

鸿达兴业问询函回复

京永专字（2020）第 310315 号

中小板公司管理部：

2020 年 6 月 22 日收到鸿达兴业股份有限公司转发至我所《关于对鸿达兴业股份有限公司 2019 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2020】第 207 号），问询函中要求我所对第 3 条第（2）点及第 6 条发表明确意见。

3、年报显示，你公司 2019 年、2018 年和 2017 年应收账款账面余额分别为 22.93 亿元、19.86 亿元和 15.20 亿元，逐年增长；你公司近三年营业收入分别为 52.99 亿元、60.44 亿元和 65.41 亿元，逐年下降。

（2）报告期末，你公司应收账款计提坏账准备 3.44 亿元，应收账款的期末账面价值为 19.49 亿元。请对比同行业公司账龄分析法和坏账计提比例，说明你公司坏账准备计提的充分性和合理性，并补充披露应收账款期后回款情况。请年审会计师核查并发表明确意见。

【回复】

一、企业坏账准备计提的充分性和合理性

1、核查程序

（1）查阅企业截至财务报告批准报出日的应收账款明细账，记账凭证、原始凭证及相关的业务合同；

（2）查阅企业执行的会计政策文件；

（3）查阅同行业可比企业的审计报告、年度报告及半年度报告等公开文件。

2、分析过程

企业与同行业可比企业的账龄组合，均以应收款项的账龄作为信用风险特征。

报告期内，账龄及应收账款坏账计提比例对比情况，具体如下：

账龄	1年以内	1至2年	2至3年	3至4年	4至5年	5年以上
鸿达兴业	5%	10%	15%	50%	80%	100%
君正集团	0.25%	19.37%	30%	50%	100%	100%

注：可比企业数据，取自君正集团财务报告。

企业在制定坏账准备政策时参考了同行业企业及中小板公司的坏账计提政策水平，结合考虑了企业自身特点、主要客户构成、历年回款情况等，企业的账龄及坏账计提比例基本符合行业的普遍规律。

报告期内，企业应收账款账龄及坏账计提情况，具体如下：

(1) 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	2019年12月31日			2018年12月31日		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
1年以内	942,511,782.66	5.00	47,125,589.22	1,030,477,855.95	5.00	51,523,892.80
1至2年	616,309,089.52	10.00	61,630,909.26	612,353,203.43	10.00	61,235,320.34
2至3年	498,910,749.36	15.00	74,836,612.31	186,704,843.07	15.00	28,005,726.46
3至4年	115,227,940.40	50.00	57,613,969.95	96,078,514.07	50.00	48,039,257.04
4至5年	84,705,595.97	80.00	67,764,476.78	30,916,113.80	80.00	24,732,891.04
5年以上	34,875,541.95	100.00	34,875,541.95	18,610,429.99	100.00	18,610,429.99
合计	2,292,540,699.86		343,847,099.47	1,975,140,960.31		232,147,517.67

(2) 期末按单项计提坏账准备的应收账款

报告期较上一年度未发生变化，为“应收账款——宜宾市南溪区乾多商贸有限公司”，其期末账面余额为 546,750.00 元。企业在期末进行了可收回性测试，因其可收回性较小，故全额计提坏账。

综上所述，会计师认为企业坏账准备计提充分和合理。

二、应收账款期后回款情况

报告期应收账款期末账面余额 2,293,087,449.86 元，截至 2020 年 5 月 31 日期后收款 2,017,298,305.20 元，所占比例为 87.97%。

