

希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）

Xigema Cpas(Special General Partnership)

关于上海证券交易所

《对陕西建设机械股份有限公司 2017 年

年度报告的事后审核问询函》

部分相关内容的审核意见

上海证券交易所上市公司监管一部：

本所于 2018 年 5 月 18 日收到陕西建设机械股份有限公司（以下简称“建设机械”）转发的贵部《对陕西建设机械股份有限公司 2017 年年度报告的事后审核问询函》（上证公函【2018】0554 号）（以下简称“问询函”）。问询函中部分问询内容需本所进行核查并发表意见。本所做为建设机械 2017 年度财务报表主审会计师事务所，对相关事项进行了核查，现就问询函中要求本所发表意见的事项说明如下：

一、关于公司生产经营

1、报告期内，公司实现净利润 2,280.91 万元，其主要利润来源于公司 2015 年的重组标的上海庞源机械租赁有限公司（以下简称庞源租赁）。2017 年庞源租赁实现营业收入 132,754.26 万元，同比增长 36.74%，归属于母公司的净利润为 17,135.80 万元，同比增长 64.12%，扣除非经常性损益及募集资金利息后归属于母公司股东的净利润为 15,829.08 万元，当年业绩承诺金额的比例为 100.18%。请公司补充披露：（1）庞源租赁 2017 年的主要财务数据及变化情况；（2）结合行业和同行上市公司情况，披露庞源租赁本年收入大幅增长、盈利能力提升的原因和可持续性；（3）结合融资租赁业务模式、前五大客户销售情况、收入构成明细等，分析说明是否存在为完成业绩承诺，变更销售政策或信用政策，大额确认收入的情形。请年审会计师核查并发表意见。

答复:

(1) 庞源租赁2017年的主要财务数据及变化情况;

①资产负债表简表及主要变化科目原因说明

单位: 人民币万元

项 目	2017年12月 31日	2016年12月 31日	增减变化金 额	增减变化 百分比	主要变化科目原因 说明
流动资产:					
货币资金	17,967.66	19,885.78	-1,918.12	-10.68%	
应收票据	3,118.40	1,925.03	1,193.37	38.27%	
应收账款	109,411.79	80,017.21	29,394.58	26.87%	收入增加, 部分应 收账款未到信用付 款期所致
预付款项	4,316.57	2,101.59	2,214.98	51.31%	本年度设备采购及 预付土地出让金所 致
其他应收款	4,748.65	3,274.30	1,474.36	31.05%	本年度待收保险理 赔款及往来款增加 所致
存货	1,367.99	1,259.98	108.00	7.90%	
一年内到期的非流动 资产	2,185.29	198.93	1,986.36	90.90%	1年内到期的长期 待抵扣进项税自其 它非流动资产重分 类所致
其他流动资产	10,928.92	7,889.54	3,039.38	27.81%	
流动资产合计	154,045.29	116,552.37	37,492.92	24.34%	
非流动资产:					
固定资产	300,768.29	227,643.59	73,124.70	24.31%	本期固定资产采购 增加所致
在建工程	72.16	1,652.74	-1,580.57	-2190.32%	基地厂房及办公楼 建设完工暂估转固 减少所致
固定资产清理	15.31	25.01	-9.70	-63.38%	
无形资产	3,194.32	3,383.37	-189.05	-5.92%	
商誉	58.75	58.75		0.00%	
长期待摊费用	2,095.70	979.88	1,115.82	53.24%	业务增加拉杆等可 长期周转耗用材料 增加; 本期售后回租增 加, 手续费支出在

项 目	2017年12月 31日	2016年12月 31日	增减变化金 额	增减变化 百分比	主要变化科目原因 说明
					租赁期内摊销增加所致。
递延所得税资产	2,960.98	2,428.01	532.98	18.00%	
其他非流动资产	8,982.99	341.27	8,641.72	96.20%	融资租赁购买资产增加,长期待抵扣进项税增加所致
非流动资产合计	318,148.51	236,512.62	81,635.88	25.66%	
资产总计	472,193.80	353,065.00	119,128.81	25.23%	
流动负债:					
短期借款	15,440.00	12,325.00	3,115.00	20.17%	
应付票据	34,178.00	44,447.00	-10,269.00	-30.05%	
应付账款	112,892.40	91,893.91	20,998.49	18.60%	
预收款项	1,388.87	546.06	842.81	60.68%	
应付职工薪酬	4,105.56	2,155.24	1,950.32	47.50%	业务增加年末尚未发放的人工费及奖金增加所致
应交税费	4,472.90	2,103.96	2,368.93	52.96%	业务增加,增值税、企业所得税及个人所得税增加所致
应付利息	197.96	22.10	175.86	88.83%	
应付股利		3,295.70	-3,295.70		
其他应付款	23,252.99	11,718.56	11,534.43	49.60%	与母公司建设机械往来款增加所致
一年内到期的非流动 负债	28,390.18	13,991.18	14,399.00	50.72%	1年内到期的长期借款及长期应付款增加所致
流动负债合计	224,318.86	182,498.72	41,820.14	18.64%	
非流动负债:					
长期借款	1,490.00	890.00	600.00	40.27%	本期借款增加所致
长期应付款	60,673.44	8,080.70	52,592.74	86.68%	本期通过融资租赁及售后回租购买资产增加所致
非流动负债合计	62,163.44	8,970.70	53,192.74	85.57%	
负债合计	286,482.30	191,469.42	95,012.88	33.17%	
所有者权益:					
实收资本	60,800.00	54,000.00	6,800.00	11.18%	本年度收到母公司建设机械增资款所

项 目	2017年12月 31日	2016年12月 31日	增减变化金 额	增减变化 百分比	主要变化科目原因 说明
					致
资本公积	63,277.34	63,277.34		0.00%	
其他综合收益	17.65		17.65	100.00%	
盈余公积	2,321.39	1,984.14	337.25	14.53%	
未分配利润	58,830.92	42,334.10	16,496.83	28.04%	
归属于母公司所有者权 益合计	185,247.30	161,595.57	23,651.72	12.77%	
少数股东权益	464.21		464.21	100.00%	本年度与其他战略 合作者设立马来西 亚及印尼庞源所致
所有者权益合计	185,711.50	161,595.57	24,115.93	12.99%	
负债和所有者权益总计	472,193.80	353,065.00	119,128.81	25.23%	

②利润表简表及主要变化科目原因说明

单位：人民币万元

项 目	2017年度	2016年度	增减变化金 额	增减变化 百分比	主要变化科目原因 说明
一、营业总收入	132,754.26	97,084.15	35,670.11	26.87%	本年度塔机租赁市 场持续回暖，租赁 规模及单价较以往 年度上升所致
二、营业总成本	112,103.72	84,592.51	27,511.21	24.54%	
其中：营业成本	88,687.64	66,494.15	22,193.48	25.02%	租赁规模较以往年 度上升，同时新购 资产折旧、塔机人 工支出以及运输、 安拆等成本同比增 加所致
税金及附加	507.87	379.07	128.79	25.36%	
销售费用	364.55	379.32	-14.77	-4.05%	
管理费用	16,268.65	13,888.55	2,380.10	14.63%	
财务费用	3,603.64	2,017.98	1,585.66	44.00%	借款增加以及融资 租赁业务增加导致 利息支出增加所致
资产减值损失	2,671.38	1,433.43	1,237.94	46.34%	对部分存在收回风 险的应收款项个别 计提以及按照信用 风险分类计算坏账

项 目	2017 年度	2016 年度	增减变化金 额	增减变化 百分比	主要变化科目原因 说明
					金额增加所致
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-12.35	-8.54	-3.81	30.85%	
其他收益	501.66		501.66	100.00%	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	21,139.85	12,483.09	8,656.76	40.95%	
加：营业外收入	38.48	801.47	-762.99	-1982.94%	
减：营业外支出	582.40	266.11	316.29	54.31%	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	20,595.93	13,018.45	7,577.47	36.79%	
减：所得税费用	3,383.71	2,576.56	807.16	23.85%	利润增加导致所得税增加所致
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	17,212.21	10,441.89	6,770.32	39.33%	
少数股东损益	76.41		76.41	100.00%	
归属于母公司股东的净利润	17,135.80	10,441.89	6,693.90	39.06%	

(2) 结合行业和同行上市公司情况，披露庞源租赁本年收入大幅增长、盈利能力提升的原因和可持续性；

①本公司子公司庞源租赁系目前国内规模最大、种类最全的建筑机械租赁企业，除庞源租赁外目前尚无类似主营业务的 A 股上市公司；

②2017 年度庞源租赁租赁业务大幅上升的主要原因如下：

根据国家统计局《中国统计年鉴》2017 年全年全社会固定资产投资 641,238 亿元，比上年增长 7.0%。在此基础上建筑业增加值占国内生产总值比率重新回归稳步上升的态势，2017 年度中国建筑业全年完成总产值 213,954 亿元，同比增长 10.5%。同时，随着国家大力推广装配式建筑，装配式建筑市场持续扩大，国家发布的《建筑产业化发展纲要》中明确指出到 2020 年装配式建筑占新建建筑的比例达到 20%；到 2025 年比例达到 50%以上。以上行业市场及国家政策导向的变化给建筑机械租赁行业带来了更广阔的市场空间。

除此以外，随着建筑机械越来越专业化使得机械设备的管理、使用、维修、保养的专业要求及成本不断提高，同时专业人员的培养、管理及薪酬等劳动力成本不断被推高。因此，施工企业越来越多的从自购设备的模式转为租赁模式，租赁渗透率不断提高。庞源租赁为了顺应市场变化以及进一步提升行业领先的规模

优势，2017 年度新增建筑施工机械及配件采购额约 10.58 亿元，当年度庞源租赁塔式起重机年度平均吨米使用率(出租率)达 71.7%，较上年度同比增长 3.02%，为历史最好水平。

