

关于江苏宝利国际投资股份有限公司

2019 年年报问询函的回复

大华核字[2020]005503 号

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

Da Hua Certified Public Accountants (Special General Partnership)

**关于江苏宝利国际投资股份有限公司
2019 年年报问询函的回复**

目 录	页 次
一、 关于江苏宝利国际投资股份有限公司 2019 年年报问询函的回复	1-33

关于江苏宝利国际投资股份有限公司

2019 年年报问询函的回复

大华核字[2020]005503 号

深圳证券交易所创业板公司管理部：

江苏宝利国际投资股份有限公司（以下简称“宝利国际”或“公司”）转来贵部《关于对江苏宝利国际投资股份有限公司的年报问询函》（创业板年报问询函【2020】第 313 号）已奉悉，我们已对问询函所提及的江苏宝利国际投资股份有限公司财务事项进行了复核，现回复如下：

一、报告期内，你公司实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）3,950.26 万元，非经常性损益金额为 3,557.15 万元，占报告期实现净利润的 90.05%。其中，投资收益 3,127.48 万元，包括沥青期货投资收益 1,859.39 万元、理财产品的投资收益 1,584.90 万元；政府补助 580.97 万元。

（1）请说明你公司报告期沥青期货及理财产品投资的具体内容，相关投资收益形成过程、确认依据及投资收益到账情况；

（2）你公司本期计入当期损益的政府补助款项到账情况以及相关收入确认依据。

请年审会计师核查并发表意见。

公司回复：

（一）请说明你公司报告期沥青期货及理财产品投资的具体内容，相关投资收益形成过程、确认依据及投资收益到账情况

2019 年度，根据公司套期保值业务管理制度，公司沥青期货投资内容为二级市场上公开买卖的沥青期货合约。沥青是公司产品的主要原材料，由于影响其价格的因素较多，使得沥青价格波动幅度较大，为防范和化解由于原材料价格波动带来的风险，公司进行了沥青期货套期保值业务。由于公司参与期货套保业务经验不足，导致该套期关系不符合套期有效性要求，形成无效套保。沥青期货投资收益均为卖出沥青期货合同实际收回资金与买入沥青期货合同投出资金的差额，即沥青期货合同平仓收益 1,859.39 万元计入当期损益，该收益已全部到账。

2019 年度，根据公司董事会决议及内部资金管理制度，公司购买理财产品投资内容为国债、央票、金融债、同业存单、信用债及现金，同业存款、债券回购、同业拆借等同业资产、货币市场工具、衍生工具和其他符合监管要求的资产，以及通过其他具有专业投资能力和资质的受金融监督管理部门监管的机构发行的资产管理产品所投资的前述资产，理财产品投向均为银行发售理财、结构性存款产品。本期理财产品投资收益 1,584.90 万元，分别为赎回理财产品实际收回资金与购买理财产品投出资金的差额 1,538.61 万元，和以固定利率计息的应收理财产品利息收益 46.29 万元。除以固定利率计息的应收理财产品利息收益 46.29 万元外，赎回理财产品实际收回资金与购买理财产品投出资金的差额 1,538.61 万元理财产品收益已全部到账。

（二）你公司本期计入当期损益的政府补助款项到账情况以及相关收入确认依据

公司 2019 年度计入当期损益的政府补助款项明细如下：

单位：万元

补贴项目名称	金额	政府补助收入确认依据	截止 2019 年 12 月 31 日款项到账金额
云亭街道发展“产业强市”奖励	147.20	与收益相关	147.20
2016 年招商引资产业发展扶持金	143.70	与收益相关	143.70
2018 年云亭街道产业强市企业补助资金	37.21	与收益相关	37.21
资助招收博士后人员经费	24.00	与收益相关	24.00
2018 年企业研发财政奖补资金	20.00	与收益相关	20.00
企业创新专项	20.00	与收益相关	20.00
企业研发补助财政奖补资金	19.49	与收益相关	19.49
2018 年度江阴市工业及信息化专项资金拨款	18.30	与收益相关	18.30
2019 年社会发展项目专项资金	15.00	与收益相关	15.00
云亭街道减煤奖励	13.25	与收益相关	13.25
民航给予飞行员商照补贴	12.00	与收益相关	12.00
2018 年研发财政奖补资金	11.11	与收益相关	11.11
2017 年望城区加速推进新型工业化先进单	8.00	与收益相关	8.00

补贴项目名称	金额	政府补助收入确认依据	截止 2019 年 12 月 31 日款项到账金额
位奖励			
博士后科研资助计划	5.00	与收益相关	5.00
2019 年博士后创新实践基地优秀补助	5.00	与收益相关	5.00
2017 年产业强园评先活动先进单位奖金	5.00	与收益相关	5.00
2018 年度高新技术企业奖补项目	5.00	与收益相关	5.00
浦东新区经济发展财政资金	4.90	与收益相关	4.90
经济发展标兵企业奖励	1.50	与收益相关	1.50
2019 年江阴市发明专利年费资助	1.09	与收益相关	1.09
稳岗补贴	0.41	与收益相关	0.41
10 万吨/年聚合物改性沥青生产以及原材料 仓储新建项目	33.52	与资产相关 (递延收益摊销)	以前年度全额收款 301.50 万元, 本期摊销 33.52 万元
省科技成果转化资金	15.56	与资产相关 (递延收益摊销)	以前年度全额收款 55.00 万元, 本期摊销 15.56 万元
聚合物改性沥青和乳化沥青生产项目	10.50	与资产相关 (递延收益摊销)	以前年度全额收款 105 万元, 本期摊销 10.50 万元
土地补助	4.23	与资产相关 (递延收益摊销)	以前年度全额收款 197.59 万元, 本期摊销 4.23 万元
合计	580.97		

会计师意见:

针对公司 2019 年度沥青期货及理财产品投资, 以及计入当期损益的政府补助我们主要执行了以下程序:

(1) 检查沥青期货合同交易对账单, 与公司财务记录进行核对; 向开立账户的期货公司实施函证程序;

(2) 检查理财产品说明书, 分析理财产品的最终投向; 检查公司银行对账单, 并与公司财务账记录的购买及赎回理财产品、收益到账情况进行核对; 根据理财产品合同测算理财收益, 并与财务账记录的理财收益进行比对分析; 向委托理财银行

实施函证程序；

(3) 检查政府补助文件，分析补助对象，判断政府补助与资产相关还是与收益相关；获取银行对账单及银行回单，检查政府补助到账情况。

我们认为，报告期公司沥青期货及理财产品投资业务、投资收益形成及投资收益到账均真实发生，确认依据充分；公司本期计入当期损益的政府补助款项到账真实发生，收入确认依据充分。相关会计处理符合企业会计准则的规定。

二、年报显示，报告期末，你公司货币资金余额为 7.21 亿元，交易性金融资产中理财产品余额为 1.81 亿元，其中 1.7 亿元被质押用于开具银行承兑汇票；其他流动资产中理财产品余额为 1.57 亿元，其中 0.64 亿元被质押用于开具银行承兑汇票，0.45 亿元被质押用于借入银行贷款，长期借款、短期借款余额合计 12.35 亿元。

(1) 请说明你公司货币资金的存放情况，银行对账情况，涉及的母公司及子公司银行账户及金额，母公司及各子公司日常营运资金需求、账面资金规模与其业务规模是否匹配，资金是否存在被挪用或占用的情形；

(2) 你公司期末货币资金余额中 1.95 亿元处于受限状态，其中银行承兑汇票保证金余额 1.2 亿元，较期初增长 132.02%；质押的定期存款余额 5,000 万元，期初为 0 元；信用证保证金 750.29 万元，较期初增长 274.04%。请说明货币资金受限或设定抵押的情况及原因，款项是否能够随时支取，是否存在期末资金集中转入、期初大额资金转出的情形；请说明上述受限货币资金对应承兑汇票、定期存款质押款、信用证的用途，是否存在资金被挪用或占用的情形；

