

证券代码：002659

证券简称：中泰桥梁

公告编号：2016-023

江苏中泰桥梁钢构股份有限公司

关于深圳证券交易所 2015 年年报问询函的专项说明

本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。

2016年5月18日，江苏中泰桥梁钢构股份有限公司（以下简称“公司”）收到深圳证券交易所中小板公司管理部发来的《关于对江苏中泰桥梁钢构股份有限公司2015年年报的问询函》（中小板年报问询函【2016】第162号），要求公司对2015年年报相关事项进行专项说明。公司董事会接到通知后认真组织相关人员对相关事项进行了本次专项说明。

一、报告期内，你公司 2013-2015 年度实现归属于上市公司股东的净利润分别为-6,282 万元、1,295 万元、286 万元，请你公司详细说明公司本期净利润下降的具体原因以及在主营业务亏损及持续微利的情况下，公司应收账款是否存在坏账风险、坏账准备计提是否充分，存货、固定资产、在建工程是否存在减值风险，以及资产减值准备计提是否充分。

【回复】：

（1）公司2015年度净利润下降的具体原因分析

公司近两年的经营成果情况：

单位：人民币万元

项目	本期金额	上期金额	变动额	变动率
一、营业收入	76,335.00	83,278.70	-6,943.70	-8.34%
减：营业成本	66,080.31	72,792.17	-6,711.86	-9.22%
营业税金及附加	626.21	724.37	-98.16	-13.55%
销售费用	210.26	397.21	-186.95	-47.07%
管理费用	4,172.95	3,870.08	302.87	7.83%
财务费用	4,130.38	3,493.69	636.69	18.22%
资产减值损失	439.81	680.16	-240.35	-35.34%
二、营业利润	675.08	1,321.02	-645.94	-48.90%

加：营业外收入	365.35	369.17	-3.82	-1.03%
减：营业外支出	464.21	113.15	351.06	310.26%
三、利润总额	576.22	1,577.04	-1,000.82	-63.46%
减：所得税费用	324.24	452.88	-128.64	-28.40%
四、净利润	251.98	1,124.16	-872.18	-77.59%
其中：归属于上市公司股东的净利润	286.38	1,294.58	-1,008.20	-77.88%

从上表可以看出2015年度归属于上市公司股东的净利润较2014年度下降1,008.20万元，主要原因如下：

①营业收入及销售毛利下降。公司2015年度营业收入较2014年度下降6,943.70万元，2015年度销售毛利较2014年度下降231.84万元，主要原因是受国内宏观经济波动影响，2015年基础设施投资强度有所降低，加之地方政府财政紧张，对桥梁等基础设施的投资进度放缓，导致公司2015年完工的桥梁钢结构工程量有所降低。

②期间费用上升。公司2015年度期间费用较2014年度上升752.61万元，主要原因系财务费用上升，公司较多的承担了工程前期垫资，增加了临时流动资金借款周转和票据贴现规模，加上公司新增融资租赁设备，公司2015年利息支出和票据贴现利息支出金额较大。

(2) 公司应收账款不存在坏账风险、坏账准备计提充分

公司应收账款客户主要为政府所属的基础设施投资建设主体或信誉度较高的工程总承包单位，客户的履约能力强、资信程度较高，2015年交易对手方的履约能力未发生重大不利变化，相关桥梁钢结构工程项目结算和回款不存在重大风险，公司应收账款不存在坏账风险。公司计提坏账准备金额3,944.80万元，占应收账款期末账面余额的15.14%，公司已充分计提坏账准备。

公司的坏账准备计提与同行业上市公司的对比情况如下：

项目	东南网架	光正集团	杭萧钢构	鸿路钢构	中泰桥梁
2015 年底应收账款余额（万元）	303,197.05	27,207.95	112,252.06	195,698.87	26,056.41
坏账准备计提金额（万元）	41,199.92	4,856.10	13,710.94	27,844.67	3,944.80
坏账计提比例	13.59%	17.85%	12.21%	14.23%	15.14%

从上表可以看出，公司的坏账准备计提比例处于同行业上市公司中上等水平。

(3) 存货、固定资产、在建工程不存在减值风险

①公司期末对存货进行减值测试，将账面成本与可变现净值进行比较，其中：原材料可变现净值低于账面成本的部分已计提存货跌价准备12.44万元；建造合同形成的已完工未结算资产不存在可变现净值低于账面成本的情形，不存在减值风险。

