

## 湖北宜化化工股份有限公司

### 关于深圳证券交易所 2020 年年报问询函的回复公告

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。

湖北宜化化工股份有限公司（以下简称“公司”）于 2021 年 5 月 17 日收到深圳证券交易所上市公司管理二部出具的《关于对湖北宜化化工股份有限公司 2020 年年报的问询函》（公司部年报问询函〔2021〕第 109 号）（以下简称“问询函”）。公司对此高度重视，公司董事会组织相关职能部门、审计机构对问询函中涉及的问题进行了认真的讨论分析，并向深圳证券交易所作出了书面回复，现将回复具体内容公告如下：

**问题 1.** 年报显示，你公司 2020 年分季度实现的营业收入分别为 26.55 亿元、34.90 亿元、36.33 亿元、40.27 亿元；归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）分别为-1.89 亿元、-0.82 亿元、2.68 亿元和 1.18 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“扣非净利润”）分别为-2.44 亿元、-1.91 亿元、0.73 亿元、0.34 亿元；经营活动产生的现金流量净额分别为 1.44 亿元、5.74 亿元、2.00 亿元和 3.44 亿元。

（1）请你公司结合成本费用归集情况，说明分季度营业收入、扣非净利润和经营现金流量变动趋势不匹配的原因，特别是第四季度营业收入显著高于其他季度、第二季度经营活动产生的现金流量净额高于其他季度的原因；

**回复：**公司 2020 年分季度实现的营业收入、净利润、扣非净利润、经营活动产生的现金流量净额等指标如下：

单位：亿元

| 项目            | 第一季度  | 第二季度  | 第三季度  | 第四季度  |
|---------------|-------|-------|-------|-------|
| 营业收入          | 26.55 | 34.90 | 36.33 | 40.27 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | -1.89 | -0.82 | 2.68  | 1.18  |
| 归属于上市公司股东的扣除非 | -2.44 | -1.91 | 0.73  | 0.34  |

|               |      |      |      |      |
|---------------|------|------|------|------|
| 经常性损益的净利润     |      |      |      |      |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1.44 | 5.74 | 2.00 | 3.44 |

2020年第一季度，因受到新冠疫情影响，公司部分工厂停产、减产、延迟复工，公司营业收入26.55亿元，较2019年第四季度下降36%，亏损1.89亿元；随着新冠疫情的缓解，2020年二季度，公司营业收入增加较一季度增加8.35亿元至34.9亿元，较一季度减少亏损1.07亿元；进入三季度后，公司主导产品市场价格回升，公司营业收入继续增加，三季度公司营业收入达到36.33亿元、扣非后净利润7300万元；四季度公司营业收入40.27亿元，扣非后净利润3400万元（较第三季度下降的原因是公司新疆、内蒙尿素装置因冬季天然气受限停工损失增加及第四季度公司对2020年的绩效兑现所致）。

公司第四季度收入40.27亿元，显著高于前三季度，主要系第四季度贸易收入增加所致，同时第四季度PVC、磷酸二铵价格也有所上涨。

经营活动现金流不仅受公司当期经营业绩的影响，还与营运资金占用有关。公司经营活动产生的现金流量净额分季度分别为1.44亿元、5.74亿元、2.00亿元和3.44亿元。其中第二季度明显高于其他三个季度，系第二季度存货库存下降3.00亿元，当期经营活动现金支出减少导致。另外，第三季度及第四季度经营活动产生的现金流量净额分别为2.00亿元和3.44亿元，低于第二季度，除上述第二季度库存下降影响之外，第三季度及第四季度分别偿付应付票据6.39亿元、2.66亿元，增加了当季营运资金支出，导致经营活动现金流下降。

**(2) 请你公司结合市场环境、同行业上市公司状况、主营业务经营情况、毛利率等的变化情况，说明2020年度营业收入同比下降5.83%、扣非净利润同比增长50.91%、经营活动产生的现金流量净额下降44.06%的原因。**

**回复：**2020年公司营业收入138.04亿，较上年度146.60下降5.83%，主要系受疫新冠疫情影响，第一季度部分装置停产、减产及公司氯碱、化工产品市场价格下跌导致。其中氯碱产品2020年收入8.38亿，比上年下降4.10亿；化工产品2020年收入7.25亿，比上年下降1.69亿。另其他收入2020年8.09亿，比上年下降2.66亿，主要系处置子公司贵州宜化导致。

2020年扣非净利润-3.27亿，2019年扣非净利润-6.67亿，扣非净利润同比增长3.4亿，增幅50.91%。2020年年报执行新收入准则，扣除合同履约成本6.06亿对当期营业成本的影响后，2020年产品毛利20.8亿元，与2019年产品毛利20.85亿元基本持平。影响两期扣非净利润主要系计提资产减值及研发费用的影响，其中2019年计提资产减值损失2.68亿，2020年计提资产减值损失0.47亿，同比资

产减值准备减少 2.21 亿；2019 年研发费用 4.84 亿，2020 年研发费用 3.26 亿，同比研发投入减少 1.58 亿，两项合计增加 2020 年扣非净利润 3.79 亿元。

2020 年经营活动产生的现金流量净额较上年下降 9.93 亿元，主要是因为票据变动的影响。2020 年，公司偿还票据 9.54 亿元，相应增加经营性现金流出 9.54 亿元，从而导致公司 2020 年经营活动产生的现金流量净额减少。

