

**关于对江苏亚邦染料股份有限公司
2017 年年度报告及 2018 年第一季度报告的
事后审核问询函的回复**

上海证券交易所上市公司监管一部：

江苏亚邦染料股份有限公司（以下简称“公司”或“亚邦染料”）于 2018 年 5 月 18 日收到贵部发来的上证公函【2018】第 0563 号《关于对江苏亚邦染料股份有限公司 2017 年年度报告及 2018 年第一季度报告的事后审核问询函》（以下简称“审核问询函”）。审核问询函中有部分问题要求会计师发表意见，天衡会计师事务所（特殊普通合伙）对审核问询函中相关问题回复并发表意见如下：

问题 5. 公司收购资产经营情况。公司于 2018 年 2 月，收购了江苏恒隆作物保护有限公司 70.60% 的股权，构成同一控制下企业合并。2018 年第一季度报告显示，报表范围调整前公司营业收入达到 6.32 亿元，归属于公司股东的净利润为 1.79 亿元，将该子公司纳入合并报表范围后，公司营业收入调整为 8.38 亿元，归属于公司股东的净利润调整为 1.85 亿元。请你公司补充披露：

（1）恒隆作物 2018 年一季度主要经营及财务数据，包括但不限于期末总资产、净资产、营业收入、营业成本、主要产品毛利率、销售费用、管理费用、财务费用、存货、应收账款、预付款项等及同比变动情况，并与收购时的评估结论进行对比，如变动达到 20%，请说明原因；（2）结合恒隆作物经营业绩情况及收购时评估情况，分析说明当年业绩承诺的可实现性，是否存在业绩承诺无法达成的风险。请年审会计师对上述问题发表意见。

回复并发表意见：

1、恒隆作物 2018 年一季度主要经营及财务数据，包括但不限于期末总资产、净资产、营业收入、营业成本、主要产品毛利率、销售费用、管理费用、财务费用、存货、应收账款、预付款项等及同比变动情况，并与收购时的评估结论进行对比，如变动达到 20%，请说明原因；

（1）江苏恒隆作物保护有限公司（以下简称恒隆作物）2018 年一季度与上年同期资产负债表比较情况：

单位：万元

项目	一季度期末余额	上年一季度期末余额	增减比例 (%)
应收账款	2,456.10	12,278.10	-80.00
预付款项	4,244.00	3,909.30	8.60
存货	6,412.30	6,847.00	-6.30
资产总额	74,193.10	100,111.70	-25.90
应付账款	19,440.11	25,929.70	-25.03
净资产	21,189.70	13,402.10	58.10

应收账款下降 80%，一是恒隆作物的农药产品出现供不应求状况，产品销售较多采取预收货款或款到发货的方式，其次是一季度受“12·9”重大安全事故影响，公司主动停产进行安全和环保的升级和技术改造，导致收入下降，应收款相应下降。

应付账款下降 25.03%，主要原因是受停产影响采购量下降，应付原材料货款相应减少。

净资产增长 58.10%，主要原因是 2017 年实现利润大幅增长。

(2) 恒隆作物 2018 年一季度与上年同期利润表比较分析如下：

单位：万元

项目	本期发生	上年同期	增减比例 (%)
营业收入	10,204.00	20,729.30	-50.80
营业成本	6,698.20	15,768.60	-57.50
销售费用	301.00	413.60	-27.20
管理费用	3,495.50	2,590.40	34.90
财务费用	446.00	340.70	30.90
资产减值损失	-129.40	566.60	-122.80

营业收入及成本下降较多，主要是受公司 2017 年 12 月及一季度大部分时间停产影响，停产后因库存较低导致销售下降较多。

销售费用下降 27.20%，主要因销售下降导致业务员薪酬及运费相应下降。

管理费用增加 34.90%，主要是因为公司停产期间，原摊入生产成本的费用计入“管理费用—停产损失”核算所致。

财务费用增加 30.90%，主要为 2018 年一季度汇兑损益增加 100 多万元所致。

资产减值损失减少 122.80%，主要是 2018 年应收账款及其他应收款余额下降较多，导致坏账准备相应减少所致。

(3) 恒隆作物 2018 年一季度与上年同期主要产品毛利率比较分析如下：

主要产品名称	一季度毛利率 (%)	上年同期毛利率 (%)	增减比例 (%)
95%恶草酮原粉	38.00	41.90	-9.30
噁草酮酚	47.00	54.60	-13.90
噻嗪酮原药	41.00	27.30	50.20
三嗪酮	18.00	6.40	181.30
噻草酮	29.00	18.30	58.50

主要产品名称	一季度毛利率 (%)	上年同期毛利率 (%)	增减比例 (%)
三环唑	28.00	25.30	10.70
噻虫嗪(L4)	41.00	36.70	11.70

噻嗪酮原药毛利率较上年同期增长 50%，主要原因为同行业企业受安全、环保影响，产能压缩，而市场需求稳定，导致售价大幅提升。

三嗪酮毛利率上涨 181.30%，是由于受安全、环保影响，市场供需关系发生较大变化，导致该产品市场价格持续大幅上涨。

噻草酮毛利率上涨 58.50%，是由于原料三嗪酮价格上涨，以及该产品的产能受限市场供应短缺，造成 2018 年 1 季度毛利率上涨明显。

(4) 恒隆作物 2018 年一季度与收购时的评估结论比较分析如下：

单位：万元

项目	本期发生	评估数据	增减比例
营业收入	10,204.00	3,732.03	173.42%
营业成本	6,698.20	2,563.80	161.26%
销售费用	301.00	166.86	80.40%
管理费用	3,495.50	2,657.41	31.54%
财务费用	446.00	351.95	26.72%
资产减值损失	-129.40	-	-100.00%
利润总额	-658.26	-2,064.01	68.11%
净利润	-611.01	-2,064.01	70.40%

