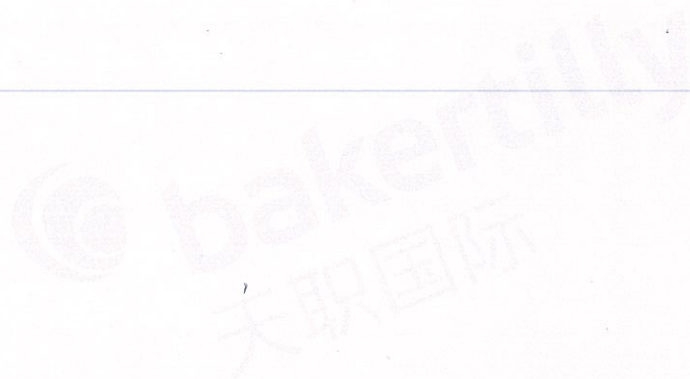


中建西部建设股份有限公司
2018 年年报问询函中有关财务事项的说明
天职业字[2019]28783 号



**关于中建西部建设股份有限公司
2018 年年报问询函中有关财务事项的说明**

天职业字【2019】28783 号

深圳证券交易所中小板公司管理部：

由中建西部建设股份有限公司转来的《关于对中建西部建设股份有限公司 2018 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2019】第 234 号）（以下简称“问询函”）奉悉。我们已对问询函所提及的中建西部建设股份有限公司（以下简称“西部建设”）有关财务事项进行了审慎核查，现汇报如下：

一、报告期内，你公司实现营业收入 188.49 亿元，较上年同期增长 26.33%；实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）3.03 亿元，较上年同期增长 186.92%；经营活动产生的现金流量净额为-9.92 亿元，同比减少 267.45%。

(1)请你公司结合报告期行业情况、主要产品销量、价格走势、成本、毛利率、期间费用、非经常性损益等因素，说明本年度净利润增长幅度远大于营业收入增长幅度的原因及其合理性。

(2)请你公司结合经营模式、收入确认政策、应收账款信用政策等因素说明经营活动产生的现金流量净额大幅减少，且与营业收入变动趋势不一致的原因及合理性，与同行业上市公司相比是否存在明显异常。

请年审会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

(1) 本年度净利润增长幅度远大于营业收入增长幅度的原因及其合理性。

企业回复：

2018 年公司损益项目情况表

单位：亿元、%

项目	2018 年度	2017 年度	增长比例	占营业收入比例		
				2018 年度	2017 年度	变动情况
一、营业总收入	188.49	149.20	26.33			
二、营业总成本	183.61	147.39	24.57			
其中：营业成本	171.36	135.86	26.13	90.91	91.06	-0.15
税金及附加	1.07	0.74	43.85	0.57	0.50	0.07
期间费用	10.38	9.63	7.77	5.51	6.46	-0.95
资产减值损失	0.80	1.15	-30.92	0.42	0.77	-0.35
资产处置收益	0.05	0.10	-49.77	0.03	0.06	-0.04
其他收益	0.10	0.16	-38.61	0.05	0.11	-0.06
三、营业利润	5.03	2.07	143.40			
营业外收入	0.15	0.20	-25.41			
营业外支出	0.28	0.16	82.10			
所得税	1.51	0.69	119.78			
四、净利润	3.38	1.42	137.53			
归属于母公司所有者的净利润	3.03	1.06	186.92			

2018 年，公司实现营业收入 188.49 亿元，同比增长 26.33%；实现归母净利润 3.03 亿元，同比增长 186.92%。公司 2018 年度净利润增长幅度远大于营业收入增长幅度，主要原因为：

一是公司 2017 年度归母净利润基数较小，相对显示出 2018 年度增长比率大。

二是 2018 年公司所处行业受市场大环境回暖影响，单方销售价格较 2017 年大幅上涨，同比增长 23.89%；同时公司实施转型升级策略，大力推行区域化、精细化管理，不断加强市场营销体系建设和履约能力建设；以上原因促使公司主要产品毛利率达到 11.14%，同比增长了 2.32 个百分点，有效推动了公司盈利能力的提升。