**问题 2.** 年报显示，你公司 2020 年实现营业收入 138.05 亿元，归母净利润 1.16 亿元，扣非后净利润-3.27 亿元，且已连续八个会计年度为负，截至 2020 年 12 月 31 日，归母净资产仅为 3.26 亿元。请你公司结合近年主要的收入、利润和净资产等指标，分析你公司业绩是否长期对非经常性损益有较大依赖性，并说明拟采取的改善持续经营能力的应对措施。

回复：

公司近三年一期相关数据表

单位：万元

| 项目           | 2018 年       | 2019 年       | 2020 年       | 2021 一季度   |
|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|
| 营业收入         | 1,281,226.53 | 1,466,002.49 | 1,380,469.99 | 356,185.53 |
| 净利润          | 26,877.70    | 16,439.39    | 11,579.49    | 21,232.12  |
| 非经常性损益       | 83,159.00    | 83,118.72    | 44,313.15    | 5,437.60   |
| 扣除非经常性损益后净利润 | -56,281.30   | -66,678.33   | -32,733.66   | 15,794.51  |
| 期末净资产        | 108,569.14   | 16,699.47    | 32,620.79    | 53,913.18  |

从上表可以看出，虽然 2018、2019 和 2020 年公司的利润呈下降趋势，但是，剔除 2020 年因疫情影响造成营业收入下降的因素外，自 2018 年以来至 2021 年第一季度，公司的营业收入呈稳步上升的态势。

净资产方面，公司 2019 年较 2018 年减少 9.19 亿元，系 2019 年按规定将 10 亿元的永续债自其它权益工具调入负债科目所致；2020 年末，公司的净资产增加到 3.26 亿元；由于利润上升，截至 2021 年 3 月 31 日，公司的净资产已达到 5.39 亿元。

2018 和 2019 两个年度，公司的盈利主要是非经常性损益的贡献。2018 年，公司转让全资子公司新疆宜化的 80.1% 的股权确认投资收益 8.09 亿元，当年实现扭亏为盈；2019 年，因资产处置和政府补助 7.15 亿元，公司实现盈利。2020 年上半年因新冠疫情影响，公司发生亏损。进入第三季度后，随着技术改造的完成和企业管理的进一步加强，公司主导产品产量、生产成本创历史最好水平，加之疫

情缓解，市场复苏，公司经营状况显著好转，公司三季度实现扭亏。2020年下半年，公司实现营业收入76.6亿，比上半年增加15.15亿，下半年实现扣非后净利润1.07亿元；2021年一季度，公司营业收入35.6亿元，同比上升34.3%，实现净利润2.12亿元，同比上升212%，扣非后净利润1.58亿元，经营状况发生根本性变化。

转型升级煤化工、磷化工、盐化工三大传统产业，重点发展化工新材料、高端专用化学品两大新兴产业，是公司“十三五”期间的发展战略。在巩固目前良好的生产经营局面同时，2021年公司还将继续推进产业升级项目：一是下半年启动“洁净煤加压气化多联产技改搬迁升级项目”，该项目建成后可新增营业收入19亿元，每年新增利润4-5亿元；二是集中力量建设年产6万吨生物可降解新材料项目建设，该项目目前已进入设备订货阶段，预计建成投产后，每年可新增净利润1.02亿元；三是将子公司年产2000吨的TPO项目年底前建成投产，该项目已完成工程进度的70%，投产后每年新增利润7000万元。继2020年将亏损子公司贵州宜化转让出表后，2021年，公司还将对合并报表范围内的停产并亏损的湖南宜化40万吨尿素装置、香溪化工的20万吨电石装置进行处置，以减轻公司的经营负担，以进一步提升公司的市场竞争力和持续经营能力。

**问题3. 因2016、2017连续两个会计年度经审计的净利润为负，你公司股票交易自2018年4月24日起被实施退市风险警示。2018年度，公司经审计的净利润转正，2019年4月26日，我所撤销公司股票交易退市风险警示，由于公司2018年度归属于股东的扣除非经常性损益的净利润为-5.63亿元，主营业务盈利能力较弱，在撤销你公司股票交易退市风险警示的同时，自2019年4月26日对你公司股票交易实施其他风险警示。你公司2021年4月29日披露了《关于申请撤销对公司股票交易实施其他风险警示的公告》。请你公司逐项自查是否存在《股票上市规则（2020年修订）》第13.3条和《关于发布〈深圳证券交易所股票上市规则（2020年修订）〉的通知》（深证上〔2020〕1294号）第四项规定的股票应实施其他风险警示的情形，特别说明你公司最近八个会计年度扣除非经常性损益净利润为负值，持续经营能力是否存在不确定性。你公司财务会计报告被出具标准无保留意见，请年审会计师明确说明就持续经营能力是否存在不确定性得出的结论，以及有关判断依据。**

**回复：**

**（1）、公司不存在《股票上市规则（2020年修订）》第13.3条和《关于发**

布〈深圳证券交易所股票上市规则（2020年修订）〉的通知》（深证上〔2020〕1294号）第四项规定的股票应实施其他风险警示的情形。

《股票上市规则（2020年修订）》第13.3条规定了对上市公司股票实施其他风险警示的六种具体情形，公司对照自查如下：1.公司目前生产经营活动正常，不存在生产经营活动受到严重影响且预计在三个月内不能恢复正常的情形；2.公司不存在主要银行账户被冻结的情形；3.公司董事会、股东大会工作正常进行，不存在无法正常召开会议并形成决议的情形；4.公司2020年审计报告审计意见类型为标准的无保留意见，不存在被无法表示意见或否定意见的内部控制审计报告或鉴证报告的情形；5.公司不存在向控股股东或控股股东关联人提供资金或者违反规定程序对外提供担保且情形严重的情形；6.公司2018、2019年和2020年度扣除非经常性损益后的净利润为负，但2020年度审计报告未显示公司持续经营能力存在不确定性。

