

辽宁科隆精细化工股份有限公司

关于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公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

辽宁科隆精细化工股份有限公司(以下简称“科隆股份”或“公司”)于2020年5月12日收到深圳证券交易所《关于对辽宁科隆精细化工股份有限公司的年报问询函》(创业板年报问询函【2020】第196号)(以下简称“《问询函》”),公司根据《问询函》的要求,就相关事项展开了认真核查,现将回复内容公告如下:

问题一：年报显示，报告期末你公司应收账款余额为 54,187.34 万元，计提坏账准备余额为 10,427.32 万元，其中账龄 1 年以上应收账款余额占应收账款余额的比例达 47.11%。

(一)请你公司结合业务特点、信用政策、客户资信状况等信息补充说明 1 年以上账龄应收账款金额占比较高的合理性，与同行业公司差异及原因，是否存在放宽信用政策促进销售的情形，并请结合应收款账龄、客户偿付能力、账款逾期情况、期后回款及坏账核销情况、同行业公司计提比例等补充披露坏账准备计提是否充分；

回复：

1、业务特点、信用政策、客户资信状况等

(1) 业务特点：

公司主营产品聚羧酸减水剂、聚醚单体，其中聚醚单体是合成聚羧酸减水剂的中间体。聚羧酸减水剂广泛应用于高速公路、高速铁路、码头、桥梁等各种大型工程及民用建筑，公司的主要产品中，聚醚单体-减水剂系列产品存在季节性特征，晶硅切割液及其他产品受季节影响较小，不存在明显季节性特征。公司销售以直销模式为主，经销模式为辅。一方面，公司面向减水剂复配企业、商品混凝土供应商、铁路、公路、港口、桥梁、水利水电等基础设施建设方以及混凝土构件生产商等客户直接销售；另一方面，公司在自身发展过程中也与部分减水剂经销商逐步建立起良好的业务合作关系，进一步拓宽了聚羧酸减水剂系列产品的销售渠道。近几年，随着国家加大交通方面基础建设投资，公司积极抓住时机，一些产品销往全

全国各地高速铁路、高速公路公路等工程领域的客户。公司已参与“文马高速公路项目”、“阳江抽水蓄能电站项目”、“朝阳-凌源客专项目”、“弥楚高速公路项目”、“郑阜铁路项目”、“蒲丹快速项目”、“贵南铁路项目”、“蒙华铁路项目”、“集双高速东双项目”、“成兰铁路项目”等近 70 余项工程项目。公司与中铁各局开展合作，并与西部铁建工程材料科技有限公司签定了混凝土外加剂战略合作协议。近几年公司产品以混凝土外加剂为主，客户主要为高速公路、高速铁路、码头、桥梁等各种大型工程及民用建筑施工单位，该项目一般工期较长，受大经济环境影响，客户回款速度相对较慢，存在超过信用期回款的情形。

（2）信用政策：

①公司的信用政策（不包括四川恒泽）

公司根据客户信用等级评价标准，将客户分为 A、B、C、D 级 4 个信用等级，具体分类标准及执行信用政策见下表。

客户类别	客户信息	信用政策
A 类	行业知名度高，信誉高、资金雄厚，长期客户	对 A 级信用较好的客户，可以有一定的赊销额度和回款期限。
B 类	行业知名度较高，信誉较好，中短期客户	对 B 级客户，一般要求现款现货。可先设定一个额度，再根据信用状况逐渐放宽。
C 类	行业知名度较低，中短期客户	对 C 级客户，要求现款现货，应当仔细审查，对于符合公司信用政策的，给予少量信用额度。
D 类	一般的中小客户、新客户、信誉不太好的客户	对 D 级客户，不给予任何信用交易，坚决要求现款现货或先款后货。

同一客户的信用限度应随着实际情况的变化而有所改变。销售人员所负责的客户要超过规定的信用限度时，须向副总经理、总经理汇报。

财务人员负责对客户信用等级的定期核查，并根据核查结果提出对客户销售政策的调整建议，经销售总监审批后，由销售人员按照新政策执行。

在执行过程中，公司对 A、B 类客户不同产品制定不同的信用期政策，对于相对集中、规模较大客户以及部分实力较强、发展前景较好的聚醚单体产品客户，通常给予最高 3 个月左右的信用期限；而对于其他各类产品，由于客户相对分散，为加强应收款管理，通常给予 1 个月左右的信用期限。

②四川恒泽建材有限公司信用政策情况

四川恒泽建材有限公司（简称“四川恒泽”）主要从事混凝土外加剂的研制、生产及销售，其产品囊括了全系混凝土外加剂，主要包括聚羧酸系高性能减水剂（保坍型、标准型），速凝剂和其他混凝土添加剂，主要用于国家铁路建设所使用混凝土中。由于四川恒泽在公司

收购之前就已成立，为维持其客户稳定性，其信用政策沿用原来的政策保持不变。

四川恒泽的客户主要分为工程类客户和非工程类客户。针对工程类客户，四川恒泽通过项目招投标的方式获取订单。四川恒泽中标后，与招标方签署合同，并向工程现场派驻技术人员。驻项目现场技术人员根据施工现场对减水剂的实际需求情况，通知销售内勤安排供货，客户现场验收合格后结算。针对非工程类客户，四川恒泽与其签署《年度采购框架协议》后，客户依据其实际需求通过订单方式通知四川恒泽供货。所售产品质检合格后出厂送至客户指定地点，验收合格后结算。四川恒泽客户大部分系中国中铁股份有限公司、中国铁建股份有限公司下属企业或长期合作中间商客户，具备较好信用，但由于下游行业特别是铁路行业预算管理、物资采购及货款结算政策的影响，四川恒泽货款回收需要较长周期。报告期内，四川恒泽的主要业务模式未发生变化。

四川恒泽根据客户的实际情况提供不同的信用政策，具体情况如下：

四川恒泽在实现产品销售时，会根据客户的信用状况和自身的销售政策，给予客户一定的回款信用期。为降低应收账款回收风险，四川恒泽建立了客户信用评价体系，根据客户的资质性质、财务状况、销售模式、历史回款信用等情况，结合不同行业客户的商业惯例，以客户类别为主、同时考虑单个客户的信用资质核定信用级别及信用额度，将客户信用级别划分为最高、较高及一般三个类别，以有效控制和跟踪回款情况，达到降低应收账款回收风险的目的。具体情况如下：

信用级别最高的客户：针对铁路、公路等基础设施建设单位，鉴于此类客户均为国家大型集团企业，建设资金均为财政拨款且接受资金监管，能够保证专款专用，该类别客户资金实力雄厚，财务状况良好，偿债能力较强，客户资质信用均可确保四川恒泽的债权回收风险相对较低。四川恒泽对此类客户的应收账款存在较长账期，主要是由此类客户的资金预算制度、货款结算政策以及建设资金拨付进度决定的。因此，四川恒泽的此类销售业务通常给予客户 6-12 个月账期。

信用级别较高的客户：针对长期合作的中间商客户，此类客户的产品下游终端用户仍然主要为铁路建设单位，其经营收入来源仍主要来源于国家铁路建设资金，经营风险相对较小。同时，此类客户的货款结算进度仍然受到铁路建设资金结算制度的影响。四川恒泽与此类客户已建立起较为稳定的长期合作关系，其历史回款信用状况较为稳定，一般给予 3-9 个月账期。

信用级别一般的客户：针对所购产品用于房屋土建或其他建设用途的客户，四川恒泽对此类客户销售占其销售总量的比重较小，且其经营规模、资金实力、信用资质、产品需求等

差异较大。四川恒泽对此类客户主要采用个别认定的方式确定其信用账期，并加强对其信用状况的动态评估，根据评估结果动态调整对其的信用政策，一般为 0-8 个月。对于个别规模较小、资金实力相对较为薄弱以及合作时间较短的客户，四川恒泽通常要求现货现款或预付较高比例的货款。

报告期内，公司及四川恒泽对客户的信用政策均未发生重大变化，不存在放宽信用政策促进销售的情形。

（3）客户资信状况：

公司产品主要应用于高速公路、高速铁路、码头、桥梁等各种大型工程及民用建筑以及直销模式为主，经销模式为辅的销售模式决定了公司客户为以中铁、中建等国企、其他大型建筑施工企业单位以及其他业务及规模较大减水剂经销商为主，该类型客户一般注册资本较高，生产经营规模相对较大，客户资质相对较好。2019 年，大部分客户经营正常开展。但由于公司产品的终端市场为房地产和基础设施建设领域，与宏观经济的发展趋势存在一定的关联性。2018 年、2019 年，受国家宏观调控影响，固定资产投资放缓；同时，近年来国家越发重视对工程项目的环保监督，导致有部分已中标项目停工或进度放慢。有部分客户由于自身经营管理不力，导致 2019 年涉诉事项增加，企业资信情况变差。

同行业按应收账款账龄结构如下

单位：万元

单位	应收账款总额	1 年以上应收账款余额	1 年以上账龄应收账款金额占比 (%)
科隆股份	54,187.34	25,596.93	47.24
奥克股份	42,359.84	17,101.85	40.37
垒知集团	208,914.71	25,613.43	12.26
红墙股份	67,055.07	2,077.42	3.10
三圣股份	174,645.68	29,998.63	17.18
苏博特	190,577.91	15,193.45	7.97
平均	122,956.76	19,263.62	15.67

如上表所示，公司 1 年以上账龄应收账款金额占比较同行业平均水平较高。主要原因包括：公司下游为房地产、基础设施建设领域，具有项目建设周期、回款周期较长的行业特点；公司主要客户为中国中铁股份有限公司、中国铁建股份有限公司下属企业或长期合作中间商客户，2019 年末应收账款账龄为 1 年以上的客户中，该类客户余额占应收账款账龄为 1 年以上金额的比例达到 68.05%，比例较高。这类客户规模较大，大多具有付款流程较长，回

款周期较长的特点。账龄 1 年以上的应收账款是公司催收的重点，通过加紧催收、或者通过法律途径主张权利，款项长期无法收回的风险较小。

2、请结合应收款账龄、客户偿付能力、账款逾期情况、期后回款及坏账核销情况、同行业公司计提比例等补充披露坏账准备计提是否充分

（1）公司应收账款坏账准备计提政策：

根据企业会计准则第 22 号的要求，公司使用“预期信用损失法”对应收账款计提坏账准备。若应收账款资产负债表日存在明显减值迹象，则对该类应收账款逐一按照整个存续期预期信用损失确认损失准备；若资产负债表日信用风险较低，则按组合确认 12 个月预期信用损失。公司根据自身业务情况，确定的应收账款组合包括：组合 1：合并范围内关联方组合；组合 2：账龄组合。对于组合，使用迁移率法计算各个账龄等级的历史损失率，再考虑前瞻信息得到各个账龄等级下的预期信用损失率。

在确定应收账款的信用风险水平时，公司需综合考虑客户经营情况、偿付能力、应收账款账龄、回款情况及逾期情况。应收账款发生逾期，是指交易对手未按合同规定时间支付约定的款项。逾期虽然可能被作为信用风险显著增加的标志，但是，公司在确定信用风险是否显著增加时，不得仅依赖逾期信息，而需综合考虑对方客户实际情况进而确定未来还款情况。

（2）按组合计提坏账准备的情况分析

①按账龄组合分析部分应收账款账龄：

单位：万元

账龄	2019 年期末余额	占比（%）	2018 年期末余额	占比（%）
1 年以内	28,590.41	58.33	34,645.39	63.50
1 至 2 年	11,796.65	24.07	11,679.73	21.41
2 至 3 年	4,041.09	8.24	3,699.58	6.78
3 至 4 年	1,801.00	3.67	2,693.41	4.94
4 至 5 年	1,582.23	3.23	1,231.91	2.26
5 年以上	1,207.76	2.46	613.20	1.12
合计	49,019.13	100.00	54,563.22	100.00

从上表可以看出，本期按账龄分析部分应收账款 1 年以上期末余额占比 41.67%，上期 1 年以上期末余额占比 36.5%，上升幅度较小。

（3）客户偿付能力、逾期情况

该部分客户经营情况良好，公司与其维持着良好的合作关系，虽有少量逾期情况，但总体而言，应收账款偿付能力不存在较大不确定性。

(4) 期后回款

单位：万元

2019 年期末应收账款余额	2020 年 1-4 月回款金额	占比 (%)
54,187.34	18,153.47	33.50

(5) 同行业计提比例

①同行业按账龄分析法计提应收账款坏账准备政策如下：

账龄	坏账准备计提比例 (%)					
	科隆股份	奥克股份	垒知集团	红墙股份	三圣股份	浙江龙盛
1 年以内	5.00	5.00	5.00	5.00	3.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	15.00
2-3 年	20.00	30.00	30.00	30.00	20.00	30.00
3-4 年	40.00	50.00	100.00	100.00	50.00	90.00
4-5 年	80.00	80.00	100.00	100.00	80.00	90.00
5 年以上	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	90.00

注：上述数据来源于巨潮资讯网。

通过上表可以看出，公司账龄组合中，坏账准备计提比例与同行业没有显著差异。2019 年，公司根据新金融工具准则的要求，使用预期信用损失法对各个账龄等级的预期信用损失率进行计算。测算得到账龄为 2-3 年的应收账款历史损失率为 17.48%，3-4 年为 27.65%；考虑前瞻信用风险，最终得到 2-3 年预期损失率为 20.00%，3-4 年预期损失率为 40%。使用该比例计算得到的应收账款坏账准备具有充分性。

②单项计提坏账准备的情况分析

债务人名称	账面余额 (万元)	坏账准备 (万元)	账龄	预期信用损失率 (%)	计提理由
北京建恺建材有限公司	1,998.60	880.02	1-4 年	44.03	计提理由见问题一(二)
(土耳其) Meta Yapı Sanayi limited sirketi	567.69	510.92	5 年以内	90.00	
沈阳兴玖玖商品混凝土有限公司	276.15	220.92	3-4 年	80.00	
沈阳龙元商品混凝土有限责任公司	452.23	407.00	3-5 年	90.00	
沈阳九九商品混凝土有限公司	228.71	205.84	3-4 年	90.00	
湖北水总水利水电建设股份有限公司	84.00	67.20	2-3 年	80.00	
王晓博	61.26	24.50	1 年以内	40.00	
秦皇岛达利德砼制品有限公司	283.85	283.85	4 年以上	100.00	账龄较长，公司多次催收无果，收
宁波市鑫友光伏有限公司	171.49	171.49	5 年以上	100.00	