2018 年公司混凝土销售情况统计表

单位：万方、亿元、元/方、%

项目	销售量	营业收入	销售价格	单方营业成本	单方毛利
2018 年	4,426.51	184.11	415.92	369.60	46.32
2017 年	4,349.88	146.03	335.71	306.10	29.61
同比变化	76.63	38.08	80.21	63.50	16.71

三是公司继续致力精细化管理，管理能力与水平较 2017 年有较大提升，营业收入同比增加 26.33%的同时，相对应的期间费用同比仅增长 7.77%，期间费用占营业收入比下降 0.95 个百分点，有力促进了利润的增加。

四是公司加大了应收账款资金回笼力度，2-3 年及 3-4 年账龄应收账款原值同比大幅下降，坏账计提金额减少 30.92%，利润随之有较大幅度的增长。

年审会计师核查程序及核查意见：

1、我们分析了西部建设所处预拌混凝土行业 2018 年度的行业状况：国家先后实施“一带一路”、“雄安新区建设”等国家重大战略，为建筑建材企业的发展提供了新的增长空间，同时国家实施的环保政策已见成效，预拌混凝土行业状况趋向稳中发展。

同时，我们将西部建设 2018 年度混凝土产品毛利率与 2017 年同期混凝土产品毛利率进行对比分析：西部建设 2018 年度混凝土产品的毛利率 11.14%，较 2017 年同期毛利率增长 2.32%。经对比销售单价、销量、成本等因素，2018 年度公司混凝土产品销售方量同比增长 1.76%、单方销售价格同比增长 23.89%导致的；

2、经核查，由于期间费用中存在固定费用的原因，2018 年度的期间费用增长幅度低于营业收入的增长幅度，致使营业利润增加；

3、2018 年度西部建设的坏账准备主要为应收款项计提的坏账准备。我们对应收款项的账龄及对应的账龄金额与 2017 年同期进行对比分析，发现 2018 年度账龄在 2-3 年及 3-4 年应收账款原值同比下降导致坏账计提金额减少，从而导致利润上升。

天职国际经过执行以上核查程序，认为西部建设本年度净利润增长幅度远大于营业收入增幅，主要系 2018 年度行业状况回暖、企业期间费用的增长幅度低于营业收入的增长幅度、计提坏账准备减少等原因导致的。

(2)经营活动产生的现金流量净额大幅减少,且与营业收入现金净流量变动与营业收入变动趋势不一致的原因:

企业回复:

2018 年公司收入与现金流量对比表

单位：亿元、%

项目	2018 年度	2017 年度	变动额	变动比例%
一、营业总收入	188.49	149.20	39.29	26.33
二、应收账款	83.76	84.02	-0.26	-0.31
三、销售商品、提供劳务收到的现金	148.91	105.48	43.43	41.17

项目	2018 年度	2017 年度	变动额	变动比例%
四、现金流入占营业收入比例	79%	70.70%		8.30
五、经营活动现金流出	160.19	100.52	59.67	59.36
其中：购买商品、接收劳务支付的现金	136.60	81.53	55.07	67.54
支付给职工以及为职工支付的现金	11.32	10.58	0.74	7.00
支付的各项税费	8.90	6.28	2.62	41.54
六、经营活动产生的现金流量净额	-9.92	5.93	-15.85	-267.45

从现金流入上看，一是公司 2018 年回款总额达到 203 亿元，同比增长 43%，保持了较高的货款回收率，同时应收票据收款占营业收入比同比提升了 17%。二是 2018 年公司办理应收账款保理额度同比下降 5.67 亿元，影响了经营性活动现金流入。

