

证券代码：002375

证券简称：亚厦股份

公告编号：2016-036

浙江亚厦装饰股份有限公司

关于深圳证券交易所 2015 年年报问询函回复的公告

本公司及其董事、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。

2016年5月23日，浙江亚厦装饰股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）收到深圳证券交易所中小板公司管理部出具的《关于对浙江亚厦装饰股份有限公司2015年年报的问询函》（中小板年报问询函【2016】第178号）。对问询函中提到的问题，公司进行认真讨论和分析，并就问询函所提出的问题回复如下：

一、你公司披露自2015年6月30日起公司对建筑装饰、幕墙装饰等行业按工程项目的应收账款信用风险特征组合类别进一步细化，将应收款项由原来按客户划分调整为按客户与项目划分，对相关坏账准备计提进行会计估计变更，该项会计估计变更对2015年度归属于母公司股东的净利润影响金额为4.39亿元，占2015年度归属于母公司股东的净利润的76.71%，请你公司对以下事项进行说明：

（一）请你公司说明应收账款坏账准备计提的会计估计变更前三年应收账款的回款和坏账核销的详细情况，以及变更后的应收账款坏账准备计提分类及比例的确定过程；

回复：

1、应收账款坏账准备计提的会计估计变更前三年应收账款的回款和坏账核销的详细情况

（1）2012-2014年，公司无应收账款坏账核销情况，具体回款情况如下：

① 2012年度

单位：万元

类型	年初余额	本期新增	本期回款	回款比例
账龄组合	404,874.44	961,673.20	790,939.92	57.88%
1年以内	336,743.85	960,195.31	751,381.99	57.94%

1-2 年	50,115.49	-	24,776.51	49.44%
2-3 年	13,684.38	-	11,357.90	83.00%
3-4 年	1,942.14	-	1,667.06	85.84%
4-5 年	403.52	-	400.98	99.37%
5 年以上	2.03	-	2.03	100.00%
关联方组合	1,983.04	1,477.88	1,353.46	39.11%
合计	404,874.44	961,673.20	790,939.92	57.88%

② 2013年度

单位：万元

类型	年初余额	本期新增	本期回款	回款比例
账龄组合	573,500.25	1,142,992.29	924,180.24	53.84%
1 年以内	430,583.67	1,142,355.51	855,648.14	54.40%
1-2 年	114,973.50	-	52,857.05	45.97%
2-3 年	25,338.98	-	12,288.48	48.50%
3-4 年	2,326.49	-	1,040.49	44.72%
4-5 年	275.08	-	184.91	67.22%
5 年以上	2.53	-	-	0.00%
关联方组合	2,107.46	636.77	2,161.17	78.75%
合计	575,607.71	1,143,629.06	926,341.42	53.88%

③ 2014年度

单位：万元

类型	年初余额	本期新增	本期回款	回款比例
账龄组合	793,836.69	1,296,758.52	899,351.60	43.02%
1 年以内	561,995.36	1,296,741.59	779,512.66	41.94%
1-2 年	155,295.67	-	73,438.48	47.29%
2-3 年	62,116.45	-	35,804.37	57.64%
3-4 年	13,050.50	-	9,498.38	72.78%
4-5 年	1,286.00	-	699.88	54.42%
5 年以上	92.71	-	-	0.00%
关联方组合	583.06	16.93	397.82	66.30%
合计	794,419.76	1,296,775.45	899,749.42	43.03%

(2) 公司应收账款主要系建造合同产生的应收未收工程结算款。根据工程施工合同及行业结算惯例，应收账款可分为合同期内应收账款、信用期内应收工程决算款及逾期工程决算款、质保期满应收未收的质保金等款项。工程施工过程

中，建设单位按完成工程量的50%-70%向本公司支付工程进度款，剩余款项需至工程决算后支付；工程决算完成后，建设单位按照工程合同、工程决算报告等支付工程决算款及质保金款项。公司结合所处行业经营模式、款项性质、回款特征，按照应收账款的款项性质统计分析2012-2014年回款情况。因公司生产经营集中于本公司及全资子公司浙江亚厦幕墙有限公司，回款情况分析范围以该两家公司合并数据为例，具体数据列示如下：

①组合1：合同期内应收账款

单位：万元

2012年初金额	2012-2014年累计新增合同期内应收账款	2012-2014年累计收回合同期内款项	回款比例
357,157.00	2,814,472.64	2,173,470.65	68.53%