债务人名称	账面余额（万元）	坏账准备（万元）	账龄	预期信用损失率（%）	计提理由
喀什西部建设有限责任公司	154.94	154.94	5 年以上	100.00	款难度很大
江西旭阳雷迪高科技股份有限公司	143.65	143.65	5 年以上	100.00	
辽宁昕煜丰混凝土有限公司	88.10	88.10	5 年以上	100.00	
沈阳万融现代建筑产业有限公司	82.19	82.19	4 年以上	100.00	
哈尔滨市建研化工有限责任公司	65.73	65.73	5 年以上	100.00	
宁波晶元太阳能有限公司	65.42	65.42	4 年以上	100.00	
东方电气峨嵋半导体材料有限公司	49.65	49.65	5 年以上	100.00	
山西天能科技股份有限公司涿鹿分公司	43.03	43.03	5 年以上	100.00	
盘锦林瑞建筑科技有限公司	36.27	36.27	5 年以上	100.00	
秦皇岛市驰翔建筑材料有限公司	35.78	35.78	4-5 年	100.00	
沈阳四方商品混凝土有限公司	31.27	31.27	4 年以上	100.00	
国电晶德太阳能科技（宜兴）有限公司	30.86	30.86	5 年以上	100.00	
赵德伟	30.18	30.18	5 年以上	100.00	
山西丰通建材化工有限公司	22.80	22.80	3 年以上	100.00	
四川新光多晶硅工程技术有限公司	22.00	22.00	5 年以上	100.00	
广德县三盛新型建材贸易有限公司	21.72	21.72	5 年以上	100.00	
大连圣科精细化工有限公司	15.68	15.68	5 年以上	100.00	
舟山豪舟物资仓储有限公司	14.26	14.26	5 年以上	100.00	
山西晶都太阳能电力有限公司	13.03	13.03	5 年以上	100.00	
抚顺市奔马建筑工程有限公司	12.55	12.55	5 年以上	100.00	
上海超日（洛阳）太阳能有限公司	12.19	12.19	5 年以上	100.00	
山西黄腾化工有限公司	10.00	10.00	5 年以上	100.00	
其他零星汇总	42.92	42.92	3 年以上	100.00	
合计	5,168.21	3,815.98			

（6）同行业坏账计提比例情况分析：

同行业坏账计提比例如下表

单位：万元

单位名称	2019 年期末坏账准备余额	2019 年期末应收账款余额	坏账计提比例（%）
科隆股份	10,427.32	54,187.34	19.24
奥克股份	9,838.35	42,359.84	23.23

垒知集团	15,443.16	208,914.71	7.39
红墙股份	2,285.45	67,055.07	3.41
三圣股份	14,529.12	174,645.68	8.32
苏博特	13,590.09	191,312.47	7.10
行业平均	11,018.91	123,079.19	8.95

注：上述数据来源于巨潮资讯网。

从上表可以发现，公司 2019 年坏账计提比例显著高于行业平均水平。

综上所述，公司坏账计提具有充分性。

（7）坏账核销情况

2019 年核销的主要应收账款有嘉兴嘉晶电子有限公司 751,266.08 元，账龄 5 年以上，公司评估该款项基本无法收回；以上款项经内部审批予以核销。期后不存在坏账核销情况。

（二）你公司对北京建恺建材有限公司、Meta Yapı Sanayi limited sirketi、沈阳兴玖玖商品混凝土有限公司、沈阳龙元商品混凝土有限责任公司、沈阳九九商品混凝土有限公司、湖北水总水利水电建设股份有限公司、王晓博对应的应收账款单项计提坏账准备，计提比例在 40%至 90%之间。请你公司补充披露上述单项计提坏账准备客户的履约能力及逾期情况，坏账准备计提的具体依据、计提比例是否合理；

回复：

1、 上述客户具体情况如下：

（1）北京建恺建材有限公司（下文称“建恺”）

建恺主要销售建筑材料、防水材料、化工产品等，制造高性能混凝土外加剂。2019 年年末尚处于经营状态。

截止 2019 年 12 月 31 日，建恺尚欠公司子公司四川恒泽建材有限公司（下文称“四川恒泽”）应收账款 19,985,990.45 元（账龄 1-4 年），存在逾期情况，该货款由多个项目形成。双方在合作前约定项目部将货款支付给建恺，建恺应及时支付给四川恒泽。经多年合作，有些项目部已回款，但建恺未将已回款项及时支付给四川恒泽，四川恒泽于 2018 年末提起诉讼，起诉金额合计为 13,432,859.45 元（包括项目部已回款给建恺，且建恺未支付给四川恒泽的金额；以及项目部尚未回款给建恺的部分），且对起诉金额向法院申请了全额保全。2019 年，法院判决陆续作出，对于项目部已支付给建恺，建恺未支付给四川恒泽的部分，法院予以支持；对于项目部尚未回款的部分，法院暂不予支持。截止 2019 年末，法院合计支持金额为 6,295,795.01 元。已执行金额为 3,739,070.84 元，四川恒泽于 2020 年 4 月 7 日收到该执行款。经与律师沟通，剩余已判决支持的金额，将陆续回款。（具体案号包括：（2019）

京 0115 民初 1200 号、(2019) 京 0115 民初 606 号、(2019) 京 0115 民初 860 号、(2019) 京 0115 民初 863 号、(2019) 京 0115 民初 878 号、(2019) 京 0115 民初 1076 号、(2019) 京 0115 民初 782 号、(2019) 京 0115 民初 1203 号、(2019) 京 0115 民初 1198 号、(2019) 京 0115 民初 1706 号)

对于法院不支持部分，该金额为项目部尚未支付给建恺的金额。这些项目部多属于中铁下属的项目部，具有央企背景，且多数项目尚在建设过程中。虽然项目款项结算较慢，但信用风险较低，未来很大概率会足额支付给建恺。对于该部分项目部支付给建恺的货款，若未来建恺未及时支付给四川恒泽，根据既有的法院判决结果，法院将很可能会支持四川恒泽。

建恺应收款账龄在 1-4 年，若按账龄组合计提坏账准备，计提比例为 31.96%。公司管理层预计，未来项目部回款给建恺的概率较高，四川恒泽对该部分回款通过未来积极催收或利用法律途径，预计可回收 90%，但催收费用会较高。结合既有的法院审判结果、律师陈述、案件基本情况，以及建恺的经营情况、期后回款情况，综合确定 2019 年单项计提比例为 44.03%（对期后已收回的 3,739,070.84 元按对应的账龄等级计提坏账，剩余部分按 45%比例计提坏账准备）。

客户名称	履约能力	是否存在逾期	坏账准备计提的具体依据	计提比例
Meta Yapı Sanayi limited sirketi	处于破产清算阶段，履约能力较弱	是	截止 2019 年 12 月 31 日，(土耳其)Meta Yapı Sanayi limited sirketi 尚欠公司 5,676,882.75 元，该客户公司现处于破产清算阶段，收款难度较大，公司在努力申报债权。公司管理层预计可收回 10.00%。	90.00
沈阳兴玖玖商品混凝土有限公司	经营中，具有一定的履约能力	是	该客户 2018 应收账款余额为：8,454,398.43 元。且当年被纳入失信名单，收款难度较大，公司管理层对该等应收款按 80.00%计提减值准备。2019 年，经催收，该客户以货抵债，偿还 5,692,901.38 元，故对该客户未加大坏账准备的计提比例。截止 2019 年 12 月 31 日，沈阳兴玖玖商品混凝土有限公司尚欠公司 2,761,497.05 元，公司管理层保守估计未来还将收回 20%。	80.00
沈阳龙元商品混凝土有限责任公司	经营中，具有一定的履约能力	是	2018 年，该客户应收款余额为：4,522,268.57 元，是沈阳兴玖玖商品混凝土有限公司的关联企业。收款难度较大，且 2018 年客户公司被纳入失信名单，公司管理层对该等应收款按 80.00%计提减值准备。截止 2019 年 12 月 31 日，沈阳龙元商品混凝土有限责任公司尚欠公司 4,522,268.57 元、2019 年催收无果，账龄较长，收款难度较大，公司管理层预计未来可收回 10%，按 90.00%计提减值准备。	90.00
沈阳九九商品混凝土	经营中，具有一定的履	是	2018 年，该客户应收款余额为：2,287,134.78 元。是沈阳兴玖玖商品混凝土有限公司的关联企业，收款难度较大，且	90.00

土有限公司	约能力		2018 年客户公司被纳入失信名单，公司管理层遵循谨慎性原则，对该等应收款按 80.00%计提减值准备。截止 2019 年 12 月 31 日，沈阳九九商品混凝土有限公司尚欠公司 2,287,134.78 元，2019 年催收无果，账龄较长，收款难度较大，公司管理层对该等应收款加大坏账准备计提比例，按 90.00%计提减值准备。	
湖北水总水利水电建设股份有限公司	经营中，具有一定的履约能力	是	湖北水总水利水电建设股份有限公司尚欠公司子公司北京新海洲科技有限公司 840,000.00 元，双方因对所提供服务存在较大异议，已终止合作。北京新海洲科技有限公司已提供服务形成的应收账款回收难度较大，公司管理层预计未来可能回款 20%，遵循谨慎性原则对该等应收款按 80.00%计提减值准备。	80.00
王晓博	具有一定的履约能力	是	截止 2019 年 12 月 31 日，王晓博尚欠公司子公司辽阳鼎鑫典当有限公司借款 612,600.00 元，因其抵押物不足以偿还该笔借款，且王晓博个人收入主要以薪资为主，还款能力存在一定风险，公司管理层预计未来将收回 60%，对该等应收款按 40.00%计提减值准备。	40.00

2、上述单项计提坏账准备客户均存在逾期情况，虽还有一定的履约能力，但信用风险均较高。公司管理层逐一对该类客户经营情况、回款情况、偿还能力进行分析，预计其回款情况，并确定坏账准备的计提比例。综上所述，坏账计提具有充分性。

（三）报告期内你公司转回坏账准备金额为 553.43 万元，其中沈阳兴玖玖商品混凝土有限公司以水泥提货卡形式偿还你公司 569.29 万元。请你公司补充披露报告期内转回坏账准备的具体依据，客户偿付方式，水泥提货卡兑付情况及转回坏账准备金额的确认依据；

回复：

1、转回坏账准备的具体依据

根据辽阳市宏伟区人民法院通知书[（2018）辽 1004 执 115、116、118 号]，辽阳天瑞水泥有限公司（以下简称“天瑞水泥”）需向公司履行对沈阳兴玖玖商品混凝土有限公司到期债务 569.29 万元。2019 年辽阳天瑞水泥有限公司以支付水泥卡的方式替沈阳兴玖玖商品混凝土有限公司偿还债务 569.29 万元。

2、客户偿付方式

客户偿付方式为水泥提货卡，水泥卡共有 42.5 型号水泥 18,665.25 吨，公司根据需要可凭借水泥卡前往辽阳天瑞水泥有限公司提取水泥卡上数量范围内的水泥。

3、水泥提货卡兑付情况

2019 年，公司全资子公司盘锦科隆精细化工有限公司之子公司沈阳华武建筑新材料科技有限公司，从天瑞水泥提货 8,230.38 吨，公司销售给沈阳华武建筑新材料科技有限公司的价格是每吨 260 元（含税），上述业务公司及沈阳华武建筑新材料科技有限公司均已作账

务处理。截至 2019 年末，尚有 10,434.87 吨水泥未提货。

4、转回坏账准备金额的确认依据

坏账准备转回明细如下：

客户名称	坏账计提比例（%）	转回应收账款金额	转回坏账准备金额	转回原因
沈阳兴玖玖商品混凝土有限公司	80.00	569.29	455.43	以货抵账
喀什西部建设有限责任公司	100.00	7.94	7.94	收回
哈尔滨市建研化工有限责任公司	100.00	38.26	38.26	收回
舟山豪舟物资仓储有限公司	100.00	20.00	20.00	收回
中铁二十二局集团有限公司吐绥铁路工程一标项目经理部	100.00	26.78	26.78	收回
长春木质素实业有限公司	100.00	4.02	4.02	收回
本溪满族自治县帝邦混凝土有限公司	100.00	1.00	1.00	收回
合计		667.29	553.43	

公司本期收回单项计提应收账款 667.29 万元，该部分应收账款坏账准备金额合计为 553.43 万元。

（四）报告期内你公司因金融资产转移而终止确认的应收账款金额为 7,291.06 万元，转移方式为无追索权保理。请你公司补充披露保理业务对应应收款金额、坏账准备，是否满足终止确认条件，保理业务的财务影响，保理资金的到账情况，交易对方情况及与你公司、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及各自关联方是否存在关联关系或其他利益往来。

回复：

1、保理业务对应应收款金额、坏账准备，是否满足终止确认条件

应收账款保理情况表

单位：万元

保理商	应收账款 客户名称	应收账款 保理金额	坏账准 备	保理费用 （利息费 用）	保理资金放 款日	实际放款	有无追索
中国建设银行股份有限公司乌鲁木齐红山路支行	中建西部建设股份有限公司	1,200.07	60.00	26.83	2019-7-26	1,173.24	无追索权

中国建设银行股份有限公司乌鲁木齐红山路支行	中建西部建设股份有限公司	955.31	47.77	21.36	2019-8-20	933.96	无追索权
中国建设银行股份有限公司乌鲁木齐红山路支行	中建西部建设股份有限公司	538.43	26.92	11.91	2019-9-6	526.52	无追索权
中国建设银行股份有限公司乌鲁木齐红山路支行	中建西部建设股份有限公司	790.03	39.50	17.66	2019-9-26	772.37	无追索权
中国建设银行股份有限公司乌鲁木齐红山路支行	中建西部建设股份有限公司	742.94	37.15	16.70	2019-10-25	726.24	无追索权
中国建设银行股份有限公司乌鲁木齐红山路支行	中建西部建设股份有限公司	1,467.48	73.37	32.98	2019-11-20	1,434.50	无追索权
中国建设银行股份有限公司乌鲁木齐红山路支行	中建西部建设股份有限公司	1,596.80	79.84	35.70	2019-12-19	1,561.11	无追索权
合计		7,291.06	364.55	163.12		7,127.94	

