到的分红款。

### 1.1、处置金融资产收益

单位：元

名称	转让股数	转让收到金额	转让成本	转让税费等	确认投资收益
分众多媒体技术（上海）有限公司	25,743,845.00	161,168,085.35	134,897,747.80	479,136.29	25,791,201.26

### 1.2、处置二级市场股票：

单位：元

股票	期初金额		本期变动		本期处置		投资收益
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	
金晶科技	2,345,114.00	6,636,672.62	-	-	2,345,114.00	6,583,358.40	-53,314.22
瑞康医药	1,630,000.00	11,361,100.00	-	-	1,630,000.00	11,755,012.42	393,912.42
分众传媒	50,000.00	262,000.00	-	-	50,000.00	361,550.00	99,550.00
中国通号			500.00	2,925.00	500.00	5,199.69	2,274.69
工业富联	2,000.00	23,180.00	-	-	2,000.00	30,141.68	6,961.68
紫金银行	2,000.00	6,280.00	-	-	2,000.00	14,460.23	8,180.23
瑞康医药	1,348,000.00	9,395,560.00	-	-	1,348,000.00	9,724,032.43	328,472.43
青岛银行			500.00	2,260.00	500.00	3,596.39	1,336.39
中国广核			4,500.00	11,205.00	4,500.00	22,471.88	11,266.88
明阳智能			1,000.00	4,750.00	1,000.00	12,482.25	7,732.25
华致酒行			500.00	8,395.00	500.00	14,960.02	6,565.02
海油发展			3,000.00	6,120.00	3,000.00	10,873.89	4,753.89
渝农			2,000.00	14,720.00	2,000.00	18,596.01	3,876.01
合计	5,377,114.00	27,684,792.62	12,000.00	50,375.00	5,389,114.00	28,556,735.29	821,567.67

### 1.3、持有金融资产分红

单位：元

项目名称	现金分红
上海农村商业银行股份有限公司	10,656,000.00
分众传媒信息技术股份有限公司	4,002,856.10
合计	14,658,856.10

## 2、公允价值变动损益

2019年度公允价值变动损益分为三大类，明细如下：

单位：元

类别	金额
其他非流动金融资产	43,573,628.90
二级市场股票变动	-3,330,036.01
其他理财产品公允价值变动	103,561.64
小计	40,347,154.53

2.1、其他非流动金融资产公允价值变动损益明细如下：

单位：元

名称	期末本金	期末公允价	期初本金	期初公允价	当期公允价值变动损益
上海农村商业银行	36,000,000.00	454,400,000.00	36,000,000.00	446,600,000.00	7,800,000.00
分众多媒体技术（上海）有限公司	285,241,032.20	364,624,485.98	420,138,780.00	440,110,576.32	59,411,657.46
平安智汇投资管理（平安天煜）	30,398,607.69	27,737,268.18	35,500,000.00	34,563,041.21	-1,724,380.72
江苏容汇通用锂业股份有限公司	180,000,000.00	167,780,000.00	180,000,000.00	169,600,000.00	-1,820,000.00
辽宁中德产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	214,500,000.00	213,168,106.33			-1,331,893.67
上海新礼投资合伙企业（有限合伙）	10,000,000.00	7,484,781.35	10,000,000.00	7,293,283.20	191,498.15
置悦（上海）投资中心（有限合伙）	159,430,462.25	83,934,326.82	159,430,462.25	102,887,579.14	-18,953,252.32
小计		1,319,128,968.66		1,201,054,479.87	43,573,628.90

注：因其他非流动金融资产持有本金未有发生变动，其公允价值变动损益既为期末公允价值减去期初公允价值。

分众传媒因当期有变动，其公允价值变动损益计算过程如下：

单位：元

名称	期末股数	期初公允价	期末公允价	计算变动损益
分众多媒体技术（上海）有限公司	58,246,723.00	5.24	6.26	59,411,657.46

注：其公允价值变动损益等于期末持有股数乘以（期末公允价-期初公允价）。

2.2、二级市场公允价值变动损益明细如下：

单位：元

项目	期初成本	期初公允价值	期末成本	期末公允价值	当期公允价值变动损益
雅本化学	24,578,281.50	20,128,018.98	24,578,281.50	16,799,455.53	-3,328,563.45
欧亚集团	161,193.56	131,102.31	161,193.56	126,539.75	-4,562.56
西安银行	-	-	4,680.00	7,770.00	3,090.00
小计					-3,330,036.01