(3) 你公司 2018 年、2019 年委托理财发生额分别为 4.26 亿元、7.54 亿元，均为银行理财产品；购买理财产品支付的现金分别为 3.05 亿元、5.33 亿元；理财产品的投资收益分别为 0.14 亿元、0.16 亿元。请说明你公司本期委托理财发生额较上期大幅增长的原因及合理性，银行理财产品发生额与购买理财产品支付的现金存在差异的原因，并结合相关理财产品收益率说明理财产品的投资规模是否合理；

(4) 你公司报告期公允价值变动收益明细中，本期银行理财产品公允价值变动收益为-326 万元，请说明报告期理财产品的投资内容和最终资金投向，交易性

金融资产中理财产品与其他流动资产中理财产品的差异，相关分类是否符合《企业会计准则》的相关规定，各产品的收益率是否存在异常，收益是否到账，理财机构名称，理财风险管控情况，理财资金是否存在流向你公司客户及关联方、控股股东及关联方的情形；

(5) 年报中所有权或使用权受到限制的资产情况显示，报告期末你公司交易性金融资产、其他流动资产中理财产品合计 2.8 亿元存在受限情形，受限原因为被质押用于开具银行承兑汇票或借入银行贷款，请列示用于质押的理财产品的具体内容，包括收益率、发行银行等，开具银行承兑汇票、贷款银行、贷款金额、利率等明细情况；

(6) 请结合上述问题回复说明你公司账面存在大量资金和大额理财产品但同时大量举债的原因及合理性，以及购买理财产品的同时用理财产品质押以开具银行承兑汇票和借入银行贷款的原因及合理性，是否存在资金使用效率低的情形。

请年审会计师核查并发表意见。

公司回复：

(一) 请说明你公司货币资金的存放情况，银行对账情况，涉及的母公司及子公司银行账户及金额，母公司及各子公司日常营运资金需求、账面资金规模与其业务规模是否匹配，资金是否存在被挪用或占用的情形；

1、截至 2019 年 12 月 31 日，公司货币资金明细构成如下：

项目	期末余额（万元）
库存现金	21.68
银行存款	57,132.42
其他货币资金	14,708.83
未到期应收利息	252.92
合计	72,115.84

公司严格按照《资金管理制度》对货币资金进行管理，货币资金保存良好，2019 年末各账户所属情况如下：

所属公司	库存现金	银行存款	其他货币资金	合计
江苏宝利国际投资股份有限公司	1.60	36,096.69	14,485.01	50,583.30
陕西宝利沥青有限公司		94.77		94.77
湖南宝利沥青有限公司	0.67	154.89		155.55
吉林宝利沥青有限公司	0.04	1.55		1.59

所属公司	库存现金	银行存款	其他货币资金	合计
新疆宝利沥青有限公司	0.39	21.41	20.00	41.80
四川宝利沥青有限公司	0.45	44.60		45.04
西藏宝利沥青有限公司	1.10	75.04		76.14
江苏宝利建设发展有限公司	0.09	195.64		195.73
宝利控股（新加坡）私人有限公司	16.74	330.78		347.52
江阴市宝利沥青新材料有限公司	0.06	15,967.98	202.57	16,170.61
江苏宝利航空装备投资有限公司		253.63	0.51	254.14
江苏宝利油品有限公司	0.18	357.63	0.74	358.54
上海成翼融资租赁有限公司	0.00	98.45		98.45
宝利俄罗斯投资有限公司		192.55		192.55
江苏宝利沥青有限公司	0.27	31.56		31.82
江苏华宇通用航空有限公司	0.10	808.80		808.90
德清成翼航空工程技术有限公司		80.49		80.49
宁波宝利乐泰贸易有限公司		2,266.73		2,266.73
江苏宝利路面材料技术有限公司		59.24		59.24
合计	21.68	57,132.42	14,708.83	71,862.92

公司每月末对库存现金进行盘点，并核对各银行账户与银行存款、其他货币资金账面余额的一致性。

2、母公司及各子公司日常营运资金需求、账面资金规模与其业务规模匹配情况

公司所处沥青行业具有明显的季节性，市场行情随原油价格和上游供给波动较大，并且对上游供应商采购基本上采用预付货款的形式，因此需要储备足够的现金确保能结合市场行情及时采购满足销量的原料。同时公司沥青和航空板块整体资金需求较大，各类短期、长期融资较多，也需要一定的货币资金满足融资还款周转需要。总体而言，母公司及各子公司日常营运资金需求、账面资金规模与业务规模是匹配的。

（二）你公司期末货币资金余额中 1.95 亿元处于受限状态，其中银行承兑汇票保证金余额 1.2 亿元，较期初增长 132.02%；质押的定期存款余额 5,000 万元，期初为 0 元；信用证保证金 750.29 万元，较期初增长 274.04%。请说明货币资金受限或设定抵押的情况及原因，款项是否能够随时支取，是否存在期末资金集中

转入、期初大额资金转出的情形；请上述受限货币资金对应承兑汇票、定期存款质押款、信用证的用途，是否存在资金被挪用或占用的情形；

1、货币资金受限或设定抵押的情况及原因，款项是否能够随时支取，是否存在期末资金集中转入、期初大额资金转出的情形。

2019 年末，公司受限或设定抵押的货币资金情况如下：

单位：万元

项目	期末余额	受限原因
银行承兑汇票保证金	12,042.91	公司向银行申请开具的银行承兑汇票存入银行保证金户的存款
质押的定期存款	5,000.00	公司向银行申请开具的银行承兑汇票存入银行保证金户的存款
被冻结的银行存款	845.00	公司涉诉案件法院冻结款
信用证保证金	750.29	公司向银行申请开具的信用证存入银行保证金户的存款
外汇期权保证金	561.34	公司向银行购买的外汇期权存入银行保证金户的存款
保函保证金	142.56	公司向银行申请开具的保函存入银行保证金户的存款
银行贷款保证金	98.77	公司向银行借款存入银行的保证金存款
建设项目履约保证金	20.00	公司的子公司支付的建设项目履约保证金
合计	19,460.87	

已受限或设定抵押的货币资金不能够随时支取；公司的货币资金依据实际业务需求进行转入或转出，不存在期末资金集中转入、期初大额资金转出的情形。

2、请上述受限货币资金对应承兑汇票、定期存款质押款、信用证的用途，是否存在资金被挪用或占用的情形；

银行承兑汇票保证金系公司向银行申请开具银行承兑汇票存入银行保证金户的存款；定期存款质押系公司向银行申请开具银行承兑汇票存入银行以存单质押的存款；信用证保证金系公司向银行申请开具信用证存入银行保证金户的存款。

以上款项由公司实际融资业务形成，规模与公司日常生产经营相匹配，依据与银行签订的协议约定，向银行存入对应比例的保证金，不存在资金被挪用或占用的情形。

(三) 你公司 2018 年、2019 年委托理财发生额分别为 4.26 亿元、7.54 亿元，均为银行理财产品；购买理财产品支付的现金分别为 3.05 亿元、5.33 亿元；理财产品的投资收益分别为 0.14 亿元、0.16 亿元。请说明你公司本期委托理财发生额较上期大幅增长的原因及合理性，银行理财产品发生额与购买理财产品支付的现金存在差异的原因，并结合相关理财产品收益率说明理财产品的投资规模是否合理；

1、本期委托理财发生额较上期大幅增长的原因及合理性

公司 2019 年度报告披露的购买银行理财产品发生额为 75,446.15 万元，2018 年年度报告披露的购买银行理财产品发生额为 42,648.58 万元。本期购买理财产品规模较上期增加，是因为本期公司购买的部分理财产品期限较短，资金循环投资次数较上期增加所致。