综上所述，行业回暖、市场容量的扩大以及庞源租赁存量及增量设备平均吨米使用率（出租率）的增长是 2017 年度盈利能力大幅提升的主要原因。鉴于庞源租赁租赁设备的规模、技术能力均大幅领先于国内其他租赁企业，因此成为了中国建筑等公司最主要的租赁设备供应商。同时，为顺应国家一带一路的政策，庞源租赁积极开拓海外市场并已经初步形成了以马来西亚庞源为中心、辐射整个东南亚地区的海外经营网络。规模优势的不断提升、技术力量的不断加强、海外市场的战略布局均为庞源租赁的持续盈利能力打下坚实的基础。

(3) 结合融资租赁业务模式、前五大客户销售情况、收入构成明细等，分析说明是否存在为完成业绩承诺，变更销售政策或信用政策，大额确认收入的情形。请年审会计师核查并发表意见。

①庞源租赁目前所从事均为建筑机械的经营租赁业务，公司的销售收入中无融资租赁业务；

②2017 年度庞源租赁前五大客户及收入构成明细如下：

A. 前五大客户明细如下：

单位：人民币万元

客户名称	2017 年度产值收入	2016 年度产值收入
中国建筑第三工程局有限公司	20,029.24	18,166.07
中国建筑第八工程局有限公司	11,097.12	5,671.26
中国建筑第二工程局有限公司	6,243.69	5,360.99
中国建筑一局（集团）有限公司	5,663.19	7,536.72
中国建筑第五工程局有限公司	3,340.48	
中国能源建设集团天津电力建设有限公司		2,097.46
合计	46,373.72	38,832.50

B. 收入构成明细如下：

单位：人民币万元

分产品	2017 年营业收入	2016 年营业收入
塔吊租赁设备	121,913.84	87,216.65
电梯租赁设备	8,568.47	6,857.99

分产品	2017 年营业收入	2016 年营业收入
履带吊租赁设备	1,452.92	2,023.96
架桥机租赁设备	819.03	985.55
合 计	132,754.26	97,084.15

③ 庞源租赁销售收入确认的方法及依据

庞源租赁的收入主要包括：设备租赁费用收入及设备进出场费用收入（进出场费主要包括设备安装、拆卸、报检及设备运费等）。

在同时满足以下条件时庞源租赁确认收入：

- A. 设备已经进场，设备使用方实际占用设备已经发生；
- B. 设备租金能够可靠计量；
- C. 相关的经济利益很可能流入公司；
- D. 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

达到收入确认条件时主要账务处理过程如下：

每个月末，根据当期签订的设备租赁合同的实际执行情况，按照权责发生制的原则确认公司的设备租赁费收入和进出场费收入。

对于按月结算并且已在收入确认当月取得结算单的租赁设备，按照经双方签字确认的结算单上所列金额确认设备租赁费收入和进出场费收入。

对于按季结算或在收入确认当月暂时未能取得结算单的租赁设备，则根据每个项目的租赁合同将租金折算为日租金，结合租赁项目部编制的《生产日报表》所记录的每日租赁状况、当月设备停工记录等信息按月编制的《产值报表》作为当月收入确认的依据。在以后期间收到经双方签署的结算单时，在收到当月根据结算单实际结算金额调整以前期间收入确认差异。

对于进出场费收入，若合同中约定（或结算单列明）有设备安装和设备拆卸的收入比例的，则按该比例分别在设备安装和拆卸完成当期确认进出场费收入；若合同没有约定，则公司在设备安装和拆卸完成期间内平均确认进出场费收入，即安装完成当期确认 50%，设备拆卸离场当期确认 50%。

综上所述，庞源租赁均是按照租赁结算单或《生产日报表》所记录的每日租赁状况、当月设备停工记录等信息按月编制的《产值报表》作为当月收入确认的依据。因此不存在为完成业绩承诺，变更销售政策或信用政策，大额确认收入的情形。

核查意见:

经本所核查,建设机械以上答复中所列示的庞源租赁资产负债及利润简表、前五大客户明细、收入构成明细以及针对收入大幅增长、盈利能力提升的原因和可持续性解释,与本所审计结果以及审计过程中所了解的情况未发现存在重大不一致情形;

在年报审计中,我们将庞源租赁的收入列为关键审计事项。在审计过程中执行了包括:对公司管理层访谈;了解、测试与收入确认相关的关键内部控制;对收入成本执行分析性程序;对照建筑机械租赁收入实现模式,检查了相关的合同、协议、启用及停用单;对主要客户进行函证,对未回函客户进行替代测试等审计程序。在执行审计程序的过程中未发现庞源租赁收入的确认存在与现有会计政策不一致情形,未发现异常大额确认收入情形。

2、报告期内,公司对子公司的担保发生额合计 100,421.50 万元,期末担保余额为 90,052.97 万元,其中大部分是向庞源租赁融资租赁授信提供的连带责任担保。请公司补充披露:(1)公司与庞源租赁之间的资金往来情况、主要形成原因等;(2)庞源租赁的人员管理、生产经营、决策机制等安排,公司是否实际控制庞源租赁;(3)结合庞源租赁经营情况,评估相关对外担保是否可能使公司实际承担连带担保责任,并进行必要的风险揭示。请年审会计师核查并发表意见。

答复:

(1) 公司与庞源租赁之间的资金往来情况、主要形成原因等

本公司与庞源租赁的资金往来主要分为三个部分:塔式起重机及配件的销售;日常经营性资金往来以及庞源租赁在本公司的借款。具体情况如下:

单位:人民币万元

项目	期初余额	本期增加	本期偿还	期末余额	所属科目
塔式起重机及配件的销售资金往来	1,531.16	5,091.40	2,911.20	3,711.36	应收账款
日常经营性资金往来		20,244.24	10,980.00	9,264.24	其他应收款
借款及利息资金往来	6,109.44	2,246.42	1,557.31	6,798.54	其他应收款
合计	7,640.60	27,582.06	15,448.51	19,774.14	

日常经营性资金往来系为了尽快实现并购重组后的生产经营的业务整合,加速产业链优势互补,实现集团资金一体化管理的目标,根据本公司 2017 年 1 月 3 日总经理办公会决议依据 2017 年度整体的生产经营计划本年度与庞源租赁累计发生经营性资金往来净额不超过 10,000 万元,以上资金庞源租赁用于偿还贷款、购买设备及补充日常流动资金。庞源租赁在日常经营中如果超过决议金额部分需向本公司借入,并按同期银行贷款利率计息。

(2) 庞源租赁的人员管理、生产经营、决策机制等安排,公司是否实际控制庞源租赁

①建立统一的企业文化,按母公司相关制度统一规范企业内部控制

公司以母公司的内部控制规范及制度体系为规范指导和帮助庞源租赁建立内控体系,并纳入年度内部自我评价范围、通过内控审计来监督和指导其规范运作。

②针对重组标的企业,公司第五届董事会第三十六次会议审议修订了《子公司管理制度》并下发执行,经过一年多的实际运行,公司根据子公司运行情况,于 2018 年 6 月 15 日召开的第六届董事会第九次会议再次修订完善了《子公司管理制度》,并下发各子公司执行。

《子公司管理制度》对各子公司的管理原则、授权以及人事、财务、经营、重大事项报告与信息披露等管理进行了进一步的规范:在人员管理方面,庞源租赁的董监高人员由公司委派或推荐,并由公司任命;在生产经营方面,除按公司规定对经营计划、财务报表等进行管理并定期审计外,还通过召开经营工作会,进行生产经营工作的分析总结和安排部署;在决策机制方面,公司对大额采购、基础设施建设及固定资产投资、对外投资、资产处置、非货币交易及债务重组、法律诉讼、日常费用列支、融资及担保行为的授权标准、审批权限等进行了明确,并严格执行。

目前,公司副董事长柴昭一兼任庞源租赁执行董事;公司副总经理包忠平兼任庞源租赁总经理,由公司董事会聘任;庞源租赁副总师及以上管理人员由庞源租赁推荐,经公司总经理办公会审议通过后委任;其余庞源租赁中层管理人员由庞源租赁任免并报公司备案。

同时,为了加强管理庞源租赁的日常重大事项决策的风险管理,在庞源租赁

现有的组织结构上加设了重大事项议事委员会及风险监察委员会，委员由本公司及庞源租赁相关管理人员组成。

(3) 结合庞源租赁经营情况，评估相关对外担保是否可能使公司实际承担连带担保责任，并进行必要的风险揭示

庞源租赁作为本公司最重要的全资子公司，每年度公司均对庞源租赁当年为完成经营目标所需的资金状况进行严格论证并制定完整的资金预算。报告期内公司对庞源租赁提供担保严格按照内控制度规定经过总经理办公会、董事会及股东大会会议决议后进行担保，并履行了相关信息披露义务。

2018年1-6月公司新增对庞源租赁的担保35,926.50万元，截止6月末担保余额100,912.39万元，以上担保中无逾期担保。

目前庞源租赁经营状况正常，本公司对庞源租赁的担保余额占净资产的52.53%，庞源租赁目前资产负债率61.92%。相关财务指标符合本公司对外担保条件，担保风险可控。

核查意见：

经本所核查，建设机械答复与庞源租赁之间的资金往来情况及主要形成原因与本所审计结果以及审计过程中所了解的情况未发现存在重大不一致情形；

在本所2017年度内部控制审计中，对建设机械针对子公司庞源租赁的管理及控制、对外担保的决策等内部控制事项情况进行了抽样检查。以上控制事项建设机械均建立了完善的制度体系及控制流程，同时未发现上述内部控制在执行过程中存在重大及重要缺陷。

3、年报显示，公司对单项计提的坏账准备金额合计6659.44万元，同比增加339.03%。期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款中，按信用组合账龄计提比例上浮一档计提的应收款项期末余额3591.90万元，坏账准备1569.53万元。请公司补充披露：（1）单项计提坏账准备的应收款的业务背景等具体情况，包括客户名称、对应确认的收入金额、应收账款余额、应收账款占收入金额的比例、坏账准备金额、计提比例、账龄等，并说明公司对此类应收款计提坏账准备的依据；（2）其中代客户垫付逾期按揭款、逾期融资租赁款及回购款余额情况；（3）客户是否与公司控股股东及实际控制人、公司及子公

