

多氟多化工股份有限公司
关于对深圳证券交易所 2019 年年报问询函回复的公告

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

多氟多化工股份有限公司（以下简称“公司”或“多氟多”）于近日收到深圳证券交易所中小板公司管理部《关于对多氟多化工股份有限公司 2019 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2020】第 92 号，以下简称“问询函”），要求公司就问询函所述事项做出书面说明。公司在收到问询函后，高度重视，立即召开会议，对所涉事项展开了认真、详细的分析，现将相关问题回复如下：

问题一：2018 年至 2019 年，你公司实现营业收入 39.45 亿元、38.87 亿元，归属于上市公司股东净利润（以下简称“净利润”）0.66 亿元、-4.16 亿元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（以下简称“扣非后净利润”）-0.10 亿元、-4.88 亿元，经营活动产生的现金流量净额 4.28 亿元、0.46 亿元。

（1）请说明你公司 2019 年经营业绩大幅亏损的原因，并结合你公司行业特点、同行业公司情况、业务模式、主要产品盈利能力、营业利润主要来源、成本和毛利率情况等说明你公司最近两年扣非后净利润为负的原因，你公司持续经营能力是否存在重大不确定性，以及拟采取改善经营业绩的应对措施。

回复：

公司 2019 年经营业绩大幅亏损的原因：

2019 年，公司经营业绩大幅亏损的主要原因为氟化盐产品盈利能力下降导致公司总

体毛利较 2018 年减少，同时 2019 年公司计提信用减值损失及资产减值损失增加所致。2019 年，公司计提信用减值损失 27,788.83 万元，主要为坏账损失 27,533.14 万元；计提资产减值损失 21,937.42 万元，其中主要是无形资产减值损失 10,154.84 万元，存货跌价损失 8,574.07 万元，固定资产减值损失 2,922.33 万元。

结合公司行业特点、同行业公司情况、业务模式、主要产品盈利能力、营业利润主要来源、成本和毛利率情况等，公司最近两年扣非后净利润为负的原因如下：

公司是一家致力于铝用氟化盐、新材料、锂离子电池、新能源汽车的研发、生产和销售的高新技术企业。

公司铝用氟化盐产品以氟化铝为主，其下游应用领域为电解铝行业。2019 年，电解铝价格低位震荡回升，整体较 2018 年小幅上升，主要是因为国内电解铝产能下降等因素影响，电解铝产量出现下降，导致沪铝库存持续大幅度去化，对铝价形成主要支撑，同时全球经济增长放缓，金属铝下游需求表现疲软，也使得铝价缺乏上行动能，对电解铝行业的开工率产生了不利影响。公司产品氟化铝受下游电解铝行业需求减弱、竞争加剧、原材料高位运行等因素的影响，2019 年末，公司主要产品氟化铝的市场报价较 2018 年末下降 3,300 元/吨，跌幅达到 29.46%。

公司新材料产品主要包括六氟磷酸锂及多功能锂盐、以电子级氢氟酸为代表的电子级化学品等产品。公司的六氟磷酸锂产品产销量位居国内外龙头地位。2019 年六氟磷酸锂价格整体呈下降走势，但降幅较 2018 年有所收窄，行业整体盈利情况较差，部分企业开始减产甚至停产，公司六氟磷酸锂产品的毛利率水平同比也有所下降，但始终保持着较高的市场占有率。公司是国内首个突破 UPSSS 级氢氟酸生产技术并具有相关生产线的企业，也是全球为数不多能生产高品质半导体级氢氟酸的企业之一。凭借成本和技术优势，2019 年公司新材料业务的毛利率达到 30.74%。

公司锂电池产品为三元软包动力锂电池，其主要用于新能源汽车。近年来我国动力电池市场发展呈现出乘用车电池配套量增长、高能量密度电池配套增加、行业聚集度进一步提升的特点。国内头部动力电池企业的竞争迎来新的转折点，随着技术演化对垒变得更加激烈，从单一的技术路线选择走向基于企业技术沉淀积累的多元化交锋。目前，动力电池行业参与者主要集中在中国、日本和韩国。按照 SNE Research 统计，2019 年全球前十动力电池企业出货量为 101.4GWh，占全球动力电池出货量的 86.9%，市场集中度

进一步提升。近年来，公司凭借先进的氟化工技术和氟资源优势，结合国际主流的三元、锰酸锂和磷酸铁锂为正极材料技术路线，开发出容量大、功率高、安全性突出、高低温性能优越的软包叠片 NCM 的三元锂离子电池。2019 年锂电池及核心材料营业收入 64,131.17 万元，营业成本 54,987.47 万元，毛利总额为 9,143.70 万元，毛利率为 14.26%，相比上年度锂电池及核心材料的毛利率 17.30% 下降了 3.04%。受宏观政策、经济环境变化、新能源汽车补贴政策等因素影响，子公司多氟多新能源科技有限公司（以下简称“多氟多新能源”）部分下游新能源汽车客户及运营商经营陷入困境，现金流严重不足，应收款项可收回性风险加大，出于谨慎考虑对相应客户应收款项单项认定计提信用减值损失 13,308.26 万元；因产品技术升级换代，2019 年对部分型号的锂电池等产品计提存货跌价准备 5,763.31 万元。信用减值损失、存货跌价准备的计提共计 19,071.57 万元，是导致公司 2019 年度扣非净利润为负数的主要原因之一。

公司的新能源汽车产品包括新能源乘用车、新能源物流车等，用于交通运输、共享出行。随着新能源汽车补贴政策收紧，市场分化更为明显，竞争进一步加剧。出于谨慎考虑，2019 年末公司对新能源汽车相应客户应收款项单项认定计提信用减值损失 5,328.57 万元；同时由于子公司河北红星汽车制造有限公司（以下简称“河北红星”）部分车型近年来销量低，管理层预计这批车型无法为公司带来收益，2019 年末依据中铭评报字[2020]第 11006 号评估报告结果对河北红星的存货、固定资产、无形资产、其他非流动资产等共计提资产减值准备 13,989.74 万元。信用减值损失及各项资产减值准备的计提共计 19,318.31 万元，是导致公司 2019 年度扣非净利润为负数的第二个主要原因。公司已经意识到新能源汽车行业正在从政策驱动向市场驱动、创新驱动转换。公司作为全国第二家整车与电池同步生产制造的企业，已经对新能源汽车业务的战略规划进行业务调整。公司拥有自主电池研发及 PACK 能力，正在探索与具有优势资源的行业伙伴合作，携手寻求新能源汽车业务的更优解决方案。

近三年来公司主要产品的毛利率比较如下：

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
氟化盐	19.77%	27.94%	28.72%
新材料	30.74%	23.00%	42.29%
锂电池及核心材料	14.26%	17.30%	9.09%
新能源汽车	-1.33%	20.34%	14.16%
其他	12.69%	19.51%	5.21%
综合毛利率	19.51%	25.26%	23.42%

2017-2019年，公司氟化盐产品毛利占总体毛利的比例为63.35%、69.87%、52.86%，氟化盐产品为公司盈利主要来源。

2017年（尤其是下半年）是氟化工行业的爆发年，氟化盐价格创历史新高，基于国家安全环保督察力度持续增大、国内重要会议和冬季限产等因素，停产企业增加，产量下降；原材料价格上涨，成本增长；供给侧、需求、成本、产量共振因素叠加造成产品价格上涨。2018年受氟化盐产品价格上涨刺激，停产企业纷纷开工，供需失衡，产品价格开始下滑；同时，2018年原材料萤石的价格稳步升高。以上因素导致氟化盐产品2018年度的毛利率较2017年降低。2019年，氟化盐产品国内外整体需求减弱，产品供大于求，行业竞争加剧，原材料价格也居高不下，导致氟化盐产品毛利同比大幅下降。

近三年来公司营业利润明细如下：

单位：万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业收入	385,074.75	391,276.59	373,584.55
二、利息收入	3,672.19	3,255.30	3,224.88
减：营业成本	309,946.12	292,440.82	286,082.62
利息支出	-	-	-
手续费及佣金支出	1.05	0.52	0.57
税金及附加	3,321.44	3,741.71	2,480.30
销售费用	17,750.04	16,748.27	12,891.37
管理费用	28,304.85	32,088.26	21,285.73
研发费用	19,660.61	13,177.20	11,600.47
财务费用	12,949.34	11,050.12	7,212.97
加：其他收益	5,895.05	6,246.22	4,578.59
投资收益	367.90	3,039.32	1,121.72
信用减值损失	-27,788.83	-16,119.99	-6,383.84
资产减值损失	-21,937.42	-1,867.73	-47.46
资产处置收益	935.45	-1,912.68	-1,091.92
三、营业利润	-45,714.35	14,670.12	33,432.48

2018年度公司各业务板块有一定波动，虽然新能源汽车补贴退坡及锂电池价格下降给公司利润带来一定的负面影响，但是氟化工及新材料业务景气度回升明显，使得公司整体盈利能力提高，2018年度毛利总额较2017年度毛利总额增加11,333.83万元。

2018年、2017年度公司分产品营业收入、毛利情况如下表：

单位：万元

项目	2018年度			2017年度		
	收入	成本	毛利	收入	成本	毛利

氟化盐	247,126.69	178,071.60	69,055.09	192,976.44	137,547.43	55,429.02
新材料	60,662.13	46,712.30	13,949.83	53,142.80	30,667.84	22,474.96
锂电池及核心材料	28,481.61	23,553.64	4,927.97	28,199.17	25,636.26	2,562.91
新能源汽车	20,575.50	16,390.17	4,185.33	20,836.70	17,885.94	2,950.75
其他	34,430.65	27,713.11	6,717.54	78,429.44	74,345.14	4,084.29
合计	391,276.59	292,440.82	98,835.77	373,584.55	286,082.62	87,501.94

期间费用较 2017 年度增加 20,073.30 万元，明细如下表：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	变动金额	变动比率
销售费用	16,748.27	12,891.37	3,856.90	29.92%
管理费用	32,088.26	21,285.74	10,802.52	50.75%
研发费用	13,177.20	11,600.47	1,576.73	13.59%
财务费用	11,050.12	7,212.97	3,837.16	53.20%
期间费用合计	73,063.85	52,990.55	20,073.30	37.88%

● 销售费用：较 2017 年度增加 3,856.90 万元，主要系运费、职工薪酬、广告宣传费以及合并范围增加所致；

● 管理费用：较 2017 年度增加 10,802.52 万元，主要系本期职工薪酬、期权成本和保险费增加以及合并范围增加所致；

● 研发费用：较 2017 年度增加 1,576.73 万元，主要系研发投入以及合并范围增加所致；

● 财务费用：较 2017 年度增加 3,837.16 万元，主要系 2018 年度借款增加相应利息支出增加所致。

信用减值损失发生额-16,119.99 万元（“-”号表示损失），较 2017 年增加损失 9,736.15 万元。

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	变动金额
坏账损失	-15,945.95	-6,335.28	-9,610.67
贷款损失准备	-174.04	-48.56	-125.48
合计	-16,119.99	-6,383.84	-9,736.15

● 坏账损失：较 2017 年增加损失 9,610.67 万元，主要系对知豆公司相关业务按照个别认定法计提坏账比例提高至 50%，补提坏账准备金额 12,387.85 万元；

● 贷款损失准备：较 2017 年增加损失 125.48 万元，系公司子公司焦作市中站区富多多小额贷款有限公司提取贷款减值准备所致。

资产减值损失发生额-1,867.73 万元（“-”号表示损失），较 2017 年增加损失 1,820.28

万元。

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	变动金额
商誉减值损失	-1,535.80	0.00	-1,535.80
存货跌价损失	-228.68	-7.76	-220.92
固定资产减值损失	-103.25	0.00	-103.25
在建工程减值损失	0.00	-39.69	39.69
合计	-1,867.73	-47.46	-1,820.28

