

证券代码：002163

股票简称：中航三鑫

公告编号：2017-029

中航三鑫股份有限公司

关于深圳证券交易所 2016 年年报问询函回复的公告

本公司及全体董事会成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

2017 年 5 月 15 日, 深圳证券交易所向中航三鑫股份有限公司(以下简称“中航三鑫”或“公司”)发出《关于对中航三鑫股份有限公司 2016 年年报的问询函》(中小板年报问询函【2017】第 142 号), 对公司 2016 年年度报告相关事项提出问询。

公司对年报问询函中的问题进行了认真核查, 并按照相关要求向深圳证券交易所做出了回复, 现将回复内容公告如下:

问题一：报告期末，你公司的资产负债率为 82.18%，短期借款及一年内到期的长期借款为 22.75 亿元。请详细说明你公司资产负债率较高的原因，并结合你公司所处行业特点、你公司的现金流情况及流动资产的构成，说明公司应对即将到期债务的具体措施，并提示相关风险。

回复：

截止 2016 年 12 月 31 日，公司资产负债率为 82.18%，比率较高的主要原因是公司经营状况尚未走出前几年的困境，整体负债规模占资产规模的比重较大所致。

中航三鑫近两年主要资产和负债构成情况见下表：

单位：人民币万元

| 主要指标 | 2016 年 12 月 31 日 | 2015 年 12 月 31 日 |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| 资产总额 | 677,438.79 | 702,048.61 |
| 流动资产 | 286,978.12 | 307,369.02 |
| 其中：货币资金 | 57,583.34 | 82,644.92 |
| 应收账款 | 94,560.96 | 75,530.98 |
| 其他应收款 | 8,359.32 | 10,565.78 |
| 存货 | 87,850.79 | 102,238.65 |
| 非流动资产 | 390,460.67 | 394,679.59 |
| 其中：固定资产 | 156,662.01 | 194,739.90 |
| 在建工程 | 176,101.31 | 141,142.02 |
| 负债总额 | 556,738.62 | 573,648.38 |
| 其中：短期借款 | 193,947.70 | 202,859.81 |
| 一年内到期的非流动负债 | 34,738.10 | 9,901.01 |
| 长期借款 | 107,350.64 | 123,637.71 |
| 应付票据 | 54,213.09 | 83,975.31 |
| 应付账款 | 132,071.19 | 115,878.21 |
| 其他应付款 | 8,025.02 | 10,101.16 |
| 预收款项 | 4,442.40 | 8,171.43 |
| 所有者权益 | 120,700.17 | 128,400.23 |
| 资产负债率 | 82.18% | 81.71% |
| 主要指标 | 2016 年 1-12 月 | 2015 年 1-12 月 |
| 营业收入 | 448,313.00 | 453,912.77 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 27,428.85 | 15,520.30 |

从资产构成看，流动资产和非流动资产占总资产的比重分别为 42.36%和 57.64%。流动资产中应收款项和存货账面价值为 19.31 亿元，较年初上升 0.34%，占流动资产比重为 67.30%；非流动资产中固定资产和在建工程账面价值为 33.28 亿元，较年初下降 0.93%，占非流动资产比重为 85.22%。公司持续加强内部管理，严格控制应收款项和存货占用规模，流动比率、速动比率等指标较过去三年虽略有下降，但仍能维持在相对合理水平，可按期偿付到期债务。

从负债构成看，公司近两年一直在控制和努力压减负债规模。

2016 年末，公司有息负债规模和结算负债规模占负债总额的比重分别为 60.36%和 35.70%。有息负债规模和结算负债规模均较年初有所下降，分别下降了 0.15 亿元和 1.94 亿元，降幅为 0.44%和 8.88%。有息负债中短期借款及一年内到期的长期借款余额为 22.75 亿元，占有息负债总额的 67.70%。其中，海南中航特玻材料有限公司（以下简称“海南中航特玻”）的偿债压力较大，其短期借款及一年内到期的长期借款余额为 6.89 亿元。截至目前，公司与金融机构保持着良好的沟通与合作，负债压力较大的海南中航特玻所有贷款银行已在 2016 年形成了债权人委员会，按照“稳定预期、稳定信贷、稳定支持”的三稳原则，采取各类措施最大限度帮助海南中航特玻脱困。