司董监高存在关联关系；（4）对自然人客户进行代垫租金的占比、客户履约情况、公司代偿义务的履行情况，并充分披露风险；（5）按信用组合账龄计提比例上浮一档计提的应收款项的具体内容以及计提比例上浮一档的依据，是否属于会计估计变更；（6）上浮一档计提的应收账款对应的收入确认情况，是否符合会计准则规定，请会计师核查并发表意见。

答复：

（1）单项计提坏账准备的应收款的业务背景等具体情况，包括客户名称、对应确认的收入金额、应收账款余额、应收账款占收入金额的比例、坏账准备金额、计提比例、账龄等，并说明公司对此类应收款计提坏账准备的依据；

①应收账款个别认定计提情况：

A. 涉及个别认定的应收账款明细如下：

应收账款（按单位）	期末余额		计提比例（%）	计提理由	所属单位
	应收账款	坏账准备			
徐州工力工程设备租赁有限公司	5,502,600.00	5,502,600.00	100.00	难以收回	建设机械
北京路远通市政路桥股份有限公司	1,249,900.00	1,249,900.00	100.00	难以收回	建设机械
厦门路威道路工程有限公司	2,095,651.38	2,095,651.38	100.00	难以收回	建设机械
王晶	1,018,000.00	1,018,000.00	100.00	难以收回	建设机械
重庆市渝都建筑工程机械有限公司	3,044,107.24	3,044,107.24	100.00	难以收回	建设机械
武汉二航天顺工程有限公司	183,200.00	183,200.00	100.00	难以收回	庞源租赁
四川江油南方建设工程有限公司第八项目经理部	244,241.07	244,241.07	100.00	难以收回	庞源租赁
四川中磊建设工程有限公司	33,993.43	33,993.43	100.00	难以收回	庞源租赁
江苏强固建设工程有限公司	346,131.00	346,131.00	100.00	难以收回	庞源租赁
松滋市常尖建筑有限公司	95,892.00	95,892.00	100.00	难以收回	庞源租赁
北京平泰长和建筑工程有限公司	510,832.00	510,832.00	100.00	难以收回	庞源租赁
河南省冶金建设有限公司平山工程项目经	320,000.00	320,000.00	100.00	难以收回	庞源租赁

应收账款（按单位）	期末余额		计提比例（%）	计提理由	所属单位
	应收账款	坏账准备			
理部					
山西省古县建筑安装工程有限责任公司	635,364.00	635,364.00	100.00	难以收回	庞源租赁
河北帅达建筑安装有限公司	261,761.50	261,761.50	100.00	难以收回	庞源租赁
天津市力通捷机械设备租赁有限公司	326,666.66	326,666.66	100.00	难以收回	庞源租赁
山东东方腾飞有限责任公司	287,664.00	287,664.00	100.00	难以收回	庞源租赁
廊坊市建设器材设备公司	43,000.00	43,000.00	100.00	难以收回	建设机械
北京中建四方物资有限公司	399,211.67	399,211.67	100.00	难以收回	建设机械
兰州连城铝厂	1,200.00	1,200.00	100.00	难以收回	建设机械
西航集团天鼎有限公司	21,000.00	21,000.00	100.00	难以收回	建设机械
林齐云	101,750.00	101,750.00	100.00	难以收回	建设机械
金亮	150,000.00	150,000.00	100.00	难以收回	建设机械
中铁十六局	853,252.00	853,252.00	100.00	难以收回	建设机械
中铁十六局察德公路C标路面工程处	147,873.00	147,873.00	100.00	难以收回	建设机械
陕西路桥集团公司西京分公司	575,826.70	575,826.70	100.00	难以收回	建设机械
中铁二十局集团第二工程有限公司平阳高速路面三标项目部	182,512.00	182,512.00	100.00	难以收回	建设机械
成都天远工程机械有限公司	166,559.10	166,559.10	100.00	难以收回	建设机械
昆山市鹿通路桥工程有限公司	165,000.00	165,000.00	100.00	难以收回	建设机械
南阳市路通公路工程集团有限公司	60,981.88	60,981.88	100.00	难以收回	建设机械
包头城建集团机械施工公司	36,700.00	36,700.00	100.00	难以收回	建设机械
济南汇通联合市政工程有限责任公司	36,386.00	36,386.00	100.00	难以收回	建设机械
兰考县恒通路桥有限公司	27,520.00	27,520.00	100.00	难以收回	建设机械
河北路桥集团有限公	26,000.00	26,000.00	100.00	难以收回	建设机械

应收账款（按单位）	期末余额		计提比例（%）	计提理由	所属单位
	应收账款	坏账准备			
司					
西安金菊建筑工程机械有限公司	25,305.00	25,305.00	100.00	难以收回	建设机械
GZ45 天水至定西高速公路 TDLMI 项目经理部	26,049.00	26,049.00	100.00	难以收回	建设机械
陕西路桥十天高速 AD-MO3 标	16,160.00	16,160.00	100.00	难以收回	建设机械
四川公路桥梁建设集团成绵高速公路复线 TJ 项目部 m2 分部	12,235.00	12,235.00	100.00	难以收回	建设机械
邹城市市政工程公司	10,237.00	10,237.00	100.00	难以收回	建设机械
新疆三利建筑有限责任公司	9,750.00	9,750.00	100.00	难以收回	建设机械
济南天桥市政	6,900.00	6,900.00	100.00	难以收回	建设机械
郑州公路局	6,420.00	6,420.00	100.00	难以收回	建设机械
漯河市公路局工程处	4,200.00	4,200.00	100.00	难以收回	建设机械
青岛市华鲁公路工程公司	3,100.00	3,100.00	100.00	难以收回	建设机械
西部中大公司	2,800.00	2,800.00	100.00	难以收回	建设机械
陕西路桥十天高速路面一标	2,800.00	2,800.00	100.00	难以收回	建设机械
徐州市公路工程总公司铜山县路翔路面工程处	2,400.00	2,400.00	100.00	难以收回	建设机械
浙江正方交通建设有限公司	2,380.00	2,380.00	100.00	难以收回	建设机械
洛阳市兴通公路工程有限公司	1,870.00	1,870.00	100.00	难以收回	建设机械
鄂尔多斯市信泰工程有限公司	1,500.00	1,500.00	100.00	难以收回	建设机械
四川路桥成绵复线 M1 分部	1,305.00	1,305.00	100.00	难以收回	建设机械
静庄路三标	1,000.00	1,000.00	100.00	难以收回	建设机械
新疆市政工程有限责任公司	598.00	598.00	100.00	难以收回	建设机械
西安西建机械工贸有限公司	88,843.71	88,843.71	100.00	难以收回	建设机械

应收账款（按单位）	期末余额		计提比例（%）	计提理由	所属单位
	应收账款	坏账准备			
中国河南国际合作集团有限公司.	20,013.00	20,013.00	100.00	难以收回	建设机械
甘肃海外工程总公司	20,265.90	20,265.90	100.00	难以收回	建设机械
安徽万通工程机械有限公司	5,718.59	5,718.59	100.00	难以收回	建设机械
济南泰硕工程机械有限公司	5,210.00	5,210.00	100.00	难以收回	建设机械
曲阜市政	4,700.00	4,700.00	100.00	难以收回	建设机械
西安瑞曼钣金制造有限公司	4,034.90	4,034.90	100.00	难以收回	建设机械
天津永和会商贸有限公司	2,214.00	2,214.00	100.00	难以收回	建设机械
中铁七局集团有限公司海外公司	416.00	416.00	100.00	难以收回	建设机械
河南黄河物资公司	242.30	242.30	100.00	难以收回	建设机械
北京建晨方星建设机械有限公司	167,500.00	167,500.00	100.00	难以收回	建设机械
北京缔沃兰拓科技有限公司	67.00	67.00	100.00	难以收回	建设机械
张新军	510,000.00	408,000.00	80.00	收回风险较高	建设机械
江西省海嘉工程机械有限公司	5,907,423.75	4,725,939.00	80.00	收回风险较高	建设机械
河南省中原路桥建设（集团）有限公司	1,390,000.00	1,112,000.00	80.00	收回风险较高	建设机械
屈曙墙	440,000.00	352,000.00	80.00	收回风险较高	建设机械
徐忠义	70,000.00	56,000.00	80.00	收回风险较高	建设机械
赫兹设备租赁有限公司	459,862.00	367,889.60	80.00	收回风险较高	建设机械
徐州市新远建设路面机械有限公司	59,504.00	47,603.20	80.00	收回风险较高	建设机械
陕西通盛和工程技术有限责任公司（古军海）	56,252.12	45,001.70	80.00	收回风险较高	建设机械
新疆路桥二处	132,483.30	105,986.64	80.00	收回风险较高	建设机械
烟台市莱山公路管理局	25,000.00	20,000.00	80.00	收回风险较高	建设机械
昆明国筑工程机械有限公司-配件	79,601.00	63,680.80	80.00	收回风险较高	建设机械

应收账款（按单位）	期末余额		计提比例（%）	计提理由	所属单位
	应收账款	坏账准备			
西安市政一路桥建设有限公司	11,198.00	8,958.40	80.00	收回风险较高	建设机械
西安长路机械设备有限公司	47,075.00	37,660.00	80.00	收回风险较高	建设机械
烟台市福山区市政工程有限公司	37,840.00	30,272.00	80.00	收回风险较高	建设机械
咸阳恒昌路业有限公司	19,260.00	15,408.00	80.00	收回风险较高	建设机械
广西河都路面A标	7,250.00	5,800.00	80.00	收回风险较高	建设机械
邢台市市政建设集团有限公司	6,000.00	4,800.00	80.00	收回风险较高	建设机械
陕西省金属结构厂五分厂	211,823.55	169,458.84	80.00	收回风险较高	建设机械
朝阳重机集团有限公司	1,640,540.00	1,148,378.00	70.00	收回风险较高	庞源租赁
四川凯欣建筑机械租赁有限公司	768,901.00	538,230.70	70.00	收回风险较高	庞源租赁
江苏弘霖建设集团有限公司平阳分公司	790,007.67	395,003.84	50.00	存在收回风险	庞源租赁
仁寿锦翔建筑劳务有限公司	254,600.00	127,300.00	50.00	存在收回风险	庞源租赁
张明成	276,000.00	276,000.00	100.00	流动性较差应收款项	天成机械
自贡市三有橡塑工业有限公司	70,000.00	70,000.00	100.00	流动性较差应收款项	天成机械
攀枝花市仁和区屹立租赁	160,000.00	160,000.00	100.00	流动性较差应收款项	天成机械
四川建邦路桥工程有限公司	140,000.00	140,000.00	100.00	流动性较差应收款项	天成机械
普洱方正建筑有限公司	50,000.00	50,000.00	100.00	流动性较差应收款项	天成机械
吴伟	265,000.00	265,000.00	100.00	流动性较差应收款项	天成机械
涂兴华	98,284.00	98,284.00	100.00	流动性较差应收款项	天成机械
余庆云	35,000.00	35,000.00	100.00	流动性较差应收款项	天成机械
重庆市万州区腾迅建筑设备租赁有限公司	280,000.00	276,454.79	98.73	流动性较差应收款项	天成机械
湖北润江建设有限公司	55,498.00	46,348.60	83.51	流动性较差应收款项	天成机械
杨春雄	30,000.00	24,900.00	83.00	流动性较差应收款项	天成机械
杨炎分	187,000.00	145,000.00	77.54	流动性较差应收款项	天成机械