● 商誉减值损失：2018 年发生损失 1,535.80 万元。受新能源汽车补贴退坡等政策影响，公司非同一控制下企业合并收购的河北红星汽车制造有限公司经营业绩并不理想，报告期发生亏损 4,380.91 万元。资产负债表日：经测试，公司对其商誉 1,535.80 万元全额计提减值准备；

● 存货跌价损失：较 2017 年增加损失 220.92 万元，主要系公司子公司多氟多新能源科技有限公司对部分电芯计提跌价准备所致；

● 固定资产减值损失：较 2017 年增加损失 103.25 万元，系公司子公司白银中天化工有限责任公司为适应安全环保要求拆除锅炉设备提取减值所致。

归属于母公司的非经常性损益较 2017 年增加 1,964.25 万元，主要变动如下表：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	差异
非流动资产处置损益	-1,912.68	-1,091.92	-820.76
计入当期损益的政府补助	6,246.22	4,578.59	1,667.63
委托贷款信托投资收益	3,039.32	693.13	2,346.19
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,246.50	1,832.37	-585.87
合计	8,619.35	6,012.16	2,607.19
所得税影响额	326.24	217.16	109.08
少数股东权益影响额（税后）	700.77	166.91	533.86
合计	7,592.35	5,628.09	1,964.25
其中：归属于母公司的非经常损益	7,592.35	5,628.09	1,964.25
少数股东权益影响额		166.91	-166.91

其中政府补助增加主要为多氟多本部、子公司山东凌峰智能科技有限公司、安徽多氟多智行汽车租赁有限公司、浙江中宁硅业有限公司等收到的政府补助增加；投资收益

增加主要为子公司共青城捷信新能源投资中心（有限合伙）出售其持有天津市捷威动力工业有限公司股权获得投资收益 2,272.73 万元所致。

2019 年氟化盐产品盈利能力下降，导致公司总体毛利较 2018 年减少 29,343.99 万元，两年期分产品营业收入、毛利情况如下表：

单位：万元

项目	2019 年度			2018 年度		
	收入	成本	毛利	收入	成本	毛利
氟化盐	200,899.29	161,188.18	39,711.10	247,126.69	178,071.60	69,055.09
新材料	62,479.66	43,273.96	19,205.70	60,662.13	46,712.30	13,949.83
锂电池及核心材料	64,131.17	54,987.47	9,143.70	28,481.61	23,553.64	4,927.97
新能源汽车	1,707.05	1,729.71	-22.66	20,575.50	16,390.17	4,185.33
其他	55,857.58	48,766.79	7,090.79	34,430.65	27,713.11	6,717.54
合计	385,074.75	309,946.12	75,128.63	391,276.59	292,440.82	98,835.77

期间费用较 2018 年度增加 5,600.99 万元，明细如下表：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	变动金额	变动比率
销售费用	17,750.04	16,748.27	1,001.77	5.98%
管理费用	28,304.85	32,088.26	-3,783.41	-11.79%
研发费用	19,660.61	13,177.20	6,483.41	49.20%
财务费用	12,949.34	11,050.12	1,899.22	17.19%
期间费用合计	78,664.84	73,063.85	5,600.99	7.67%

● 销售费用：较 2018 年度增加 1,001.77 万元，主要系运费、职工薪酬等相关费用增加所致；

● 管理费用：较 2018 年减少 3,783.41 万元，降低比例为 11.79%。主要系 2018 年股权激励承担期权费用，2019 年无此项费用所致；

● 研发费用：较 2018 年增加 6,483.41 万元，增加比例为 49.20%。主要系开发支出部分转入费用化所致；

● 财务费用：较 2018 年增加 1,899.22 万元，增加比例为 17.19%。主要系 2019 年借款增加导致利息支出增加，且 2019 年发生汇兑损失，2018 年发生汇兑收益所致。

信用减值损失发生额-27,788.83 万元（“-”号表示损失），较 2018 年增加损失 11,668.84 万元。主要系受宏观政策、经济环境变化、新能源汽车补贴政策等因素影响，

母公司及子公司多氟多新能源、河北红星、安徽多氟多智行汽车租赁有限公司（以下简称“安多智行”）、山东凌峰智能科技有限公司（以下简称“山东凌峰”）部分下游新能源汽车客户及运营商经营陷入困境，现金流严重不足，应收款项可收回性风险加大。出于谨慎考虑，公司对相应客户应收款项单项认定计提信用减值损失，明细如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	变动额
坏账损失	-27,533.14	-15,945.95	-11,587.19
贷款减值损失	-255.69	-174.04	-81.65
合计	-27,788.83	-16,119.99	-11,668.84

资产减值损失发生额-21,937.42 万元（“-”号表示损失），较 2018 年增加损失 20,069.69 万元。主要系 2019 年受新能源汽车行业不景气影响以及来自整车市场的成本压力，子公司多氟多新能源产品转型升级，对部分型号的锂电池等产品计提存货跌价准备；子公司河北红星对不再投放市场的车型库存汽车零部件等计提跌价准备，并对新能源汽车相关专利权、模具等相应资产计提了资产减值准备；子公司安多智行对运营的新能源汽车计提了固定资产减值准备。明细如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	变动额
存货跌价损失	-8,574.07	-228.68	-8,345.38
固定资产减值损失	-2,922.33	-103.25	-2,819.08
无形资产减值损失	-10,154.84	0	-10,154.84
长期股权投资减值损失	0	0	0
在建工程减值损失	-114.28	0	-114.28
其他非流动资产减值损失	-171.9	0	-171.9
商誉减值损失	0	-1,535.80	1,535.80
合计	-21,937.42	-1,867.73	-20,069.69

归属于母公司的非经常性损益较 2018 年减少 459.55 万元，主要变动如下表：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	差异
非流动资产处置损益	935.45	-1,912.68	2,848.13
计入当期损益的政府补助	5,895.05	6,246.22	-351.17
委托贷款信托投资收益	367.90	3,039.32	-2,671.41

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,105.96	1,246.50	859.46
合计	9,304.36	8,619.35	685.01
所得税影响额	710.05	326.24	383.81
少数股东权益影响额(税后)	1,461.52	700.77	760.75
合计	7,132.80	7,592.35	-459.55
其中: 归属于母公司的非经常性损益	7,132.80	7,592.35	-459.55

2019年度、2018年度公司成本和毛利率情况:

单位: 万元

项目	2019年度				2018年度				增减			
	收入	成本	毛利	毛利率(%)	收入	成本	毛利	毛利率(%)	收入	成本	毛利	毛利率(%)
氟化盐	200,899.29	161,188.18	39,711.10	19.77	247,126.69	178,071.60	69,055.09	27.94	-46,227.40	-16,883.41	-29,343.99	-8.18
新材料	62,479.66	43,273.96	19,205.70	30.74	60,662.13	46,712.30	13,949.83	23.00	1,817.53	-3,438.34	5,255.87	7.74
锂电池及核心材料	64,131.17	54,987.47	9,143.70	14.26	28,481.61	23,553.64	4,927.97	17.30	35,649.56	31,433.83	4,215.73	-3.04
新能源汽车	1,707.05	1,729.71	-22.66	-1.33	20,575.50	16,390.17	4,185.33	20.34	-18,868.45	-14,660.46	-4,207.99	-21.67
其他	55,857.58	48,766.79	7,090.79	12.69	34,430.65	27,713.11	6,717.54	19.51	21,426.93	21,053.68	373.25	-6.82
合计	385,074.75	309,946.12	75,128.63	19.51	391,276.59	292,440.82	98,835.77	25.26	-6,201.84	17,505.30	-23,707.14	-5.75

2019年,公司营业成本发生额309,946.12万元,较2018年增加17,505.30万元,增加比例为5.99%。主要为锂电池及核心材料成本较2018年增加31,433.83万元(其中销量增加影响成本增加金额为33,264.81万元,单位成本下降影响成本减少金额为1,830.98万元)。

2019年,公司各产品的总体毛利为75,128.63万元,较2018年减少23,707.14万元,其中氟化盐产品毛利较2018年减少29,343.99万元。氟化盐产品收入较2018年减少46,227.40万元,成本较2018年降低16,883.41万元。

综上所述:

2018年公司扣除非经常性损益净利润为负的原因:

①2018年度经营性利润较2017年度下降21,024.11万元,主要原因系:2018年度公司各业务板块有一定波动,虽然新能源汽车补贴退坡及锂电池价格下降给公司利润带来一定的负面影响,但是氟化工及新材料业务景气度回升,使得整体盈利能力提高,体

现在 2018 年度毛利总额较 2017 年度毛利总额增加 11,333.83 万元。从营业收入规模及毛利指标上反映 2018 年公司整体盈利能力较上年有所增长,但公司从谨慎性会计原则出发,对客户知豆公司应收款项按照单项认定计提坏账准备 13,773.13 万元、限制性股票激励计划一次性终止并回购注销加速计提期权成本 7,637.34 万元、子公司红星汽车商誉减值 1,535.80 万元;②2018 年度非经常性损益较 2017 年度增加 1,964.25 万元,主要原因系:2018 年度非经常损益中政府补助较 2017 年度增加 1,667.63 万元,其中多氟多本部、子公司山东凌峰智能科技有限公司、安徽多氟多智行汽车租赁有限公司、浙江中宁硅业有限公司等收到的政府补助增加;投资收益较 2017 年度增加 2,346.19 万元,其中子公司共青城捷信新能源投资中心(有限合伙)出售其持有天津市捷威动力工业有限公司股权获得投资收益 2,272.73 万元。综上所述,2018 年公司经营利润下滑及非经常性损益增加是扣除非经常性损益净利润为负的主要原因。

2019 年公司扣除非经常性损益净利润为负的原因:

2019 年,受宏观经济不振影响,化工行业景气度回落,行业增速下滑,公司主要产品价格处于下降趋势,盈利能力下降。同时公司面临较为严峻的内外部发展形势和经营压力。2019 年经营业绩大幅亏损,毛利总额较 2018 年度减少 23,707.14 万元,同时 2019 年计提信用减值损失及资产减值损失增加。2019 年计提信用减值损失 27,788.83 万元,主要为坏账损失 27,533.14 万元;计提资产减值损失 21,937.42 万元,其中主要是无形资产减值损失 10,154.84 万元,存货跌价损失 8,574.07 万元,固定资产减值损失 2,922.33 万元。

公司持续经营能力不存在重大不确定性,公司拟采取改善经营业绩的应对措施如下:

公司坚持“积极发展新材料、有序发展锂电池、协同发展新能源汽车”的战略,加快数字化转型和运营转型,提升公司运营能力。以“智能制造、智才聚集、智慧企业”三智工程为引领,贯彻执行“集中控服、专业经营、系统多维、互联互通、价值创造、智慧担当”二十四字管理方针。加强预、决算管理,强化法人主体管控,完善法人治理结构。提高风险识别防控能力,化解重大经营风险,通过并购重组优化产业布局。聚焦新产品盈利水平,提升企业核心竞争力。加大行业整合力度,发展绿色新能源。进军半导体产业高端领域,推进产业共建共享。重塑新优势、再造新动能,实现企业稳健发展。

未来公司将通过调整发展战略,围绕氟硅新材料、锂电新材料、半导体新材料,拟

通过实施六大创新项目，来改善公司经营业绩，具体如下：

氟化盐技术提升及并购重组。公司无水氟化铝项目被列为国家绿色工艺，做到全闭路、内循环、不排水，实现真正的综合利用。公司制定了行业标准，正在上升为国际标准。该项目是数字孪生试点项目，数字化与现代化结合的思维，正在变成现实。未来将以制订无水氟化铝国际标准为依托，规范行业秩序，抓住行业整合机会，坚定不移推进氟化盐行业的并购重组，以低成本对并购单位进行技术改造和绿色改造，引领行业技术进步和高质量发展。