营业收入增长 173.42%，主要是因为一季度受“12·9”重大安全事故影响，公司 1-2 月停产进行安全和环保的升级和技术改造，3 月复产，而评估数据出于谨慎性考虑未预计 1-3 月的产量，故恒隆作物 1-3 月实际产品销量高于评估的预计数量导致销售收入增长较多。

营业成本增长 161.26%，主要是营业收入增长，营业成本相应增加所致。

销售费用增长 80.40%，主要受销售收入增加，业务员薪酬及运费超过评估预计值所致。

管理费用增加 31.54%，主要系因为一季度未完全停产，仍有生产经营，导致实际发生的管理费用超过评估预计值。

财务费用增加 26.72%，主要为 2018 年一季度美元贬值，汇兑损失增加所致。

资产减值损失减少 129.40 万元，主要因为一季度应收账款及其他应收款余额下降较多，导致坏账准备相应减少较多所致。

因受上述因素影响，恒隆作物一季度实际实现净利润-611.01 万元，比评估预计净利润增长 70.40%，一季度效益好于评估预期。

2、结合恒隆作物经营业绩情况及收购时评估情况，分析说明当年业绩承诺的可实现性，是否存在业绩承诺无法达成的风险。

2018 年 4 月 28 日，灌南县人民政府下发通知，要求园区企业停产自查整改，

目前恒隆作物处于停产状态，如停产继续持续 3 个月及以上，公司可能存在业绩承诺无法达成的风险。

我们认为，恒隆作物 2018 年一季度主要经营情况好于评估预期，但因该公司目前处于停产状态，复工时间不确定，如停产时间过长，其可能存在业绩承诺无法达成的风险。

问题 6. 江苏道博未完成业绩承诺及其商誉减值。公司因收购江苏道博化工有限公司股权，形成商誉 2.77 亿元，江苏道博 2015 年、2016 年、2017 年业绩承诺为不低于 4000 万元、4800 万元、5800 万元，2017 年江苏道博实际完成业绩为 4318.03 万元，三年业绩承诺完成差额为-1276.13 万元，本期计提商誉减值 4640.98 万元。请你公司补充披露：（1）江苏道博 2017 年度的主要经营数据；（2）江苏道博未完成业绩承诺的具体原因、补偿方式；（3）减值测试的计算过程，并结合前述情况说明对商誉计提减值准备是否充分。请年审会计师对上述问题发表意见。

回复并发表意见：

1、江苏道博化工有限公司（以下简称道博公司）2017 年度的主要经营数据：道博公司 2017 年度及 2016 年的主要经营数据情况：

单位：人民币元

项 目	2017 年度	2016 年度	变动比例 (%)
营业收入	380,790,142.48	328,735,388.11	15.83
营业成本	269,279,804.01	224,195,003.52	20.11
毛利	111,510,338.47	104,540,384.59	
毛利率	29.28	31.80	-7.91
税金及附加	3,903,511.86	2,366,603.99	64.94
销售费用	4,523,808.69	4,925,963.97	-8.16
管理费用	47,304,079.10	33,841,112.53	39.78
财务费用	3,666,963.07	6,749,761.15	-45.67
资产减值损失	-2,013,003.06	-185,397.70	985.78
营业利润	54,205,778.81	56,842,340.65	-4.64

项 目	2017 年度	2016 年度	变动比例 (%)
营业外收入	67,044.77	2,074,424.87	-96.77
营业外支出	1,951,587.23	761,335.63	156.34
利润总额	52,321,236.35	58,155,429.89	-10.03
所得税费用	10,604,741.05	8,371,702.92	26.67
净利润	41,716,495.30	49,783,726.97	-16.20

2、道博公司未完成业绩承诺的具体原因、补偿方式；

1) 道博公司未完成业绩承诺的具体原因：

(1) 因道博公司部分染料品种市场竞争加剧及受市场周期性波动的影响，2017 年度毛利率较 2016 年度有所下降，2017 年分散类产品单位售价较 2016 年下降 15%，而单位成本降幅仅为 7%左右，其毛利率大幅下降，而溶剂类产品 2017 年毛利率虽有所上升但不足以抵消分散类产品毛利率下降影响，故道博公司 2017 年度总体毛利率是下降的。

具体分析如下：

① 2015 年至 2017 年主要产品销量变化分析：

产品类别	2015 年度	2016 年度	2017 年度
	数量 (吨)	数量 (吨)	数量 (吨)
分散类	1,856.54	1,679.74	1,961.08
溶剂类	1,592.41	1,618.92	1,879.77
合计	3,448.95	3,298.66	3,840.85

公司 2015 年至 2017 年度主要产品产销量并未发生重大变化，2017 年销量有所上升。

② 2015 年至 2017 年主要产品单位成本变化分析：

产品类别	2015 年度	2016 年度	2017 年度
	销售成本 (元/吨)	销售成本 (元/吨)	销售成本 (元/吨)
分散类	65,349.81	69,034.79	64,242.55
溶剂类	73,393.76	66,990.94	75,658.73

公司 2017 年分散类产品单位成本虽有所降低，但较之 2015 年变化不大，而溶剂类产品单位成本则因为上游采购价格的大幅提升，导致产品单位成本上升较多。

③ 2015 年至 2017 年主要产品销售单价及毛利率变化分析：

产品类别	2015 年度	2016 年度	2017 年度
	销售单价 (元/吨)	销售单价 (元/吨)	销售单价 (元/吨)
分散类	101,127.77	110,748.81	94,086.42