注：保理应收账款账龄均为 1 年以内，坏账准备金额按 1 年以内应收账款坏账准备计提比例计算得出。

以上为 2019 年公司应收账款保理明细，该应收账款保理合同为不附追索权合同，符合终止确认条件。

2、保理业务的财务影响

2019 年 1 月 1 日公司开始执行新金融工具准则，根据新金融工具准则以及财政部于 2019 年 4 月发布的《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》，在利润表投资收益下新增“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”，以反映企业因转让等情形导致终止确认以摊余成本计量的金融资产而产生利得或损失，该项目应根据“投资收益”科目的相关明细科目的发生额分析填列，如为损失以“-”号填列。公司将终止确认的应收账款保理费用计入投资收益，本期应收账款保理终止确认金额 7,291.06 万，保理费用 163.12 万计入投资收益金额为-163.12 万。应收账款保理增加了公司筹资方式，加快了应收账款回款，无重大财务影响。

3、保理资金的到账情况

保理资金均已到账，到账时间及金额详见本问题回复 1 应收账款保理情况表中保理资金放款日。

4、交易对方情况及与你公司、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及

各自关联方是否存在关联关系或其他利益往来。

保理商名称	控股股东	实际控制人	注册地	经营范围	是否为关联方
中国建设银行股份有限公司乌鲁木齐红山路支行	中央汇金投资有限责任公司	国务院	北京西城区金融大街 25 号	公司银行业务、个人银行业务和资金业务	否

注：以上信息查询自启信宝。

公司应收账款保理商为中国建设银行股份有限公司，实际控制人为国务院，与公司、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及各自关联方不存在关联关系或其他利益往来。

（五）请补充披露你公司与客户信用管理、资金活动管控有关的内控制度是否健全有效，对逾期应收款的追偿情况。

回复：

公司对于客户信用管理和资金活动管控，制定了完备的内部控制制度。

客户信用管理内控制度：

1、制定了信用政策及信用等级（内容详见第 1 题（1）中的信用政策）

2、针对客户进行信用调查管理

销售部根据业务需要，提出对客户进行信用调查。可选择以下途径对客户进行信用调查。

（1）通过金融机构（银行）调查。

（2）通过客户或行业组织进行调查。

（3）内部调查。询问同事或委托同事了解客户的信用状况，或从公司派生机构、新闻报道中获取客户的有关信用情况。

（4）销售人员实地调查。即销售部业务员在与客户的接洽过程中负责调查、收集客户信息并整理。相关信息包括：基础资料、客户特征、业务状况、交易现状、财务状况等。调查完成后编写客户信用调查报告。销售人员自己在工作中建立客户信息资料卡，以确保销售业务的顺利开展，及时掌握客户的变化以及信用状况。

资金活动管控内控制度：

公司建立了健全有效的资金活动内控制度，包括资金支付授权审批制度、货币资金授权审批制度、现金管理控制制度、银行存款控制制度、应收账款管理制度、应付账款管理制度等一系列与资金活动相关的内控制度，公司严格按照内控制度的规定进行相关日常经营活动。

对逾期应收款的追偿情况：

公司专门成立了清欠办，负责清收应收款及逾期应收款，定期、不定期安排专人通过电话或上门沟通，各部门协同合作，对于信誉不好、欠款时间长的重点客户，由公司律师出面与之接触，提示告之要付诸法律程序，对交易对方进行警示。对于严重失信企业，向法院提起诉讼，走法律程序，催收力度加大，2019 年追偿取得一定进展，收回沈阳兴玖玖商品混凝土有限公司逾期应收款 569.29 万元。

会计师意见：

我们了解了公司关于销售与收款相关的内部控制制度并测试其执行的有效性；执行分析性程序，将公司与可比同行业的坏账准备计提情况进行对比分析，是否存在显著差异；依据预期信用损失模型，重新计算了公司应收账款坏账准备计提金额，复核计提金额的准确性；分析公司客户是否存在明显减值迹象，对于存在明显减值迹象的获取了公司对该客户未来现金流入情况的估计过程，并结合对对方公司经营情况、偿还能力的了解，分析其合理性；检查了公司应收账款期后回款情况；检查了应收账款保理业务相关的合同条款、回款银行流水，并通过网络查询方式获取了应收账款保理方工商注册等信息。

经核查，我们认为，公司不存在放宽信用政策促进销售的情形，应收账款坏账准备计提充分，对北京建恺建材有限公司、Meta Yapı Sanayi limited şirketi、沈阳兴玖玖商品混凝土有限公司、沈阳龙元商品混凝土有限责任公司、沈阳九九商品混凝土有限公司、湖北水总水利水电建设股份有限公司、王晓博坏账准备计提的具体依据、计提比例合理，转回坏账准备金额依据充分，保理交易对方与公司、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及各自关联方不存在关联关系和其他利益往来，与客户信用管理、资金活动管控有关的内控制度健全有效。

问题二：年报显示，报告期末你公司前五名预付对象中，山西金盾苑建材有限公司（以下简称“金盾苑建材”）对应预付金额为 185.77 万元，金盾苑建材同时也是你公司前五大应收款客户之一。请补充披露你公司是否存在向客户销售同时向该客户或其关联方采购商品的情形，同时存在预付款及应收款的原因，是否具有商业合理性，相关交易的真实性及会计处理的合规性。请审计机构发表明确意见并说明具体核查程序。

回复：

（一）请补充披露你公司是否存在向客户销售同时向该客户或其关联方采购商品的情

形

公司存在向客户销售同时向该客户或其关联方采购商品的情形,主要包括山西金盾苑建材有限公司、北京金盾建材有限公司、中铁一局集团工业贸易有限公司、贵州天威建材科技有限责任公司,上述公司都是公司长期合作客户,公司向其销售聚醚单体、浓缩液等各类产品。补充披露如下:

单位名称	销售			采购		
	品名	数量(吨)	金额(万元)	品名	数量(吨)	金额(万元)
中铁一局集团工业贸易有限公司	聚醚单体	425.50	411.58	引气剂 ZTYJ	167.57	39.17
				减水剂 YJYL	184.51	63.35
贵州天威建材科技有限责任公司	聚醚单体	206.00	203.28	减水剂 TW-HJS-1	54.81	17.83
	浓缩液	1,195.19	570.27			
	其他外加剂	3.60	12.71			
山西金盾苑建材有限公司	防腐气密剂	1,952.24	123.64	高性能引气剂	55.99	6.87
	高保坍	10.27	6.09	聚羧酸减水剂	360.09	106.62
	灌浆料	55.00	6.16	膨胀剂	104.12	15.22
	减水剂(45%含固)	364.71	105.29			
	减水剂母液	61.96	32.84			
	速凝剂	1,445.02	335.43			
	其他	10.00	1.24			
北京金盾建材有限公司	防腐剂	1,727.54	70.70	气密剂	218.62	33.08
	减水剂	3,339.74	896.36			
	减水剂母液	30.98	15.49			
	聚羧酸减水剂	162.94	37.61			
	速凝剂	507.24	120.64			
	无碱速凝剂	120.91	25.33			
	引气剂	80.20	16.34			
	缓凝剂	1.14	0.27			
合计		11,700.18	2,991.29		1,145.71	282.14

公司 2019 年向以上客户销售总额为 2,991.29 万元，公司 2019 年度营业收入总额为 94,467.01 万元，该部分收入占公司总收入比例为 3.17%，比例极小。同时，公司向以上客户采购总额为 282.14 万元，公司年末存货账面余额为 17,015.74 万元，占比 1.66%，比例也极小。

（二）同时存在预付款及应收款的原因，是否具有商业合理性，相关交易的真实性及会计处理的合规性

公司主营产品为聚醚单体、聚羧酸减水剂以及其他建筑外加剂，产品广泛应用于高速公路、高速铁路、码头、桥梁等各种大型工程及民用建筑，下游客户分布广泛，公司业务分布东北、华北、西北、西南、华中、华东、华南等地区。由于公司客户分布广泛，某些客户的项目地域分布存在一定限制，同时因某些不可预见性因素影响，部分产品货源不足时从公司运输成本远高于收益，此种情况公司出于成本效益考虑，会从上述公司采购部分产品以解燃眉之急。

同时因不同项目所需产品的配方需求不同，公司有从山西金盾苑建材有限公司处采购的情况，如：贵南十八局、商合杭六局等。

如上表补充披露内容显示，公司对山西金盾苑建材有限公司同时存在预付款和应收款是不同业务产生的。公司预付账款系公司向山西金盾苑建材有限公司采购高性能引气剂、聚羧酸减水剂、膨胀剂业务产生的款项。应收账款系公司向山西金盾苑建材有限公司销售防腐气密剂、高保坍、灌浆料、减水剂（45%含固）、减水剂母液、速凝剂业务产生的应收账款余额。

公司与山西金盾苑建材有限公司建立了长期友好的合作关系，双方基于不同的业务结算存在一定的时间差异，同时存在预付款和应收款是合理的。

按照《企业会计准则第 14 号-收入》的规定，公司向客户销售相关产品，公司承担了向客户转让商品的主要责任，公司有权自主决定交易价格，拥有对该商品的控制权。公司上述相关交易严格按照相关内控制度规定进行，均签订有购销合同，持有发货单或入款单，销售商品及支付货款单据齐全，开具有增值税发票，交易真实。

综上，公司存在向同一个公司采购和销售的情形，相关交易是真实的，相关会计处理符合企业会计准则的规定。

会计师核查程序：

我们了解了企业采购与付款以及销售和收款相关的内部控制制度，并测试其运行有效性；访谈公司管理层销售与采购并存的必要性以及合理性；在国家企业信用信息公示系统、企查查等公开平台查询上述客户的相关信息，根据所了解的信息，核查是否存在关联关系，

判断公司向上述供应商采购的商业逻辑是否合理；核查了公司向客户同时销售并采购的情形，检查了相关销售及采购合同、发票、出入库单据、收回货款及支付采购款银行单据等，核实交易的真实性；对上述客户实施函证程序，确认交易金额及往来余额的真实和准确性。

会计师核查意见：

我们认为，公司向客户同时销售并采购货物，同时存在预付款及应收款具有商业合理性，相关交易真实，会计处理合规。

问题三：年报显示，报告期内你公司非经常性损益金额为 2,732.88 万元，其中“交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益”金额为-2,415.97 万元，“除上述各项之外的其他营业外收入和支出”金额为 4,432.36 万元。请你公司补充披露上述非经常性损益对应的业务内容，金额确认依据及其合理性。请审计机构发表明确意见。

回复：

补充披露如下：

1、业务内容

单位：万元

项目	本期发生额	业务内容
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-2,415.97	业绩补偿股份产生的公允价值变动损益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,414.23	业绩承诺补偿收益
	18.13	其他
	4,432.36	小计

2、金额确认依据及其合理性

(1) 业绩承诺补充收益金额确认依据及合理性

2016 年 4 月，公司与四川恒泽建材有限公司（以下简称“四川恒泽”）原股东喀什新兴鸿溢创业投资有限公司、喀什泽源创业投资有限公司签订的《利润补偿协议书》，约定：业绩承诺期内，四川恒泽各年度实现的承诺净利润分别为：2016 年不低于 2,600 万元、2016-2017 年度累计不低于 6,000 万元、2016-2018 年度累计不低于 10,300 万元、2016-2019 年度累计不低于 15,000 万元、2016-2020 年度累计不低于 20,000 万元。考核净利润系以四川恒泽合并报表归属于母公司净利润扣除非经常性损益前后较低者为计算依据，并根据关于应收账款的约定进行相应调整，同时扣除上市公司为四川恒泽提供的财务资助（包括但不限于贷款等形式）资金相关的财务费用（财务费用根据四川恒泽当年度实际使用的财务资助金

额参照同期银行贷款基准利率上浮 30%的年利率确定)

业绩承诺期内,承诺方应该确保四川恒泽每年度收回的应收账款总额不低于上一年度经审计合并财务报告中应收账款余额的 85% (含本数); 应收账款回款金额低于上一年度经审计合并财务报告中应收账款余额 85%的差额部分将从乙方该年度考核净利润中予以扣除。具体计算公式如下:

应扣除应收账款回款不达标的金额=上一年度经审计合并财务报告中应收账款余额*85%—本年度实际收回的应收账款总额 (应收账款本年度贷方发生额)

上述公式计算结果若小于 0, 按 0 取值。

业绩承诺方须以所持公司股份作为支付之方式向公司进行补偿, 同意公司以 1.00 元的价格回购其持有的相关数量的公司股份, 回购股份数量的上限为公司本次向业绩承诺方发行的股份。如果须实施股份回购, 当年应回购股份数量的计算公式如下:

合计回购股份数量 = [(截至当期期末累积承诺利润数—截至当期期末累积实际考核利润数) /业绩承诺期内各年的承诺利润数总和*拟购买资产总价格—已补偿金额] /发行价格—已补偿股份数

注: 在逐年补偿的情况下, 在各年计算的补偿股份数小于 0 时, 按 0 取值, 即已经补偿的股份不冲回。

如果利润补偿期内公司以转增或送股方式进行分配而导致业绩承诺方持有的公司股份数发生变化, 则业绩承诺方回购股份的数最应调整为: 按上款公式计算的回购股份数*(1+转增或送股比例)。

根据补偿方案以及经审计的四川恒泽 2019 年度审计报告 (大信审字[2020]第 4-00285 号), 当年应补偿股份数=[(2016 年至 2019 年累计承诺净利润 15,000 万元-2016 年至 2019 年累积实际考核利润数 3,071.92 万元)/业绩承诺期内各年的承诺利润数总和 20,000 万元*拟购买资产总价格 23,000 万元] /发行价格 44.39 元*10000*2.93-已补偿股份数 6,130,084.95 股=2,908,681.43 股。