②组合2：信用期内应收工程决算款

单位：万元

项目	2012-2014年初余额合计	2012-2014年初余额累计回款	回款比例
信用期内应收工程决算款	51,549.85	26,939.01	52.26%

③组合3：账龄组合（包括逾期工程决算款、质保期满应收未收的质保金）

单位：万元

项目	2012-2014年初余额合计	2012-2014年初余额累计回款	回款比例
账龄组合	25,638.64	10,876.63	42.42%

根据上述回款情况分析表，2012-2014年，公司组合1、组合2和组合3的应收账款回款比例逐步下降，并且呈现出明显差异的信用风险特征。

2、变更后的应收账款坏账准备计提分类及比例的确定过程

(1) 本次会计估计变更原因

①公司的应收账款风险特征在合同履行的在建、竣工、决算等不同阶段存在明显差异，为客观公正的反映公司财务状况和经营成果，使公司的应收债权更接近于公司实际回收情况和实际风险状况。

②公司对建筑装饰、幕墙装饰等业务按工程项目的应收账款信用风险特征组合类别进一步细化，将应收款项由原来按客户划分调整为按客户与项目划分，将更有利于区别不同客户、不同项目的应收账款回收风险，可更清晰客观地反映公司应收账款风险程度。

③调整后，更有利于将财务报表数据与实际管理相结合，公司将按客户与项目归口管理应收账款回收工作，更有利于加强项目进度管理及项目应收款项的管理工作。

(2) 应收账款坏账准备计提分类及比例的确定过程

公司结合工程项目合同款项性质和信用风险特征，对坏账准备计提分类进行调整，调整后的分类及坏账计提比例确定如下：

①合同期内应收账款：包括决算前应收未收的工程进度款及质保期内的质保金。根据工程合同约定，建设单位按完成工程量的50%-70%向本公司支付工程进度款，剩余款项需至工程决算后支付；对于质保期内的质保金，工程合同亦明确约定于质保期结束后支付。公司认为，上述合同期内的应收账款，在合同约定的履约期间内，整体回款风险较低。结合公司对回款风险的判断，该部分款项按照5%的余额百分比计提坏账准备。

②信用期内应收工程决算款：主要系已完工决算、尚未回款的工程款（不包括决算后尚未回款的、处于质保期内的质保金）。根据工程合同约定，该部分款项需在工程决算后支付。公司结合该部分款项2012-2014年回款比例及信用风险特征，按照10%的余额百分比计提坏账准备。

③账龄组合：主要包括逾期工程决算款、质保期满应收未收的质保金。由于该部分款项属于逾期的应收款项，且回收风险逐年递增，因此公司对该部分款项严格区分账龄计提坏账准备，可更清晰客观地反映公司该部分应收账款风险程度。

(3) 本次会计估计变更的审批程序

鉴于上述会计估计变更原因以及本次会计估计变更前三年应收账款的回款和坏账核销的具体情况，由公司财务经理提出书面报告，对财务指标进行测算分析，说明变更会计估计所依据的信息，以及对公司财务状况的影响等，经财务总监和总经理审核，于2015年8月20日提交董事会审议通过。

(4) 变更后采用的应收款项坏账准备会计估计

本次会计估计变更后采用的应收款项坏账准备会计估计如下：

I 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末余额达到1000万元（含1000万元）以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

II 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
①建筑装饰、幕墙装饰等行业	
组合 1：合同期内应收账款（包括决算前应收未收的工程进度款及质保期内的质保金）	余额百分比法
组合 2：信用期内应收工程决算款	余额百分比法
组合 3：账龄组合（包括逾期工程决算款、质保期满应收未收的质保金及其他应收款）	账龄分析法
组合 4：关联方组合	不计提坏账准备
②建筑智能化行业	
组合 1：账龄组合	账龄分析法
组合 2：投标保证金和有还款保证的其他应收款	不计提坏账准备
组合 3：履约及其他保证金	余额百分比法

注：上表中的信用期指项目决算完成后一年内。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

①建筑装饰、幕墙装饰等行业

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1年以内（含1年）	20%	5%
1—2年	50%	10%
2—3年	80%	30%
3年以上	100%	—
3—4年	—	50%
4—5年	—	80%
5年以上	—	100%

②建筑智能化行业

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1年以内（含1年）	3%	5%
1—2年	10%	20%
2—3年	25%	50%
3—4年	80%	80%
4年以上	100%	100%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

组合名称	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
建筑装饰、幕墙装饰等行业	—	—
组合 1：合同期内应收账款	5%	—
组合 2：信用期内应收工程决算款	10%	—
建筑智能化行业	—	—
组合 3：履约及其他保证金	—	5%

III 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

(二)请你公司结合应收账款坏账准备计提比例变更起始日至2016年一季度末的应收账款的回款和坏账核销情况,说明应收账款坏账准备计提比例变更的适当性。

回复:

