

中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）

地址：北京西直门外大街 110 号中糖大厦 11 层

电话：（86-10）68360123

传真：（86-10）68360123-3000

邮编：100044

**关于对深圳美丽生态股份有限公司
年报问询函核查回函**

深圳证券交易所公司管理部：

贵部《关于对深圳美丽生态股份有限公司的年报问询函》（公司部年报问询函[2017]第 86 号）收悉，对于贵部询问的有关年报事项，我所非常重视，经认真查询，现将核查情况回复如下：

1. 年报显示，你公司报告期实现营业收入 10.53 亿元，同比增长 10%，归属于上市公司股东的净利润为 3,987.71 万元，同比增长 19.24%，经营活动产生的现金流量净额为-8,100.98 万元。

（1）请你公司分析说明报告期营业收入增长的原因，并根据报告期重要合同列表说明以下项目：包括但不限于客户名称、关联关系、项目内容、合同履行情况、本期确认收入金额、本期回款情况等。请会计师结合实施的审计程序，核查说明公司销售交易的真实性、确认收入的依据的充分性和入账期间的准确性等。

会计师回复：

针对公司 2016 年营业收入，我们执行了以下审计程序：

（1）编制营业收入明细表，复核加计是否正确，并与总账数和明细账合计数核对是否相符；

（2）检查营业收入的确认条件是否符合企业会计准则的规定，本期收入确认是否与上期保持一致；

（3）获取公司项目有关的招投标文件、中标通知书及签订的工程合同。检查额外增项合同及变更签证，详细解读合同条款，确认工程项目合同总额的准确性、真实性；

（4）根据获取的工程相关资料，按照预算成本重新计算完工进度并与公司

提供的完工进度进行核对，确认完工百分比的准确性；

(5) 获取公司历史完工项目发生的实际成本与公司编制的预算总成本进行核对，确认预算成本与实际成本的关系，公司编制的预算成本是否准确；

(6) 对重要项目实地查看，与业主及监理单位访谈，核实项目真实性，并再次确认相关工程合同条款。与监理沟通工程进度情况，并结合实地查看，判断项目完工进度是否与公司提供的完工进度相符；

(7) 向业主或监理单位寄发工程项目询证函及工程进度确认函，函证工程合同金额、完工进度、项目结算情况以及收款情况等。并与企业的完工进度、累计确认收入及相关财务信息进行核对。确定工程项目相关财务信息的准确性。

通过执行上述审计程序获取的审计证据，我们未发现公司销售交易不真实、确认收入依据不充分及入账情形不准确的情形。

2. “非经常性损益”项目显示，你公司报告期非经常性损益主要由非流动资产处置损益 21.05 万元、计入当期损益的政府补助 156.07 万元与其他营业外收入和支出-306.85 万元构成，请说明以下事项：

(1) 请说明主要政府补助收到的时间、金额，项目内容以及会计处理情况以及处理依据，是否涉及信息披露，如涉及，请说明信息披露情况。

会计师回复：

公司子公司新疆美辰政府补助金额 1,185,017.96 元系根据昌州发改价格(2013)353 号文件确认，由于国家提高了天然气出厂价格，因出厂价格提高对天然气经营企业产生的影响予以财政补贴，补贴标准每立方米 0.23 元。截至目前，昌州发改委关于对居民天然气销售价格要求维持现状，不做调整。2016 年 1-12 月，新疆美辰销售居民用气共计 5,152,252 立方米，按此标准应补贴 1,185,017.96 元。

该政府补助截止资产负债表日尚未收到的原因系新疆美辰截止 2016 年 12 月 31 日尚欠政府专项应付款 8,138,152.26 元，因此政府相关部门未将该补贴支付给公司。

根据《企业会计准则第 16 号-政府补助》第五条规定：政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：（1）企业能够满足政府补助所附条件；（2）企业能

够收到政府补助。证监会下发的《上市公司执行企业会计准则监管问题解答(2013年第1期)》明确,根据《企业会计准则第16号——政府补助》的规定,对期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时,可按应收金额计量。