其中: ①2.93 是根据业绩承诺期内上市公司派息、送股等除权、除息事项, 对应补偿股数进行的调整。具体为: 2016 年以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股; 2017 年向全体股东每 10 股送红股 1 股 (含税,) 以资本公积金向全体股东每 10 股转增 2 股; 2018 年以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股。

②2016 年至 2019 年标的资产累计实现的经审计的 2019 年度归属千母公司净利润 (扣非前后孰低) 为 7,735.85 万元, 应收账款未达标部分为 4,353.85 万元, 故 2016 年至 2019

年累积实际考核利润数 3,071.92 万元。

根据协议约定，发行价格为 44.39 元/股，根据 2016 年、2017 年、2018 年利润分配方案调整后的结算价格为 15.18 元/股。

应补偿股数 2,908,681.43 股*每股结算价格 15.18 元/股/10,000.00=业绩承诺补偿收益 4,414.23 万元，计入营业外收入。

(2) 业绩补偿股份产生的公允价值变动损益金额确认依据及合理性

根据《利润补偿协议书》，公司业绩补偿以股份回购形式进行。根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》（财会[2017]7 号）的规定，属于以金融资产进行结算，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，公允价值的变动计入当期损益。公允价值变动损益计算过程如下：

单位：元

项目	应补偿股份总数①	应结算的价格②	2019 年 12 月 31 日 收盘价③	应计算公允价值变动损益④=①*(③-②))
应补偿股份公允价值变动损益	2,908,681.43	15.1761	6.87	-24,159,706.86

会计师意见：

我们核查了四川恒泽 2019 年利润完成情况，查阅了《利润补偿协议书》，重新计算了与业绩承诺补偿收益及其公允价值变动损益的金额，复核金额的准确性。

经核查，我们认为，“交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益”以及“除上述各项之外的其他营业外收入和支出”金额确认依据充分、合理。

问题四：2020 年 4 月 24 日，你公司披露《关于回购公司重大资产重组标的资产未完成业绩承诺对应股份的公告》，标的资产四川恒泽建材有限公司（以下简称“四川恒泽”）2019 年未达到承诺业绩，原股东需要履行业绩补偿。四川恒泽考核净利润以合并报表归属于母公司净利润扣除非经常性损益前后较低者为计算依据，并根据《利润补偿协议书》关于应收账款的约定进行相应调整。请你公司结合收购时重大资产重组相关承诺，补充披露业绩补偿金额具体测算过程及其合规性。请独立财务顾问发表核查意见。

回复：

（一）具体测算过程

1、重大资产重组的相关承诺及计算方式

根据公司与喀什新兴鸿溢创业投资有限公司、喀什泽源创业投资有限公司签署的《利润补偿协议书》，四川恒泽 2016 年度、2017 年度、2018 年度、2019 年度及 2020 年度对应的实际净利润(以扣除非经常性损益前后较低者为准)数额分别不低于：2016 年不低于 2,600 万元、2016-2017 年度累计不低于 6,000 万元、2016-2018 年度累计不低于 10,300 万元、2016-2019 年度累计不低于 15,000 万元、2016-2020 年度累计不低于 20,000 万元。考核净利润系以四川恒泽合并报表归属于母公司净利润扣除非经常性损益前后较低者为计算依据。

业绩承诺期内，交易对方应该确保四川恒泽每年度收回的应收账款总额不低于上一年度经审计合并财务报告中应收账款余额的 85%（含本数）；应收账款回款金额低于上一年度经审计合并财务报告中应收账款余额 85%的差额部分将从交易对方该年度考核净利润中予以扣除。具体计算公式为：应扣除应收账款回款不达标的金额=上一年度经审计合并财务报告中应收账款余额*85%—本年度实际收回的应收账款总额（应收账款本年度贷方发生额），上述公式计算结果若小于 0，按 0 取值。

喀什新兴鸿溢创业投资有限公司、喀什泽源创业投资有限公司优先以股份的方式向公司补偿，股份补偿不足的，以现金方式补足。

股份补偿的计算方式为：

当年应补偿股份数= {[(截至当期期末累积承诺利润数 - 截至当期期末累积实际考核利润数（考虑应收账款不达标因素的影响）) ÷ 业绩承诺期内各年的承诺利润数总和 × 拟购买资产总价格 - 已补偿金额] ÷ 发行价格 } - 已补偿股份数

假如公司在承诺年度实施转增或送股方式进行分配，而导致业绩承诺方持有的公司股份数发生变化，则业绩承诺方回购股份的数量应调整为：按上款公式计算的回购股份数×（1+转增或送股比例）。

在各年计算的应补偿股份数量小于 0 时，按 0 取值，即已经补偿的股份不冲回。

2、具体计算过程

公司 2019 年业绩补偿金额具体计算过程如下：

当年应补偿股份数=[(2016 年至 2019 年累计承诺净利润 150,000,000 元—2016 年至 2019 年累积实际考核利润数（考虑应收账款不达标因素的影响）30,719,185.46 元) ÷ 业绩承诺期内各年的承诺利润数总和 200,000,000 元×拟购买资产总价格 230,000,000 元] ÷

发行价格 44.39 元}×(1+0.5)×(1+0.3)×(1+0.5) - 已补偿股份数 6,130,085 股=2,908,681 股

项目名称	序号	数额
2016 年至 2019 年期末累积承诺利润数	a	15,000 万元
2016 年实现净利润（扣除非经常性损益前后较低者）	b	2,743.11 万元
2017 年实现净利润（扣除非经常性损益前后较低者）	c	2,473.08 万元
2018 年实现净利润（扣除非经常性损益前后较低者）	d	1,348.04 万元
2019 年实现净利润（扣除非经常性损益前后较低者）	e	861.53 万元
2016 至 2019 年期末累积实现考核净利润	f=b+c+d+e	7,425.77 万元
应收账款回款不达标金额	g	4,353.85 万元
2016 年至 2019 年期末累积实现考核净利润（考虑应收账款不达标因素的影响）	h=f-g	3,071.92 万元
业绩承诺期内各年的承诺利润数总和	i	20,000 万元
拟购买资产总价格	j	23,000 万元
发行价格	k	44.39 元/股
2016 年转增或送股比例	l	0.5
2017 年转增或送股比例	m	0.3
2018 年转增或送股比例	n	0.5
已补偿股份数	o	6,130,085 股
补偿股份数	$p = (a - h) \div i \times j \div k \times (1 + l) \times (1 + m) \times (1 + n) - o$	2,908,681 股

注：

1、根据大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《业绩承诺完成情况审核报告》（大信专审字[2017]第 4-00073 号），四川恒泽 2016 年实现净利润（扣除非经常性损益前后较低者）2,743.11 万元；

2、根据大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《业绩承诺完成情况审核报告》（大信专审字[2018]第 4-00030 号），四川恒泽 2017 年实现净利润（扣除非经常性损益前后较低者）2,473.08 万元；

3、根据大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《业绩承诺完成情况审核报告》（大信专审字[2019]第 4-00047 号），四川恒泽 2018 年实现净利润（扣除非经常性损益前后较低者）1,348.04 万元；

4、根据大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《业绩承诺完成情况审核报告》（大信专审字[2020]第 4-00066 号），四川恒泽 2019 年实现净利润（扣除非经常性损益前后较低者）861.53 万元；

5、公司 2016 年利润分配方案：不派发现金红利，不送红股，以公司总股本 78,153,587 股为基数，以资本公积向全体股东每 10 股转增 5 股；

6、公司 2017 年年度权益分派方案为：以公司总股本 117,230,380 股为基数，向全体股东每 10 股送红股 1 股（含税），派发现金股利人民币 0.250000 元，同时，以资本公积向全

体股东每 10 股转增 2 股；

7、公司 2018 年年度权益分派方案为：以公司现有股本 152,003,528 股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股。

8、已补偿股份数已经过转增或送股比例调整。

（二）合规性分析

根据《上市公司重大资产重组管理办法》以及公司与喀什新兴鸿溢创业投资有限公司、喀什泽源创业投资有限公司签署的《利润补偿协议书》，喀什新兴鸿溢创业投资有限公司、喀什泽源创业投资有限公司需按照合同约定方式对 2019 年未达到承诺业绩的差额部分进行补偿，以上业绩补偿金额测算合理准确，具有合规性。

（三）独立财务顾问意见

经核查《利润补偿协议书》并复核利润补偿金额的具体测算过程，独立财务顾问认为：四川恒泽原股东针对 2019 年未达到承诺业绩部分需要补偿的金额测算合理准确，具有合规性。

问题五：年报显示，报告期内你公司硅切割液产品销售金额为 65.54 万元，同比下降 82.43%。请你公司补充披露上述业务发展现状和未来经营计划，相关存货、固定资产状况，跌价准备及减值准备计提是否充分。请审计机构发表明确意见。

回复：

（一）上述业务发展现状和未来经营计划

公司切割液主要用于太阳能光伏发电行业，受国内外因素影响，自 2012 年开始，太阳能光伏发电行业急剧波动，有数据统计我国光伏企业数由最多的 262 家下降到 112 家，半数以上企业出局。宏观政策方面，国家对太阳能光伏发电的补贴标准一直在下调，计划 2020 年实现太阳能光伏发电平价上网，取消补贴，受以上政策调整因素影响，大批高成本、低效率、技术研发跟不上的企业逐渐被市场淘汰，导致晶硅切割液市场需求进一步萎缩；行业技术方面，由于目前硅片的转化效率从技术上已经陷入瓶颈，所以目前业内前几家硅片供应商的主要精力都在放在切割工艺优化上（降低片厚、改善切割方式等）来降低成本，以上技术的改进减少了对晶硅切割的需求，公司切割液产品原作为晶硅切割的必要产品市场需求受到很大冲击，市场份额逐渐萎缩。

基于上述光伏行业状况变化对硅晶切割产品的冲击，公司决定在尽量维持现有市场份额的情况下，利用公司产品在市场上的良好声誉努力在现有客户基础上开发新客户，减少对切

割液产品的投入，逐步退出晶硅切割液市场，注重发展其他主营业务，以及寻找碳酸乙烯酯等新的业务增长点。

（二）相关存货、固定资产状况，跌价准备及减值准备计提是否充分

切割液产品期末余额及跌价准备计提情况如下表：

单位：万元

产品类别	产品名称	期末余额	跌价准备余额	期末账面价值	库龄
产成品	PEG 系列（4#含包装）	37.35	0.00	37.35	
产成品	KLLQ-01(切削液)	15.05	0.00	15.05	
产成品	中 KLF-1	126.12	126.12	0.00	

中 KLF-1 为切割液的中间体，因客户产品需求指标上升成为不合格产品，公司出于谨慎性原则全额计提跌价准备；公司存货中，现有切割液产品两个，一个是 PEG 系列（4#含包装）、另一个是 KLLQ-01(切削液)。前者每年都有销售，后者可以作为成品待销售，还可以转换成原材料，用来生产上述 PEG 系列产品，也可以在研发中使用。

2019 年切割液产品销售情况如下：

产品名称	本期销售数量（吨）	本期销售金额（万元）	本期销售成本（万元）
PEG 系列（4#含包装）	63.33	63.36	49.53
开方液（切削液）	2.20	2.18	1.82

2020 年 1-4 月公司切割液产品销售情况如下：

产品名称	本期销售数量 (吨)	本期销售金额 (万元)	本期销售成本 (万元)	毛利率 (%)
PEG 系列（4#含包装）	8.00	9.03	6.41	29.06

综上，虽受光伏行业影响市场对切割液产品的需求量虽然有所降低，但因为公司在市场上积累的市场份额和良好产品声誉，以上切割液产品每年仍有一定销售量，该产品的未来可变现净值高于产品账面价值，不存在减值；切割液中间体已全额计提跌价准备，跌价准备计提充分。

与切割液相关固定资产明细表如下：

单位：万元

名称	原值	累计折旧	账面净值	备注
成品灌区（芳烃二期）	184.70	160.84	23.86	11 个储罐，是成套转固，生产切割液可用到其中 3 个 100 立储罐，非专用设备，减水剂通用。
减水剂设备（二期三车）	1,017.47	886.04	131.42	成套设备，生产切割液，可用到 2 个釜和 5 台离心泵，非专

间)				用设备, 减水剂通用
齿轮泵	2.39	2.22	0.18	共 10 个, 生产切割液可用到 1 台齿轮泵, 非专用设备, 减水剂通用
合计	1,204.56	1,049.10	155.46	

与切割液相关固定资产同样适用于生产及存储公司主要生产经营产品减水剂系列产品, 并非专用于生产切割液的设备, 不存在闲置及报废情况, 能够为企业带来经济流入, 不存在减值迹象。

会计师意见:

我们了解了公司产品的使用用途, 并查询了产品应用所在的行业发展现状、前景以及国家政策的扶持力度; 访谈了公司管理层未来的经营计划以及市场预判; 执行分析性程序, 对比分析了切割液的销售变化, 并评估公司存货跌价准备计提比例的合理性; 询问了公司管理层相关生产设备通用程度。

经核查, 我们认为, 与切割液相关存货、固定资产状况良好, 存货跌价准备计提充分, 固定资产不存在减值迹象。

问题六: 年报显示, 报告期内你公司其他产品销售收入为 18,222.86 万元, 占报告期营业收入的 19.31%。请你公司补充披露上述业务的主要产品构成, 毛利率及与同行业的差异, 并请核实上述产品中是否涉及营业收入占比 10%以上的产品, 如有, 请按照《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号——年度报告的内容与格式(2017 年修订)》第二十七条的规定, 补充披露该项产品营业收入、营业成本、毛利率, 并分析其变动情况。请审计机构发表明确意见。

回复:

1、上述业务的主要产品构成, 毛利率及与同行业的差异

公司上述业务主要产品 2019 年度构成及毛利率如下:

单位: 万元

品名	收入	成本	收入占比(%)	毛利率(%)
速凝剂	5,648.56	4,782.76	5.99	15.33
功能性聚醚	7,807.53	6,267.70	8.27	19.72
乳化剂	1,116.67	1,000.06	1.18	10.44