自应收账款坏账准备计提比例变更起始日2015年6月30日至2016年一季度末,公司应收账款坏账核销31.23万元,具体回款情况如下:

类型	期初余额	本期新增	本期回款/期初 余额回款	回款 比例
按组合计提坏账准备的应收账款				
其中:合同期内应收账款	1,175,449.25	554,180.08	692,436.53	40.03%
信用期内应收工程决算款	91,480.22	—	18,552.99	20.28%
账龄组合	78,197.14	—	11,753.90	15.03%
关联方组合	183.37	4,029.58	126.50	3.00%
组合小计	1,345,309.98	558,209.66	722,869.92	37.98%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	168.60	118.63	52.80	18.38%
合计	1,345,478.58	558,328.29	722,922.72	37.97%

同时公司对2015年末应收账款坏账准备计提比例进行同行业公司分析,公司的应收账款坏账准备计提比例处于同行业的合理区间内,具体分析如下:

公司指标	金螳螂	广田股份	亚厦股份	洪涛股份	弘高创意
应收账款账面余额	1,844,369.38	774,595.95	1,227,489.62	394,493.98	335,966.03
坏账准备	180,159.28	83,955.81	93,670.69	19,787.78	21,374.16
应收账款账面净额	1,664,210.09	690,640.14	1,133,818.93	374,706.20	314,591.87
坏账准备计提比例	9.77%	10.84%	7.63%	5.02%	6.36%

二、你公司2015年第四季度营业收入为14亿元,较第三季度下滑37%,第四

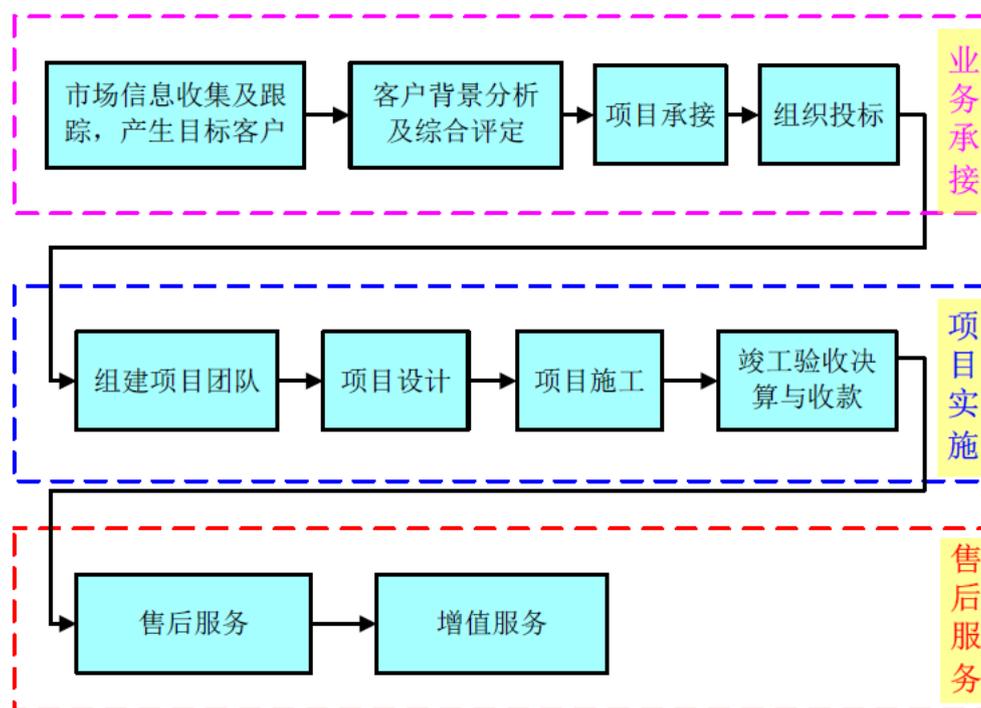
季度归属于上市公司股东的净利润为-1,948万元，较第三季度下滑118%，较上年同期下滑106%，请结合业务模式、收入确认原则、订单变化等情况详细说明你公司销售是否存在周期性，并对比分析2015年第四季度业绩波动较大的原因及合理性。