应收账款（按单位）	期末余额		计提比例（%）	计提理由	所属单位
	应收账款	坏账准备			
山西荣洁机械设备有限公司	1,544,518.00	1,183,762.60	76.64	流动性较差应收款项	天成机械
伊犁海翔工程装饰有限责任公司	77,234.00	55,263.80	71.55	流动性较差应收款项	天成机械
阳新县建业建筑工程有限公司	70,750.00	50,605.00	71.53	流动性较差应收款项	天成机械
钟国志	39,375.18	27,562.63	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
四川亚泰建设有限公司	48,074.57	33,652.20	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
武汉浩浩五一机械零部件制造有限公司	317,087.25	221,961.08	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
田玉军	299,579.61	209,705.73	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
自贡市耘裕物资有限公司	256,897.44	179,828.21	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
武汉立本机械设备有限公司	1,488,000.00	1,041,600.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
国基建设集团有限公司	969,542.00	678,679.40	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
张琴	500,000.00	350,000.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
赵小东	60,000.00	42,000.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
彭启坤	37,000.00	25,900.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
徐召平	26,275.00	18,392.50	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
李娜	125,000.00	87,500.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
赵国良	240,000.00	168,000.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
廊坊市安次区宏建工程机械服务有限公司	140,000.00	98,000.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
沧州华成建筑机械设备租赁有限公司	265,000.00	185,500.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
沧州安达建筑机械租赁有限公司	478,347.00	334,842.90	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
沈阳寨良机械设备租赁有限公司	240,000.00	168,000.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
乌鲁木齐蜀都天下劳务有限责任公司	280,000.00	196,000.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
刘效虎	141,937.20	99,356.04	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
张志军	50,000.00	35,000.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
陈广昌	69,000.00	48,300.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械

应收账款（按单位）	期末余额		计提比例（%）	计提理由	所属单位
	应收账款	坏账准备			
李继康	19,500.00	13,650.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
林长生	36,000.00	25,200.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
舒作林	47,000.00	32,900.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
杨运梅	55,500.00	38,850.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
代仕树	98,056.00	68,639.20	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
李翠玲	289,000.00	202,300.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
甘元波	285,000.00	199,500.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
陈威	55,000.00	38,500.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
九江鹏辉机械设备租赁有限公司	244,786.10	171,350.27	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
思茅维地建筑工程有限公司	140,000.00	98,000.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
四川省富亿商贸有限公司	50,000.00	35,000.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
伊犁州广进建筑安装工程有限责任公司	330,000.00	231,000.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
遵义起航建筑设备租赁有限公司	220,000.00	154,000.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
宜昌博高建筑工程有限公司秭归分公司	360,000.00	252,000.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
天津源弘建筑工程机械设备租赁有限公司	280,000.00	196,000.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
安徽中昊建设工程有限公司金城时代广场工程项目部	100,000.00	70,000.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
宜昌九鼎机械设备租赁有限公司	280,600.00	196,420.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
青海鸿翔建筑工程有限公司	56,418.00	39,492.60	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
青海世珈电力工程有限公司	520,000.00	364,000.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
安岳县量力建筑机具租赁行	420,000.00	294,000.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
贡井区福利机械厂	56,400.00	39,480.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
斌峰货运物流有限公司	166,000.00	116,200.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
宁夏华荣盛投资有限公司	266,000.00	186,200.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械

应收账款（按单位）	期末余额		计提比例（%）	计提理由	所属单位
	应收账款	坏账准备			
海南升鑫元机械租赁有限公司	565,839.00	396,087.30	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
武汉中生建工集团阳新分公司	19,530.00	13,671.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
四川省城郊建筑工程有限公司	20,000.00	14,000.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
秭归县开明建筑有限责任公司	38,000.00	26,600.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
浙江东阳第三建筑工程有限公司青海项目部	74,319.00	52,023.30	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
李嗣明	182,000.00	127,400.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
程朝兵	320,000.00	224,000.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
吕宗齐	20,000.00	14,000.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
杨玉郎	43,372.00	30,360.40	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
黄文英	17,350.00	12,145.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
缪利华	57,000.00	39,900.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
高万明	95,000.00	66,500.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
羊裔书	24,000.00	16,800.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
罗桂英	16,843.00	11,790.10	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
何雪晴	45,818.00	32,072.60	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
唐富全	262,000.00	183,400.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
兰州茂盛建筑劳务有限公司	405,000.00	283,500.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
沧州市新华区华茂建筑设备租赁站	510,000.00	357,000.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
甘南尼吉经济技术开发总公司	45,000.00	31,500.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
浙江实事建设集团有限公司呼和浩特项目部	70,000.00	49,000.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
绵阳德众建筑机械租赁公司	70,585.00	49,409.50	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
重庆巫山渝明租赁有限公司	360,000.00	252,000.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
贵州合来元建筑机械有限公司	74,043.00	51,830.10	70.00	流动性较差应收款项	天成机械

应收账款（按单位）	期末余额		计提比例（%）	计提理由	所属单位
	应收账款	坏账准备			
乐山市恒安建筑工程有限公司峨眉 188 观邸项目部	135,000.00	94,500.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
海口德容成机械租赁有限公司	235,000.00	164,500.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
青海中元建材设备有限公司	97,500.00	68,250.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
天津市顺宏成机械设备租赁	99,000.00	69,300.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
自贡市顺安金属加工有限公司	33,940.00	23,758.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
自贡市光华泵阀制造厂	145,000.00	101,500.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
广西壮族自治区矿业建设公司	382,500.00	267,750.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
海口渝兴实业有限公司	42,000.00	29,400.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
重庆展达房地产开发有限公司	12,000.00	8,400.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
成都市天回建筑工程有限公司	41,000.00	28,700.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
江苏江都建设工程有限公司宜昌分公司	250,000.00	175,000.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
宜昌和顺机械设备租赁有限公司	43,500.00	30,450.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
甘肃是问轩艺术品有限公司	126,600.00	88,620.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
广厦建设集团青海分公司	114,011.00	79,807.70	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
魏强	206,500.00	144,550.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
刘馨蔚	226,500.00	158,550.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
沧州华茂建筑机械租赁站	325,000.00	227,500.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
李亚平	155,060.00	108,542.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
羊林	80,000.00	56,000.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
傅伦勇	49,000.00	34,300.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
云南省普洱市倚象建筑有限责任公司	42,598.00	29,818.60	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
张鹏	55,000.00	38,500.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械

应收账款（按单位）	期末余额		计提比例（%）	计提理由	所属单位
	应收账款	坏账准备			
李秀平	80,000.00	56,000.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
徐召平	680,000.00	476,000.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
甘肃是问轩艺术品有限公司	80,000.00	56,000.00	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
海口兴华成机械租赁有限公司	845,587.36	591,911.15	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
四川自贡团结铸造厂	1,170,639.42	819,447.59	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
大安自渝标件经营部	415,533.36	290,873.35	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
环宇集团自贡环宇电器销售有限公司	499,179.32	349,425.52	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
南京业正建筑机械租赁公司	30,391.33	21,273.93	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
金沙宏大建筑工程有限责任公司	38,750.36	27,125.25	70.00	流动性较差应收款项	天成机械
威远龙会镇机械厂	1,585,481.53	1,094,837.07	69.05	流动性较差应收款项	天成机械
姜友松	26,806.01	18,314.21	68.32	流动性较差应收款项	天成机械
绵阳市大力建筑劳务有限责任公司	1,082,295.80	737,807.06	68.17	流动性较差应收款项	天成机械
江苏省建筑工程集团有限公司	1,014,500.00	677,900.00	66.82	流动性较差应收款项	天成机械
武汉金源建筑承包有限责任公司	1,052,000.00	702,800.00	66.81	流动性较差应收款项	天成机械
宜昌大伟机械设备有限公司	714,000.00	449,100.00	62.90	流动性较差应收款项	天成机械
武汉新欣建筑工程有限公司	52,500.00	33,000.00	62.86	流动性较差应收款项	天成机械
自贡颢吉机械设备租赁有限公司	1,081,347.00	647,442.90	59.87	流动性较差应收款项	天成机械
彭吉超	84,000.00	49,200.00	58.57	流动性较差应收款项	天成机械
兰州市七里河天成塔机租赁站	1,610,000.00	937,000.00	58.20	流动性较差应收款项	天成机械
自贡丰禾工程装备有限公司	6,684,240.00	3,716,568.00	55.60	流动性较差应收款项	天成机械
恩施龙建建设有限公司	81,214.00	44,849.80	55.22	流动性较差应收款项	天成机械
遵义金鑫建筑设备租赁有限公司	930,548.00	483,548.00	51.96	流动性较差应收款项	天成机械
重庆渝邓建筑设备租赁有限公司	444,994.00	229,835.50	51.65	流动性较差应收款项	天成机械