气密剂	748.38	678.15	0.79	9.39
其他零星外加剂产品	2,279.81	1,142.28	2.42	49.90
小计	17,600.95	13,870.95	18.65	21.19
纺织印染化工助剂	621.91	473.18	0.66	23.92
合计	18,222.86	14,344.13	19.31	21.28

从上表可以发现其他产品销售收入中不涉及单个产品营业收入占比 10%以上的产品。

因细化的其他产品同行业数据不可获得，故无法分产品明细进行比较，由于其他产品主要为建筑外加剂，选取同行业中披露除减水剂产品外其他外加剂毛利率的部分与公司上述其他产品进行比较：

单位名称	收入（万元）	成本（万元）	毛利率（%）
红墙股份	18,944.09	12,437.74	34.35
垒知集团	236,624.82	164,482.15	30.49
三圣股份	5,050.48	2,375.39	52.97
奥克股份	32,109.16	28,352.92	11.70
科隆股份	17,600.95	13,870.95	21.19
行业平均	69,555.09	48,291.56	28.62

注：以上数据均来自巨潮资讯网。

从上表可以看出，公司其他产品中其他建筑外加剂毛利略低于行业平均，因不同公司外加剂产品不完全一致，不同产品毛利率存在差异且不同产品销售占比情况不同，公司其他产品中建筑外加剂产品毛利率略低于行业平均水平具有合理性。

会计师意见：

我们检查了公司产品销售的合同、出库单、发票、银行回单等原始单据，对比了公司上述其他产品与同行业相关产品毛利率，分析了上述其他产品的构成及与营业收入的占比，分析毛利率差异的合理性。

经核查，我们认为，公司其他产品销售收入、成本真实，毛利率合理，公司其他产品收入中不存在单个产品营业收入占总收入比重 10%以上的产品。

问题七：年报显示，报告期内你公司研发支出资本化金额为 308.76 万元。请你公司补充披露相关研发项目情况，研发周期、进度、资本化开始时点，计量和确认依据，你公司研发支出资本化具体原则是否与同行业公司一致，是否符合《企业会计准则》相关规定。请审计机构发表明确意见。

回复:

(一) 请你公司补充披露相关研发项目情况, 研发周期、进度、资本化开始时点, 计量和确认依据

1、公司相关研发项目情况补充披露如下:

单位: 万元

项目	本期资本化金额	研发周期	资本化开始时点	资本化的具体依据	截至 2019年12月31日的 研发进度	计量和确认依据
乙烯亚胺项目	30.00	2016.1-2021.12	2018年5月29日	小试验收成功	进行项目的放大实验和试生产工作	符合资本化条件, 预计将形成无形资产
一种低成本无碱液体速凝剂的开发	52.27	2017.02-2019.12	2017年9月8日	研发产品检验单合格	取得技术成果	符合资本化条件, 预计将形成无形资产
自密实混凝土专用粘度改性材料的开发	47.97	2016.07-2019.12	2018年5月25日	研发产品检验单合格	取得技术成果	符合资本化条件, 预计将形成无形资产
机喷湿拌砂浆专用外加剂	0.71	2017.01-2019.12	2017年4月28日	研发产品检验单合格	取得技术成果	符合资本化条件, 预计将形成无形资产
无热源缓凝型聚羧酸高性能减水剂及其设备方法	10.00	2018.02-2019.12	2018年5月4日	研发产品检验单合格	取得技术成果	符合资本化条件, 预计将形成无形资产
一种抗渗高强型无碱液体速凝剂及其制备方法	26.42	2016.05-2019.12	2018年5月3日	研发产品检验单合格	取得技术成果	符合资本化条件, 预计将形成无形资产
一种高保坍早强型聚羧酸高性能减水剂及其制备方法	141.39	2018.3-2019.12	2018年3月12日	研发产品检验单合格	取得技术成果	符合资本化条件, 预计将形成无形资产
合计	308.76					

公司制定了《研发投入与支出核算管理办法》等内部管理制度，公司对研发过程中项目立项、研发人员团队组建、物料领用、资金支付、费用化与资本化、阶段成果验证与报告、研发项目结案、专利申报等重要环节均作出了明确的规定并保持了有效的内部控制。

公司在确立研发项目时，一般根据公司《研发投入与支出核算管理办法》等内部管理制度的相关规定，就项目立项进行研究，并通过会议形式决定项目立项，制作项目立项批准书，在项目立项批准后，会组建研发团队开展项目的研发工作，对于研发支出，会形成相应的支出凭证，具体包括有：领料凭证、研发人员工资发放表、采购支付资金流水等；在研发达到小试阶段时，会形成小试阶段成果报告书（单），如果小试成果获得认可，在进一步的放大试验中会形成中试（或放大试验）阶段成果报告书（单），对于最终研发成果拟申报专利的，将会根据专利申请文件制作要求进行专利申请，如获通过，将获得专利证书等文件。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产条件的转入无形资产核算：

- 1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；
- 4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

公司在新项目调研、工艺方案探索、小试探索试制阶段所从事的工作为研究阶段，该阶段所发生的支出全部费用化，计入当期损益；小试工艺方案制定后转入放大试制或进行放大工艺改进这个阶段所从事的工作为开发阶段，该阶段所发生的支出在符合上述开发阶段资本化的条件时予以资本化，否则其所发生的支出全部计入当期损益。如果确实无法区分应归属于项目探索还是中试放大阶段发生的支出，则将其发生的支出全部费用化，计入当期损益。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

公司对上述研发项目严格按照公司《研发投入与支出核算管理办法》以及《企业会计准则》的相关规定，并结合公司的会计政策，在达到资本化确认条件时开始资本化，在达到资本化时点之前研发支出均已费用化，资本化确认和计量依据充分。

（二）你公司研发支出资本化具体原则是否与同行业公司一致，是否符合《企业会计准则》相关规定

《企业会计准则第6号—无形资产》的规定，企业内部研究开发项目的支出，应当区分

研究阶段支出与开发阶段支出。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。企业内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能确认为无形资产：

- （1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- （2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；
- （4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- （5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

公司根据会计准则规定，将新项目调研、工艺方案探索、小试探索试制阶段所从事的工作确定为研究阶段，该阶段所发生的支出全部费用化，计入当期损益；小试工艺方案制定后转入放大试制或进行放大工艺改进这个阶段所从事的工作确定为开发阶段，该阶段所发生的支出在符合上述开发阶段资本化的条件时予以资本化，否则其所发生的支出全部计入当期损益。如果确实无法区分应归属于项目探索还是中试放大阶段发生的支出，则将其发生的支出全部费用化，计入当期损益。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本期资本化项目均为上期已进入开发阶段的研发项目，资本化确定的依据中，研发产品检验单全部为外部专业且有资质的检验机构出具。研发产品检验合格，意味着小试阶段结束，可以进入进一步的放大试制或放大工艺改进，研发项目进入开发阶段。研发时点的确认是以实验产品检验合格单上的时间确定的。研发资本化依据、资本化时点确认合理。

（三）2019 年同行业研发支出资本化情况如下：

单位：万元

单位名称	研发支出资本化确认金额	研发费用	营业收入	研发支出资本化占收入比例（%）	研发支出资本化及研发费用占收入比（%）
科隆股份	308.76	1,335.73	94,375.29	0.33	1.74
奥克股份		3,538.46	628,842.39		0.56
垒知集团		12,387.55	339,352.31		3.65
红墙股份		3,581.60	115,774.53		3.09

三圣股份		3,410.06	318,011.70		1.07
苏博特		17,106.30	330,661.74		5.17
永太科技	2,671.14	9,462.69	342,984.24	0.78	3.54
德美化工	62.21	8,894.02	157,131.22	0.04	5.70
亿利洁能	568.62	13,696.75	1,236,735.66	0.05	1.15

注：上述数据来源于“巨潮资讯”，选取的同行业公司属于化工行业。

从上表可以看出，2019 年可比上市公司中奥克股份等研发支出未资本化，永太科技、德美化工、亿利洁能本期均发生资本化金额，永太科技本期资本化金额占收入比重 0.78%，德美化工及亿利洁能资本化金额占收入比重分别为 0.04%和 0.05%。

造成同行业公司间研发资本化差异较大的因素包括：

（1）各个公司间项目研发进度不同。公司研发项目大部分在 2017 年及以前立项开展，2018 年研发成果显现，经外部检验，实验产品合格，项目进入放大试验阶段，2019 年研发项目在 2018 年基础上继续开发，大部分研发项目在 2019 年底研发完成并取得成果证书。

（2）公司项目研发模式是在自主研发基础上，积极寻找合作研发对象，并从外部引入公司所需要的技术。购买的外部技术，如果直接用于生产销售，则转入无形资产；如果需要在此技术基础上进一步进行放大试验、优化试验，则确定该项目处于开发阶段。合作开发、引入外部技术，虽然存在风险、研发收益率相对较低，但也加快公司研发进度。

会计师意见：

我们了解了公司有关研发项目管理的内部控制，并测试其有效性；检查了研发项目的立项报告、研发支出的各项凭证、单据以及资金流水；审阅了研发阶段性成果报告；复核了各研发项目资本化时点是否准确，会计核算是否正确；比较前后各期关于研发支出资本化具体原则是否符合《企业会计准则》相关规定，是否保持了一贯性；收集并分析了同行业研发支出资本化情况；分析了近年来研发项目资本化金额变化趋势的合理性。

经核查，我们认为：公司关于研发项目的会计核算、资本化具体原则符合《企业会计准则》的相关规定，资本化开始时点确认合理，资本化金额核算准确，且与研发项目所处的研发阶段相匹配。

问题八：年报显示，报告期末你公司交易性金融资产项下权益投资工具金额为 1,998.26 万元。请你公司补充披露上述投资工具的具体内容，确认和计量依据，是否存在减值情形。请审计机构发表明确意见。

回复：

请你公司补充披露上述投资工具的具体内容，确认和计量依据，是否存在减值情形。

1、补充披露上述投资工具的具体内容，确认和计量依据

“2016 年 4 月，公司与四川恒泽建材有限公司（以下简称“四川恒泽”）原股东喀什新兴鸿溢创业投资有限公司、喀什泽源创业投资有限公司签订的《利润补偿协议书》，约定：业绩承诺期内，四川恒泽各年度实现的承诺净利润分别为：2016 年不低于 2,600 万元、2016-2017 年度累计不低于 6,000 万元、2016-2018 年度累计不低于 10,300 万元、2016-2019 年度累计不低于 15,000 万元、2016-2020 年度累计不低于 20,000 万元。考核净利润系以四川恒泽合并报表归属于母公司净利润扣除非经常性损益前后较低者为计算依据，并根据关于应收账款的约定进行相应调整，同时扣除上市公司为四川恒泽提供的财务资助（包括但不限于贷款等形式）资金相关的财务费用（财务费用根据四川恒泽当年度实际使用的财务资助金额参照同期银行贷款基准利率上浮 30%的年利率确定）。

业绩承诺期内，承诺方应该确保四川恒泽每年度收回的应收账款总额不低于上一年度经审计合并财务报告中应收账款余额的 85%（含本数）；应收账款回款金额低于上一年度经审计合并财务报告中应收账款余额 85%的差额部分将从乙方该年度考核净利润中予以扣除。具体计算公式如下：

应扣除应收账款回款不达标的金额 = 上一年度经审计合并财务报告中应收账款余额 * 85% - 本年度实际收回的应收账款总额（应收账款本年度贷方发生额）

上述公式计算结果若小于 0，按 0 取值。

业绩承诺方须以所持公司股份作为支付之方式向公司进行补偿，同意公司以 1.00 元的价格回购其持有的相关数量的公司股份，回购股份数量的上限为公司本次向业绩承诺方发行的股份。如果须实施股份回购，当年应回购股份数量的计算公式如下：

合计回购股份数量 = [（截至当期期末累积承诺利润数 - 截至当期期末累积实际考核利润数）/ 业绩承诺期内各年的承诺利润数总和 * 拟购买资产总价格 - 已补偿金额] / 发行价格 - 已补偿股份数

注：在逐年补偿的情况下，在各年计算的补偿股份数小于 0 时，按 0 取值，即已经补

偿的股份不冲回。

如果利润补偿期内公司以转增或送股方式进行分配而导致业绩承诺方持有的公司股份发生变化，则业绩承诺方回购股份的数最应调整为：按上款公式计算的回购股份数*(1+转增或送股比例)。

根据补偿方案以及经审计的四川恒泽 2019 年度审计报告（大信审字[2020]第 4-00285 号），当年应补偿股份数=[(2016 年至 2019 年累计承诺净利润 15,000 万元-2016 年至 2019 年累积实际考核利润数 3,071.92 万元)/业绩承诺期内各年的承诺利润数总和 20,000 万元*拟购买资产总价格 23,000 万元] / 发行价格 44.39 元*10000*2.93-已补偿股份数 6,130,084.95 股=2,908,681.43 股。

其中：（1）2.93 是根据业绩承诺期内上市公司派息、送股等除权、除息事项，对应补偿股数进行的调整。具体为：2016 年以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股；2017 年向全体股东每 10 股送红股 1 股（含税，）以资本公积金向全体股东每 10 股转增 2 股；2018 年以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股。

（2）2016 年至 2019 年标的资产累计实现的经审计的 2019 年度归属千母公司净利润（扣非前后孰低）为 7,735.85 万元，应收账款未达标部分为 4,353.85 万元，故 2016 年至 2019 年累积实际考核利润数 3,071.92 万元。

根据协议约定，发行价格为 44.39 元/股，根据 2016 年、2017 年、2018 年利润分配方案调整后的结算价格为 15.18 元/股。

应补偿股数 2,908,681.43 股*每股结算价格 15.18 元/股=业绩承诺补偿收益 44,142,348.29 元，计入营业外收入。

应补偿股份公允价值变动损益=应补偿股份总数 2,908,681.43 股*（2019 年 12 月 31 日收盘价 6.87 元/股-业绩补偿回购股份应结算价格 15.18 元/股）=-24,159,706.86，计入公允价值变动损益

根据《利润补偿协议书》，公司业绩补偿以股份回购形式进行。根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》（财会[2017]7 号）的规定，属于以金融资产进行结算，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，公允价值的变动计入当期损益。会计处理如下：