产品类别	2015 年度	2016 年度	2017 年度
	销售单价 (元/吨)	销售单价(元/吨)	销售单价(元/吨)
溶剂类	92,337.36	87,867.36	104,327.25

(续)

产品类别	2015 年度	2016 年度	2017 年度
	毛利率 (%)	毛利率 (%)	毛利率 (%)
分散类	35.38	37.67	31.72
溶剂类	20.52	23.76	27.48

综上，因道博公司 2017 年度毛利率同比下降 2.52 个百分点，直接导致毛利减少 944.11 万元，从而使公司净利润减少 708.08 万元。

(2) 道博公司管理费用逐年上升，对赌期内明细情况分析如下：

单位：人民币元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
职工薪酬	11,461,221.85	9,614,721.98	6,473,457.44
行政办公费用	3,817,397.08	3,009,762.80	2,690,013.21
研究开发费用	12,024,175.75	11,122,521.59	12,190,968.94
环保专项费用	16,697,966.50	7,153,620.92	1,278,035.74
业务招待费	1,190,814.12	499,326.50	768,508.19
各项税费	-	628,408.88	1,082,702.85
折旧及摊销	949,548.21	1,009,458.81	2,108,396.40
咨询审计费	897,157.59	658,522.44	1,695,718.16
其他	265,798.00	144,768.61	239,081.48
合计	47,304,079.10	33,841,112.53	28,526,882.41

因生产经营规模的扩大及环保投入的不断加大，再加上 2017 年度道博公司固废焚烧炉因故障停产时间较长，公司固废通过外部公司处理同比增加环保费用约 406 万元，导致道博公司的管理费用发生额逐年增加，尤其是 2017 年度增加较多。

综上所述，2015 年至 2017 年度，道博公司生产经营整体未发生重大变化，但 2017 年度由于分散类产品毛利降低，导致整体毛利率较 2016 年有所下降，而各项管理费用尤其是职工薪酬及环保费用又大幅增加，同时道博公司因 2017 年度高新技术企业复审未能通过，企业所得税税率从优惠税率 15%，调整为 25%，使公司净利润减少 523.21 万元；这几个因素共同影响导致道博公司 2017 年度未能完成业绩承诺，致使整个对赌期间合计数也未达到总体业绩承诺。

2) 2015 年至 2017 年度道博公司业绩承诺与实际实现差异如下：

单位：人民币万元

项目	2015 年度	2016 年度	2017 年度	合计
承诺利润	4,000.00	4,800.00	5,800.00	14,600.00
实际实现	4,139.08	4,866.76	4,318.03	13,323.87
完成差异	139.08	66.76	-1,481.97	-1,276.13

补偿方式：如道博公司 2015 年至 2017 年的实际利润低于上述承诺利润，则转让方需以现金方式对甲方（受让方）进行业绩补偿，每期业绩补偿的金额按以下公式确定。

补偿金额=[（截至当期期末江苏道博累计净利润承诺数-截至当期期末累计净利润实现数）*本次股权转让作价/补偿期限内三年的净利润承诺数总和]-已补偿金额。

如根据上述公式计算的金额小于或等于 0 时，则按 0 取值，即转让方无需向甲方补偿，但已经补偿的金额不冲回。

各补偿义务人之间按照本次交易前其在江苏道博的出资比例计算各自应当补偿的现金金额。

据此计算的业绩补偿金额为：

单位：人民币万元

项目	金额
购买价格	45,000.00
承诺利润	14,600.00
实现利润	13,323.87
未实现比例	0.08740628
已补偿金额	-
应补偿金额	3,933.28

业绩补偿调整分录为：

单位：人民币元

科目	借方	贷方
其他应收款	23,223,089.00	
其他应付款	16,109,685.00	
营业外收入		39,332,774.00

3、减值测试的计算过程，并结合前述情况说明对商誉计提减值准备是否充分。

道博公司减值测试计算过程如下：

单位：人民币元

项目	金额
2017 年 12 月 31 日道博公允价值净资产 ①	256,715,725.77
2017 年 12 月 31 日计提减值前道博商誉 ②	276,694,035.16
③=①+②	533,409,760.93
2017 年 12 月 31 日道博收益法评估价值 ④	487,000,000.00
2017 年 12 月 31 日商誉减值计提金额 ④-③	46,409,760.93

根据江苏中企华中天资产评估有限公司 2018 年 3 月 20 日出具的苏中资评报字(2018)第 2013 号评估报告的评估结果，在评估基准日 2017 年 12 月 31 日，与形成商誉对应的道博公司资产组组合公允价值（可回收金额）48,700.00 万元。

道博公司 2017 年 12 月 31 日账面净资产为 20,585.32 万元，计算纳入合并账面可辨认净资产的公允价值为 25,671.58 万元(即依 2015 年 6 月 30 日经评估后的可辨认净资产的公允价值在存续期间连续计算至 2017 年 12 月 31 日的公允价值)，加上商誉 27,669.40 万元之和为 53,340.98 万元。根据评估结果，2017 年 12 月 31 日道博公司按收益法进行评估的资产组组合公允价值为 48,700.00 万元，小于道博公司 2017 年 12 月 31 日账面各项可辨认净资产的公允价值及商誉之和 53,340.98 万元，核查后，对收购道博公司 100% 股东权益形成的商誉应计提 4,640.98 万元的减值。