从现金流出上看，一是 2018 年国务院国资委印发了《关于深刻汲取有关政策不落实典型案例教训认真做好对照自查和问题整改工作的通知》（国资厅发财管〔2018〕53 号），要求扎实做好清理拖欠农民工工资和民营企业账款专项工作；国家发改委、人民银行、财政部、银保监会、国资委五部委联合印发了《2018 年降低企业杠杆率工作要点的通知》（发改财金〔2018〕1135 号），要求加速推进降低企业杠杆率工作；根据上述通知，为履行中央企业社会责任，公司加大了购买商品和接收劳务现金支付力度，第四季度当季购买商品、接收劳务支付的现金金额同比增长 35.61 亿元，增幅达 112%，全年购买商品、接受劳务支出的现金同比增长 67.54%。二是国家继续实施严格的环保政策，公司主材（如水泥、砂、石）供应较以往年度更加

紧张，价格持续波动，环比上涨，供应商普遍要求使用现金付款或提高付款比例，导致公司经营活动现金流出增加。三是随着公司业务规模持续扩张，支付给职工及为职工支付的现金和支付的各项税费项目同比增幅分别达到 7.00%、41.54%，导致公司现金流出量同比上升。

此外，公司营业收入与经营活动现金净流量与行业其他企业比较，变动情况基本趋同，但各单位企业性质、经营模式及收付款政策不一，数据并无直接可比性。

同行业经营性现金净流量情况表

单位：亿元

项目		营业收入	经营活动净流量
深天地 A	2018 年	16.11	1.21
	2017 年	12.29	2.49
	同比变动	31.08%	-51.41%
海南瑞泽	2018 年	31.21	2.55
	2017 年	28.78	-0.96
	同比变动	8.44%	365.63%
三圣股份	2018 年	28.65	-0.85
	2017 年	19.02	1.79
	同比变动	50.63%	-147.49%
西部建设	2018 年	188.49	-9.92
	2017 年	149.20	5.93
	同比变动	26.33%	-267.45%

年审会计师核查程序及核查意见：

(1)西部建设 2018 年的经营模式未发生明显变化，即以销定产、即产即销，混凝土企业按照订单生产，及时送出，产成品不能储存；全产业链发展；积极开展智能制造研究，初步形成“互联网+”模式。稳定的经营模式，推动西部建设 2018 年度营业收入稳步增长 26.33%；

(2)西部建设 2018 年的收入确认政策未发生变化，即公司已将

商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现；

(3) 西部建设 2018 年的信用政策未发生明显变化，但西部建设在 2018 年狠抓收款，加大考核与问责力度，截止 2018 年底，在营业收入增长 26.33% 的情况下，2018 年末应收账款较 2017 年底持平，但西部建设 2018 年年末应收票据较 2017 年末增长 159.26%，导致 2018 年度经营活动现金流量净额减少。

经核查，西部建设历史上的应收票据未出现大额违约及逾期付款情况，且 2019 年一季度收到应收票据回款 14.05 亿元，亦未发生大额应收票据违约及逾期付款的情况；

(4) 分析国家政策导向的影响：2018 年度国务院国资委印发了《关于深刻汲取有关政策不落实典型案例教训认真做好对照自查和问题整改工作的通知》（国资厅发财管〔2018〕53 号）的内容，要求扎实做好清理拖欠农民工工资和民营企业账款专项工作，以及国家发改委、人民银行、财政部、银保监会、国资委五部委联合印发《2018 年降低企业杠杆率工作要点的通知》（发改财金〔2018〕1135 号）的内容，要求加速推进降低企业杠杆率工作。根据上述通知的内容，落实相关要求，公司加大购买商品、接收劳务现金支付力度，第四季度当季购买商品、接收劳务支付的现金金额同比增长 35.61 亿元，增幅达到 112%；

天职国际经过执行以上核查程序，认为西部建设经营活动产生的

现金流量净额大幅减少但与营业收入变动趋势不一致主要系 2018 年度应收票据增长、受国家政策导向加大购货款及劳务等的支付力度等因素导致的。

二、你公司 2018 年第二至第四季度经营活动产生的现金流量净额分别为 1.78 亿元、5.36 亿元、2.17 亿元，2017 第二至第四季度经营活动产生的现金流量净额分别为-2.31 亿元、-2.32 亿元、25.14 亿元。请结合报告期内信用政策、销售政策、结算方式、催收政策等因素及变化情况，说明 2018 年第二至第四季度经营活动产生的现金流量净额与 2017 年同期相比差异较大的原因及合理性。请年审会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

