

河南恒星科技股份有限公司 关于深圳证券交易所 2014 年报问询函的回复公告

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证公告内容真实、准确和完整，并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

近日，河南恒星科技股份有限公司（以下简称“公司”）收到深圳证券交易所《关于对河南恒星科技股份有限公司 2014 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2015】第 143 号，以下简称“年报问询函”），经公司相关部门对年报问询函中提出的问题认真分析整理，就相关问题答复如下：

问题一：公司超精细钢丝毛利率 11.91%，同比增长 27.76%，请结合市场行情、原材料价格及同行业情况等，说明超精细钢丝毛利率大幅上升的原因及合理性。

答复：2014 年，随着国家光伏行业的逐步回暖，公司超精细钢丝的产销量逐步增加，虽然价格有所降低，但因原材料消耗价格的大幅下降以及产能提升、内部持续挖潜改造、创新管理模式等引起的制造成本的不断下降，使得超精细钢丝的毛利率增幅较大，主要原因是：

（1）受进口线材单价下降的影响，公司 2014 年线材购进均价较 2013 年下降了 7.05%；2014 年线材消耗价较 2013 年下降了 30.09%。

（2）2014 年超精细钢丝产量较 2013 年增长了 97.15%，吨折旧、吨工资、吨制造费用等固定费用降低约 27%。

（3）公司加大成本管理力度，使原辅材料等成本降低近 31%。

综上，由于太阳能光伏行业形势的逐渐好转，以及原材料及制造成本的下降，公司超精细钢丝产品的毛利率上升是合理的。

问题二：公司其他流动负债 2013 年期末余额 4.64 亿元，2014 年期末不存在其他流动负债，请说明原因及会计处理是否符合《企业会计准则》的相关规定。

答复：公司 2013 年底其他流动负债期末余额 4.64 亿元，是公司在 2013 年发行短期融资券 4.5 亿元和对应的未支付利息 0.14 亿元，公司于 2014 年 4 月和 9 月分别偿还了上述短期融资券的本金及利息，报告期末公司无其他流动负债。

公司将短期融资券本金及利息列报在“其他流动负债”中，符合《企业会计准则》的规定。

问题三：公司收到其他与筹资活动有关的现金为票据保证金减少数，2014 年发生额为 2.07 亿元，2013 年无发生额，请说明原因及票据保证金相关的现金流量表列报是否符合《企业会计准则》的相关规定。

答复：2014 年公司收到的其他与筹资活动有关的现金 2.07 亿元为应付票据保证金的减少数，2013 年公司应付票据保证金的增加在借款收到的现金中直接冲抵，没有单独列示。2014 年的单独列示是对筹资活动产生的现金流量的重分类调整，符合《企业会计准则》的相关规定。

问题四：公司 2012 年对江西赛维 LDK 太阳能高科技有限公司（以下简称“江西赛维”）8,083.77 万元应收账款的坏账计提比例为 20%，2014 年计提比例为 20.14%，请结合江西赛维的情况、公司信用政策、应收款期限等，说明应收账款坏账准备计提的充分性。

答复：

江西赛维 LDK 太阳能高科技有限公司（以下简称“江西赛维”）计提坏账准备的依据：

（1）、太阳能行业发展概况

从 2013 年下半年-2014 年，国内光伏行业迎来新的发展机遇，在节能减排的时代背景下，扩大光伏产品内部需求，提高国内光伏安装量成为政策的主要驱动方向。2013 年 7 月起，国务院、发改委、财政部和能源局陆续出台相关政策，在项目备案审批、并网发电、金融支持、项目监管等方面都出台了细化的政策措施，对新增光伏发电装机容量、光伏电站电价补贴、增值税退税等做出明确安排，对光伏发电运营进行规范，2013 年国家电网光伏发电容量达到 1,546 万千瓦，光伏发电增速全球最快，同时央行向分支机构及各银行下发信贷政策，首次明确对光伏行业将提供信贷支持，为我国光伏行业的回暖创造了充分的条件。

(2)、公司的信用政策及应收账款账龄等情况

公司目前对江西赛维的信用政策是：发货之日起 10 日内公司提交增值税专用发票，江西赛维以发票日期为准，月结 60 天付款。

2014 年末，公司对江西赛维应收账款余额为 7,616.92 万元，账龄为：1 年以内 2,127.66 万元，1-2 年 1,886.62 万元，2-3 年 1,874.98 万元，3-4 年 1,727.66 万元。同时江西赛维 LDK 太阳能高科技有限公司能够按照约定进行还款，并于 2015 年 4 月 20 日收到第一季度还款 2,000 万元的银行承兑汇票。

