

珠海恒基达鑫国际化工仓储股份有限公司

关于 2017 年年报问询函中  
有关财务事项的说明

大华核字[2018]003407 号

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

Da Hua Certified Public Accountants (Special General Partnership)

珠海恒基达鑫国际化工仓储股份有限公司  
关于 2017 年年报问询函中  
有关财务事项的说明

目 录

页 次

一、	关于 2017 年年报问询函中有关财务事项的说明	1-17
----	--------------------------	------

## 关于 2017 年年报问询函中 有关财务事项的说明

大华核字[2018]003407 号

深圳证券交易所中小板公司管理部：

由珠海恒基达鑫国际化工仓储股份有限公司（以下简称恒基达鑫或公司）转来的《关于对珠海恒基达鑫国际化工仓储股份有限公司 2017 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2018】第 382 号，以下简称问询函）奉悉。我们已对问询函所提及的需会计师发表专项意见的恒基达鑫财务事项进行了审慎核查，现汇报如下：

**问询函第 4 点：**年报显示，报告期末你公司应收账款余额为 7,254.63 万元，同比增长 126.78%，坏账准备金额 277.61 万元，按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款占应收账款期末余额的 73.20%。请说明本报告期应收账款大幅增长的原因和应收账款前五名单位占比较大的原因，你公司销售信用政策是否发生变化，并结合你公司的销售信用政策、期后销售回款情况、可比上市公司数据等说明应收账款坏账准备计提是否充分、审慎，请年审会计师发表意见。

**回复：**

## 1、2017 年应收账款情况如下表

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	2,776,069.73	3.69	2,776,069.73	100.00	--
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	72,546,299.80	96.31	--	--	72,546,299.80
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
合计	75,322,369.53	100.00	2,776,069.73	3.69	72,546,299.80

续：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	32,046,108.99	100.00	56,247.83	0.18	31,989,861.16
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--
合计	32,046,108.99	100.00	56,247.83	0.18	31,989,861.16

公司报告期内销售信用政策未发生变化，2017 年年末应收账款较上年大幅增长主要受保理应收账款大幅增长的影响。2017 年年末保理业务应收账款较上年增加 30,000,000.00 元。公司 2017 年末的

应收账款截至 2018 年 4 月 30 日已回款 60,857,930.36 元。

## 2、公司仓储装卸业务应收账款坏账准备计提政策与同行业上市公司比较

账龄	坏账准备计提比例		
	保税科技（600794）	宏川智慧（002930）	恒基达鑫
1 年以内	5.2%	0%	0%
1—2 年	8%	20%	20%
2—3 年	20%	50%	50%
3-4 年	40%	100%	100%
4—5 年	40%	100%	100%
5 年以上	40%	100%	100%

公司仓储装卸业务 1 年以内应收账款坏账准备计提比例低于同行业可比上市公司保税科技，与宏川智慧基本一致，1 年以上应收账款坏账准备计提比例高于同行业可比上市公司保税科技，与宏川智慧基本一致，公司仓储装卸业务应收账款坏账准备计提比例处于行业正常水平，符合会计谨慎性原则。

公司由于多元化发展，由仓储装卸业务延伸开展的供应链服务及融资租赁、商业保理等业务逐年增大，这些业务形成的应收账款执行与仓储装卸业务应收账款一致的坏账准备计提政策已不能完全符合这些业务的实际情况，因此公司经董事会审批，从 2017 年 1 月 1 日起，供应链服务及融资租赁、商业保理等业务形成的应收账款参照金融行业的五级分类，按照逾期天数分为正常、关注、次级、可疑和损失五类，确定按照信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法如下：

类别	分类依据	坏账准备计提比例(%)
正常	未逾期	0
关注	逾期 1-90 天	3
次级	逾期 91-180 天	25
可疑	逾期 181-360 天	50
损失	逾期 360 天以上	100

2017 年年末保理等业务应收账款为 3,000 万元，全部为正常类，账龄均在 1 年以内，截至 2018 年 4 月 30 日业务到期已收回 3,000 万元。