注：因二级市场持有的股票未有发生变动，其公允价值变动损益既为期末公允价值减去期初公允价值。

2.3、其他理财产品公允价变动

单位：元

名称	年利率	购买日	资产负债表日	期末原始成本	预计公允价值变动
结构性存款	3.00%	2019/10/30	2019/12/31	20,000,000.00	103,561.64

### 年审会计师核查程序及意见

我们针对金融资产的确认和计量执行的审计程序包括但不限于：

- （1）了解、评估并测试投资相关内部控制设计和运行的有效性；
- （2）检查相关投资的合同及协议，并与管理层讨论相关金融资产的会计处理；
- （3）对相关金融资产进行函证，确认其完整性和存在性；
- （4）聘请第三方评估机构执行公允价值评估，评估第三方评估机构的客观性、独立性和胜任能力；
- （5）将关键参数与市场数据及其他支持性证据进行核对，并对主要金融资产价值进行重新计算，进而与评估值进行比对。

基于实施的审计程序，我们认为，就财务报表整体公允反应而言，报告期内公司上述金融资产变动收益的核算在所有重大方面符合企业会计准则的相关规定。

**问题 4、年报显示，2019 年末你公司应收账款账面余额为 3.8 亿元，较期初减少 1.99%；计提的坏账准备金额为 5,526.68 万元，较期初增加 21.08%。**

**(1) 结合你公司的营销模式、信用政策及同行业支付惯例等因素，详细说明应收账款变动幅度与收入不一致的主要原因。**

1、报告期内，公司应收账款和营业收入变动情况如下：

项目	2019 年	2018 年	增减金额	增减比例
应收账款原值	380,222,453.21	387,948,855.30	-7,726,402.09	-1.99%
营业收入	451,656,673.66	559,383,742.33	-107,727,068.67	-19.26%

由上可知，公司 2019 年度营业收入较 2018 年减少 107,727,068.67 元，减幅 19.26%，而 2019 年末应收账款较 2018 年末只减少 7,726,402.09 元，减幅 1.99%，低于收入的变动幅度。为此，公司将应收账款账龄情况列示如下：

账龄	2019.12.31	2018.12.31	增减金额	增减比例
1 年以内	274,562,984.73	244,665,204.01	29,897,780.72	12.22%
1 至 2 年	47,312,011.70	80,684,026.72	-33,372,015.02	-41.36%
2 至 3 年	24,941,095.70	17,501,259.76	7,439,835.94	42.51%
3 至 4 年	8,162,386.59	17,474,691.40	-9,312,304.81	-53.29%
4 年以上	25,243,974.49	27,623,673.41	-2,379,698.92	-8.61%
小计	380,222,453.21	387,948,855.30	-7,726,402.09	-1.99%

由上表可知，公司应收账款整体呈下降趋势，导致应收账款减幅变窄主要是因为一年以内的应收账款增加较大所致。即公司新增的应收账款高于应收账款后期回款速度，造成上述原因是因为公司业务特性所决定的。

公司前五大客户应收账款余额及回款情况如下：

客户名称	2019.12.31 余额	2019 年确认收入 (含税)	2019 年收款	当期收款比例	账龄	截至报告日累计收款	累计回款比例
第一名	42,912,586.50	48,309,396.00	10,921,448.50	22.61%	1 年以内	51,721,448.50	107.06%
第二名	37,402,398.57	48,157,406.00	12,591,729.11	26.15%	1 年以内	15,126,229.11	31.41%
第三名	25,189,385.00	23,517,158.00	8,901,431.71	37.85%	1 年以内 23,517,158.00 元； 1-2 年 1,672,227.00 元	18,482,800.23	78.59%

第四名	24,810,192.01	19,989,779.00	2,539,000.00	12.70%	1年以内 19,989,779.00 元; 1-2 年 4,820,413.01 元	3,539,000.00	17.70%
第五名	21,965,823.87	46,882,902.75	25,685,548.88	54.79%	1年以内	27,718,298.88	59.12%
合计	152,280,385.95	186,856,641.75	60,639,158.20	32.45%		116,587,776.72	62.39%