应收账款（按单位）	期末余额		计提比例（%）	计提理由	所属单位
	应收账款	坏账准备			
何建军	125,000.00	62,500.00	50.00	流动性较差应收款项	天成机械
甘孜州九龙县建兴实业开发有限责任公司	178,000.00	82,600.00	46.40	流动性较差应收款项	天成机械
汪小勤	494,914.00	226,645.60	45.79	流动性较差应收款项	天成机械
自贡树德汽车服务有限公司	214,000.00	90,811.00	42.44	流动性较差应收款项	天成机械
荣县乔顺机械制造有限公司	209,811.00	88,565.87	42.21	流动性较差应收款项	天成机械
山西天凯机械设备制造有限公司	398,000.00	161,600.00	40.60	流动性较差应收款项	天成机械
张维安	84,602.49	33,841.00	40.00	流动性较差应收款项	天成机械
四川省泸州得胜建筑工程有限公司	1,194,000.00	477,600.00	40.00	流动性较差应收款项	天成机械
贵州通灵房地产开发有限公司	1,010,000.00	404,000.00	40.00	流动性较差应收款项	天成机械
雅安川建城市改造建筑有限公司	1,001,000.00	400,400.00	40.00	流动性较差应收款项	天成机械
昆明市基建物资有限公司	1,340,000.00	536,000.00	40.00	流动性较差应收款项	天成机械
天津滨海宇翔泰机械设备租赁有限公司	1,497,600.00	599,040.00	40.00	流动性较差应收款项	天成机械
天水祥达起重设备拆安装有限公司	760,000.00	304,000.00	40.00	流动性较差应收款项	天成机械
毛建新	150,000.00	60,000.00	40.00	流动性较差应收款项	天成机械
刘孝全	63,300.00	25,320.00	40.00	流动性较差应收款项	天成机械
北京良筑工程机械设备租赁有限公司	540,000.00	216,000.00	40.00	流动性较差应收款项	天成机械
南京弘扬亿德门窗有限公司	980.00	392.00	40.00	流动性较差应收款项	天成机械
恩施市清江建安有限公司	180,000.00	72,000.00	40.00	流动性较差应收款项	天成机械
成都双龙科创机械制造有限公司	255,000.00	102,000.00	40.00	流动性较差应收款项	天成机械
湖北彩林门窗有限公司	20,516.00	8,206.40	40.00	流动性较差应收款项	天成机械
北京吉安建筑机械租赁有限公司	130,000.00	52,000.00	40.00	流动性较差应收款项	天成机械
贵州远刚易莉义建筑机械设备租赁有限公	20,710.00	8,284.00	40.00	流动性较差应收款项	天成机械

应收账款（按单位）	期末余额		计提比例（%）	计提理由	所属单位
	应收账款	坏账准备			
司					
秦州区宏达建筑设备租赁站	340,000.00	136,000.00	40.00	流动性较差应收款项	天成机械
贵州黎明能源集团有限责任公司	982,000.00	392,800.00	40.00	流动性较差应收款项	天成机械
乳山市程星机械制造有限公司	199,050.00	79,620.00	40.00	流动性较差应收款项	天成机械
薛林	15,000.00	6,000.00	40.00	流动性较差应收款项	天成机械
兰州鸿宇建筑机械有限公司	374,000.00	149,600.00	40.00	流动性较差应收款项	天成机械
四川正扬建设工程有限公司	125,000.00	50,000.00	40.00	流动性较差应收款项	天成机械
徐国江	285,000.00	114,000.00	40.00	流动性较差应收款项	天成机械
西宁天成建机物资有限公司	580,000.00	232,000.00	40.00	流动性较差应收款项	天成机械
山西辰晋泰机电设备有限公司	197,000.00	78,800.00	40.00	流动性较差应收款项	天成机械
太原市久基商贸有限公司	240,000.00	96,000.00	40.00	流动性较差应收款项	天成机械
孟闯	52,000.00	20,800.00	40.00	流动性较差应收款项	天成机械
天水秦州区宏达建筑设备租赁站	704,000.00	281,600.00	40.00	流动性较差应收款项	天成机械
西宁中原建材设备有限公司	656,000.00	262,400.00	40.00	流动性较差应收款项	天成机械
兰州鸿宇建筑机械有限公司	220,000.00	88,000.00	40.00	流动性较差应收款项	天成机械
青海鸿翔房地产开发有限公司	240,000.00	96,000.00	40.00	流动性较差应收款项	天成机械
阳新县建业建筑工程有限公司	257,620.00	103,048.00	40.00	流动性较差应收款项	天成机械
天津运飞建筑设备租赁有限公司	590,000.00	236,000.00	40.00	流动性较差应收款项	天成机械
武汉泰升机械设备有限公司	444,800.00	177,920.00	40.00	流动性较差应收款项	天成机械
天津寨良机电设备租赁有限公司	244,364.00	97,745.60	40.00	流动性较差应收款项	天成机械
武汉九汉机械公司	4,500.00	1,800.00	40.00	流动性较差应收款项	天成机械
李时珍医药集团有限公司	50,000.00	20,000.00	40.00	流动性较差应收款项	天成机械

应收账款（按单位）	期末余额		计提比例（%）	计提理由	所属单位
	应收账款	坏账准备			
自贡鼎力电站辅机设备制造有限公司	215,495.90	84,798.36	39.35	流动性较差应收款项	天成机械
武汉立本机械设备有限公司	1,082,313.00	356,925.20	32.98	流动性较差应收款项	天成机械
武汉金源建筑承包有限责任公司	918,600.00	281,040.00	30.59	流动性较差应收款项	天成机械
定边县贺圈镇恒昌塔吊吊车租赁处	1,760,000.00	528,000.00	30.00	流动性较差应收款项	天成机械
兰州福成塔吊设备租赁有限公司	240,000.00	72,000.00	30.00	流动性较差应收款项	天成机械
昭觉县建筑工程公司	110,000.00	22,000.00	20.00	流动性较差应收款项	天成机械
湖北恩施嘉诚建设工程有限公司	240,000.00	48,000.00	20.00	流动性较差应收款项	天成机械
兰州市七里河天成塔机租赁站	790,000.00	158,000.00	20.00	流动性较差应收款项	天成机械
甘肃兴华建设工程集团有限公司	10,600.00	2,120.00	20.00	流动性较差应收款项	天成机械
武汉盛海邻机械设备有限公司租赁有限公司	105,000.00	21,000.00	20.00	流动性较差应收款项	天成机械
自贡东方热电配套有限公司	8,721,091.88	834,218.38	9.57	流动性较差应收款项	天成机械
合计	103,694,575.53	65,594,449.63	63.26		

B. 应收账款累计确认收入及收款情况明细

单位：人民币万元

所属单位	个别认定应收账款累计确认收入及收款情况			个别认定计提情况		
	累计确认收入	累计收款	累计收款占收入比例	应收余额	个别认定计提金额	计提比例
建设机械	13,643.46	11,060.28	81.07%	2,583.18	2,393.77	92.67%
庞源租赁	1,691.84	1,021.86	60.40%	669.98	545.47	81.42%
天成机械	16,467.48	9,351.19	56.79%	7,116.29	3,620.21	50.87%
合计	31,802.78	21,433.32	67.39%	10,369.46	6,559.44	63.26%

②其他应收款个别认定计提情况明细：

其他应收款（按单位）	期末余额		计提比例（%）	计提理由	所属单位
	其他应收款	坏账准备			
北京高邦设备租赁有限公司	3,473,446.44	3,473,446.44	100.00	难以收回	庞源租赁
四川长征机床集团有	653,344.81	653,344.81	100.00	难以收回	庞源租赁

其他应收款（按单位）	期末余额		计提比例（%）	计提理由	所属单位
	其他应收款	坏账准备			
限公司					
北京沂鑫建筑机械租赁有限公司	95,383.00	95,383.00	100.00	难以收回	庞源租赁
李宁	68,094.96	68,094.96	100.00	难以收回	建设机械
马军	234,211.15	234,211.15	100.00	难以收回	建设机械
席红升	54,032.12	54,032.12	100.00	难以收回	建设机械
施和平	68,634.49	68,634.49	100.00	难以收回	建设机械
林齐云	404,585.76	404,585.76	100.00	垫付融资租赁款-难以收回	建设机械
重庆市渝都建筑工程机械有限公司	1,554,368.51	1,554,368.51	100.00	垫付融资租赁款-难以收回	建设机械
甘肃怡万里工程机械租赁有限责任公司	326,637.12	326,637.12	100.00	垫付融资租赁款-难以收回	建设机械
北京路远通市政路桥股份有限公司	611,346.52	611,346.52	100.00	垫付融资租赁款-难以收回	建设机械
李毅锋	1,287,470.20	901,229.14	70.00	垫付融资租赁款-收回风险较高	建设机械
李宁	408,569.76	285,998.83	70.00	垫付融资租赁款-收回风险较高	建设机械
席红升	356,418.06	249,492.64	70.00	垫付融资租赁款-收回风险较高	建设机械
周谈	555,606.28	388,924.40	70.00	垫付融资租赁款-收回风险较高	建设机械
王雪良	465,953.81	326,167.67	70.00	垫付融资租赁款-收回风险较高	建设机械
陕西福瑞特科工贸有限公司	91,728.00	64,209.60	70.00	垫付融资租赁款-收回风险较高	建设机械
曹慧珍	295,455.60	206,818.92	70.00	垫付融资租赁款-收回风险较高	建设机械
何江	88,575.55	62,002.89	70.00	垫付融资租赁款-收回风险较高	建设机械
屈曙墙	234,122.52	163,885.76	70.00	垫付融资租赁款-收回风险较高	建设机械
李满鱼	140,271.69	98,190.18	70.00	垫付融资租赁款-收回风险较高	建设机械
马军（办事处）	394,843.88	276,390.72	70.00	垫付融资租赁款-收回风险较高	建设机械
赵省利	1,648,633.20	989,179.92	60.00	垫付融资租赁款-存在收回风险	建设机械