新疆美辰政府补助符合相关文件及财政扶持政策的规定且补助金额按照正常文件计算得出。我们认为,新疆美辰将尚欠政府专项应付款偿还后,预计能够收到财政扶持资金。因此满足在报告期内确认当期政府补助的条件。公司相关会计处理具有合理性。

3. “分季度主要财务指标”项目显示,你公司营业收入和归属于上市公司股东的净利润季度分布不均,第一、三季度收入较少且净利润为负,第二、四季度收入及净利润较高。请你公司详细说明营业收入和利润季度差异原因,是否存在跨期确认收入、结转成本费用等情形。请会计师结合对相关认定所做的审计工作,就上述事项发表意见。

会计师回复:

公司属于园林施工行业,其生产经营具有季节性特点。第一、三季度施工较全年来说相对较少,导致收入与净利润与全年的趋势产生差异。第二季度相对全年较高是因为在第二季度公司子公司浙江深华新生态建设发展有限公司主要项目温州城市中央绿轴公园(温州大道-瓯海大道段)BT工程项目于本年第二季度完工确认收入所致。第四季度较高原因为由于该行业特点,园林施工行业种植的绿化苗木在二、四季度存活率更高所致。

公司收入主要由园林施工产生,其收入适用建造合同准则按照完工百分比法进行确认。完工进度按照实际发生成本除以预计总成本确定。因此审计重点在于当期实际成本的确定以及预计总成本是否可靠。

本次审计对公司重要项目进行实地查看,结合招标文件、工程合同及设计图纸了解大概的完工进度。并于甲方及监理进行沟通了解其项目施工情况,并向对方出具工程项目询证函函证其完工进度,收款结算等信息,并得到对方的签字盖章确认。对于实际发生的成本,我们结合公司财务信息资料与项目现场情况进行比较核对确认项目的成本真实发生。对于预计总成本的确定,在内控审计时详细了解预计总成本的编制方法、编制依据。并将已完工的实际成本与对应的预计总

成本进行比较，确认其差异较小，因此公司预计成本可以作为计算完工进度的依据。根据确认的实际发生成本与预估成本确定工程项目的累计进度，按照进度确认累计收入，该收入亦得到甲方或者监理的签字盖章认可。累计收入减去前期确认收入计算出的本期收入可以保证其准确性、真实性。

除此之外，我们对公司存货及成本费用类科目进行了截止测试，未发现存在跨期确认成本费用的情况。

综上所述，我们未发现公司存在跨期确认收入、结转费用等情形。

7. “非主营业务分析”项下显示，你公司报告期确认公允价值变动收益 1.15 亿元。你公司披露形成原因为“子公司八达园林未完成业绩及资产减值的补偿”。而你公司与年报同步披露的《关于重大资产重组 2016 年度业绩承诺实现情况的专项说明暨致歉公告》及《关于江苏八达园林有限责任公司股东权益价值减值测试的公告》显示，截止年报披露日相关方还未将业绩及资产减值的补偿支付给你公司。请你公司详细说明将子公司八达园林股东权益价值减值的补偿确认为 2016 年度公允价值变动收益的合理性。同时，请说明该项公允价值变动收益金额的确认依据和计算过程，是否充分考虑支付方的信用风险、货币时间价值及剩余业绩承诺期预期利润的风险等。另外，请说明公司对于 2016 年度八达园林未达标业绩补偿的会计处理安排。请会计师就上述事项发表专业意见。

会计师回复：

我们查看江苏八达园林有限责任公司 2015 年注入上市公司时，其原股东与公司签订的《盈利预测补偿协议》及其补充协议中对注入上市公司资产价值的承诺。其中约定：

(1) 在承诺期内，八达园林应在每个会计年度结束后 3 个月内，聘请双方认可的具有证券、期货业务资格的会计师事务所对标的股权进行减值测试，并出具《减值测试报告》。如标的股权发生减值，则王仁年需就减值部分对上市公司进行补偿，补偿方式为现金，计算公式如下：

当期资产减值补偿的金额=当期期末标的资产减值额×上市公司持有八达园林的股权比例-当期已支付的业绩承诺补偿金额

当期期末标的资产减值额=标的资产作价-期末标的资产评估值(扣除业绩承

诺期内的增资、减资、接受赠与及利润分配等因素的影响)