从现金流方面看，公司 2016 年经营活动产生的现金流量净额为 2.74 亿元，较上年的 1.55 亿元有大幅改善，强化资金管理取得一定成效。通过对资金流的有效管理和控制，公司均按期偿还了到期借款，未出现违约现象。在保持现有负债规模基本持平的情况下，公司预计 2017 年经营活动产生的现金流量净额为 1.94 亿元。

从目前情况看，公司现金流运行正常，基本能够按时偿还到期债务。

2017 年，国内外经济形势依然错综复杂。国家调控房地产结构、营改增的实施给建筑企业在经营模式、组织架构、投标、采购、合同管理、财务管理等方面带来挑战，公司幕墙工程业务也会受到一定的影响，收款难度将进一步加大。光伏产业的发展总体将保持平稳，但市场价格波动不确定因素较大，对企业内部管理及成本控制提出更高

挑战。而平板玻璃作为国家推进去产能的产业领域之一，环保要求日益提高。公司特玻业务现有生产线仍是比较先进的生产线，随着业内落后产能地逐步退出，或将迎来新机遇。在此情况下，公司制定了以下应对即将到期债务的措施：

1、根据行业发展情况，梳理公司自身产业现状，制定不同产业的发展方向：幕墙工程与通航机场建设产业将在巩固和提升工程施工优势的基础上加快通航、内装业务发展势头，增加新的效益增长点；光伏玻璃与光伏工程产业将进一步以差异化产品积极抢占市场；特种玻璃深加工及技术产业将通过技术创新、强化管理、充分发挥公司现有产能、调整产品结构等措施，增加现金流量，提高自身“造血”能力。

2、继续坚持“现金为王”理念，加强资金管理，高度关注经营性现金流。加强回款力度，加速资金周转；按月跟踪、分析应收款项及存货情况，确保应收款项和存货清理措施的落地；强化问责机制，已将应收款项和存货清收成效纳入企业负责人经济责任考核范围，并定期逐级考核相关业务人员。

3、继续与金融机构开展有效的交流与沟通，获得相关金融机构的理解与支持，保障资金流平稳。2017 年度，公司将控制有息负债规模不超过 2016 年水平，相关工作正在有序进行。同时，公司也将根据国家有关政策，积极与有关金融机构共同协商制定出进一步帮助企业脱困的措施。

4、优化产品结构和客户结构，完善客户信用管理体系，重点管

理或者淘汰资信较差客户；加强与优质客户的交流、沟通与服务，确保订单稳定性及安全性，把握好市场开拓和资金回收的平衡。

5、完善供应商及材料采购管理，推进和完善集中大额采购，发展长期战略合作供应商，降低采购成本及库存材料限额。

6、继续推动精益化管理，挖潜降耗，改善经济运行质量和效益。公司将推动各分子公司采取多项措施实施节能降耗；通过改进工艺流程和自动化改造，控制人工成本，提高劳动效率。

7、盘活存量资产，严格控制增量资产占用。

问题二：报告期内，你公司第四季度实现归属于上市公司股东的净利润 1,373 万元，上年同期为亏损 1.09 亿元，请详细说明你公司第四季度业绩较上年同期相比变化较大的原因及合理性。

回复：

2016 年，公司第四季度实现归属于上市公司股东的净利润 1,373 万元，上年同期为亏损 1.09 亿元，经营业绩较上年同期有了大幅度的改善，10-12 月主要利润构成变动情况如下：

单位：人民币万元

| 项目 | 2016 年 10-12 月 | 2015 年 10-12 月 | 变动金额 | 增减率 |
|-----------|----------------|----------------|-----------|---------|
| 销售毛利 | 19,872.89 | 5,367.30 | 14,505.59 | 270.26% |
| 其中：主营业务毛利 | 18,223.08 | 5,915.51 | 12,307.57 | 208.06% |
| 税金及附加 | 1,553.21 | 3,141.01 | -1,587.80 | -50.55% |
| 期间费用 | 16,597.97 | 17,312.05 | -714.08 | -4.12% |
| 其中：销售费用 | 4,096.41 | 4,942.17 | -845.76 | -17.11% |
| 管理费用 | 8,774.94 | 6,950.80 | 1,824.14 | 26.24% |
| 财务费用 | 3,726.62 | 5,419.08 | -1,692.46 | -31.23% |
| 资产减值损失 | 4,536.28 | 11,975.59 | -7,439.31 | -62.12% |
| 投资收益 | 229.85 | 453.09 | -223.24 | -49.27% |