低品位氟硅资源的高效利用。氟硅酸制氢氟酸和氟硅酸盐热解项目具备世界领先的技术水平，产业化前景可观，产品延伸到相关电子级材料，如四氟化硅、纳米硅粉、硅烷、高品质氟化铝、气相法白炭黑等。实现“氟硅巧分家且在半导体汇合”的创新突破，达到低品位氟硅资源的高效利用。

电子级化学品。公司电子级氢氟酸产品质量不断提升、规模不断扩大，正批量进入全球市场。公司正在研发电子级硫酸、硝酸、盐酸、氨水、BOE 等一系列电子级化学品，并积极拓宽应用领域和市场份额。子公司浙江中宁硅业以应用于半导体材料的电子气体为发展重点，正在逐步完成硅烷产品验证、高纯四氟化硅市场应用开发、氯硅烷和乙硅烷项目建设。公司电子化学品的系列布局和实施推进，旨在消除国内受限的技术壁垒、客户认证壁垒、规模和资金壁垒、以及安全和环保壁垒等，为公司产品替代进口提供了支撑。

六氟磷酸锂及多功能复合锂盐。六氟磷酸锂通过提质增效、智能改造，将创造更大的市场空间。以双氟磺酰亚胺锂(LiFSI)为代表的多功能复合锂盐的新工艺开发和规模化生产正在变为现实。锂盐电解液化，电解液锂盐化都在积极探索，奠定新型锂盐在全球的市场领先地位。

动力锂离子电池。公司锂电池业务板块以市场为导向，丰富产品结构和加大 VDA 标准模组开发，打造现代化、智能化的生产线。做好系列新技术跟踪、采用和试验，加大客户结构调整，提升储能和外贸销量，形成新的利润增长点。同时，围绕精益管理和产品品质，推行全面质量管理，提高全员品质意识，有序推进动力锂电池项目建设。

疫情催生的健康防护产业。公司对疫情催生的健康防护产业保持高度商业敏感和政治站位。依靠深厚的材料技术积累，整合氟化工、纳米银、熔喷布等优势技术，以防护新材料为切入点，集中优势资源加快熔喷布生产线建设，以自动化、智能化为抓手，谋划实施防护材料项目，拉动各方投资，打造卫生防护大健康产业，为国家和社会做贡献。

(2) 请结合你公司业务情况、销售政策变动、收入成本确认时点等说明 2019 年经营活动产生的现金流量净额大幅下滑的原因及合理性。

回复:

公司产品销售全部采取直销模式，均为自主定价。对于赊销方式，公司销售部门会同相关职能部门确定客户的信用额度、信用期、产品售价，共同审核批准客户订单后发货，并负责应收账款的管理。

收入确认时间的具体判断标准：公司已将商品所有权包含的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

公司产品在国内和国外销售，其中：①国内销售在客户收货并取得相关签认凭证后确认收入；②出口销售采用离岸价确认销售收入，出口销售的主要价格条款为 FOB、CIF、CFR、DAF、FCA、DDU 等。在 FOB、CIF、CFR、DAF、FCA 价格条款下，公司在国内港口装船后或边境指定地点交货后，已将商品所有权包含的主要风险和报酬转移给购货方，同时公司不再实施和保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，因此，在 FOB、CIF、CFR、DAF、FCA 价格条款下，公司以报关装船或边境交货作为确认收入的时点。在 DDU 价格条款下，商品所有权包含的主要风险和报酬在目的港交货时转移给购货方，公司以收到购货方确认的到货证明作为确认收入的时点。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

2019 年度，公司经营活动现金流入中，销售商品、提供劳务收到的现金占比为 63.41%。销售商品、提供劳务收到的现金较 2018 年减少 3.66 亿元，其中母公司影响因素较大，销售商品、提供劳务收到的现金（含票据贴现、到期兑现的现金）较 2018 年减少 4.27 亿元，主要原因为 2019 年比 2018 年现汇收入减少约 0.88 亿元，2019 年根据资金需求对应收票据进行贴现及应收票据到期兑现，其金额较 2018 年减少约 3.40 亿元。现汇收入减少、应收票据贴现及到期兑现减少，是导致 2019 年销售商品提供劳务收到的现金较 2018 年减少的主要原因。

2019 年度，公司经营活动现金流出中，企业购买商品、接受劳务支付的现金占比

50.72%。购买商品、接受劳务支付的现金较 2018 年增加 3.32 亿元，其中母公司影响因素较大，2019 年母公司购买商品、接受劳务支付的现金（含应付票据到期解付的现金）较 2018 年增加 3.66 亿元，主要原因为 2019 年应付票据到期解付较 2018 年增加约 2.55 亿元；同时 2019 年公司拓展采购渠道，扩大主要材料萤石进口规模，导致外汇支付量比 2018 年增加约 1 亿元，应付票据到期解付及进口原料外汇支付量的增加是 2019 年购买商品接受劳务支付的现金较 2018 年增加的主要原因。

以上因素导致公司 2019 年经营活动产生的现金流量净额与 2018 年度相比大幅下滑。

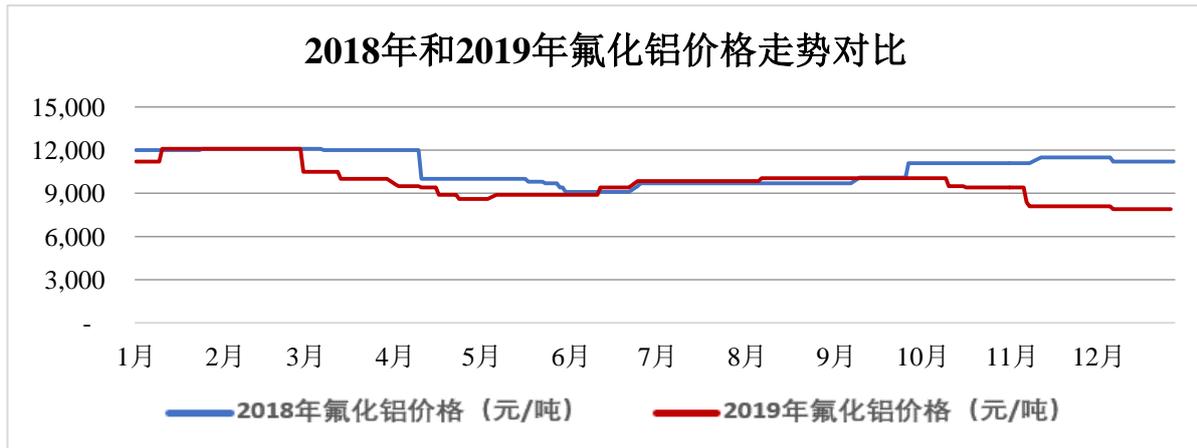
问题二：年报显示，2019 年你公司氟化盐实现营业收入 20.09 亿元，毛利率 19.77%，同比下降 8.18 个百分点。请结合产品收入、成本变动等说明毛利率大幅下降的原因，并说明你公司氟化盐毛利率与同行业可比公司是否存在较大差异，如是，请详细说明原因。

回复：

2019 年公司氟化盐产品收入较 2018 年减少 46,227.40 万元，下降幅度为 18.71%，其中销量降低导致收入减少金额为 30,592.18 万元，产品售价降低导致收入减少金额为 15,635.22 万元。氟化盐产品营业成本较 2018 年降低 16,883.41 万元，下降幅度为 9.48%，其中销量降低导致成本减少金额为 22,279.27 万元，单位成本较 2018 年增加导致成本增加金额为 5,395.86 万元。2019 年度，公司氟化盐产品售价降低，同时，其单位成本较 2018 年增加，导致该类产品的毛利率下降。

公司铝用氟化盐产品以氟化铝为主，其下游应用领域为电解铝行业。2019 年，电解铝价格低位震荡回升，整体较 2018 年小幅上升，主要是受国内电解铝产能下降等因素影响，电解铝产量出现下降，导致沪铝库存持续大幅度去化，对铝价形成主要支撑，同时全球经济增长放缓，下游需求表现疲软，也使得铝价缺乏上行动能，对电解铝行业的开工率产生了不利影响。

受下游电解铝行业需求减弱、竞争加剧、原材料高位运行等因素的影响，2019 年末，公司主要产品氟化铝的市场报价较 2018 年末下降 3,300 元/吨，跌幅达到 29.46%。2018 年和 2019 年，氟化铝的市场价格走势如下：



数据来源：Wind 资讯

由上表可见，2019年氟化铝的价格较2018年出现较大幅度的下降，且2019年大部分时间氟化铝价格均低于2018年的同期价格。

截至2019年末，公司已形成年产30万吨无水氟化铝的生产能力，产销量、出口量持续多年保持行业第一。公司还参与制定、修订多项国际无机氟化工的标准，在全球无机氟化盐行业具有较大影响力。截至目前，除公司以外，国内上市公司中尚未有以电解铝用氟化盐作为主要业务的企业，因此暂时无法就氟化盐产品进行同行业对比分析。

问题三：年报显示，2019年你公司营业收入分产品项下“其他”收入为5.59亿元，同比增长62.23%，毛利率12.69%，同比下降6.82个百分点。请说明该项收入的具体构成、业务模式、销售政策、各产品名称、收入、成本构成等，并说明毛利率下降的原因，是否与同行业公司存在差异。

回复：

公司其他业务收入主要为贸易产品、其他零星产品、销售原辅材料、出售水电蒸汽、提供劳务、技术转让等业务构成，商贸产品、其他零星产品、出售水电蒸汽、转让技术的毛利率同比均下降，销售原辅材料、提供劳务毛利率同比上升，波动性大。

公司2019年较2018年其他业务收入增长、毛利率下降主要原因为：

公司贸易产品销售收入增长系销量增加所致，受产品特性影响，贸易产品成本较高，毛利率普遍较低；原辅材料销量增加导致收入增加，同时原辅材料本身成本较高，导致毛利率小幅增加；技术转让收入下降主要系技术转让服务即将到期，收入减少。

公司2018年、2019年度其他业务收入、其他业务成本明细数据如下：

单位：万元

项目	其他业务收入			其他业务成本			毛利率		毛利率变动
	2019年	2018年	变动比率	2019年	2018年	变动比率	2019年	2018年	
贸易类产品	29,601.21	14,801.39	99.99%	30,082.53	14,432.68	108.43%	-1.63%	2.49%	-4.12
其他零星产品	18,311.89	13,675.81	33.90%	14,357.18	10,237.87	40.24%	21.60%	25.14%	-3.54
原辅材料	4,331.27	1,581.41	173.89%	2,690.30	1,058.35	154.20%	37.89%	33.08%	4.81
水电汽	544.09	561.52	-3.10%	495.10	435.42	13.71%	9.01%	22.46%	-13.45
提供劳务	1,782.54	2,008.48	-11.25%	564.00	1,339.05	-57.88%	68.36%	33.33%	35.03
技术转让	1,286.58	1,802.04	-28.60%	577.68	209.74	175.42%	55.10%	88.36%	-33.26
合计	55,857.58	34,430.65	62.23%	48,766.79	27,713.11	75.97%	12.69%	19.51%	-6.82

据查询，上市公司其他业务分类不同且无规律可循，公司据实披露该业务的真实毛利水平。

问题四：报告期末，你公司应收账款账面余额为 14.11 亿元，累计计提坏账准备 5.25 亿元，其中，本期计提坏账准备 2.40 亿元。

(1) 请说明报告期各项应收账款坏账准备金额的具体测算过程及依据，计提是否充分、合理，请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

