

立信会计师事务所（特殊普通合伙）  
关于天津滨海能源发展股份有限公司  
重大资产出售暨关联交易问询函的回复  
信会师函字[2023]第 ZB034 号

# 立信会计师事务所（特殊普通合伙）关于天津滨海能源发展股份有限公司重大资产出售暨关联交易问询函的回复

信会师函字[2023]第 ZB034 号

深圳证券交易所上市公司管理部：

2023 年 3 月 13 日，我们收到了贵部出具的《关于对天津滨海能源发展股份有限公司重大资产出售暨关联交易的问询函》（并购重组问询函〔2023〕第 1 号，以下简称“问询函”）。针对问询函中的相关问题，我们认真进行了研究和核查。现将相关事项说明和回复如下（说明和回复中的简称、释义和重组报告书中的简称、释义相同）。

## 一、问题 8

报告书及《关于计提资产减值准备的公告》显示，更正后 2022 年 1-9 月，海顺印务计提应收账款坏账损失 3,046.37 万元，而 2020 年度、2021 年度的应收账款坏账损失分别为 480.08 万元、-408.80 万元。2020 年末、2021 年末、2022 年 9 月末，海顺印业应收账款坏账准备比率分别为 6.27%、7.73%和 22.04%。请你公司以列表的形式详细补充披露近两年及一期应收账款及计提坏账的具体情况，重点列示本次补充计提的情况，包括但不限于业务内容、欠款方名称、与你公司大股东是否存在关联关系、余额、账龄、计提比例、历史回款情况、2022 年欠款方财务情况是否发生变化等，具体说明本次更正对相关欠款方补充计提坏账金额的原因，逐个说明对相关欠款方的应收款存在减值迹象的具体体现，2022 年 9 月末是否较前期发生显著变化，前期计提是否充分，对比说明计提比例同往期、同行业企业是否存在重大差异，是否符合企业会计准则的规定，是否存在“财务大洗澡”的情形，是否存在突击计提大额减值压低资产评估值的情形。对于本次计提减值的应收账款，请说明如后期应收款以高于账面价值的价格收回，你公司是否具备相关追索权，是否存在突击计提减值损害上市公司利益的情形。

公司回复：

(一)以列表的形式详细补充披露近两年及一期应收账款及计提坏账的具体情况

海顺印业近两年及一期应收账款及计提坏账的具体情况如下表所示：

1、2022年09月30日

单位：元

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	70,078,554.35	31.98	40,043,919.43	57.14	30,034,634.92
其中：					
不良债权组合	70,078,554.35	31.98	40,043,919.43	57.14	30,034,634.92
按组合计提坏账准备	149,049,646.81	68.02	8,247,090.63	5.53	140,802,556.18
其中：					
账龄组合	149,049,646.81	68.02	8,247,090.63	5.53	140,802,556.18
关联方组合					
合计	219,128,201.16	100.00	48,291,010.06	—	170,837,191.10

2、2021年12月31日

单位：元

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	5,407,728.50	2.34	5,407,728.50	100.00	
其中：					
不良债权组合	5,407,728.50	2.34	5,407,728.50	100.00	
按组合计提坏账准备	225,237,413.51	97.66	12,419,577.96	5.51	212,817,835.55
其中：					
账龄组合	225,237,413.51	97.66	12,419,577.96	5.51	212,817,835.55
关联方组合					
合计	230,645,142.01	100.00	17,827,306.46	—	212,817,835.55

3、2020年12月31日

单位：元

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	2,823,794.50	0.81	2,823,794.50	100.00	
其中：					
不良债权组合	2,823,794.50	0.81	2,823,794.50	100.00	
按组合计提坏账准备	346,946,781.55	99.19	19,091,545.56	5.50	327,855,235.99
其中：					
账龄组合	341,790,650.49	97.72	19,091,545.56	5.59	322,699,104.93
关联方组合	5,156,131.06	1.47			5,156,131.06
合计	349,770,576.05	100.00	21,915,340.06	—	327,855,235.99

(二) 列示本次补充计提的情况，包括但不限于业务内容、欠款方名称、与你公司大股东是否存在关联关系、余额、账龄、计提比例、历史回款情况、2022 年欠款方财务情况是否发生变化等。

截至 2022 年 9 月 30 日，海顺印业不良债权组合计提坏账准备的情况如下表所示：

欠款方名称	业务内容	与股份公司大股东是否存在关联关系	2022 年 1-9 月						是否本次补充计提
			2022 年 9 月 30 日余额	2022 年 9 月 30 日账龄	坏账计提比例	坏账准备余额 (单项计提)	2022 年回款情况	2022 年欠款方财务状态是否发生变化	
承德博琳包装制品股份有限公司	货款	否	1,286,712.50	5 年以上	100%	1,286,712.50	0.00	否，破产重整过程中	否
北京碱法食品有限公司	货款	否	708,032.00	4-5 年	100%	708,032.00	0.00	否，被吊销无变化	否
扎赉特旗翠林粮油有限公司 (原：恒大粮油(扎赉特旗)有限公司)	货款	否	6,654,540.00	1-2 年	100%	6,654,540.00	0.00	否，正在被诉讼追讨债务	否
北京恒博瑞商贸有限公司	货款	否	1,360,000.00	3-4 年	100%	1,360,000.00	0.00	是，与公司不再做业务	是
内蒙古鸿茅药业有限责任公司	货款	否	400,000.00	1-2 年	50%	200,000.00	0.00	是，与公司不再做业务	是
天津市福厦食品有限公司	货款	否	13,194,141.66	1 年以内、1-2 年、2-3 年、 3-4 年、4-5 年	50%	6,597,070.83	4,212,326.00	是，以前年度业务暂停回款	是
北京齐家六加一教育科技有限公司	货款	否	8,031,345.15	1 年以内、1-2 年、2-3 年	50%	4,015,672.58	1,108,000.00	是，暂停付款，双减受影响	是
内蒙古晟日通包装有限公司	货款	否	38,443,783.04	1 年以内、1-2 年	50%	19,221,891.52	16,497,225.49	是，与其他公司存在纠纷，被列为失信被执行人，黑名单企业	是
<b>合计</b>			<b>70,078,554.35</b>			<b>40,043,919.43</b>	<b>21,817,551.49</b>		