回复：

1、公司销售的周期性说明

(1) 2015年公司业务模式未发生变化，但行业施工和结算特点对销售周期性有一定季节性影响。

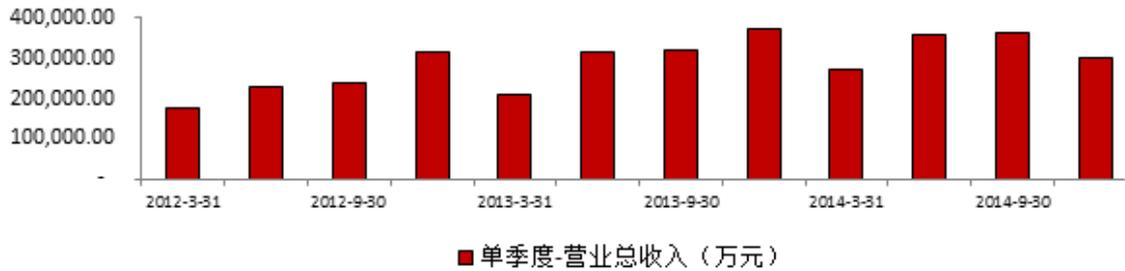
公司目前主营建筑装饰的设计施工业务，自主承揽业务并组织实施，主要环节如下：



2015年，公司业务模式未发生变化，但装饰、幕墙行业施工和结算的周期性特点对销售会有一些的季节性影响，主要表现如下：

①行业的季节性周期特点：建筑装饰行业一般在第一季度为淡季，主要是由于从业者春节放假因素以及冬季施工受限；二、三季度开始逐步进入订单旺季，三、四季度为施工旺季，四季度及春节前为结算高峰。

②行业施工结算特点：合同签订时一般采用暂定价格，施工过程中采用进度款支付方式（乙方会有阶段性的资金垫付），工程完工时进度款一般会收到50%—70%（这个条款对乙方逐年严苛），之后进入工程审计阶段（一般6~18个月），审计报告出来后合同最终总造价确定，然后乙方开始进入漫长的尾款收款阶段（一般6~24个月）。



从上图可以看出，以2012年—2014年单季度营业收入为例，公司一季度营业收入较其它三个季度偏低，二、三、四季度实现营业收入相对较高。

(2) 2015年公司收入确认原则无变化，对销售周期性无影响。

本公司工程收入确认原则为：在资产负债表日，建造合同的结果能够可靠地估计的，根据完工百分比法确认合同收入和费用。合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。如果建造合同的结果不能可靠地估计，合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本加以确认，合同成本在其发生的当期作为费用；如合同成本不可能收回的，则在发生时作为费用，不确认收入。

2015年公司收入确认原则未发生变化，不会影响销售周期性。

(3) 2015年受宏观经济增速放缓影响，订单有一定程度下降，营业收入随之产生较大波动，对销售周期性影响较大。

自2013年开始，受宏观经济增速放缓和房地产持续调控影响，建筑装饰全行业进入了增速逐年下降并叠加逐季下降的阶段，特别是进入2015年，经营压力陡增，主要体现在两大方面：1、订单获取难度加大，订单数量减少且订单质量下降；2、甲方合同执行意愿降低，工程款拖欠，造价削减。这是造成公司2015年以及第四季度收入下降的核心原因。

2、2015年公司第四季度业绩波动较大的原因分析

(1) 宏观经济增速放缓、行业形势恶化，订单增速下降。

2015年春节后，管理层发现经营呈现：订单增速逐季放缓、订单实际履约率下降、工程进度款难收、施工进度放慢等现象，并且进入二季度后仍然不见好转。2015年公司新签订单120亿，较2014年下降30%，2015年实际有效订单履约率也较2014年有较大下降。公司董事会基于上述因素，做出了2015年准备过冬的提前判断。（下表为行业公司的每季度收入数据统计及比率变化）

单位：万元

公司名称	一季度	二季度	环比增 减 (%)	三季度	环比增 减 (%)	四季度	环比增 减 (%)
金螳螂	405,677.00	480,267.00	18.39%	572,903.00	19.29%	406,562.00	-29.03%
亚厦股份	270,082.00	263,055.00	-2.60%	223,319.00	-15.11%	140,396.00	-37.13%
广田股份	173,903.00	191,862.00	10.33%	197,377.00	2.87%	237,859.00	20.51%
洪涛股份	92,679.81	66,172.48	-28.60%	73,056.89	10.40%	62,550.06	-14.38%
弘高创意	61,560.00	99,139.00	61.04%	119,523.00	20.56%	48,666.00	-59.28%

注：上述同行业上市公司数据摘自各上市公司年报。

(2) 适应行业形势变化，严控经营风险，在稳健中求发展。

针对行业处于调整周期的严峻形势，公司董事会在讨论后决定调整2015年经营策略，采取收缩自保的稳健经营策略：即争取有效订单、不降低订单质量、加强进度款催收、加强完工工程审计进度、启动工程风险预警、清理已经签订无效订单。