①公司应收账款坏账准备计提依据：

公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）的相关规定进行处理。

公司对于存在逾期、违约、纠纷或诉讼及其他信用风险显著增加和已发生信用损失的应收款项，均单独进行预期信用损失测试。按应收取的合同现金流量与预期收取现金流量之间差额的现值计提损失准备，计入当期损益。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
信用风险较低的客户组合的应收款项	合并范围内关联方的应收款项	不计提坏账准备
按账龄组合计提预期信用损失的应收款项	除单项计提预期信用损失及信用风险极低客户组合以外的应收款项	账龄分析法

②公司 2019 年报告期末应收账款及坏账准备计提情况如下：

1) 按账龄披露应收账款

单位：元

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	709,731,376.16	1,179,733,731.78
1—2 年	456,767,429.37	277,366,798.91
2—3 年	208,918,778.69	6,878,097.93
3 年以上	35,266,308.27	32,801,443.28
小计	1,410,683,892.49	1,496,780,071.90
减：坏账准备	525,393,368.96	288,074,587.15
合计	885,290,523.53	1,208,705,484.75

2) 按坏账准备计提方法分类披露

单位：元

类别	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	计提比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提预期信用损失的应收账款	585,041,422.47	41.47	476,662,178.57	81.47	108,379,243.90
按组合计提预期信用损失的应收账款	825,642,470.02	58.53	48,731,190.39	5.90	776,911,279.63
其中：账龄组合	686,226,237.52	48.65	40,494,674.91	5.90	645,731,562.61
新能源汽车国家补贴	139,416,232.50	9.88	8,236,515.48	5.91	131,179,717.02
合计	1,410,683,892.49	100.00	525,393,368.96		885,290,523.53

续：

类别	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	计提比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提预期信用损失的应收账款	367,097,828.83	24.53	198,191,116.96	53.99	168,906,711.87
按组合计提预期信用损失的应收账款	1,129,682,243.07	75.47	89,883,470.19	7.96	1,039,798,772.88
其中：账龄组合	1,129,682,243.07	75.47	89,883,470.19	7.96	1,039,798,772.88
合计	1,496,780,071.90	100.00	288,074,587.15		1,208,705,484.75

a. 单项计提预期信用损失的应收账款

单位：元

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
单位 1	273,950,318.20	246,555,286.38	90.00	应收账款已经超过合同规定的信用期限，且债务人已经被列为失信被执行人
单位 2	56,431,033.03	50,787,929.73	90.00	应收账款已经超过合同规定的信用期限，且债务人已经被列为失信被执行人
单位 3	32,881,800.00	13,152,720.00	40.00	预期信用风险较高
单位 4	30,535,478.00	24,428,382.40	80.00	预期信用风险较高，且债务人已经被列入经营异常名录
单位 5	27,960,559.51	27,960,559.51	100.00	应收账款已经超过合同规定的信用期限，且近 3 年已经与债务人无业务往来
单位 6	25,952,326.60	20,761,861.28	80.00	预期信用风险较高
单位 7	21,990,500.00	13,194,300.00	60.00	预期信用风险较高
单位 8	18,109,151.25	10,865,490.75	60.00	预期信用风险较高
单位 9	15,997,768.75	9,598,661.25	60.00	预期信用风险较高
单位 10	14,403,069.32	11,522,455.46	80.00	预期信用风险较高
单位 11	13,226,100.00	10,580,880.00	80.00	预期信用风险较高
单位 12	10,929,900.00	6,557,940.00	60.00	预期信用风险较高
单位 13	7,250,000.00	4,350,000.00	60.00	预期信用风险较高
单位 14	6,265,824.68	5,012,659.75	80.00	预期信用风险较高
单位 15	5,995,265.17	4,796,212.14	80.00	预期信用风险较高
单位 16	4,532,212.10	2,719,327.26	60.00	预期信用风险较高
单位 17	3,978,500.00	1,419,800.00	35.69	预期信用风险较高
单位 18	3,240,000.00	3,240,000.00	100.00	预期信用风险较高
单位 19	3,095,378.40	3,095,378.40	100.00	款项无法收回
单位 20	2,492,600.00	1,495,560.00	60.00	预期信用风险较高
单位 21	2,064,436.00	1,651,548.80	80.00	预期信用风险较高
单位 22	1,280,000.00	1,280,000.00	100.00	款项无法收回
单位 23	930,000.00	558,000.00	60.00	预期信用风险较高
单位 24	761,040.00	456,624.00	60.00	预期信用风险较高
单位 25	207,088.75	207,088.75	100.00	客户在破产重整
单位 26	200,000.00	120,000.00	60.00	预期信用风险较高
单位 27	145,000.00	87,000.00	60.00	预期信用风险较高
单位 28	100,000.00	100,000.00	100.00	逾期未兑付的票据
单位 29	73,900.00	44,340.00	60.00	预期信用风险较高
单位 30	31,982.25	31,982.25	100.00	客户财务困难
单位 31	15,990.46	15,990.46	100.00	客户财务困难
单位 32	14,200.00	14,200.00	100.00	预期信用风险较高

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
合计	585,041,422.47	476,662,178.57		

b.按组合计提预期信用损失的应收账款

其中：账龄组合

单位：元

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	669,026,554.48	33,487,029.26	5.00
1—2年	12,324,603.50	2,464,920.70	20.00
2—3年	664,709.18	332,354.59	50.00
3年以上	4,210,370.36	4,210,370.36	100.00
合计	686,226,237.52	40,494,674.91	

新能源汽车国家补贴

单位：元

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	75,141.00		0.00
1—2年	56,975,936.73		0.00
2—3年	82,365,154.77	8,236,515.48	10.00
3—4年			30.00
4—5年			50.00
5年以上			100.00
合计	139,416,232.50	8,236,515.48	

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
单项计提预期信用损失的应收账款	198,191,116.96	254,861,417.74			23,609,643.87	476,662,178.57
按组合计提预期信用损失的应收账款	89,883,470.19	-737,367.49	14,314,836.10	2,633,871.20	-23,466,205.01	48,731,190.39

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
其中：账龄组合	67,332,118.61	-737,367.49		2,633,871.20	-23,466,205.01	40,494,674.91
新能源汽车国家补贴	22,551,351.58		14,314,836.10			8,236,515.48
合计	288,074,587.15	254,124,050.25	14,314,836.10	2,633,871.20	143,438.86	525,393,368.96

会计师核查意见：

（一）我们对上述问题进行了审慎核查，在核查过程中主要执行了以下程序：

1. 我们对公司与应收款日常管理及可收回性评估相关的内部控制的设计及运行有效性进行了解、评估及测试。这些内部控制包括对欠款方信用风险评估、应收款收回流程、对触发应收账款减值的事件的识别及对坏账准备金额的估计等。

2. 我们对管理层按照信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款进行了减值测试，评价管理层坏账准备计提的合理性。我们的程序包括：结合客户的财务状况和信用等级执行信用风险特征分析；选取样本对账龄准确性进行测试；复核计算账龄分析的坏账准备计提。

3. 我们对于单项计提预期信用损失的应收账款，选取样本获取管理层对预计未来可收回金额做出估计的依据，包括客户信用记录、违约或延迟付款记录及期后实际还款情况，并复核其合理性。

4. 结合应收账款函证回函情况以及期后回款情况，评价应收账款坏账准备计提的合理性。

5. 如回复内容所述，本期计提坏账准备 2.40 亿元，其中按照单项计提预期信用损失金额 2.55 亿元，涉及的主要债务人的应收账款余额及预期信用损失的计提情况、计提理由如下：

单位：元

单位名称	期末余额				本期计提坏账准备
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由	
知豆电动汽车有限公司	273,950,318.20	246,555,286.38	90.00	应收账款已经超过合同规定的信用期限，且债务人已经被列为失信被执行人	108,824,019.76
河南四海盛景汽车销售服务有限公司	56,431,033.03	50,787,929.73	90.00	应收账款已经超过合同规定的信用期限，且债务人已经被列为失信被执行人	23,148,413.21

单位名称	期末余额				本期计提坏账准备
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由	
自然人 (188 位购车人)	32,881,800.00	13,152,720.00	40.00	预期信用风险较高	10,970,290.00
河南小明知行新能源有限公司	30,535,478.00	24,428,382.40	80.00	预期信用风险较高, 且债务人已经被列入经营异常名录	18,959,031.64
CVG ALUMINIO DEL CARONI S. A.	27,960,559.51	27,960,559.51	100.00	应收账款已经超过合同规定的信用期限, 且近 3 年已经与债务人无业务往来	1,771,532.83
西安小明出行新能源科技有限公司	25,952,326.60	20,761,861.28	80.00	预期信用风险较高	19,535,051.45
南京小明智慧交通科技有限公司	6,265,824.68	5,012,659.75	80.00	预期信用风险较高	4,859,749.15
徐州小明出行新能源科技有限公司	5,995,265.17	4,796,212.14	80.00	预期信用风险较高	4,630,789.74
合计	459,972,605.19	393,455,611.19			192,698,877.78

上表列示单项计提预期信用损失的应收账款余额合计 4.60 亿元, 占此类应收账款余额 5.85 亿元的比例为 78.62%; 公司对该等应收账款当期单项计提预期信用损失的金额为 1.93 亿元, 占当期按单项计提坏账准备 2.55 亿元的比例为 75.61%。在年审的过程中, 我们了解到的相关信息如下:

知豆电动汽车有限公司 (以下简称“知豆”)、河南四海盛景汽车销售服务有限公司 (以下简称“四海盛景”), 四海盛景与知豆存在汽车销售业务往来, 四海盛景欠知豆货款; 2017 年至 2018 年公司向知豆销售电池总成, 知豆公司欠公司货款; 2018 年, 公司与知豆、四海盛景三方进行相互抵账后形成公司对四海盛景的债权。因新能源行业政策变动因素及其经营的不确定性, 2019 年 8 月以来, 公司与知豆多次沟通, 知豆承诺将其欠款的 10.00% 还清, 其余 90.00% 债务采用债转股方式结算; 因公司对四海盛景的债权与知豆具有一定的关联性, 同时考虑四海盛景的具体偿还能力, 公司基于谨慎性考虑, 对知豆、四海盛景的应收债权也按照其应收账款余额的 90.00% 单项计提预期信用损失。

自然人 (188 位购车人) 该债权形成原因为公司于 2018 年 11-12 月期间向 188 位自然人销售电动汽车。销售汽车单价约为 5.50 万元/辆, 公司依据对客户履约意愿、履约能力及该批车辆的历史回款率等预计回收款项为 3.30 万元/辆左右, 公司据此按照其应收账款余额的 40.00% 单项计提预期信用损失。

河南小明知行新能源有限公司、西安小明出行新能源科技有限公司、南京小明智慧

交通科技有限公司、徐州小明出行新能源科技有限公司，以上四公司受同一控制人河南智行新能源科技有限公司（简称“河南智行”）控制，合称“小明公司”，河南智行是多氟多实际控制人控制企业的参股公司。多氟多对小明公司债权形成原因为多氟多于2017年-2019年向其销售及租赁电动汽车形成的往来余额。小明公司经营性质属于租赁运营，其所购买及租赁公司的电动汽车主要用于共享出行业务。由于其业务开展尤其是共享出行业务远不及预期，多氟多对小明公司的应收账款已经累积形成大额挂账，结合小明公司的运行情况、财务状况以及考虑车辆处置计划及回收车辆的状况进行变现等情况，基于谨慎性考虑多氟多对小明公司债权按照其应收账款余额的80.00%单项计提预期信用损失。