**（三）本次更正对相关欠款方补充计提坏账金额的原因，逐个说明对相关欠款方的应收款存在减值迹象的具体体现，2022年9月末是否较前期发生显著变化，前期计提是否充分**

本次更正计提坏账金额的具体原因、相关欠款方应收款存在减值迹象的体现、2022年9月末较前期计提对比以及前期计提的充分性如下表所示：

欠款方名称	不良资产组合 计提坏账的时间	欠款方应收款存在减值迹象的具体体现	2022年9月末是否较 前期发生显著变化	前期计提 是否充分
承德博琳包装制品股份有限公司	2020年	停止偿付欠款、2020年被债权人申请破产，河北省承德市中级人民法院，（2019）冀08民破2号，被列为失信被执行人，2020年100%计提坏账	否	充分
北京碱法食品有限公司	2020年	停止偿付欠款、2020年被天津市东丽区人民法院，列为法人黑名单企业，有履行能力而拒不履行生效法律文书确定义务，2022年被密云市场监督管理局吊销，2020年100%计提坏账	否	充分
扎赉特旗翠林粮油有限公司 (原：恒大粮油（扎赉特旗）有限公司)	2021年	2021年恒大集团发生债务偿付困难，恒大商业票据停止兑付，经催收依然无法兑付，2021年已经100%计提坏账，同期应收票据中还有3,241,556元，也100%计提坏账，2022年从应收票据转回应收账款。	否	充分
北京恒博瑞商贸有限公司（注1）	2022年	持续4年未能回款、已经逾期、多次催收无果，超过4年无任何业务关系，按照100%计提坏账	是	正常按照账龄 计提、充分
内蒙古鸿茅药业有限责任公司（注2）	2022年	2022年停止回款，已经逾期、催收无果，合作关系停止，按照50%计提坏账	是	正常按照账龄 计提、充分
天津市福厦食品有限公司（注3）	2022年	2022年停止偿还2022年以前的欠款，已经逾期、催收无果，账龄跨度大，食品企业线下交易受影响较大，还款困难，按照50%计提坏账	是	正常按照账龄 计提、充分
北京齐家六加一教育科技有限公司 (注4)	2022年	2022年年初付款后停止付款、已经逾期、催收无果，拒绝回函，由于受到国家双减政策的影响，还款困难，按照50%计提坏账	是	正常按照账龄 计提、充分
内蒙古晟日通包装有限公司（注5）	2022年	2022年10月因与其他供应商的债务纠纷败诉，被宁夏永宁县人民法院（2022）宁0121执2294号强制执行，被列为有履行能力而拒不履行生效法律文书确定义务，成为失信被执行人，受此影响，2022年11、12月该公司回款大幅下降，应收款存在逾期无法收回的风险，按照50%计提	是	正常按照账龄 计提、充分

注 1：北京恒博瑞商贸有限公司业务发生于 2019 年，截至 2022 年 9 月 30 日，目前余额欠款 136 万，账龄已经 3-4 年，2022 年 6 月末已经按照账龄计提的坏账准备的比例为 50%，根据与北京恒博瑞商贸有限公司沟通，2022 年对方表示，考虑双方合作业务关系中止，拒绝支付相关货款，海顺印业多次催收无果，根据 2022 年对方的最新表态，2022 年该笔应收款减值迹象更为明显，海顺印业认为以前年度将该笔应收款采取账龄信用减值模型计提坏账准备已不再适当，该笔应收账款存在风险，海顺印业管理层判断很有可能无法收回，出于谨慎性，海顺印业将该笔应收款 100%计提坏账准备。海顺印业将继续催收该笔欠款。

注 2：内蒙古鸿茅药业有限责任公司业务发生于 2021 年，截至 2022 年 9 月 30 日，目前余额欠款 40 万，账龄已经 1-2 年，根据与内蒙古鸿茅药业有限责任公司沟通，2022 年，对方表示停止与海顺印业开展业务，不再合作，海顺印业对余款多次催收无果。由于 2022 年发生的停止合作的情况，2022 年该笔应收款减值迹象更为明显，海顺印业认为以前年度将该笔应收款采取账龄信用减值模型计提坏账准备已不再适当，该笔应收账款存在风险，海顺印业管理层判断部分款项很有可能无法收回，出于谨慎性，海顺印业将该笔应收款 50%计提坏账准备。海顺印业将继续催收该笔欠款，在必要时采取法律手段。

注 3：天津市福厦食品有限公司业务发生跨度较长，欠款最早发生时间为 2018 年，截至 2022 年 9 月 30 日，账面欠款金额 13,194,141.66 元，其中：账龄 4-5 年欠款金额 7,432.00 元，3-4 年欠款金额 4,396,165.18 元，2-3 年欠款金额 5,087,831.82 元，1-2 年欠款金额 3,429,644.92 元，1 年以内欠款金额 273,067.74 元，目前账面欠款主要为 2022 年以前货款。2022 年，根据与天津市福厦食品有限公司沟通，对方表示目前企业资金紧张，还款存在困难，海顺印业多次催收无果。2022 年该笔应收款减值迹象更为明显，海顺印业认为以前年度将该笔应收款采取账龄信用减值模型计提坏账准备已不再适当。该笔应收账款存在风险，海顺印业管理层判断部分款项很有可能无法收回，根据测算，截至 2022 年 9 月 30 日，如果按照账龄划分计提坏账准备，该客户需计提坏账准备 3,578,212.43 元。出于谨慎性，海顺印业，将该笔应收款按照单项认定的方式按照 50%计提坏账准备余额至 6,597,070.83 元，比按照正常账龄计提

坏账准备补提 3,018,585.40 元。海顺印业将继续催收该笔欠款，在必要时采取法律手段。

注 4：北京齐家六加一教育科技有限公司，该机构主营线下儿童培训，受国家双减政策影响，该客户存在资金紧张的情况，截至 2022 年 9 月 30 日，累计欠款 8,031,345.15 元，2022 年 4 月该客户在付款 10 万元后停止付款，停止了与海顺印业的培训教材业务，经过与对方多次联系，对方拒绝对账及沟通，2022 年该笔应收款减值迹象更为明显，海顺印业认为以前年度将该笔应收款采取账龄信用减值模型计提坏账准备已不再适当，该笔应收账款存在风险，海顺印业管理层判断部分款项很有可能无法收回，出于谨慎性，将该笔应收款按照单项认定的方式按照 50%计提坏账准备余额至 4,015,672.58 元。海顺印业将继续催收该笔欠款，在必要时采取法律手段。

注 5：内蒙古晟日通包装有限公司，该机构是蒙牛乳业合格包材供应商，2020 年通过竞争性谈判，最终中标 2021 年至 2023 年蒙牛乳业宁夏片区的包装材料供应商，并开始向蒙牛乳业集团所属圣牧高科提供包装材料。海顺印业与其合作开展业务，加工并生产提供给蒙牛乳业的包装材料。2022 年 10 月因与其他供应商的债务纠纷败诉，被宁夏永宁县人民法院（2022）宁 0121 执 2294 号强制执行，被列为有履行能力而拒不履行生效法律文书确定义务，成为失信被执行人，受此影响，2022 年 11、12 月该公司回款大幅下降，海顺印业应收款存在逾期无法收回的风险。海顺印业经过评估，考虑到：（1）不清楚该客户是否还存在其他债务纠纷；（2）目前该客户状态为失信被执行人，对其蒙牛合格供应商的身份构成威胁，蒙牛乳业将在 2023 年启动新一轮包材供应商的竞争性谈判，失信被执行人极有可能无法继续参与新的采购招投标，对其业务持续性构成重大不确定性，同时。海顺印业与该客户的业务是基于最终用户蒙牛乳业，因此该事项对海顺印业应收款可收回性造成重大不确定性。2022 年该笔应收款减值迹象更为明显，海顺印业认为以前年度将该笔应收款采取账龄信用减值模型计提坏账准备已不再适当。该笔应收账款存在风险，海顺印业管理层判断部分款项很有可能无法收回，海顺印业出于谨慎性考虑，对该笔应收款按照单项认定计提 50%的坏账准备。