其他应收款（按单位）	期末余额		计提比例（%）	计提理由	所属单位
	其他应收款	坏账准备			
任莎莉	861,934.67	517,160.80	60.00	垫付融资租赁款- 存在收回风险	建设机械
江苏万林路桥建设有限公司	786,833.97	472,100.38	60.00	垫付融资租赁款- 存在收回风险	建设机械
许瑞明	1,235,630.21	741,378.13	60.00	垫付融资租赁款- 存在收回风险	建设机械
徐州东明联盟基础工程有限公司	653,408.20	392,044.92	60.00	垫付融资租赁款- 存在收回风险	建设机械
施和平	1,020,604.47	612,362.68	60.00	垫付融资租赁款- 存在收回风险	建设机械
徐忠义	963,580.05	578,148.02	60.00	垫付融资租赁款- 存在收回风险	建设机械
张克瑞	115,204.03	57,602.01	50.00	垫付融资租赁款- 存在收回风险	建设机械
梁树荣	45,000.00	22,500.00	50.00	垫付融资租赁款- 存在收回风险	建设机械
合计	19,193,929.03	14,949,872.49	77.89		

基于谨慎原则，本公司对账龄较长，流动性较差的以及存在特殊风险的应收款项进行个别认定，并依据欠款单位的财务状况、所欠款项的账龄及所做出的还款保证履行情况作为个别认定计提比例的判定依据，对于无法收回的应收款项按100%计提；对收回风险较高的应收款项按70%-80%计提；对存在收回风险的应收款项按50%-60%计提；同时，对部分流动性较差按信用政策上浮一档比例计提。

(2) 其中代客户垫付逾期按揭款、逾期融资租赁款及回购款余额情况；(3) 客户是否与公司控股股东及实际控制人、公司及子公司董监高存在关联关系；

(4) 对自然人客户进行代垫租金的占比、客户履约情况、公司代偿义务的履行情况，并充分披露风险；

代垫租金主要系本公司利用融资租赁方式销售筑路机械产生。为顺应市场，扩大销售途径，自2011年度起本公司与华融金融租赁股份有限公司（以下简称“华融租赁”）合作，以融资租赁方式销售本公司生产的以摊铺机为主的筑路机械。在该项业务中，本公司需为客户支付华融租赁的租金提供担保。如果客户不能按期支付租金，本公司需履行先行垫付义务，待客户向华融租赁支付时华融租赁再向本公司返还垫付租金。财务报告中列示的代垫租金均系本公司履行垫付义务后尚未返还租金。以上客户与本公司控股股东及实际控制人、公司及子公司董

监高均不存在关联关系。截止 2017 年 12 月 31 日，本公司累计垫付租金及收回情况明细如下：

单位：人民币万元

项目	融资租赁总金额	累计垫付金额	累计偿还金额	尚未偿还金额	已计提坏账	账面净额
代垫融资款	8,634.00	2,440.60	985.93	1,454.68	1,030.27	424.41
其中：						
自然人用户	5,314.00	1,792.16	739.91	1,052.25	688.20	364.04
自然人用户占比	61.55%	73.43%	75.05%	72.34%	66.80%	85.78%

注：基于该项业务存在的固有风险，本公司对该部分应收款项均采用个别认定方式，针对代垫租金坏账准备计提明细详见本答复其他应收款个别认定计提情况明细中标注为“垫付融资租赁款-存在收回风险”部分内容。

(5) 按信用组合账龄计提比例上浮一档计提的应收款项的具体内容以及计提比例上浮一档的依据，是否属于会计估计变更；

按信用组合账龄计提比例上浮一档计提的应收款项涉及 181 户应收账款流动性较差客户，截止 2017 年 12 月 31 日应收余额 7,116.29 万元。涉及上浮一档账龄应收账款账龄分布及还原回信用组合账龄占比明细如下：

单位：人民币万元

账龄	应收账款信用组合 (含上浮一档账龄)金额	涉及上浮一档账龄应 收账款金额	占比(%)
1 年以内	120,848.42	524.29	0.43
1 至 2 年	31,740.40	799.88	2.52
2 至 3 年	19,080.27	2,307.99	12.10
3 至 4 年	10,774.92	3,261.87	30.27
4 至 5 年	6,559.01	169.54	2.58
5 年以上	6,884.32	52.73	0.77
合计	195,887.33	7,116.29	3.63

根据上表可以看出，涉及上浮一档账龄应收账款金额在还原信用组合以后总体占比仅有 3.63%。因此，按照信用组合计提比例上浮一档计提坏账只是本公司基于谨慎性原则针对流动性较差的应收款项作出的个别认定，不属于会计估计变更。该部分坏账准备计提明细详见本答复应收账款个别认定计提情况明细中标注为“流动性较差应收款项”部分内容。

(6) 上浮一档计提的应收账款对应的收入确认情况，是否符合会计准则规定，请会计师核查并发表意见。

上浮一档计提的应收账款累计实现销售收入（含税）16,467.48 万元，累计已收回款项 9,351.19 万元，截止 2017 年 12 月 31 日余额 7,116.29 万元。该部分的收入均在满足以下条件后确认为收入：已签署相关销售合同协议，明确了买卖各方的权利及义务；收入及成本可以可靠计量；公司已发货且客户单位已验收确认。该确认收入的方式符合会计准则规定及本公司的会计政策。

核查意见：

上述答复中，所列示的应收款项个别认定明细与经审计的审计结果未发现存在重大不一致情形；

未发现建设机械以及建设机械的控股股东、实际控制人及子公司董监高与垫付融资租赁款客户间存在关联方关系情形；

对部分流动性较差的应收账款按信用政策上浮一档计提坏账准备，系建设机械为了更加准确的反映应收款项的回收风险，基于谨慎性原则按照会计准则的规定针对特殊客户做出的个别认定。该部分应收款项占按信用组合分类的比例非常的小，因此，不属于会计估计变更；同时，该部分应收款项流动性较差主要系因为天成机械基于市场竞争原因，对部分客户信用期延长所致，审计过程中我们未发现该部分客户收入的确认与准则及会计政策存在重大不一致情形。

二、关于商誉减值准备

5、公司 2015 年重组置入标的资产自贡天成工程机械有限公司（以下简称天成机械）100%股权，形成商誉 21,918.60 万元。报告期内，公司对天成机械计提了商誉减值准备 2,701.72 万元，累积计提比例达 60.28%。请公司补充披露：（1）天成机械 2017 年主要财务数据；（2）天成机械三年均未达到业绩承诺，且 2017 年出现亏损的具体原因；（3）对照重组评估报告对天成机械主要业务构成和财务数据的预测前提，结合行业、市场、政策等具体因素及其变化情况，分析说明天成机械实际业绩与盈利预测产生重大差异的原因及合理性；（4）商誉减值的测算过程，计提商誉减值是否充分合理。请会计师发表意见。

答复：

（1）天成机械 2017 年主要财务数据；

①资产负债表简表及主要变化科目原因说明

单位：人民币万元

项 目	2017年12月 31日	2016年12月 31日	增减变化金 额	增减变化 百分比	主要变化科目原因 说明
流动资产：					
货币资金	799.36	8,957.97	-8,158.60	-1020.64%	支付材料成本及归还投资
应收票据	406.22	1,497.98	-1,091.76	-268.76%	
应收账款	31,742.68	22,835.71	8,906.97	28.06%	收入增加及部分应收账款未到信用付款期所致
预付款项	872.97	153.94	719.03	82.37%	贸易业务增加支付预付材料款
其他应收款	90.91	116.73	-25.82	-28.40%	
存货	2,562.93	3,777.97	-1,215.04	-47.41%	
其他流动资产	930.72	473.13	457.59	49.17%	支付交易保证金
流动资产合计	37,405.80	37,813.42	-407.63	-1.09%	
非流动资产：					
固定资产	5,402.36	4,005.82	1,396.54	25.85%	在建工程转固所致
在建工程		413.46	-413.46		
无形资产	166.73	159.07	7.67	4.60%	
递延所得税资产	1,325.79	295.67	1,030.12	77.70%	本期资产减值损失增加
其他非流动资产	659.80		659.80	100.00%	收回账抵房屋预计抵出周期较长本期计入非流动资产
非流动资产合计	7,554.68	4,874.02	2,680.66	35.48%	
资产总计	44,960.47	42,687.44	2,273.03	5.06%	
流动负债：					
短期借款	9,750.00	8,340.00	1,410.00	14.46%	
应付账款	3,465.65	2,903.81	561.83	16.21%	
预收款项	611.91	42.03	569.88	93.13%	预收货款增加
应付职工薪酬	313.67	325.85	-12.18	-3.88%	
应交税费	911.68	813.61	98.07	10.76%	
其他应付款	4,764.98	1,143.11	3,621.86	76.01%	与母公司建设机械往来款增加所致
流动负债合计	19,817.88	13,568.43	6,249.46	31.53%	

项 目	2017年12月 31日	2016年12月 31日	增减变化金 额	增减变化 百分比	主要变化科目原因 说明
非流动负债合计					
负债合计	19,817.88	13,568.43	6,249.46	31.53%	
所有者权益：					
实收资本	15,944.57	19,442.85	-3,498.28	-21.94%	本年度退回母公司 建设机械投资款所 致
资本公积	8,184.42	8,184.42		0.00%	
专项储备	37.44	145.73	-108.28	-289.18%	本期购置安全设备 增加
盈余公积	382.32	382.32		0.00%	
未分配利润	593.84	963.70	-369.86	-62.28%	
所有者权益合计	25,142.59	29,119.02	-3,976.43	-15.82%	
负债和所有者权益总计	44,960.47	42,687.44	2,273.03	5.06%	

②利润表简表及主要变化科目原因说明

单位：人民币万元

项 目	2017年度	2016年度	增减变化 金额	增减变化百 分比	主要变化科目原 因说明
一、营业总收入	24,060.59	13,744.46	10,316.14	42.88%	贸易业务和标准 节销售增加所致
二、营业总成本	24,453.44	12,060.35	12,393.09	50.68%	
其中：营业成本	18,108.64	9,539.09	8,569.56	47.32%	贸易业务和标准 节销售增加致使 成本增加所致
税金及附加	251.31	140.23	111.08	44.20%	
销售费用	630.00	538.71	91.29	14.49%	
管理费用	1,123.10	1,136.28	-13.18	-1.17%	
财务费用	572.53	234.44	338.09	59.05%	借款增加导致利 息支出增加所致
资产减值损失	3,767.85	471.61	3,296.24	87.48%	对部分流动性较 差应收款项个别 认定计提坏账准 备所致
资产处置收益（损失 以“-”号填列）	-1.14	69.12	-70.26	6182.06%	
三、营业利润（亏损以 “-”号填列）	-393.98	1,753.22	-2,147.21	545.00%	