### 3、我们针对应收账款坏账准备所实施的主要程序包括

(1) 我们对与应收账款日常管理及可收回性评估相关的内部控制的设计及运行有效性进行了解、评估及测试。这些内部控制包括客户信用风险评估、应收账款收回流程、对触发应收账款减值的事件的识别及对坏账准备金额的估计等。

(2) 我们复核管理层在评估应收账款的可收回性方面的判断及估计，关注管理层是否充分识别已发生减值的项目。当中考虑过往的回款模式、实际信用条款的遵守情况，以及我们对经营环境及行业基准的认知（特别是账龄及逾期应收账款）等。

(3) 我们将前期坏账准备的会计估计与本期实际发生的坏账损失及坏账准备转回情况、坏账准备计提情况进行对比，以评估管理层对应收账款可收回性的可靠性和历史准确性，并向管理层询问显著差异的原因。

(4) 我们从管理层获取了对重大客户信用风险评估的详细分析，对单项金额重大并已单独计提坏账准备的应收账款进行了抽样减值测试，复核管理层对预计未来可获得的现金流量做出评估的依据，以核实坏账准备的计提时点和金额的合理性。

(5) 我们对管理层按照信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款进行了减值测试，评价管理层坏账准备计提的合理性。我们的程序包括：

— 通过查阅有关文件评估应收账款的账龄，与管理层讨论其可收回金额的估计，包括以往这些客户的付款历史；

— 结合历史收款记录、行业平均坏账准备计提比例评估管理层所采用的坏账准备计提比例是否适当。

(6) 我们抽样检查了期后回款情况。

(7) 我们评估了管理层于 2017 年 12 月 31 日对应收账款坏账准备的会计处理及披露。

基于已执行的审计工作，我们得出审计结论，公司应收账款坏账准备计提是充分、审慎的。

**问询函第 6 点：**报告期末，其他应收款余额为 4,545.80 万元，坏账准备金额 24.32 万元，其中按款项性质分类属于应收供应链融资本金的为 4,228.46 万元，占其他应收款的 93.02%，请说明以下事项：

(1) 请结合其他应收款项性质，说明其他应收款坏账准备计提是否充分、合理，是否符合会计审慎性原则，请年审会计师就发表专业意见。

回复：

### 1、其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
应收供应链融资本金	42,284,584.49	47,139,192.73
预付股权转让款	—	8,607,333.02
代收政府规费	1,288,837.93	824,872.37
押金、保证金	725,629.92	3,558,118.80
备用金	87,939.84	207,400.00
保险赔款	920,000.03	—
其他	151,011.59	247,973.13
合计	45,458,003.80	60,584,890.05

### 2、其他应收款期后回款情况

款项性质	期末余额	截至 2018 年 4 月 30 日收款情况
应收供应链融资本金	42,284,584.49	42,284,584.49
代收政府规费	1,288,837.93	1,288,837.93
押金、保证金	725,629.92	159,164.92
备用金	87,939.84	87,939.84
保险赔款	920,000.03	920,000.03
其他	151,011.59	83,067.18
合计	45,458,003.80	44,823,594.39



### 3、公司仓储装卸业务其他应收款坏账准备计提政策与同行业上市公司比较

账龄	坏账准备计提比例		
	保税科技（600794）	宏川智慧（002930）	恒基达鑫
1年以内	5.2%	0%	0%
1—2年	8%	20%	20%
2—3年	20%	50%	50%
3-4年	40%	100%	100%
4—5年	40%	100%	100%
5年以上	40%	100%	100%

公司仓储装卸业务 1 年以内其他应收款坏账准备计提比例低于同行业可比上市公司保税科技，与宏川智慧基本一致，1 年以上其他应收款坏账准备计提比例高于同行业可比上市公司保税科技，与宏川智慧基本一致，公司仓储装卸业务其他应收款坏账准备计提比例处于行业正常水平，符合会计谨慎性原则。

同应收账款，从 2017 年 1 月 1 日起，供应链服务及融资租赁、商业保理等业务形成的其他应收款参照金融行业的五级分类，按照逾期天数分为正常、关注、次级、可疑和损失五类，确定按照信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法如下：

