



立信会计师事务所(特殊普通合伙)
BDO CHINA SHU LUN PAN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

立信会计师事务所(特殊普通合伙)
关于江苏东方盛虹股份有限公司
《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》
之回复报告

信会师函字[2021]第 ZA816 号



中国证券监督管理委员会：

贵会于 2021 年 9 月 17 日出具的《关于江苏东方盛虹股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金申请的反馈意见》(212249 号)(以下简称“反馈意见”)收悉。立信会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“立信会计师”或“我们”)作为江苏东方盛虹股份有限公司(以下简称“东方盛虹”或“上市公司”、“公司”)年审会计师及备考合并财务报表审阅会计师,对反馈意见中提到的需要立信会计师说明或发表意见的问题进行了认真核查。现将反馈意见有关问题的落实情况汇报如下:

问题七

申请文件显示，1) 报告期各期末，斯尔邦资产负债率分别为 58.62%、62.75% 和 59.43%，流动比率分别为 1.14、0.91 和 0.90，速动比率分别为 0.85、0.71 和 0.73。2) 斯尔邦的流动比率、速动比率与同行业上市公司相比偏低，资产负债率与同行业上市公司相比明显偏高。3) 2020 年末、2021 年 3 月末，上市公司资产负债率分别为 64.17%、69.40%，处在较高水平。4) 报告期各期末，斯尔邦短期借款余额分别为 45,297.95 万元、230,430.67 万元和 200,177.42 万元，占负债总额的比例分别为 4.13%、18.00% 和 15.83%；斯尔邦长期借款余额分别为 642,746.13 万元、594,849.36 万元和 549,834.75 万元，占负债总额的比例分别为 58.66%、46.46% 和 43.48%。短期借款和长期借款占资产负债表比例较高。请你公司：1) 结合同行业可比公司情况、标的资产的业务模式、经营情况、行业及市场变化情况等因素，补充披露标的资产资产负债率较高，流动比率、速动比率较低的原因及合理性。2) 结合可利用的融资渠道、授信额度等情况，补充披露未来标的资产短期借款、一年内到期的非流动负债、长期借款等科目的偿付安排，是否存在重大偿债风险。3) 补充披露相关债务对标的资产持续盈利能力的影响，以及未来改善标的资产偿债能力的具体措施。4) 结合标的资产负债规模及上市公司资产负债情况，补充披露本次收购对上市公司偿债能力的影响，是否有利于提高上市公司资产质量。请独立财务顾问和会计师核查并发表明确意见。

公司回复：

四、结合标的资产负债规模及上市公司资产负债情况，补充披露本次收购对上市公司偿债能力的影响，是否有利于提高上市公司资产质量

根据上市公司 2021 年 6 月末财务报告及备考财务报表，上市公司本次交易前后资产负债表主要科目情况如下：

项目	上市公司		备考财务报表	
	金额	占比	金额	占比
资产总计	9,890,763.48	100.00%	12,066,726.04	100.00%
流动资产	3,406,771.68	34.44%	3,850,708.56	31.91%
其中：货币资金	2,687,630.06	27.17%	2,931,508.58	24.29%

项目	上市公司		备考财务报表	
	金额	占比	金额	占比
其他流动资产	159,766.07	1.62%	160,201.29	1.33%
非流动资产	6,483,991.80	65.56%	8,216,017.48	68.09%
负债总计	7,448,606.28	100.00%	8,726,708.81	100.00%
流动负债	2,615,994.69	35.12%	3,119,008.45	35.74%
非流动负债	4,832,611.60	64.88%	5,607,700.36	64.26%
资产负债率	75.31%	/	72.32%	/
流动比率	1.30	/	1.23	/
速动比率	1.17	/	1.09	/
每股收益	0.24	/	0.54	/

