

关于对长航凤凰股份有限公司

2016 年报问询函的回复

深圳证券交易所公司管理部:

根据贵部 2017 年 3 月 29 日所提《关于对长航凤凰股份有限公司的年报问询函》公司部年报问询函【2017】第 26 号（以下简称“问询函”）财务问题，我们对长航凤凰股份有限公司（以下简称“公司”或“长航凤凰”）进行了逐项的落实与说明。建立健全财务会计管理体系，并保证账簿记录的真实、完整是公司的责任。我们的责任是依据《中国注册会计师执业准则》的规定，并根据问询函中需我们提供专项说明的问题出具真实、准确的专项说明。现说明如下：

问题 3、本期，你公司计提各类资产减值损失共计 3,801 万元，占你公司归属于上市公司股东的净利润比重达 391%，其中坏账损失达 3,686 万元，主要原因为对重庆钢铁股份有限公司（以下简称“重庆钢铁”）的应收账款计提了 50% 的坏账准备，理由是重庆钢铁正在进行重大资产重组，另外，你公司期初对其存在账龄为 0-3 年的应收账款近 4,836 万元。请你公司说明对重庆钢铁应收账款形成的原因，与期初余额存在变动的的原因、账龄分布是否准确，并结合对重庆钢铁近三年应收账款的回收情况和公司会计政策说明相应坏账准备的计提原因是否充分、会计处理是否合规，考虑目前回收的具体情况说明下一报告期坏账准备是否可能转回。请年审会计师对报告期内公司各项资产减值计提的原因、合规性和会计处理进行复核并发表明确意见。请你公司复核报告期内公司各项资产减值计提是否按照《主板信息披露业务备忘录第 1 号-定期报告披露相关事宜》的规定履行相应的审计程序和披露义务。

（一）公司各类资产减值损失情况

项目	本年发生额	上年发生额
坏账减值损失	36,858,187.57	9,216,494.19
固定资产减值损失	1,240,833.25	275,764.08
存货跌价损失	-90,687.62	151,830.55
合计	38,008,333.20	9,644,088.82

1、坏账减值损失

项目	年末金额	年初金额	计提或转回金额
应收账款	71,495,760.66	35,096,575.53	36,399,185.13
其中：单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	35,023,275.08	7,115,417.66	27,907,857.42
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	30,352,560.76	22,981,765.71	7,370,795.05
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	6,119,924.82	4,999,392.16	1,120,532.66
其他应收款	5,336,430.25	4,877,427.81	459,002.44
其中：单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款			
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	4,609,641.80	4,150,639.36	459,002.44
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	726,788.45	726,788.45	

注：本年坏账减值损失主要是应收账款坏账减值损失

1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款

2016年	账面余额	坏账金额	计提比例(%)	计提原因
重庆钢铁股份有限公司	54,843,996.18	27,421,998.09	50.00	重大资产重组中
GROWING BULK CARRIER LIMITED	7,601,276.99	7,601,276.99	100.00	无法收回
合计	62,445,273.17	35,023,275.08	—	—

2015年	账面余额	坏账金额	计提比例(%)	计提原因
GROWING BULK CARRIER LIMITED	7,115,417.66	7,115,417.66	100	无法收回
合计	7,115,417.66	7,115,417.66	—	—

注1：GROWING BULK CARRIER LIMITED 金额变动为两期汇率变化外币折算所致。

注 2：重庆钢铁股份有限公司两期情况分析

核算项目	期初余额	借方发生额	贷方发生额	期末余额	备注
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	47,749,660.18	9,094,336.00	2,000,000.00	54,843,996.18	下属经营单位近三年生产经营形成

(续)

核算项目	期末账龄	期末坏账准备	本期计提额	如按账龄计提测算金额	差额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	7-12 个月 9,094,336.00 元；1-2 年 34,579,128.00 元；2-3 年 11,170,532.18 元	27,421,998.09	27,421,998.09	22,560,457.33	4,861,540.76

据重庆钢铁公告信息显示，重庆渝富控股集团有限公司在重庆国资委的统筹下拟对重庆钢铁进行资产置换，该事项构成重大资产重组。重庆钢铁已与重庆钢铁（集团）有限责任公司和重庆渝富控股集团有限公司签署了《重大资产重组框架协议》。截至目前，上述重大资产重组工作仍在筹划中。

重庆钢铁 2016 年度报告显示，其 2015 年度、2016 年度经审计的净利润均为负值，且 2016 年度经审计的期末净资产为负值，根据《上海证券交易所股票上市规则》第 13.2.1 条第（一）、（二）项的规定，股票将被实施退市风险警示。