| | | | | |
|---------------|-----------|------------|-----------|---------|
| 营业利润 | -2,584.73 | -26,608.26 | 24,023.53 | 90.29% |
| 非经常性损益 | 962.06 | 547.40 | 414.66 | 75.75% |
| 利润总额 | -1,622.66 | -26,060.86 | 24,438.20 | 93.77% |
| 所得税 | 747.98 | -917.48 | 1,665.46 | 181.53% |
| 净利润 | -2,370.64 | -25,143.38 | 22,772.74 | 90.57% |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 1,373.39 | -10,902.80 | 12,276.19 | 112.60% |

现就第四季度业绩较上年同期相比变化较大的原因说明如下：

1、第四季度，特玻材料业务主营业务毛利较上年同期大幅增长。

（1）海南特玻业务

2016 年，玻璃行业在产能格局调整、环保达标要求关停浮法玻璃生产线及需求回暖的多重作用下，下半年原片玻璃销售行情大幅回升，行业效益增加。玻璃市场环境改善，产销良好，原片价格持续稳步上涨，四季度市场处于终端赶工、成本上升状态，库存下降支撑了年底玻璃价格仍处于相对高位，虽然利润被成本挤压较多，仍可实现盈利。



图表来源：卓创咨询

随着房地产市场回暖及行业盈利回升，海南中航特玻 2016 年玻璃销售毛利实现了大幅度的提升。2016 年 10-12 月，海南中航特玻实现玻璃销售毛利 1,998 万元，较上年同期增长 7,964 万元，主要是由于玻璃原片销售均价较上年同期增长 29%、玻璃销售单位成本较上年同期下降 31%，综合影响毛利增加所致。

（2）光伏玻璃业务

2016 年度，光伏行业情况向好，“6.30 光伏抢装潮”使得行业爆发式增长，带动光伏玻璃需求快速增长。尽管 6.30 抢装结束后，光伏市场需求出现阶段性下滑，逐步传导至光伏玻璃市场，但从全年来看光伏玻璃行业盈利较上年整体大幅提升。

2016 年，子公司中航三鑫太阳能光电玻璃有限公司（以下简称“三鑫太阳能玻璃公司”）抓住了光伏市场需求大涨的机会，努力提高产能，扩大销售，同时通过不断加强技术创新和节能改造、强化质量管理等有效措施降低单位成本，本期盈利水平得到大幅提升。2016 年 10-12 月，三鑫太阳能玻璃公司实现玻璃销售毛利 5,984 万元，较上年同期增长 2,848 万元，增长幅度为 90.80%，主要是由于光伏深加工玻璃和光伏玻璃原片销量分别较上年同期增长 44%和 52%，单位成本分别较上年同期下降 15%和 25%，综合影响毛利增加所致。

2、第四季度公司计提的资产减值损失较上年同期减少 7,439 万元，其中海南中航特玻减少 7,939 万元，主要是由于玻璃行业盈利回升，计提的存货跌价损失和非流动资产减值损失较上期减少所致。2016 年，海南中航特玻根据评估机构减值评估结果计提非流动资产减值准备 2,989.83 万元，较上年同期减少 6,323.72 万元。