6、年报显示，你公司存货期末余额为 6.01 亿元，与去年同期基本持平，累

计提跌价准备 1,348 万元。请从产品分类、产品价格、原材料采购价格的变动情况等方面，具体说明存货跌价准备计提的依据及合理性。请年审会计师核查并发表明确意见。

【回复】

一、核查程序

1、了解企业与存货可变现净值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

2、获取企业存货跌价准备计算表，重新执行存货跌价测试，检查以前年度计提的存货跌价本期的变化情况等，分析存货跌价准备计提是否充分；

3、结合存货监盘，检查期末存货中是否存在库龄较长、型号陈旧、产量下降、生产成本或售价波动、技术或市场需求变化等情形，评价企业管理层是否已合理估计可变现净值。

二、分析过程

企业主要产品类别为 PVC 和烧碱。报告期与上一年度相比，其平均单价及平均成本和毛利率变化情况，具体如下：

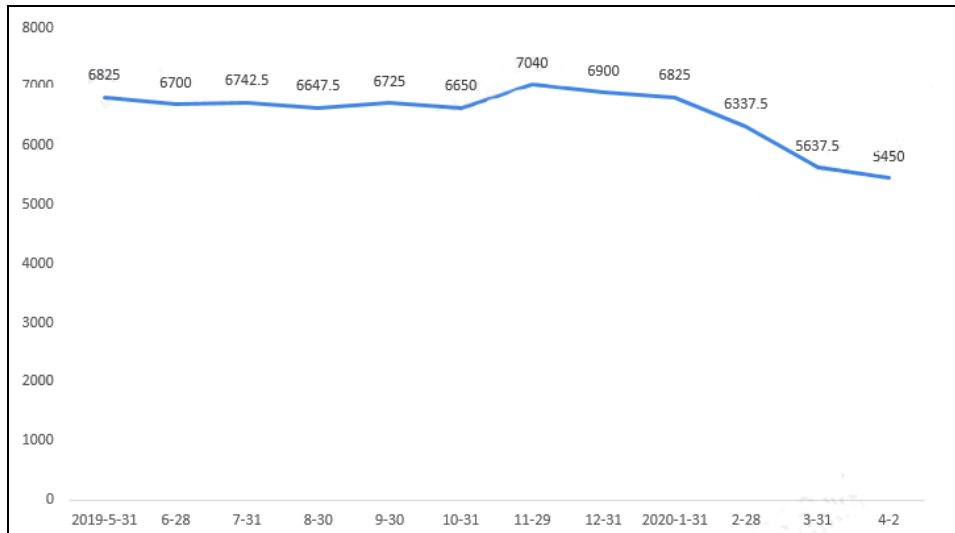
产品类别	2019 年度		2018 年度
	平均单价	变动	平均单价
PVC（聚氯乙烯）	5,404.89	-3.23%	5,585.02
烧碱	2,021.43	-27.98%	2,806.89
产品类别	平均成本	变动	平均成本
PVC（聚氯乙烯）	3,975.89	-10.47%	4,440.73
烧碱	905.71	-12.11%	1,030.53
产品类别	毛利率（%）	变动	毛利率（%）
PVC（聚氯乙烯）	26.44	5.95	20.49
烧碱	55.19	-8.09	63.29

按《企业会计准则》规定：“资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备”。企业管理层在考虑持有存货目的的基础上，根据历史售价、实际售价、合同约定售价、相同或类似产品的市场售价、未来市场趋势等确定估计售价，并按照估计售价减去至

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存货的可变现净值。

以 PVC（聚氯乙烯）为例（因在企业主要产品类别中，其毛利率较低），分析如下：

2019-2020 年中国 PVC 价格走势（元/吨）见下图：



注：数据取自大宗商品专业网站。

从上图来看，2019-2020 年我国 PVC 价格整体处于波动下降趋势，平均价格为 6500 元/吨以上。2020 年受新冠疫情企业复工受限影响，我国 PVC 价格下降幅度较大，由 2020 年 1 月 31 日的 6825 元/吨下降至 4 月 1 日的 5450 元/吨。随着 PVC 相关行业企业复工复产，未来 PVC 价格可能略有回升。基于以上分析可知：报告期内，企业 PVC 毛利率为 26.44%，在考虑销售费用率和税费率后，不会导致存货成本高于可变现净值。

综上所述，会计师认为企业存货跌价准备计提合理。



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二〇年六月三十日