CVG ALUMINIO DEL CARONI S. A. 该笔债权形成原因为公司于2013年9月以前向其出口销售氟化铝形成的往来余额。因该项债权已经超过合同规定的信用期限，该公司所在国家政治环境恶化，其财务状况恶化偿债能力下降，且公司近3年已经与该公司无业务往来，公司基于谨慎性考虑已经于2014年底对该项债权全额计提坏账准备。本期预计信用损失发生额为汇率变动所致。

我们获取多氟多公司管理层对预计未来可收回金额做出估计的依据及期后实际还款情况，并复核其对相应债权预期信用损失计提的充分性和合理性。

本期按照账龄组合计提预期信用损失的情况如下：

单位：元

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
按组合计提预期信用损失的应收账款	89,883,470.19	-737,367.49	14,314,836.10	2,633,871.20	-23,466,205.01	48,731,190.39
其中：账龄组合	67,332,118.61	-737,367.49		2,633,871.20	-23,466,205.01	40,494,674.91
新能源汽车国家补贴	22,551,351.58		14,314,836.10			8,236,515.48
合计	89,883,470.19	-737,367.49	14,314,836.10	2,633,871.20	-23,466,205.01	48,731,190.39

其中：本期坏账准备转回或收回金额重要的应收账款如下：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	转回或收回方式	备注
单位33	14,314,836.10	会计估计变更	
合计	14,314,836.10		

自2019年1月1日起，公司应收新能源汽车国家补贴款执行新的坏账计提比例，导

致此项应收账款对应的坏账准备出现转回的情况。

(二) 核查结论

经核查,我们认为多氟多公司对报告期末各项应收账款坏账准备的计提充分、合理。

(2) 年报显示,按单项计提坏账准备的应收账款余额为 5.85 亿元,累计计提坏账准备 4.77 亿元。请补充披露前五名欠款方的单位名称、业务背景、发生时间、账龄期间、合同标的、计提比例估算过程、期后款项收回情况等。

回复:

客户名称	业务背景	发生时间	账龄期间	合同标的	计提比例计算过程	期后回款(万元)
知豆电动汽车有限公司	销售电池组	2017年12月	1年以内101.90万元、1-2年17,453.84万元、2-3年9,839.28万元;	电池组	根据双方沟通结果,90%债转股,10%回款;	1,620
河南四海盛景汽车销售服务有限公司	车辆销售	2018年12月	1年以内115.20万元、1-2年5,527.90万元;		个别认定90%	-
自然人(188位购车人)	销售电动汽车	2018年11-12月	1-2年3,288.18万元	电动汽车	预计未来现金流量现值低于其账面差额,计提减值,汽车销售时单价约5.5万元,后期预计可变现净值约3.3万元,故计提比例40%	607.43
河南小明知行新能源有限公司	销售电动汽车	2017年12月,2018年10月	2-3年2,645.63万元,1-2年407.92万元;	电动汽车	预期信用风险较高,且该单位财务经营异常,依据车辆处置计划及考虑收回车辆的状况进行变现,预计收回现金流600余万元,故计提比例为80%。	61.66

CVG ALUMINIO DEL CARONI S. A.	销售氟化铝	2013年9月形成	六年以上，金额2,796.06万元	氟化铝	全额计提2,796.06万元*100%，应收账款已经超过合同规定的信用期限，有迹象表明该债务单位偿债能力下降，且该国家政治环境日益恶化；无收回的可能性。	-
-------------------------------	-------	-----------	-------------------	-----	--	---

(3) 年报显示，按欠款方归集的期末余额前三名的应收账款余额分别为2.74亿元、1.93亿元、1.39亿元。请补充披露相关款项发生的业务背景、单位名称、发生时间、账龄期间、合同标的，以及坏账计提情况等。

回复：

客户名称	应收账款余额（万元）	业务背景	发生时间	账龄期间	合同标的	计提金额（万元）	计提比例
知豆电动汽车有限公司	27,395.03	销售电池组	2017年12月	1年以内101.90万元、1-2年17,453.84万元、2-3年9,839.28万元	电池组	24,655.53	90.00%
奇瑞新能源汽车股份有限公司	19,298.57	销售电池组	2019年7月	1年以内19,298.57万元	电池组	964.93	5.00%
邢台县工业和信息化局	13,941.62	政府补贴	2017年12月	1年以内7.51万元，1-2年5,697.59万元，2-3年8,236.52万元	电动汽车补贴	823.65	2-3年计提10%

目前锂电池行业的主要增长点为新能源汽车用动力电池市场，公司在该领域虽具备相应的技术和规模优势，但未来动力电池技术迭代加速，公司仍将面临产品和技术更新的风险。同时，由于新能源行业受补贴政策等因素影响，市场需求也存在一定的不确定性。

问题五：报告期末，你公司货币资金余额为10.97亿元，其中，权利受限货币资金5.63亿元。有息负债（短期借款+一年内到期的非流动负债+其他流动负债+长期借款+其他应付款中非金融机构借款）为35.76亿元，其中，

短期借款余额 24.41 亿元，同比增长 93.58%。

(1) 请以列表方式补充说明你公司货币资金存放地点、存放类型、利率水平、是否存在抵押/质押/冻结等权利限制，是否存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情况，是否存在货币资金被其他方实际使用的情况。

回复：

(一) 货币资金存放情况如下表：

单位：万元

单位名称	现金	银行存款	其他货币资金	合计
多氟多化工股份有限公司	0.03	34,531.73	47,795.26	82,327.02
多氟多新能源科技有限公司	0.65	5,080.86	5,856.54	10,938.05
白银中天化工有限责任公司	3.04	5,521.80	236.76	5,761.60
多氟多(昆明)科技开发有限公司	0.04	93.28		93.32
河南省有色金属工业有限公司	0.15	1,403.38	1,375.99	2,779.52
河北红星汽车制造有限公司	4.46	34.61	535	574.07
焦作市中站区富多多小额贷款有限公司	1.83	2,420.61		2,422.44
多氟多(抚顺)科技开发有限公司	0.5	717.76		718.26
邢台多氟多汽车销售有限公司		41.54		41.54
宁夏盈氟金和科技有限公司	1.56	1,698.43		1,699.99
浙江中宁硅业有限公司	0.76	539.53	413	953.29
河南多多能源科技有限公司	0.32	126.96		127.28
山东凌峰智能科技有限公司		259.84		259.84
共青城捷信新能源投资中心(有限合伙)		0		
安徽多氟多智行汽车租赁有限公司		394.84		394.84
江苏原素新能源汽车有限公司		308.16		308.16
河南氟兴企业服务有限公司		0.03		0.03
洛阳蓝宝氟业有限公司		231.57	116.43	348
合计	13.34	53,404.93	56,328.98	109,747.25

货币资金主要在工行焦作民主路支行、交通银行焦作分行、进出口银行河南省分行、中原银行焦作分行、广发银行焦作分行、光大银行焦作分行、建行焦作中站支行、郑州银行郑州优胜北路支行、招行郑州丰庆路支行、招行郑州分行、中旅银行中站支行、洛阳银行长恩路支行、国家开发银行河南省分行、民生银行郑州文化路支行、农业发展银

行焦作分行、中信银行焦作分行、浦发银行郑州商鼎路支行、邮政银行民主路支行、兴业银行郑州外环路支行、农行白银西区支行、浙商银行兰州分行、建行石嘴山冶金路支行、石嘴山农商行等银行存放。

其他货币资金 56,328.98 万元，主要包括：银行承兑汇票保证金 35,665.60 万元、信用证保证金 2,332.12 万元、期货保证金 0.10 万元、履约保证金 214.73 万元、定期存单 18,000.00 万元，其他 116.43 万元，此类为所有权或使用权受到限制的资金。

其余货币资金均不存在抵押、质押、冻结等权利限制。

(二) 公司执行的银行利率水平如下表：

项目	存款利率水平 (%)
活期	0.35
协定存款	1-1.38
半年期	1.30
一年期	1.5-3.09
三年期	3.85

(三) 公司不存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情况，不存在货币资金被其他方实际使用的情况。

会计师核查意见：

(一) 我们对上述问题进行了审慎核查，在核查过程中主要执行了以下程序：

1. 了解和评价公司管理层与货币资金确认相关的内部控制设计的有效性，并测试其关键控制运行的有效性。我们的程序包括：询问公司参与货币资金业务活动的相关人员，了解多氟多公司与货币资金相关的岗位分工及授权审批流程、现金与银行存款管理流程、收付款管理流程、发放贷款及信托投资等资金管理流程、其他货币资金管理流程、监督检查流程等主要业务流程；取得并查看多氟多公司的资金管理制度，评价公司资金管理制度设计是否合理；对公司货币资金的重要业务流程进行穿行测试，追踪交易从发生到反映到财务报表中的整个处理过程，关注公司对关键业务流程节点的处理；检查公司货币资金管理中的记录文件等。

2. 获取公司已开立银行结算账户清单，将企业账面银行账户与之进行核对，未发现多计、少记、漏记及存在联合或共管账户的情况。

3. 核对银行对账单与企业账面记录的一致性。获取银行对账单，将银行存款账面收

付记录与银行对账单抽样核对；将保证金户对账单与相应的交易进行抽样核对，检查保证金与相关债务的比例和合同约定的一致性；抽查大额银行存款收支的原始凭证，确认账务处理的正确性。

4. 函证货币资金余额及所有权受限情况。我们对多氟多所有银行账户（包括期末金额零余额、本期销户的账户）执行函证，实施函证过程控制，通过回函检查，判断是否存在大额存款资金受限以及存款余额不相符的情况。

5. 获取多氟多公司确认的关联方清单，对比报告期与上期关联方清单，询问多氟多公司管理层公司和关联方之间关系的性质、在报告期是否与关联方发生交易、往来及现金流量；检查多氟多公司本期所有的股东会 and 治理层会议纪要、关联方相关的内部报告，并同时通过网络公开渠道查询、项目组讨论等确定是否存在管理层以前未识别或披露的关联方关系或关联方交易。

6. 利用审计抽样检查公司与关联方交易相关的原始凭证，如：银行回单、交易合同、发票等，确定交易是否具有商业实质、交易价格是否公允。检查关联方交易是否获得授权和批准，检查银行对账单时并关注关联方银行存款流入流出是否合理，是否与合同条款一致。

7. 检查公司是否按照适用的财务报告编制基础，对关联方关系及其交易进行识别、会计处理和披露。

8. 核对库存现金日记账与总账金额，检查外币折算汇率是否正确，对公司所有库存现金进行监盘。

9. 取得并检查公司合并范围内所有公司的企业信用报告。

（二）核查意见

通过执行上述程序以及取得的审计证据，我们认为公司货币资金真实、存在，不存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情况，不存在货币资金被其他方实际使用的情况。

（2）请补充披露你公司主要有息负债的详细情况，包括但不限于债务类型、债务金额、利息、到期期限，是否存在逾期借款等，并说明短息借款大幅增长的原因及资金用途。

回复：

2019年12月31日,公司的有息负债余额36.31亿元,其中35.22亿元为银行贷款,其余为非金融机构贷款。

全年利息支出共14,303.43万元,其中费用化利息13,552.44万元,资本化利息支出750.99万元。

2019年期末有息负债余额36.31亿元,其中:2020年到期29.36亿元,2021年到期1.58亿元,2022年到期1.47亿元,2023年到期0.84亿元,2024年到期2.01亿元,2025年到期0.57亿元,2026年到期0.48亿元。公司将按期偿还上述贷款本息,截止目前已偿还贷款10.82亿元,公司不存在逾期借款的情况。

公司短期借款较2018年增加11.80亿元,主要原因系:本着维护银行合作关系为出发点,在资金成本可以接受的前提下,做了部分定期保证金、大额存单及结构性存款质押贷款,金额共7.24亿元;除上述类型增加的短期借款外增加4.56亿元,其中年末资金留存2.93亿元,并购投资1亿元,其余为日常生产经营补充流动资金。