#### **（四）计提比例与同往期及同行业企业对比情况**

##### **1、海顺印业坏账计提政策**

海顺印业以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和财务担保合同等的预期信用损失进行估计。

海顺印业考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，海顺印业按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，海顺印业按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

海顺印业通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。通常逾期超过 30 日，海顺印业即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，海顺印业即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果有客观证据表明某项金融资产已经发生信用减值，则海顺印业在单项基础上对该金融资产计提减值准备。

##### **2、与同往期及同行业企业对比情况**

报告期内，海顺印业坏账计提政策未发生变化。海顺印业本期对不良债权计提比例包括 100%和 50%，其中 100%计提比例为欠款方在当期出现注销、吊销、重大清偿困境、被申请破产、账期较长且催收无果等情况，50%计提比例为欠款方在当期出现经营困难、停止还款、催收无果、解除业务关系、被列为失信人等重大不利情况。本次补充计提的情况最主要原因是欠款方在 2022 年财务状态发生变化，海顺印业回款受到影响，欠款方存在停止还款、经营困难、受其他诉讼影响被列为失信人的情况，上述对不良债权单项计提坏账符合企业会计准则的规定，不存在“财务大洗澡”的情形，不存在突击计提大额

减值压低资产评估值的情形。

海顺印业与同行业上市公司在应收款计提坏账准备比例进行比较情况如下：

项目	滨海能源	上海易连	鸿博股份	盛通股份	陕西金叶	天元股份	东风股份	劲嘉股份
	000695	600836	002229	002599	000812	003003	601515	002191
应收款项单项认定项目及计提比例								
其中：预计完全无法收回	100%	100%	100%					
账龄较长，预计无法收回				100%				
存在合作纠纷，难以收回					100%			
项目停止合作，难以收回					100%			
存在争议					100%			
诉讼未决，存在法律纠纷	100%				100%			50%
债务人涉诉，预计收回可能性极小					100%		100%	
经营存在风险，预计收回存在风险	50%					17.50%		
经营及财务状况恶化，预计收回可能性极小							100%	
债务人涉诉，预计收回可能性存在不确定性	50%							

注：以上同行业上市公司应收款坏账准备单项计提比例来自上述上市公司 2021 年度报告。

海顺印业与同行业上市公司相比，应收款单项认定确认坏账准备计提的比例并未明显高于同行业公司。

#### （五）对于本次计提减值的应收账款，如后期应收款以高于账面价值的价格收回，你公司是否具备相关追索权，是否存在突击计提减值损害上市公司利益的情形

基于上述阐述，前述坏账计提充分合理，预期收回概率较小。对于本次计提减值的应收账款，如后期应收款以高于账面价值的价格收回，公司不具备相关追索权，符合股权转让业务的惯例和相关协议约定，不存在突击计提减值损害上市公司利益的情形。

## 二、问题 9

9.报告书及《关于计提资产减值准备的公告》显示，更正后 2022 年 1-9 月，海顺印务计提存货跌价损失 2,405.17 万元，而 2020 年度、2021 年度的存货跌价损失分别为 0 万元、1,775.67 万元。2020 年末、2021 年末、2022 年 9 月末，海顺印业存货跌价准备计提比例分别为 0%、8.44%和 16.27%。请你公司以列表形式补充披露近两年及一期存货及计提跌价准备的具体情况，重点列示本次补充计提的情况，包括但不限于存货具体构成、明细、库龄、余额等，依照存货的实际状态说明存货是否存在变质毁损等减值迹象，并结合纸张等原材料的市价、行业数据、订单价格、销售毛利率等，详细说明相关存货可变现净值的核算过程及依据，说明在存货账面价值减少的情况下跌价计提比例增加的原因及合理性，与同行业其他企业是否存在显著差异，是否符合企业会计准则的规定，前期计提是否充分，是否存在财务大洗澡的情形，是否存在突击计提大额减值压低资产评估值的情形。

公司回复：

(一) 两年及一期存货及计提跌价准备的具体情况如下：

### 1、2022 年 9 月 30 日

金额单位：元

项目	2022.09.30			
	账面余额	跌价准备	账面价值	减值率%
原材料	66,088,701.97	15,534,526.66	50,554,175.31	23.51
在产品	53,550,867.74	4,062,544.70	49,488,323.04	7.59
产成品	35,863,916.35	5,791,700.87	30,072,215.48	16.15
发出商品				
周转材料	574,300.82		574,300.82	
合计	156,077,786.88	25,388,772.23	130,689,014.65	16.27

### 2、2021 年 12 月 31 日

金额单位：元

项目	2021.12.31			
	账面余额	跌价准备	账面价值	减值率%
原材料	79,996,832.12	5,979,054.46	74,017,777.66	7.47
在产品	73,766,771.59	7,317,177.28	66,449,594.31	9.92
产成品	54,863,318.15	4,460,472.30	50,402,845.85	8.13
发出商品	984,300.99		984,300.99	
周转材料	844,518.13		844,518.13	
合计	210,455,740.98	17,756,704.04	192,699,036.94	8.44

### 3、2020年12月31日

项目	2020.12.31			
	账面余额	跌价准备	账面价值	减值率%
原材料	33,381,361.25		33,381,361.25	
在产品	40,936,412.10		40,936,412.10	
产成品	33,469,527.51		33,469,527.51	
发出商品	574,545.89		574,545.89	
周转材料				
合计	<b>108,361,846.75</b>		<b>108,361,846.75</b>	

(二) 重点列示本次补充计提的情况，包括但不限于存货具体构成、明细、库龄、余额等

#### 1、存货具体构成项目、库龄、余额情况：

存货项目	账面余额	其中：库龄1年以内	其中：库龄1-2年	存货跌价准备	存货账面价值
原材料	66,088,701.97	27,665,696.95	38,423,005.02	15,534,526.66	50,554,175.31
在库周转材料	574,300.82	574,300.82			574,300.82
产成品	35,863,916.35	32,914,891.14	2,949,025.21	5,791,700.87	30,072,215.48
在产品	53,550,867.74	53,550,867.74		4,062,544.70	49,488,323.04
合计	<b>156,077,786.88</b>	<b>114,705,756.65</b>	<b>41,372,030.23</b>	<b>25,388,772.23</b>	<b>130,689,014.65</b>

#### 2、原材料具体构成项目、库龄、余额情况：

原材料项目	账面余额	其中：库龄1年以内	其中：库龄1-2年	存货跌价准备	存货账面价值
纸张	60,726,372.45	22,911,354.68	37,815,017.77	15,386,769.63	45,339,602.82
辅料	5,362,329.52	4,754,342.27	607,987.25	147,757.03	5,214,572.49
合计	<b>66,088,701.97</b>	<b>27,665,696.95</b>	<b>38,423,005.02</b>	<b>15,534,526.66</b>	<b>50,554,175.31</b>