2、银行理财产品发生额与购买理财产品支付的现金存在差异的原因

公司 2019 年年度报告披露的银行理财产品发生额为 75,446.15 万元，现金流量表列示的购买理财产品支付的现金为 53,322.56 万元，差异 22,123.59 万元主要在于公司当期购买且当期赎回的持有天数极短的理财产品（均不超过 30 天），属于“周转快、金额大、期限短项目的现金流入和现金流出”。公司在编制现金流量表时，考虑到上述理财产品投资由于周转快，停留时间短，持有的主要意图是为了满足短期内对外支付的流动性需求，而不是以获取利息收入或投资收益为主要目的，作为现金及现金等价物内部转换而不在现金流量表中反映，更能说明公司的此项业务实质；反之，若在现金流量表中反映，即同时增加购买理财现金流出和赎回理财现金流入，反而会对报表使用者评价公司的支付能力和偿债能力、分析公司的未来现金流量产生误导。因此，公司在编制现金流量表过程中，将当期购买且当期赎回的持有天数极短的理财产品作为现金及现金等价物内部转换，不在现金流量表反映。

3、结合相关理财产品收益率说明理财产品的投资规模是否合理

公司理财产品（列报于交易性金融资产及其他流动资产）期初余额 30,940.54 万元，期末余额 33,821.94 万元，平均理财产品投资额资金占用额 32,381.24 万元。公司本期计入投资收益的理财产品收益 1,584.90 万元，计入公允价值变动收益 -326.05 万元，公司 2019 年度计入损益的理财产品收益合计 1,258.85 万元。年平均理财收益率 3.89%，与公司购买的理财产品合同约定收益率（2%~4.5%，主要为 3.6%）基本一致。

（四）你公司报告期公允价值变动收益明细中，本期银行理财产品公允价值变动收益为-326 万元，请说明报告期理财产品的投资内容和最终资金投向，交易性金融资产中理财产品与其他流动资产中理财产品的差异，相关分类是否符合《企业会计准则》的相关规定，各产品的收益率是否存在异常，收益是否到账，理财机构名称，理财风险管控情况，理财资金是否存在流向你公司客户及关联方、控

股股东及关联方的情形；

1、交易性金融资产中理财产品与其他流动资产中理财产品的差异，相关分类是否符合《企业会计准则》的相关规定

列报于其他流动资产中的理财产品，均为以固定利率计息的理财产品，根据金融工具确认和计量准则第十七条“金融资产同时符合下列条件的，应当分类为以摊余成本计量的金融资产：（一）企业管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。（二）该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。”公司将其分类为以摊余成本计量的金融资产，列报于其他流动资产。

列报于交易性金融资产中的理财产品，均为以浮动利率计息的理财产品，根据金融工具确认和计量准则第十九条“按照本准则第十七条分类为以摊余成本计量的金融资产和按照本准则第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，企业应当将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。”公司将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，列报于交易性金融资产。

公司对理财产品的分类符合《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定。

2、请说明报告期理财产品的投资内容和最终资金投向，各产品的收益率是否存在异常，收益是否到账，理财机构名称，理财风险管控情况，理财资金是否存在流向你公司客户及关联方、控股股东及关联方的情形

根据公司内部资金管理制度，所购买理财产品投资内容为国债、央票、金融债、同业存单、信用债及现金，同业存款、债券回购、同业拆借等同业资产、货币市场工具、衍生工具和其他符合监管要求的资产，以及通过其他具有专业投资能力和资质的受金融监督管理部门监管的机构发行的资产管理产品所投资的前述资产，理财产品投向均为银行发售理财、结构性存款产品。公司所购买各理财产品收益率均正常合理，收益按时到账。理财机构主要有中国银行、中国工商银行、中国民生银行、杭州银行、宁波银行、浙商银行、上海浦发银行、兴业银行、厦门国际银行等，理财产品风险管控得当。理财资金不存在流向公司客户及其关联方、控股股东及其关联方的情形。

（五）年报中所有权或使用权受到限制的资产情况显示，报告期末你公司交易性金融资产、其他流动资产中理财产品合计 2.8 亿元存在受限情形，受限原因为被质押用于开具银行承兑汇票或借入银行贷款，请列示用于质押的理财产品的具体内容，包括收益率、发行银行等，开具银行承兑汇票、贷款银行、贷款金额、利率等明细情况；

单位：万元

理财产品内容	预期收益率计算方式	预期收益率（%）	发行银行	理财产品本金	应计利息或公允价值变动	筹资类型	对应开具银票或贷款银行	银票或贷款金额	借款年化利率（%）
挂钩利率结构性存款（SDGA190909）	收益率与 Libor 指数挂钩	3.60	中国民生银行股份有限公司	1,000.00	15.58	银行承兑汇票	中国民生银行股份有限公司无锡分行	1,000.00	
挂钩利率结构性存款（SDGA190989）	收益率与 Libor 指数挂钩	3.60	中国民生银行股份有限公司	3,000.00	41.13	银行承兑汇票	中国民生银行股份有限公司无锡分行	3,000.00	
聚赢多资产-挂钩民生银行全球资产轮动指数结构性存款 191899 号（SDGA191899S）	收益率与全球资产轮动指数挂钩	2.00	中国民生银行股份有限公司	5,000.00	11.26	银行承兑汇票	中国民生银行股份有限公司无锡分行	5,000.00	
聚赢股票-挂钩沪深 300 指数结构存款 192238 号	收益率与沪深 300 指数挂钩	3.725	中国民生银行股份有限公司	8,000.00	5.32	银行承兑汇票	中国民生银行股份有限公司无锡分行	8,000.00	

(SDGA192238S)									
工银理财保本型“随心E”	收益率与持有理财产品天数挂钩	3.15	中国工商银行股份有限公司	3,000.00	39.09	银行承兑汇票	中国工商银行股份有限公司江阴云亭支行	2,910.00	
工银理财保本型“随心E”	收益率与持有理财产品天数挂钩	3.15	中国工商银行股份有限公司	3,340.00	9.51	银行承兑汇票	中国工商银行股份有限公司江阴云亭支行	3,000.00	
“添利宝”结构性存款	收益率与上海黄金交易所 AU9999 价格挂钩		杭州银行股份有限公司	4,400.00	134.93	短期借款	杭州银行上海分行	575 万欧元	0.39%
	合计			27,740.00	256.85				

注：合并报表列示的应收票据及应付票据，为集团内部应收票据、应付票据抵消后的净额，且内部票据贴现根据业务实质已列报于合并报表短期借款“票据融资借款”，故上表中呈列的开具银行承兑汇票期末余额，大于合并报表列示的应付票据余额。

(六)请结合上述问题回复说明你公司账面存在大量资金和大额理财产品但同时大量举债的原因及合理性，以及购买理财产品的同时用理财产品质押以开具银行承兑汇票和借入银行贷款的原因及合理性，是否存在资金使用效率低的情形。

1、公司账面存在大量资金和大额理财产品但同时大量举债的原因及合理性

公司沥青业务系大宗商品贸易，具有规模大、周转快、周期短及流动性强的特点；通用航空业务更是资金密集型行业，对公司资金供给规模及灵活周转均提出较高的要求。为应对市场价格的波动，能够及时抓住市场行情和机遇，公司需保有一定额度的可自由支配的货币资金，确保公司日常生产经营周转及短期贷款到期置换的需要。同时为对暂时闲置资金进行有效利用，创造最大化收益，公司依据资金使用计划利用部分暂时闲置资金购买低风险银行理财产品及银行结构性存款产品，因此公司账面存在一定规模的资金存量具有合理性。

公司依据自身的业务特点、资金拥有的状况，以及公司未来经营发展的需要，通过合理的资金预算及筹资决策进行融资。公司具有一定规模的资金存量，而未减少有息负债的融资额度的主要原因为：1) 预计采购业务的资金需求；2) 考虑到再次融资的周期性及融资额度未使用可能面临银行调减融资额度等的不确定性。因此，公司需保持一定规模的有息负债融资额度。