深交所《关于发布〈深圳证券交易所股票上市规则（2020年修订）〉的通知》（深证上〔2020〕1294号）第四项规定：新规施行前股票已被实施退市风险警示以及已被实施其他风险警示的公司，在2020年年度报告披露后，执行以下安排：1.触及新规退市风险警示或其他风险警示情形的，按照新规执行；2.未触及新规退市风险警示但触及原规则暂停上市标准的，对其股票实施其他风险警示，并在2021年年度报告披露后按新规执行，未触及新规其他风险警示情形的，撤销其他风险警示；3.未触及新规退市风险警示且未触及原规则暂停上市标准的，撤销退市风险警示；4.未触及新规其他风险警示情形的，撤销其他风险警示。根据上述规定，公司对照自查如下：1.公司未触及新规退市风险警示情形，也未触及新规其他风险警示情形；2.公司未触及新规退市风险警示情形，也未触及原规则暂停上市标准。

综上所述，公司不存在《股票上市规则（2020年修订）》第13.3条和《关于发布〈深圳证券交易所股票上市规则（2020年修订）〉的通知》（深证上〔2020〕1294号）第四项规定的股票应实施其他风险警示的情形。

（2）公司持续经营能力不存在不确定性。

公司主营业务为化肥、化工业务，属于强周期性行业，2012年以前，该行业经历了长达10年的景气周期。自2013年起，化肥、化工产品供求关系发生变化，相关产品市场价格快速下降后持续低位运行，行业出现大面积亏损，这种状态一直持续到2017年。2018年，化肥、化工产品市场价格因供给侧结构改革出现反弹，中美贸易战又使得这轮反弹在2019年中断。2020年一季度，由于疫情原因，化肥、

化工和其他行业一样进入严冬。自 2020 年第二季度起，随着疫情的缓解和国际石油价格的上涨，化肥、化工行业开始复苏，至三季度达到 10 年来最好水平。2021 年一季度，化肥、化工产品价格持续、稳步上升，企业盈利状况大为改善，行业迎来了久违的景气周期。

公司是国内化肥行业的龙头企业、全国最大的季戊四醇生产企业和全国最大的氯碱生产企业之一。2016 年，因化肥化工产品销售价格较上年下跌，公司发生亏损。2017 年，因公司全资子公司新疆宜化发生安全生产事故被责令停产加之市场低迷，导致公司再度亏损。审计机构在 2017 年度审计报告中做出了公司持续经营能力存在重大不确定性的判断。2018 年 4 月公司股票交易被深交所实施退市风险警示。2018 年 6 月，公司将新疆宜化 80.1%的股权对外转让，加之公司处置资产获得收益、市场情况好转等因素，2018 年度公司实现扭亏为盈，次年 4 月撤销退市风险警示。2019 年、2020 年度，公司继续实现盈利。2020 年，为进一步改善公司经营状况，提高公司的盈利能力，公司将长期亏损的贵州宜化化工有限公司转让出表，同时收购了景县晟科环保科技有限公司 51%的股权和贵州万山银河化工有限公司 100%的股权。在经历了 2013—2019 年扣非净利润连续 7 年亏损后，自 2020 年第三季度起，公司扣非后净利润开始转正，2020 年下半年，公司实现扣非后净利润为 1.07 亿元（2019 年同期-5.31 亿元），2021 年第一季度，公司实现净利润 2.12 亿元（2020 年同期-1.89 亿元），扣非后净利润 1.58 亿元（2020 年同期-2.44 亿元）。综上，公司具有多年来形成的规模优势，目前，生产经营状况已显著改善，持续经营能力不存在不确定性。

（3）会计师关于公司持续经营能力是否存在不确定性的结论及其判断依据。

会计师认为公司持续经营能力不存在不确定性。依据如下：

根据《企业会计准则-基本准则》，企业会计确认、计量和报告应当以会计主体、持续经营、会计分期和货币计量为会计基本假设。其中：持续经营，是指在可以预见的将来，企业将会按当前的规模和状态继续经营下去，不会停业，也不会大规模削减业务。在持续经营前提下，会计确认、计量和报告应当以企业持续、正常的生产经营活动为前提。

依据《中国注册会计师审计准则第 1324 号——持续经营》中相关提示第五条：管理层对持续经营能力的评估涉及在特定时点对事项或情况的未来结果作出判断，这些事项或情况的未来结果具有固有不确定性。下列因素与管理层的判断相关：（一）某一事项或情况或其结果出现的时点距离管理层作出评估的时点越远，

与事项或情况的结果相关的不确定性程度将显著增加。因此，大多数明确要求管理层对持续经营能力作出评估的财务报告编制基础规定了管理层应当考虑所有可获得信息的期间；(二)被审计单位的规模和复杂程度、经营活动的性质和状况以及被审计单位受外部因素影响的程度，将影响对事项或情况的结果作出的判断；(三)对未来的所有判断都以作出判断时可获得的信息为基础。管理层作出的判断在当时情况下可能是合理的，但之后发生的事项可能导致事项或情况的结果与作出的判断不一致。