3、第四季度税金及附加较上年同期减少，主要是本年营改增实施后，幕墙工程业务税金及附加减少所致。

问题三：你公司子公司海南中航特玻材料有限公司（以下简称“海

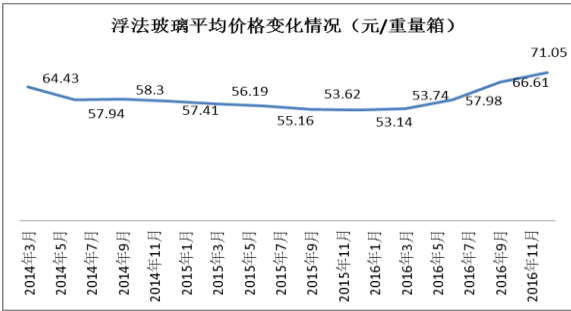
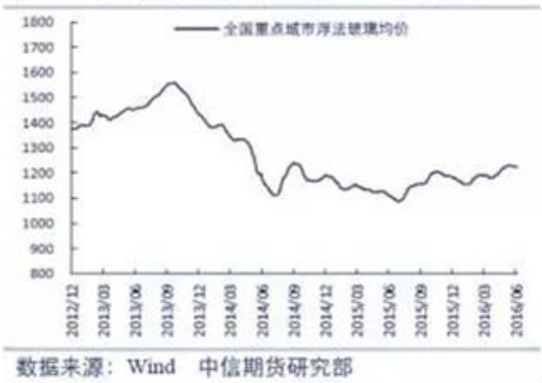
南中航特玻”) 2014 年至 2016 年分别亏损 2.6 亿元、5.3 亿元和 2.1 亿元,请详细说明海南中航特玻持续亏损的具体原因以及你公司改善其盈利情况采取的措施。同时,请说明海南中航特玻的存货、固定资产、在建工程 and 无形资产是否存在重大减值风险,资产减值准备是否计提充分。

回复:

1、海南中航特玻亏损原因分析

(1) 外部环境因素

受产能过剩、市场需求降低等因素影响,我国浮法玻璃价格自 2011 年四季度开始大幅下滑且长期处于底部徘徊状态(见下图)。玻璃售价的长期低迷是海南中航特玻近几年亏损的主要原因之一。2016 年下半年玻璃产品价格开始走高,主要是国内房地产、汽车等下游行业增长趋好,玻璃市场环境改善,行业主营业务收入及盈利有所增加。



数据来源: 中国建筑玻璃与工业玻璃协会

(2) 内部管理有待进一步改进, 生产成本低, 产品成本和质量缺乏市场竞争力。

(3) 债务负担沉重。

截至 2016 年 12 月 31 日,海南中航特玻有息负债规模高达 16.66

亿元，债务负担沉重。

2、海南中航特玻减亏措施

（1）2016 年，海南中航特玻通过进一步梳理内部管理流程、改进优化生产工艺、减员增效、企业文化建设等组合拳，重点加强各项措施的细化和落地执行，持续降低运营成本，巩固节能改造措施，完善产品结构，提高运作效率，通过技术进步在拉引量不断提升的情况下产量和成品率不断提高，大幅降低了单位成本。

（2）继续根据自身能力和市场情况推动技改，即要解决限制企业生产的瓶颈问题，也要切实降低产品能耗水平和满足日益提高的环保要求。2016 年，海南中航特玻已完成余热发电汽轮机改造、变电站减容改造等降耗技改，使生产能耗得到控制和降低。

（3）积极探索环保技术的研发和玻璃制造技术的应用推广，变单一卖产品为产品与技术输出两条腿走路。

（4）积极协调合作银行，保障有息负债规模不出现大幅缩减。

海南中航特玻的所有贷款银行已形成债权人委员会，同意按照“稳定预期、稳定信贷、稳定支持”的三稳原则，通过延长贷款还款期限和下调贷款利率等措施，最大限度帮助海南中航特玻脱困。海南中航特玻 2016 年未出现贷款逾期和欠息情况。

通过上述系列措施的落实和推进，海南中航特玻 2016 年利润总额为-20,836.80 万元，较上年同期减亏 60.50%。

3、资产减值情况

报告期末，海南中航特玻已经按照《企业会计准则》和公司相关

会计政策对应收款项、存货、固定资产、在建工程、工程物资、长期股权投资、可供出售金融资产、无形资产、其他非流动资产等资产进行全面清查，在清查的基础上对各类应收款项的回收可能性、存货的可售性及其可变现净值、非流动资产是否存在减值迹象进行充分的分析和评估，对可能发生资产减值损失的资产计提减值准备。近三年，海南中航特玻对存货、固定资产、在建工程和无形资产计提的减值情况如下：

单位：人民币万元

| 项 目 | 2016 年 | 2015 年 | 2014 年 |
|----------|----------|-----------|----------|
| 存货跌价准备 | 188.48 | 4,827.08 | 3,779.29 |
| 固定资产减值准备 | - | 4,746.59 | - |
| 在建工程减值准备 | 2,989.83 | 4,566.96 | - |
| 无形资产减值准备 | - | - | - |
| 合 计 | 3,178.31 | 14,140.63 | 3,779.29 |