(2) 王仁年应在商业银行开立现金补偿专用账户(以下简称“专用账户”), 并与公司、商业银行签订三方监管协议。本次交易现金对价中的 15,000 万元应由上市公司支付至专用账户。

该公允价值变动收益金额的确认, 我们利用公司管理层的专家工作, 公司聘请的同致信德(北京)资产评估有限公司于 2017 年 4 月 7 日出具的同致信德评报字(2017)第 0096 号《深圳美丽生态股份有限公司拟进行商誉减值测试所涉及的江苏八达园林有限责任公司资产组价值评估项目资产评估报告书》。我们对评估报告所涉及的 15%-27%的毛利率及 10%-20%的营业收入增长率的关键假设进行复核。经测试, 在评估假设条件成立的前提下, 公司拟进行商誉减值测试所涉及的八达园林资产组可收回价值, 在评估基准日(2016 年 12 月 31 日)的评估价值为 154,500 万元。注入标的资产作价 166,000 万元, 因此标的资产减值额 11,500 万元。根据协议, 王仁年需要向公司补偿 11,500 万元, 其中: 业绩承诺未完成需补偿 7,768.99 万元, 资产减值补偿 3,731.01 万元。

我们检查了 2016 年 12 月公司与王仁年在工行常州分行及广发银行常州分行开立的股权转让款共管账户共计人民币 150,005,765.21 元。尚未支付给王仁年, 公司计入其他应付款核算。由于王仁年需要对业绩承诺及资产减值进行补偿, 我们认为, 上述共管账户中 11,500 万元无需支付给王仁年, 在报告期内确认补偿收益是合理的。该补偿金额已于 2017 年 4 月 27 日前收到。

公司对王仁年支付八达园林业绩承诺补偿和资产补偿的会计处理为:

借: 其他应付款-王仁年 11,500 万元

贷: 公允价值变动收益 11,500 万元

我们认为, 该业绩承诺补偿和资产补偿支付时间较 2016 年度资产负债表日较短, 货币的时间价值影响很小, 因此该项公允价值变动收益金额已充分考虑支付方的信用风险及货币的时间价值。由于剩余业绩承诺期的预期利润预测存在较大的不确定性, 本次公允价值变动收益金额的确定未考虑剩余业绩承诺期预期利润的风险因素是合理的。

公司将该业绩承诺及资产减值补偿款已列报至非经常性损益中的其他符合非经常性损益定义的损益项目。由于该项业绩承诺及资产减值补偿款与标的资产

对应的减值额 11,500 万元系由于同一事项引发，公司按照两者合并后的金额在非经常性损益表中其他非经常性损益项目上列报金额为 0，因金额为 0，所以在非经常性损益表中未显示。

我们根据中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号-非经常性损益》的规定，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。我们认为将当期标的资产减值额计入非经常性损益原因如下：

(1) 该项业绩承诺及资产减值补偿款与标的资产对应的减值额 11,500 万元系一揽子交易由同一事项引发；

(2) 根据《盈利预测补偿协议》及其补充协议约定，股权转让款中有 1.5 亿元尚未支付给王仁年，尚未支付股权转让款高于补偿金额，因此 2016 年业绩承诺及资产减值补偿款直接从尚未支付股权转让款中扣除。

(3) 由于原因 (1) 和 (2)，公司将收到业绩承诺及资产减值补偿款与标的资产减值均作为报告期的资产损失及补偿收益，对 2016 年度利润不产生影响。亦不产生相关的现金流量。

公司 2016 年度合并报表利润总额 68,712,468.43 元，上述事项对利润总额不产生影响。我们认为由于上述事项发生的整体性、相关性，如果单纯将资产减值及相关补偿分为经常性及非经常性损益，公司合并报表利润总额扣非后 -46,287,531.57 元为负数。与公司 2016 年度经常性业务产生的经营成果及现金流量产生较大差异，该结果可能会影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常的判断。因此我们认为公司将上述事项均作为非经常损益列报更能准确的反映公司 2016 年度的经营成果及现金流量。