会计师执行了如下程序：

按照《中国注册会计师审计准则第 1211 号——通过了解被审计单位及其环境识别和评估重大错报风险》的规定实施风险评估程序；

评价管理层对被审计单位持续经营能力作出的评估；

询问管理层是否知悉超出评估期间的、可能导致对被审计单位持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况；

如果识别出可能导致对持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况，应当通过实施追加的审计程序(包括考虑缓解因素)，获取充分、适当的审计证据，以确定可能导致对被审计单位持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性；

就管理层编制财务报表时运用持续经营假设的适当性获取了充分、适当的审计证据，并就运用持续经营假设的适当性得出结论；

根据获取的审计证据，运用职业判断，就单独或汇总起来可能导致对被审计单位持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。

2016 年，因化肥化工产品销售价格较上年下跌，公司发生亏损。2017 年，因公司全资子公司新疆宜化发生安全生产事故被责令停产加之市场低迷，导致公司再度亏损。我们在 2017 年度审计报告中做出了公司持续经营能力存在重大不确定性的判断。2018 年 4 月公司股票交易被深交所实施退市风险警示。2018 年 6 月，公司将新疆宜化 80.1%的股权对外转让，加之公司处置资产获得收益、市场情况好转等因素，2018 年度公司实现扭亏为盈，次年 4 月撤销退市风险警示。2019 年、2020 年度，公司继续实现盈利。2020 年，公司将长期亏损的贵州宜化化工有限公司转让出表，同时收购了景县晟科环保科技有限公司 51%的股权和贵州万山银河化工有限公司 100%的股权。在经历了 2013—2019 年扣非净利润连续 7 年亏损后，自 2020 年第三季度起，公司扣非后净利润开始转正，2020 年下半年，公司实现扣

非后净利润为 1.07 亿元（2019 年同期-5.31 亿元），2021 年第一季度，公司实现净利润 2.12 亿元（2020 年同期-1.89 亿元），扣非后净利润 1.58 亿元（2020 年同期-2.44 亿元）。且公司近三年一期的营业收入分别为：128.12 亿元、146.60 亿元、138.05 亿元、35.62 亿元，生产经营活动正常。

在 2020 年年报的审计过程中，我们获取了与持续经营假设相关的充分、适当的证据，我们认为，公司生产经营状况已显著改善，持续经营能力不存在不确定性。

**问题 4.** 年报显示，你公司总负债和总资产分别为 206.72 亿元和 220.16 亿元，资产负债率达 93.90%，经营活动产生的现金流量净额与有息负债的比值仅为 0.08，流动比例为 0.56。同时，你公司报告期内财务费用为 7.27 亿元，是营业利润的 6.49 倍，资本结构及财务状况较差。

**(1)** 请结合你公司日均货币资金情况和市场平均收益率水平，分析公司财务费用较高的原因，与货币资金、有息负债的规模及变动是否合理匹配；

**回复：**公司 2020 年日均货币资金存款余额 25.65 亿，其中银行存款日均余额 15 亿，其他货币资金日均存款余额 10.65 亿。2020 年，公司实际取得存款利息收入 0.37 亿，按市场平均收益率水平 0.3% 计，应计存款利息收入 0.08 亿。

公司财务费用主要由利息费用、利息收入、汇兑损失、手续费支出构成。公司 2020 年财务费用 7.26 亿，其中利息费用 7.45 亿，利息收入 0.37 亿，汇兑损益 0.12 亿，手续费支出 0.07 亿。公司 2019 年财务费用 8.00 亿，其中利息费用 8.36 亿，利息收入 0.47 亿，汇兑损益 0.003 亿，手续费支出 0.11 亿。2020 年财务费用同上年相比，下降 0.74 亿，降幅 9.21%。

公司 2020 年年末有息负债 154.43 亿，其中银行借款 134.13 亿，永续债 10 亿，融资租赁款 10.30 亿，有息负债率 70.15%；2019 年年末有息负债 155.49 亿，其中银行借款 131.54 亿，永续债 10 亿，中票 2.50 亿，融资租赁款 11.45 亿。2020 年有息负债同比下降 1.06 亿，降幅 0.68%。公司财务费用较高系贷款规模较大，其变动与有息负债变动一致。