由上表可知，公司前五大应收账款主要集中在一年以内，而 2019 年前五大客户当期回款比例为 32.45%，低于 2018 年前五大当期回款比例 54.87%，由此造成期末应收账款余额较高。截至报告日，公司前五大累计收款已达到 62.39%。

综上，公司 2019 年应收账款变动幅度与收入不一致的主要是由于公司新增的应收账款余额高于应收账款后期回款速度所造成的，该变动与公司的业务模式、信用政策及支付惯例相一致。

**(2) 请结合你公司计提坏账准备政策，说明应收账款账面余额下降但坏账准备计提金额增加的原因及合理性。**

1、公司坏账准备政策

根据财会[2017]7号财政部关于印发修订《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》以及证监会会计部发布了《关于上市公司执行新企业会计准则有关事项的通知》（会计部函（2018）453 号）的相关规定：

1) 在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业，自 2018 年 1 月 1 日起施行；

2) 其他境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起施行；

3) 执行企业会计准则的非上市企业自 2021 年 1 月 1 日起施行；

因此，公司根据相关规定，从 2019 年 1 月 1 日执行新金融工具准则。

根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》第十章衔接规定：

第七十三条 在本准则施行日，企业应当按照本准则的规定对金融工具进行分类和计量（含减值），涉及前期比较财务报表数据与本准则要求不一致的，无需调整。金融工具原账面价值和在本准则施行日的新账面价值之间的差额，应当计入本准则施行日所在年度报告期间的期初留存收益或其他综合收益。同时，企业应当按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的相关规定在附注中进行披露。

综上，公司于 2019 年 1 月 1 日，执行新金融工具准则，并于首次执行日重新计量应收账款。



2、采用迁移率测算应收账款坏准备：

1) 公司应收账款历史数据：

单位：元

账龄/年度	2016年12月31日	2017年12月31日	2018年12月31日	2019年12月31日
1年以内	158,110,596.87	220,287,128.14	244,665,204.01	274,562,984.73
1-2年	70,952,094.61	34,253,787.57	80,684,026.72	47,312,011.70
2-3年	41,645,202.96	27,918,514.29	17,501,259.76	24,941,095.70
3-4年	17,568,140.26	22,787,194.40	17,474,691.40	8,162,386.59
4年应收	13,310,037.01	15,747,272.62	27,623,673.41	25,243,974.49
其中：上年末为4年以上账龄，本年继续迁徙部分		13,310,037.01	15,747,272.62	22,468,680.67
总计	301,586,071.71	320,993,897.02	387,948,855.30	380,222,453.21

2) 公司进一步计算各账龄段的迁徙率如下

账龄	项目	2016年至2017年迁徙率	2017年至2018年迁徙率	2018年至2019年迁徙率	三年平均迁徙率(注)
1年以内	A	21.66%	36.63%	19.34%	25.8762%
1-2年	B	39.35%	51.09%	30.91%	40.4511%
2-3年	C	54.72%	62.59%	46.64%	54.6494%
3-4年	D	13.87%	52.12%	15.88%	27.2912%
4年以上	E	100.00%	100.00%	81.34%	93.7795%

注：计算迁移率时不对尾数取整，以下同。

3) 根据历史期间对四年以上账龄的应收账款进行单独评估的经验，公司预计账龄长于五年的坏账率为100%。同时，公司根据三年平均迁徙率情况计算出各账龄的历史损失率如下：

账龄	项目	历史损失率
----	----	-------

账龄	项目	历史损失率
1年以内	$H=A*B*C*D*E$	1.4640%
1-2年	$I=B*C*D*E$	5.6578%
2-3年	$G=*C*D*E$	13.9867%
3-4年	$K=D*E$	25.5935%
4年以上	$L=E$ (注)	93.7795%

注：公司预计4年以上的坏账率为100%。

4) 公司认为，目前的宏观经济增速放缓将对应收账款回收情况产生一定的负面影响。为了在历史损失经验基础上反映当前预期，企业基于以往经验和判断，预计四年以下账龄的预期损失率很可能比历史损失率提高5%，最终得到2019年末预期损失率和预期损失准备如下：