(3) 公司转型投入力度加大，尚未产生效益，同时期间费用率提升。

2015年公司加快实施“一体化”大装饰战略，新增了互联网家装、智能家居等新兴业务的投入力度，同时加大了管理及创新方面的投入，导致人员费用上升，因此报告期管理费用上升较快，从而影响报告期净利润。

综上所述，由于公司2015年受宏观经济增速放缓影响，导致订单增速较2014年有明显下降，且呈逐季下降趋势。同时受新业务开拓导致管理费用大幅上升，2015年第四季度业绩波动加大。

三、你公司2015年度存货周转率为8.27，较上年同期下降幅度为46.97%，请你公司结合营业成本变动、业务模式变化等方面情况，分析存货周转率下降较大的原因及合理性，并分析说明存货减值准备的计提是否充分。

回复：

1、存货周转率下降较大的原因及合理性

(1) 2014年、2015年存货周转率计算过程

单位：万元

年度	2015年	2014年
存货年初余额	86,467.73	50,442.97
存货年末余额	94,297.75	86,467.73
营业成本	747,243.75	1,047,584.86
存货周转率	8.27	15.30

(2) 2014年、2015年存货构成情况

单位：万元

存货种类	2015.12.31			2014.12.31			2013.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	6,626.49	—	6,626.49	6,525.04	—	6,525.04	6,220.42	—	6,220.42
在产品	3,059.65	—	3,059.65	2,987.14	—	2,987.14	1,348.77	—	1,348.77
库存商品	6,254.86	7.73	6,247.13	4,600.00	7.75	4,592.25	584.27	—	584.27
周转材料	464.61	—	464.61	452.67	—	452.67	417.54	—	417.54
消耗性生物资产	369.47	—	369.47	283.18	—	283.18	338.22	—	338.22
建造合同形成的已完工未结算资产	77,522.67	—	77,522.67	71,619.71	—	71,619.71	41,533.75	—	41,533.75
合计	94,297.75	7.73	94,290.02	86,467.73	7.75	86,459.98	50,442.97	—	50,442.97

(3) 存货周转率变动原因分析

2015年存货周转率下降，主要系公司收入规模下降，营业成本相应下降，同时因结算进度放缓、建造合同形成的已完工未结算的资产增加所致，具体变动原因分析如下：

①营业成本变动原因分析：2015年度营业成本较2014年减少300,341.11万元，下降28.67%，主要系受国家宏观经济和固定资产投资增速下降的影响，2015年度公司新签订订单较2014年有所减少，部分订单项目开工延缓，同时在建项目整体施工进度有所放缓，导致营业收入、营业成本出现较大幅度下降；

②存货余额变动原因分析：2015年末存货余额较年初增加7,830.02万元，增长9.06%，主要系受国家宏观经济增速下降影响、工程结算进度放缓影响，年末建造合同形成的已完工未结算的资产增加所致；2014年末存货余额较年初增加36,024.76万元，增长71.42%，主要系2014年公司因收购厦门万安智能有限公司，新增合并范围所致。

2、存货减值准备的计提是否充分

(1) 2015年末，公司存货余额主要为建造合同形成的已完工未结算资产，存货减值风险主要源于合同预计损失，即建造合同的预计总成本超过合同总收入形成的合同预计损失。

公司历来重视工程项目管理，在合同执行过程中，实时跟踪分析项目进度、累计已发生成本，避免可能存在的预计总成本超过合同总收入、导致出现合同预计损失的情形。尽管受国家宏观经济增速下降影响，本年度公司确认的营业收入有所下降，但公司总体工程质量较高，历年毛利率整体维持在较为平稳水平上。通过对年末在执行合同项目合同预计收入、预计成本等进行分析，年末不存在预计总成本超过合同总收入、出现合同预计损失的情形。

(2) 除建造合同形成的已完工未结算资产外，其余主要系为工程项目储备的存货，由于公司未出现合同预计损失的情形，因此不存在减值风险。

综上，本公司已充分考虑、分析了存货跌价准备并做恰当处理。

四、你公司未在年报中披露未确认递延所得税资产明细，请你公司自查后进行补充更正。

回复：

补充披露未确认递延所得税资产明细如下：

(1) 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损明细

项目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	444,453.56	
可抵扣亏损	6,058,001.18	
合计	6,502,454.74	—

(2) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末数	期初数	备注
2016年	—	—	—
2017年	—	—	—
2018年	—	—	—
2019年	—	—	—
2020年	6,058,001.18	—	—
合计	6,058,001.18	—	—

浙江亚厦装饰股份有限公司

2016年5月30日