企业回复：

公司连续两年各季度经营性现金净流量情况表

单位：亿元

项 目		销售商品、提供劳务 收到的现金	购买商品、提供劳务 支付的现金
第一季度	2018 年	11.58	26.44
	2017 年	7.83	18.82
	变动额	3.75	7.62
第二季度	2018 年	24.79	17.68
	2017 年	19.50	16.94
	变动额	5.29	0.74
第三季度	2018 年	36.56	24.99
	2017 年	15.95	13.88
	变动额	20.61	11.11
第四季度	2018 年	75.98	67.50
	2017 年	62.20	31.89
	变动额	13.78	35.61

2018 年，公司第二季度、第三季度经营活动产生的现金流量净额同比分别增长 4.09 亿元、7.68 亿元，主要原因如下：

一是公司从总额控制、底线管理、过程管控、重点督导、严格考核五个方面重拳治理应收账款，通过构建签约和履约底线的巡查机制和责任追究机制；狠抓合同质量，加大“三标”力度，提高合同付款比例，从源头控制应收账款；注重过程收款，压实责任，开展过程考评，分级开展重大风险项目的筛选分析和提级督导；专项整治 3 年以上账龄款项，逐一挂账销号；加大法务清欠力度，关注重特大案件和疑难案件；全力提升各季度回款总额和收款质量等一系列措施；有效促进了回款，改善了现金流。

二是公司全面实施资金集中管理，通过月度现流动态监控、对资金管控不力单位开展约谈等手段，进一步强化了资金过程管控。

三是公司全面分析、预测各季度资金盈缺情况，充分利用金融工具加速回款，平抑资金需求与支出，将应收账款保理由 2017 年末集中办理调整为 2018 年 5 月、6 月、9 月办理，导致二、三季度经营活动现金流入同比增加。

2018 年公司第四季度经营活动产生的现金流量净额同比下降 22.97 亿元，主要原因为：

一是年末公司票据收款明显增加，增加的票据收款金额并未在现流表项目中予以体现。

二是四季度加大了收款力度，减少应收账款保理金额，保理金额

同比减少 20 亿元，导致四季度经营活动净现金流同比大幅下降。

年审会计师核查程序及核查意见：

2018 年度西部建设各季度经营活动现金流量净额与 2017 年同期

对比情况如下所示：

单位：亿元

年度	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
2018 年度	-19.23	1.77	5.36	2.17
2017 年度	-14.58	-2.32	-2.32	25.15

天职国际了解并分析西部建设的信用政策、销售政策、催收政策等内容，其在 2018 年度未发生重大变化。2018 年度西部建设各季度经营活动现金流量净额与 2017 年同期对比差异较大，经核查，主要系下列原因引起：

1、经核查，西部建设应收账款保理办理时点发生变化，即由 2017 年的年末办理调整为 2018 年的 5 月、6 月、9 月办理，故西部建设在第二、第三季度因办理应收账款保理，经营活动现金流入同比增加，经营活动净现金流同比增长；2018 年应收账款保理金额 13.95 亿元，同比下降 5.56 亿元，降幅达到 28.50%，导致现金流入总额减少；

2、2018 年度，西部建设强化激励与约束，加大考核与问责力度，狠抓货款回收，2018 年度在营业收入上涨 26.33%的情况下，2018 年末应收账款较 2017 年底持平，但西部建设 2018 年年末应收票据较 2017 年末增长 159.26%，导致 2018 年度经营活动现金流量净额减少。经核查，西部建设历史上的应收票据未出现大额违约及逾期付款情况，

且 2019 年一季度收到应收票据回款 14.05 亿元，亦未发生大额应收票据违约及逾期付款的情况；

3、2018 年度国务院国资委印发了《关于深刻汲取有关政策不落实典型案例教训认真做好对照自查和问题整改工作的通知》（国资厅发财管〔2018〕53 号）的内容，要求扎实做好清理拖欠农民工工资和民营企业账款专项工作，以及国家发改委、人民银行、财政部、银保监会、国资委五部委联合印发《2018 年降低企业杠杆率工作要点的通知》（发改财金〔2018〕1135 号）的内容，要求加速推进降低企业杠杆率工作。根据上述通知的内容，落实相关要求，公司加大购买商品、接收劳务现金支付力度，第四季度当季购买商品、接收劳务支付的现金金额同比增长 35.61 亿元，增幅达到 112%；