现就海南中航特玻 2016 年 12 月 31 日的存货、固定资产、在建工程和无形资产减值准备的计提情况说明如下：

（1）存货跌价准备的计提情况

报告期末，海南中航特玻对存货采用成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值按照在正常经营过程中，存货的估计售价减去估计完工成本及销售所必须的估计费用后的价值确定。根据这一原则，海南中航特玻在报告期末根据产成品及其相关原材料、周转材料的可变现净值与存货成本对比情况计提了存货跌价准备188.48万元，已按市场价格水平充分计提减值。截止2016年12月31日，海南中航特玻存货跌价准备账面余额为1,392.10万元，占其存货账面余额的17.45%，较其

年初余额减少了81.67%，主要是存货已实现销售或已生产领用所致。

（2）固定资产和在建工程减值计提情况

2016年度，基于谨慎性原则，为了更加准确地反映期末的资产状况和财务状况，公司聘请评估机构对海南中航特玻的生产线进行了减值专项评估，评估结果如下：

单位：人民币万元

| 项目名称 | 账面价值 | 评估结果 (可收回金额) | 评估减值 |
|---|-----------|-----------------|----------|
| 海南特玻 1 号线-600t/d 薄玻璃生产线 | 12,412.63 | 17,990.05 | - |
| 海南特玻 2 号线-600t/d 超白光伏太阳能 TCO 镀膜玻璃生产线 | 52,484.98 | 51,603.10 | 881.88 |
| 海南特玻 3 号线-600t/d PPG 全氧燃烧在线 Low-E 镀膜节能玻璃生产线 | 63,896.39 | 62,991.12 | 905.27 |
| 海南特玻 4 号线-600t/d 航空和太阳能特种玻璃生产线 | 60,010.57 | 58,807.89 | 1,202.68 |
| 合计 | | | 2,989.83 |

海南中航特玻 1 号线 600t/d 薄玻璃生产线于 2010 年 4 月改造完成启动，主要生产电子玻璃/高端汽车前挡风薄片玻璃（1.8mm～2.5mm）；投产初期主要生产白玻，2014 年开始生产绿玻及过渡色玻璃。截至评估基准日，通过对该资产组可收回金额进行测算，可收回金额高于账面净值，评估增值，故未计提减值准备。

海南中航特玻 2 号线 600t/d 超白光伏太阳能 TCO 镀膜玻璃生产线主要生产超白玻璃、在线镀膜玻璃、超长超厚大板等工业玻璃，目前处于技改状态。技改完成后，该生产线将根据市场情况择机点火。2016 年玻璃行业整体销售价格上涨，盈利回升，收大于支，但是经过评估机构测算 2 号线仍然存在减值。通过对该资产组可收回金额进行测算，可收回金额低于账面净值 881.88 万元计提减值准备。

海南中航特玻 3 号线-600t/d PPG 全氧燃烧在线 Low-E 镀膜节能玻璃生产线主要生产汽车电子玻璃，正处于技改状态。2016 年玻璃行业整体销售价格上涨，盈利回升，收大于支，但是经过评估机构测算 3 号线仍然存在减值。通过对该资产组可收回金额进行测算，可收回金额低于账面净值 905.27 万元计提了减值准备。

海南中航特玻 4 号生产线-600t/d 航空和太阳能特种玻璃生产，受 2014 年 7 月超强台风“威马逊”影响，该生产线窑炉及房屋均受到不同程度的毁损。海南中航特玻对该生产线受损房屋及设备进行维修，因资金紧张，进展较为缓慢，截至报告期末，该生产线尚未点火投产。通过对该资产组可收回金额进行测算，可收回金额低于账面净值 1,202.68 万元计提了减值准备。

根据《企业会计准则第 8 号-资产减值》第六条规定：“资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。”减值测试结果显示海南特玻项目 2、3、4 号线均存在减值迹象，故海南中航特玻根据评估结果计提固定资产和在建工程资产减值准备共 2,989.83 万元。

（3）无形资产减值准备计提情况

海南中航特玻无形资产主要由土地使用权和采矿权构成。截止报告期末，无形资产(土地使用权)账面价值为 2,501.26 万元。海南中航特玻所有土地均处于正常使用状态，无闲置土地。经测试，无形资产不存在减值迹象，因此海南中航特玻未计提无形资产减值准备。

