

神州长城股份有限公司 关于对深圳证券交易所年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

神州长城股份有限公司（以下简称“公司”）于2017年5月31日收到深圳证券交易所下发的《关于对神州长城股份有限公司的年报问询函》（公司部年报问询函[2017]第214号（以下简称《问询函》））。公司收到《问询函》后高度重视，积极组织相关人员逐一对照和核实相关问题，现对问询函所涉及的事项逐一回复披露如下：

1. 报告期内，你公司第四季度实现营业收入 1,431,401,893.98 元，实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 193,535,463.54 元，第四季度扣非后净利率明显高于其他三个季度，请你公司结合收入和成本的确认情况说明原因。

答复：公司四季度扣非后净利润率为 13.52%，高出前三季度平均净利润率 4.14 个百分点。公司四季度净利率增加主要是因为毛利率的提高，具体原因为：
（1）2016 年，公司国外业务毛利率为 29.87%，国内业务毛利率为 17.17%，前三季度平均每季度实现国外业务收入 7.16 亿元，第四季度实现国外业务收入 10.39 亿元，因为国外收入的增加，提高了第四季度的毛利率；（2）在四季度，公司将年度内结算完且结算金额大于合同金额的项目收入进行调整，调增收入 4,239.20 万元，影响四季度净利率 2.96 个百分点。

2. 报告期内，你公司工程总承包业务实现营业收入 3,118,359,658.51 元，毛利率 30.07%，毛利率较去年增加 9.01%，请结合近两年内结算的工程项目情况说明报告期毛利率明显提高的原因。

答复：公司海外工程项目多为项目总承包，涉及设计、施工、装饰等各个环节，对公司业务能力要求较高；工程总承包项目体量较大，合同金额大部分都在 10 亿元以上，有一定的规模效应，整体毛利率较高。

(1) 公司海外工程大多以美元、科威特和卡塔尔等当地币结算，同时东南亚地区工程材料大部分从国内采购。2016 年人民币相对美元、科威特和卡塔尔等当地币持续贬值，人民币贬值对收入增加的影响程度大于对成本增加的影响程度，导致毛利率上升，汇率变动对毛利率的影响达到 2-3 个百分点。

(2) 公司 2015 年年报中工程总承包成本中包括了科威特 KOC 机电项目成本 5,080.03 万元，工程总承包收入中未包括该项目收入 6,054.72 万元，减少 2015 年工程总承包毛利率 3.36 个百分点。

(3) 2016 年度，公司在东南亚地区的在建项目较 2015 年度增多，项目周转材料及塔吊等设备的利用率较 2015 年度提高、大部分施工材料可以从国内采购、公司在当地购买材料的议价能力较之 2015 年度也逐步提高等，使得公司 2016 年度在东南亚地区的项目成本较 2015 年度有所降低，项目毛利率水平相对 2015 年度有所提高。

3. 报告期内，你公司前五大客户中涉及境外单位，请说明与前五大客户中境外单位签署的重大项目情况，报告期内已确认收入情况，相关款项的回收计划及实际回收情况。

答复：公司前五大客户中涉及境外单位签署的重大项目情况、报告期内确认收入情况，相关款项的实际回收情况如下：

单位：元

客户	项目	合同额	合同币种	已确认收入	2016 年底 应收余额	截止 2016 年底 已回款
CHina Central Asia Group Co., Ltd	柬埔寨 naga 赌场二期	1.4 亿元	美元	805,207,645.58	436,859,602.82	368,348,042.76
OXLEYDIAMOND(CAMBODIA)CO,LTD	柬埔寨豪利项目	1.586 亿元	美元	699,737,806.77	282,328,914.30	417,408,892.47

CHina Central Asia Group Co., Ltd 为香港上市公司，近年来业务发展速度较快，2016 年实现净利润 1.84 亿美元；OXLEYDIAMOND(CAMBODIA)CO,LTD 为新加坡上市公司，公司资金实力雄厚，过去几年净利润增速迅猛，2016 年实现净利润 1.53 亿美元。公司与上述两家公司合作关系良好，公司项目回款风险较小。