由上表可见，截至 2021 年 6 月 30 日，上市公司的资产负债率、流动比率及速动比率分别为 75.31%、1.30、1.17，本次交易完成后，备考合并后的上市公司流动资产相对充足，其中流动资产主要由货币资金构成；上市公司的资产负债率从 75.31%下降至 72.32%，上市公司流动比率和速动比率略有下降，主要系标的公司尚处于高速发展阶段，每年需保证较高水平的项目资本性投入，且标的资产的融资主要依靠向金融机构借款，导致标的公司债务规模相对较大。本次交易将使得标的公司进入上市公司体系，可充分利用上市公司平台进行股权融资，提升标的公司的偿债能力，总体来看，本次交易不会对上市公司偿债能力产生不利影响，同时标的资产较强的盈利能力也将有效保证上市公司的财务安全性。

本次交易完成后，根据备考合并报表，上市公司每股收益从 0.24 元/股上升至 0.54 元/股，上市公司的每股收益得到明显增厚，盈利能力明显增强，因此本次交易有利于提高上市公司的资产质量。

五、补充披露情况

上述内容已在《重组报告书》“第九节 管理层讨论与分析”之“四、标的资产经营情况分析”之“（一）财务状况分析”之“3、偿债能力分析”及“重大事项提示”之“四、本次交易对上市公司的影响”及“第一节 本次交易概况”之“四、本次交易对上市公司的影响”及“第九节 管理层讨论与分析”之“二、本次交易对上市公司影响的讨论与分析”中补充披露。

六、立信会计师事务所核查意见

经核查，我们认为公司上述回复四中有关 2020 年度及 2021 年 1-6 月的财务信息，与我们在执行 2020 年度财务报表审计及 2021 年 1-6 月备考审阅时获得的信息没有重大不一致。

问题十四

申请文件显示，1) 报告期内，斯尔邦与关联方之间发生的采购类关联交易主要涉及向关联方购买原材料、燃料动力等，以及接受关联方提供的各项服务。报告期内关联采购、接受服务的金额分别为 78,168.74 万元、58,348.75 万元、16,764.61 万元。2) 本次交易完成后，上市公司将与实际控制人缪汉根、朱红梅夫妇控制的其他企业存在关联交易。请你公司：1) 结合标的资产采购模式、供应商情况、与非关联方交易的具体价格等情况，补充披露关联交易的必要性与定价公允性。2) 补充披露本次交易完成后上市公司是否存在新增关联交易及占比，对上市公司独立性的影响，本次交易是否符合《上市公司重大资产重组管理办法》第十一条第六项、第四十三条第一款第一项的相关规定。请独立财务顾问和会计师事务所核查并发表明确意见。

公司回复：

二、补充披露本次交易完成后上市公司是否存在新增关联交易及占比，对上市公司独立性的影响，本次交易是否符合《上市公司重大资产重组管理办法》第十一条第六项、第四十三条第一款第一项的相关规定

(一) 本次交易完成后上市公司是否存在新增关联交易及占比，对上市公司独立性的影响

本次交易前后上市公司 2020 年度、2021 年 1-6 月主要关联交易情况如下：

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度	
	本次发行前	本次发行后(备考合并)	本次发行前	本次发行后(备考合并)
采购金额(万元)	31,809.92	54,587.32	44,669.52	85,878.82
占营业成本之比	2.34%	2.72%	2.09%	2.77%
销售金额(万元)	5,581.79	3,433.21	10,970.79	5,431.83
占营业收入之比	0.36%	0.14%	0.48%	0.16%

根据备考审阅报告，本次交易前后上市公司关联采购金额占营业成本之比均不超过 3%，因本次交易新增关联采购占比不超过 1%；关联销售金额占营业收入之比均不超过 0.5%，且本次交易有助于降低上市公司的关联销售占比，因此，预计本次交易完成后上市公司新增关联交易占比较少，对上市公司生产经营和独立性不构成重大影响。

（二）本次交易符合《上市公司重大资产重组管理办法》第十一条第六项、第四十三条第一款第一项的相关规定

根据《重组办法》第十一条第六项，本次交易应有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定；根据《重组办法》第四十三条第一款第一项，本次交易应有利于提高上市公司资产质量、改善财务状况和增强持续盈利能力，有利于上市公司减少关联交易、避免同业竞争、增强独立性。