(三) 依照存货的实际状态说明存货是否存在变质毁损等减值迹象，并结合纸张等原材料的市价、行业数据、订单价格、销售毛利率等，详细说明相关存货可变现净值的核算过程及依据，说明在存货账面价值减少的情况下跌价计提比例增加的原因及合理性

#### 1、存货截至2022年9月30日存在减值迹象

存货中采购自韩国的进口牛皮纸 110GA（型号较多），其中：库龄 1-2 年，合计 6064 吨，主要是 2021 年采购，用于生产麦当劳等牛皮纸提袋类产品，2022 年存在部分毁损情况，由于被雨水淋湿及仓库地面油污浸染，不能继续使用的，已经作为报废处理。剩余原材料牛皮纸由于库龄超过 1 年以上，麦当劳采购订单价格在 2022 年有所下降，同时牛皮纸市场价格在 2022 年也在持续下降，存货可变现

净值预期会受到影响，企业已经计提了相应的存货跌价准备。截至2022年9月30日，该批账龄1-2年牛皮纸账面余额3474万元，占全部存货余额15607万元的22.26%。

## **2、纸张等原材料的市价、行业数据、订单价格、销售毛利率**

### **(1)2022年公司所在印刷包装行业的原材料纸张市价持续下跌：**

2022年受到终端消费市场需求影响，原材料纸张的市场价格波动下行，其中：白板纸市场价格呈现整体下行态势，较年初下跌820元/吨；白卡纸市场价格同样呈现下行波动态势，较年初下降300元/吨；双胶纸较年初下降100元/吨；铜版纸较年初下降1400元/吨；牛皮纸呈现整体价格下跌行情，造纸厂牛皮纸生产毛利已经从年初的20%持续下跌到9月末的7%左右。

### **(2) 2022年印刷包装行业整体处于逐步恢复状态，收入有所增长，但行业利润情况仍处于低位**

2022年3季度印刷包装行业，全行业实现营业收入328.38亿元，=实现归母净利润17.46亿元，同比减少5.8%。2022年3季度印刷包装行业实现毛利率16.6%，同比降低1.23个百分点，净利率5.3%，行业维持较低水平，同比降低0.92个百分点。

### **(3) 海顺印业 2022年销售订单价格随着主要原材料价格下降同时降低，降低幅度较大**

海顺印业销售订单在2022年与2021年相比，由于原材料价格下跌，在主要产成品类别，客户订单价格都出现不同程度的下降，其中：卡纸盒类（对插），2022年订单价格比2021年，有33个项目价格下降，最大跌幅32%，最小跌幅1%；提袋类（牛皮纸）2022年订单价格比2021年，有130个项目价格下降，最大跌幅15%，最小跌幅1%；卡纸盒类（其他盒形），2022年订单价格比2021年，有26个项目价格下降，最大跌幅25%，最小跌幅4%；瓦楞盒类（其他盒形），2022年订单价格比2021年，有32个项目价格下降，最大跌幅19%，最小跌幅1%；瓦楞盒类（折叠盒），2022年订单价格比2021年，有31个项目价格下降，最大跌幅19%，最小跌幅1%；装订类（锁线胶订），2022年订单价格比2021年，有9个项目价格下降，最大跌幅30%，最小跌幅2%；其他类，2022年订单价格比2021年，有11个项目价格下降，最大跌幅38%，最小跌幅8%等。

### **(4) 2022年1-9月公司主要产品分类毛利率情况：**

海顺印业2022年1-9月的营业收入未能达到公司盈亏平衡点，

主要产品的分类毛利率存在负数：

项目	主营业务收入	主营业务成本	毛利率%
装订类	23,052,007.19	26,308,724.44	-14.13%
卡纸盒类	43,333,590.09	48,702,618.58	-12.39%
食品包装类	3,552,025.26	3,827,204.21	-7.75%
瓦楞盒类	46,580,386.21	48,494,336.51	-4.11%
精装盒类	5,254,615.96	3,625,849.94	31.00%
环保提袋类	61,253,186.06	63,355,139.11	-3.43%
卡纸提袋类	38,478,668.55	40,191,102.24	-4.45%
其他类	28,299,905.56	26,319,818.92	7.00%
<b>合计</b>	<b>249,804,384.88</b>	<b>260,824,793.95</b>	<b>-4.41%</b>

海顺印业主要产品毛利率为负数，主要原因是公司订单金额随原材料价格下降同比下降，由于海顺印业资金紧张，获取订单能力有所下降，主营业务收入规模跌破盈亏平衡点，导致固定成本分摊后，主要产品种类毛利率出现负数。

#### （四）存货可变现净值的核算过程及依据，说明在存货账面值减少的情况下跌价计提比例增加的原因及合理性

##### 1、海顺印业存货跌价准备核算过程

海顺印业以基准日实际库存数量乘以不含税销售单价减去税金及附加、销售费用及所得税计算可变现净值，公式为：

产成品可变现净值=数量×不含税单价-税金及附加-销售费用-所得税=数量×不含税单价×（1-税金及附加率-销售费用率-销售利润率×所得税税率）

注：各项销售税费率参考企业历史经营数据计算确定。

##### 2、存货账面值减少的情况下跌价计提比例增加主要是：

第一、海顺印业资金紧张，压缩存货规模，因此存货账面值有所减少；

第二、海顺印业账龄 1 年以上存货存在减值迹象，同时主要原材料白卡纸、白板纸、双胶纸、铜版纸、牛皮纸等市场价格均比年初存在较大幅度降低；

第三、海顺印业 2022 年订单价格较 2021 年度存在较大下降，由于海顺印业产品主要集中在快消品包装产品，附加值低，议价能力有限，可变现净值预期销售订单价格存在较大降幅，导致可变现净值下跌，

第四、海顺印业目前营业收入规模跌破盈亏平衡点，主营业务收入规模无法负担固定成本，主要产品类别中大部分产品品种毛利率为负，原材料继续加工成产成品，可能会进一步降低存货可变现净值，导致存货跌价准备上升。

(五)与同行业其他企业是否存在显著差异，是否符合企业会计准则的规定，前期计提是否充分，是否存在财务大洗澡的情形，是否存在突击计提大额减值压低资产评估值的情形

海顺印业与同行业其他公司存货跌价准备计提比例情况对比如下：

存货跌价准备	海顺印业	上海易连	鸿博股份	金时科技	陕西金叶	天元股份	东风股份	劲嘉股份
计提比例		600836	002229	002951	000812	003003	601515	002191
原材料	23.51%	9.00%	11.90%	10.89%	1.09%		0.09%	1.75%
在产品	7.59%			23.97%				
产成品	16.15%	4.18%	11.54%	5.88%	0.60%	1.09%	2.98%	3.85%
发出商品		7.12%				0.25%	3.69%	2.72%
周转材料		59.28%			1.38%			
合计	15.27%	7.12%	10.80%	8.54%	0.51%	0.66%	1.86%	2.28%

注：同行业公司数据来自各公司 2022 年中报数据，随着原材料价格在 2022 年持续下降，2022 年 9 月 30 日，同行业公司存货跌价准备计提比例有可能上升。