公司账面存在大量资金和大额理财产品并同时大量举债符合公司的生产经营所需，存在真实合理的商业背景。

2、购买理财产品的同时用理财产品质押以开具银行承兑汇票和借入银行贷款的原因及合理性，是否存在资金使用效率低的情形

公司为提高资金的使用效率购买理财产品，由于部分理财产品期限较长，为了兼顾资金使用的需求，公司根据实际情况通过质押理财产品开具银行承兑汇票支付货款或借入较低成本的外币贷款来平衡资金支付的需求，既提高了资金的收益也保证了资金使用效率。

会计师意见：

针对公司货币资金、理财产品及短期借款、长期借款期末余额同时较高，我们主要执行了以下程序：

1、对货币资金及理财产品 2019 年末余额及 2019 年度发生额，我们执行了以下程序：

(1) 获取公司所有银行账户对账单并与账面记录进行核对,对需要进行账务调整的事项进行处理;

(2) 获取公司开立银行账户清单原件,核对公司银行账户是否均在账面记录;

(3) 对全年银行发生额中大额或异常的交易记录进行核对,核对会计账簿、银行回单、对账单三方记录的金额及往来公司名称是否一致;

(4) 检查理财产品说明书,分析理财产品的最终投向;检查公司银行对账单,与公司财务账面记录的购买及赎回理财产品、收益到账情况进行核对;根据理财产品合同测算理财收益,并与财务账面记录的理财收益进行比对分析;

(5) 访谈公司财务总监,了解公司暂时闲置资金进行现金管理和投资相关情况,询问现有理财产品的种类和风险,判断公司理财风险偏好,是否符合商业逻辑;

(6) 对公司全部银行存款、其他货币资金户和理财产品余额实施函证程序;

(7) 对公司所有银行及理财产品账户,由公司提供银行的地址、联系人及电话,并通过网上查询的方式核查与公司提供有关银行信息是否一致,并由我们从会计师事务所所在地址寄出询证函。

2、对短期借款、长期借款 2019 年末数据及 2019 年度发生额,我们执行了以下程序:

(1) 查阅公司 2019 年度借款台账、借款合同、借据、银行回单,对公司 2019 年度的借款用途、借款到期时间、实际还款情况、还款计划进行了解,并对借款利息支出进行测试;

(2) 访谈公司财务总监,了解公司 2019 年度及后期的资金需求,查阅相关合同资料,确认借款的合理性;

(3) 结合公司银行存款和其他货币资金对借款实施了函证程序,函证程序充分。

我们认为:

(1) 公司期末核对各银行账户与银行存款、其他货币资金账面余额的一致性。母公司及各子公司日常营运资金需求、账面资金规模与业务规模是匹配。不存在被挪用或占用资金的情形;

(2) 公司货币资金受限或设定抵押的情况真实发生,原因合理,已受限或设定抵押的货币资金不能够随时支取,不存期末资金集中转入、期初大额资金转出的情形。公司的资金依据实际业务需求进行转入或转出,不存期末资金集中转入、期初大额资金转出的情形。受限货币资金对应承兑汇票、定期存款质押款、信用证的

用途情况真实发生，不存在资金被挪用或占用的情形；

(3) 公司本期委托理财发生额较上期大幅增长、以及银行理财产品发生额与购买理财产品支付的现金存在差异的原因均真实无误，理财产品的投资规模合理；

(4) 公司披露的报告期理财产品投资内容和最终资金投向、各理财产品收益率、收益到账情况、理财机构名称、以及理财风险管控情况均真实无误，不存在资金流向公司客户及关联方、控股股东及关联方的情形。公司根据理财产品特点将理财产品分别列报于交易性金融资产和其他流动资产，符合《企业会计准则》的规定；

(5) 公司列示的用于质押的理财产品内容真实无误；

(6) 公司账面存在大量资金和大额理财产品但同时大量举债的原因，以及购买理财产品的同时用理财产品质押以开具银行承兑汇票和借入银行贷款的原因均真实无误，不存在资金使用效率低的情形。

三、年报显示，2019 年你公司专业沥青、通用航空行业毛利率分别为 10.98%、24.13%，分别比上年减少 14.02%、39.10%；道路石油沥青、通用改性沥青、飞行器运营、飞行器租售业务毛利率分别为 7.29%、14.75%、-1.12%、52.81%，分别比上年增减变动-21.34%、-12%、-102.03%、251.01%。根据你公司 2018 年年报，2018 年你公司专业沥青行业毛利率为 12.78%，比上年增加 2.78%；道路石油沥青、通用改性沥青业务毛利率分别为 9.27%、16.76%，分别比上年增加 9.48%、6.98%。

(1) 请核实你公司上述毛利率增减变动情况表述是否有误，如是，请予以更正；

(2) 请结合行业趋势、你公司行业地位、各项业务在手订单具体情况等说明你公司产品毛利率下降的原因、下降趋势预计是否存在持续性、是否将对公司业绩产生重大不利影响；

(3) 报告期内，飞行器运营业务毛利率为-1.12%，请结合该业务具体内容、收入及成本来源、行业整体情况及发展趋势等说明你公司该业务是否具备持续盈利能力，报告期仍开展相应业务的原因及合理性，你公司对该业务的具体规划及风险应对措施，相关存货、固定资产是否存在减值迹象以及相关资产减值准备计提是否充分；

(4) 请结合同行业可比公司情况说明你公司飞行器租售业务毛利率水平是否

合理，是否具有可持续性，报告期内毛利率大幅增长的原因及合理性。

请年审会计师核查并发表意见。

公司回复：

（一）请核实你公司上述毛利率增减变动情况表述是否有误，如是，请予以更正

经复核，公司对上述毛利率增减变动情况表述了变动率，非变动额，未发现异常。

（二）请结合行业趋势、你公司行业地位、各项业务在手订单具体情况等说明你公司产品毛利率下降的原因、下降趋势预计是否存在持续性、是否将对公司业绩产生重大不利影响

公司产品毛利率下降主要是客户结构、产品结构、沥青市场价格波动的综合性影响结果，目前新冠疫情后国家加大基建投入对整体行业后续增长带来了动力和空间，公司也在持续完善优化供应渠道、运输资源和客户覆盖，提高销售盈利能力，因此不存在毛利率持续下降的情况，也不会对公司业绩产生重大不利影响。

（三）报告期内，飞行器运营业务毛利率为-1.12%，请结合该业务具体内容、收入及成本来源、行业整体情况及发展趋势等说明你公司该业务是否具备持续盈利能力，报告期仍开展相应业务的原因及合理性，你公司对该业务的具体规划及风险应对措施，相关存货、固定资产是否存在减值迹象以及相关资产减值准备计提是否充分

我国的通用航空产业起步较晚，且由于受到低空空域改革尚未完成、通用机场等基础设施不完善等诸多因素制约，通用航空产业仍处于行业周期的初期。近年来，随着国家通用航空产业十三五规划及各项政策出台，昭示着国家大力发展通用航空产业的决心，也预示着通用航空产业未来前景广阔。

目前，公司通用航空业务主要包括两大内容，即直升机运营和租售。直升机运营的主要盈利模式是同各地林业局签署护林巡航服务合同，按照飞行小时数进行结算，从而获得收入和利润，成本主要为直升机的折旧。报告期内，国家对护林巡航业务合同获取模式进行了改革，使得公司直升机在个别月份未能获得业务合同，出现了停飞的情况，导致公司直升机运营业务出现负毛利率的情况。