11. “应收账款”项目显示，(1) 你公司合并报表全部应收账款均按信用风险特征组合计提坏账准备。请你公司自查是否存在将具有显著不同信用风险特征的应收账款组合计提减值准备的情形；是否根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（以下简称“15 号文”）的规定，对单项金额重大的应收账款单独计提坏账准备，如有需单独计提坏账准备的，请逐项披露应收款项期末余额、坏账准备期末余额、坏账准备计提比例及其理由。

请会计师核查并发表意见。

会计师回复：

公司应收账款主要集中于子公司江苏八达园林有限责任公司、浙江深华新生态建设发展有限责任公司及宁波市风景园林设计研究院有限公司。上述三家公司均为园林行业，由于业务性质，客户主要为各政府部门及下属城投企业。

公司应收账款坏账计提政策为：

(1) 单项金额重大并单项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 | 金额在 100 万以上的应收款项及金额在 50 万以上的其他应收款项作为单项金额重大的应收款项，其他作为单项金额非重大的应收款项。 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 对单项金额重大应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。单独测试未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。 |

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项：

| 确定组合类别 | 确定组合的依据 | 按组合计提坏账准备的计提方法 |
|--------|---------------------|----------------|
| 账龄组合 | 以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合 | 采用账龄分析法计提坏账准备 |

公司信用风险特征组合按照账龄分析法计提坏账准备，计提比例如下：

| 账龄分析法 | 应收账款计提比例 |
|--------------|----------|
| 账龄 | |
| 1 年以内（含 1 年） | 5% |
| 1—2 年 | 10% |
| 2—3 年 | 20% |
| 3—4 年 | 50% |
| 4—5 年 | 100% |
| 5 年以上 | 100% |

公司 2016 年按账龄分析法计提坏账准备如下：

| | |
|----|------------|
| 账龄 | 2016-12-31 |
|----|------------|

| | 应收账款 | 坏账准备 | 计提比例 |
|------|----------------|---------------|---------|
| 1年以内 | 242,707,516.21 | 12,135,350.62 | 5.00% |
| 1至2年 | 141,711,662.22 | 14,168,052.35 | 10.00% |
| 2至3年 | 27,831,223.26 | 5,566,244.65 | 20.00% |
| 3至4年 | 27,636,801.61 | 13,818,400.81 | 50.00% |
| 4至5年 | 21,116,002.91 | 21,116,002.91 | 100.00% |
| 5年以上 | 18,408,517.67 | 18,408,517.67 | 100.00% |
| 合计 | 479,411,723.88 | 85,212,569.01 | |

公司对单项金额重大的应收账款进行减值测试，未发现其存在无法收回的可能，因此未对单项金额重大的应收账款单项计提坏账损失，并按照会计政策按账龄组合计提了相应的坏账准备。

按照园林行业特点，应收账款一般于3年以内收回，公司应收账款账龄分布主要为3年以内，3年以内应收账款原值合计412,250,401.69元。占比85.99%。因此账龄分布符合园林行业公司的一般特点。3年以上应收账款原值合计67,161,322.19元，占比14.01%。受客户资金预算及周转的影响，部分款项需要4-5年才能收回，根据公司的坏账政策，4年以上坏账计提比例为100%。对4年以上款项已全额计提坏账准备。

我们还对同行业其他上市公司的坏账政策进行比较，如下：

| 账龄 | 坏账计提比例 | | | |
|------|---------|---------|---------|---------|
| | 美丽生态 | 东方园林 | 岭南园林 | 普邦园林 |
| 1年以内 | 5.00% | 5.00% | 5.00% | 5.00% |
| 1至2年 | 10.00% | 10.00% | 10.00% | 10.00% |
| 2至3年 | 20.00% | 10.00% | 20.00% | 10.00% |
| 3至4年 | 50.00% | 30.00% | 50.00% | 30.00% |
| 4至5年 | 100.00% | 50.00% | 80.00% | 50.00% |
| 5年以上 | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