综上所述，本次交易符合《上市公司重大资产重组管理办法》第十一条第六项、第四十三条第一款第一项的相关规定。

（三）补充披露情况

上述内容已在《重组报告书》“第十一节 同业竞争及关联交易”之“二、关联交易”之“（二）标的资产的关联交易情况”、“（三）本次交易对上市公司关联交易的影响”及“第八节 本次交易的合规性分析”中补充披露。

三、立信会计师核查意见

经核查，我们认为公司上述回复二中有关本次交易前上市公司 2020 年、2021 年 1-6 月披露的关联交易与我们在执行公司 2020 年度财务报表审计及 2021 年 1-6 月备考审阅时获得的信息没有重大不一致。

（以下无正文）



立信会计师事务所(特殊普通合伙)
BDO CHINA SHU LUN PAN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

(本页无正文,为《立信会计师事务所(特殊普通合伙)关于江苏东方盛虹股份有限公司<中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书>之回复报告》之签章页)

经办注册会计师:

董舒



董舒

蒋雪莲



蒋雪莲

唐奕



唐奕

立信会计师事务所(特殊普通合伙)

2012年十月十八日





营业执照

统一社会信用代码

91310101568093764U

证照编号: 01000000202107140026

扫描二维码，
可查询企业信用信息。
扫描二维码，
可查询企业信用信息。
扫描二维码，
可查询企业信用信息。



(副本)

名称 立信会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙合伙企业

执行事务合伙人 朱建弟、杨志国

经营范围

审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、增资、减资、清算等事务中所需的审计业务；受托代理业务；基本建设财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；信息系统集成服务；企业管理咨询；法律法规规定的其他业务。
【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

成立日期 2011年01月24日

合伙期限 2011年01月24日至 不约定期限

主要经营场所 上海市黄浦区南京东路61号四楼



登记机关

2021年07月14日

仅供报告使用，其他无效

国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

证书序号:0001247

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

上海市财政局
发证机关：上海市财政局
二〇一八年六月一日

中华人民共和国财政部制

会计师事务所 执业证书

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：朱建弟

主任会计师：

经营场所：上海市黄浦区南京东路61号四楼

组织形式：特殊普通合伙企业

执业证书编号：310000006

批准执业文号：沪财会〔2000〕26号（转制批文 沪财会〔2010〕82号）

批准执业日期：2000年6月13日（转制日期 2010年12月31日）



THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

Full name: 王德全
Sex: 男
Date of birth: 1973-10-30
Work unit: 立信会计师事务所(特殊普通合伙)
Address: 上海市静安区南京西路1398号
Telephone: 021-505231330110

2019年10月30日



年度检验登记
Annual Renewal Registration

此证书检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号: 310000671561
No. of Certificate

上海市注册会计师协会
Shanghai Institute of CPAs

发证日期: 1998 05 28
Date of Issuance: 年 月 日

2020年08月31日



姓名: 朱雪莲
Sex: 女
Date of birth: 1977-10-04
Working place: 信义会计师事务所
Identity card no: 310107197710040023



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号: 310000060257
No. of Certificate
批准注册协会: 上海市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs
发证日期: 1999 年 06 月 30 日
Date of Issuance

朱雪莲(310000060257)
您已通过2020年年检
上海市注册会计师协会
2020年08月31日

证书编号: 310000061893
 批准注册协会: 上海市注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs
 发证日期: 2019 年 04 月 15 日
 Date of Issuance

唐奕(310000061893)
 您已通过2020年校
 上海市注册会计师协会
 2020年08月31日



年度检验登记
 Annual Renewal Registration
 本证书经检查合格, 继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after
 this renewal.

报告使用, 其他无效



姓名: 唐奕
 性别: 女
 出生日期: 1989-10-16
 工作单位: 上海会计师事务所 (普通合伙)
 身份证号: 340503198910160662
 Identity No.