为应对上述风险，公司将进一步拓展直升机运营的业务内容，除护林巡航外，积极开展海上运输、应急救援、电力吊装等服务，进一步增强盈利能力。公司飞行器运营业务相关存货、固定资产主要系营运直升机，公司在资产负债表日未发现明显减值迹象，无需计提资产减值准备。

（四）请结合同行业可比公司情况说明你公司飞行器租售业务毛利率水平是否合理，是否具有可持续性，报告期内毛利率大幅增长的原因及合理性

相较于其他开展通用航空业务的公司，公司进入通用航空产业较晚，但得益于上市公司的较强竞争力，公司租售业务迅速成长，开创直升机租售业务模式创新的先河，成为租售业务领域的佼佼者。目前，国内已有通用航空公司 600 余家，对直升机的需求十分旺盛。在此行业背景下，公司 12 架直升机均有在手合同匹配，相应的航材销售业务也随之有所增长。报告期内，公司直升机租赁款项稳定回收，严控相关费用款项，公司直升机租售业务营业收入较去年同期增长 30%，营业成本较去年同期下降 28%，使得直升机租售业务毛利率较高。鉴于公司直升机租售业务已较为稳定，相对应的毛利率水平是合理并具有可持续性的。

会计师意见：

针对公司毛利率增减变动、未来经营情况及存货减值情况，我们主要执行了以下程序：

（1）获取了公司 2019 年、2018 年的收入成本细表，并比较分析毛利率变动原因；

（2）结合公司在手订单及市场环境，对公司目前及未来经营业务情况访谈公司管理层；

（3）获取公司存货跌价计算表，复核存货可变现净值的取数依据及存货跌价计算。

我们认为：

（1）公司披露的毛利率增减变动情况准确无误；

（2）公司产品毛利率下降的原因真实、公司预计未来毛利率不会持续下降、不会对公司业绩产生重大不利影响的判断合理；

(3) 公司对飞行器运营业务具备持续盈利能力的判断合理，报告期开展相应业务的原因真实，相关存货、固定资产未资产计提减值准备的依据充分；

(4) 公司飞行器租售业务毛利率水平合理，具有可持续性，报告期内毛利率大幅增长的原因真实合理。

四、年报显示，你公司 2019 年末应收账款账面余额 55,374.28 万元，坏账准备余额 9,513.93 万元。其中，单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款账面余额 6,923.97 万元，坏账准备余额 6,668.56 万元，按组合计提坏账准备的应收账款账面余额 48,450.30 万元，坏账准备余额 2,845.38 万元。按组合计提坏账准备的应收账款中，存在担保的销售货款账面余额 957.63 万元，计提坏账准备 95.76 万元；逾期销售货款 23,001.74 万元，计提坏账准备 2,634.06 万元。

(1) 年报显示，单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款的计提理由均为涉及诉讼，预计金额无法全额收回。请说明各欠款方应收款预计无法收回的具体原因、涉及诉讼的具体情况、最新进展、坏账准备的计提依据及合理性；

(2) 按组合计提坏账准备的应收账款中，存在担保的销售货款坏账准备计提比例为 10%，逾期销售货款坏账准备计提比例为 11.45%，请结合你公司相关销售货款的坏账准备计提政策及坏账风险，说明相关计提比例设置是否合理，坏账准备计提是否充分；

(3) 你公司本期转回前期应收账款所计提的坏账准备 1,812.58 万元，请你公司详细说明相关坏账准备转回的原因及合理性、是否达到转回的条件、上述应收账款的收回情况等。

请年审会计师核查并发表意见。

公司回复：

(一) 年报显示，单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款的计提理由均为涉及诉讼，预计金额无法全额收回。请说明各欠款方应收款预计无法收回的具体原因、涉及诉讼的具体情况、最新进展、坏账准备的计提依据及合理性

截至 2019 年 12 月 31 日，公司单项计提预期信用损失的应收账款明细如下：

单位：万元

客户名称	2019 年末应 收账款余额	2019 年末坏 账准备金额	预计无法收回的具体原因	涉及诉讼的具体情况 & 最新进展	坏账准备的计提依据
黄山安达尔塑业有限公司	1,573.29	1,563.94	法院已实施相关查控措施，目前暂未发现该公司及其担保人可执行财产，回款难度较大。	目前法院仍在执行中，但从目前对该公司及其担保人名下财产查询的近期情况来看，该公司及其担保人的履约能力均存在问题，公司持续跟进催收款项，但收回可能性不大。	剔除资产负债表日至报告日已收回的 9.35 万元，剩余应收款全额计提坏账准备
西藏中筑路桥设备有限公司	1,304.08	1,304.08	胜诉后该公司无可执行财产，回款难度较大。	胜诉后该公司无可执行财产，自判决后未收到任何款项，公司持续催收款项，无进展。	全额计提坏账准备
甘肃祥顺源科技石化有限公司	1,088.02	870.42	该公司实际控制人郭金生借用他人名义在外有一笔债权，其承诺收到后即用于支付本案欠款，该公司债权收回的可能性不确认，全额回款的可能性不大。	目前该公司因为该案现已被列入失信及限制高消费人员名单；该公司实际控制人郭金生借用他人名义在外有一笔债权，其承诺收到后即用于支付本案欠款，公司持续跟进中。	预计无法全额收回，按 80% 计提坏账准备
成都顺成兴路贸易有限公司	834.39	834.39	该公司多次承诺还款，但均未按约履行；该公司注册资本明显低于对外负债额，未发现该公司有可供执行财产，	目前该公司已被列入失信及限制高消费人员名单；该公司注册资本明显低于对外负债额，未发现该公司有可供执行财产；公司持续跟进该公司	全额计提坏账准备

客户名称	2019 年末应 收账款余额	2019 年末坏 账准备金额	预计无法收回的具体原因	涉及诉讼的具体情况 & 最新进展	坏账准备的计提依据
			回款的可能性较小。	履约，但回款的可能性较小。	
汉中市圣元建筑工程有限责 任公司	404.59	404.59	胜诉后该公司无可执行财产，回款难 度较大。	胜诉后该公司无可执行财产，自判决后未收到任 何款项，公司持续催收款项，无进展。	全额计提坏账准备
南京擎举贸易有限公司	377.40	377.40	收购子公司江苏华宇通航承接的债 权，胜诉后该公司无可执行财产，回 款难度较大。	胜诉后该公司无可执行财产，自判决后未收到任 何款项，公司持续催收款项，无进展。	全额计提坏账准备
汉中地利营造工程有限责任 公司	327.30	327.30	胜诉后该公司无可执行财产，回款难 度较大。	胜诉后该公司无可执行财产，自判决后未收到任 何款项，公司持续催收款项，无进展。	全额计提坏账准备
四川金兴建设集团有限公司	216.59	216.59	胜诉后该公司无可执行财产，回款难 度较大。	胜诉后该公司无可执行财产，自判决后未收到任 何款项，公司持续催收款项，无进展。	全额计提坏账准备
陕西泰汇实业有限公司	165.63	165.63	胜诉后该公司无可执行财产，回款难 度较大。	胜诉后该公司无可执行财产，自判决后未收到任 何款项，公司持续催收款项，无进展。	全额计提坏账准备
江苏溥博石油化工有限公司	104.00	104.00	胜诉后该公司无可执行财产，回款难 度较大。	胜诉后该公司无可执行财产，自判决后未收到任 何款项，公司持续催收款项，无进展。	全额计提坏账准备
湖南中宸公路材料有限公司	74.31	74.31	胜诉后该公司无可执行财产，回款难 度较大。	胜诉后该公司无可执行财产，自判决后未收到任 何款项，公司持续催收款项，无进展。	全额计提坏账准备