商誉计提减值准备在亚邦染料合并报表账务处理为：

单位：人民币元

科目	借方	贷方
资产减值损失	46,409,760.93	
商誉减值准备		46,409,760.93

综上，我们认为，亚邦染料对道博公司原股东未完成对赌期间的业绩承诺所给与公司的业绩补偿及其对商誉减值准备的测试情况，其会计处理符合企业会计准则及证监会的有关规定。

问题 7. 财务费用大幅增长。2017 年公司财务费用为 1830.03 万元，同比增长 323.57%，公司称主要系本期汇兑损失同比增加所致。请你公司结合境外销售及营收情况、汇率变动、外汇结算等情况，具体说明财务费用大幅增长的原因，并分析汇率在合理范围内变动时将对公司财务费用及盈利产生的影响。请年审会计师发表意见。

回复并发表意见：

1、结合境外销售及营收情况、汇率变动、外汇结算等情况，具体说明财务费用大幅增长的原因：

公司 2017 年及 2016 年财务费用明细情况如下：

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	增加额	变动比例
利息支出	786.05	1,139.20	-353.15	-31.00%
减：利息收入	252.41	301.73	-49.32	-16.35%
汇兑损失	1,114.51	-737.07	1,851.58	251.21%
金融机构手续费	50.50	39.31	11.19	28.48%
应收票据贴息支出	126.36	262.80	-136.44	-51.92%
其他	5.01	29.55	-24.54	-83.04%
合计	1,830.03	432.05	1,397.98	323.57%

由上表可以看出，公司当期财务费用增加主要是汇兑损失同比增加较多所致。公司 2017 年及 2016 年汇兑损益发生情况如下：

单位：万元

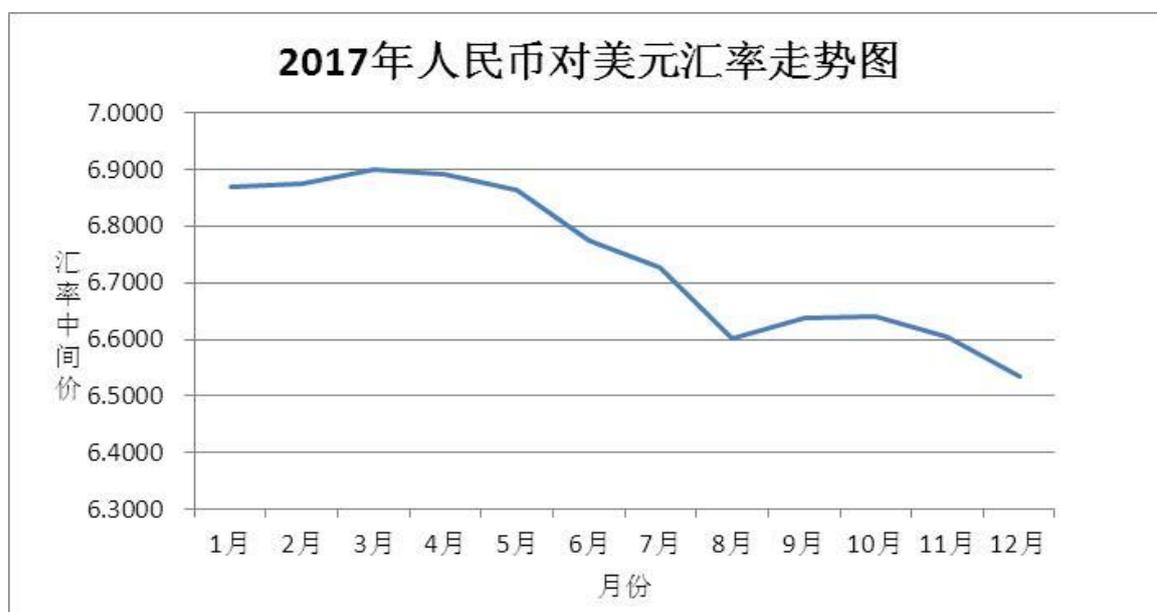
汇兑损益	2017 年度	2016 年度	增加额	增幅
货款结汇	85.50	26.62	58.88	221.20%
月末汇兑损益调整	1,029.01	-763.69	1,792.70	234.74%
合计	1,114.51	-737.07	1,851.58	251.21%

由上表可以看出，2017 年汇兑损益的增加一是由于货款结汇增加汇兑损失 58.88 万元，二是月末汇率调整增加汇兑损失 1,792.70 万元。

2016年人民币对美元走势图



2017年人民币对美元走势图



由上图可以看出，2016年，美元持续升值，美元对人民币全年基本持续走强，货款结汇及月末汇兑损益调整产生的汇兑收益增加。2017年，美元贬值，人民币对美元汇率一路下行，货款结汇及月末汇兑损益调整产生的汇兑损失增加。因此公司2017年的汇兑损失同比增加1,851.58万元。

公司2017年境外营业收入59,685.14万元，比2016年增加1,574.53万元，增加2.71%。发生外币交易时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额，月底采用月末人民币对外币汇率中间价计算汇兑损益。

因此，公司2017年及2016年汇兑损益的变动基本符合美元汇率的波动情况。

2、汇率在合理范围内变动时对公司财务费用及盈利产生的影响：

公司承受外汇风险主要与所持有外币的货币资金及应收账款有关，由于美元与本公司的功能货币之间的汇率变动使公司面临外汇风险。除公司子公司江苏亚邦进出口有限公司出口业务存在以外币进行结算外，公司的其他主要业务活动均以人民币计价结算。因此外币相关的货币资金及应收账款于本公司总资产所占比重较小，公司所面临的外汇风险并不重大。