根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》第四十一条的规定：

“金融资产发生减值的客观证据，包括下列各项：

- （一）发行方或债务人发生严重财务困难；
- （二）债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- （三）债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- （四）债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- （五）因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ……”

2016 年中国钢铁行业回暖，上市钢企大多数扭亏，但重庆钢铁仍然发生大额经营亏

损，公司管理层综合考虑了重庆钢铁盈利能力、重大资产重组的不确定性、重庆钢铁的债务重组要求、上级集团与重庆国资委的沟通情况等因素，在评估应收款项回收可能性后按 50%个别认定计提坏账准备，计提坏账准备金额为 2,742.20 万元。

2) 按账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	2016 年		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
6 个月以内	126,287,712.01		
7-12 个月	2,929,479.75	292,947.97	10.00
1 至 2 年	21,803,705.31	8,721,482.13	40.00
2 至 3 年	992,671.20	694,869.84	70.00
3 至 4 年	360,200.10	360,200.10	100.00
4 至 5 年	21,912.43	21,912.43	100.00
5 年以上	20,261,148.29	20,261,148.29	100.00
合计	172,656,829.09	30,352,560.76	—

(续)

账龄	2015 年		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
6 个月以内	173,574,260.51		
7-12 个月	24,205,583.23	2,420,558.33	10.00
1 至 2 年	1,159,954.29	463,981.69	40.00
2 至 3 年	1,798,530.58	1,258,971.41	70.00
3 至 4 年	343,560.53	343,560.53	100.00
4 至 5 年	56,000.00	56,000.00	100.00
5 年以上	18,438,693.75	18,438,693.75	100.00
合计	219,576,582.89	22,981,765.71	—

注 1：账龄逻辑关系受子公司期末外币应收款折算汇率变动影响。

注 2：本期应收账款按账龄计提坏账损失增加，主要为应收舟山港综合保税区烁宇物流有限公司款项账龄延长所致，该公司本报告期内发生业务金额 4,559,916.47 元，收回款项金额 17,654,854.89 元。

2、固定资产减值损失

期末公司正在处置一艘干散货船舶“长航江洋”，经上海东洲资产评估有限公司 2016 年 12 月 26 日出具的沪东洲资评报字【2016】第 1091166 号评估报告显示，船舶账面价值 15,490,833.25 元，评估值 8,009,000.00 元，存在减值 7,481,833.25 元。

2017年2月15日，江阴市夏港长江拆船厂通过网络竞价方式购入该船舶，成交价14,250,000.00元，发生处置损失1,240,833.25元。该事项属于资产负债表日后需调整期后事项，公司根据实际发生损失对报告期末固定资产减值损失金额进行了调整修正。

3、存货跌价损失

本期存货跌价损失结转90,687.62元，为公司收回出租船舶并进行处置，将前期计提的出租船舶船存油跌价损失结转所致。

（二）回复说明

针对公司坏账损失计提的适当性，我们实施了以下审计程序：（1）取得公司坏账准备计算表，复核加计正确，与坏账准备总账数、明细账合计数核对相符，与资产减值损失发生额核对相符；（2）检查计提重庆钢铁坏账准备的批准程序，取得公司书面报告等证明文件；（3）评价公司计提坏账准备所依据的资料、假设及方法；（4）复核企业会计政策和会计估计是否恰当，其计算和会计处理是否正确。

针对公司固定资产减值损失期后调整事项，我们实施了以下审计程序：（1）获取公司拟处置资产的内部审批文件、外部评估报告、网络竞价拍卖申请等资料；（2）接近审计报告日时，就出售船舶资产事项向管理层询问可能影响财务报表的期后事项；（3）获取船舶成交记录，检查处置价款收回情况；（4）根据企业会计准则的规定，复核公司会计处理是否正确。

我们认为，报告期内公司关于资产减值计提的会计处理符合企业会计准则相关规定。

问题 9、你公司年度报告显示，报告期内你对重庆新港长龙物流有限责任公司（以下简称“重庆新港”）的长期股权投资确认投资损失近 500 万元，主要原因为本期重庆新港实现净利润-1,796 万元，业绩亏损，但本期你公司未对该等长期股权投资计提减值准备。请你公司采用数据列表方式，提供截至报告期末重庆新港近 3 年的主要会计数据和财务指标，包括但不限于：总资产、营业收入、净利润、净资产、经营活动产生的现金流量净额、毛利率、净资产收益率等。并结合报告期内重庆新港的主要业务、经营状况、主要业绩驱动因素等分析本期其业绩亏损的主要原因，分析近三年其业绩变动趋势，预测其在未来是否延续亏损。在此基础上，说明本期末对该项长期股权投资计提减值准备的原因，请年审会计师就公司未对该项长期股权投资计提资产减值准备的合理性核查并发表明确意见。