4. 报告期末，你公司应收账款余额 3,725,170,208.31 元，占你公司总资产比例约为 46%，你公司大部分应收账款按信用风险特征组合计提坏账准备，请你公司结合应收账款回收情况、坏账准备的计提情况说明你公司账龄分析法中

不同账龄的坏账计提比例是否适当，坏账准备计提金额是否充分。

答复：坏账计提比例的适当性、坏账准备的充分性：

(1) 根据公司应收账款的坏账政策，采用账龄分析法计提坏账准备，具体如下：

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

(2) 同行业公司应收账款坏账政策及坏账准备计提比例

账龄	金螳螂	宝鹰股份	中国交建	中国建筑	北方国际	中钢国际	中国铁建	亚厦股份
1 年以内	5	5	1	5	5	1	0.5	20
1—2 年	10	10	15	10	10	10	5	50
2—3 年	30	30	30	20	20	25	10	80
3—4 年	50	50	50	50	50	50	30	100
4—5 年	80	80	75	50	50	50	30	100
5 年以上	100	100	100	100	100	100	80	100

公司与金螳螂、宝鹰股份采用了同样的应收账款坏账准备计提政策。与同行业上市公司相比，公司应收账款坏账准备计提比例处于较为谨慎的水平。

(3) 公司与同行业可比上市公司2016年坏账准备余额占应收账款余额比例情况如下：

证券代码	证券简称	2016 年
601800.SH	中国交建	11.21%
601668.SH	中国建筑	8.72%
600068.SH	中钢国际	15.98%
002375.SZ	北方国际	7.78%
601886.SH	中国铁建	2.32%
002081.SZ	金螳螂	10.81%
002375.SZ	亚厦股份	7.52%

002047.SZ	宝鹰股份	10.61%
平均值		9.37%
神州长城		10.28%

报告期内，公司 2016 年坏账准备余额占应收账款余额的比例接近同行业上市公司的平均值。公司认为，公司对应收账款坏账准备的计提是充分的。报告期末，公司账龄在 2 年以内的应收账款占应收账款总额的比例为 87.91%，且公司国内业务客户主要是大型房地产商，海外业务客户主要是支付能力较强的政府、上市公司等，客户的经营规模较大、资本实力雄厚、财务状况良好，产生坏账的可能性较小。截至 2017 年 3 月 31 日，公司销售回款 7.61 亿元，较去年同期有较大改善。

5. 定期报告显示，2016 年 6 月 25 日你公司与大刚融资租赁（上海）有限公司签订债权转让协议转让了 14 个项目的应收账款，合计约 66,471,883.54 元。请你公司说明上述应收账款账龄、金额、计提减值准备金额，并说明挑选上述 14 个项目的应收账款进行转让的原因。

答复：（1）上述应收账款的账龄、金额、计提减值准备金额如下：

单位：元

单位名称	项目	应收账款金额	账龄	坏账准备
厦门嘉御房地产开发有限公司	厦门半山御景 B03	14,160,461.27	2-3 年	4,240,138.38
济南海尔绿城置业有限公司	济南全运村公寓	10,296,979.40	2-3 年	3,089,093.82
保利房地产（集团）股份有限公司	广州保利珠江新城中达广场 1 号楼	5,566,496.88	1 年以内	278,324.84
青岛绿城胶州湾房地产开有限公司	胶州湾喜来登酒店	5,151,220.21	2-3 年	1,545,100.34
大连澳南房屋开发有限公司	大连明秀庄园 B 户型	4,695,452.00	2-3 年	1,408,635.60
大厂京御房地产开发有限公司	潮白河大卫城二期石材幕墙工程	4,664,024.76	1 年以内	233,201.24
大连正乾置业有限公司	大连红星滨海社区项目	4,237,549.39	2-3 年	1,271,264.82
内蒙古伊泰置业有限责任公司	呼和浩特大雅综合楼	4,212,745.43	2-3 年	1,335,882.02
保利房地产（集团）股份有限公司	番禺保利香槟公馆	4,191,403.58	1 年以内	209,570.18
大连正乾置业有限公司	大连红星海	2,474,061.00	2-3 年	742,218.30
唐山市恒荣房地产开发公司	唐城壹零壹	2,105,541.40	2-3 年	631,662.42
保利（珠海）房地产开发有限公司	珠海保利金湾项目 9 号楼样板及大堂样板间	2,078,996.00	3-4 年	1,039,498.00
赤峰万达广场有限公司	内蒙古赤峰万达酒店	1,437,783.42	1-2 年	143,778.34