综上，我们认为，亚邦染料2017年财务费用大幅增长与美元汇率波动情况是一致的；同时，虽然亚邦染料2017年财务费用出现大幅增长，但由于公司外币资金余额及交易额占资产和收入比重有限，故汇率在合理范围内变动时对公司财务费用及盈利产生的影响不重大。

问题 8. 投资性现金流净额大幅减少。2017年公司投资性现金流净额为-3亿元，同比减少1773.24%，公司称主要系本期闲置资金购买理财产品到期金额同比减少所致。请你公司补充披露：（1）闲置资金购买理财产品尚未到期的余额总额、前五笔到期时间及单日最高发生额；（2）结合前述情况，说明公司当年投资性现金流净额大额为负的原因及合理性；（3）公司当前利用闲置资金购买理财产品余额占闲置资金的比例，并请结合当年公司生产建设投入情况，说明公司是否存在大额闲置资金未用于生产投资的情况。请年审会计师发表意见。

回复并发表意见：

1、闲置资金购买理财产品尚未到期的余额总额、前五笔到期时间及单日最高发生额：

公司2016年至2017年闲置自有及募集资金购买银行理财产品情况：

单位：万元

项目		2017年	2016年
期末理财产品余额		-	3,000.00
第一笔	到期时间	2017-3-30	2016-1-18
	金额	3,000.00	8,000.00
第二笔	到期时间		2016-2-29
	金额		10,000.00
第三笔	到期时间		2016-3-30
	金额		5,000.00
第四笔	到期时间		2016-4-28
	金额		6,000.00
第五笔	到期时间		2016-5-20
	金额		5,000.00
单日最高发生额		3,000.00	28,000.00

2017年公司有上年使用闲置募集资金购买的3,000万理财产品到期收回，当年未发生以闲置资金购买银行理财产品的情况。

2、结合前述情况，说明公司当年投资性现金流净额大额为负的原因及合理性：

公司2017年投资活动产生的现金流量情况：

单位：万元

项目	2017年	2016年
收回投资收到的现金	3,000.00	69,000.00
取得投资收益收到的现金	214.16	1,512.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	31.94	36.55
收到其他与投资活动有关的现金	1,000.00	1,994.70
投资活动现金流入小计	4,246.10	72,543.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19,058.86	17,975.16
投资支付的现金	8,273.53	46,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	5,357.39	5,610.97
支付其他与投资活动有关的现金	1,559.31	1,164.08
投资活动现金流出小计	34,249.09	70,750.22
投资活动产生的现金流量净额	-30,002.99	1,793.10

从上表可以看到公司2017年度收回投资收到的现金3,000万系上年年末持有的3,000万理财产品到期收回；收到其他与投资活动有关的现金1,000万元系股份铜陵分公司收到搬迁补偿款1,000万；公司及公司子公司2017年度购建固定资产、无形资产和其他长期资产投入资金19,058.86万元，投资支付现金8,273.53万元系公司向江南银行配股及收购江苏仁欣环保科技有限公司15%股权所致，取得子公司支付的现金5,357.39万元系公司收购江苏佳麦化工有限公司51%股权及支付江苏道博股权收购款尾款。

综上，因投资活动现金流出合计为 34,249.09 万元，导致投资活动产生的现金流量净额为大额负数。而上年同期因公司有大额银行理财产品到期收回导致投资收到的现金和购买银行理财产品投资支付的现金流入净额为 2.5 亿元，故虽然其他的投资活动支出为 24,750.22 万元，但仍导致投资活动产生的现金流量净额仍然为正。

3、公司当前利用闲置资金购买理财产品余额 占闲置资金的比例，并请结合当年公司生产建设投入情况，说明公司是否存在大额闲置资金未用于生产投资的情况：

公司当前利用闲置资金购买理财产品的余额为 0。

根据公司 2017 年 8 月 24 日召开的 2017 年第一次临时股东大会决议通过的《关于公司部分募集资金投资项目结项并将结余募集资金永久补充流动资金的议案》，公司为提高资金使用效率，拟将上述募集资金账户的结余资金 1,466.50 万元（包括利息收入净额、理财收益）永久补充流动资金。截止 2017 年末，公司募集资金已全部使用完毕。

2017 年度公司生产经营投入情况：

单位：万元

项目	2017 年	2016 年	2017 年较 2016 年 度增加额
购买商品、接受劳务支付的现金	40,796.57	28,188.71	12,607.87
支付给职工以及为职工支付的现金	37,336.67	32,737.91	4,598.76
支付的各项税费	34,404.59	37,005.95	-2,601.35
支付其他与经营活动有关的现金	16,009.28	10,018.69	5,990.59
经营活动现金流出小计	128,547.11	107,951.25	20,595.86

如上表所示，公司 2017 年度经营活动现金流出较上年增加 2.06 亿元。

2017 年建设投入情况如下：

单位：万元

项目	预算数	期初余额	本期增加	本期转入	本期	期末余额
				固定资产	其他 减少	
公司连云港分公司环保升级项目	4,850.00	1,794.01	357.03	1,952.43	-	198.60
公司连云港分公司宿舍工程二期	649.03	445.46	476.22	920.68	-	1.00
公司连云港分公司 8、9 号仓库	769.94	88.97	725.26	814.23	-	-
公司连云港分公司-八车间 86#红项目	600.00	13.16	-	13.16	-	-
公司连云港分公司-西区 MVR 浓缩回收	500.00	403.67	103.46	507.13	-	-
公司连云港分公司零星工程	-	484.93	1,782.88	1,629.96	0	637.84
公司连云港分公司滨湖花园宿舍楼装修工程	1,170.00	-	484.45	-	-	484.45
江苏华尔化工有限公司氰尿酸项目	1,300.00	550.71	-	94.46	-	456.25
江苏华尔化工有限公司预处理废水接管三期	344.40	270.20	20.00	290.20	-	-