②公司固定资产、在建工程不存在资产的市价当期大幅度下跌情况；不存在企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响的情况；不存在市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低的迹象；不存在固定资产预计使用方式发生重大不利变化，从而对企业产生负面影响；故公司认为固定资产、在建工程本期未发生减值迹象，不存在减值风险。

(4) 资产减值准备计提是否充分

公司已对应收款项、存货、固定资产、在建工程等各类资产进行减值迹象判断或减值测试，并对应收款项计提了坏账准备、对存货计提了存货跌价准备，公司已充分计提各项资产减值准备，公司桥梁钢结构工程订单充沛，截至2015年12月31日，公司在手订单13.9万吨，且大多数钢结构工程的毛利为正，不存在资产减值的风险。

二、报告期内，你公司实现经营活动产生的现金流量净额1.74亿元,较上年同期同比增长88.26%，请详细说明公司经营活动产生的现金净流量增加的原因以及与本年度净利润存在较大差异的具体原因。

【回复】:

(1) 公司经营活动产生的现金净流量增加的原因

公司近两年的经营活动产生的现金流量情况：

单位：人民币万元

项目	本期金额	上期金额	变动额	变动率
销售商品、提供劳务收到的现金	79,722.95	62,351.46	17,371.49	27.86%
收到其他与经营活动有关的现金	4,893.61	176.22	4,717.39	2676.99%
经营活动现金流入小计	84,616.56	62,527.68	22,088.88	35.33%
购买商品、接受劳务支付的现金	60,047.58	46,432.77	13,614.81	29.32%
支付给职工以及为职工支付的现金	3,081.97	3,217.15	-135.18	-4.20%
支付的各项税费	2,153.10	833.25	1,319.85	158.40%
支付其他与经营活动有关的现金	1,897.90	2,782.71	-884.81	-31.80%
经营活动现金流出小计	67,180.55	53,265.88	13,914.67	26.12%
经营活动产生的现金流量净额	17,436.01	9,261.80	8,174.21	88.26%

公司2015年度经营活动产生的现金流量净额17,436.01万元，较2014年度增长88.26%，主要原因是公司本期加强应收账款回收，销售商品、提供劳务收到的现金大幅增加；同时由于部分老项目的竣工决算，相应的保证金及押金收回金额较大。

(2) 公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在较大差异的具体原因

2015年度，公司净利润与经营活动现金净流量的关系如下：

单位：人民币万元

现金流量表补充资料	本期金额
将净利润调节为经营活动现金流量：	
净利润	251.98
加：资产减值准备	439.81
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,586.51
无形资产摊销	131.61
长期待摊费用摊销	38.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-311.53
财务费用	2,627.54
递延所得税资产减少	267.71
存货的减少	5,695.20
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-2,768.86
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	5,610.31
其他	1,867.48
经营活动产生的现金流量净额	17,436.01

公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在较大差异的主要原因是公司本期加强与客户工程量结算，存货减少金额较大；同时公司本期采用票据方式结算供应商款项较多，应付票据期末余额较期初余额增加9,175.68万元，经营活动流出的现金金额减少，故导致公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在较大差异。

三、报告期末公司“建造合同形成的已完工未结算资产”余额为6亿元，请按项目列示该科目2015年明细，包括但不限于对应合同情况、合同金额、收入确认情况、结算情况及收款情况等，并说明是否存在未按合同约定及时结算与回款的情况、交易对手方的履约能力是否存在重大变化，以及相关项目结算和回款是否存在重大风险，并补充披露相应风险提示。