客户名称	2019 年末应 收账款余额	2019 年末坏 账准备金额	预计无法收回的具体原因	涉及诉讼的具体情况 & 最新进展	坏账准备的计提依据
新疆蓬莱金创投资发展有限公司	72.54	72.54	胜诉后该公司无可执行财产，回款难度较大。	胜诉后该公司无可执行财产，自判决后未收到任何款项，公司持续催收款项，无进展。	全额计提坏账准备
赤壁市三强新型环保材料有限公司	71.30	71.30	胜诉后该公司无可执行财产，回款难度较大。	胜诉后该公司无可执行财产，自判决后未收到任何款项，公司持续催收款项，无进展。	全额计提坏账准备
宜兴市市政建设总公司	59.87	59.87	胜诉后该公司无可执行财产，回款难度较大。	胜诉后该公司无可执行财产，自判决后未收到任何款项，公司持续催收款项，无进展。	全额计提坏账准备
湖北舜力建设有限公司	53.46	25.00	按照法院调解书执行中，收款期较长，预计无法全额收回	按照法院调解书执行中，收款期较长，公司持续催收款项中。	剔除资产负债表日至报告日已收回的 28.46 万元，剩余应收款全额计提坏账准备
湖南吉光工程有限公司	50.34	50.34	胜诉后该公司无可执行财产，回款难度较大。	胜诉后该公司无可执行财产，自判决后未收到任何款项，公司持续催收款项，无进展。	全额计提坏账准备
郎溪县通达沥青拌和有限责任公司	37.45	37.45	胜诉后该公司无可执行财产，回款难度较大。	胜诉后该公司无可执行财产，自判决后未收到任何款项，公司持续催收款项，无进展。	全额计提坏账准备
王立建	32.14	32.14	因证据不足无法起诉，回款可能性较小。	公司持续催收款项，无进展。	全额计提坏账准备

客户名称	2019 年末应 收账款余额	2019 年末坏 账准备金额	预计无法收回的具体原因	涉及诉讼的具体情况 & 最新进展	坏账准备的计提依据
芜湖恒瑞道路工程有限公司	27.37	27.37	胜诉后该公司无可执行财产，回款难度较大。	胜诉后该公司无可执行财产，自判决后未收到任何款项，公司持续催收款项，无进展。	全额计提坏账准备
吉林省高等级公路股份有限公司	26.41	26.41	起诉后，法院仅支持货款，已执行到位，剩余款项未获法院支持，回款可能性较小。	公司持续催收款项，无进展。	全额计提坏账准备
盐城市新洋市政工程有限公司	16.22	16.22	胜诉后该公司无可执行财产，回款难度较大。	胜诉后该公司无可执行财产，自判决后未收到任何款项，公司持续催收款项，无进展。	全额计提坏账准备
盐城市昀丰建设工程有限公司	7.26	7.26	胜诉后该公司无可执行财产，回款难度较大。	胜诉后该公司无可执行财产，自判决后未收到任何款项，公司持续催收款项，无进展。	全额计提坏账准备
合计	6,923.97	6,668.56			

(二) 按组合计提坏账准备的应收账款中, 存在担保的销售货款坏账准备计提比例为 10%, 逾期销售货款坏账准备计提比例为 11.45%, 请结合你公司相关销售货款的坏账准备计提政策及坏账风险, 说明相关计提比例设置是否合理, 坏账准备计提是否充分

存在担保的销售货款预计可以收回, 考虑期后收回的时间价值, 按照谨慎原则, 坏账准备按余额的 10% 计提较合理。

逾期销售货款, 系公司通过迁徙率模型计算确定预期信用损失率, 对逾期销售货款按逾期 0-3 个月计提 1% 坏账准备, 3-6 个月计提 5% 坏账准备, 6-12 个月计提 10% 坏账准备, 1-2 年计提 15% 坏账准备, 2-3 年计提 30% 坏账准备, 3-4 年计提 50% 坏账准备, 4-5 年计提 80% 坏账准备, 5 年以上计提 100% 坏账准备。逾期销售货款按账龄分布计算的坏账准备金额如下, 逾期销售货款综合坏账准备率 11.45%:

逾期账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
0-3 个月	89,725,725.83	897,257.25	1.00
3-6 个月	46,769,956.54	2,338,497.82	5.00
6-12 个月	26,884,146.07	2,688,414.60	10.00
1-2 年	37,747,202.86	5,662,080.43	15.00
2-3 年	16,624,229.23	4,987,268.77	30.00
3-4 年	4,757,237.90	2,378,618.95	50.00
4-5 年	602,231.60	481,785.29	80.00
5 年以上	6,906,643.53	6,906,643.53	100.00
合计	230,017,373.56	26,340,566.64	

公司制定的按组合计提应收账款坏账准备政策, 计提比例设置合理, 期末坏账准备计提充分。

(三) 你公司本期转回前期应收账款所计提的坏账准备 1,812.58 万元, 请你公司详细说明相关坏账准备转回的原因及合理性、是否达到转回的条件、上述应收账款的收回情况等

2019 年度, 公司应收账款坏账准备变动如下:

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	
单项计提预期信用损失的应收账款	68,238,327.78	6,853,374.44	7,247,020.77	1,159,130.10		66,685,551.35
按组合计提预期信用损失的应收账款	38,336,188.56	996,336.27	10,878,758.62			28,453,766.21
其中：政府款项						
存在担保的销售货款	1,500,174.92		542,544.50			957,630.42
未逾期销售货款	159,232.89	996,336.27				1,155,569.16
逾期销售货款	36,676,780.75		10,336,214.12			26,340,566.63
合计	106,574,516.34	7,849,710.71	18,125,779.39	1,159,130.10		95,139,317.56

公司设立了风险管理部门，专门负责评估客户信用及对客户的授信，并负责制订合同约定收款期和收款政策以及货款的催收。在风险管理部门与销售部的共同努力下，公司本期的应收款质量逐步改善，坏账风险下降，因此应收账款坏账准备大量转回。

特别是，单项计提预期信用损失的应收账款本期坏账准备收回或转回 724.70 万元，均为已实际收到客户回款。本期应收账款坏账准备收回或转回，均达到了应收账款坏账准备收回或转回的条件。

会计师意见：

针对公司应收账款涉诉情况及坏账准备计提情况，我们主要执行了以下程序：

- （1）了解、评价并测试公司确定应收账款预期信用减值准备相关的内部控制；
- （2）复核公司对应收账款进行减值测试的相关考虑及客观证据，关注管理层是否充分识别已发生减值的项目；
- （3）对于管理层按照信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款，复核其组合划分的合理性；
- （4）获取管理层评估应收账款是否发生预期信用损失以及确认预期损失率所依据的数据及相关资料，评价其恰当性和充分性；
- （5）复核管理层对于应收账款坏账准备的计算是否准确；
- （6）对重要应收账款与管理层讨论其可收回性，并实施函证程序以及检查重要应收账款期后回款情况；

(7)对于涉及诉讼的应收账款,通过查阅相关文件评估应收账款的可收回性,并与管理层以及管理层聘请的律师讨论诉讼对应收账款可收回金额的影响。

我们认为:

(1)公司披露的各欠款方应收款预计无法收回的具体原因、涉及诉讼的具体情况 & 最新进展、坏账准备的计提依据均真实无误,具有合理性;

(2)公司对应收账款坏账计提比例的设置合理,坏账准备已计提充分;

(3)公司披露的本期转回前期应收账款坏账准备均达到转回条件,应收账款收回情况真实无误,应收账款坏账准备转回的原因真实,具有合理性。

五、年报显示,你公司 2018 年末其他应收款账面余额 7,852.64 万元,计提坏账准备 1,765.94 万元。

(1)报告期末,你对无锡市中磊环保设备有限公司其他应收款余额为 4,510 万元,款项性质为合同欺诈款,账龄为 5 年以上,计提坏账准备余额 1,250.89 万元。请说明上述款项的形成原因,合同具体内容,你公司采取的追偿措施及最新进展,坏账准备计提是否充分;