综上所述，海南中航特玻上述减值准备的计提符合《企业会计准则第 1 号-存货》和《企业会计准则第 8 号-资产减值》的相关规定。

问题四：报告期内，你公司玻璃及深加工制造业的毛利率为 22.70%，去年同期为 3.07%，请对比同行业上市公司的情况并结合不同产品详细说明玻璃及深加工制造业的毛利率大幅增加的原因及合理性。

回复：

报告期，公司玻璃及深加工制造业的毛利率为 22.70%，去年同期为 3.07%，主要是海南特玻业务和三鑫太阳能玻璃业务本年毛利较上年大幅增长的影响。2016 年，公司玻璃及深加工制造业的主营业务毛利为 3.83 亿元，较上年增长 3.28 亿元，其中海南特玻业务和三鑫太阳能玻璃业务的主营业务毛利均较上年增长 1.48 亿元。

海南特玻业务方面，本年毛利率为 9.99%，较上年增长 27.14%，毛利提升主要是市场回暖及内部管理提升显现成效的双重作用。本年公司通过产品结构优化调整、提高生产工艺增加产量、加强品质管理、节能降耗等措施强化降低成本。2016 年工艺调整相对稳定，燃料切换频次减少，设备故障频次减少，工艺调整预判能力提升，大于 2.5mm 玻璃产品基本保持在 660 吨/天的拉引量进行生产，高拉引量促进了产量提升，产量提升带动能耗下降，单位能耗较 2015 年全年平均下降 7.91%，玻璃原片全年平均单位销售成本较上年下降 29.13%，主营业务毛利实现大幅度改善。

三鑫太阳能玻璃业务方面，本年毛利率为 32.09%，较上年增长 17.31%，主要是产销量增加及单位销售成本下降对毛利增长贡献较大。利润率较高的深加工玻璃销售量较上年增长了 38.29%、单位成本下降了 19.37%、销售均价上升了 0.88%，综合影响毛利大幅增加。2016 年，公司太阳能玻璃业务产能全面释放，生产规模扩大，销量增加，前期技术创新节能改造的成果在本期逐步显现，通过降低能耗、改进生产工艺、提高成品率、强化质量管理等有效措施实现效益大幅增长。

从同行业情况看，2016 年主营业务毛利率大体呈现上升趋势：

| 同行业企业 | 主要产品 | 2016 年毛利率 | 2015 年毛利率 | 同期增减变动 |
|-------|----------|-----------|-----------|---------|
| 南玻 A | 平板玻璃 | 24.54% | 11.52% | 13.02% |
| | 工程玻璃 | 23.26% | 29.53% | -6.27% |
| | 太阳能产品 | 24.61% | 15.84% | 8.77% |
| 旗滨集团 | 玻璃原片 | 29.18% | 16.79% | 12.39% |
| | 玻璃加工 | 9.51% | 16.33% | -6.82% |
| | 装卸劳务 | 9.02% | 21.29% | -12.27% |
| | 贸易业 | 10.57% | 5.62% | 4.95% |
| 金晶科技 | 技术玻璃 | 22.55% | 30.21% | -7.66% |
| | 浮法玻璃 | 23.94% | 10.85% | 13.09% |
| | 深加工玻璃 | 4.72% | 0.55% | 4.17% |
| | 纯碱 | 36.01% | 30.21% | 5.80% |
| 耀皮玻璃 | 浮法玻璃 | 25.59% | 12.46% | 13.13% |
| | 建筑加工玻璃 | 15.06% | 16.63% | -1.57% |
| | 汽车加工玻璃 | 24.73% | 22.79% | 1.94% |
| 信义光能 | 太阳能玻璃 | 42.20% | 34.90% | 7.30% |
| | 太阳能发电厂项目 | 74.20% | 73.40% | 0.80% |
| | EPC 服务 | 45.78% | 36.00% | 9.78% |
| 福莱特玻璃 | 光伏玻璃 | 41.07% | 34.17% | 6.90% |
| | 浮法玻璃 | 21.36% | 4.93% | 16.43% |
| | 家居玻璃 | 29.44% | 22.92% | 6.52% |
| | 工程玻璃 | 27.38% | 18.46% | 8.92% |
| | 采矿产品 | 18.09% | 31.99% | -13.90% |
| | EPC 服务 | 25.74% | 0.00% | 25.74% |

