

关于对河南思维自动化设备股份有限公司
2017 年度报告的事后审核问询函
相关财务事项的核查说明

大华核字[2018]003027 号

大华

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

Da Hua Certified Public Accountants (Special General Partnership)

关于对河南思维自动化设备股份有限公司
2017 年度报告的事后审核问询函
相关财务事项的核查说明

目 录	页 次
一、 关于对河南思维自动化设备股份有限公司 2017 年度报告的事后审核问询函相关财务事项的核查说明	1-9

会
费

关于对河南思维自动化设备股份有限公司 2017 年度报告的事后审核问询函 相关财务事项的核查说明

大华核字[2018]003027 号

上海证券交易所：

由河南思维自动化设备股份有限公司转来的《关于对河南思维自动化设备股份有限公司 2017 年度报告的事后审核问询函》奉悉。我们已对问询函所提及的河南思维自动化设备股份有限公司（以下简称“思维公司”）财务事项进行了审慎核查，现汇报如下：

问询函问题九、年报披露，公司主要采取以销定产的经营模式，2015 年、2016 年及 2017 年，公司存货期末余额分别为 2.1 亿元、2.0 亿元和 2.4 亿元，均未计提跌价准备。（1）请补充披露以销定产模式下，保有大额存货的原因及合理性；（2）请说明大额存货连年未计提跌价准备的原因及合理性；（3）请会计师对上述事项进行核查并发表意见。

回复：

一、请补充披露以销定产模式下，保有大额存货的原因及合理性；

单位：万元

项目	2017 年		2016 年		2015 年	
	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比
原材料	3,064.55	12.61%	2,836.55	13.92%	2,876.88	13.57%
在产品	1,291.50	5.31%	906.65	4.45%	734.32	3.46%
库存商品	846.66	3.48%	2,788.94	13.69%	2,302.85	10.86%
周转材料	9.88	0.04%	41.81	0.21%	40.77	0.19%
半成品	1,082.50	4.45%	502.64	2.47%	511.02	2.41%
发出商品	18,004.80	74.09%	13,301.30	65.27%	14,733.61	69.50%
合计	24,299.90	100.00%	20,377.89	100.00%	21,199.45	100.00%

最近三年末，公司存货余额分别为 21,199.45 万元、20,377.89 万元、24,299.90 万元，其中发出商品占比分别为 69.50%、65.27%、74.09%，占比较高，为存货

的主要组成部分。

公司主要执行“以销定产”的订单生产模式，接到客户意向需求或订单后，根据市场需求安排计划后即组织生产。公司根据客户需求将产品分批发往客户或机车厂，产品安装结束后为充分保障列车运行的安全性、稳定性、可靠性，客户需要对公司产品与速度传感器、压力传感器、信号设备、机车操控设备等车载及地面设备进行联调联试，并通过区间行车、模拟行车等方式以检验公司产品性能是否正常，待设备通过客户验收后投入正式运营，因此整个周期较长。

基于公司产品的销售特点，公司一般在产品经客户验收合格并取得收款权利时确认收入。公司产品在发出后、完成验收并取得收款权利之前均在发出商品中列示，导致各期末发出商品余额较大。

二、请说明大额存货连年未计提跌价准备的原因及合理性；

公司存货跌价准备计提会计政策：按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。

公司采取“以销定产”的方式组织生产，在销售中标或合同签订后，根据订单数量安排生产。最近三年末，公司存货中在产品、产成品基本已形成订单，不存在陈旧或滞销等情况；此外，公司期末存货主要为 LKJ 系统、机务安防系统、相关配件以及为生产上述产品准备的原材料、周转材料等，LKJ 系统、机务安防系统毛利率均在 50%以上，产品销售毛利率较高，一般不存在存货减值的情形。因此，最近三年末公司存货均未计提跌价准备具有合理性。