账龄	项目	历史损失率 (注)	预期损失率 (前瞻性调整：5.00%)	2019年账龄	预期损失准备
1年以内	$H=A*B*C*D*E$	1.4640%	6.4640%	274,562,984.73	17,747,805.44
1-2年	$I=B*C*D*E$	5.6578%	10.6578%	47,312,011.70	5,042,410.56
2-3年	$G=*C*D*E$	13.9867%	18.9867%	24,941,095.70	4,735,492.99
3-4年	$K=D*E$	25.5935%	30.5935%	8,162,386.59	2,497,163.43
4年以上	$L=E$	93.7795%	100.0000%	25,243,974.49	25,243,974.49
合计				380,222,453.21	55,266,846.91

综上，公司从2019年1月1日后，对应收账款采用预期信用损失的方式计提坏账准备，从而引起应收账款账面余额下降但坏账准备计提金额增加。

#### 年审会计师核查程序及意见

我们针对应收账款确认和计价执行的审计程序包括但不限于：

- (1) 了解公司管理层在预期信用损失相关的内部控制，包括应收账款的账龄分析，以及对应收账款余额可收回性的评估，并与管理层讨论应收账款的收回情况及收回风险；
- (2) 我们对管理层编制的应收账款账龄的准确性进行了复核；
- (3) 我们对年末大额的应收账款余额进行了函证，并执行替代程序；
- (4) 我们通过公开信息对客户背景、工商资料等信息进行查验，并检查客户回款记录

及期后回款记录，识别应收账款是否存在减值迹象；

(5) 参考客户历史信用损失、客户的经营情况及业绩表现，结合同行业会计政策复核并评估管理层计提的坏账准备。

基于实施的审计程序，我们认为，就财务报表整体公允反应而言，报告期内公司上述应收账款的核算在所有重大方面符合企业会计准则的相关规定。

**问题 5、**年报显示，2019 年末你公司存货账面余额为 1.31 亿元，同比增加 122.85%，仅对“发出商品”计提跌价准备 660 万元，对其他类型的存货未计提跌价准备。请结合你公司存货类型、存货的价格变动趋势、存货的计价方法、存货可变现净值的确认依据以及存货跌价准备计提政策等，说明报告期末存货余额大幅增加的原因及合理性、存货跌价准备计提的合理性和充分性。请年审会计师进行核查并发表明确意见。

**1) 报告期末存货结余情况**

报告期内，公司存货情况如下：

单位：元

项目	2019.12.31	2018.12.31	变动	变动率
存货	130,785,441.76	58,688,125.58	72,097,316.18	122.85%

存货按类别分类变动如下：

单位：元

项目	2019.12.31	2018.12.31	变动额
原材料	25,335,988.44	14,909,910.04	10,426,078.4
在产品	26,812,355.62	11,299,120.85	15,513,234.8
库存商品	70,171,654.72	29,479,148.74	40,692,506.0
发出商品	8,245,499.98	1,015,664.94	7,229,835.0
工程施工	219,943.00	1,984,281.01	-1,764,338.0
合计	130,785,441.76	58,688,125.58	72,097,316.2

由上表可知，公司存货增加原因主要为在产品和库存商品。在产品和产成品增加的原因如上所述，主要为公司2019年有两个大的项目尚未完成，导致期末存货余额变动较大。具体

信息如下：

单位：元

客户	项目名称	合同款	已收款	截止 19.12.31 存货
江苏某电气有限公司	江苏某通讯智能制造基地 机电项目	59,508,000.00	23,679,862.20	25,301,127.01
某信息科技工程公司	某芯片制造基地变电站供 货、安装及调试工程	44,091,420.00	27,286,120.26	30,546,237.68
合计		103,599,420.00	50,965,982.46	55,847,364.69

## 2) 存货跌价准备情况

### 2.1、公司存货跌价准备政策

公司存货按照可变现净值计提存货跌价准备。具体为：产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。

### 2.2、报告期内公司主要存货可变现净值复核

公司生产是以销定产，每批产品都是按照销售订单进行采购和生产管理，因此公司存货都是有对应销售合同或订单。公司按照订单对存货进行采购、生产等日常业务管理，报告期内，公司毛利率情况如下：

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
主营收入	448,929,054.62	543,661,103.24
主营成本	345,664,900.52	429,317,943.44
毛利率	23.00%	21.03%