会计师核查意见:

(一)我们对上述问题进行了审慎核查,在核查过程中主要执行了以下程序:

1.我们对公司与筹资活动、投资活动相关的内部控制的设计及运行有效性进行了解、评估及测试。这些内部控制包括筹资与计划的编制及审批、筹资方案的编制及审批、筹资合同的签订及审批、还款计划的编制及审批、投资与计划的编制及审批、投资方案的编制及审批、投资合同的签订及审批、投资资产处置等。

2.我们获取有息负债借款合同、抵押合同、质押合同等,获取相关明细表复核加计是否正确并对相关利息进行测算;获取投资决议文件、投资立项书、投资协议等相关文件。

3.我们对有息负债变动的合理性进行分析;利用审计抽样等程序对大额资金的使用审批情况进行检查。

4.我们对有息负债进行函证,确认贷款余额、利率、期限以及相应的抵押、质押情况等。

5.我们查询并核对了公司的企业征信报告相关信息。

(二)核查意见

通过执行上述程序以及取得的审计证据,我们认为公司披露的有息负债相关信息真实、充分。公司2019年短期借款期末余额较2018年期末余额增加11.80亿元,主要原

因是公司本着维护良好的银企信贷合作关系为出发点，在资金成本可以接受的前提下，做了部分定期保证金、大额存单及结构性存款质押贷款，金额为 7.24 亿元，占当期短期借款增加额的 61.36%。我们认为公司短期借款 2019 年期末余额的增长具有合理性。

(3) 请说明你公司 2020 年需偿还的借款情况，综合测算你公司 2020 年营运资金需求；请结合你公司可动用货币资金情况、现金流状况及日常营运资金安排等，说明在部分货币资金权利受限、2019 年经营活动产生的现金流量净额大幅下滑的情况下你公司是否存在短期偿债风险，如是，请说明拟采取的应对措施。

回复：

(一) 公司报告期末短期借款、一年内到期长期借款、一年以内需要偿还的非金融机构借款情况：

单位：万元

项目	期末余额
短期借款	
保证借款	164,775.24
质押借款	73,363.00
抵押借款	6,000.00
小计	244,138.24
一年内到期长期借款	39,346.00
一年内到期非金融机构借款	7,149.78
根据股权回购协议需一年内支付款项	3,000.00
合计	293,634.02

(二) 综合测算公司 2020 年营运资金量如下：

2019 年度营业收入	38.87 亿元	应收账款周转次数	3.71	应收账款周转天数	96.96
2019 年度销售利润率	-11.22%	预收账款周转次数	127.03	预收账款周转天数	2.83
预计销售收入年增长率	10.00%	存货周转次数	3.32	存货周转天数	108.29
营运资金周转天数	2.95	预付账款周转次数	36.63	预付账款周转天数	9.83
测算 2020 年营运资金量	16.09 亿元	应付账款周转次数	3.99	应付账款周转天数	90.18

计算公式：

营运资金量=2019 年度销售收入*（1-2019 年度销售利润率）*（1+预计销售收入年增长率）/营业资金周转次数

营运资金周转次数=360/（存货周转天数+应收账款周转天数-应付账款周转天数+预付账款周转天数-预收账款周转天数）

测算公司 2020 年营运资金需求为 13.20 亿元。

（三）报告期末，公司货币资金余额 10.97 亿元，扣除其他货币资金后，公司可动用的货币余额为 5.34 亿元，其中自有资金 2.93 亿元，专项资金 2.41 亿元。公司近三年经营活动现金流量净额分别为 2,795.48 万元、42,827.61 万元、4,561.68 万元，虽然 2019 年经营活动现金流量净额比 2018 年下降了 89.35%，但在经济下行期，公司仍保持了良好的资金流动性，能够满足日常营运资金需求。

（四）公司非常注重资金的使用预算控制，严控资金支出审批程序，保障资金按预算控制安全、有序使用。公司通过资金预算控制，既能确保公司到期债务如期归还，又能保证公司日常运营。公司在多年的经营中与各贷款银行建立了相对良好的合作基础，公司未发生过贷款逾期归还情况，以及贷款银行提前收回贷款的情况。从具体资金情况及融资环境来看，公司资金风险可控，资金链条安全。截止目前公司已偿还贷款 10.82 亿元，2020 年度需偿还借款的资金来源于生产经营现金流入、外部银行融资资金、解除质押的受限资金、到期收回结构性存款等，公司偿债风险可控。

（五）后期公司将加快资金回笼，提高预收款项，增加公司经营性现金流入；加强与金融机构的深度合作，同时拓展新的融资渠道及融资方式，通过非公开发行等股权融资方式，优化融资结构，降低财务费用；进一步提升公司资金管理能力，合理预计现金流入与支出的金额，合理保持现金储备，以满足公司日常支出及偿债需要。综上，公司将通过采取多种措施，努力降低流动性风险，保证公司经营活动正常进行，防止出现债务风险。

会计师核查意见：

（一）2020 年，多氟多公司需要偿还的借款金额为 29.36 亿元，截止目前已偿还贷款 10.82 亿元，不存在逾期还款的情况。短期借款中质押借款 7.33 亿元，如前所述其中的 7.24 亿元系公司本着维护良好的银企信贷合作关系为出发点，在资金成本可以接受的前提下，做了部分定期存单及结构性存款质押贷款，以等额保证金、定期存单、结构性存款作为质押进行的借款，其本金部分无需使用其他自有资金进行偿还。

结合公司多年筹资情况来看，公司与金融机构保持了相对较好的合作基础，公司未发生过贷款逾期归还情况，以及贷款银行提前收回贷款的情况。公司能较大程度保证借款的接续取得。

(二) 公司依据销售收入 10.00% 增长预测的 2020 年度营运资金量 16.13 亿元，测算公司 2020 年度营运资金需求量为 13.20 亿元。

(三) 公司报告期末货币资金余额 10.97 亿元，其中受限资金 5.63 亿元，受限资金包括银行承兑汇票保证金 3.57 亿元、信用证保证金 0.23 亿元、定期存单 1.80 亿元；其余货币资金 5.34 亿元，使用不受限。

交易性金融资产-结构性存款 3.02 亿元（受限），其受限原因为用于短期借款和开具银行承兑汇票。

(四) 公司报告期合并营业收入 38.87 亿元，2019 年度经营活动净现金流量 0.46 亿元，与 2018 年度经营活动现金流量净额比下降了 89.35%，但在经济下行期，多氟多公司仍保持了良好的资金流动性，满足日常营运资金需求。

(五) 多氟多公司对外通过维系良好的银企合作关系，加强与金融机构的深度合作；同时拓展新的融资渠道，通过非公开发行等股权融资方式，优化融资结构，降低债务风险。对内通过加强公司的资金预算控制，不断提升公司资金管理能力；同时加强货款回收管理，提高预收款项，增加公司经营性现金流入；合理预测现金流入与支出的金额，保持充足的现金储备，以满足公司日常营运及偿债需求。公司 2020 年度需偿还借款的资金来源主要为公司生产经营现金流入、外部银行融资资金、解除质押的受限资金、到期收回结构性存款等。

通过对上述相关数据的分析及多氟多公司采取的内外部措施，我们认为多氟多公司短期偿债风险处于可控状态。

问题六：报告期末，你公司发放贷款和垫款总额为 2.76 亿元，累计计提贷款减值准备 0.08 亿元。请你公司说明开展贷款业务的主要情况，减值准备计提的主要方法及测算过程，并对比可比公司数据，说明你公司贷款减值准备计提比例是否处于同行业较低水平；请结合贷款主要客户信用状况、逾期贷款规模等说明贷款减值准备计提是否充分反映发放贷款和垫款的整体质量，计提是否充分合理，请年审会计师核查并发表明确意见。

回复:

公司子公司焦作市中站区富多多小额贷款有限公司（以下简称“富多多”）坚持“以服务集团供应链为主线，优化业务结构；以严控信贷风险为要务，提高贷款质量；以市场开拓和业务创新为驱动，完成全年目标。”富多多始终把安全性作为公司的第一原则，不断优化贷款结构，提高低风险业务的占比，从源头降低风险。2018年，富多多被中国小额贷款公司协会评为全国优秀小贷公司。报告期末，富多多房产抵押业务、应收账款及票据质押等低风险业务占比 66.29%。同时通过贷前、贷中及贷后管理，风险前置，严控风险，尽早发现风险，借助中介、法律的力量，多渠道推进不良处置，提高贷款质量。

富多多参照金融业对贷款进行五级分类管理，并据以计提贷款减值准备。贷款五级分类制度是根据内在风险程度将贷款划分为正常、关注、次级、可疑、损失五类，对应的贷款减值准备计提比例分别为 1.50%、3.00%、30.00%、60.00%、100.00%。富多多在坚持定期不定期对客户进行贷后管理的基础上，参照客户还本付息的履约情况，对借款人现金流量、财务实力、抵押品价值等进行分析，判断贷款的实际损失程度，对客户进行五级分类，并及时进行调整。

报告期末，富多多发放贷款和垫款余额为 28,343.94 万元，计提贷款减值准备金额为 773.45 万元，贷款净值 27,570.49 万元，计提一般风险准备 652.42 万元，准备金合计 1,425.87 万元。富多多不良贷款 4 笔，金额 858.99 万元，贷款不良率 3.03%，贷款不良率较低，主要客户信用状况良好。

单位：元

	富多多小贷	亿利小贷	广顺小贷	商汇小贷	国汇小贷
正常类	236,659,502.57	280,825,000.00	152,100,000.00	69,320,000.00	94,000,000.00
关注类	38,190,000.00		3,700,000.00	237,550,000.00	76,980,000.00
次级类	7,050,000.00	1,500,000.00	148,180,000.00	702,130,000.00	3,000,000.00
可疑类	1,539,875.20	1,000,000.00		561,030,000.00	7,900,000.00
损失类		271,670,600.00		55,105,000.00	
合计	283,439,377.77	554,995,600.00	303,980,000.00	1,625,135,000.00	181,880,000.00
计提减值准备	7,734,517.66	276,932,975.00	46,160,000.00	610,528,300.00	9,359,400.00
计提减值比率	2.73%	49.90%	15.19%	37.57%	5.15%
贷款不良率	3.03%	49.40%	48.75%	81.12%	5.99%

数据来源：巨潮资讯网（表中各单位贷款减值准备计提比例相同）

报告期末富多多贷款余额为 28,343.94 万元，贷款客户 149 户，其中 6 户逾期，金

额 1,657.99 万元。通过分析判断分别有 7 户、3 户、1 户被认定为关注、次级和可疑类，金额相应为 3,819.00 万元、705.00 万元、153.99 万元。截止 2020 年 5 月 20 日，富多多关注类贷款 7 户中有 3 户本息已结清，贷款本金 859.00 万元；次级类贷款三户均已通过诉讼追偿，并进入执行阶段，其中一户按照和解协议分期进行还款，贷款本金只余 15.00 万元，5 月末本金已经结清。另两户也已达成和解，执行回款 16.90 万元，并已保全查封足额资产；可疑类贷款一户，金额 153.99 万元，有房产抵押并进行了司法查封，房产评估价格 450.90 万元，已进入司法拍卖流程，司法允许的最低成交额足以覆盖富多多贷款本息。

综上，富多多根据贷款五级分类对客户进行分类，并按规定比例进行减值计提，公司贷款不良率较低，因而贷款减值准备计提比例处于同行业较低水平；富多多贷款减值准备计提反映发放贷款和垫款的整体质量，计提充分、合理。

会计师核查意见：

(一) 我们对上述问题进行了审慎核查，在核查过程中主要执行了以下程序：

1. 我们对富多多与贷款日常管理及可收回性评估相关的内部控制的设计及运行有效性进行了解、评估及测试。这些内部控制包括年度目标计划的确定、业务受理与调查、贷款审批、合同签订、贷款发放、回款等。