注：对标企业数据来源于公司定期公告（巨潮资讯网）

问题五：报告期内，你公司实现营业收入 **44.83** 亿元，与上年同期相比下降 **1.23%**，但期末应收账款为 **9.46** 亿元，较期初增长 **25.19%**。请说明公司报告期内销售信用政策是否发生重大变化，应收账款增长幅度高于营业收入增长幅度的具体原因以及应收账款坏账准备计提是否充分。

回复：

报告期，公司实现营业收入 44.83 亿元，与上年同期相比下降 1.23%，主要是由于 2016 年 5 月起幕墙行业实施“营改增”对公司幕墙工程业务收入的影响较为明显，增值税为价外税，因“营改增”因素收入口径变动影响幕墙工程收入较上年减少约 1 亿元。若剔除营改增因素影响，公司本年收入实际较上年增长约 4,400 万元。

本年公司销售信用政策未发生重大变化，期末已按照《企业会计准则》及公司相关会计政策对应收账款回收可能性进行了全面分析和评估，应收账款坏账准备计提充分。报告期末，公司应收账款余额为 9.46 亿元，较年初增长 1.90 亿元，增长幅度为 25.19%。2016 年，剔除“营改增”税务政策对幕墙工程收入的影响外，期末应收账款规模较营业收入增长快的主要原因是建筑行业调控进一步加大，客户付款进度延长所致。

问题六：报告期末，你公司及子公司对外担保余额为 **31.67** 亿元，占你公司净资产的比例为 **430.14%**，请补充说明以下内容：

1、公司每笔对外担保的原因、承担担保责任的类型，以及是否履行相应的审批程序和信息披露义务；

2、被担保对象是否存在欠款逾期情况，如存在，请说明公司需承担的具体责任情况；

3、被担保对象的资信状况、偿债能力，以及公司为避免担保发生风险所采取的措施。

回复：

1、2016 年，公司担保事项主要是公司为子公司及子公司之间提供的担保，年末实际签署担保合同金额为 31.67 亿元，担保类型为连带责任保证，均履行了相应的审批程序和信息披露义务。公司及其子公司只对合并报表范围内的单位提供担保，无对合并报表范围外单位提供担保的情况。

经公司第五届董事会第十九次会议及 2015 年度股东大会审议通过，公司在 2016 年为子公司提供融资担保额度不超过人民币 39.33 亿元(详见 2016 年 5 月 19 日巨潮资讯网上刊登的 2016-019 号公告)，担保所对应融资主要用于承接幕墙工程、支持特种玻璃及深加工日常运营融资等。2016 年，公司均在上述总额度内为子公司提供融资担保，每笔融资担保业务的发生及担保合同的签署均正常履行公司内部审批程序后执行，并在年报及半年报中对担保情况进行及时披露。

2、被担保子公司不存在欠款逾期情况。

3、被担保子公司资信状况较好，均按时还本付息，截至目前未出现违约情况。公司为降低担保风险采取了一系列措施，包括：建立

资金预警机制；加强资金管控，监控被担保子公司资金情况，定期分析经营及财务状况并进行相应的资金风险评估，组织有关部门对相关风险情况进行跟踪检查；对于资金风险较高的海南中航特玻，加强与银行金融机构的沟通以获得支持，同时要求其在公司提供的财务资助额度范围内实际发生的借款事项提供相应的担保及资产抵押，担保抵押资产包括但不限于股权、机器设备、应收账款、原材料及存货等。

问题七：报告期末，你公司“递延所得税资产——可抵扣亏损”为 4,241 万元，请说明公司估计未来期间能够取得足额应纳税所得额用以抵扣的具体依据，并说明该项会计处理的合规性。