天职国际经过以上核查程序，认为西部建设 2018 年第二至第四季度经营活动产生的现金流量净额与 2017 年同期相比差异较大的原因主要系 2018 年应收票据增长、办理保理的时点发生变化且办理金额较上年度下降、国家政策性导向等因素的影响导致的。

三、报告期末，你公司存货账面余额为 35,143.77 万元，未计提存货跌价准备。请你公司说明存货减值准备的测算依据和过程，并结合存货的类型、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，说明报告期内未计提存货跌价准备的原因及合理性。请年审会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

企业回复：

公司存货计提存货跌价准备的会计政策为：资产负债表日，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，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

2018 年，公司存货以成本法计量不存在可变现净值低于账面价

值的情况。主要原因如下：

公司存货结构情况表

单位：亿元

存货项目	期末账面 余额	按性质分类			按期限分类		
		正常存货	闲置	抵质押	1 年内	1-3 年	3 年以上
原材料	3.04	3.04			3.04		
在产品	0.17	0.17			0.17		
库存商品	0.30	0.30			0.30		
合计	3.51	3.51			3.51		

一是公司具备健全的存货管理及内控制度，对存货进行定期盘点，存货账实相符；在核算方面，公司发出存货采用先进先出法，受报告期末原材料及产品售价持续上涨的影响，公司期末存货账面价值低于市场可比价值。

二是公司持续生产经营，存货均为一年期内正常存货，其年化周转率达 54.69 次，平均周转天数为 6.67 天，几乎每周实现一次存货周转，较高的存货周转效率保证了公司存货账面价值与可变现净值的趋同。

三是公司主要产品价格不断上涨，2018 年末签约价格和平均销售单价分别为 436.17 元/方、415.92 元/方，2019 年一季度末签约单价和平均销售单价分别为 443.39 元/方、478.97 元/方，产品售价的持续上升使公司存货项目的可变现净值处于上升阶段，大于期末存货可变现净值。

基于上述原因，公司存货未计提减值准备。

年审会计师核查程序及核查意见：

截止 2018 年 12 月 31 日，西部建设的存货结构情况如下：

存货项目	期末账面余额	按性质分类			按期限分类		
		正常存货	闲置	抵质押	1 年内	1-3 年	3 年以上
原材料	3.04	3.04			3.04		
在产品	0.17	0.17			0.17		
库存商品	0.30	0.30			0.30		
合计	3.51	3.51			3.51		

针对存货是否计提跌价准备，我们主要核查了以下内容：

1、我们测算并分析了西部建设的存货周转率，即西部建设的周转率为 54.69 次，平均周转天数达到 6.67 天，几乎每周实现一次存货周转，期末存货为一年内到期的正常存货；

2、2018 年底公司混凝土产品签约价格 436.17 元/方、平均销售单价 415.92 元/方；2019 年一季度末混凝土产品签约单价 443.39 元/方，平均销售单价 478.97 元/方，产品售价的持续上升使公司存货项目的可变现净值处于上升阶段，不存在存货的市场价格持续下跌的情况；

天职国际经执行以上核查程序，认为西部建设 2018 年末存货不存在市场价格持续下跌；不存在原材料生产的产品的成本大于产品的销售价格；不存在因产品更新换代及产品过时等减值迹象，西部建设的存货不存在企业会计准则规定需计提存货跌价准备的情况，无需补计提存货跌价准备。

四、报告期末，你公司流动负债余额为 114.3 亿元，占负债总额的比重为 89.18%，其中应付票据及应付账款为 95.74 亿元，一年内到期的非流动负债为 5.5 亿元，应付职工薪酬为 3.66 亿元，应交税费为 3.69 亿元，短期借款余额为 2.57 亿元。