可以看出，公司坏账计提比例4年以上为100%，较同行业其他上市公司政策更加谨慎。

综上所述，我们判断由于应收账款客户性质的集中及回款情况，其信用风险特征是基本一致的，按照信用风险特征组合计提坏账准备已充分考虑了应收账款

回款风险，因此对全部应收账款均按信用风险特征组合计提坏账准备，不存在将具有显著不同信用风险特征的应收账款组合计提减值准备的情形。

12. “存货”项目显示，原材料、库存商品、周转材料报告期末计提存货跌价准备，消耗性生物资产计提跌价准备比例为 9.4%，建造合同形成的已完工未结算资产计提跌价准备比例为 0.25%，请结合相关产品的宏观市场环境、存货性质与特点、可变现净值预计等因素说明相关产品存货跌价准备的计提是否充足。请会计师结合实施的审计程序核查并发表意见。请解释存货中“设计成本”项目的主要内容，本期大幅增加的主要原因，与上年度报告披露是否一致。

会计师回复：

根据企业会计准则及公司存货相关政策规定，公司期末存货按照成本与可变现净值孰低计量，同时按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

（1）原材料、库存商品、周转材料的减值测试

公司原材料、库存商品、周转材料主要系公司为燃气管道安装服务而持有的存货。报告期期末，该部分库存存货流动性较好，未发生存货损毁和滞销的情形。燃气管道安装服务需要办理相关资质，具有准入性门槛，且安装服务价格较为稳定，未发现公司该部分存货存在减值的迹象。

（2）设计成本、建造合同形成的已完工未结算资产的减值测试

期末，公司按建造合同、设计合同预计合同总成本超出合同总收入的部分与该建造合同已确认损失之间的差额预计合同损失，并计提相应的存货跌价准备。截止 2016 年 12 月 31 日，经检查公司全部尚未执行完毕的合同。存在二个减值项目：

①浙江深华新丰华花园（安吉）酒店市政景观工程项目因业主破产清算后收到了部分工程款 394.04 万元，因此存货跌价准备转回 394.04 元后，余额 196.29 万元。

②江苏八达园林晋中市开发区龙华大街绿化工程，由于业主单位规划调整的原因，该工程长期处于停工状态并且项目施工所在地已用于其他用途，已无法继

续进场施工。该工程累计确认收入 611.28 万元，累计项目成本支出 611.28 万元，累计收款 404.52 万元，账面未收款部分已完工未结算资产 206.76 万元，预计款项已无法收回，因此计提存货跌价准备 206.76 万元。上述二个项目计提存货跌价准备共计 403.05 万元。

除二个项目外，未发现其他设计及工程项目存在总成本超出合同总收入的情况。

（3）消耗性生物资产的减值测试。

公司于 2017 年年初对消耗性生物资产进行全面盘点。聘请了评估机构对苗木资产截止 2016 年 12 月 31 日的市场价格进行评估，并出具了中水致远评报字（2017）第 050002 号、中瑞常评报字（2017）第 008 号、甬敬评字（2017）第 007 号评估报告。公司按照账面价值与评估价值的差额确认了 18,087,299.00 元存货跌价准备，减去上期已确认的 16,196,374.97 元，本期计提存货跌价准备 1,890,924.03 元。

经我们核查，我们认为公司存货相关产品的存货跌价准备计提充足。

公司具有园林施工及园林设计资质。其子公司江苏八达园林有限责任公司及子公司宁波风景园林设计研究院有限公司具有相关园林设计资质。相关业务发生的成本计入设计成本核算，属于劳务成本的范畴。

本年度设计成本较上期大幅增加的原因主要为：

公司对于设计成本的会计核算制度，根据企业会计准则：劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例；已完工作的测量按照已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。因此，按完工进度确认成本时首先在生产成本进行归集，收款时根据开票金额在工程结算科目归集，资产负债表日生产成本与工程结算的差额在资产负债表上放在“存货”项目。公司 2016 年设计收入 6,141 万元较 2015 年 4,008 万元增长 2,133 万元。由于主要设计项目属于政府的发包的园林工程等，受到政府资金预算的影响，回款不及时导致存货余额较上年增加。上年度设计成本披露在发出商品中。