三、请会计师对上述事项进行核查并发表意见

会计师主要履行了以下核查程序：

（1）对思维公司的存货跌价政策及存货管理相关内部控制的设计和运行有效性进行了评估和测试；

（2）对思维公司的存货执行跌价测试，将样本的预计售价与最近的实际售价进行了比较，评价预计售价的合理性。此外，我们通过比较历史同类在产品至完工时仍需发生的成本，对管理层估计的至完工时将要发生成本的合理性进行了评估，以确定是否需要对样本计提存货跌价准备；

（3）针对期末金额较大的发出商品，我们执行了函证程序，以验证其真实性和存在性；

- (4) 基于我们对同行业的了解，评价管理层对存货计提跌价准备的合理性；
- (5) 对存货执行双向抽盘程序，检查存货数量、状况。
- (6) 分析思维列控各期末保有大额存货的原因。

经核查，会计师认为：公司主要销售列车运行控制系统相关产品，发出商品后安装检测严格，验收周期较长，在以销定产模式下，保有大额存货具有合理性；公司采取以销定产模式，期末在产品、产成品基本已形成订单，不存在陈旧或滞销等情况，且产品销售毛利率较高，一般不存在存货减值的情形，存货连年未计提跌价准备要求具有合理性，符合企业会计准则要求。

问询函问题十、年报披露，2017 年公司应收账款期末余额为 2.77 亿元，占当年营业收入的 60.15%，而 2015 年、2016 年应收账款占当年营业收入的比例分别为 49.49%、56.30%。（1）请结合公司的业务模式、议价能力、信用政策及结算方式，说明连年出现应收账款占营业收入比例较高的具体原因，并与同行业公司作比较分析；（2）请会计师对该事项进行核查并发表意见。

回复：

一、请结合公司的业务模式、议价能力、信用政策及结算方式，说明连年出现应收账款占营业收入比例较高的具体原因，并与同行业公司作比较分析

1、公司应收账款余额占营业收入比例分析

最近三年，公司各期末应收账款余额占当期营业收入的比例如下：

项目	2017 年	2016 年	2015 年
应收账款	29,863.48	36,892.86	38,838.80
营业收入	46,009.21	61,026.84	73,537.70
占比	64.91%	60.45%	52.81%

公司主要产品为 LKJ 系统及机务安防系统相关产品，应用于列车运行控制、行车安全监测、LKJ 安全管理及信息化等领域，主要客户包括铁路总公司、各路局、站段、机车厂、集成商等单位。

对于铁路总公司、各路局、站段客户，一般情况下，公司根据招标结果与铁路总公司、各路局、站段签署采购合同，按照客户需求，将产品发往机车厂或路局、站段等单位，在经客户测试、验收后完成，并出具验收单据后，公司向客户申请结算。各路局、站段的投资计划和资金来源由铁路总公司统一制定和安排，

铁路总公司根据年初制定的预算付款以及向路局、站段拨款，公司货款回收周期受此影响，回款时间相对较慢。

对于其他客户，公司向其他客户销售的产品最终亦主要应用于机车厂、路局、站段机车，待产品安装完毕，并进行测试、验收后，客户根据最终用户的验收结果向公司出具验收单据，公司才能向客户申请结算。下游客户付款进程亦受到机车厂、路局、站段付款周期影响，导致向公司付款时间较慢。

公司主要客户铁路总公司、各路局、站段、机车厂、地方铁路等信用基础较为优良，但其资金状况受我国铁路系统内部预算计划影响较强，因此公司在制定信用政策时充分考虑其付款特点，将该类客户应收账款账龄在6个月以上的部分作为逾期货款并加强催收。最近三年末，公司账龄在两年以内的应收账款余额占比分别为97.83%、97.02%、95.12%，账龄结构较为合理，公司应收账款基本于两年内回款。