回复：

截止 2016 年 12 月 31 日，公司“递延所得税资产-可抵扣亏损”科目余额为 4,241.08 万元，其构成如下：

单位：人民币万元

| 公司名称 | 可抵扣暂时性差异— 可抵扣亏损 | 递延所得税资产— 可抵扣亏损 |
|-----------------|--------------------|-------------------|
| 海南中航特玻材料有限公司 | 11,402.76 | 1,773.94 |
| 中航三鑫太阳能光电玻璃有限公司 | 9,073.66 | 1,361.05 |
| 深圳市三鑫精美特玻璃有限公司 | 5,115.23 | 767.28 |
| 三鑫(惠州)幕墙产品有限公司 | 878.42 | 219.61 |
| 中航三鑫（文昌）矿业有限公司 | 260.77 | 65.19 |
| 珠海市三鑫幕墙工程有限公司 | 216.04 | 54.01 |
| 合计 | 26,946.89 | 4,241.08 |

根据《企业会计准则第 18 号-所得税》第十五条规定：“企业对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，应当以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。”为此，公司及公司所属子公司着眼于可持续发展，

综合考虑外部政策和风险、行业环境以及企业经营发展实际情况，充分考虑自身管理水平和技术水平、发展所处阶段、未来的发展机遇及挑战、现金流量状况、资金需求、银行信贷以及融资环境等因素后，遵循谨慎性原则对未来 5 年的经营情况进行了预测，并根据预测结果对预计可抵扣的亏损确认了递延所得税资产，会计处理符合《企业会计准则第 18 号-所得税》的相关规定。

递延所得税资产-可抵扣亏损余额中金额较大的是子公司海南中航特玻和三鑫太阳能玻璃公司。海南中航特玻以前年度累计可抵扣亏损金额为 129,020.65 万元，预测未来五年可实现可抵扣亏损 11,402.76 万元，海南中航特玻将未来五年可实现可抵扣亏损额确认递延所得税资产——可抵扣亏损 1,773.94 万元。三鑫太阳能玻璃公司以前年度累计可抵扣亏损金额为 9,073.66 万元，预测未来五年可实现可抵扣亏损 16,875.00 万元，三鑫太阳能玻璃公司以前年度可抵扣亏损未来五年可以全额弥补，将以前年度累计可抵扣亏损全额确认递延所得税资产——可抵扣亏损 1,361.05 万元。深圳市三鑫精美特玻璃有限公司(以下简称“精美特公司”)以前年度累计可抵扣亏损金额为 5,115.23 万元，预测未来五年可实现可抵扣亏损 7,446.00 万元，精美特公司以前年度可抵扣亏损未来五年可以全额弥补，将以前年度累计可抵扣亏损全额确认递延所得税资产——可抵扣亏损 767.28 万元。三鑫(惠州)幕墙产品有限公司(以下简称“幕墙产品公司”)以前年度累计可抵扣亏损金额为 878.42 万元，预测未来五年可实现可抵扣亏损 1,540.00 万元，幕墙产品公司以前年度可抵扣亏损未来五年

可以全额弥补,将以前年度累计可抵扣亏损全额确认递延所得税资产——可抵扣亏损 219.61 万元。中航三鑫(文昌)矿业有限公司(以下简称“文昌矿业公司”)以前年度累计可抵扣亏损金额为 260.77 万元,预测未来五年可实现可抵扣亏损 1,978.00 万元,文昌矿业公司以前年度可抵扣亏损未来五年可以全额弥补,将以前年度累计可抵扣亏损全额确认递延所得税资产——可抵扣亏损 65.19 万元。珠海市三鑫幕墙工程有限公司(以下简称“珠海幕墙公司”)为深圳市三鑫幕墙工程有限公司的全资子公司。该公司 2016 年处于筹建阶段,出现亏损主要是购置土地产生的无形资产摊销费用,2016 年可抵扣亏损金额为 216.04 万元,预测未来五年可实现可抵扣亏损 701.00 万元,珠海幕墙公司本年可抵扣亏损未来五年可以全额弥补,将本年可抵扣亏损全额确认递延所得税资产——可抵扣亏损 54.01 万元。

问题八：你公司“合并财务报表项目注释 29、其他流动负债”部分存在文字错误，请予以更正。

回复：

“合并财务报表项目注释 29、其他流动负债”中的文字错误系录入信息时文字乱码造成，“250t/d?阳????产线项???补?”应修改为“250t/d 太阳能玻璃生产线项目政府补助”。修改后的年报全文将与本问询函的回复内容一起刊登在巨潮资讯网上。

特此公告。

中航三鑫股份有限公司

2017 年 5 月 25 日