①根据业绩补偿协议，根据应补偿股数及结算价格确认业绩补偿金额

借：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	44,142,348.29 元
贷：营业外收入	44,142,348.29 元

②根据结算价格与资产负债表日股价之间的差额确认公允价值变动金额

借：公允价值变动损益 -24,159,706.86 元

贷：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 -24,159,706.86 元

期末交易性金融资产项下权益投资工具金额

= 44,142,348.29 - 24,159,706.86 = 19,982,641.43 元。

2、是否存在减值情形

依据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》（财会[2017]7 号）的规定，公司将该业绩补偿分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（交易性金融资产）。交易性金融资产后续按公允价值计量，而不是历史成本，期末公允价值根据股票的收盘价格调整，计提减值准备的目的是让账面价值不被高估而做的调整。所以，该金融工具已根据公允价值调整进行后续计量，无需计提减值准备。

会计师意见：

我们了解了交易性金融资产形成原因，了解了金融工具准则的相关规定，重新计算并复核了该金融资产期末公允价值。

我们认为，交易性金融资产在资产负债表日采用公允价值进行后续计量，不存在减值。

问题九：年报显示，报告期末你公司应收商业承兑票据余额为 7,299.09 万元，坏账准备金额为 339.01 万元。请你公司补充披露商业承兑票据承兑人情况及其履约能力，期后兑付情况，坏账准备计提是否充分。请审计机构发表明确意见。

回复：

请你公司补充披露商业承兑票据承兑人情况及其履约能力，期后兑付情况，坏账准备计提是否充分。

1、商业承兑票据承兑人情况及其履约能力

（1）公司期末商票余额及期后（截至 2020.4.30）承兑情况统计如下： 单位：万元

承兑人类别（或性质）	期末余额	占比（%）	截至目前背书转让金额	截止目前到期承兑金额	截止目前贴现金额	逾期未承兑转为应收账款金额
中铁、中建等国企	4,059.23	55.61	744.00	1,624.59		

其他企业	3,239.85	44.39	298.15	2,410.63		
合计	7,299.09	100.00	1,042.15	4,035.22		

从上表可以看出，公司商业承兑汇票承兑人为中建系统、中铁系统及其他国企的期末余额占比为 55.61%，该部分承兑人资信良好，规模较大，且多为老客户，以前年度均未出现到期不能承兑的情形，具有良好的履约能力。

承兑人归属其他情况如下：

单位：万元

承兑人名称	期末余额	占其他比重（%）	注册资本
重庆贝蒙世晖置地有限公司	500.00	14.02	56,000.00
重庆尖置房地产有限公司	500.00	14.02	588,000.00 万港币
榆中俊兴房地产开发有限公司	242.67	6.80	79,000.00
贵阳恒大裕顺旅游开发有限公司	212.31	5.95	2,041.00
金隅冀东水泥有限责任公司	350.00	9.82	400,000.00
重庆华润置地发展有限公司	200.00	5.61	10,000.00
西安茂辉置业有限公司	140.00	3.93	4,000.00
深圳前海联易融商业保理有限公司	135.00	3.78	30,000.00
华润置地湖南发展有限公司	123.09	3.45	70,000.00 万港币
西部超导材料科技股份有限公司	115.89	3.25	44,127.20
贵州天威建材科技有限公司	100.00	2.80	5,050.00
沈阳润品房地产开发有限公司	100.00	2.80	80,000.00
五家渠卓越房地产开发有限公司	100.00	2.80	53,221.49
新乡御景置业有限公司	100.00	2.80	10,000.00
中天城投集团城市建设有限公司	100.00	2.80	167,500.00
其他	547.89	15.36	
合计	3,566.85	100.00	

注：上述数据查询自启信宝

从上表可以看出，承兑人分类为其他类型商业承兑汇票承兑人规模普遍较大，且企业处于存续经营状态，期后按承兑人性质分类该类型商票承兑金额 2,410.63 万元，占该类商票期末余额的比例为 74.41%，期后承兑状况良好，承兑人具有较好的履约能力。

（2）同行业应收票据坏账准备计提情况如下：

单位	期末商票余额	商票计提坏账准备	坏账准备计提比例（%）
科隆股份	7,299.09	339.01	4.64
奥克股份	1,182.05		
垒知集团	40,154.14	2,007.71	5.00
红墙股份	1,205.50	36.16	3.00
三圣股份	65.63	1.32	2.01
苏博特	31,502.07	1,575.10	5.00
行业平均	13,568.08	659.88	3.28

注：公司期末商业票据余额包含已背书尚未到期商票 518.82 万元，未终止确认。

从上表可以发现公司期末商业承兑汇票坏账计提比例高于行业平均水平，应收票据坏账准备计提充分。

会计师意见：

我们了解了公司关于应收票据管理业务相关的内部控制制度并测试其有效性；重新计算了公司应收票据坏账准备余额，复核了公司应收票据坏账计提的准确性；执行分析性程序，将应收票据坏账计提政策与同行业对比，分析坏账计提比例是否谨慎；按照信用风险将应收票据承兑人划分为不同的群组，以及检查了期后承兑情况，综合评估了承兑人的资信状况和履约能力；在国家企业信用信息公示系统、企查查等公开平台查询承兑人的相关信息，评估相关的信用风险。

经核查，我们认为，公司应收票据坏账准备计提是充分的。

问题十：年报显示，报告期末你公司存货账面余额为 17,790.08 万元，存货跌价准备余额为 774.34 万元。请你公司结合存货周转率、存货产品类别、库龄分布及占比、同行业上市公司情况，补充披露存货跌价准备计提是否充分。2020 年一季度报告显示，一季度末存货账面金额为 24,108.77 万元，较期初增加 41.69%。请你公司补充披露 2020 年一季度末存货金额增加的原因，库龄结构，是否存在贬值、损毁等情形，存货跌价准备计提是否充分。请审计机构发表明确意见。

回复：

（一）请你公司结合存货周转率、存货产品类别、库龄分布及占比、同行业上市公司情况，补充披露存货跌价准备计提是否充分。

1、存货周转率

（1）近三年公司存货周转率

	2019 年度	2018 年度	2017 年度
存货周转率	4.54	5.71	5.00

从上表可以看出，2017 年到 2018 年公司存货周转率有所上升，2019 年存货周转率出现下降。

(2) 近两年主营业务收入、成本变动情况分析

单位：万元

	2019 年度	2018 年度	变动金额	变动率 (%)
主营业务收入	93,685.87	118,960.13	-25,274.26	-21.25
主营业务成本	77,130.12	100,564.80	-23,434.69	-23.30

从上表可以发现，2019 年主营业务成本随主营业务收入下降而下降。

(3) 近两年存货平均余额变动情况分析

	2019 年度	2018 年度	变动金额	变动率 (%)
存货平均余额	17,060.10	17,599.65	-539.55	-3.07

从上表可以发现，2019 年存货平均余额与 2018 年基本相当，下降幅度较小。

2019 年存货周转率下降主要系主营业务成本随着主营业务收入下降 23.3%，而存货平均余额 2019 年比去年同期仅下降 3.07%。造成 2019 年主营产品销售下降的原因是 2019 年 6-8 月，主要原料供应商中石化辽阳公司进行大检修，停止原料供应，公司也借机进行了三个月停产大检修，产量的减少导致公司销量有所下降。存货平均余额的下降与主营业务成本的下降未成正比，是因为由于行业特点：在北方，受气候影响，部分工程项目会在冬季缩减，这个时期公司仍会采购原材料，生产产品，储备存货以待气温回暖时销售，保证工程项目开工时的货物供给。

(2) 同行业上市公司存货周转率

单位名称	营业成本	存货余额 2019	存货余额 2018	2019 年度存货周转率
科隆股份	77,130.12	17,790.08	16,306.79	4.54
奥克股份	554,009.44	30,383.05	29,620.43	18.47
垒知集团	238,000.16	9,611.97	8,452.04	26.35
红墙股份	66,525.45	5,401.03	4,919.15	12.89
三圣股份	251,615.25	32,985.75	29,954.95	8.00
苏博特	179,473.75	18,668.31	20,114.43	9.26

浙江龙盛	1,200,076.56	500,156.53	505,782.98	2.39
------	--------------	------------	------------	------

注：以上数据来源于巨潮资讯网。

同其他上市公司相比，公司存货周转率偏低。公司的主营业务中，混凝土外加剂行业主营收入占公司总主营收入的 79.83%，混凝土外加剂行业的特点：在北方，因气候原因，部分工程项目缩减，公司于冬季做存货存量储备，以待气温回暖时销售，保证工程项目开工时的货物供给，所以，公司年末需要保持一定的库存量。

2、存货产品类别、库龄分布及占比

单位：万元

存货类别	期末余额	库龄及占比							
		1年以内	占比 (%)	1-2 年	占比 (%)	2-3 年	占比 (%)	3 年以上	占比 (%)
原材料	2,754.15	1,916.21	10.77	201.91	1.13	79.08	0.44	556.95	3.13
产成品	12,902.98	11,520.50	64.76	799.51	4.49	245.85	1.38	337.11	1.89
半成品	1,299.80	218.96	1.23	184.28	1.04	136.93	0.77	759.63	4.27
包装物	833.15	405.51	2.28	121.30	0.68	72.94	0.41	233.41	1.31
合计	17,790.08	14,061.17	79.04	1,307.00	7.35	534.80	3.01	1,887.10	10.61

3、同行业公司存货跌价准备计提情况

单位：万元

单位名称	期末存货余额	期末存货跌价准备	占比 (%)
科隆股份	17,790.08	774.34	4.35
奥克股份	25,716.03	762.62	2.97
垒知集团	9,611.97		0.00
红墙股份	5,401.03		0.00
三圣股份	32,985.75	319.37	0.97
苏博特	18,668.31		0.00

通过上表可以看出，公司存货跌价准备计提比例高于同行业公司，与同行业公司相比没有显著不同，公司存货跌价准备计提充分。

综上，公司存货周转率相比同行业较低主要因为主营产品所处行业及地区影响，公司存货跌价准备计提比例高于同行业水平，与同行业相比公司存货跌价准备计提具有充分性。

（二）请你公司补充披露 2020 年一季度末存货金额增加的原因，库龄结构，是否存在贬值、损毁等情形，存货跌价准备计提是否充分。

1、营业收入按季节分析表

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
第一季度	19,650.62	20.82	20,349.85	17.03
第二季度	18,529.91	19.63	31,776.15	26.59
第三季度	27,447.94	29.08	36,009.99	30.14
第四季度	28,746.82	30.46	31,354.44	26.24
合计	94,375.29	100.00	119,490.43	100.00

从上表可以看出，公司销售呈一定季节性，一般第一季度销售占比较低，二、三、四季度销售占比相对较高，2019 年因 6-8 月公司停产检修影响，二三季度同比上期收入有所下降。

2、同行业 2019 年末和 2020 年第一季度存货金额分析表

单位：万元

公司	2019 年 12 月 31 日	2020 年 3 月 31 日	变动额
科隆股份	17,015.74	24,883.10	7,867.36
奥克股份	24,953.41	47,759.91	22,806.51
垒知集团	9,611.97	9,664.38	52.41
红墙股份	5,401.03	5,718.59	317.57
三圣股份	32,666.39	37,111.92	4,445.54
苏博特	18,668.31	30,284.17	11,615.86

注：以上同行业数据来源于巨潮资讯网

从上表可以看出，2020 年第一度，除垒知集团和红墙股份外，奥克、三圣、苏博特等公司同比上期存货具有较大增加，公司存货变化情况与同行业基本一致。

综上，因公司销售呈季节性，且受新型冠状病毒疫情影响，一季度销售情况不太理想，故第一季度存货金额增加。

3、第一季度库龄结构如下：

单位：万元

存货类别	库龄及占比								
	期末余额	1 年以内	占比 (%)	1-2 年	占比 (%)	2-3 年	占比 (%)	3 年以上	占比 (%)
原材料	2,257.86	1,647.83	6.62	202.77	0.81	99.67	0.40	307.59	1.24
产成品	20,420.40	18,623.93	74.85	859.75	3.46	277.81	1.12	658.90	2.65
半成品	1,034.01	227.97	0.92	200.76	0.81	134.94	0.54	470.34	1.89
包装物	1,170.84	425.95	1.71	143.25	0.58	66.79	0.27	534.84	2.15
合计	24,883.10	20,925.69	84.10	1,406.53	5.65	579.21	2.33	1,971.67	7.92

从上表可以看出，公司库龄为 2 年以内的存货占比为 89.75%，比例较高；2 年以上的存

货金额占比为 10.25%，比例很低。且公司主要产品为化工类产品，化学性质比较稳定，具有耐放、易保存的特点，包装物主要为吨桶和托盘等，易保存。

公司建立了健全有效的存货的管理制度，不同存货实行专人保管，各类存货依品名、规格、批号划定库位，存放有序，存货堆放根据不同存货的包装形态及质量要求设定堆放方式及堆积层数，以避免存货受挤压而影响质量；仓库禁止无关人员进入，所有入库人员均需按照规定履行审批程序，必须在仓库保管员的陪同下进出仓库，并遵守仓库管理制度，仓库保管员会定期检查存货的防水、防火、防盗等安全设施，公司严格遵照存货对仓库的贮存环境要求（如温度、湿度等）进行贮存保管，定时对存货进行清洁和整理。存货不存在贬值、损毁等情形。

公司根据《企业会计准则第 1 号——存货》要求，资产负债表日，存货应当按照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，应当计提存货跌价准备，计入当期损益。公司按照单个存货项目确定可变现净值计提存货跌价准备。公司原材料、在产品的持有是为生产混凝土外加剂等产品，而非出售。因此原材料在产品期末可变现净值的计量主要与产成品直接相关。公司在确定期末存货可变现净值时，充分考虑了相关因素，包括合同价格、产品生产成本、预计发生的销售费用和相关税金、存货持有的目的、资产负债表日后事项的影响等。