【回复】：

下表列示了公司“建造合同形成的已完工未结算资产”2015年底余额前十大项目的明细情况：

序号	项目简称	交易对手方	合同情况	合同金额	2015 年末累计确认收入	2015 年末已办理结算的金额(含税)	2015 年末累计回款金额	回款金额占结算金额比例	2015 年末已完工未结算资产
1	东风大道	中交二航局东风大道快速路改造工程(一期)项目经理分部	完工	185,084,550.00	167,517,071.40	150,789,320.97	23,000,000.00	15.25%	34,294,169.57
2	株洲枫溪大桥	中交第二航务工程局有限公司株洲枫溪大桥项目经理总部	在施	53,341,249.77	47,823,153.64	20,950,399.00	—	—	32,203,333.03
		BT 项目小计		238,425,799.77	215,340,225.04	171,739,719.97	23,000,000.00	13.39%	66,497,502.60
3	丰都二桥	路桥集团国际建设股份有限公司重庆丰都长江二桥项目经理部	在施	212,307,480.00	152,512,983.58	114,171,716.03	113,200,000.00	99.15%	84,662,042.76
4	红水河特大桥	贵州高速公路集团有限公司	在施	101,444,956.00	77,431,981.16	22,566,387.00	22,566,387.00	100.00%	61,054,577.07
5	沪通铁路大桥	中交二航局第四工程有限公司	在施	198,282,826.79	80,152,019.60	45,416,533.00	34,821,300.00	76.67%	50,305,651.17
6	印度德里大桥	Gammon-ConstutoraCidade-TensacciaiJointVeniure	在施	199,740,831.88	148,587,261.13	157,659,162.71	132,954,801.58	84.33%	40,942,270.90
7	金东大桥	中铁十八局集团第二工程有限公司金东大桥项目部	在施	50,286,750.00	38,383,403.49	3,330,000.00	2,000,000.00	60.06%	39,493,423.52
8	安徽望东长江公路大桥	安徽省高速公路控股集团有限公司	在施	134,768,726.40	105,660,772.33	75,711,878.51	69,345,848.19	91.59%	38,775,496.63
9	漳州厦漳同城大道	中交第二航务工程局有限公司漳州厦漳同城大道第三标段项目经理部	在施	51,293,645.00	39,522,759.53	5,370,000.00	5,370,000.00	100.00%	38,684,761.95
10	六广河大桥	贵州桥梁建设集团有限责任公司	在施	58,126,635.00	41,751,815.43	7,964,250.00	7,964,250.00	100.00%	38,589,505.08
		3-10 项目小计		1,146,408,042.86	684,002,996.25	432,189,927.25	388,222,586.77	89.83%	392,507,729.08
		1-10 项目合计		1,384,833,842.63	899,343,221.29	603,929,647.22	411,222,586.77	68.09%	459,005,231.68
“建造合同形成的已完工未结算资产”期末余额前十大合计占总余额的比例									75.95%

公司期末“建造合同形成的已完工未结算资产”余额较大的项目大部分为在施项目，除两个BT项目外其余大部分项目的回款金额占结算金额比例均在60%以上，公司期末已完工未结算资产中不存在未按合同约定及时结算与回款的情况。

公司目前存货项目的交易对手主要为政府所属的基础设施投资建设主体或信誉度较高的工程总承包单位，客户的履约能力高，交易对手方的履约能力未发生重大不利变化，相关项目结算和回款不存在重大风险。

四、报告期末，你公司预付江苏江阴-靖江工业园区财政局余额为1,109万元，请你公司详细披露该笔预付款项的性质以及账龄超过一年的具体原因。

【回复】：

公司2015年末预付江苏江阴-靖江工业园区财政局1,109万元系公司拟在江苏江阴-靖江工业园区购买两块工业土地使用权而预先支付给财政局土地款项，其中2011年1月支付609万元、2014年1月支付500万元。账龄超过一年的具体原因主要是截止2015年12月31日江苏江阴-靖江工业园区管理委员会尚在落实两块工业土地使用权的用地指标，公司暂无法按照法律法规程序竞拍取得土地使用权、并办理土地使用权的权属证明等相关手续。江苏江阴-靖江工业园区园区管委会拟后续落实土地用地指标，公司将按照法律法规规定的程序抓紧办理相关手续。

五、你公司未在2015年年报中披露会计利润与所得税费用的调整过程，请公司补充更正披露。

【回复】：

(1) 所得税费用的组成

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	565,368.91	855,847.77
递延所得税费用	2,677,046.60	3,672,955.34
合计	3,242,415.51	4,528,803.11

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额

利润总额	5,762,258.77
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,965,990.37
子公司适用不同税率的影响	99,927.00
调整以前期间所得税的影响	869,238.58
非应税收入的影响	—
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	632,792.17
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	—
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	-325,532.61
所得税费用	3,242,415.51

江苏中泰桥梁钢构股份有限公司

董 事 会

2016年5月27日