2、公司应收账款余额占营业收入比例与同行业对比分析

最近三年，公司应收账款余额占营业收入比例与同行业对比情况如下：

单位：万元

公司名称	2017 年			2016 年			2015 年		
	营业收入	应收账款	占比	营业收入	应收账款	占比	营业收入	应收账款	占比
世纪瑞尔	52,283.51	71,746.65	137.23%	46,969.37	51,933.80	110.57%	39,189.02	41,568.87	106.07%
辉煌科技	54,689.25	67,467.04	123.36%	51,460.91	55,887.85	108.60%	56,602.69	56,337.84	99.53%
佳讯飞鸿	117,262.38	100,950.92	86.09%	104,835.48	62,821.17	59.92%	101,253.23	49,454.14	48.84%
鼎汉技术	123,658.07	126,686.27	102.45%	95,398.84	92,522.35	96.98%	114,457.76	90,911.31	79.43%
同行业均值	-	-	112.28%	-	-	94.02%	-	--	83.47%
思维列控	46,009.21	29,863.48	64.91%	61,026.84	36,892.86	60.45%	73,537.70	38,838.80	52.81%

从上表中可以看到，同行业公司各期末应收账款余额占营业收入的比例均较高，公司占比较高符合行业情况。

二、请会计师对该事项进行核查并发表意见

会计师履行了如下核查程序：

1、获取了公司应收账款明细表，对应收账款及营业收入变动趋势进行了复核分析；

2、对公司及同行业可比上市公司应收账款余额占营业收入比例进行了比较。

经核查，会计师认为：思维列控应收账款占营业收入比例较高符合行业特点以及公司业务模式，与同行业上市公司情况较为一致，公司应收账款占营业收入比例较高具有合理性。

问询函问题十一、年报披露，2017 年公司应收票据中，商业承兑汇票期末余额为 2653 万元，较期初余额 400 万元大幅上升。请补充披露：（1）商业承兑汇票期末余额大幅上升的原因及合理性；（2）商业承兑票据结算的主要交易、金额和交易对手方；（3）票据结算的交易对方中是否存在关联人，如有，请补充关联人名称、关联关系和具体金额；（4）请会计师对上述事项进行核查并发表意见。

回复：

一、商业承兑汇票期末余额大幅上升的原因及合理性

随着铁路系统公司制改革的推进，铁路局资金管理意识进一步加强，部分铁路局已开始利用自身的信用等优势对外签发商业承兑汇票进行款项支付，以减缓资金流出压力；另外，中车集团处于铁路装备供应链的上游，利用其在产业供应链中的优势地位，在中车集团内部及其供应商和客户体系内大力推广商业承兑。公司两大客户体系在资金管理方面的变化致使公司商业承兑汇票形式的回款逐步增加。

2017 年末，公司商业承兑汇票余额为 2,653 万元，同比增加 2,253 万元，增幅 563%，主要原因是上海铁路局、大连机车厂等客户通过商业承兑结算的货款较多。客户利用自身的规模及信用优势改变付款方式，属于企业间结算方式的正常调整，具有合理性；公司作为收款方，该种形式的收款金额占公司年度营业收入的比例很小，且从历史情况看，客户支付的商业承兑汇票均按期兑付，故不存在重大回款风险，因此结算方式的变化具有合理性。

二、商业承兑票据结算的主要交易、金额和交易对手方

公司报告期末持有的商业承兑汇票主要为客户支付的货款，详细信息如下：

客户名称	期末余额（元）	备注
上海铁路局	14,781,600.00	货款
中车大连机车车辆有限公司	11,000,070.89	货款

客户名称	期末余额（元）	备注
中车资阳机车有限公司	200,000.00	货款
中国铁道科学研究院通信信号研究所	256,216.00	货款
河南辉煌科技股份有限公司	150,000.00	货款
中铁六局集团有限公司	140,000.00	货款
合计	26,527,886.89	

三、票据结算的交易对方中是否存在关联人，如有，请补充关联人名称、关联关系和具体金额

公司通过商业承兑汇票结算的交易对方中不存在关联人。

四、请会计师对上述事项进行核查并发表意见

会计师履行了如下核查程序：

- 1、查阅公司应收票据明细账及应收票据备查簿，核查了应收票据的种类、发生额、背书、期末余额等情况；
- 2、抽取部分应收票据，核对相应的付款单位名称、票面金额等；
- 3、检查应收票据的会计处理记录；
- 4、与公司管理层就票据管理制度、票据内控制度进行访谈了解，结合内控测试检查票据制度的有效性；
- 5、对期末应收票据进行盘点并与账面核对；