(1) 请结合行业特征和同行业可比公司的基本情况，说明公司短期债务规模占比较大的原因及合理性。

(2) 补充披露截至本问询函发出日，你公司短期负债的偿还情况。

(3) 量化分析你公司目前的现金流量状况对公司的偿债能力和正常运营能力是否存在影响。

请年审会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

1. 公司短期债务规模占比较大的原因如下：

企业回复：

一是从行业特征来看，根据混凝土经营销售、资金结算模式，各企业均需保持高额、短期应收应付来开展经营活动，行业各企业短期债务均规模较大且期限短。同时根据水泥、砂石企业等供应商销售模式，公司较少形成长期债务。因此公司的短期债务占比处于合理区间，符合行业特征。

二是公司资产总额 198.07 亿元，较年初增长 8.69%，负债总额 128.16 亿元，较年初增长 11.32%，其中，流动负债总额为 114.30 亿元，较年初增长 20.45%，流动负债的增幅在行业可比企业中最低。

2018 年同行业可比企业债务规模对比表

单位：亿元/%

单位名称	流动负债			负债总额			流动负债占比%		
	期末	期初	增幅	期末	期初	增幅	本期	上期	变动
深天地 A	18.13	14.69	23.44	18.14	14.73	23.13	99.94	99.73	0.22
海南瑞泽	27.74	19.56	41.85	34.16	26.55	28.68	81.21	73.67	7.53
三圣股份	21.88	16.11	35.78	32.81	26.03	26.07	66.69	61.89	4.80
西部建设	114.30	94.89	20.45	128.16	115.13	11.32	89.19	82.42	6.77

三是 2018 年末，公司采取票据支付方式，已支付未终止确认的应付账款余额为 12.78 亿元，剔除该因素的影响，公司应付票据及应付账款余额为 82.96 亿元，占营业收入比为 44.01%，同比降低 5.72 个百分点。

四是 2018 年公司资产负债率为 64.71%，短期债务占流动资产比例为 0.69，保持了充分的流动性及财务弹性，公司财务风险可控。

2. 补充披露截至本问询函发出日，公司短期负债偿还情况。

企业回复：

公司短期负债偿还情况表

单位：亿元、%

报表项目	期初金额	到期应偿付	偿付金额	偿付比例
短期借款	2.57	1.75	1.75	100.00%
应付票据	15.72	11.22	11.22	100.00%
应付账款	80.02	43.15	43.15	100.00%
应付职工薪酬	3.66	1.52	1.52	100.00%
应缴税费	3.69	1.7	1.7	100.00%
一年内到期的金融负债	5.50	0	0	-
合计	111.16	59.34	59.34	100.00%

公司积极推进债务规模管理工作，继续做好逾期民营企业款项支

付、正常采购支付等工作，截止本问询函发出日，短期债务到期应付总额 59.34 亿元，实际已支付总额为 59.34 亿元，偿还率 100.00%。

3. 现金流量状况对公司偿债能力和运营能力的影响：

企业回复：

公司运营资产情况表

单位：亿元

报表项目	金额	报表项目	金额
货币资金	31.83	短期借款	2.57
应收票据	47.17	应付票据	15.72
应收账款	78.04	应付账款	80.02
预付款项	3.04	预收账款	1.77
其他应收款	1.53	应付职工薪酬	3.66
存货	3.51	应缴税费	3.69
持有待售资产		其他应付款	1.36
其他流动资产	0.39	一年内到期的金融负债	5.51
流动资产合计	165.51	流动负债合计	114.30

公司目前的现金流量状况对公司的偿债能力和正常运营能力没有影响。

一是 2018 年末公司流动资产为 165.51 亿元，其中货币资金 31.83 亿元、应收票据和应收账款 125.21 亿元，速动资产总额达到 157.04 亿元；流动负债为 114.30 亿元，其中短期借款 2.57 亿元、应付票据和应付账款 95.74 亿元。公司报告期末流动比率、速动比率分别为 1.44 和 1.37，流动资产、速动资产额度完全能够覆盖公司流动负债资金需要。