项目	预算数	期初余额	本期增加	本期转入	本期	期末余额
				固定资产	其他减少	
工程						
江苏华尔化工有限公司商品染料项目二期工程	12,730.00	3,889.48	1,111.35	5,000.82	-	-
江苏华尔化工有限公司蒸发析盐装置工程	1,321.00	640.41	-	-	1.94	638.46
江苏华尔化工有限公司商品染料三期工程	538.00	19.95	708.27	728.22	-	-
江苏华尔化工有限公司零星改造工程	-	1,082.90	1,841.98	1,951.86	-	973.03
江苏华尔化工有限公司仓库工程	700.00	-	706.15	706.15	-	-
连云港市赛科废料处置有限公司零星工程	-	-	414.79	414.79	-	-
连云港亚邦供热有限公司热电联产项目	41,037.75	2,133.01	12,608.71	2,164.07	-	12,577.65
连云港亚邦制酸有限公司 30 万吨/年硫磺制酸一期工程	9,750.00	3,959.57	6,068.06	-	-	10,027.63
江苏道博化工有限公司二期工程	575.00	455.27	427.49	882.76	-	-
江苏道博化工有限公司零星工程	-	126.30	-	34.65	-	91.65
合计	76,835.12	16,357.97	27,836.09	18,105.55	1.94	26,086.57

2017 年公司子公司连云港亚邦供热有限公司热电联产项目、连云港亚邦制酸有限公司 30 万吨/年硫磺制酸一期工程等在建工程项目本期增加 47,293.08 万元，同比增加 19,456.99 万元，增长 69.90%。

综上，2017 年公司经营活动的现金流出共计 128,547.11 万元，同比增加 20,595.86 万元，另外公司投资活动现金流出 34,249.09 万元，同比增加 9,498.88 万元（上年同期已扣除购买理财产品的投资支出），合计同比增加 30,094.74 万元，公司 2017 年度用于生产及建设的资金大幅增加，不存在大额闲置资金未用于生产投资的情况。

因此，我们认为，亚邦染料 2017 年投资性现金流净额大额为负的原因是合理的；结合当年公司生产建设投入情况，亚邦染料不存在大额闲置资金未用于生产投资的情况。

问题 9. 存货跌价准备增加。公司库存商品期初余额为 4.37 亿元，期末余额为 4.38 亿元，期初跌价准备余额为 118.26 万元，期末跌价准备余额为 311.71 万元。本期增加计提 341.61 万元，转回或转销 157.74 万元。请你公司补充披露：（1）在库存商品期末余额变化不大的情况下，跌价准备计提大幅增加的原因及合理性；（2）结合公司存货减值测试的具体会计政策，以及库存商品价格走势等情况，说明本期跌价准备计提增加的原因及其计提依据；（3）本期转回或转销跌价准备的具体构成及原因。请年审会计师发表意见。

回复并发表意见:

1、在库存商品期末余额变化不大的情况下，跌价准备计提大幅增加的原因及合理性。

公司期末库存商品余额主要是公司根据期末订单情况、整体销售计划及年初、年末生产计划的综合考虑进行合理备货，同时也会受园区环保要求等条件限制的影响，而公司期末存货跌价准备的计提金额会因公司期末存货产品结构的不同、期后订单售价的高低、销售费用的预计情况以及产品呆滞情况的影响有所不同，具体分析见问题 9 之 2 的具体原因分析。

2、结合公司存货减值测试的具体会计政策，以及库存商品价格走势等情况，说明本期跌价准备计提增加的原因及其计提依据

公司存货跌价准备的会计政策：按期末账面实存的存货，采用单项比较法对期末存货的成本与可变现净值进行比较，按可变现净值低于成本的差额计提。可变现净值确定的依据为：在正常销售经营过程中，以估计售价减去估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的价值。

公司 2017 年度存货跌价准备计提政策未发生变化，计提存货跌价准备的存货具体情况如下：

单位：人民币元

公司名称	名称	跌价准备计提	说明
华尔化工	原材料	2,001,015.82	华尔化工 2017 年由于生产结构略有调整，对部分还原类小众细分产品生产销售有所侧重，涉及细分品种较多，导致部分原材料超过一年未领用，公司在计提存货跌价准备时，出于谨慎性考虑，对此部分货龄一年以上的原材料做呆滞处理，全额计提了跌价准备。
华尔化工	产成品	2,275,582.99	华尔化工 2017 年由于生产结构及销售政策的调整，小部分库存商品暂未对外销售，公司在计提存货跌价准备时，将此部分库存商品暂作呆滞处理，全额计提了存货跌价准备。
道博公司	原材料	363,216.43	部分原辅料由于产品结构有所变化，超过一年未领用，作为呆滞处理全额计提了减值准备。
道博公司	产成品	239,726.02	其中 12.35 万元因货龄超过一年作为呆滞处理全额计提了减值准备；同时因可变现价格扣除相关的税费后经测算需计提 11.62 万元的跌价准备。
连云港分公司	产成品	648,319.57	部分小产品毛利偏低，其可变现价格扣除相关的税费后经测算需计提 64.83 万元的跌价准备。
佳麦化工	产成品	252,486.34	公司产品整体毛利偏低，其可变现价格扣除相关的税费后经测算需计提 25.25 万元的跌价准备。
合计		5,780,347.17	