杭州金地中天房地产发展有限公司	杭州中天项目 25#地块 A 区高层室内装修	1,199,168.80	2-3 年	359,750.64
合 计		66,471,883.54		16,528,118.94

(2) 公司为建筑施工企业，所处行业具有“重资金”的特点，业务实施过程中具有较大的资金需求。为提高资产的流动性，公司决定将部分项目的应收账款进行转让，以获取更多的流动资金。经与大刚融资租赁（上海）有限公司充分沟通，大刚融资租赁（上海）有限公司在充分考虑上述 14 个项目的回款收益与风险后，与公司签署了债权转让协议，承接以上应收账款。

6. 报告期末，你公司预付账款 319,206,798.63 元，其中预付清远和风新能源科技有限公司 165,000,000.00 元，占预付款期末余额的 51.69%，请说明预付该单位的款项涉及的具体事项，采购的具体产品或服务。

答复：该笔预付款涉及的项目为广东省清远市阳山县雷公岩风电场施工项目。2016 年 11 月 10 日，公司与清远和风新能源科技有限公司签定了 4.2 亿元的采购合同，根据合同约定，支付其 1.65 亿元预付款。采购合同约定的采购明细如下：

序号	内容	台/套	备注
1	风电机组设备	50	XE116-2000 永磁直驱机组
2	监控系统	1	
3	备品备件	1	
4	安装专用工具	1	免费租用两套，若贵司不要求提供则不计入总价
5	维护专用工具	1	
6	易耗品	1	
7	技术服务	1	
8	运输及保险费用	1	机位点交货，入场及场内道路条件需满足投标文件技术部分对道路的要求，不包含道路改造工程费用

7. 报告期末，你公司存货余额 332,904,930.36 元，计提存货跌价准备 6,456,633.28 元，其中工程施工计提跌价准备 5,051,867.60 元，请你公司说明：

(1) 存货减值测试的具体过程；(2) 工程施工计提存货跌价准备涉及的项目的具体情况、计提依据。

答复：(一) 存货减值测试的具体过程：

按照企业会计准则《企业会计准则第 15 号——建造合同》中涉及预计损失的是其第二十七条的规定：合同预计总成本超过合同总收入的，应当将预计损失确认为当期费用。建造合同预计损失，实质上是施工企业的存货跌价准备，因为施工企业正在建造的资产，类似于工业企业的在产品，性质上属于施工企业的存货，期末应当按照存货准则中关于期末计提减值准备的要求，对其进行减值测试。建造合同预计亏损一般考虑以下因素：

(1) 计提对象：固定造价合同。

(2) 计提条件：合同预计总成本超过合同总收入时计提合同预计损失准备。

(3) 预计损失的计量：确认预计损失时，应先确认项目预计总收入与预计总成本，然后用预计总合同成本减去合同收入得出的预计总亏损，再计算出本期应确认的预计合同损失。计算公式为：本期预计合同损失准备=项目预计总亏损×(1-完工百分比)-以前会计期间累计计提的项目合同预计损失准备。

其在会计处理时，借记“资产减值损失”科目，贷记“存货跌价准备”科目；合同完工时，将已计提的损失准备冲减合同费用。

(二) 公司经过减值测试，识别出有两个项目需要计提存货跌价准备：阿尔及利亚 DOUERA 四万人体育场项目和塞班岛综合度假村工程。具体情况为，阿尔及利亚体育场项目：由于甲方设计变更等原因，2016 年末该项目处于停工状态，出于谨慎性考虑，将项目成本超出收款的 69.76 万元计提存货减值准备，该项目目前已经复工；塞班岛综合度假村项目：施工内容为塞班岛综合度假村部分土建及相关劳务，合同金额 1,500 万元人民币，2016 年项目已完工，目前与总包及业主正在结算中。由于甲方图纸设计进展慢、甲方材料供应不及时等，停工待料时有发生，施工过程中出现误工，导致成本上升，出于谨慎性考虑，公司将项目成本超出合同总收入的 435.42 万元计提减值准备。