### 三、问题 10

10.报告书及更正公告显示，你公司对递延所得税资产及所得税费用进行更正，调减递延所得税资产 2,259.54 万元，调增 2022 年 1-9 月的所得税费用 2,259.54 万元。根据海顺印业审计报告，海顺印业 2021 年末共确认可抵扣亏损、存货跌价准备、递延收益等可抵扣暂时性差异共 15,063.61 万元，并对应确认递延所得税资产 2,259.54 万。更正后，2022 年 9 月末，海顺印业可抵扣暂时性差异及递延所得税资产余额变为 0 元。请补充说明相关会计差错更正的具体情况，将海顺印业 2022 年可抵扣暂时性差异余额变动至 0 的具体原因，逐项说明可抵扣亏损等明细科目不再确认递延所得税的原因及判断依据，以及海顺印业 2022 年 1-9 月计提的减值准备、经营亏损未被确认为可抵扣暂时性差异并计提递延所得税资产的原因及依据，是否符合企业所得税和企业会计准则的相关规定。

公司回复：

根据海顺印业审计报告，海顺印业 2021 年末共确认可抵扣亏损、存货跌价准备、递延收益等可抵扣暂时性差异共 15,063.61 万元，并对应确认递延所得税资产 2,259.54 万。更正后，2022 年 9 月末，海顺印业可抵扣暂时性差异及递延所得税资产余额变为 0 元。海顺印业 2022 年 1-9 月计提的减值准备、经营亏损也未被确认为可抵扣暂时性差异并计提递延所得税资产。

递延所得税资产变动情况如下：

项目	2022.09.30		2021.12.31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应收票据坏账准备			3,241,556.00	486,233.41
应收账款坏账准备			17,827,306.46	2,674,095.97
其他应收款坏账准备			437,175.62	65,576.34
存货跌价准备			17,756,704.04	2,663,505.61
可抵扣亏损			99,175,968.87	14,876,395.33
递延收益			12,197,339.68	1,829,600.95
预计负债				
<b>合计</b>			<b>150,636,050.67</b>	<b>22,595,407.61</b>

海顺印业进行以上更正及会计处理的依据是：根据《企业会计准则 18 号--所得税》第二十条----资产负债表日，企业应当对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，应当减记递延所得税资产的账面价值。

结合海顺印业的相关情况，鉴于消费需求情况对海顺印业快消品包装产品的影响较为严重，并且整个印刷包装行业盈利情况下滑较多，2020-2022 年度出现了较大幅度的亏损。

2022 年 4 季度末，海顺印业在税务部门可用于未来抵扣的未弥补亏损累计余额 255,771,179.07 元，目前为了维持海顺印业的平稳经营，需要公司大股东旭阳控股等提供巨额资金，需要印刷包装市场需求得到较大提振，由于旭阳控股的主业并无印刷包装及相关行业，因此海顺印业如继续由公司控制，缺少必要的协同效应，无成本采购规模优势，无其他核心竞争优势。相比旭阳控股，天津出版集团具有成本采购的规模优势，具有相关产业链，具有协同效应优势。公司管理层预计海顺印业在公司控制下未来期间内仍将维持亏损的局面，判断在未来期间内很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，出于谨慎起见，依据企业会计准则的要求，减记了递延所得税资产的账面价值，对于 2022 年 1-9 月计提的减值准备、

经营亏损也未确认可抵扣暂时性差异并计提递延所得税资产。

#### 四、问题 11

11.请你公司详细补充披露本次更正季报的具体情况，包括调整各个科目的具体原因、依据及涉及的企业会计准则，并结合更正公告，详细补充、逐项说明本次更正对海顺印务 2022 年三季度财务数据的其他具体影响、更正原因、合理性以及对评估值的实际影响。

##### 公司回复：

公司发布的 2022 年度三季度报未经会计师审计，其中的组成部分海顺印业 2022 年度三季度的财务数据也未经会计师审计。在公司决定以 2022 年 9 月 30 日为基准日进行重大资产重组审计后，会计师履行了相关审计程序，经过审计后的审定数据与未审数据存在一定的差异，具体如下：

资产	更正前	影响数	更正后	变动比例	更正原因
流动资产：					
货币资金	11,893,064.87	-52,029.14	11,841,035.73	-0.44%	外币折算没有按照 930 最新汇率算
应收票据		1,400,000.00	1,400,000.00		不符合终止确认条件的已背书银行承兑汇票
应收账款	234,335,730.35	-23,730,955.45	210,604,774.90	-10.13%	应收账款按单项认定计提坏账准备
应收款项融资		6,631,561.42	6,631,561.42		重新计量已背书终止确认的未到期应收票据，将其款项转回
预付款项	1,030,421.06	2,776,265.44	3,806,686.50	269.43%	预付款项重分类
其他应收款	5,817,434.21	-1,047,744.54	4,769,689.67	-18.01%	将到期的租赁设备冲减租赁保证金及负数重分类
存货	152,804,450.28	-4,045,707.59	148,758,742.69	-2.65%	
持有待售资产	19,610.00	-19,610.00			
其他流动资产	6,375,322.90	4,136,647.25	10,511,970.15	64.89%	使用权资产对应的的进项税
<b>流动资产合计</b>	<b>412,276,033.67</b>	<b>-13,951,572.61</b>	<b>398,324,461.06</b>	<b>-3.38%</b>	
非流动资产：					
长期股权投资	154,634.79	-0.01	154,634.78		
固定资产	219,177,030.89	12,482,101.91	231,659,132.80	5.69%	将提前到期的使用权资产转回至固定资产
在建工程	483,487.14		483,487.14		
使用权资产	169,136,556.51	-21,310,314.89	147,826,241.62	-12.60%	根据租赁合同重新确认使用权资产
无形资产	33,395,896.56	6,952.71	33,402,849.27	0.02%	
长期待摊费用	39,847,196.30	-105,037.48	39,742,158.82	-0.26%	

资产	更正前	影响数	更正后	变动比例	更正原因
递延所得税资产	23,130,562.38	-22,595,023.36	535,539.02	-97.68%	暂时性差异在可见期间预期无法转回
其他非流动资产	274,423.61		274,423.61		
<b>非流动资产合计</b>	<b>485,599,788.18</b>	<b>-31,521,321.12</b>	<b>454,078,467.06</b>	<b>-6.49%</b>	
<b>资产总计</b>	<b>897,875,821.85</b>	<b>-45,472,893.73</b>	<b>852,402,928.12</b>	<b>-5.06%</b>	