13. 请结合公司内部控制中存货盘点程序，说明报告期对存货实施盘点的过程，本期盘点结果，是否存在盘盈或盘亏及相应的会计处理过程。请会计师结合

实施的审计程序对公司存货盘点的准确性及会计处理的合理性以及公司内部控制情况核查并发表意见。

会计师回复：

根据公司政策，公司内部控制制度，公司应于年度终了对存货进行全面盘点。公司存货分为：原材料、库存商品、周转材料、设计成本、工程项目及消耗性生物资产。除设计成本外，公司对所有存货均纳入本次存货盘点范围。我们结合公司的存货盘点情况实施了以下审计程序：

(1) 公司原材料、库存商品及周转材料主要为新疆美辰燃气有限公司生产经营所持有。对该种存货我们获取公司存货盘点计划、存货收发报表、存货盘点清单后，选择金额较大，库龄较长的存货进行抽盘。从存货盘点记录中选取项目追查至存货实物，以测试盘点记录的准确性，然后从存货实物中选取项目追查至存货盘点记录，以测试存货盘点的完整性。

(2) 我们对公司子公司江苏八达园林有限责任公司及浙江深华新生态建设发展有限公司的重要工程项目实地查看，确认项目真实性，并与甲方监理沟通项目进展情况。结合了解及现场查看，判断项目完工进度与企业提供信息一致性。

(3) 消耗性生物资产为苗木资产。公司聘请了评估机构协助其对苗木资产进行盘点。并出具了中水致远评报字(2017)第 050002 号、中瑞常评报字(2017)第 008 号、甬敬评字(2017)第 007 号评估报告。本次审计，由于苗木资产的特殊性，盘点的专业性，我们拟利用管理层的专家的工作，利用前我们对公司所有范围的苗木资产已进行抽盘，根据苗木资产不同种类，按照胸径（榉树、栎树、香樟树、白蜡、女贞、合欢、国槐、水杉、实生银杏等）；地径（桂花树、桫欏石楠、红豆杉等）逐个进行测量；另外类似黄金槐、鸡爪槭、红叶石楠、金边黄杨等较小的植株直接查点棵数进行记录。我们将盘点结果与公司的盘点结果进行核对，并与评估公司进行沟通，详细了解其评估过程以及评估中利用的假设以及市场价格的分析。并对评估公司的评估结果进行了评价。我们认为评估公司的工作结果作为审计证据是相关且适当的。因此我们决定利用其工作结果。

根据本期盘点结果，消耗性生物资产存在损失的情况。其中：深圳美丽生态股份有限公司苗木资产 2016 年 10 月遭受台风“莎莉嘉”的影响，位于海南的苗木资产受损较严重。根据中水致远资产评估公司出具的中水致远评报字（2017）

第 050002 号评估报告，本年度苗木资产 428,205.00 元遭受损失，由于自然天气原因计入营业外支出核算；子公司浙江深华新生态建设发展有限责任公司根据宁波市敬德资产评估有限公司出具的甬敬评字（2017）第 007 号评估报告，评估减值 2,958,746.41 元。经询问公司及评估人员，减值主要原因为：

（1）苗木资产造型罗汉松、盆景罗汉松和桂花树等，在 2016 年由于苗圃管理人员的更换，导致一些造型树木造型不好，期末其市场价值低于市场同类型品种。

（2）由于部分地块苗木种植时未考虑阳光照耀的影响，导致种植密度过大，部分苗木死亡。

公司认为该损失主要由于管理人员更换导致的管理不善造成，因此计入管理费用核算。

根据企业会计准则及相关制度，存货发生的盈亏或毁损应作为待处理财产损失进行核算。按管理权限报经批准后，根据造成盈亏的原因，分别以下情况进行处理：①属于计量收发差错和管理不善等原因造成的存货短缺，应先扣除残料价值、可以收回的保险赔偿和过失人赔偿，将净损失计入管理费用；②属于自然灾害等非常原因造成的存货毁损，应先扣除处置收入（如：残料价值）、可以收回的保险赔偿和过失人赔偿，将净损失计入营业外支出。因此我们认为公司存货盘点保证了其准确性及相应会计处理的合理性。