公司 2016 年度合并口径存货跌价准备计提金额 3,857,903.19 元，2017 年度合并口径存货跌价准备计提金额为 5,780,347.17 元，2017 年度增加的跌价准备主要因为华尔化工小部分原材料及产成品呆滞增加所致，由于公司主产品整体毛利率仍较高，所以库存商品由于可变现价格偏低而引起的减值非常少。

另外公司由于产品细分种类较为繁杂，所用辅料种类更为繁多，如遇到生产结构调整或生产技术及工艺改进，则会出现小部分原材料及耗材超过一段时间不使用，但并非此部分材料以后不再使用，只是出于谨慎性原则，对此部分超过一年未使用的原材料及耗品做呆滞处理，全额计提存货跌价准备，但由于公司生产销售及存货基数较大，故本期计提的存货跌价准备占期末存货余额的比重仍较小，不会对公司的经营业绩产生重大影响。

3、本期转回或转销跌价准备的具体构成及原因。

2017 年度公司存货跌价准备的增减变动情况如下：

单位：人民币元

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	
产成品	1,182,572.66	3,416,114.92	95,885.77	-	1,577,446.38	-	3,117,126.97
原材料	1,352,741.58	2,364,232.25	-	-	399,323.66	-	3,317,650.17
在产品	-	-	-	-	-	-	-
委托加工物资	-	-	-	-	-	-	-
合计	2,535,314.24	5,780,347.17	95,885.77	-	1,976,770.04	-	6,434,777.14

公司 2017 年存货跌价准备减少的结构见上表，存货跌价准备的减少均为转销。经查，产成品存货跌价准备的减少原因为公司产品后续销售所致，原材料存货跌价准备的减少原因为公司后续生产领用所致，其账务处理符合企业会计准则的相关规定。

综上所述，我们认为，亚邦染料存货跌价准备的计提符合“企业会计准则第 1 号——存货”及公司会计政策的有关规定，2017 年存货跌价准备转销的原因是合理的，其账务处理符合企业会计准则的规定。

问题 10. 新增固定资产减值准备。当年新增暂时闲置固定资产，其中江苏华尔化工有限公司房屋建筑物账面原值 729.70 万元，减值准备计提 595.52 万元。请你公司补充披露该资产闲置起始时间，并结合当前生产转移、未来生产场地安排、该资产处置安排等情况，说明对该项暂时闲置固定资产计提高额减值准备的理由、标准和依据。请年审会计师发表意见。

回复并发表意见：

1、该资产闲置起始时间：

华尔公司 2017 年末闲置房屋建筑物具体情况如下：

单位：万元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	闲置起始时间
江苏华尔化工有限公司房屋建筑物	729.70	105.45	595.52	28.72	2017 年 7 月至今

华尔公司闲置的房屋建筑物系氰尿酸车间的闲置房屋建筑物。

2、当前生产转移、未来生产场地安排、该资产处置安排等情况：

华尔公司当初组建氰尿酸车间的目的是处理公司的废酸，氰尿酸车间停产闲置后，公司现在所有废酸都是通过有资质的外部公司处理。

由于氰尿酸车间的机器设备等资产都和目前的生产设备不配套。所有拆除的设备不能再利用，所以未来拟做报废处理，房屋建筑拆除场地另做他用。目前初步规划是房屋建筑拆除场地将用于资源化利用再生项目，该项目主要是对废酸、废盐水进行处理后再生利用。

3、计提减值准备的理由、标准及依据

氰尿酸车间 2013 年筹建，2014 年开始生产，由于设计工艺存在缺陷，导致投产后产量低，成本高，到 2017 年隧道窑已严重破损，无法生产。此项目原本是作为处理废酸的环保项目，目前废酸已有其他处理方案，为此华尔公司对氰尿酸车间所有设备及房屋建筑物计提了减值准备。

公司系根据工程部测算的资产的可收回金额计提的减值准备：根据公司的会计政策的相关规定，可收回金额的估计结果表明上述长期资产可收回金额低于其账面价值的，其账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。具体情况为：隧道窑、排水系统、道路水池中已没有利用价值的，按账面净值全额计提减值准备，其他的房屋建筑物按账面净值扣除残值后计提减值准备。

综上，我们认为，华尔化工暂时闲置的房屋建筑物计提高额减值准备的依据充分合理，账务处理符合公司会计政策和企业会计准则的有关规定。

问题 11. 应付账款同比增长。2017 年公司应付账款期末余额为 3.29 亿元，同比增长 34.29%。请你公司补充披露应付账款前五名的交易对方、款项性质、具体构成内容、报告期变动的具体情况，并说明大幅增加的原因、依据及合理

性。请年审会计师发表意见。

回复并发表意见：

1、应付账款前五名的交易对方、款项性质、具体构成内容、报告期变动的具体情况：

单位：万元

序号	供应商名称	2017 年末 余额	2016 年末 余额	增减金额	增减比例	款项性质
1	滕州市建筑安装工程集团公司	3,608.96	85.00	3,523.96	4145.84%	工程款
2	亨斯迈纺织染化(青岛)有限公司	1,277.19	844.56	432.63	51.22%	原材料采购款
3	江苏协盛建设工程有限公司	945.73	278.66	667.07	239.39%	工程款
4	山东科达环境工程公司	556.08	-	556.08	100.00%	工程款
5	灌南兴邦建筑工程有限公司	535.66	263.57	272.09	103.23%	工程款
	合计	6,923.62	1,471.79	5,451.83	370.42%	

应付账款前五名变动的具体情况及原因为：

(1) 应付滕州市建筑安装工程集团公司余额比年初增加 3,523.96 万元，主要是子公司连云港亚邦供热有限公司热电联产项目本期投入 26,634.36 万元，应付项目工程款增加较多所致。