负债和所有者权益	更正前	影响数	更正后	变动比例	更正原因
<b>流动负债：</b>					
短期借款	22,000,000.00		22,000,000.00		
应付票据	15,219,294.64		15,219,294.64		
应付账款	186,314,507.21	5,988,934.10	192,303,441.31	3.21%	应付账款与预付账款同时挂账抵消调整
预收款项	234,310.51		234,310.51		
合同负债	1,138,626.20	-215,525.86	923,100.34	-18.93%	
应付职工薪酬	6,511,728.87	-204,271.94	6,307,456.93	-3.14%	
应交税费	4,329,494.54	814,898.61	5,144,393.15	18.82%	
其他应付款	132,131,731.99	27,044,186.51	159,175,918.50	20.47%	租赁负债其他应付款重分类
一年内到期的非流动负债	32,016,677.88	-26,308,342.56	5,708,335.32	-82.17%	租赁负债其他应付款重分类
其他流动负债	148,021.41	7,895,873.67	8,043,895.08	5334.28%	
<b>流动负债合计</b>	<b>399,744,393.25</b>	<b>15,315,752.53</b>	<b>415,060,145.78</b>	<b>3.83%</b>	
<b>非流动负债：</b>					
租赁负债	72,098,921.08	-26,601,691.30	45,497,229.78	-36.90%	租赁负债其他应付款重分类
递延收益	9,852,887.29		9,852,887.29		
递延所得税负债	2,849,682.43		2,849,682.43		
<b>非流动负债合计</b>	<b>84,801,490.80</b>	<b>-26,601,691.30</b>	<b>58,199,799.50</b>		
<b>负债合计</b>	<b>484,545,884.05</b>	<b>-11,285,938.77</b>	<b>473,259,945.28</b>		
<b>所有者权益：</b>					
股本	222,147,539.00		222,147,539.00		
资本公积	74,686,282.19		74,686,282.19		
盈余公积	13,763,536.21		13,763,536.21		
未分配利润	-62,464,182.71	-16,936,280.95	-79,400,463.66	27.11%	
归属于母公司所有者权益合计	248,133,174.69	-16,936,280.95	231,196,893.74	-6.83%	
少数股东权益	165,196,763.11	-17,250,674.01	147,946,089.10	-10.44%	
<b>所有者权益合计</b>	<b>413,329,937.80</b>	<b>-34,186,954.96</b>	<b>379,142,982.84</b>		
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>897,875,821.85</b>	<b>-45,472,893.73</b>	<b>852,402,928.12</b>		

项目	更正前	更正金额	更正后	变动比例	更正原因
----	-----	------	-----	------	------

一、营业总收入	331,804,289.62	-12,366,229.05	319,438,060.57	-3.73%	
其中：营业收入	331,804,289.62	-12,366,229.05	319,438,060.57	-3.73%	营业收入更正后减少1,236.62万元，其中海顺印业影响98.54万元，由于按照实际发货调整暂估收入所致；新华印业影响1,138.08万元，主要为纸张贸易按净额法确认收入。
二、营业总成本	431,830,251.55	-44,972,904.49	386,857,347.06	-10.41%	
其中：营业成本	359,977,672.75	-38,052,733.45	321,924,939.30	-10.57%	营业成本更正后减少3,805.27万元，海顺印业影响2,196.53万元，其中年初计提的存货跌价准备随着原材料耗用、产成品出售冲减本期主营业务成本1,641.96万元；成本结转计价差异调减554.57万元；新华印业影响1,138.08万元，主要为纸张贸易按净额法确认收入，同比调减成本
税金及附加	473,575.34	26,853.79	500,429.13	5.67%	补计提车船税、城建税及教育税附加
销售费用	17,281,793.72	-1,827,810.27	15,453,983.45	-10.58%	运费调整至营业成本
管理费用	29,637,953.53	-3,093,057.55	26,544,895.98	-10.44%	调整使用权资产对应的当期租赁费
研发费用	13,383,468.10	17,995.77	13,401,463.87	0.13%	调整确认已完成的研发服务
财务费用	11,075,788.11	-2,044,152.78	9,031,635.33	-18.46%	调整未确认融资费用摊销，以及补计提滨海能源母公司借款利息
其中：利息费用	10,553,421.15	-1,376,588.02	9,176,833.13	-13.04%	
利息收入	-130,842.44	12,067.64	-118,774.80	-9.22%	
加：其他收益	2,630,565.87		2,630,565.87		
投资收益（损失以“-”号填列）	-808,915.17	262,778.59	-546,136.58	-32.49%	债务重组收益，修改其他债务条件
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-808,915.17		-808,915.17		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-5,688,742.06	-22,214,872.30	-27,903,614.36	390.51%	本次审计补提的应收账款坏账准备
资产减值损失（损失以“-”号填列）	584,554.82	-24,636,259.67	-24,051,704.85	-4214.53%	本期补提的存货跌价准备
资产处置收益（损失以“-”号填列）	4,298,739.91	205,559.31	4,504,299.22	4.78%	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-99,009,758.56	-13,776,118.63	-112,785,877.19	13.91%	

加：营业外收入	388,303.06		388,303.06		
减：营业外支出	5,155,240.35	-2,614,523.10	2,540,717.25	-50.72%	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-103,776,695.85	-11,161,595.53	-114,938,291.38	10.76%	
减：所得税费用	-82,120.29	22,595,023.36	22,512,903.07	-27514%	冲回以前年度确认的递延所得税资产
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-103,694,575.56	-33,756,618.89	-137,451,194.45	32.55%	
（一）按经营持续性分类					
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-103,694,575.56	-33,756,618.89	-137,451,194.45		
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）					
（二）按所有权归属分类					
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	-55,648,000.13	-16,936,280.95	-72,584,281.08		
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-48,046,575.43	-16,820,337.94	-64,866,913.37		
六、其他综合收益的税后净额	-103,694,575.56	-33,756,618.89	-137,451,194.45		
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-55,648,000.13	-16,936,280.95	-72,584,281.08		
七、综合收益总额	-207,389,151.12		-137,451,194.45		
归属于母公司所有者的综合收益总额	-111,296,000.26		-72,584,281.08		
归属于少数股东的综合收益总额	-48,046,575.43		-64,866,913.37		

基于重大资产出售事项，公司对 2022 年 9 月 30 日合并财务报表数据进行重新调整，主要调整事项为海顺印业经审计后，调整的事项，原因如下：

（1）货币资金更正后减少 5.2 万元，全部为海顺印业影响。海顺印业外币中原美元折算人民币汇率有误，现更新为 2022 年 9 月 30 日中国人民银行美元汇率导致。（依据：《企业会计准则第 19 号—外币折算》）

（2）应收票据更正后增加 140 万元，均为海顺印业影响。海顺印业全部应收票据均已背书转让，由于银行承兑汇票由非 15 家信用等级高的金融机构（6 家国有大型商业银行，9 家上市股份制银行）出具、风险较高，重新计量已背书终止确认的未到期应收票据，将其款项转回所致。

（3）应收账款更正后减少 2,373.10 万元，均为海顺印业影响。出于谨慎性原则，对海顺印业应收账款按单项认定计提坏账准备。（依据：《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》）

（4）应收款项融资更正后增加 663.16 万元，均为海顺印业影响。

将非 15 家信用级别高的金融机构（6 家国有大型商业银行，9 家上市股份制银行），重新计量已背书终止确认的未到期应收票据，将其款项转回所致。

（5）预付账款更正后增加 277.63 万元，均为海顺印业影响。主要为应付账款负数重分类调整。

（6）其他应收款更正后减少 104.77 万元，均为海顺印业影响。主要为根据融资租赁合同，将到期的租赁设备冲减租赁保证金 426.05 万，以及其他应收款负数重分类调增 296.24 万元。