由上可知，公司整体毛利率较高，其存货整体可变现净值高于存货账面金额。期末存货主要产品存货及对应的订单情况及减值迹象情况如下：

单位：元

客户名称	项目名称	合同金额	存货金额	存货主要内容	是否存在跌价迹象
上海某机电设备安装有限公司	上海某商办楼项目	5,800,000.00	3,190,613.59	KYN*14 MNS*62 直流屏*2 变压器柜*4 母线槽*1	否
甘肃某公司	甘肃某综合体一期、二期工程	25,255,936.00	3,692,723.45	OKKEN*295 直流屏*10 母线槽*207 米 电气火灾监控系统*1 电力监控系统*1	否
某信息科技工程公司	某芯片制造基地变电站供货、安装及调试工程	44,091,420.00	30,546,237.68	MVnex*61 WMTS*6 HXGN*3 MNS*146 ZSC*52 PPS*5 直流屏*6 控制电缆一批 电缆电缆一批 母线槽 桥架 安装费	否
江苏某电气公司	江苏某通讯智能制造基地机电项目	59,508,000.00	25,301,127.01	OKKEN*710 台	否
北京某数据科技有限公司	北京某建筑机房工程项目	11,005,985.00	7,229,835.04	8PT*146 PPS*11 备品备件*2 专用工具*2	否
河北某数据科技有限公司	河北某数据中心项目设备采购	5,980,000.00	1,234,161.08	STS 设备*32 PPS*32 台	否
上海某安装工程有限公司	上海某场馆变配电工程	7,695,690.00	3,012,218.40	NXAIRS*12 8PT*39 变压器柜*4 直流屏*1 PPS*14 台	否
上海某送变电工程有限公司	某半导体公司扩建工程	12,389,190.00	1,118,176.53	MVNEX*56 过电压保护柜整柜*6 SM6*2 OKKEN*71 台	否
苏州某科技公司	安徽某高压启动柜项目	3,000,000.00	1,596,910.50	KYN*34 台	否
上海某电力工程有限公司	上海某汽车零部件有限公司变电站项目	2,300,000.00	1,208,160.91	KYN37-40.5*8 KYN37-12*22 桥架*22 米	否
江苏某数据科技有限公司	江苏某数据中心二期低压柜项目	7,306,640.00	2,463,434.23	OKKEN*130 台	否
	小计	184,332,861.00	80,593,598.42		

由上可知，公司主要在产品、库存商品未有跌价迹象，不需要计提存货跌价准备。公司

原材料采购是按照销售订单进行采购，而相应订单的存货未有跌价迹象存在，因此其对应的原材料亦不存在跌价迹象。

### 2.3、发出产品跌价情况

公司 2018 年与北京某数据科技有限公司签署北京某建筑机房工程项目合同。总合同金额 1,100.60 万元，合同付款方式：合同签署后预付 15% 合同款、设备安装完成，调试验收合格 90 天后支付 80%；质保金 5% 于三年质保到期后支付。截至 2019 年 12 月 31 日，公司共收到合同款 1,645,479.11 元，发出商品 7,229,835.04 元。

公司多次与客户进行沟通，希望能对公司产品进行验收，但对方一直未予以配合，拒绝对产品进行验收，并拒绝支付合同款。公司拟打算通过法律手段维护自身利益，但该客户已出现多起诉讼，公司预计无法收回合同款。由此，公司发出商品出现跌价迹象。

期末公司根据已收到的合同款作为存货的可变现净值，对其与发出商品的成本之间的差异计提 5,584,355.93 元存货跌价准备。

### 年审会计师核查程序及意见

我们针对存货执行的审计程序包括但不限于：

- (1) 了解、评估与存货相关内部控制设计和运行的有效性；
- (2) 抽取样本，检查采购合同，对原材料、包装物、生产成本、制造费用等主要存货项目进行计价测试，了解公司成本归集和分配方法并抽样测试，编制成本倒轧表，评估存货计价的准确性；
- (3) 分析主要存货执行分析性程序，间接验证存货计价的准确性；
- (4) 了解计提存货跌价准备的流程并评价其内部控制；对管理层计算的可变现净值所涉及的重要假设进行评价，并重新计算上述减值测试的结果；
- (5) 对期末存货进行监盘，并与存货结余数量进行核对。