类别	分类依据	坏账准备计提比例(%)
正常	未逾期	0
关注	逾期 1-90 天	3
次级	逾期 91-180 天	25

类别	分类依据	坏账准备计提比例(%)
可疑	逾期 181-360 天	50
损失	逾期 360 天以上	100

2016 年年末供应链、保理等业务形成的其他应收款为 4,713.92 万元, 2017 年年末为 4,228.46 万元, 账龄均在 1 年以内。2017 年年末的余额 4,228.46 万元, 其中 3,961.30 万元为正常类未计提坏账准备, 267.16 万元为关注类, 已按照 3% 计提坏账准备 8.01 万元, 截至 2018 年 4 月 30 日收回 4,228.46 万元。

4、我们针对其他应收款坏账准备所实施的主要程序包括:

(1) 我们对与其他应收款日常管理及可收回性评估相关的内部控制的设计及运行有效性进行了解、评估及测试。

(2) 我们复核管理层在评估其他应收款的可收回性方面的判断及估计, 关注管理层是否充分识别已发生减值的项目。当中考虑过往的回款模式、实际信用条款的遵守情况, 以及我们对经营环境及行业基准的认知(特别是账龄及逾期其他应收款)等。

(3) 我们将前期坏账准备的会计估计与本期实际发生的坏账损失及坏账准备转回情况、坏账准备计提情况进行对比, 以评估管理层对其他应收款可收回性的可靠性和历史准确性, 并向管理层询问显著差异的原因。

(4) 我们从管理层获取了对重大客户信用风险评估的详细分析, 对单项金额重大并已单独计提坏账准备的其他应收款进行了抽样减

值测试，复核管理层对预计未来可获得的现金流量做出评估的依据，以核实坏账准备的计提时点和金额的合理性。

(5) 我们对管理层按照信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款进行了减值测试，评价管理层坏账准备计提的合理性。我们的程序包括：

— 通过查阅有关文件评估其他应收款的账龄，与管理层讨论其可收回金额的估计，包括以往这些客户的付款历史；

— 结合历史收款记录、行业平均坏账准备计提比例评估管理层所采用的坏账准备计提比例是否适当。

(6) 我们抽样检查了期后回款情况。

(7) 我们评估了管理层于 2017 年 12 月 31 日对其他应收款坏账准备的会计处理及披露。

基于已执行的审计工作，我们得出审计结论，公司其他应收款坏账准备计提是充分、审慎的，符合会计审慎性原则。

**问询函第 7 点：**报告期末，你公司可供出售金融资产账面余额为 1.08 亿元，占资产总额的 6.87%，其中可供出售债务工具 4,246.91 万元，计提减值准备为 2,218.07 万元，可供出售权益工具 6,565.42 万元，计提减值准备 0 元，请结合可供出售金融资产实际情况说明你公司可供出售金融资产计提减值准备是否充分、合理，请年审会计师发表意见。

回复：

### 1、可供出售金融资产情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具	42,469,073.96	22,180,677.62	20,288,396.34	116,244,242.38	22,982,956.32	93,261,286.06
可供出售权益工具	65,654,224.02	---	65,654,224.02	54,000,000.00	---	54,000,000.00
其中：按公允价值计量	---	---	---	---	---	---
按成本计量	65,654,224.02	---	65,654,224.02	54,000,000.00	---	54,000,000.00
其他	---	---	---	---	---	---
合计	108,123,297.98	22,180,677.62	85,942,620.36	170,244,242.38	22,982,956.32	147,261,286.06

#### 期末按成本计量的权益工具：

被投资单位	在被投资单位 持股比例(%)	账面余额			
		期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
深圳市华信睿诚创业投资中心（有限合伙）	22.00	44,000,000.00	---	2,527,800.00	41,472,200.00
广东粤科拓思智能装备创业投资有限公司	10.00	10,000,000.00	5,000,000.00	---	15,000,000.00
珠海多士科技有限公司	4.00	---	3,000,000.00	---	3,000,000.00
磐石保险经纪人股份有限公司	5.20	---	6,182,024.02	---	6,182,024.02
合计		54,000,000.00	14,182,024.02	2,527,800.00	65,654,224.02