（7）存货更正后减少 404.57 万元，均为海顺印业影响。主要由于海顺印业成本结转计价差异所致。（依据：《企业会计准则第 1 号—存货》）

（8）持有待售资产更正后减少 1.96 万元，均为海顺印业影响。由于固定资产清理所致，2022 年 10 月已进行账务处理。

（9）其他流动资产更正后增加 413.66 万元，其中海顺印业影响 336.04 万元，新华印业影响 77.62 万元，主要为重分类待抵扣进项税所致。

（10）固定资产更正后增加 1,248.21 万元，均为海顺印业影响。主要由于将提前到期的使用权资产转回至固定资产所致。（依据：《企业会计准则第 21 号—租赁》）

（11）使用权资产更正后减少 2,131.03 万元，均为海顺印业影响。根据融资租赁合同约定，重新确认使用权资产及固定资产所致。（依据：《企业会计准则第 21 号—租赁》）

（12）长期待摊费用更正后减少 10.50 万元，均为海顺印业影响。由于重新计算当期应摊销的费用并进行补提所致。

（13）递延所得税资产更正后减少 2,259.50 万元，均为海顺印业影响。暂时性差异在可见期间预期无法转回（依据：《企业会计准则第 18 号—所得税》）

（14）应付账款更正后增加 598.89 万元，均为海顺印业影响。主要为应付账款负数重分类，以及应付账款与预付账款同时挂账抵消调整所致。

（15）合同负债更正后减少 21.55 万元，均为海顺印业影响。主要为应收账款与合同负债同时挂账抵消调整所致。

（16）应付职工薪酬更正后减少 20.43 万元，均为海顺印业影响。主要为对应交税费中的工会经费进行重分类调整。（依据：《企业会

计准则第 9 号—职工薪酬》)

(17) 应交税费更正后增加 81.49 万，其中新华印业影响 77.62 万元，为重分类待抵扣进项至其他流动资产所致；海顺印业影响 3.87 万元，主要为补计提车船使用税、城建税及教育费附加。

(18) 其他应付款更正后增加 2,704.42 万元，主要为海顺印业影响，主要为租赁到期，调整租赁负债至其他应付款所致；

(19) 一年内到期的非流动负债更正后减少 2,630.83 万元，均为海顺印业影响。由于重分类调整。

(20) 其他流动负债更正后增加 789.59 万元，均为海顺印业影响。由于重新计量已背书终止确认的未到期应收票据分别调整至应收票据及应收款项融资款所致。

(21) 租赁负债更正后减少 2,660.17 万元，主要为海顺印业影响。

(22) 营业收入更正后减少 1,236.62 万元，其中海顺印业影响 98.54 万元，由于按照实际发货调整暂估收入所致；新华印业影响 1,138.08 万元，主要为纸张贸易按净额法确认收入。（依据：《企业会计准则第 14 号—收入》）

(23) 营业成本更正后减少 3,805.27 万元，海顺印业影响 2,196.53 万元，其中年初计提的存货跌价准备随着原材料耗用、产成品出售冲减本期主营业务成本 1,641.96 万元；成本结转计价差异调减 554.57 万元；新华印业影响 1,138.08 万元，主要为纸张贸易按净额法确认收入，同比调减成本。（依据：《企业会计准则第 14 号—收入》、《企业会计准则第 8 号—资产减值》）

(24) 税金及附加更正后增加 2.69 万元，均为海顺印业影响。主要为补计提车船税、城建税及教育税附加。

(25) 销售费用更正后减少 182.78 万元，均为海顺印业影响。主要根据新收入准则，将运费调整至营业成本所致。

(26) 管理费用更正后减少 309.31 万元，均为海顺印业影响。主要为调整使用权资产对应的当期租赁费所致。（依据：《企业会计准则第 21 号—租赁》）

(27) 研发费用更正后增加 1.8 万元，均为海顺印业影响。主要为调整确认已完成的研发服务所致。

(28) 财务费用更正后减少 204.42 万元，海顺印业影响 158.68 万，主要为调整未确认融资费用摊销，以及补计提滨海能源母公司借款利息。

(29) 投资收益更正后增加 26.28 万元，均为海顺印业影响。根据偿债协议产生的债务重组收益所致。

(30) 信用减值损失更正后减少 2,221.49 万元，均为海顺印业影响。主要为对海顺印业应收账款按单项认定计提坏账准备。

(31) 资产减值损失更正后减少 2,463.63 万元，均为海顺印业影响。主要为补计提存货跌价准备。

(32) 资产处置收益更正后增加 20.56 万元，均为海顺印业影响。主要为调整使用权资产处置收益所致。

(33) 营业外支出更正后减少 261.45 万元，均为海顺印业影响。由于重分类调整产成品报废损失至其他业务成本所致。

上市公司三季报是未经审计的财务数据，本次交易对上市公司主要子公司海顺印业进行了审计，本次是在公司披露的 2022 年度三季度的相关数据更正后的基础上进行评估的，即是以更正后数据为基础进行评估的，故相关数据更正不影响本次评估值。

## 五、问题 12

12.请你公司结合上述内容核查并说明以更正后的资产值为基准采用资产基础法评估标的资产价值是否公允，是否符合《上市公司重大资产重组管理办法》第十一条“重大资产重组所涉及的资产定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形”的规定。请评估机构报备相关工作底稿。请本次交易会计师、评估机构就上述问题逐项说明减值计提、资产审计及资产评估相关过程，并对审计结果、评估公允性发表明确意见，并报备相关工作底稿。请你公司独立董事、独立财务顾问核查对上述问题进行专项核查并发表明确意见。

### 会计师回复：

(一) 公司 2022 年 9 月末应收账款坏账损失发生显著变化，主要系欠款方财务状况恶化导致，应收账款坏账前期计提充分，计提比例同往期、同行业企业不存在重大差异，符合企业会计准则的规定，不存在“财务大洗澡”的情形，亦不存在突击计提大额减值压低资产评估值的情形；

会计师执行了包括：

(1) 检查业务形成记录，合同、订单、发票、发货签收记录、定价；

(2) 索取管理层计提坏账声明；

- (3) 向客户发函；
- (4) 检查往来对账记录，催收工作记录，通讯记录；
- (5) 检查历年收款情况，
- (6) 查验是否涉及关联交易；
- (7) 部分客户执行了穿透检查、访谈、询问财务状态等程序。

(二) 标的公司 2022 年 9 月末存货账面值减少的情况下跌价计提比例增加，主要系海顺印业 2022 年订单价格较 2021 年度存在较大下降，且产品主要集中在快消品包装产品，附加值低，议价能力有限，预期销售订单价格存在较大降幅，导致可变现净值下跌，具备合理性，符合企业会计准则的规定，前期计提充分，不存在财务大洗澡的情形，亦不存在突击计提大额减值压低资产评估值的情形；