二是 2018 年公司实现销售收入 188.49 亿元，按照近几年的发展规模和速度，预计 2019 年度公司销售收入将达到 210 亿元，预计 2019

年度销售回款将达到 165.90 亿元，完全能够覆盖未来负债偿债能力。

三是截止 2018 年末公司共获得金融机构授信额度达到 168.39 亿元，已使用额度 58.27 亿元，剩余 110.12 亿元，其中，银行机构贷款业务授信额度 42.22 亿元，已使用额度 14.67 亿元，剩余贷款授信额度 27.56 亿元，尚可使用的授信额度敞口充裕。

四是公司持续强化资金风险管控，一方面持续推动营销体系建设，着力强调营销底线，保障回款，另一方面严格约束带息负债规模，保持带息负债的零增长。

年审会计师核查程序及核查意见：

天职国际测算西部建设的各财务指标、核查金融授信额度、核查截止问询函发出日的偿付情况，认为西部建设短期负债规模较大主要是因为受行业特殊性影响，同时因使用票据付款未能终止确认应付账款等因素导致的，同时西部建设资产变现能力较强、资金储备相对充裕，未发现西部建设没有偿还能力，未发现西部建设存在影响正常运营能力的情形。

五、年报显示，你公司将中建系统内部应收账款作为一个组合不计提坏账准备，报告期末，该笔组合的账面余额为 33.64 亿元。请结合中建系统内部主要应收账款的账龄、预计收回时间以及往期实际回款情况说明未计提坏账准备的合理性。请年审会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

企业回复：

公司将中建系统内部应收账款作为一个组合不计提坏账准备，主要原因如下：

一是中国建筑既是公司实际控制人，也是公司重要战略客户，其作为国内乃至世界建筑施工行业中的龙头企业，承接的工程大部分以高、大、精、尖项目为主，这些大项目的业主单位多以国内大型央企、国企、地方政府、优质民营企业为主，总体项目风险较小，同时中国建筑自身也是上市公司 AAA 企业，资信良好、履约能力强，违约风险小。

二是中建系统内应收账款账龄主要集中于 1 年以内和 1-2 年，2 年以上账龄应收款项远低于系统外企业，系统内近三年营业收入回款率也优于系统外，形成坏账风险小。

报告期应收账款情况表

单位：亿元

项目	期末账面余额	期末账龄					
		1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
中建系统内	33.64	29.87	2.65	0.86	0.16	0.06	0.04
中建系统外	50.12	34.62	8.62	3.45	1.71	1.06	0.66

近三年营业收入回款情况统计表

单位：亿元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	系统内	系统外	系统内	系统外	系统内	系统外
营业收入	101.29	87.2	82.29	66.91	55.77	59.52
当期实现回款金额	108.45	83.96	77.46	63.80	53.96	53.32
营业收入回款率	107%	96%	94%	95%	97%	90%

三是公司依照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指引》等法律法规，结合公司实际情况，建立了《关联交易决策管理制度》，严格按照相关制度要求规范关联交易行为，对单项金额重大应收款项进行减值测试，从近几年坏账核销数据来看，无中建系统内部应收款项核销情况发生。

年审会计师核查程序及核查意见：

截止 2018 年 12 月 31 日，西部建设应收账款情况具体如下：

单位：亿元

项目	期末账面余额	期末账龄					
		1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
中建系统内	33.64	29.87	2.65	0.86	0.16	0.06	0.04
中建系统外	50.12	34.62	8.62	3.45	1.71	1.06	0.66

由上表可知，中建系统内的应收账款余额 33.64 亿元，其中 1 年以内的 29.87 亿元，占中建系统内的应收账款余额 88.79%，且欠款时间较中建系统外的单位较短。

针对中建系统内部应收账款，我们主要执行了以下核查程序：

1、分析中建系统内部营业收入回款率，具体如下：

单位：亿元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	系统内	系统外	系统内	系统外	系统内	系统外
营业收入	101.29	87.2	82.29	66.91	55.77	59.52
当期实现回款金额	108.45	83.96	77.46	63.80	53.96	53.32
营业收入回款率	107%	96%	94%	95%	97%	90%