会计师意见：

我们了解了公司近两年的行业状况、供需情况等；对公司主要产品销量、价格、原材料采购价格、生产成本进行复核；比较并分析了近年来公司存货产品类别、库龄分布的变动情况；计算并分析了近年来存货周转率变动情况；执行了存货监盘程序，实地观察了公司存货存放状态、存在性等；对公司计提跌价准备的过程、数据来源进行了复核；收集并比较公司与同行业可比公司存货跌价准备计提情况。

经核查，我们认为，报告期末公司存货跌价计提是充分的。

问题十一：年报显示，报告期末你公司无形资产明细中工业化技术、非专利技术余额分别为 4,127.90 万元、1,148.16 万元，报告期内非专利技术增加 1,035.84 万元，主要由于内部研发形成。请你公司补充披露工业化技术、非专利技术的主要内容、形成原因、取得方式、金额确认依据及是否发生减值。请审计机构发表明确意见。

回复：

请你公司补充披露工业化技术、非专利技术的主要内容、形成原因、取得方式、金额确认依据及是否发生减值

1、工业化技术相关信息如下：

单位：万元

项目	2019 年期末 余额	形成原因	取得方式	金额确认依据	适用产品	2019 年度 销售额	是否发生减值
一种非共聚型硅油改性聚醚高分子拒水整理剂及其制备方法（新型聚醚项目）	570.99	聚酯纤维是目前使用量最大用途最广的一种合成纤维，具有很多天然纤维无法比拟的优良性能。但其本身吸湿性差、抗静电性差、易吸污、手感差，一定程度上限制了它的使用范围。因此，市场上对于聚酯纤维的后整理助剂产品需求量大，利润高，前景广阔。但市场上产品性能参差不齐，不能满足应用要求或需要进行性能上改进。因此公司进行了立项研发，旨在开发一款多性能的聚酯纤维后整理助剂。	自主研发	开发阶段支出	多功能整理剂	338.01	不存在减值。此类产品仍满足市场产品需求，有活跃的市场交易，能为企业创造经济利益，未发生减值迹象。
合成聚乙烯胺催化剂技术及烯胺合成技术	260.00	研发聚乙烯胺产品用于满足市场需求。自制催化剂一直不能满足产品的稳定性，同时合成聚乙烯胺的工艺也不稳定，因此购买关于聚乙烯胺合成用催化剂以及合成的具体工艺，用于加快产品研发进度	外购	合同定价	聚乙烯胺（正在研发）		此类产品满足市场需求，有活跃的市场交易，预计未来能为企业创造经济利益，未发生减值迹象。
聚羧酸减水剂合成系统	3,296.92	为缩短反应时间，提高减水剂成品质量	自主研发	企业合并增加	减水剂	171.51	未发生减值，该项技术市场前景较好，可以带来良好的经济流入
聚羧酸减水剂复配系统		为在保证操作简单便捷的基础上，达到了简化结构的目的，从而使其更适用于现场施工环境。	自主研发		减水剂	116.89	未发生减值，该项技术市场前景较好，可以带来良好的经济流入
减水剂生产用自动复配系统		为节约劳动力、提高生产效率，采用流量计检测加水量，检测灵敏、精确、使用方便，便于实现自动化控制。	自主研发		减水剂	340.89	未发生减值，该项技术市场前景较好，可以带来良好的经济流入
减水剂生产用自动加料系统		为使自动化控制程序自动操作执行，以提高生产效率，保证产品质量的稳定性，节约劳动成本，	自主研发		减水剂	154.08	未发生减值，该项技术市场前景较好，可以带来良好的经济流入

		减少劳动力需求。					
减水剂生产用自动控温装置		为使减水剂生产用自动控温装置便于使用,运行自动化程度高,节约人力,温度调控及时精确	自主研发		减水剂	309.1	未发生减值,该项技术市场前景较好,可以带来良好的经济流入
一种改性聚酯型羧酸类减水剂及其制备方法		为使减水剂具备环保、坍落度损失小、减水率高,制备工艺简单,成本低廉,引气性能好的优点	自主研发		减水剂	129.36	未发生减值,该项技术市场前景较好,可以带来良好的经济流入
速凝剂生产冷却水循环系统		为提高生产用水利用率,降低生产成本,使冷却用水能够循环利用。	自主研发		速凝剂	335.43	未发生减值,该项技术市场前景较好,可以带来良好的经济流入
合计	4,127.90						

2、非专利技术相关信息如下:

单位: 万元

项目	2019 年期末 余额	形成原因	取得方式	金额确认依据	适用产品	2019 年度销 售额	是否发生减值
一种低成本无碱液体速凝剂的开发	231.23	为降低无碱液体速凝剂的成本,提高产品竞争力,从而公司研发了成本较低,不含氯离子、不含碱金属的 K ⁺ 、Na ⁺ 离子、不锈蚀钢筋、不污染环境、不伤害作业人员的身,可解决目前市场上无碱液体速凝剂久置分层难题的无碱速凝剂。	自主研发	开发阶段支出	无碱速凝剂	308.62	未发生减值,该项技术市场前景较好,可以带来良好的经济流入
自密实混凝土专用粘度改性材料的开发	264.51	随着我国建筑产业的发展,许多工程建设依靠人工振捣已不能满足实际需要,必须从技术上进行革新,自密实混凝土专用粘度改性材料的开发有助于解决上述施工过程的难题,具有良好的应用前景。	自主研发	开发阶段支出	粘改剂	100.42	未发生减值,该项技术市场前景较好,可以带来良好的经济流入
机喷湿拌砂浆专用外加剂	122.18	机喷湿拌砂浆专用外加剂减水率高、绿色环保,可提高砂浆的开放时间、和易性和保水率、增加抗压强度和粘结强度,能够满足现代化施工的要	自主研发	开发阶段支出	湿拌砂浆	85.11	未发生减值,该项技术市场前景较好,可以带来良好的经济流入

		求，能为企业带来良好经济利益。					
无热源缓凝型聚羧酸高性能减水剂及其设备方法	80.40	为满足市场对减水剂的不同需求点，公司研发出无热源缓凝型聚羧酸高性能减水剂，其具有生产工艺简单，成本低、节省能耗，具有较高的初始减水率、缓释效果明显、能够保持混凝土 1~3h 内无损失，有效解决混凝土坍落度损失过快的问题等优点，从而提供公司产品竞争力。	自主研发	开发阶段支出	减水剂	115.49	未发生减值，该项技术市场前景较好，可以带来良好的经济流入
一种抗渗高强型无碱液体速凝剂及其制备方法	36.28	为满足市场对减水剂的不同需求点，公司研发出抗渗高强型无碱液体速凝剂，它能够降低施工过程中较高的回弹率和粉尘浓度、提高产品性能、对不同水泥具有良好的适应性、掺量低、早期强度高、后期强度基本不损失甚至增长，具有良好的社会效益和经济效益。	自主研发	开发阶段支出	无碱速凝剂	41.07	未发生减值，该项技术市场前景较好，可以带来良好的经济流入
一种高保坍早强型聚羧酸高性能减水剂及其制备方法	301.24	为满足市场对减水剂的不同需求点，公司研发出高保坍早强型聚羧酸高性能减水剂，它能够使混凝土拌合物初期具有一定的坍落度保持能力、保坍阶段过后混凝土凝结时间短、早期强度发展快、不会影响后期强度、能够提高模版的周转率、加快工程施工进度、制备过程中无污染。	自主研发	开发阶段支出	减水剂	102.36	未发生减值，该项技术市场前景较好，可以带来良好的经济流入
湿拌砂浆外加剂及其制备方法和应用	112.32	湿拌砂浆是继预拌混凝土之后又一节能减排的重大措施，推广使用新型建筑砂浆，是节约资源、保护环境、提高工程质量的有效措施。建筑功能砂浆作为新型绿色建筑材料得到广泛使用，必将成为未来必不可少的建筑材料之一。为此公司进行研发从而提供公司竞争力。	自主申请	企业合并增加	湿拌砂浆	22.52	未发生减值，该项技术市场前景较好，可以带来良好的经济流入

合计	1,148.16						
----	----------	--	--	--	--	--	--

综上，公司无形资产相关技术具有良好的市场前景，预计能够为公司带来良好经济利益流入。

会计师意见：

我们了解了公司与研发相关的内控制度，并测试其运行有效性；询问公司管理层以上技术形成的背景及原因、相关技术的应用范围及市场预期情况；检查了上述相关技术的权属文件及相关证书；核实形成该无形资产金额的确认依据，检查包括但不限于开发阶段费用发生原始凭据；检查上述技术对应产品销售的合同、发票、出库单、银行回单等原始单据，核实上述技术对应产品销售收入真实性。

经核查，我们认为，上述无形资产金额确认合理，能够为企业带来良好的经济利益流入，不存在减值迹象。

问题十二：年报显示，报告期末你公司货币资金金额为 27,370.61 万元，其中作为保证金受限的货币资金金额为 4,466.27 万元，其他应收款项下往来款及其他余额为 1,495.61 万元，报告期内支付的其他与经营活动有关的现金项下暂付款和付出暂收款等金额为 3,056.63 万元。

（一）请你公司结合保证金相关业务规模补充披露货币资金受限金额的合理性，货币资金是否存在其他受限情形，上述往来款和现金支出对应的业务内容，是否涉及关联方，是否存在资金占用或财务资助情形；

回复：

1、结合保证金相关业务规模补充披露货币资金受限金额的合理性，货币资金是否存在其他受限情形

（1）货币资金受限明细如下：

单位：万元

保证金类型	保证金金额
票据保证金	4,327.82
保函保证金	138.45
合计	4,466.27

（2）票据保证金明细如下：

单位：万元

银行名称	票据类型	开票金额	保证金金额	银行要求的保证金存放比例	备注
广发银行股份有限公司	银行承兑	3,000.00	1,500.00	50%	

辽阳分行营业部					
广发银行股份有限公司 辽阳分行营业部	保证金利息		0.60		使用受限
招行大连万达广场支行	银行承兑	4,020.00	2,050.20	51%	
浙商银行沈阳分行	银行承兑	1,300.66	602.02	100%	698.64 万元承 兑汇票质押
成都银行	银行承兑	175.00	175.00	100%	
合计		8,495.66	4,327.82		

(3) 保函保证金明细如下:

单位: 万元

银行名称	类型	保函金额	保证金金额	银行要求的保 证金存放比例	备注
中行辽化支行	履约保函	109.51	32.85	30%	
中行辽化支行	履约保函	59.16	17.75	30%	
中行辽化支行	履约保函	30.60	9.18	30%	
中行辽化支行	履约保函	22.00	6.60	30%	
中行辽化支行	履约保函	56.10	16.83	30%	
中行辽化支行	保证金利息		0.48		使用受限
深圳银行	履约保函	54.76	54.76	100%	
合计		332.13	138.45		

从以上表格可以看出,受限货币资金保证金与相关保证金业务规模匹配,受限金额合理,不存在其他使用受限货币资金。

2、上述往来款和现金支出对应的业务内容,是否涉及关联方,是否存在资金占用或财务资助情形

(1) 往来款对应的业务内容

其他应收款-往来款及其他期末余额为 1,495.61 万元,其中主要内容如下:

单位: 万元

对方单位名称	期末余额	是否属于关联方	形成原因	是否存在资金占 用或财务资助
往来方一	500.00	否	项目合作意向金	不存在
往来方二	312.04	否	预付的设备款,对 方未执行合同	不存在
往来方三	153.00	否	保证金	不存在
往来方四	101.31	否	收购前形成业务费	不存在
合计	1,066.35			

(2) 现金支出对应的业务内容

单位：万元

科目名称	款项性质	期末余额	期初余额	差额	调整（非金融借款）	调整（股权转让款）	调整（其他非现金活动）	调整后金额
其他应收款 （期末-期初）	保证金	3,168.15	3,621.73	-453.58			1,317.95	3,056.63
	备用金	655.55	187.44	468.10				
	往来款及其他	1,495.61	967.07	528.54				
其他应付款 （期初-期末）	股权转让款		2,732.20	2,732.20		-1,725.00		
	非金融机构借款	1,724.00	1,911.48	187.48	-133.05			
	往来款	621.47	335.73	-285.75				
	个体运输费	1,223.25	1,252.10	28.85				
	待支付费用	460.24	626.74	166.50				
	其他	358.06	582.44	224.38				
	合计	9,706.33	12,216.94	3,596.73	-133.05	-1,725.00	1,317.95	3,056.63

现金支出对应的业务均是与非关联方发生，属于正常经营活动过程中形成的。

(3) 综上所述，上述往来款和现金支出对应的事项，均是企业在日常经营活动中产生的，且对方单位均为非关联方，不存在资金占用或财务资产的情况。

(二)《2019 年度控股股东及其他关联方占用资金情况汇总表》中，沈阳华武建筑新材料科技有限公司、北京爱德科隆技术咨询有限公司对应的关联关系、会计科目、占用性质等内容未填报，请补充披露相关内容；

回复：

补充披露如下：

2019 年度控股股东及其他关联方占用资金情况汇总表

编制单位：辽宁科隆精细化工股份有限公司

单位：人民币万元

非经营性资金占用	资金占用方名称	占用方与上市公司的关联关系	上市公司核算的会计科目	2019 年年初占用资金余额	2019 年度占用累计发生金额（不含利息）	2019 年度占用资金的利息（如有）	2019 年度偿还累计发生金额	2019 年期末占用资金余额	占用形成原因	占用性质
现大股东及其附属企业										
小 计										
前大股东及其附属企业										
小 计										
总 计										
其它关联资金往来	资金往来方名称	占用方与上市公司的关联关系	上市公司核算的会计科目	2019 年年初往来资金余额	2019 年度往来累计发生金额（不含利息）	2019 年度往来资金的利息（如有）	2019 年度偿还累计发生金额	2019 年期末往来资金余额	往来形成原因	往来性质
大股东及其附属企业										
小 计										
上市公司的子公司及其附属企业	四川恒泽建材有限公司	子公司	其他应收款	4,270.52	1,596.85	54.62	4,053.28	1,868.71	关联方间的资金拆借	非经营往来
	盘锦科隆建材有限公司	子公司	其他应收款	16,132.29	45,369.82	690.58	47,935.69	14,257.00	关联方间的资金拆借	非经营往来
	辽阳市工程质量检测有限公司	子公司	其他应收款	20.00				20.00	关联方间的资金拆借	非经营往来
	辽宁蓝恩环保科技有限公司	子公司	其他应收款	1,567.30	337.22	11.87	350.00	1,566.39	关联方间的资金拆借	非经营往来
	北京新海州科技	子公司	其他应收款	28.61	15.42		10.85	33.18	关联方间的资金	非经营