(2)报告期末,你对北银金融租赁有限公司、江苏金融租赁股份有限公司、远东国际租赁有限公司应收融资租赁保证金余额分别为 600 万元、400 万元、380 万元,账龄分别为 1 年以内、1 年以内、2-3 年以上,坏账准备计提比例分别为 7.64%、5.09%、4.84%。请说明上述应收款项坏账准备计提是否充分,对北银金融租赁有限公司、江苏金融租赁股份有限公司计提比例不同的原因及合理性,远东国际租赁有限公司应收融资租赁保证金账龄较长,计提比例反而较低的原因及合理性。

请年审会计师核查并发表意见。

公司回复:

(一)报告期末,你对无锡市中磊环保设备有限公司其他应收款余额为 4,510 万元,款项性质为合同欺诈款,账龄为 5 年以上,计提坏账准备余额 1,250.89 万元。请说明上述款项的形成原因,合同具体内容,你公司采取的追偿措施及最新进展,坏账准备计提是否充分

对无锡市中磊环保设备有限公司(以下简称“无锡中磊”)其他应收款的形成

原因：2015 年 6 月,全资孙公司上海成翼融资租赁有限公司（以下简称“上海成翼”）与无锡中磊签订《融资租赁合同》，上海成翼支付融资租赁资产的购买款 5,000 万元，后上海成翼仅收到无锡中磊还款 490 万元；因无锡中磊涉嫌合同欺诈，上海成翼将原账面长期应收款余额转入其他应收款列报，截止 2019 年 12 月 31 日，该其他应收款项账龄为 5 年以上。

公司采取的追偿措施：无锡中磊因涉嫌合同欺诈，2015 年 7 月被无锡市公安局立案，经无锡市公安局侦查和查封资产，无锡中磊以其资产抵偿欠款，在无锡市锡城公证处见证下，上海成翼与无锡中磊签订了《抵押还款协议》，并赋予强制执行效力。

坏账准备计提：无锡中磊抵押资产系位于无锡市太湖西大道 1898-1、1900-1（第 1、2 层）房产和太湖西大道 1898、1900（第 1、2 层）房产，经专业评估机构评估，截止 2015 年 12 月 31 日评估价值合计为 3,259 万元；公司当时考虑此房产靠近无锡蠡湖且交通方便，未来可自用于经营酒店、对外出租，亦或转售变现，故公司对未能提供担保存在收回风险的剩余 1,251 万元全额计提了坏账准备。

自 2015 年 12 月 31 日至 2019 年 12 月 31 日期间，上述抵押房产价值逐年上升，由于公司未来仍将聚焦“沥青+通航”业务，待上述房产确实抵偿债务入账后，公司或拟直接挂牌出售变现。由于上述抵押资产未来拟出售，后续出售价格尚存不确定性及将发生一定金额的处置费用，因此按照谨慎原则，公司未按房产公允价值于每个年末调整该项坏账准备计提金额。

（二）报告期末，你对北银金融租赁有限公司、江苏金融租赁股份有限公司、远东国际租赁有限公司应收融资租赁保证金余额分别为 600 万元、400 万元、380 万元，账龄分别为 1 年以内、1 年以内、2-3 年以上，坏账准备计提比例分别为 7.64%、5.09%、4.84%。请说明上述应收款项坏账准备计提是否充分，对北银金融租赁有限公司、江苏金融租赁股份有限公司计提比例不同的原因及合理性，远东国际租赁有限公司应收融资租赁保证金账龄较长，计提比例反而较低的原因及合理性。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司对北银金融租赁有限公司、江苏金融租赁股份有限公司、远东国际租赁有限公司应收融资租赁保证金余额分别为 600 万元、400 万元、380 万元，公司未对上述应收融资租赁保证金计提坏账准备。

公司对北银金融租赁有限公司、江苏金融租赁股份有限公司、远东国际租赁有

限公司应收融资租赁保证金余额 600.00 万元、400.00 万元、380.00 万元，分别对应长期应付款 11,173.35 万元、8,893.29 万元、630.00 万元。公司上述应收融资租赁保证金，可用于抵偿最后 1~2 期应付融资租赁款。因此上述应收融资租赁保证金，预期信用损失风险极低，公司未对上述应收融资租赁保证金计提坏账准备。

会计师意见：

针对公司其他应收款中对应收无锡市中磊环保设备有限公司合同欺诈款的情况，以及对应收无锡市中磊环保设备有限公司合同欺诈款、应收北银金融租赁有限公司、江苏金融租赁股份有限公司、远东国际租赁有限公司应收融资租赁保证金的坏账准备计提，我们主要执行了以下程序：

（1）就公司应收无锡市中磊环保设备有限公司合同欺诈款的形成原因，合同具体内容，追偿措施及最新进展，对公司管理层进行访谈；

（2）通过查阅起诉书、判决书、经办律师法律意见书等相关文件，评估应收款项的可收回性，并与管理层以及管理层聘请的律师讨论诉讼事项对应收款项可收回金额的影响；

（3）就公司应收无锡市中磊环保设备有限公司合同欺诈款的事项，向经办律师实施函证程序；

（4）检查融资租赁合同、还款计划、银行回单，并对融资租赁公司实施函证程序。

我们认为：

（1）公司披露的对无锡市中磊环保设备有限公司其他应收款，款项的形成原因、合同具体内容、及公司目前采取的追偿措施真实无误，坏账准备计提充分；

（2）公司未对北银金融租赁有限公司、江苏金融租赁股份有限公司、远东国际租赁有限公司应收融资租赁保证金计提坏账准备理由充分，符合《企业会计准则》的规定。

六. 报告期末，你公司长期应收款中对黄山安达尔塑业有限公司应收融资租赁款账面余额为 1,822 万元，你公司按单项计提预期信用损失，长期应收款坏账准备计提比例为 38.54%，2018 年你公司将相关款项列为一年内到期的长期应收款，坏

账准备计提比例为 44%。请结合上述款项的形成过程、相关业务的具体内容、收款期限等说明上述款项 2018 年被列为一年内到期的长期应收款但 2019 年计入长期应收款的原因，是否符合《企业会计准则》相关规定，请说明 2019 年度上述款项到期未收回的原因，催收的最新进展，调低计提比例的原因及合理性，是否存在利润调节情形。请年审会计师核查并发表意见。

公司回复：

1、请结合上述款项的形成过程、相关业务的具体内容、收款期限等说明上述款项 2018 年被列为一年内到期的长期应收款但 2019 年计入长期应收款的原因，是否符合《企业会计准则》相关规定

公司不存在将对黄山安达尔塑业有限公司应收款项 2018 年列为一年内到期的长期应收款但 2019 年计入长期应收款的情况。2018 年及 2019 年，公司对黄山安达尔塑业有限公司应收款项均列报在一年内到期的长期应收款中，仅由于附注披露格式差异，2019 年度在长期应收款中进行了详细披露，2018 年度在一年内到期的长期应收款中进行了详细披露。

(1) 2018 年末，公司财报表附注披露的一年内到期的非流动资产为：

单位：元

项目	期末余额	年初余额
一年内到期的长期应收款	105,551,484.61	170,045,283.45
持有至到期投资		2,001,600.00
合计	105,551,484.61	172,046,883.45

其中，对黄山安达尔塑业有限公司的披露为：

单位：元

单位名称	期末余额			
	应收融资租赁款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
黄山安达尔塑业有限公司	20,000,000.00	8,802,220.00	44.01	预计无法全部收回
合计	20,000,000.00	8,802,220.00		