项 目	2017 年度	2016 年度	增减变化 金额	增减变化百 分比	主要变化科目原 因说明
加：营业外收入	0.28	87.64	-87.36	-31531.57%	
减：营业外支出	20.87	49.57	-28.70	-137.55%	
四、利润总额（亏损总 额以“-”号填列）	-414.57	1,791.29	-2,205.86	532.08%	
减：所得税费用	-44.71	303.56	-348.27	778.95%	递延所得税费用 所致
五、净利润（净亏损以 “-”号填列）	-369.86	1,487.72	-1,857.59	502.23%	

(2) 天成机械三年均未达到业绩承诺，且 2017 年出现亏损的具体原因

①天成机械三年度按业务类别收入明细如下：

单位：人民币万元

类别	2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
塔机制造销售	5,746.68	3,458.71	5,627.26	3,368.56	7,699.67	4,504.31
标准节及配件 制造销售	4,638.38	2,707.95	2,565.64	1,596.33	1,013.26	510.05
外协加工	5,492.50	4,740.83	3,652.84	3,037.85	2,579.92	2,195.09
贸易	7,926.08	7,156.53	1,728.77	1,522.69		
其他	256.95	44.63	169.95	13.66	136.91	0.08
合 计	24,060.59	18,108.65	13,744.46	9,539.09	11,429.76	7,209.53

②天成机械三年度收入占比及毛利率分析：

类别	2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	占比 (%)	毛利率 (%)	占比 (%)	毛利率 (%)	占比 (%)	毛利率 (%)
塔机制造销售	23.88	39.81	40.94	40.14	67.37	41.50
标准节及配件 制造销售	19.28	41.62	18.67	37.78	8.87	49.66
外协加工	22.83	13.69	26.58	16.84	22.57	14.92
贸易	32.94	9.71	12.58	11.92		
其他	1.07	82.63	1.24	91.96	1.20	99.94
合 计	100.00	24.74	100.00	30.60	100.00	36.92

根据以上两表并结合利润简表，天成机械未完成业绩承诺及 2017 年度亏损的主要原因如下：

A. 由于国家产业政策调整，加大装配式建筑的推广，因此自 2015 年度起小

型塔机市场急剧萎缩，而天成机械生产的主要产品正是小型塔机。自上表可以看出，天成机械收入占比中的塔机及配件制造自 2015 年度的 76.24%逐步下降至 2017 年度的 43.16%。为了弥补塔机及配件收入的减少，天成机械增加了外协加工以及贸易收入，该部分收入占比自 2015 年度的 22.57%上升至 2017 年度的 55.77%。自上表也可以看出，塔机及配件制造的毛利率远高于外协加工以及贸易收入。因此，虽然天成机械收入规模逐年上升但整体的盈利能力却在逐年降低；

B. 鉴于塔机及配件制造市场萎缩，直接导致各生产企业之间的竞争加剧，为了获取剩余市场，中小塔机制造企业大多采取了付款条件较为宽松的促销政策。为了维持现有市场，天成机械也调整了付款条件，具体为：降低了首次付款比例，从以前年度的 40-60%降低至 10-30%；延长了客户的信用期限，基本放宽至两年以上，这直接导致天成机械部分应收账款流动性较差，面临的收款风险提高。在此情况下，基于谨慎性原则 2017 年度针对天成机械流动性应收款项采取了信用政策上浮一档个别认定计提坏账，导致天成机械资产减值损失较以往年度明显增加；

C. 外协加工以及贸易收入对企业资金占用较大，因此天成机械金融机构借款增加，导致利息支出增加。

综上所述，导致天成机械 2017 年亏损的主要原因系国家产业政策导向变化带来的市场萎缩。为了完成业绩承诺企业被迫转型，以低毛利率业务收入替代了高毛利率收入、应收款项计提减值增加以及利息支出增加等因素所致。

(3) 对照重组评估报告对天成机械主要业务构成和财务数据的预测前提，结合行业、市场、政策等具体因素及其变化情况，分析说明天成机械实际业绩与盈利预测产生重大差异的原因及合理性；

对照万隆（上海）资产评估有限公司以 2014 年 12 月 31 日为评估基准日，评估结论采用收益法出具的《陕西建设机械股份有限公司拟发行股份购买资产涉及自贡天成工程机械有限公司股东全部权益价值项目评估报告》（万隆评报字（2015）第 1045 号）中所列示的相关盈利预测的假设，主要发生变化的假设及原因如下：

①评估假设中的经营范围发生了明显变化

2015-2017 年度的经营范围较 2014 年 12 月 31 日即拟发行股份购买资产时

发生了变化。2014 年主营业务收入为销售塔机及塔机配件，由于市场变化天成机械 2015-2017 年主营业务收入中的销售塔机及塔机配件大幅度萎缩，外协加工以及贸易收入大幅增长。经营范围变化后且其销售结构及其销售毛利率也相应的发生了变化。

②评估假设中的“国家现行的有关法律法规及政策、国家宏观经济形势无重大变化，本次交易各方所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化，无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素造成的重大不利影响，假设评估基准日后被评估单位持续经营。”发生了明显变化

2015 年以来，国内塔式起重机行业市场需求容量呈较大幅度下降态势，2015-2017 年塔机销售同比下降幅度超过 50%，降幅逐年收窄，细分为小吨位塔机销售锐减，中大吨位塔机市场份额进一步增加，行业产能依旧过剩，市场竞争更加激烈，大多数生产企业采取降价、付款条件较为宽松的促销政策，以获得更多的市场份额。

2017 年以后，随着建筑市场大力推广装配式住宅，大型塔式起重机快速发展，更加挤压了中小型塔式起重机的市场空间。天成机械主要产品为小规模塔式起重机，并不具有全国市场竞争优势。面对竞争不断加剧的市场环境，天成机械塔机主机、配件的销售收入大幅度降低，同时由于钢材等生产原材料的采购价格有所上升，导致产品成本上升、毛利率不断下滑。

③评估假设中的“未来的营业收入基本能按计划回款，不会出现重大的坏账情况”发生了明显变化

受行业下滑原因的影响，天成机械为了维持市场对部分客户执行了更加宽松的付款条件。主要表现在降低了首次付款比例，从以前年度的 40-60%降低至 10-30%，其二，延长了客户的信用期限，基本放宽至两年以上。因此导致部分回款未按计划及时收回，虽然目前没有出现过坏账损失，但是本条由于按照会计政策的计提坏账对天成机械的业绩实现产生了部分影响。

综上所述，实际业绩与评估所采取的盈利预测产生重大差异主要原因是由于国家政策导向导致的市场变化以及所致。天成机械基于市场原因对企业的主营业务进行了调整加大了外协加工及贸易，但是外协加工及贸易均属于毛利较低行业，不足以弥补塔机及其配件制造市场萎缩带来的损失，因此导致天成机械未实

现业绩承诺。

(4) 商誉减值的测算过程，计提商誉减值是否充分合理。

①公司持有天成机械 100%股权账面价值情况

2015 年 8 月 4 日，公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准陕西建设机械股份有限公司向柴昭一等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2015]1849 号）文件，核准公司发行 67,258,065 股股份购买王志荣、刘丽萍等 14 名自然人股东以及宝金嘉铭、中科汇通等 2 家机构股东合计持有的天成机械 100%股权，发行价格为 6.20 元/每股，公司按发行成本 41,700.00 万元扣除或有对价 9,588.66 万元后的 32,111.34 万元确认为对天成机械并购成本。根据募集资金使用计划，公司 2015 至 2017 年度对天成机械以货币资金累计投入 13,501.72 万元。2016 年度计提长期股权减值准备 10,511.34 万元。截至 2017 年 12 月 31 日公司对天成机械的长期股权投资账面余额为 45,613.06 万元，账面价值 35,101.72 万元。

②长期股权投资可收回金额的计算

本公司采用“收益法”以 2017 年 12 月 31 日为基准日对天成机械的股东全部权益价值进行了计算，将天成机械作为整个资产组预计未来现金流量的现值进行估计。

本次计算采用未来收益折现法中的企业自由现金流模型。

股东全部权益价值=企业整体价值-付息债务价值

企业整体价值=经营性资产价值+溢余资产价值+非经营性资产价值+长期股权投资价值

经营性资产价值=企业自由现金流量折现值

企业自由现金流量=税后净利润+折旧与摊销+利息费用（扣除税务影响后）-资本性支出-净营运资金变动

天成机械的经营性资产的价值 P 计算公式为：

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^i} + \frac{R_{i+1}}{r \times (1+r)^i}$$

式中：P ——经营性资产价值

Ri ——企业未来第 i 年预期收益额；

r ——折现率

i ——预测收益年限

n ——预测期

天成机械基准日存在的非经营性和溢余性资产的价值 $\sum C_i$ 计算公式为：

$$\sum C_i = C_1 + C_2 + C_3$$

式中：C1--天成机械基准日存在的现金类资产价值

C2--天成机械基准日存在的其他溢余性和非经营性资产价值

C3--长期股权投资价值

非经营性资产和溢余资产并不产生经营性的现金流，因此不适宜采用折现现金流量法，以其成本加和法的评估值进行计算。

对于长期股权投资价值，首先对全资及控股子公司进行整体评估，以全资及控股子公司股东权益价值的评估结果乘以母公司对其持股比例作为母公司股权投资价值的评估值。

本次收益额口径为企业自由现金流量，则折现率选取加权平均资本成本（WACC）。选取中长期国债到期收益率作为无风险收益率，结合成熟股票市场及国家风险补偿计算出市场风险溢价，并考虑企业的特有风险，结合同行业可比上市公司的情况计算出 β 系数和资本结构，通过上述方法计算出天成机械加权平均资本成本为 12.85%。