本期存货损失除浙江深华新管理不善导致外，其他为自然因素导致。根据公司内部控制自我评价报告披露的公司确定的财务报告内部控制缺陷评价的定量标准：

| 项目 重要程度 | 重大缺陷 | 重要缺陷 | 一般缺陷 |
|------------|--------------------|-----------------------------------|-------------------|
| 资产总额潜在错报 | 错报 \geq 资产总额的 1% | 资产总额的 0.5% \leq 错报 $<$ 资产总额的 1% | 错报 $<$ 资产总额的 0.5% |

按照标准，浙江深华新管理不善导致的资产总额潜在错报低于资产总额的 0.5%，亦不属于财务报告内部控制缺陷评价的定性标准中的重大及重要缺陷，因此属于一般缺陷。并且公司已做出相应的账务处理，对内部控制的有效性不产生

影响。

14. “商誉”项目显示，你公司报告期对非同一控制下的企业合并八达园林形成的商誉计提减值 1.15 亿元。对八达园林预计未来现金流量现值的计算采用了 15%-27%的毛利率及 10%-20%的营业收入增长率作为关键假设。请你公司详述计提商誉减值的计算过程和会计处理方法，并具体说明采用的毛利率和营业收入增长率假设的依据及合理性，请补充披露与此相关的重要会计估计和会计判断的依据及其对报表的影响。请会计师核查并发表意见。

会计师回复：

公司根据同致信德(北京)资产评估有限公司出具的同致信德评报字(2017)第 0096 号资产评估报告，江苏八达园林有限责任公司资产组在 2016 年 12 月 31 日的可收回价值为 154,500 万元，低于并购重组时公司购买江苏八达园林有限责任公司支付的合并对价 166,000 万元，公司据此计算计提的商誉减值金额 =166,000-154,500=11,500 万元，会计处理为：

借：资产减值损失 11,500 万元

贷：长期股权投资减值准备 11,500 万元

上述会计处理导致公司于 2016 年度计提相应的资产减值损失 11,500 万元，相应的减少公司 2016 年度净利润 11,500 万元。

我们认为，公司计提商誉减值的计算过程和会计处理方法符合企业会计准则的规定。已反映该事项对财务报表的影响。

评估结果基于的假设为在预计八达园林未来现金流现值的计算采用了 15%-27%的毛利率及 10%-20%的营业收入增长率。我们对八达园林历史毛利率进行分析：

| 项目 | 2014 年 | 2015 年 | 2016 年 |
|------|----------------|----------------|----------------|
| 营业收入 | 900,844,453.23 | 778,722,774.77 | 806,864,062.77 |
| 营业成本 | 621,246,389.86 | 542,773,126.45 | 569,023,256.23 |
| 毛利率 | 31.04% | 30.30% | 29.48% |

八达园林毛利率在 30%左右，考虑未来项目八达作为分包商情况，需扣减部分管理费因素，因此将未来的毛利率定为 15-27%是合理的。

在预测 2017 年营业收入时，公司预测了八达园林 2016 年已开工项目预计 2017 年实现收入 71,221.72 万元。结合八达园林 2017 年已签订合同尚未开工的项目：陕西礼泉泥河、蒙草抗旱、青城山项目等预测收入 115,644.89 万元，共计 186,866.61 万元。在此基础上考虑企业的施工计划并考虑框架协议及目前洽谈项目转化为在手合同的可能性及以后年度可能签约项目的基础上，采用了营业收入 10%-20%的增长率假设。我们对假设进行分析并对八达园林近三年的收入进行梳理，八达园林 2015 年、2016 年收入较 2014 年降低，我们分析其原因主要为：

(1) 八达园林 2015 年 10 月注入上市公司，目前正处于整合期内，对经营活动会造成一定影响。

(2) 受宏观经济影响导致的业务模式的转变，及其他相关影响，银行等金融机构存在观望情形，导致公司的融资能力遭受较大的影响，资金的缺乏导致施工进度较为缓慢。

我们认为，在 2017 年上市公司完成对八达园林的整合及相关影响的消除，八达园林 2017 年的预测收入以及未来期间营业收入 10%-20%的假设是合理的。

(此页无正文)

中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）

2017年5月2日