8. 报告期末，你公司其他非流动资产中预付购买长期资产款项 67,942,258.30 元，2015 年末该科目余额为 95,353,390.28 元，请你公司说明：

(1) 该预付款项涉及的具体内容，将其作为非流动资产核算的原因和合理性；

(2) 2015 年末和 2016 年末两笔预付购买款项是否涉及同一事项，若是，请结合购买资产的具体情况说明资产长期未过户或未取得的原因，若否，请说明近两年该预付购买款项涉及的具体长期资产情况，预计过户或取得时间。

答复：（1）2015 年其他非流动资产全部为工程款抵房款，2016 年其他非流动资产中包括三部分：购买清远佑昇投资有限公司 33.33%的股权款 1500 万元；商职医院预付购买设备的款项 53 万元；工程款抵房款 5241.23 万元。（2）2016 年末与 2015 年末工程款抵房款属于同一事项，2016 年将 2015 年所抵房产中达到交付条件的进行了处置，剩余的房产在其他非流动资产列示。将其在其他非流动资产核算的原因为：公司与甲方签订了工程款抵房协议，但所抵房屋尚未达到交付条件，因此，期末将其在其他非流动资产反映。（3）购买清远佑昇投资有限公司 33.33%的股权款 1500 万元及商职医院预付购买设备款 53 万元，均为 2016 年发生的业务。公司为了取得广东省清远市阳山县雷公岩风电场的施工权及保证该项目的合理利润率，经与该项目的股东清远佑昇进行协商后，决定先期投资 1500 万元入股清远佑昇并签署了投资协议。根据投资协议，公司购买的清远佑昇投资有限公司的上述股权，在年满一年之后 20 个工作日内，由清远佑昇的其他股东或其指定的第三方进行回购，根据实质重于形式的原则，公司将其列报为其他非流动资产。

工程款所抵房产预计过户及取得时间：

2016 年其他非流动资产中的抵房款合计 5241.23 万元，主要是：武汉万达东湖置业（以下简称“万达”）期末余额为 1250 万元、兰州万达广场投资有限公司（以下简称“万达”）期末余额为 1540.20 万元、青岛鼎林置业有限公司（以下简称“鼎林置业”）期末余额为 1427.76 万元。其他金额较小的抵房款项合计 1023.27 万元，主要包括舟山市普陀绿城房地产开发有限公司 205.44 万元、河南正商置业有限公司 194.61 万元等。截至 2016 年底，所抵房产未过户的原因为：工程款所抵房屋均为期房，2016 年末尚未达到交付条件。预计 2017 年大部分所抵房产能够完成交付并转到公司固定资产，目前，已经有个别所抵房产在 2017 年完成了交付。

9. 报告期内，你公司销售费用中工程维修费 17,911,593.82 元，较去年同期增幅较大，请说明工程维修费涉及的具体内容，较去年同期增幅较大的原因，以及你公司将该费用归集到销售费用中的原因及合理性。

答复：工程维修费核算的是已完工项目保修期内发生的维修费用。将其归集到销售费用的原因为：已完工项目数量较多，单个项目的维修费发生额较小，

项目后期的维修业务由市场部门具体负责，故计入销售费用核算。

销售费用中工程维修费增加较多的原因：公司 2014 年营业收入较 2013 年增长 35.35%，2015 年营业收入较 2014 年增长了 45.58%，由于 2014 年和 2015 年完工项目增加（公司保修期为竣工后两年，其中防水为五年）导致 2016 年的维修费用增幅较大。

10. 报告期内，你公司财务费用中汇兑损益发生-75,709,807.87 元，较去年变化较大，请你公司结合外币收入情况说明汇兑损益金额变化较大原因。

答复：按《企业会计准则第 19 号——外币折算》应用指南，对于外币货币性项目，因结算或采用资产负债表日的即期汇率折算而产生的汇兑差额，计入当期损益，同时调增或调减外币货币性项目的记账本位币金额。公司海外施工项目多以美元及科威特和卡塔尔当地币计价，而项目成本构成包括国内人民币采购和国外采购两部分，2016 年随着人民币持续贬值，外币货币性资产产生的汇兑收益远大于外币货币性负债产生的汇兑损失，因此导致公司 2016 年汇兑损益金额较大。