根据以上收益法计算出截止 2017 年 12 月 31 日天成机械股东全部权益可回收金额 32,400.00 万元，小于股权账面价值，存在减值迹象。基于谨慎性原则，公司将未来可收回金额与账面价值的差额 2,701.72 万元计提减值准备。

核查意见：

经本所核查，建设机械以上答复中所列示的天成机械资产负债及利润简表、收入构成明细以及 2017 年度亏损、未完成业绩承诺，与本所审计结果以及审计过程中所了解的情况未发现存在重大不一致情形；

经本所核查，建设机械计提商誉减值准备的方法及过程符合会计准则的相关规定。

三、关于业绩承诺履行

6、根据天成机械的业绩承诺及补偿协议，天成机械 2015-2017 年三年扣除

非经常性损益后归属于母公司股东的净利润累计不低于 10,100 万元，原股东王志荣应在三个年度届满时一次性测算和补偿。报告期内，公司对天成机械原股东王志荣预计应支付本公司 17,816.19 万元的业绩承诺补偿款计提减值准备 4,857.68 万元。鉴于公司子公司天成机械与原专项审计与评估机构解除聘任协议，公司目前正在与王志荣积极协商。请公司补充披露：（1）（略）；（2）公司对业绩补偿款计提减值准备的依据及合理性；（3）（略）；（4）（略）；（5）（略）；（6）（略）；（7）年审会计师对天成机械实施的审计程序，针对天成机械业绩承诺专项审计结果是否会采取相应的审计应对。请年审会计师核查并发表意见。

（2）公司对业绩补偿款计提减值准备的依据及合理性

答复：

①王志荣业绩补偿款的构成

为满足重组要求 2015 年 2 月本公司与天成机械原实际控制人王志荣共同签署了《业绩承诺及补偿协议》以及《业绩承诺及补偿协议一》协议明确了天成机械 2015 年度至 2017 年度需完成的业绩金额，以及补偿方式。其后经 2016 年度本公司第二次临时股东大会决议，将王志荣业绩承诺赔偿期限由每年计算履行变更为三年累计计算并履行。为了明确协议各方的义务、权利以及保障业绩承诺到期后可能出现的补偿切实履行，双方补充签署了《业绩承诺及补偿协议二》。根据以上协议，王志荣的补偿方式为：首先以现金补偿，现金不足以补偿部分以持有本公司的股份补偿，补偿上限均为本次交易所获得的股份对价及现金对价之总数。在本次交易中，本公司支付股份 26,801,633 股，每股金额 6.2 元，股份折合价值 1.66 亿元。

A. 2015 年度，依据当年度业绩完成实际情况并依据企业价值评估情况，确认重组或有对价 9,588.66 万元；

B. 2016 年度，天成机械仍未完成业绩承诺，根据计算归属于当年度需确认补偿金额 8,227.53 万元；

C. 依据以上两个年度完成状况，判断 2017 年度天成机械完成业绩承诺并弥补以前年度未完成部分可能性较小。

为了保障业绩承诺期满后的履行，王志荣将所持的 1,500 万股股份质押至本

公司母公司陕西建设机械（集团）有限责任公司（以下简称“建机集团”），并与建机集团签署了《股份质押协议二》，同意将剩余 1,180.16 万股股份待满足质押条件后继续质押至建机集团作为业绩承诺的履行保障。在此情况下公司认为：如果本公司采取以 1 元回购王志荣业绩承诺补偿股份并进行注销，则对本公司净资产及净利润影响较大，对公司全体股东的利益也会造成极大损失。因此为确保全体股东利益，公司选取现金补偿方式作为业绩承诺的补偿，王志荣的股份待解禁后通过恰当的方式转让，并获取相应转让对价作为业绩承诺的补偿。当时股价介于 11-12 元之间，足以覆盖业绩补偿金额，因此确认应收王志荣业绩补偿款 17,816.19 万元。

②业绩补偿款计提减值准备的依据及合理性

A. 由于市场因素，自 2017 年下半年以来公司股价长期徘徊在 6-7 元之间且一度跌破了重组每股 6.2 元的价格；

B. 鉴于股价情况，26,801,633 股带来的溢价已非常小。基于谨慎原则，公司将超过每股 6.2 元所产生的溢价部分全额计提了减值准备；

C. 截止至 2017 年 12 月 31 日，王志荣实际质押股份为 1,500 万股，剩余 1,180.16 万股由于存在其他质押尚未解质因此尚未能质押至建机集团。基于谨慎原则，公司以已质押 1,500 万股每股 6.2 元计算股票价值，不足补偿重组股票折合价值 1.66 亿元部分按 50%计提减值。

综上，王志荣业绩承诺补偿减值的计提是基于股票市场的不确定性、业绩承诺人自身所存在的财务困境下导致在业绩补偿方案及可执行的方式发生了变化，基于这种变化及谨慎性原则，2017 年度对业绩补偿金额计提 4,857.68 万元减值。

核查意见：

王志荣的业绩补偿挂账是基于建设机械管理层对天成机械业绩完成状况的判断以及可控制用于补偿股份的价值为基础确认的。2017 年度计提减值是由于市场变化导致股价下跌，建设机械管理层可控制用于补偿股份的价值减少，未来可流入企业的现金利益出现了不确定性，基于谨慎原则以未来可能流入企业的现金利益为限计提减值准备，符合会计准则的相关规定。

(7) 年审会计师对天成机械实施的审计程序，针对天成机械业绩承诺专项审计结果是否会采取相应的审计应对。

答复:

经与本公司年报主审会计师事务所沟通,主审会计师事务所按照中国注册会计师审计准则的规定执行了天成机械的年报及专项审计的审计工作。在审计过程中制定了完整的审计策略以应对重要的审计领域,并针对重要的审计领域执行了充分、恰当的审计程序,并获取了充分、适当的审计证据,为发表审计意见提供了基础。

核查意见:

作为建设机械年报主审会计师事务所,对建设机械的重要组成部分天成机械进行了全面审计,并以年报审计结论为基础进行了天成机械 2015-2017 年度业绩完成情况的专项审计。

在年报中我们对天成机械面临市场环境及企业本身存在的固有风险进行了分析,依据分析结果将天成机械的应收账款、收入成本及存货列为高风险领域,针对高风险领域我们主要执行了以下审计程序:

①鉴于天成机械所面对的小塔机市场环境变化,天成机械为维持市场所作出的延长付款信用期等促销方式。我们对应收账款回款情况进行了逐项检查,对应收余额 50 万元以上的客户实施了函证(整体函证比例达到 92%),为了确保函证的真实性对应收前 50 名客户进行了面函。对未回函客户进行了详细的替代测试,并基于谨慎性原则对流动性较差应收账款按信用政策上浮一档计提坏账准备;

②我们对收入按照业务类别进行收入成本毛利分析以及截止测试。对重要的收入检查了合同协议、发运记录并结合应收账款面函同时也对收入进行了确认;

③我们对成本的构成进行了逐项分析,与历史成本以及同行业成本进行了横、纵向比较,并结合毛利率分析、存货盘点等其他审计程序对成本进行了检查;

④我们对存货进行了抽盘(抽盘比例 90%以上)并倒推至审计截止日与截止日存货金额数量进行比对。同时,我们还对原材料及库存商品进行了计价测试、截止测试、成本倒扎等审计程序已确保存货的真实完整;

⑤除以上的主要审计程序外,我们还依据中国注册会计师审计准则的规定执行了其他我们认为有必要的审计程序。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基

础。

在专项审计承接及审计过程中，为保证审计结果的准确性，在年报审计基础上，我们进一步了解了聘任原专项审计机构的原因；原审计机构及评估机构解约的原因；天成机械与原审计机构、评估机构的主要分歧以及业绩承诺方王志荣对年报审计结果、专项审计结果的确认情况。我们制定了应对措施，全面复核了年报审计结果，对与专项审计结果相关的归属于母公司净利润、非经常性损益、需扣除的募集资金利息以及所得税影响额等主要指标，与天成机械及王志荣进行了逐项核对和认定，年报审计结果和专项审计结果如实反映了天成机械财务状况、经营成果及现金流量情况，如实反映了天成机械 2015-2017 年度业绩承诺完成情况，审计结果得到了天成机械和王志荣的认可。

四、其他

7、报告期内，公司向控股股东机械集团购买租赁设备 8 台，评估结果确定交易价格为 2,323.86 万元（含税）。请公司补充披露：（1）（略）；（2）（略）；（3）是否存在损害上市公司利益的情形，请年审会计师核查并发表意见；（4）（略）。

（3）是否存在损害上市公司利益的情形，请年审会计师核查并发表意见

答复：

公司向建机集团购买的机械加工设备，资产产权清晰，不存在抵押、质押及其他任何限制转让的情况，不涉及诉讼、仲裁事项或查封、冻结等司法措施，不存在妨碍其权属转移的其他情况。交易价格由具备证券、期货相关业务评估资格第三方评估机构作出，对交易价格进行审议时关联董事均回避了表决；

同时，此次交易后本公司自建机集团租赁机器设备的年租金也由原来 961.14 万元调整降低至 791.86 万元。

综上所述，在本次交易中本公司与交易方本着公平原则以第三方评估机构的评估结果作为交易价格，决议的过程中严格履行了关联董事回避制度，上述交易不存在损害上市公司利益的情形。

核查意见：

经本所核查，本次关联方交易的交易价格系由具备证券、期货相关业务评估资格的第三方评估事务所作出，建设机械所购买的资产无产权瑕疵。在本次交易

的过程中，建设机械按内部控制要求进行了集体决策并履行了审批程序，相关关联董事也按规定履行了回避表决；

同时，我们还关注到本次交易完成后建设机械自控股方租入设备的年租金降低了 169.28 万，经测算该 8 台设备按照建设机械会计政策计算年折旧金额为 157.69 万，所降低租金与设备年折旧对损益的影响无明显差异。

综上所述，本次关联方交易的交易对价、决策程序以及租金调整均未发现存在损害上市公司利益的情形。

希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇一八年七月五日