#### 续：

被投资单位	减值准备				本期现金红利
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	
深圳市华信睿诚创业投资中心（有限合伙）	---	---	---	---	---
广东粤科拓思智能装备创业投资有限公司	---	---	---	---	---

被投资单位	减值准备				本期现金红利
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	
珠海多士科技有限公司	--	--	--	--	--
磐石保险经纪人股份有 限公司	--	--	--	--	--
合计	--	--	--	--	--

上述权益工具在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量。公司定期对按成本计量的权益工具的实际运营情况及未来发展趋势进行综合分析，未发现权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生了重大不利变化，没有客观证据表明上述权益工具发生减值，根据权益工具目前运营情况，公司预计可以收回上述权益工具投资成本。

## 2、可供出售金融资产减值准备

公司资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2) 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；
- (3) 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；
- (4) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；

(5) 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；

(6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；

(7) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

(8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过一年（含一年）的，则表明其发生减值；若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，公司综合考虑其他相关因素诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。

上段所述成本按照可供出售权益工具投资的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、原已计入损益的减值损失确定；不存在活跃市场的可供出售权益工具投资的公允价值，按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值确定；在活跃市场有报价的可供出售权益工具投资的公允价值根据证券交易所期末收盘价确定，除非该项可供出售权益工具投资存在限售期。对于存在限售期的

可供出售权益工具投资，按照证券交易所期末收盘价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该权益工具的风险而要求获得的补偿金额后确定。

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本公司将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失从其他综合收益转出，计入当期损益。该转出的累计损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊余金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回计入当期损益；对于可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时通过权益转回；但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不得转回。

3、我们针对可供出售金融资产减值准备所实施的主要程序包括：

(1) 我们评估并测试了与金融工具估值、独立价格验证、估值模型验证和批准等相关的关键控制的设计和执行的有效性。

(2) 对于可供出售债务工具，我们评估了管理层识别是否存在减值迹象所作出的判断，该评估是基于该金融工具的市场价格或被投资单位的信用等级；对于可供出售权益工具，我们评估了管理层识别是否存在减值迹象所作出的判断，该评估是基于该金融工具的市场



价格或被投资单位的财务状况。我们还评估了管理层判断该工具符合公允价值发生严重或非暂时性低于其成本值标准的合理性，并将其与行业惯例进行了对比。

(3) 我们获取并复核了恒基达鑫公司管理层评价可供出售金融资产是否存在减值迹象所依据的资料，考虑了管理层评价减值迹象存在的恰当性和完整性。

(4) 对存在减值迹象的股权投资，我们取得管理层对可收回金额测算的相关资料，对测算可收回金额时所依据的测算模型、未来现金流量预测数据和折现率进行了复核，并对可收回金额计算的数学准确性进行了核对。

(5) 我们与管理层和治理层就可供出售金融资产计提减值准备的依据和结果进行了讨论。

(6) 我们检查了财务报表中对可供出售金融资产相关信息的列报和披露。

基于已执行的审计工作，我们得出审计结论，管理层对可供出售金融资产减值的相关判断及估计是合理的，计提的减值准备充分。

**问询函第 9 点：**根据年报披露，报告期末，你公司其他非流动资产期末余额为 3,808.33 万元，为广州恒达创富一期健康产业并购投资基金合伙企业（有限合伙）股权，请自查年报中该产业并购投资基金相关披露是否准确，并列示该产业并购投资基金已履行的审议程序和信息披露义务，并说明将该股权计入其他非流动资产相关会计处理的合理、合规性，请年审会计师发表意见。



## 回复：

广州恒达创富一期健康产业并购投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“恒达创富”）系由广州趣道资产管理有限公司、本公司之子公司珠海横琴新区恒投创业投资有限公司（以下称恒投创业）、本公司之子公司珠海横琴新区恒基星瑞股权投资管理有限公司（以下称恒基星瑞）、广东达安金控投资有限公司共同出资设立，广州趣道资产管理有限公司和恒基星瑞为恒达创富的普通合伙人，广东达安金控投资有限公司和恒投创业为恒达创富的有限合伙人。其中广州趣道资产管理有限公司认缴出资额 120 万元，占总认缴出资额的 0.8%；恒基星瑞认缴出资额 180 万元，占总认缴出资额的 1.2%；恒投创业 8,820 万元，占总认缴出资额的 58.8%；广东达安金控投资有限公司出资 5,880 万元，占总认缴出资额的 39.20%。