公司 2015 年和 2016 年持有的外币货币性资产和外币货币性负债折合人民币的金额列示如下：

单位：元

项 目	2016 年期末折算人民币余额	2015 年期末折算人民币余额
货币资金	1,088,130,877.82	60,170,773.67
应收账款	2,062,888,319.06	326,365,395.33
预付款项	96,686,246.86	24,947,471.25
其他应收款	148,838,337.87	57,572,055.66
小计	3,396,543,781.61	469,055,695.91
应付账款	615,773,811.43	442,229,072.12
预收款项	31,893,381.65	16637252.48
其他应付款	80,390,994.02	5,047,273.11
小计	728,058,187.10	463,913,597.71

11. 定期报告显示，你公司财务费用中的利息支出项目本期发生额 130,325,289.46 元，相比于上期发生额 45,919,707.78 元增加了 183.81%，请你公司结合借款情况说明利息支出同比发生重大变化的具体原因。

答复：公司财务费用中的利息支出项目本期发生额为 130,325,289.46 元，

主要为银行贷款利息及票据贴息，其中银行贷款利息支出为 110,599,384.85 元，股东借款利息支出 2,356,589.48 元，其他单位借款利息 17,369,315.13 元。主要原因为本期短期借款和长期借款增加较多，2016 年长期借款增加 75,671.82 万元，增加了 2,510.62%，短期借款增加 174,064.99 万元，增加了 772.22%。

12. 定期报告显示，你公司现金流量表中经营活动现金流出量、投资活动现金流出量、投资活动产生的现金流量净额、筹资活动现金流入量、筹资活动产生的现金流量净额等数据同比均发生重大变化，请公司补充披露上述数据同比发生重大变动的原因及主要影响因素。

答复：经营活动现金流出量较上期增加较多的原因为：由于项目增加本期购买商品及接受劳务支付的现金增加 31,329.32 万元；由于海外分支机构及海外项目扩张，支付的薪酬大幅增加 15,063.09 万元；在受限货币资金核算的承兑及保函保证金增加 28,447.17 万元；由于业务拓展引起管理费用销售费用增加 13,693.72 万元；另外由于项目扩张支付的投标、履约保证金及往来款增加 42,726.56 万元。

投资活动流出量及产生的现金流量净额较上期增加较多的原因主要是本期公司购买浦发银行天添利 2 号理财产品 10,700 万元、投资 4,896 万元设立 PPP 项目公司-鹿邑曙光医疗产业投资建设有限公司。

筹资活动现金流入量及产生的现金流量净额较上期发生重大变化主要是由于本期增加了长期借款 75,671.82 万元和短期借款 174,064.99 万元。

13. 定期报告显示，报告期末公司对中电建建筑集团有限公司存在其他应收款余额 259,423,663.63 元，性质为单位往来款，已计提坏账准备 12,971,183.18 元，请公司说明该笔单位往来款涉及的具体内容、发生时间、未及时收回的原因及后续回款措施。

答复：该笔单位往来的具体内容为：公司的卡塔尔新港 NPP/0057 房建与基础设施项目中，公司是中电建建筑集团有限公司的整体分包商。由于公司在卡塔尔未成立分子公司，不能开具银行账户，但卡塔尔新港 NPP 项目工期紧张，签订合同后需要马上进场开工，故双方约定，公司在执行卡塔尔新港 NPP/0057 房建与基础设施工程时，在收到项目业主支付的工程进度款后，用中电建建筑集团有限公司在卡塔尔的账户进行项目收付，中电建建筑集团有限公司收到上述工程款项

并与公司确认后，公司将该部分工程款由应收账款转到其他应收款，其他应收款余额为公司在卡塔尔项目的资金结余。公司拥有可使用约定资金的自由支配权，在保证项目正常运转资金使用的前提下，包括但不限于向供应商付款、对外投资、汇往其他国家、开展除卡塔尔新港 NPP/0057 房建与基础设施工程之外的项目。后期随着款项的支付，该笔其他应收款余额已经变小。

特此公告。

神州长城股份有限公司董事会

二〇一七年六月八日