2. 我们对富多多管理层按照五级分类计提贷款损失的贷款进行了减值测试，评价管理层贷款损失计提的合理性。我们的程序包括：取得富多多贷款台账，检查相关贷款的信息包括但不限于借款期限、逾期时间、逾期金额、抵押担保情况等；结合客户的履约情况、经营情况、财务状况、抵押品价值等对客户贷款五级分类的合理性进行分析；对逾期贷款规模进行分析；将不良贷款率与同行业可比公司进行比较；将各级次贷款减值准备计提比例与同行业可比公司进行比较；复核贷款减值准备计提。

3. 结合贷款函证回函情况以及期后客户贷款履约情况，评价对各项贷款减值准备计提的合理性。

4. 富多多发放贷款和垫款余额为 28,343.94 万元，计提贷款减值准备金额为 773.45 万元，贷款净值 27,570.49 万元，期末发放贷款和垫款及相应的减值准备计提情况如下：

单位：元

贷款分类	期末余额			
	贷款金额	计提比例(%)	减值准备	贷款净值
正常类	236,659,502.57	1.50	3,549,892.54	233,109,610.03

贷款分类	期末余额			
	贷款金额	计提比例(%)	减值准备	贷款净值
关注类	38,190,000.00	3.00	1,145,700.00	37,044,300.00
次级类	7,050,000.00	30.00	2,115,000.00	4,935,000.00
可疑类	1,539,875.20	60.00	923,925.12	615,950.08
损失类		100.00		
合计	283,439,377.77		7,734,517.66	275,704,860.11

同行业可比公司各级次贷款计提比例：

贷款分类	坏账比例(%)			
	亿利小贷	广顺小贷	商汇小贷	国汇小贷
正常类	1.50	1.50	1.50	1.50
关注类	3.00	3.00	3.00	3.00
次级类	30.00	30.00	30.00	30.00
可疑类	60.00	60.00	60.00	60.00
损失类	100.00	100.00	100.00	100.00

(二) 核查意见

经核查，我们认为，与同行业可比公司相比，富多多对贷款减值准备计提比例的会计估计合理；对客户贷款五级分类的标准恰当；贷款减值准备计提充分、合理可以充分反映发放贷款和垫款的整体质量；如回复意见部分所述，富多多以服务公司供应链为主线的贷款业务模式决定了其贷款不良率较低，综合贷款减值准备计提水平处于同行业较低水平，符合富多多发放贷款和垫款的整体质量情况。

问题七：报告期末，你公司无形资产账面价值 7.40 亿元，其中，收购洛阳蓝宝氟业有限公司股权新增采矿权账面价值 4.49 亿元，报告期计提专利权减值准备 1.02 亿元。

(1) 请说明收购时采矿权的账面价值（包括账面原值、已计提的折旧或准备、账面净值）、评估价值，评估增值率较高的原因（如适用），以及入账价值的具体测算过程。

回复：

(一) 收购时采矿权明细如下表：

单位：元

序号	无形资产项目	账面价值			矿权评估价值	按非业务模式合并确认矿权增值
		账面原值	已摊销金额	账面净值		
1	千元沟采矿权	1,778,000.00	54,370.40	1,723,629.60	41,333,500.00	104,597,185.98
2	马石沟顺达萤石矿	3,000,000.00	91,738.57	2,908,261.43	54,828,200.00	138,746,426.81
3	马石沟资源价款	3,760,100.00		3,760,100.00		
4	重庆蓝宝采矿权	367,601.00	366,796.56	804.44	233,804,000.00	194,904,264.42
5	重庆鑫石采矿权	1,480,500.00	1,444,710.86	35,789.14	18,687,000.00	
	合计	10,386,201.00	1,957,616.39	8,428,584.61	348,652,700.00	438,247,877.21

(二) 入账价值的具体测算过程:

根据《企业会计准则解释第 13 号》中对企业合并中取得的经营活动或资产的组合是否构成业务的判断, 经采用集中度测试, 认定该并购业务应按照合并非业务模式处理, 不适用非同一控制下的企业合并准则, 不确认交易产生的商誉或非经常性损益, 视同购买资产行为。合并日按照交易对价确认股权价值, 股权价值和账面价值的差额确认为此项交易涉及的核心资产(即采矿权)的增值, 之后按开采进度摊销核算。具体入账过程如下:

1. 多氟多公司按照收购支付的对价和被收购方洛阳蓝宝氟业有限公司(简称“蓝宝氟业”)所有者权益账面价值的差额为基础确认无形资产的增值金额为 243,343,612.79 元。

表一:

单位: 元

长期股权投资金额 (持股比例 70%) A	蓝宝氟业所有者权益 账面价值 B	蓝宝氟业归母所有者 权益账面价值 C	采矿权增值金额 D	考虑递延所得税影响后 采矿权增值金额 E
			$D=A/70\%-C$	$E=D/(1-25\%)$
77,000,000.00	-72,693,750.53	-72,507,709.59	182,507,709.59	243,343,612.79

注: 25%为所得税税率。

表二:

单位: 元

购买日多氟多个别报表账务处理	购买日多氟多合并报表账务处理
----------------	----------------

借：长期股权投资	77,000,000.00	1) 确认蓝宝氟业采矿权增值金额	
贷：货币资金	71,194,000.00	借：无形资产	243,343,612.79
其他应付款	5,806,000.00	贷：资本公积	243,343,612.79
		2) 确认递延所得税负债	
		借：资本公积	60,835,903.20
		贷：递延所得税负债	60,835,903.20

2. 蓝宝氟业按照收购支付的对价和被收购方重庆市蓝宝矿业有限公司（简称：“重庆蓝宝”）所有者权益账面价值的差额为基础确认无形资产的增值金额为 194,904,264.42 元。

表三：

单位：元

蓝宝氟业对重庆蓝宝矿业长投资金额 (持股比例 100%) A	重庆蓝宝所有者权益账面价值 B	重庆蓝宝归母所有者权益账面价值 C	采矿权增值金额 D	考虑递延所得税影响后采矿权增值金额 E
			D=A-C	E=D/(1-25%)
47,020,509.89	-99,157,688.43	-99,157,688.43	146,178,198.32	194,904,264.43

注：25%为所得税税率。

表四：

单位：元

购买日蓝宝氟业个别报表账务处理	购买日蓝宝氟业合并报表账务处理
借：长期股权投资 28,960,638.25 贷：货币资金 28,960,638.25	1) 确认重庆蓝宝采矿权增值金额 借：无形资产 194,904,264.43 贷：资本公积 194,904,264.43
见注 1	2) 确认递延所得税负债 借：资本公积 48,726,066.11 贷：递延所得税负债 48,726,066.11

注 1：多氟多以 2019 年 9 月 30 日为基准日对蓝宝氟业进行收购。购买日蓝宝氟业对重庆蓝宝长期股权投资成本 47,020,509.89 元，其中 18,059,871.64 元为 2019 年之前蓝宝氟业持有重庆蓝宝 41% 股权对价，28,960,638.25 元为 2019 年 9 月蓝宝氟业收购重庆蓝宝 51% 股权对价。

综上所述，公司在收购洛阳蓝宝氟业有限公司业务中按非业务模式合并确认采矿权增值 328,685,907.91 元（表一“D”+表三“D”=182,507,709.59+146,178,198.32），考虑递延所得税影响后采矿权增值金额 438,247,877.21 元（表一“E”+表三“E”=243,343,612.79+194,904,264.42），加上蓝宝氟业账面无形资产原值 10,386,201.00 元，公司收购蓝宝氟业股权新增采矿权金额为 448,634,078.21 元。

(2) 请说明计提减值准备的专利权的资产名称、账面价值、具体用途，

可收回金额的具体测算过程及依据，计提减值的原因等，请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

（一）计提减值准备的专利权的资产名称、账面价值、具体用途及计提减值原因如下：

单位：元

序号	无形资产名称	账面原值	已摊销金额	减值准备	账面价值	具体用途	计提减值原因
1	非专利技术-小贵族所有权	55,968,356.87	15,857,701.08	40,110,655.79		利用该款车型技术进行燃油车 6300C 生产	销售情况不佳，不再继续生产，全额计提减值。
2	非专利技术-L11 车	2,357,401.79	707,220.54	1,650,181.25		利用该款车型技术进行低速电动车生产	销售情况不佳，不再继续生产，全额计提减值。
3	非专利技术--N21 车	7,166,850.73	2,687,569.02	4,479,281.71		利用该款车型技术进行轻卡电动车生产	销售情况不佳，不再继续生产，全额计提减值。
4	非专利技术-K11 车	819,836.28	245,950.89	573,885.39		利用该款车型技术进行电动车生产	销售情况不佳，不再继续生产，全额计提减值。
5	非专利技术-M21 车	12,179,542.31	3,260,834.91	8,918,707.40		利用该款车型技术进行厢式物流车生产	销售情况不佳，不再继续生产，全额计提减值。
6	非专利技术-K21 车	59,734,167.43	1,244,461.82	45,776,705.61	12,713,000.00	利用该款车型技术进行电动生产	销售情况不佳，采用收益法测算可收回金额。
	合计	138,226,155.41	24,003,738.26	101,509,417.15	12,713,000.00		

（二）可收回金额的具体测算过程及依据：

公司子公司河北红星汽车制造有限公司（以下简称“河北红星”）部分车型近年来销量低，管理层预计这批车型无法为公司带来收益，因此公司聘请中铭国际资产评估（北京）有限责任公司以 2019 年 12 月 31 日为基准日对河北红星重要资产进行评估，并出具中铭评报字[2020] 第 11006 号《多氟多化工股份有限公司拟进行以财务报告为目的的资产减值测试事宜涉及的河北红星汽车制造有限公司存货、固定资产、在建工程、工程物资无形资产、其他非流动资产项目资产评估报告》。河北红星依据评估结果对无形资产

-非专利技术计提减值准备 1.02 亿元。

河北红星账面的 6 项研发支出所对应的产品有燃油车 1 项、电动车 5 项。电动车研发支出中包括轻卡、厢式物流车、轿车。鉴于以前年度各车型的盈利情况不佳，公司管理层认为：除 K21 车的升级款 X2 产品外，公司以后不会再生产其余 5 种车型。这 5 种车型所对应的车辆款式老，无较好的顾客群，不再生产的产品所对应的无形资产预计无法给企业带来经济利益，在市场上也无法转让，故该部分非专利技术的可收回金额为 0.00 元。

对能够给企业带来收益的非专利技术 K21，公司选用收益途径下的销售收入分成法进行评估。该方法认为：在产品的生产、销售过程中非专利技术、外观设计专利、实用新型专利、商标权所创造的收入、利润均是有贡献的，采用适当方法估算确定非专利技术、外观设计专利、实用新型专利、商标权对产品所创造的收入贡献率，再选取恰当的折现率，将产品中每年非专利技术、外观设计专利、实用新型专利、商标权对收益的贡献折为现值，由于非专利技术、外观设计专利、实用新型专利、商标权对收益的贡献无法细分，因此我们将其作为一个资产组统一测算。同时，由于技术的更新较快，目前的几项技术能给企业带来收益与其对应的产品是否生产有很大的关系，预测采用有限年法，其年限与产品的生产期间有关。对于企业的预期收入采取逐年预测折现累加的方法。