非经营性资金占用	资金占用方名称	占用方与上市公司的关联关系	上市公司核算的会计科目	2019 年期初 占用资金余额	2019 年度占 用累计发生金 额 (不含利息)	2019 年度占 用资金的利 息 (如有)	2019 年度 偿还累计 发生金额	2019 年期末 占用资金余 额	占用形成 原因	占用性质
	有限公司								拆借	往来
	沈阳华武建筑新材料科技有限公司	全资子公司下属子公司	其他应收款		110.00			110.00	关联方间的资金拆借	非经营往来
	北京爱德科隆技术咨询有限公司	全资子公司下属子公司	其他应收款		130.00			130.00	关联方间的资金拆借	非经营往来
小 计				22,018.72	47,559.31	757.07	52,349.82	17,985.28		
关联自然人及其控制的法人										
小 计										
其他关联人及其附属企业										
小 计										
合 计				22,018.72	47,559.31	757.07	52,349.82	17,985.28		

(三) 报告期末你公司短期借款金额为 49,286.77 万元, 非金融机构借款金额为 1,724 万元。请你公司结合货币资金、可变现资产、经营净现金流量和未来投资安排, 补充披露债务偿付能力, 是否存在债务集中到期情况, 并评估流动性风险;

1、截止 2019 年 12 月 31 日公司货币资金、可变现资产、经营净现金流如下:

单位: 万元

项目		期末余额
货币资金		27,370.61
各类可变现资产	其中: 应收票据	6,960.07
	应收账款	43,760.02
	应收账款融资 (银行承兑汇票)	6,140.70
	其他应收款	3,679.72
	存 货	17,015.74
经营净现金流量		13,767.47

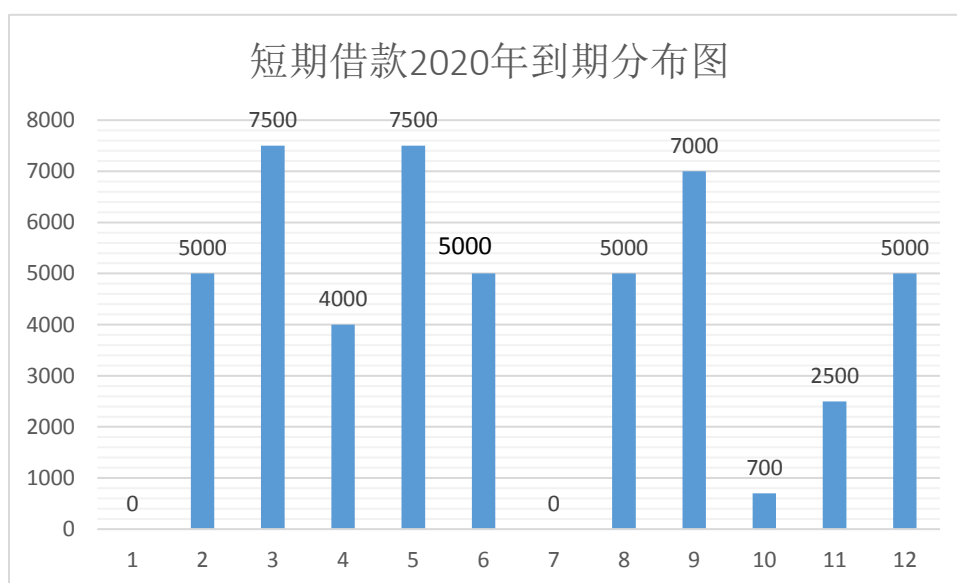
2、短期借款及非金融机构借款债务到期情况分析:

(1) 报告期末, 公司短期借款本金 2020 年内到期 4.92 亿元。具体明细如下:

单位: 万元

借款银行	授信类型	授信额度	期末余额	借款起始日	借款到期日
辽阳银行宏伟支行	信用	43,000.00	5,000.00	2019.2.28	2020.2.27
辽阳银行宏伟支行	信用		5,000.00	2019.3.21	2020.3.20
辽阳银行宏伟支行	信用		4,000.00	2019.4.16	2020.4.15
辽阳银行宏伟支行	信用		3,000.00	2019.5.17	2020.5.15
辽阳银行宏伟支行	信用		5,000.00	2019.6.17	2020.6.17
辽阳银行宏伟支行	保证		5,000.00	2019.9.19	2020.9.15
辽阳银行宏伟支行	保证		5,000.00	2019.12.12	2020.12.10
小计		43,000.00	32,000.00		
招商银行股份有限公司大连万达广场支行	保证	4,500.00	2,500.00	2019.3.6	2020.3.6
中国工商银行股份有限公司辽阳辽化支行	信用	5,000.00	3,000.00	2019.5.31	2020.5.20
成都银行股份有限公司新津普兴支行	不动产抵押	2,200.00	1,500.00	2019.5.23	2020.5.22
成都银行股份有限公司新津普兴支行	不动产抵押+担保		700	2019.11.1	2020.10.31
广发银行股份有限公司辽阳分行	保证	7,000.00	2,500.00	2019.8.27	2020.8.22

上海浦东发展银行股份有限公司辽阳支行	保证	8,000.00	2,500.00	2019.8.29	2020.8.28
上海浦东发展银行股份有限公司辽阳支行	保证		2,500.00	2019.11.28	2020.11.27
上海浦东发展银行股份有限公司辽阳支行	不动产抵押+担保	2,000.00	2,000.00	2019.9.18	2020.9.17
合计		71,700.00	49,200.00		



注：横轴为借款 2020 年到期月份，纵轴为借款金额（单位：万元）

从上表可以发现，公司短期借款本金 2020 年到期月份较为分散，不存在债务集中到期情形。

（2）非金融机构借款到期情况

非金融机构借款包括个人借款和企业单位借款，其中个人借款期末余额 1,084.00 万元，企业单位借款期末余额 640.00 万元，个人借款和公司借款到期日为 2021 年 12 月，

3、公司主要偿债能力指标分析

单位	流动比率	速动比率	现金比率	资产负债率
科隆股份	1.41	1.19	0.35	49.82
奥克股份	1.47	1.28	0.32	29.92
垒知集团	2.05	1.99	0.17	34.85

单位	流动比率	速动比率	现金比率	资产负债率
红墙股份	2.86	2.75	0.57	31.31
苏博特	1.43	1.35	0.14	47.52
三圣股份	0.84	0.73	0.14	64.04
行业平均水平	1.68	1.55	0.28	42.91

从上表可以看出，公司偿债能力关键指标与行业平均水平没有显著异常。

公司目前以现有投资项目为主。暂无其他重大投资计划。

综上，公司短期借款等债务到期时间较为分散，不存在集中到期情形，公司关键偿债能力指标与同行业平均水平没有显著异常，货币资金及可变现资产状况良好，流动性风险较低。

（四）报告期末你公司美元货币资金金额为 5,060.51 万元。请你公司补充披露美元货币的形成原因，保存地点及保存方式，你公司货币资金的使用计划，未用于归还贷款的原因及合理性。

回复：

（一）请你公司补充披露美元货币的形成原因，保存地点及保存方式

1、形成原因：报告期末公司美元货币资金金额为 5,060.51 万元，均属于出口业务的销售回款。公司产品目前主要出口到美国、俄罗斯、印度、南非、越南、泰国等地区，产品广泛应用于日用化工、医药、涂料、金属加工、建筑助剂等多个领域，由于产品适应性好，质量稳定，应用行业广泛，不太受季节性限制，备受各个行业内的认可。从了解客户需求到测试样品，以及后期试生产到接到订单，大概周期 1-2 个月左右。由于产品质量稳定，很多客户都是常年的老客户，每年会制定定期采购计划，我司按采购计划备货发货，保证供应。

本期外销主要客户销售明细如下：

客户名称	销售产品	销售数量（吨）	销售金额（万元）
客户一（美国）	其他	220.00	306.57
客户二（美国）	浓缩液	155.00	237.69
客户三（印度）	其他	264.50	253.53
客户四（俄罗斯）	浓缩液	114.50	176.10
客户五（俄罗斯）	浓缩液	157.50	228.16
客户六	浓缩液	64.00	102.60

2、保存地点及存放方式如下表

单位：万元

存放银行	期末余额	存款类型
中行辽化支行	1,714.01	活期存款
辽阳银行宏伟支行	2,172.53	活期存款
工行辽化支行	0.36	活期存款
浙商银行沈阳分行	1,173.61	活期存款
合计	5,060.51	

（二）公司货币资金的使用计划

截止 2019 年 12 月 31 日，公司货币资金余额为 27,370.61 万元，受限资金 4,466.27 万元，可以使用的货币资金 22,904.34 万元，主要用途为偿还公司短期银行借款、购买原材料、发放工资、支付税费等日常经营活动。公司短期内无重大投资活动。

（三）未用于归还贷款的原因及合理性

1、因公司行业性质，每年年末及年初相对来说是销售淡季，公司销售量及回款额都有所降低。在这段期间，公司需要储备存货以待旺季时销售，同时，公司的主要供应商中国石油辽化分公司及辽宁北方化学工业有限公司需要用现金来结算。因此，公司资金需求较大，需要有较为充分的货币储备。

2、公司部分货币储备为投标保证金以及票据保证金。由于公司的行业性质，公司在投标过程中需要向招标单位支付一定金额的保证金，以保证业务的正常进行，属于正常受限。同时，公司的开展的承兑汇票业务，银行要求公司支付一定的票据保证金，也属于正常受限范围。这两部分保证金也使得公司货币储备金额较高。

3、公司的日常业务、员工工资及保险等费用的支付等需要一定的流动资金来支撑。

4、受各信贷市场行情以及相关政策的影响，为了保证公司资金流的稳定，保证公司的生产经营，以及保证公司在银行业务的正常运行，公司需要保持现有的短期贷款额度。

报告期末公司留有一部分美元，也是考虑到日后如果有国际原材料采购业务可以直接使用美元，不需要反复结汇和购汇，以减少汇率变动对资金的影响。另外为了降低汇率变化对持有美元的汇率损益，公司在中行及浙商银行做了一些美元增值业务以提高美元价值。

（四）请审计机构发表明确意见并说明核查过程。

会计师核查程序：

我们了解了公司相关内部控制制度，并测试其运行有效性；检查了与保证金相关业务的

合同,检查了其他应收款项下往来款及其他以及报告期内支付的其他与经营活动有关的现金项下暂付款和付出暂收款的内容;检查了短期借款及非金融机构借款合同,分析复核了公司偿债能力指标并与同行业比较分析;检查了出口业务相关合同、发票、银行进账单及其他业务单据,核实出口销售的真实性,询问并了解了公司管理层资金使用计划及未偿还短期借款的原因。

会计师意见:

经核查,我们认为,公司使用受限货币资金金额合理,“其他应收款项下往来款及其他”及报告期内支付的其他与经营活动有关的现金项下暂付款和付出暂收款对应的业务内容不涉及关联方,不存在资金占用或财务资助情形,不存在债务集中到期情况,未归还贷款的原因符合公司实际经营,原因合理。

问题十四: 请你公司补充披露近两年又一期营业收入与销售商品提供劳务收到的现金,营业成本与购买商品接受劳务支付的现金,固定资产、在建工程、无形资产等与购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金之间的勾稽关系。请审计机构发表明确意见。

回复:

(一) 营业收入与销售商品提供劳务收到的现金

单位: 万元

项目	2018 年度	2019 年度	2020 年 1 季度
销售商品、提供劳务收到的现金	148,059.79	116,120.53	17,434.32
= 营业收入	119,580.35	94,467.01	11,609.40
+ 应收账款期初余额- 应收账款期末余额	1,179.42	5,380.31	4,520.61
+ 应收票据期初余额- 应收票据期末余额	6,354.15	2,840.98	771.88
+ 预收账款期末余额- 预收账款期初余额	143.56	897.16	-560.38
+ 当期收回前期核销的 坏账	115.81		
- 以非现金资产抵偿债 务而减少的应收账款和 应收票据	102.52	569.29	
- 当期核销的坏账	47.16	75.87	

— 票据贴现的利息	538.19	468.79	222.38
+ 当期收到的销项税	21,374.37	13,424.22	1,315.19
+ 其他（贷款及垫款）		224.80	

注：2019 年“应收账款期初余额-应收账款期末余额”考虑应收账款保理影响。

（二）营业成本与购买商品接受劳务支付的现金

单位：万元

项目	2018 年度	2019 年度	2020 年 1 季度
购买商品、接受劳务支付的现金	100,594.88	83,512.30	18,599.81
= 当期销售成本	100,909.82	77,839.15	9,647.70
—（存货期初余额-存货期末余额）	2,694.10	-1,356.31	-7,092.99
+（应付账款期初余额-应付账款期末余额）	1,087.42	-4,549.59	4,870.72
+（应付票据期初余额-应付票据期末余额）	-10,400.00	1,947.34	-3,103.00
—（预付账款期初余额-预付账款期末余额）	1,101.08	71.26	200.61
— 当期实际发生的生产成本和制造费用中工资、福利、折旧和其他摊销费用(不包括消耗的物料)"	4,710.47	4,756.03	1,518.51
+ 当期支付的进项税	17,503.29	11,746.37	1,810.52

注：2018 年度、2019 年度“存货期初余额-存货期末余额”考虑盘盈、盘亏金额影响

（三）固定资产、在建工程、无形资产等与购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

单位：万元

项目	2018 年度	2019 年度	2020 年 1 季度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,229.88	5,096.32	42.12
= 固定资产	889.40	2,222.45	42.12
+ 在建工程	1,215.30	1,993.85	
+ 无形资产	260.00	6.08	
+ 开发支出	865.18	873.94	

注：2019 年预付工程设备款为 355.93 万元，在购建固定资产支付的现金中予以考虑。

特此公告。

辽宁科隆精细化工股份有限公司董事会

2020年5月18日