(三) 海顺印业 2022 年 9 月末可抵扣暂时性差异余额变动至 0，主要系海顺印业持续亏损且亏损扩大，因此相关递延所得税资产转回的可能性较小，进而减值准备、经营亏损未被确认为可抵扣暂时性差异并计提递延所得税资产，符合企业所得税和企业会计准则的相关规定；

(四) 本次更正公司 2022 年三季度报主要系对海顺印业进行审计所致，具备合理性。

## 六、问题 14

14.根据报告书，截止 2022 年 9 月末，海顺印业应付你公司 7,752.27 万元，主要为海顺印业对你公司 7,654.00 万元的借款，报告书称截至签署日，上述借款已偿清。请你公司补充说明相关款项的形成过程、具体明细以及偿还情况，核查并说明交易是否会产生相关方对你公司的资金占用。请会计师、独立财务顾问核查并发表明确意见。

公司回复：

(一) 截至 2022 年 9 月末，海顺印业 7,654.00 万元借款形成过程

截至 2022 年 9 月末，海顺印业向上市公司借款的详细情形如下所示：

序号	借款期限	借款发生时间	借款金额 (万元)	借款合同金额 (万元)	年化利率	2022 年 9 月期后偿还情况
1	2022.2.15-2023.4.30	2022.2.15	1,000.00	1,000.00	4.35%	未还款
2	2022.3.14-2023.4.30	2022.3.15	1,000.00	2,800.00	3.70%	2022 年 10 月 11 日，海顺印业偿还 40 万元。其余未还款。
		2022.4.19	500.00			
		2022.5.17	1,012.00			
		2022.5.17	70.00			
		2022.5.19	132.00			
3	2022.6.1-2023.4.30	2022.8.9	40.00	1,800.00	3.70%	未还款
		2022.6.17	600.00			
		2022.6.20	200.00			
		2022.6.21	160.00			
		2022.6.22	190.00			
		2022.6.23	160.00			
4	2022.7.21-2023.4.30	2022.6.24	140.00	1,000.00	3.70%	未还款
		2022.7.1	350.00			
		2022.7.26	100.00			
5	2022.9.23-2022.10.31	2022.7.27	600.00	1,100.00	3.70%	2022 年 10 月 11 日，海顺印业偿还借款 1,100 万元。
		2022.7.27	300.00			
合计			7,654.00	7,700.00	-	-

2022 年 9 月期后新增借款情况如下：

序号	借款期限	借款发生时间	借款金额 (万元)	借款合同金额 (万元)	年化利率	备注
1	2022.3.14-2023.4.30	2022.11.8	20.00	2,800.00	3.70%	与上表序号 2 为同一借款合同
2		2023.1.13	66.00			

综上，截至 2023 年 2 月 28 日，海顺印业向上市公司借款本金余额 6,600 万元尚未偿还。

## （二）偿还情况及是否会产生相关方对上市公司的资金占用

2023年3月3日，上市公司与海顺印业签署了《资产抵债协议》，天津市滨海公证处对该协议签署进行了公证。2023年3月10日，上市公司与海顺印业签署了《资产抵债协议之补充协议》，天津市滨海公证处对该补充协议签署进行了公证。根据上述协议，双方约定：截至2023年2月28日，海顺印业向滨海能源借款总额为6,600万元，借款本息合计6,802.98万元，海顺印业尚未清偿借款本息。海顺印业同意以其拥有的机器设备用于抵债。经评估（京坤评报字[2023]0036号），抵债标的物整体评估值6,054.01万元，含税价值（税率13%）6,841.03万元，用于抵偿海顺印业所欠滨海能源的6,802.98万元债务。海顺印业抵债设备明细如下：

单位：万元

序号	资产名称	原值	累计折旧	2022年9月30日账面价值	2022年9月30日评估值（不含税）	占海顺印业资产总额比例	入账日期	减值准备
1	11#印刷机高宝利必达 RA106-4SW2（出厂编号：378355）	1,717.45	122.37	1,595.08	1,622.48	2.46%	2021-12-1	-
2	4#印刷机高宝 RA106-8SW4 SPC（出厂编号：378264）	2,254.64	606.15	1,648.49	1,665.73	2.54%	2019-11-1	-
3	8#印刷机高宝 RA106-8+LALV3（出厂编号：378239）	2,194.75	593.08	1,601.67	1,621.48	2.47%	2019-11-1	-
4	1#印刷机高宝 RA145-5+LALV3（出厂编号：370361）	2,027.41	1,062.56	964.85	901.45	1.49%	2016-5-1	-
5	轮转式制袋机 2 DTF360M-B76+H95（出厂编号：DS085）	300.89	70.90	229.99	242.87	0.35%	2020-2-1	-
	合计	8,495.14	2,455.06	6,040.08	6,054.01	9.31%	-	-

截至2022年9月30日，上述抵债设备账面价值合计占海顺印业固定资产账面价值比例为43.05%。截至2023年3月11日，公司与海顺印业完成抵债设备及相关设备资料交付以及抵债设备的增值税专用发票交付，至此，上述协议中约定的抵债设备交付手续全部办理完成，天津市滨海公证处对标的物交付履行了公证程序。截至2023年3月11日，海顺印业向公司借款的本息均已还清。

综上，本次交易完成后，海顺印业将不会对公司形成资金占用。

**会计师回复：**

截至 2023 年 3 月 11 日，海顺印业向公司借款的本息均已还清。本次交易完成后，海顺印业将不会对上市公司形成资金占用。

**七、问题 15**

**15.根据报告书及审计报告，海顺印务 2022 年 1-9 月支付的其他与经营活动有关的现金 1.71 亿元，较 2021 年度增长 56.32%，其中主要为“其他往来”1.50 亿元，较 2021 年度增长 93.58%。请详细说明“其他往来”的构成、发生原因及具体对手方，较前期增长的合理性，是否存在商业实质，是否构成利益输送。请会计师核查并发表明确意见。**

**公司回复：**

天津海顺收到的其他与经营活动有关的现金中、支付的其他与经营活动有关的现金发生额较大的原因是因为上述统计数据中包括内部银行账户之间的划入划出金额，划入金额统计到了收到的其他与经营活动有关的现金中，划出金额统计到了支付的其他与经营活动有关的现金中，经统计，该金额为 89,976,955.90 元。

2022 年 1-9 月的结果如下：

收到的其他与经营活动有关的现金发生额为 4,353.70 万元；

支付的其他与经营活动有关的现金发生额为 8,079.73 万元；

天津海顺的上述列报不影响现金流量表的经营性现金流量净额。

**会计师回复：**

**1、核查情况：**

天津海顺收到的其他与经营活动有关的现金中、支付的其他与经营活动有关的现金发生额较大的原因是因为上述统计数据中包括内部银行账户之间的划入划出金额未进行抵销。

**2、核查意见：**

天津海顺的现金流量表列报不影响现金流量表的经营性现金流量净额，不构成利益输送。

本说明和回复仅用于天津滨海能源发展股份有限公司回复深圳证券交易所关于转让天津海顺 51%股权重大资产重组及关联交易的问询函使用，不作他用。

立信会计师事务所  
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：冯万奇

中国注册会计师：邵建克

中国 · 上海

二〇二三年三月十五日