**(2)** 请说明你公司短期负债的债权人、借款金额、利率、还款时间和还款资金安排，偿还相关债务及支付财务费用是否将对你公司未来正常生产经营产生重大不利影响，是否存在重大偿债风险。

**回复：**公司截止 2020 年末，短期负债余额 70.15 亿，其中短期借款 35.51 亿，一年内到期合计 34.64 亿元。

| 借款银行名称           | 利率    | 期末余额(元)                 |
|------------------|-------|-------------------------|
| 中国建设银行           | 4.35% | 309,440,000.00          |
| 中国银行             | 4.35% | 751,186,000.00          |
| 中国工商银行           | 4.35% | 388,799,000.00          |
| 中国民生银行           | 4.35% | 49,900,000.00           |
|                  | 3.85% | 249,000,000.00          |
| 中国光大银行           | 4.35% | 369,980,000.00          |
| 交通银行             | 4.35% | 384,070,000.00          |
| 中国邮政储蓄银行         | 4.35% | 158,740,000.00          |
| 进口银行             | 2.40% | 250,000,000.00          |
| 湖北银行             | 0.00% | 20,000,000.00           |
| 湖北宜化集团财务有限责任公司   | 2.70% | 300,000,000.00          |
| 兴业银行             | 4.30% | 60,000,000.00           |
|                  | 4.35% | 79,300,000.00           |
| 中国农业银行           | 4.35% | 62,500,000.00           |
| 乌海市商业银行          | 7.77% | 118,000,000.00          |
| <b>短期借款小计</b>    |       | <b>3,550,915,000.00</b> |
| 中信银行             | 4.51% | 350,000.00              |
| 中国进出口银行          | 4.51% | 1,556,600,000.00        |
|                  | 3.90% | 100,000,000.00          |
| 平安银行             | 4.51% | 584,000.00              |
| 湖北农村商业银行         | 4.35% | 189,500,000.00          |
| 汉口银行             | 4.51% | 354,600.00              |
| 中国农业银行           | 5.23% | 81,600,000.00           |
|                  | 4.51% | 1,640,000.00            |
| 中国工商银行           | 5.23% | 36,000,000.00           |
| 中国邮政储蓄银行         | 5.23% | 13,500,000.00           |
|                  | 4.55% | 1,200,000.00            |
| 招商银行             | 4.51% | 379,600.00              |
| 交通银行             | 4.51% | 315,980.00              |
| 中国建设银行           | 4.51% | 1,690,000.00            |
|                  | 4.90% | 1,000,000.00            |
| 兴业银行             | 4.51% | 2,377,600.00            |
|                  | 4.75% | 600,000.00              |
| 上海浦东发展银行         | 4.51% | 1,169,800.00            |
| 湖北银行             | 4.51% | 300,000.00              |
| 重庆农村商业银行         | 4.75% | 298,500,000.00          |
| <b>一年内到期借款小计</b> |       | <b>2,287,661,580.00</b> |
| 江南金融租赁有限公司       | 4.00% | 24,999,999.00           |
|                  | 4.35% | 24,999,999.00           |
|                  | 4.75% | 24,999,999.00           |

|                |       |                         |
|----------------|-------|-------------------------|
| 平安国际租赁有限公司     | 6.00% | 30,000,000.00           |
| 天津中车融资租赁有限公司   | 5.50% | 44,910,014.01           |
| 武汉光谷融资租赁有限公司   | 5.15% | 67,900,000.00           |
| 信达金融租赁有限公司     | 4.75% | 60,000,000.00           |
|                | 4.98% | 161,661,572.47          |
| 中国外贸金融租赁有限公司   | 4.75% | 95,544,668.65           |
| 中民国际融资租赁股份有限公司 | 6.89% | 41,166,668.00           |
| 一年内到期融资租赁小计    |       | <b>576,182,920.13</b>   |
| 宜昌招行（永续债）      | 9.18% | 600,000,000.00          |
| 一年内到期合计        |       | <b>3,463,844,500.13</b> |

依据湖北宜化集团银行业债权人委员会（系 2017 年 9 月为化解宜化集团及其成员企业金融债务风险、根据中国银行业监督管理委员会规定设立的组织，以下简称“债委会”）的相关文件，公司作为宜化集团成员企业，除中期票据、融资租赁、2019 年度新增贷款之外，其他金融债务到期后可全额续贷。截止回复日，到期短期负债已全额续贷，按债委会文件，剩余短期借款到期后可全额续贷。

公司一年内到期的融资租赁及永续债 11.76 亿，公司利用自有资金偿付。截止回复日，已偿付 7.46 亿元，年内还需偿付 4.30 亿，将以自有资金偿付。

进入 2021 年以来，公司经营状况继续好转，盈利水平大幅提升，有能力承担到期债务及利息。同时，债委会机制下，除中期票据、融资租赁、2019 年度新增贷款之外，其他金融债务到期后可全额续贷。因此，公司到期需偿还债务的规模较小，公司偿付到期债务及财务费用不会对公司正常生产经营产生重大不利影响，公司不存在重大偿债风险。

**问题 5. 2018 年你公司出售新疆宜化化工有限公司（以下简称“新疆宜化”）80.10%的股权后，将原来的股东借款转化为委托贷款，贷款金额 45.79 亿元，重组方宜昌新发产业投资有限公司为 35.82 亿元的委托贷款提供担保，并称将对重组方担保以外的剩余贷款 99,700 万元按照 6%计提减值准备。2020 年报显示，委托贷款期末余额为 36.61 亿元。**

**(1) 结合新疆宜化 2020 年生产经营状况，说明贷款减值准备计提是否充分，是否存在大额委托贷款无法按期收回本息的风险；**

**回复:**公司对新疆宜化委托贷款的减值准备计提充分，不存在大额委托贷款无法按期收回本息的风险。

新疆宜化原系本公司之全资子公司，2017 年 7 月因安全生产事故停产。2018 年 6 月，公司将新疆宜化 80.1%的股权转让给宜昌新发产业投资有限公司，对于此前公司向新疆宜化累计借款 45.79 亿元，经股东大会决议，公司通过金融机构将

其转换为对新疆宜化的委托贷款，并按照同期银行贷款基准利率收取利息。

截止 2020 年 12 月 31 日，公司对新疆宜化的委托贷款余额为 42.00 亿元。具体情况的情况列报如下：

| 项目          | 金额（元）            |
|-------------|------------------|
| 一年内到期的非流动资产 | 599,000,000.00   |
| 债权投资        | 3,661,243,224.15 |
| 小计          | 4,260,243,224.15 |
| 减：减值准备      | 59,820,000.00    |
| 期末账面价值      | 4,200,423,224.15 |