经核查，会计师认为：公司商业承兑汇票期末余额变动是合理的，通过商业承兑汇票结算的交易对方中不存在关联人。

问询函问题十五、公司子公司本年度开展股权激励计划，将三家子公司部分股份授予新设的三家持股平台，上述持股平台由各个子公司股份激励对象与郑州思科企业管理咨询有限公司（简称郑州思科）分别组建。郑州思科是公司的全资子公司，作为持股平台的普通合伙人和执事合伙人，对其实施控制，并将其纳入合并报表范畴。请公司补充披露：（1）设立上述架构的主要考虑；（2）对比直

接将子公司股权授予激励对象的情形,分析设立该架构后对上市公司的影响;(3)相关具体会计处理,并请会计师核查并发表意见。

回复:

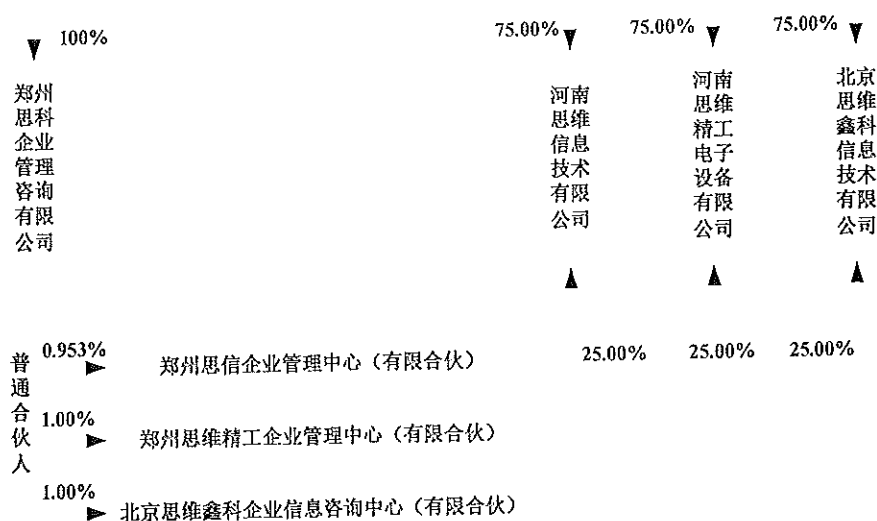
一、设立上述架构的主要考虑

1、公司实施子公司股权激励的背景

为充分调动子公司经营管理层及核心员工的积极性,稳定和吸引人才,完善各子公司的长期激励机制和人才战略,推动各子公司可持续发展,公司对河南思维信息技术有限公司(以下简称“思维信息”)、北京思维鑫科信息技术有限公司(以下简称“思维鑫科”)、河南思维精工电子设备有限公司(以下简称“思维精工”)3家子公司实施员工股权激励。

公司全资子公司郑州思科企业管理咨询有限公司分别与思维信息、思维鑫科以及思维精工3家全资子公司的激励对象共同出资,设立3家有限合伙企业作为对应子公司激励对象的持股平台。各持股平台分别对激励对象所在的子公司进行增资,增资后各持股平台分别持有对应子公司25%的股权。通过上述方式,3家子公司的激励对象间接持有对应子公司合计25%股权,具体架构如下:

河南思维自动化设备股份有限公司



2、公司采用合伙企业的形式实施子公司股权激励的原因

公司采取上述架构的主要考虑因素如下：

(1) 实施子公司股权激励，有利于充分调动子公司经营管理层及核心员工的积极性，稳定和吸引人才，完善各子公司的长期激励机制和人才战略，推动各子公司可持续发展；

(2) 采用合伙企业实施股权激励，有利于稳定子公司的股权结构，提高子公司对重大事项的决策效率，避免因员工流动引起各子公司频繁发生股权变动，增加管理成本；

(3) 实施子公司股权激励本着长期激励、可持续发展原则，需要确保对各公司核心员工的激励效果。合伙企业作为各公司核心员工的持股平台，能够保障核心员工的稳定性，降低加速套现的风险，同时兼顾人员的流动性；