若按照应收账款账龄测算的坏账准备为 1,533.87 万元，计提比例为 20.14%；

若按江西赛维出具的还款计划，2015 年还款 4,500 万元，2016 年还款 2,422.66 万元，合计是 6,922.66 万元，另外本年增加的应收账款 694.26 万元系本年 11 月和 12 月的发货，年度末账期未到，该部分欠款会按照账期在 2015 年初收回，这些欠款折现后，现值为 6,724.26 万元，预计损失率为 11.72%，具体折现值计算如下：

单位：万元

客户	2015 年收回	2016 年收回	合计
江西赛维	5,194.26	2,422.66	7,616.92
折现率	10%	10%	10%
折现值	4,722.06	2,002.20	6,724.26
减值	-	-	892.66
减值比例	-	-	11.72%

综上，考虑到 2013 年下半年至 2014 年，光伏行业的复苏及江西赛维经营情况的逐步好转，且根据 2014 年公司和江西赛维签订的还款协议及 2014 年公司和江西赛维业务的开展情况，公司于 2014 年末对该应收账款余额按 20.14%的比例单项计提坏账准备 1,533.87 万元，符合行业和公司实际经营情况。

问题五：结合同行业可比上市公司情况，说明公司资产负债率是否处于合理水平。

答复：公司所处的金属制品行业，由于固定资产投入，经营周转等所需资金

较大，属资金密集型行业，资产负债率普遍较高。截止 2014 年末，公司资产总额 341,855.41 万元，负债总额是 218,897.28 万元，资产负债率为 64.03%，与同行业其他公司基本持平（具体情况如下表）。

单位：万元

公司简称	负债总额	资产总额	资产负债率 %
恒星科技	218,897.28	341,855.41	64.03
湖北福星	2,073,836.82	2,877,876.67	72.06
江苏法尔胜	197,278.20	311,054.01	63.42
宁夏新日恒力	147,646.88	240,079.47	61.50
合计	2,637,659.18	3,770,865.55	69.95

综上所述，公司 2014 年末资产负债率为 64.03%，略低于上述同行业样本公司的平均水平，较为合理。

问题六：公司福利企业增值税退税同比增长 138.40%，请结合增值税税收优惠政策，说明大幅变动的原因及合理性。

答复：按照企业会计准则规定：企业取得的各种政府补助为货币性资产的，如通过银行转账等方式拨付的补助，通常按照实际收到的金额计量。公司的福利企业退税是根据财政部、国家税务总局关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知（财税〔2007〕92 号），从 2007 年 7 月 1 日起，公司可退还的增值税，按公司实际安置的残疾人数、每人每年 3.5 万元确定。但每月的退税款要经过当地民政、税务、财政、人民银行等部门根据公司每个月的纳税情况和残疾人的认定人数逐一核对审批后，才能经过国库把税款退到企业的银行账户。

由于审批时间的差异，公司 2013 年实际收到的先征后返的增值税是 9,540,427.57 元，2014 年实际收到的先征后返的增值税是 22,744,317.20 元，两年相比，变化较大。

问题七：为方便投资者充分了解公司未来变化趋势，请说明重大在建工程“3 万吨钢帘线改建项目”和“100MW 硅片项目”在报告期内的执行情况、未来计划及对公司的影响。

答复：

（一）3 万吨钢帘线项目情况

公司“3万吨钢帘线改建项目”在建工程中2014年的期初余额为13,858.57万元，报告期内增加投资6,358.27万元，转入固定资产19,043.16万元，报告期末余额为1,173.68万元，项目工程进度为78.36%。

由于钢帘线市场的竞争较为激烈，为提升公司在该产品领域内的竞争力，公司在此次进行项目改建时，增加了较多新规格产品的生产能力，故项目建设进度较慢，公司预计在2015年度完成该项目的建设，该项目完成后，将进一步提升公司在钢帘线产品方面的竞争力，提高公司的整体盈利能力。

（二）100MW硅片项目情况

公司“100MW硅片项目”在建工程中2014年的期初余额为7,600.74万元，报告期内增加投资806.66万元，期末余额8,407.40万元。

太阳能作为新能源中的清洁高效能源，公司看好其长期发展前景，随着国内太阳能光伏行业的逐渐回暖，公司之前预订的该项目进口设备和部分国产设备已经到厂，公司将结合太阳能光伏行业上下游的变化情况及自身资金计划安排，在2015年持续推动该项目的建设。

特此公告

河南恒星科技股份有限公司董事会

2015年5月30日