会计师核查意见：

（一）我们对上述问题进行了审慎核查，在核查过程中主要执行了以下程序：

1. 了解并测试无形资产减值测试相关的关键内部控制。
2. 评价管理层针对尚能产生收益的非专利技术-K21 资产组编制的收益法测算表，将测算表所包含的财务数据与实际经营情况和未来经营计划、经管理层批准的预算对比，评估测算表数据的合理性。
3. 评价管理层委聘的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性。利用管理层聘请的独立评估机构-中铭国际资产评估（北京）有限责任公司 2020 年 3 月 19 日出具的《多氟多化工股份有限公司拟进行以财务报告为目的的资产减值测试事宜涉及的河北红星汽车制造有限公司存货、固定资产、在建工程、工程物资无形资产、其他非流动资产项目资产评估报告》（中铭评报字【2020】第 11006 号），评价估值专家的工作结果或结论的相关性和合理性，工作结果或结论与其他审计证据的一致性，估值专家的工作涉及使用重要的假设和方法，这些假设和方法在具体情况下的相关性和合理性，分析利用

专家工作进行减值测试的合理性。

4. 与外部评估专家沟通共同对非专利技术减值测试评估方法、计算过程、关键参数合理性、折现率等进行复核。

5. 重新测算非专利技术可收回金额，核实非专利技术减值金额的计算是否正确。

(二) 核查意见

我们认为，河北红星的非专利技术减值测试在所有重大方面符合《企业会计准则》的相关规定。

问题八：年报显示，报告期末你公司存货账面余额 9.55 亿元，累计计提存货跌价准备 0.97 亿元，本期计提跌价准备 0.86 亿元。请详细说明计提跌价准备存货的产品名称、账面余额，并说明可变现净值的具体测算过程及依据，计提是否充分、合理，请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

(一) 存货跌价准备分类汇总表：

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额			期末余额
		计提	其他	转回	转销	其他	
原材料	124,730.77	18,892,656.12					19,017,386.89
库存商品	5,396,712.26	67,176,488.41			2,468,485.43		70,104,715.24
在产品	5,647,332.36	2,159,376.75					7,806,709.11
合计	11,168,775.39	88,228,521.28			2,468,485.43		96,928,811.24

本期存货跌价准备期末余额较期初余额增加 85,760,035.85 元，增长比例 767.86%。

(二) 公司合并范围内各公司计提存货跌价情况汇总表：

单位：元

公司名称	期初余额	本期增加金额		本期减少金额			期末余额
		计提	其他	转回	转销	其他	
多氟多新能源科技有限公司	3,878,441.17	60,044,972.01			2,411,908.16		61,511,505.02
河北红星汽车制造有限公司	5,713,551.11	21,098,485.98					26,812,037.09
多氟多化工股份有限公司	1,452,052.34	2,075,698.77			56,577.27		3,471,173.84
河南省有色金属工业有限公司		3,213,388.34					3,213,388.34
安徽多氟多智行汽车租赁有限公司		1,720,030.08					1,720,030.08

白银中天化工有限责任公司	124,730.77					124,730.77
洛阳蓝宝氟业有限公司		75,946.10				75,946.10
合计	11,168,775.39	88,228,521.28		-	2,468,485.43	96,928,811.24

由上表可见，存货跌价准备本期大幅增加主要因受新能源汽车行业不景气影响以及来自整车市场的成本压力，公司子公司多氟多新能源产品转型升级，对部分型号的锂电池等计提存货跌价准备；公司子公司河北红星对不再投放市场的车型、库存汽车零部件等计提存货跌价准备。

(三) 本期公司合并范围内主要公司计提存货跌价准备明细表：

1. 多氟多新能源科技有限公司

单位：元

存货名称	期末账面余额	期末可变现净值	期末存货跌价准备余额	本期计提存货跌价准备
电芯	106,357,444.27	47,072,330.73	59,285,113.54	57,818,580.53
电动二轮车	2,340,670.30	299,115.04	2,041,555.26	2,041,555.26
电池模块	362,181.35	177,345.13	184,836.22	184,836.22
合计	109,060,295.92	47,548,790.90	61,511,505.02	60,044,972.01

上述存货跌价准备确定的依据为资产负债表日前后，公司相关产品的实际销售价格，及已经签订的尚未执行完毕的销售合同中约定的价格。

2. 河北红星汽车制造有限公司

单位：元

存货名称	期末账面余额	期末可变现净值	期末存货跌价准备余额	本期计提存货跌价准备
库存商品	952,601.61	38,859.15	913,742.46	847,523.71
原材料	27,836,082.72	9,776,348.82	18,091,585.52	18,091,585.52
在产品	8,014,260.22	207,551.11	7,806,709.11	2,159,376.75
合计	36,802,944.55	10,022,759.08	26,812,037.09	21,098,485.98

因近年来河北红星部分车型产量低，管理层预计这批车型无法为公司带来收益，汽车零部件等存货存在普遍跌价情况。公司聘请中铭国际资产评估（北京）有限责任公司以2019年12月31日为基准日对河北红星资产进行评估，河北红星存货中涉及跌价准备的明细种类繁多、价值较小，故上表以存货大类列示。

3. 多氟多化工股份有限公司

单位：元

存货名称	期末账面余额	期末可变现净值	期末存货跌价准备余额	本期计提存货跌价准备
AG玻璃成品	2,282,526.79	41,140.43	2,241,386.36	1,271,602.40
AG玻璃原料	945,435.01	144,364.41	801,070.60	801,070.60
氟硅酸钠	28,774.00	25,748.23	3,025.77	3,025.77
氯化钙	581,194.93	155,503.82	425,691.11	-

合计	3,837,930.73	366,756.89	3,471,173.84	2,075,698.77
----	--------------	------------	--------------	--------------

上述存货跌价准备确认的依据为公司财务人员根据相应产品的资产负债表日后的市场价格计算确定。

4. 河南有色金属工业有限公司

单位：元

存货名称	账面余额	可变现净值	期末存货跌价准备余额	本期计提存货跌价准备
氧化铝	4,619,294.11	3,077,986.31	1,541,307.80	1,541,307.80
电解质	5,897,539.08	4,225,458.53	1,672,080.54	1,672,080.54
合计	10,516,833.18	7,303,444.84	3,213,388.34	3,213,388.34

上述存货跌价准备确认的依据为公司财务人员根据相应产品的资产负债表日后的市场价格计算确定。

5. 安徽多氟多智行新能源科技有限公司

单位：元

存货名称	账面余额	可变现净值	期末存货跌价准备余额	本期计提存货跌价准备
知豆车	4,160,230.08	2,474,500.00	1,685,730.08	1,685,730.08
新能源电动车	58,800.00	24,500.00	34,300.00	34,300.00
合计	4,219,030.08	2,499,000.00	1,720,030.08	1,720,030.08

（四）公司计提存货跌价准备依据说明：

公司期末存货按照成本与可变现净值孰低计量。库存商品和用于生产的材料等存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

公司在确定估计售价时依据的原则：对于所持有的存货已签订合同部分以合同价作为可变现净值的计量基础，对于所持有的存货超出合同部分或无合同部分按一般市场售价作为计量基础，一般市场售价通过市场询价及依据现有合同结合市场情况预计市场价等方式确定。

（五）公司主要存货跌价准备测算过程：

1. 多氟多新能源科技有限公司测算过程

单位：元

存货品名	期末账面余额	期末可变现净值	期末应计提存货跌价准备	已提存货跌价准备	转销存货跌价准备	本期应补提存货跌价准备
电芯	106,357,444.27	47,072,330.73	59,285,113.54	1,861,221.17	394,688.16	57,818,580.53
电动二轮车	2,340,670.30	299,115.04	2,041,555.26			2,041,555.26

电池模块	362,181.35	177,345.13	184,836.22			184,836.22
电池组				2,017,220.00	2,017,220.00	-
合计	109,060,295.92	47,548,790.90	61,511,505.02	3,878,441.17	2,411,908.16	60,044,972.01

2. 河北红星汽车制造有限公司存货跌价准备按照中铭国际资产评估（北京）有限责任公司以2019年12月31日为基准日对河北红星资产进行评估所出具的存货可回收金额测算。

会计师核查意见：

（一）我们对上述问题进行了审慎核查，在核查过程中主要执行了以下程序：

1. 评价并测试管理层就存货跌价准备有关的内部控制的设计及执行。
2. 复核存货的库龄及周转情况。
3. 实施存货计价测试。

4. 对于河北红星存货跌价准备部分利用外部估值专家工作，评价管理层委聘的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性。利用管理层聘请的独立评估机构—中铭国际资产评估（北京）有限责任公司2020年3月19日出具的《多氟多化工股份有限公司拟进行以财务报告为目的的资产减值测试事宜涉及的河北红星汽车制造有限公司存货、固定资产、在建工程、工程物资无形资产、其他非流动资产项目资产评估报告》（中铭评报字【2020】第11006号），评价估值专家的工作结果或结论的相关性和合理性，工作结果或结论与其他审计证据的一致性，估值专家的工作涉及使用重要的假设和方法，这些假设和方法在具体情况下的相关性和合理性，分析利用专家工作进行减值测试的合理性。

5. 对于利用外部评估专家工作部分，与外部评估专家沟通共同对存货跌价测试评估方法、计算过程、关键参数合理性等进行复核。

6. 对于公司自行测算存货跌价部分，根据成本与可变现净值孰低的计价方法，检查计提存货跌价准备所依据的资料、假设及方法，考虑可变现净值的确定原则，评估存货跌价准备计提的合理性。

7. 检查存货的期后销售情况，确定其期后售价是否低于成本。
8. 在实施存货监盘程序时，观察存货的状态。
9. 测算可变现净值以及存货跌价准备金额的计算是否正确。

（二）核查意见

2019 年末公司对所有存货进行了减值测试，除如回复意见处所述列示的各项发生存货跌价的部分外，未发现其他减值迹象。2019 年度，公司计提的存货跌价准备主要为因产品转型对部分型号锂电池以及对不再投放市场的汽车车型零部件等。因产品转型对部分型号锂电池部分主要依据在手合同、市场询价、结合在手合同及市场行情合理预测一般市场价等为基础对可变现净值进行合理估计并与成本比较累计计提存货跌价 5,928.51 万元；对汽车车型零部件部分，公司聘请专业评估公司对其可变现净值进行专门评估，以评估价格为参考依据累计计提跌价准备 2,681.20 万元。综上所述，我们认为公司对报告期末存货跌价准备的计提充分、合理。

问题九：年报显示，报告期末你公司其他应收款—预付投资款转入账面余额 4,900 万元。请补充说明该款项发生的业务背景、发生时间、单位名称，坏账准备计提情况，以及由预付款转入其他应收款的原因。

回复：

2018 年 1 月，知豆希望增加注册资本并引进投资者进行增资扩股，在此背景下，公司与知豆、新大洋机电集团有限公司、鲍文光签订了四方协议，知豆与新大洋机电集团有限公司同意公司以 4,900 万元增资至知豆。

对知豆进行投资的原因：在当时看来，知豆是公司动力锂电池的主要客户之一，对知豆进行战略投资，有利于双方形成更紧密的合作关系，对开拓下游客户和市场具有积极意义；2017 年知豆位居国内新能源汽车销量第四名，A00 级新能源汽车市场份额第一名，加之当时新能源汽车市场景气度较高，该次投资具有经济可行性和战略意义，有利于公司建立全产业链优势。

预付投资款转为其他应收款的原因：因知豆其他股东方未最终完成此次增资协议的签署，所以，截止 2018 年底知豆未完成对该事项的工商变更，故公司在编制 2018 年度财务报表时将此款项调整为其他应收款。

2019 年，知豆经营状况不断恶化，该款项回收的不确定性增加，经多次沟通，知豆承诺将其欠款的 10%还清，90%的欠款采用债转股方式，因没有正式协议合同，基于谨慎性原则，2019 年公司对知豆的其他应收款 4,900 万元按照 90%计提预期信用损失。

特此公告。

多氟多化工股份有限公司董事会

2020年6月23日