二、对比直接将子公司股权授予激励对象的情形，分析设立该架构后对上市公司的影响；

相较于直接将子公司股权授予激励对象，设立该架构后对上市公司的影响如下：

1、设立该架构后对上市公司整体架构变化较大且变得复杂，但对整体经营模式及经营业绩无实质性影响；

2、设立该架构后有利于调动上市公司子公司管理层的工作积极性，且可避免股权激励人员加速套现；

3、上市公司通过持股平台能够对各子公司仍保持绝对控制，有利于稳定子公司股权结构，提高重大事项的决策效率。

三、相关具体会计处理，并请会计师核查并发表意见。

1、相关会计处理

公司实施股权激励按照评估价与增资价的差额作为股权激励费用，股权激励费用按照员工服务年限进行均摊，具体如下：

项目	思维信息	思维精工	思维鑫科
评估价（元/注册资本）①	3.41	0.28	8.36
增资价（元/注册资本）②	2.86	1.00	1.22
增资注册资本（万元）③	333.33	100.00	200.00
增资总金额（万元）④=②×③	953.33	100.00	244.00
股权激励费用（万元）⑤=①×③-④	183.76	-	1,428.90

具体会计处理如下：

(1) 收到增资款

借：银行存款

贷：实收资本

资本公积-资本溢价（如有）

(2) 各月末，实施股权激励的子公司按照员工服务年限进行均摊

借：管理费用\销售费用\研发费用\制造费用

贷：资本公积

2、会计师核查意见

会计师对公司股权激励会计处理进行了检查，并取得了评估报告、股东大会决议、银行回单及相关工商登记等资料。经核查，会计师认为：公司对于股权激励的会计处理符合《企业会计准则》的规定。

大华会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇一八年四月二十七日



营业执照

(副本)⁽⁵⁻¹⁾

统一社会信用代码 91110108590676050Q

名称 大华会计师事务所(特殊普通合伙)
 类型 特殊普通合伙企业
 主要经营场所 北京市海淀区西四环中路16号院7号楼1101
 执行事务合伙人 梁春
 成立日期 2012年02月09日
 合伙期限 2012年02月09日至 长期

经营范围 审查企业会计报表, 出具审计报告; 验证企业资本, 出具验资报告; 办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务, 出具有关报告; 基本建设年度财务决算审计; 代理记账; 会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训; 法律、法规规定的其他业务; 无(企业依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动; 不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)



在线扫码获取详细信息

登记机关



提示: 每年1月1日至6月30日通过企业信用信息公示系统报送上一年度年度报告并公示。

2017 年 10 月 19 日



会计师事务所

执业证书



名称:

首席合伙人:

主任会计师:

经营场所: 北京市海淀区西四环中路16号院7号楼12层

组织形式: 特殊普通合伙

执业证书编号: 11010148

批准执业文号: 京财会许可[2011]0101号

批准执业日期: 2011年11月03日

证书序号: 0000093

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批, 准予执行注册会计师法定业务的凭证。
 - 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
 - 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 会计师事务所终止或执业许可注销的, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

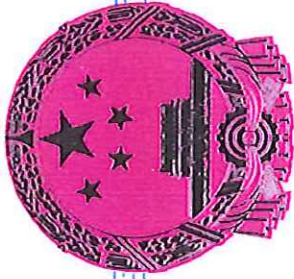
此件仅用于业务报告专用, 复印无效。



发证机关:

二〇一七年十月七日

中华人民共和国财政部制



证书序号:000191

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准
大华会计师事务所（特殊普通合伙） 执行证券、期货相关业务。



首席合伙人：梁春

此件仅用于业务报告专用，复印无效。

01

发证时间：二〇一八年九月十七日

证书有效期至：二〇一八年九月十六日