（一）情况介绍

1、基本情况

重庆新港长龙物流有限责任公司于 2007 年 9 月 12 日成立。由重庆钢铁（集团）有限责任公司（持股 30%）、长航凤凰股份有限公司（持股 28%）、重庆新路航航务有限公司（持股 18%）、重庆港务物流集团有限公司（持股 12%）、民生轮船股份有限公司（持股 12%）共同出资组建，并取得渝长 500221000003005 号企业法人营业执照。注册资本及实收资本：11000 万元整；公司住所：重庆市长寿区晏家工业园区 D 区；法定代表人：赵亮；企业类型：有限责任公司；营业期限：2007 年 9 月 12 日至 2037 年 9 月 11 日止。

经营范围：许可经营项目为在港区内提供货物装卸服务（件杂货）；一般经营项目为货物仓储（不含危险品）、船舶代理、货物联运代理、货运代理、汽车运输代理、运输技术咨询。（以上经营范围以工商注册登记机关核定为准）。

2、最近三年财务数据

单位：元

项目	2016 年	2015 年	2014 年
流动资产：	2,070,653.77	18,137,605.57	24,455,599.45
其中：现金和现金等价物	1,325,605.20	144,254.68	2,582,464.07
非流动资产	255,318,104.82	264,991,384.51	275,247,929.91
资产合计	257,388,758.59	283,128,990.08	299,703,529.36
流动负债：	144,661,729.93	48,442,522.02	37,658,169.72
其中：短期借款及一年内到期长期借款	102,500,000.00		
非流动负债	19,600,000.00	123,600,000.00	151,900,000.00
其中：长期借款	19,600,000.00	123,600,000.00	151,900,000.00
负债合计	164,261,729.93	172,042,522.02	189,558,169.72
少数股东权益			
归属于母公司股东权益	93,127,028.66	111,086,468.06	110,145,359.64

营业收入	23,391,947.15	86,010,248.06	95,510,839.30
营业成本	32,155,075.37	73,310,785.94	75,933,700.69
毛利率	-37.46%	14.77%	20.50%
财务费用	7,675,397.00	8,057,146.11	13,360,550.72
所得税费用	1,885.21	58,959.44	-108,255.45
净利润	-17,959,439.40	941,108.42	2,509,183.59
其他综合收益			
综合收益总额	-17,959,439.40	941,108.42	2,509,183.59
净资产收益率	-19.28%	0.85%	2.28%
经营活动产生的现金流量	8,882,529.12	33,987,439.09	50,870,142.64
投资活动产生的现金流量			
筹资活动产生的现金流量	-7,701,178.60	-36,425,648.48	-53,200,539.72

注：重庆新港主要经营业务为向重庆钢铁股份有限公司提供货物装卸服务，2014年、2015年均均为盈利。由于重庆钢铁股份有限公司2016年停牌重组，重组期间其业务未能正常开展，导致重庆新港业务收入出现大幅下滑，2016年发生较大金额亏损，发生码头建成投产以来首次亏损。

3、公司对重庆新港未来经营情况的分析

重庆新港控制的新港长龙码头是目前重钢新厂区内唯一的成品水运码头，拥有重庆钢铁（集团）有限公司的货源发包和物流资源，包括铁路专线、公路运输、船务公司和麻柳化工园区等优势，通过拓展船舶代理、货物代理、运输代理等其它业务，可形成水路、铁路、公路多式联运大物流运作模式。待重庆钢铁重组事项明确、业务正常开展后，重庆新港业务收入将能出现大幅回升，盈利能力将能得到明显改善。

同时，随着国内很多城市进行了沿江港口岸线资源环境综合整治，一些低效的、有碍环境提升的码头、岸线被征用、改造，整治后沿线的码头、岸线将成为稀缺资源，得以价值重估。重庆新港拥有位于长江上游长寿港区1.1公里的岸线，实际支配使用陆地码头堆场面积44000平方米，该资源会因整合或征用存在较大升值空间。

（二）回复说明

我们关注到，重庆新港在2016年发生的大额亏损具有特殊性，未来是否继续亏损有重大不确定性：（1）受重庆钢铁重大资产重组事项影响，重庆新港本年发生较大金额亏损，为重庆新港码头建成投产后发生的首次亏损；（2）待重庆钢铁重整之后，作为重钢新厂区唯一的成品水运码头的控制单位，无法准确预测重庆钢铁未来是否延续亏损。