基于实施的审计程序，我们认为，就财务报表整体公允反应而言，报告期内公司上述存货的核算在所有重大方面符合企业会计准则的相关规定。

**问题 7、年报显示，2019 年末你公司其他流动负债—中国国际金融股份有限公司借款本金额为 2 亿元，且公司已向中国国际金融股份有限公司支付保证金 8,708.4 万元。请你公司补充披露上述借款的具体情况，业务模式，支付大额保证金的原因及合理性。请年审会计师核查并发表明确意见。**

## 1、业务背景:

公司 2019 年 5 月与中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金”）签署场外期权确认书，主要约定如下：

甲方：中金；

乙方：上海柘中集团股份有限公司（以下简称“柘中”）

名义本金：2.9 亿（融资金额加保证金）；标的资产：分众传媒

期权买方：甲方；期权卖方：乙方；

交易达成日：2019.5.31；起始日：2019.5.31；到期日：2020.5.29 日；

终止日：到期日；

期初价格：5.56 元；行权结算价格：行权日交易所公布的标的资产的收盘价

行权价格 1：期初价格\*143.7%（7.99 元）；行权价格 2：期初价格\*100%（5.56 元）

行权结算收益： $\text{Max}(\text{行权价格 2}-\text{行权价格 1}, \text{行权价格 2}-\text{行权结算价格})/\text{期初价格}*$   
名义本金；

初始合同履行保证金比例：30%（2.9 亿\*30%=8,700 万元）

期权费用：名义本金\*期权费率（期权费率 0%，实际无期权费）

2019 年 5 月公司通过大宗交易，将价值 2 亿（35,971,439 股）的分众传媒股票过户给中金，并支付保证金 8,700 余万元。

根据交易确认书，结算时，如分众传媒价格大于 7.99 元时，中金将支付收益给柘中（7.99-5.56 差价），超出部分的收益归属于中金；

结算时，如分众传媒价格在 5.56 元及 7.99 元区间（X），中金将支付收益（X-5.56 元）差价给柘中；

结算时，如分众传媒价格低于 5.56 时，柘中将支付中金（5.56-X）差价。

综上所述，公司将部分二级市场股票过户给中金，相关金融资产的风险并没有转移出去，而是通过场外期权的方式对价格进行锁定，中金支付交易款其实质为公司的借款。中金为了平衡二级市场价格波动，要求公司对相关借款支付一定比例的履约保证金，该履约保证金需随着二级市场股价的波动而变动。至此，公司因该笔交易产生了如下交易：

收到中金支付的交易款；支付中金公司该交易的履约保证金。

## 2、会计处理：

根据《企业会计准则第 23 号—金融资产转移准则》第十五条规定，金融资产转移不满足终止确认条件的，应当继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。此类金融资产转移实质上具有融资性质，不能将金融资产与所确认的金融负债相互抵销。

公司依据准则，判断如下：虽然公司将持有的分众传媒股票过户给中金，但通过场外期权的方式，锁定分众传媒的股价。如当价格高于 5.56 时，中金将原股票按照市价转移至公司，并补偿差价；当价格低于 5.56 时，中金仍将原股票按市价转移至公司，并由公司将差异补偿给中金。综上，公司认为，相关股票转让并没有将相关风险转移出去，其价格波动风险仍然由公司承担。

为此，根据相关准则规定，公司将转移的股票收到的资金确认金融负债，不确认已转让的股票收益。对财务报表的影响如下：

类别	金额	报表科目
支付的保证金	87,083,954.58	其他应收款
收到的转让款	200,000,000.00	其他流动负债
金额资产	不确认转移	不确认金融资产转移，仍按公允价值核算



### 3、年审会计师核查程序及意见

我们针对该事项执行的审计程序包括但不限于：

- （1）检查相关投资的合同及协议，并与管理层讨论相关事项的会计处理；
- （2）获取该事项的原始凭证，包括银行回单、股票流水；
- （3）执行函证程序，向合同方询证合同关键事项。

基于实施的审计程序，我们认为，就财务报表整体公允反应而言，报告期内公司上述会计处理在所有重大方面符合企业会计准则的相关规定。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二〇年六月十九日