由上表可知，中建系统内的营业收入回款率近 3 年均在 90%以上，高于中建系统外的应收账款，且 2018 年的营业收入回款率超过 100%，应收账款形成坏账的风险较小；

2、经核查中建系统内的应收账款客户，资信良好、履约能力强，且主要为公司的重要战略客户，违约风险较小；且历史上中建系统内的应收账款未出现大额的坏账，符合《企业会计准则讲解 2010》的规定：在对某金融资产组合的未来现金流量进行预计时，应当以与其具有类似风险特征组合的历史损失率为基础的规定；

3、针对中建系统内的应收账款，我们核查了西部建设关于关联方往来的内部控制制度的有效性，并对每月末、年末进行关联方对账进行核查，且年审期间我们对大额的中建系统内应收账款执行独立的函证程序，中建系统内的公司认可其对西部建设的债务。

天职国际经执行以上核查程序，认为西部建设将中建系统内的应收账款不计提坏账符合企业的实际情况及《企业会计准则》的相关规定。

六、报告期末，你公司对关联方的其他应收账款账面余额为 2,147.78 万元。请你公司说明相关其他应收款的形成背景、原因、具体构成及会计处理过程，是否符合《企业会计准则》的相关规定，是否存在非经营性资金占用的情形。请年审会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

企业回复：

由于建筑施工项目具有先签合同后施工、履约时间较长的特点，具有一定的风险性，为了约束履约行为，减少投资方的风险，在建筑行业中，逐渐引进保证金制度，要求乙方交付一定比例的保证金。公司作为建筑行业中的乙方，因承接项目的需要，会被要求交付保证金，以确保履约过程中的权利或义务。

2018 年公司关联方的其他应收账款账面余额为 2,147.78 万元，均为保证金和押金项目，且均是公司在正常经营活动中产生的应收款项，不存在非经营性资金占用。公司支付或收到返还的保证金、押金，均按照《企业会计准则》的相关规定进行会计核算。

其他应收款款项明细表

单位：万元、%

款项性质	金额	占比	原因
保证金	2102.70	97.90%	履约保证金、投标保证金
押金	45.07	2.10%	租赁押金
合计	2,147.78	100.00%	

年审会计师核查程序及核查意见：

截止 2018 年 12 月 31 日，西部建设关联方其他应收款的具体明细如下：

款项性质	金额（万元）	占比（%）	原因
保证金	2,102.70	97.90	支付合同履行保证金、投标保证金等
押金	45.08	2.10	支付租赁押金
合计	2,147.78	100.00	

由上表可知，西部建设 2018 年 12 月 31 日关联方其他应收款主要为保证金及押金。针对上述关联方保证金及押金，我们执行了如下核查程序：

1、获取大额的保证金及押金的合同或协议，分析其款项的性质。

根据获取的大额的保证金及押金合同或协议、银行回单，西部建设的保证金及押金主要是下列原因形成的：由于施工项目先签合同后施工、履约时间较长，具有一定的风险性，为了约束履约行为，减少投资方的风险，在合同或协议中明确要求，由乙方交付一定比例的保证金，防止在投标过程中或者合同执行过程中违反约定给甲方造成损失。公司作为建筑行业中的乙方，因承接项目的需要，在合同中会被要求以转账或者其他方式交付保证金，以确保履约过程中的权利或义务。

2、分析关联方与非关联方保证金及押金的缴纳比例及支付方式，未发现关联方与非关联方保证金及押金的缴纳比例及支付方式存在不一致的情形。

3、针对中建系统内的其他应收款，我们核查了西部建设关于关联方往来的内部控制制度的有效性，并对每月末、年末进行关联方对

账进行核查，且年审期间我们对大额的中建系统内其他应收款执行独立的函证程序，中建系统内的公司认可其对西部建设的债务。

天职国际经执行以上核查程序，认为西部建设其他应收款的会计处理符合《企业会计准则》的相关规定，未见存在非经营性资金占用的情形。

天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)

2019年6月4日