对于上述委托贷款，宜昌新发产业投资有限公司为其中的 35.82 亿元提供不可撤销的连带责任担保，对于宜昌新发产业投资有限公司担保以外的部分，自 2018 年起，公司比照应收账款按照 6.00% 的比例计提减值准备，2020 年计提减值准备 5,982.00 万元。2020 年 12 月，新疆宜化向本公司偿还到期委托贷款 31,900.00 万元，2020 年公司收到委托贷款利息 22,722.41 万元。截止本公告之日，上述委托贷款的本金和利息未发生逾期的情形。因此，该委托贷款未发生继续减值迹象，其计提的减值准备是充分的和适当的。

2020 年 10 月，经过三年多的投资整改，新疆宜化生产经营全面恢复，根据天成（湖北）会计师事务所有限公司天成审字[2021]第 114 号审计报告，2020 年，新疆宜化实现营业收入 31.34 亿元，净利润-5.15 亿元，经营活动产生的现金流量净额为 8.42 亿元；截止 2020 年 12 月 31 日，新疆宜化总资产 163.82 亿元，所有者权益 9.79 亿元。本报告期新疆宜化委托贷款按期支付本息，未发生逾期未付情况，且新疆宜化本报告期已全面开工生产，虽然本期仍发生亏损，但营业收入上升至 31.34 亿元，经营活动净现金流量为 8.42 亿元，达到和超过了 2017 年停产前的水平。随着市场情况的好转，新疆宜化的经营状况已发生根本性改变，偿还本息能力逐步提升，因此，不存在大额委托贷款无法按期收回本息的风险。

**(2) 请结合截至目前与委托贷款偿还相关的进展情况，对贷款可回收金额的预计进行评估，如存在重大变化的，请在本年报问询函回函中重新测算。请年审会计师核查并发表意见。**

**回复：**截止本报告期末，新疆宜化剩余委托贷款可回收金额测算如下：

单位：万元

| 日期     | 经营活动现金流    | 预计支付财务费用  | 预计净现金流     | 折现率 (%) | 现值         | 预计归还委贷本金  | 预计资金结余    |
|--------|------------|-----------|------------|---------|------------|-----------|-----------|
| 2020 年 |            |           |            |         |            |           | 2,020.22  |
| 2021 年 | 159,065.86 | 53,185.05 | 105,880.81 | 4.75    | 101,079.53 | 59,900.00 | 48,001.03 |

| 日期    | 经营活动<br>现金流 | 预计支付<br>财务费用 | 预计净现<br>现金流 | 折现率<br>(%) | 现值         | 预计归还<br>委贷本金 | 预计资<br>金结余 |
|-------|-------------|--------------|-------------|------------|------------|--------------|------------|
| 2022年 | 174,136.35  | 55,014.26    | 119,122.09  | 4.75       | 108,563.60 | 99,320.00    | 67,803.11  |
| 2023年 | 172,215.15  | 48,294.91    | 123,920.24  | 4.75       | 107,815.24 | 119,755.00   | 71,968.36  |
| 2024年 | 170,197.90  | 36,372.53    | 133,825.37  | 4.75       | 111,153.29 | 147,049.32   | 58,744.41  |
| 合计    | 675,615.26  | 192,866.75   | 482,748.51  |            | 428,611.66 | 426,024.32   |            |

注：上述测算折现率参照银行同期贷款利率。

经测算，新疆宜化委托贷款可回收金额较期初未发生重大变化。

综上，本报告期新疆宜化委托贷款按期支付本息，未发生逾期未付情况；新疆宜化本报告期已全面开工生产，营业收入、经营活动现金流量净额较上期大幅上升，其偿还本息能力逐步提升，未发现其存在大额委托贷款无法按期收回本息的风险；对新疆宜化剩余委托贷款可回收金额进行测算，较上期未发生重大变化，其减值准备计提是充分的。

会计师意见：经核查，新疆宜化预计产生的净现金流量可以保证偿还公司向其贷款的本金及利息；本报告期新疆宜化委托贷款按期支付本息，未发生逾期未付情况；新疆宜化本报告期已全面开工生产，营业收入、经营活动现金流量净额较上期大幅上升，其偿还本息能力逐步提升，未发现其存在大额委托贷款无法按期收回本息的风险；其减值准备计提是充分的。

**问题 6. 年报显示，你公司 2020 年研发费用为 3.26 亿元，同比下降 32.63%，2020 年研发人员数量为 596 人，同比增长 35.15%。**

**(1) 请结合薪酬政策、在研项目进展情况，说明研发人员数量与研发费用不匹配的具体原因，是否存在人为调节的情形；**

**回复：**公司 2021 年 4 月 29 日在巨潮资讯网([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn))披露了《2020 年年度报告》。因数据统计出错，误将年报《2020 年年度报告》“第四节.二.4.公司研发投入情况”中 2020 年的研发人员数量填列为 596 人，数量占比填列为 8.00%，正确填列应为：2020 年公司研发人员数量 422 人，研发人员数量占比 5.63%。公司将发布更正公告对上述错误进行更正。

根据更正后的公司研发投入情况，公司 2020 年研发费用为 3.26 亿元，同比下降 32.63%，2020 年末研发人员数量为 422 人，同比下降 4.31%。

2020 年初，受疫情影响及封城封村、人员隔离、交通管制等疫情防控措施的限制，公司及子公司出现不同程度的员工缺员，延期复工、复产情况，同时也导致了项目研发受限；自 2020 年第二季度起，随着疫情缓解，项目研发得以逐步恢复，但 2020 年全年研发费用仍同比下降 32.63%。