根据恒达创富合伙协议，恒达创富设立投资决策委员会，由广州趣道资产管理有限公司（执行事务合伙人、普通合伙人）、恒基星瑞（普通合伙人）、恒投创业（有限合伙人）各委派一名委员。投资委员会的决议职权范围包括：a) 选择确定普通合伙人提交的拟投资项目；b) 审议通过普通合伙人提交的项目投资方案和项目退出方案；c) 审议通过执行事务合伙人提交的有限合伙收益分配方案；d) 审核确认执行事务合伙人为有限合伙垫付的有限合伙费用；e) 其他经普通合伙人提请投资决策委员会审议批准的有关有限合伙发展的重大事项。上述表决事项应当经投资决策委员会全体委员全部通过。因此本公司对恒达创富不具有控制权，具有重大影响。

根据恒达创富合伙协议，收益分配原则为：基金存续期内取得的每一笔可分配资金，应及时按照以下顺位进行分配，前序顺位足额分配后方可进行下一顺位分配：a、有限合伙人投资本金；b、普通合伙人投资本金；c、上述分配完毕后存留的基金超额收益按照以下方式分配：a) 有限合伙人静态收益率  $R \leq 8\%$ /年时，超额收益由有限合伙人及普通合伙人按实缴出资比例进行分配；（b）有限合伙人静态收益率  $R > 8\%$ /年时，超额收益部分按如下分配方式执行：基金总收益率  $\leq 200\%$  的超额收益部分，执行事务合伙人提取超额收益的 20%；基金总收益率  $> 200\%$  的超额收益部分，执行事务合伙人提取超额收益的 25%；执行事务合伙人提取超额收益后由普通事务合伙人按出资比例协商分配。剩余收益由有限合伙人及普通合伙人按实缴出资比例进行分配。亏损分担原则为：在合伙协议约定范围正常经营所导致的亏损，未清算时，由所有合伙人按照实际出资比例分担账面亏损；清算时按照清算约定执行。

根据合伙协议约定，管理和维持合伙企业资产是执行事务合伙人的责任，但同时设置了投资决策委员会的机制，这个机制保证了恒投创业跟两位普通合伙人一起参与到合伙企业的主要经营活动决策，以及合伙企业收益分配方案审核和其他重大事项决策中。

投资决策委员会三名成员中两位来自恒基达鑫的全资子公司，另一位来自于执行事务合伙人，合伙协议约定投资决策要全体通过，执行事务合伙人由另一位有限合伙人广东达安控制。

恒达创富被恒基达鑫与广东达安共同控制，恒投创业对这项投资

采用权益法核算。依据合伙协议对收益分配原则的相关约定，对恒达创富的投资在会计处理上列示为其他非流动资产，并根据上述分配原则及恒达创富 2017 年 12 月 31 日净资产情况按权益法进行损益调整。

合伙企业不具备独立法人的地位，组织形式灵活，权益结构不同于公司制企业，各合伙人享有的权益份额的计算不能简单地将合伙企业权益总额乘以出资比例，需根据合伙协议中的利润分配和亏损分担条款计算自身享有的权益和损益份额，风险、报酬承担方式均不同于公司制企业。对合伙企业的投资不符合《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》及《公司法》所规定的股权投资性质。企业法人对合伙企业长期投资如何确认、计量在学术界一直存在争议，目前同类业务在各上市公司会计处理也存在差异，但逐步倾向于通过其他非流动资产列报。

综上，公司将持有的广州恒达创富一期健康产业并购投资基金合伙企业（有限合伙）股权列入其他非流动资产相关会计处理是合理、合规的。

专此说明，请予察核。

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：余东红

中国·北京

中国注册会计师：彭丽娟

二〇一八年六月五日