同时，我们也关注到，重庆新港拥有的主要资产为位于长江上游长寿港区1.1公里的岸线，实际支配使用陆地码头堆场面积44000平方米，该资源存在整合或征用的可能性。

我们认为，公司本年未对该项长期股权投资计提资产减值准备符合企业会计准则的规定。

问题 10、请你公司说明报告期内“收到的其他与经营活动有关现金”、“支付的其他与经营活动有关现金”中代收代付的主要构成情况、业务实质及与上年同期相比的变动情况，并说明相应科目与资产负债表及利润表相关科目的勾稽关系。另外，请年审会计师复核《关于长航凤凰股份有限公司 2016 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来的专项说明》中关于往来方与公司关联关系的表述是否准确、相关款项性质的界定是否准确、是否存在关联方非经营性占用你公司资金的情形。

（一）关联关系表述说明

《关于长航凤凰股份有限公司 2016 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来的专项说明》中关于中国长江航运（集团）总公司及其下属公司与公司关联往来的认定是依据会计准则实质重于形式进行披露的，同时也符合深圳证券交易所《股票上市规则》第十章关联交易 10.1.6 条的规定。

中国长江航运（集团）总公司与天津顺航海运有限公司于 2015 年 7 月签订了股权转让协议，公司的控股股东由该协议签订前中国长江航运（集团）总公司变更为天津顺航海运有限公司，并且双方对公司全部资产、负债、业务、人员作了后续安排，约定在 2016 年 5 月 31 日之前将该等资产通过资产置换等合法方式整体置出，并无偿、无条件交付给中国长江航运（集团）总公司或其指定的第三方。截至本报告期末，上述资产置换事项尚未执行，中国长江航运（集团）总公司按照股份转让协议享有公司全部资产所有权及产生的相关损益。

根据“企业会计准则第 33 号——合并财务报表”第七条的规定：

“控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

本准则所称相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。被投资方的相关活动应当根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。”

综合上述情况，中国外运长航集团有限公司及其关联方仍然为公司关联方。针对该特殊关联关系，公司已在审计报告“附注十一、关联方及关联交易”中进行了注释说明，我们也在《关于长航凤凰股份有限公司 2016 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来的专项说明》中提请报告使用者与审计报告一并阅读。

(二) 相关款项性质

1、关联方应收账款

关联方(项目)	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
重庆新港长龙物流有限公司	1,881,211.06	752,484.42	2,056,475.61	175,090.71
上海长新船务有限公司	42,504.48		77,366.88	
上海长航国际海运有限公司	346,239.33		596,711.32	
上海长航集装箱发展有限公司	76,700.00	76,700.00	76,700.00	76,700.00
上海长集建材有限公司	16,840,000.00	16,840,000.00	16,840,000.00	16,840,000.00
中国长江航运有限责任公司			135,891.00	
武汉长航绿色航运工程有限公司	300,000.00			
合计	19,486,654.87	17,669,184.42	19,783,144.81	17,091,790.71

2、关联方其他应收款

关联方(项目)	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
中国长江航运有限责任公司	239,363.74		485,702.44	54,125.10
上海长航国际海运有限公司	1,609,205.44	1,609,205.44	1,506,348.05	1,506,348.05
武汉长亚航运有限公司			84,097.81	109.78
上海长集建材有限公司	286,123.82	193,823.82	183,823.82	183,823.82
中国扬子江股份有限公司	152,024.68	152,024.68	152,024.68	152,024.68
上海长新船务有限公司	694,926.76			
合计	2,981,644.44	1,955,053.94	2,411,996.80	1,896,431.43

3、关联方预付账款

关联方(项目)	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
中石化长江燃料有限公司	2,570,544.50		162,880.00	
上海长航国际海运有限公司	324,900.00			
上海长新船务有限公司			694,926.76	
合计	2,895,444.50		857,806.76	

针对上述应收、预付关联方款项的性质及是否存在非经营性占用的情况，我们实施了以下审计程序：(1) 通过工商管理信息系统查询，进行背景调查，了解其基本经营情

况；（2）与公司管理层及相关业务负责人进行访谈，了解交易事项目的、经营具体模式、定价政策、款项收付流程等；（3）检查销售合同、销售发票、货运单证等相关文件资料；（4）检查收款凭证等货款结算单据；（5）实施函证程序，以确认交易的真实性、合理性。

（三）回复说明

我们认为，《关于长航凤凰股份有限公司 2016 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来的专项说明》中关于往来方与公司关联关系的表述、相关款项性质的界定准确，未发现存在关联方非经营性占用公司资金的情形。

本专项说明报告仅供公司报送深圳证券交易所公司管理部年报问询回复使用，不得用作任何其他目的，因使用不当造成的后果与注册会计师及所在的会计师事务所无关。

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：周海涛

中国注册会计师：提汝明

中国 北京

二〇一七年四月七日