薪酬方面，包括研发人员在内的公司员工薪酬与其在岗工时、工作绩效和公司经营成果挂钩。受 2020 年初疫情防控措施限制，公司向因隔离导致无法在岗的员工发放基本薪酬；受 2020 年上半年疫情导致亏损影响（2020 年第一季度归属于上市公司股东的净利润为-1.89 亿元，第二季度为-0.82 亿元），加之 2020 年末研发人员数量同比下降 4.31% 等因素影响，导致公司亏损期间研发费用中的薪酬金额相对公司盈利期间下降 8.00%。不存在人为调节的情形。

研发费用中的薪酬金额：

| 项目            | 2020 年        | 2019 年        | 变动比例   |
|---------------|---------------|---------------|--------|
| 研发人员数量（人）     | 422           | 441           | -4.31% |
| 研发费用中的薪酬金额（元） | 36,332,196.00 | 39,490,205.13 | -8.00% |

（2）请补充说明本期一次性费用化的研发项目名称、具体用途、以前年度资本化情况、达到资本化条件的确认依据及合理性；

回复：本报告期，公司研发费用未资本化，以前年度也未资本化，均一次性费用化。项目用途及进展情况如下：

单位：元

| 项目名称                     | 研发目标（具体用途）   | 金额（元）         | 进展情况                               |
|--------------------------|--|---------------|------------------------------------|
| 超低汞触媒生产技术研发              | 研发 HgCl <sub>2</sub> 含量≤3.0-4.0% 新型汞触媒               | 500,000.00    | 已研发完成，并在企业试用                       |
| 利用超低品位磷矿生产磷酸二铵的关键技术研究及示范 | 研究如何去除超低品位磷矿中钾、钠、镁、铁、铝、硅等金属离子对产品质量的影响                | 40,998,276.78 | 已完成，并申报 2 项发明，7 项实用新型专利，已受理        |
| 磷石膏晶型调控制备复合石膏关键技术研究及示范   | 研发半干法磷石膏预处理及晶型转换技术                                   | 3,287,891.36  | 项目实施中，通过产学研与某高校开展合作研发，正在申报一项发明专利   |
| 熔硫废气治理回收硫磺的技术研究及应用       | 研究固体硫磺融化过程中的废气治理方案                                   | 21,996,674.10 | 已完成，废气已达标排放，并能产生一定经济效益，申报了一项发明专利   |
| 原料煤利用高腐殖酸节能技术研究          | 研究新的煤棒制作配方和工艺，提高煤棒强度，降低原料煤消耗                         | 15,726,281.13 | 项目已完成，煤棒强度上升，吨氨煤耗下降申报一项发明专利，一项实用新型 |
| 小氮肥氢回收探索与应用              | 研究合成氨尾气中氢气回收新工艺，提高回收率，降低煤耗                           | 33,115,201.84 | 项目已完成，申报一项发明专利，一项实用新型              |
| 减少保险粉生产过程残渣产生量的研究项目      | 研究硫磺渣的回收利用，减少保险粉生产过程中的残渣产生量，既能减少固废产生量，又能降低原材料消耗，节约能源 | 44,528,379.06 | 项目已完成，申报一项发明专利                     |

|                              |  |               |                              |
|------------------------------|--|---------------|------------------------------|
| 利用水煤浆装置处理高浓度有机废水关键技术研究       | 研究提高水煤浆浓度，处理的高浓度有机废水技术                         | 1,329,293.85  | 项目实施中，已制得 65% 浓度水煤浆，申报一项发明专利 |
| 斜井自动化装运技术研究及应用               | 研究斜井自动化装运技术，降低劳动强度，提高采矿智能化水平                   | 800,627.95    | 项目已完成                        |
| 喷淋湿式充填技术研究及应用                | 研发淋湿式充填技术，简化充填工序，实现连续化充填作业，提高充填效率，降低充填成本       | 3,202,826.55  | 项目已完成                        |
| 高效低耗烟气脱硫脱硝技术研发项目             | 研究 SNCR 烟气脱销和炉内脱硫系统技术，并改造优化工艺流程                | 724,758.91    | 项目已完成，改善了烟气脱硫脱硝效果            |
| 重点行业汞污染减排关键技术开发与应用项目         | 研究绿色低汞转化氯乙烯技术替代当前高汞触媒技术，通过改进设备和优化流程来实现汞减排      | 11,328,555.47 | 项目已完成                        |
| 高含盐废水与反渗透膜浓水处理技术创新与产业化示范项目   | 研究高盐次氯酸钠废水和 PVC 高盐母液废水，降低废水处理成本，减少污水外排量        | 11,670,467.33 | 项目已完成                        |
| 工业窑炉废弃燃气回收利用技术研究与应用项目        | 研究工业窑炉废气净化和回收技术，回收工业窑炉尾气用于清洁生产，降低生产成本，实现绿色循环经济 | 44,952,440.71 | 项目已完成                        |
| 氯碱工业废水脱盐及节能减排关键技术研究与应用示范项目   | 研究降低 VCM 工段氯酸盐含量技术                             | 3,237,465.77  | 项目已完成，申报实用新型专利一项             |
| 在季戊四醇生产中回收常压装置内挥发的甲醛气体技术研究开发 | 研究季戊四醇生产中常压装置内挥发的甲醛气体的回收技术，使甲醛回收更充分，降低系统中热量的损失 | 21,483,682.70 | 项目已完成，达到预期目标                 |
| 一段转化炉废气回收食品级二氧化碳技术研发应用       | 研究提高液体二氧化碳产品质量的方法                              | 979,292.79    | 项目已完成，产品液体二氧化碳质量得到提升         |
| 二段转化炉耐热催化剂技术研发应用             | 研究提高催化剂耐高温性能指标                                 | 781,461.00    | 项目已完成，达到预期目标                 |
| 合成气压缩机高压缸平衡盘及平衡盘密封技术研究与应用    | 研究提高合成器压缩机密封技术，降低压缩机故障率                        | 1,282,820.01  | 项目已完成，达到预期目标                 |
| 高压汽包磁式伸缩液位计技术研发应用            | 研究高压汽包液位计的测量方法                                 | 684,955.00    | 项目已完成，通过应用新技术已达到测量要求         |