(2) 应付亨斯迈纺织染化(青岛)有限公司余额比年初增加 432.63 万元，主要是本期公司采购该公司原材料较多期末尚未结算所致。

(3) 应付江苏协盛建设工程有限公司余额比年初增加 667.07 万元，主要是子公司连云港亚邦制酸有限公司在建工程本期投入 3,349.36 万元，导致期末应付工程款余额相应增加所致。

(4) 应付山东科达环境工程公司余额为 556.08 万元，主要是子公司连云港亚邦供热有限公司热电联产项目本期投入 26,634.36 万元，应付工程款余额相应增加所致。

(5) 应付灌南兴邦建筑工程有限公司余额比年初增加 272.09 万元，主要是公司连云港分公司在建工程本期增加 12,581.74 万元，应付工程款余额相应增加所致。

2、应付账款大幅增加的原因、依据及合理性：

2017 年公司应付账款期末余额为 3.29 亿元，同比增长 8,411.11 万元，增长 34.29%，主要原因及依据如下：

(1) 子公司连云港亚邦供热有限公司热电联产项目本期投入 26,634.36 万元，同比增加 14,025.66 万元，由于工程支出和设备本期投入较多，导致亚邦供热公司应付账款期末比期初增加 7,522.59 万元。

(2) 公司本期非同一控制下企业合并江苏佳麦化工有限公司，该子公司自 2017 年 8 月开始纳入公司合并报表范围。江苏佳麦公司期末应付账款 2,770.19

万元并入公司期末应付账款余额导致应付账款期末余额相应增加。

综和上述主要因素的影响，导致亚邦染料应付账款期末余额为 3.29 亿元，较年初增长 34.29%。

因此，我们认为，亚邦染料 2017 年末应付账款大幅增加是合理的，符合其 2017 年度的生产经营情况。

问题 12. 新增对关联方应收账款。2017 年公司新增对关联方江苏恒隆作物保护有限公司、连云港市金国农化有限公司、常州光辉化工有限公司的应收账款，期末余额分别为 436.95 万元、43.90 万元、21.39 万元，对应计提坏账准备 21.85 万元、2.20 万元、1.07 万元。请你公司：（1）结合对上述公司的关联关系及关联交易情况，说明本期新增应收账款的形成原因及账期；（2）补充披露对上述关联方应收账款计提坏账准备的依据，说明是否计提充分。请年审会计师发表意见。

回复并发表意见：

1、结合对上述公司的关联关系及关联交易情况，说明本期新增应收账款的形成原因及账期：

公司 2017 年新增关联方、关联交易及账期如下表：

单位：万元

关联方名称	与本公司的关系	关联交易内容	本期金额	上期金额	期末应收款	账期
江苏恒隆作物保护有限公司	与公司同一实际控制人	销售商品	177.44	-	436.95	1-4 个月
		提供能源	658.77	-		
		提供固废处理	381.71	265.46		
连云港市金国农化有限公司	与公司同一实际控制人	销售商品	170.59	16.94	43.90	1-2 个月
		提供固废处理	103.71	95.01		
常州光辉化工有限公司	关联自然人对其有重大影响	销售商品	44.68	-	21.39	1-3 个月
		采购商品	27.06	24.39		

由上表可以看出，公司本期新增对江苏恒隆、连云港金国、光辉化工的关联应收款分别是对其销售的关联交易金额增加所致，对该三个公司销售的关联交易金额同比分别增加 952.46 万元、162.34 万元、44.68 万元。

2、补充披露对上述关联方应收账款计提坏账准备的依据，说明是否计提充分：

公司对应收账款计提坏账准备的政策为：

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单笔金额大于 100 万元的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项，按照账龄分析法计提坏账准备

②按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	
账龄分析法组合	相同账龄的应收账款具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内	5	5
1 至 2 年	15	15
2 至 3 年	30	30
3 至 4 年	100	100
4 至 5 年	100	100
5 年以上	100	100

截至 2017 年 12 月 31 日，公司对上述关联方应收账款计提的坏账准备如下：

单位：万元

项目名称	关联方	账龄	期末余额		
			账面余额	坏账准备	计提比例
应收账款	江苏恒隆作物保护有限公司	1-4 个月	436.95	21.85	5.00
应收账款	连云港市金国农化有限公司	1-2 个月	43.90	2.20	5.00
应收账款	常州光辉化工有限公司	1-3 个月	21.39	1.07	5.00

由上表可以看出，公司已按照公司的会计政策对单项金额重大的关联应收款项单独进行减值测试，经单独测试后未减值的应收款项及其他不重大的关联应收款项，均按照账龄分析法充分计提了坏账准备。

截至 2018 年 3 月 31 日，上述关联方应收账款回款情况如下：

单位：万元

项目名称	关联方	年初账面余额	回款金额	余额
应收账款	江苏恒隆作物保护有限公司	436.95	436.95	-
应收账款	连云港市金国农化有限公司	43.90	43.90	-
应收账款	常州光辉化工有限公司	21.39	20.00	1.39

截至一季度末，公司除对常州光辉化工有限公司仍有 1.39 万元应收款余额外，其他关联方应收款均已收回。

综上，我们认为，2017 年亚邦染料新增的对关联方江苏恒隆作物保护有限公司、连云港市金囤农化有限公司、常州光辉化工有限公司的应收账款都是本期新增的经营性关联交易形成的，账期合理，且该部分应收账款均已根据公司的会计政策充分计提了坏账准备。

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）

2018 年 5 月 31 日