(2) 2019 年末，公司财务报表附注披露的长期应收款注释为：

单位：元

款项性质	期末余额			期初余额			上期期末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
单项计提预期信用损失的长期应收款	18,220,000.00	7,022,220.00	11,197,780.00	20,000,000.00	8,802,220.00	11,197,780.00	20,000,000.00	8,802,220.00	11,197,780.00
政府 BT 项目	125,237,657.55		125,237,657.55	130,880,447.94		130,880,447.94	130,880,447.94		130,880,447.94
减：未实现融资收益	40,132,299.35		40,132,299.35	41,329,499.35		41,329,499.35	41,329,499.35		41,329,499.35
融资租赁项目	16,691,317.63	2,002,958.11	14,688,359.52	23,396,698.97	2,807,603.88	20,589,095.09	23,396,698.97		23,396,698.97
减：未实现融资收益	1,981,760.74		1,981,760.74	3,884,386.08		3,884,386.08	3,884,386.08		3,884,386.08
合计	118,034,915.09	9,025,178.11	109,009,736.98	129,063,261.48	11,609,823.88	117,453,437.60	129,063,261.48	8,802,220.00	120,261,041.48
其中：一年内到期的长期应收款	108,727,365.39	7,826,865.76	100,900,499.63	114,353,704.61	9,606,865.76	104,746,838.85	114,353,704.61	8,802,220.00	105,551,484.61
长期应收款报表列示	9,307,549.70	1,198,312.35	8,109,237.35	14,709,556.87	2,002,958.12	12,706,598.75	14,709,556.87		14,709,556.87

后附的对黄山安达尔塑业有限公司的披露为：

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
黄山安达尔塑业有限公司	18,220,000.00	7,022,220.00	38.54	预计无法全部收回
合计	18,220,000.00	7,022,220.00		

2019 年长期应收款附注披露的“其中：一年内到期的长期应收款”并重分类至一年内到期的非流动资产的 10,090.45 万元，已包含对黄山安达尔塑业有限公司的应收款项。仅由于附注披露格式差异，2019 年度在长期应收款中进行了详细披露，2018 年度在一年内到期的长期应收款中进行了详细披露。

公司对黄山安达尔塑业有限公司的应收款项列报，并未发生实质性变化，符合《企业会计准则》的规定。

2、请说明 2019 年度上述款项到期未收回的原因，催收的最新进展，调低计提比例的原因及合理性，是否存在利润调节情形

2017 年 6 月，黄山安达尔塑业有限公司（以下简称安达尔塑业）与全资孙公司上海成翼融资租赁有限公司（以下简称“上海成翼”）签订《售后回租协议》，以其房产提供抵押担保，取得融资租赁款 2,000 万元。因合同纠纷，2018 年 1 月上海成翼向江阴市人民法院提起诉讼，经法院调解，安达尔塑业同意归还上述融资款项。2019 年上海成翼收到安达尔塑业归还款项共计 178 万元。

坏账准备计提：2019 年 12 月 31 日公司对安达尔塑业抵押资产进行评估，资产公允价值较 2018 年经专业评估机构评估的 1,120 万元变化不大，即公司期末对黄山安达尔塑业有限公司应收款余额 1,822 万元中 1,120 万元存在资产抵押担保，无收回风险；剩余无担保存在收回风险的 702 万元，已全额计提了坏账准备。于 2018 年 12 月 31 日，公司采用相同的方法，对黄山安达尔塑业有限公司应收款余额 2,000 万元扣除存在资产抵押担保的 1,120 万元后，对剩余无担保存在收回风险的 880 万元全额计提坏账准备。坏账准备减少，系因为公司 2019 年实际收回应收款项 178 万元，相应坏账准备予以转回。公司对上述应收款项坏账准备计提依据充分，不存在利润调节情形。

会计师意见：

针对公司应收黄山安达尔塑业有限公司款的情况，我们主要执行了以下程序：

（1）查阅公司财务报表附注中对应收黄山安达尔塑业有限公司款的披露内容；

（2）就公司应收黄山安达尔塑业有限公司款项到期未收回的原因、催收的最新进展，对公司管理层进行访谈；

（3）通过查阅起诉书、法院调解书、经办律师法律意见书等相关文件，评估该应收款项的可收回性，并与管理层以及管理层聘请的律师讨论诉讼事项对应收款项可收回金额的影响；

（4）就公司应收黄山安达尔塑业有限公司款的具体情况，向经办律师实施函证程序；

经核查，我们认为：

（1）公司不存在将对黄山安达尔塑业有限公司应收款项 2018 年列为一年内到期的长期应收款

但 2019 年计入长期应收款的情况。公司的会计处理符合《企业会计准则》的规定；

(2) 公司披露的对黄山安达尔塑业有限公司应收款项期未收回的原因、催收的最新进展均真实无误；公司不存在调低坏账计提比例的情况，不存在调节利润情形。

七. 报告期末，你公司存货的账面价值为 1.56 亿元，较期初下降 48%，报告期内你公司计提存货跌价准备 105.22 万元，转回或转销存货跌价准备 125.99 万元。请说明存货账面余额较期初变动较大的原因，并结合你公司主营产品的宏观市场环境、存货性质与特点、存货跌价准备计提政策、计提程序、存货单价、成本及可变现净值预计等因素说明相关产品存货跌价准备的计提是否充足，并详细说明本期转回或转销存货跌价准备的原因，请年审会计师核查并发表意见。

公司回复：

(一) 存货账面余额较期初变动较大的原因

存货期末余额较期初大幅降低主要受以下两方面因素影响：一是 2019 年公司在沥青采购策略上调整更为稳健，结合 2019 年底沥青市场行情判断，公司从 2019 年 10 月开始进入销售淡季时保持了低库存运行策略，未进行冬储库存采购操作；二是 2019 年 12 月华东区域销量较上年同期有所增加，从而进一步导致 2019 年末库存下降。

(二) 存货跌价准备计提情况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司存货跌价准备情况如下：

项目	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	115,834,472.24	629,775.63	115,204,696.61
库存商品	39,915,327.44	422,406.53	39,492,920.91
合计	155,749,799.68	1,052,182.16	154,697,617.52

2019 年度公司存货跌价准备增减变动如下：

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	829,322.00	372,515.72			662,655.32		539,182.40
库存商品	971,301.39	138,912.53			597,214.16		512,999.76
合计	1,800,623.39	511,428.25			1,259,869.48		1,052,182.16

根据公司存货跌价准备计提政策，公司期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以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，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以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。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

实际操作过程中，对于为生产而持有的原材料，生产为产成品的可变现净值（以财务报表日卓创资讯网公布的沥青大宗商品市场公开报价作为市场价格）低于账面成本，按其差额计提了存货跌价准备；对于直接对外出售的原材料，其可变现净值（以财务报表日卓创资讯网公布的沥青大宗商品市场公开报价作为市场价格）低于账面成本，按其差额计提了存货跌价准备。随着市场季节性需求减少，沥青市场价格从 7-9 月的高位降至 2019 年末低位。按照行业惯例年末市场进入冬储阶段，沥青价格开始趋稳进入缓慢逐步恢复时期，财务报表日卓创资讯网公布的沥青大宗商品市场公开报价能够合理反映存货的市场价值。

期初跌价的存货本期已实现销售的，存货跌价准备根据企业会计准则的规定予以转销。期初跌价的存货本期未实现销售，但由于可变现净值回升而使存货跌价影响因素消失的，存货跌价准备予以转回。

会计师意见：

针对公司期末存货余额较期初减少，以及存货跌价准备的计提情况，我们主要执行了以下程序：

（1）就公司产品的宏观市场环境、存货性质特点，以及期末存货的减少原因，对公司管理层进行访谈；

（2）对公司期末存货执行监盘和复盘程序；

（3）获取公司存货跌价计算表，复核存货可变现净值的取数依据、存货跌价计算及转回、转销情况。

我们认为：

公司存货账面余额较期初变动较大的原因真实；存货跌价准备计提充足；本期转回和转销存货跌价准备的原因合理。

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：潘永祥

潘永祥

中国·北京

中国注册会计师：葛皓宇

葛皓宇

二〇二〇年五月二十九日