|                        |   |                |  |
|------------------------|---|----------------|--|
| 用                      |   |                |  |
| 二氧化碳压缩机降低推力瓦温度技术研发应用   | 研究使用改进型止推轴承，改变原有润滑环境，解决二氧化碳压缩机高压缸止推轴承长期温度高的问题 | 844,744.00     | 项目已完成，已解决了止推轴承温度高的问题                   |
| 新型高效浮选捕收剂的研究和制备        | 结合宜昌地区胶磷矿，研究制备浮选剂，提高磷酸二铵总磷收率至90%以上，降低精矿成本     | 10,712,172.07  | 项目已完成，已达到预期效果                          |
| 工业级磷酸关键技术的研究和应用        | 对磷酸精制及磷化工下游产品进行研究，提升工业级磷酸品质，增加企业竞争力           | 11,129,049.76  | 项目已完成，通过与**大学合作，已实现工业级磷酸提质             |
| 半水-二水法磷酸工艺在关键技术的研究与应用  | 研究半水二水法磷酸装置生产技术，实现装置的达产达标                     | 4,875,518.11   | 项目已完成，改进后的半水-二水法磷酸生产装置已经达产达标，达到了国内领先水平 |
| 利用液氨生产磷酸二铵的研究与应用       | 研究利用液氨生产磷酸二铵研究，降低装置能耗，提高核心竞争力                 | 20,696,482.73  | 项目已完成，已实现液氨生产磷酸二铵                      |
| 磷矿浮选采用两级扫选提高收率的技术研究及应用 | 研究提高选矿磷收率的方法                                  | 15,310,452.98  | 项目已完成，通过研发两级扫选技术，降低了原矿消耗               |
| 总额                     |   | 326,179,771.96 |  |

(3) 请会计师核实并发表明确意见，说明对薪酬费用、研发项目真实性执行的审计程序、获取的审计证据及是否充分。

回复：针对上述情况，会计师执行的审计程序如下：

了解公司于研究开发相关的内部控制，对其进行控制测试，评估其有效性；  
检查研发项目的立项文件、审批环节等资料，检查研发费用列支是否符合有关规定，原始凭证是否合法，会计处理是否正确；

计算分析研发费用中各研发项目费用的发生额及占费用总额的比率，将本期、上期研发项目各主要明细费用作比较分析，判断其变动的合理性；

抽取资产负债表日前后的会计凭证，实施截止性测试；

确定研发费用是否已按照企业会计准则或其他适用的财务报告编制基础的规定在财务报表中作出恰当列报。

通过上述审计程序及所获取的资料、证据的核查，会计师认为公司本报告期发生的研发费用是真实、完整的，公司研发费用均一次性费用化，未资本化。

问题 7. 年报显示，你公司 2020 年营业收入 138.04 亿元，同比下降 5.83%，

报告期末应收账款为 2.84 亿元，较期初增加 103%，应收票据为 2.67 亿元，较期初增加 55.23%。

(1) 请结合你公司经营模式、销售政策变动、结算周期等说明应收账款、应收票据大幅增长的原因，并结合收入确认时点说明应收账款、应收票据增长率高于营业收入增长率的原因；

回复：公司属于化学原料和化学制品制造业，细分为化肥行业（主要产品为尿素、磷酸二铵）和化工行业（包括聚氯乙烯、烧碱等氯碱产品和季戊四醇、保险粉等精细化工产品）。

公司的收入主要为化工及化肥产品生产销售取得的收入，且主要收入来源于与客户签订的核定价格的商品销售合同，收入仍于向客户交付时点确认。

公司的销售政策为：大部分产品采用先款后货及信用证结算，氯碱产品采用先货后款方式。

本报告期，公司经营模式、销售政策、结算周期未发生变动，但受新冠疫情的影响，本报告期出售产品时较往年增加银行承兑汇票的收款金额是期末应收票据大幅增长的主要原因；期末应收账款增加系国外销售时收到信用证未到期所致，该信用证于 2021 年 1 月已到期存入公司银行账户。因此造成应收账款、应收票据增长率高于营业收入增长率。

(2) 请按欠款方归集的期末余额，补充披露前三名客户的相关业务背景、交易对方名称、合同签订时间、合同标的、约定收款时间、款项是否依约收回等情况。

请年审会计师发表明确意见。

回复：公司前三名客户的相关信息如下表：

| 客户名称                              | 合同标的    | 合同签订时间         | 约定收款时间                               | 期末余额(元)        | 实际收款时间             |
|-----------------------------------|---------|----------------|--------------------------------------|----------------|--------------------|
| EFERT AGRITRADE (PRIVATE) LIMITED | 磷酸二铵    | 2020/11/23     | 买方应在 2020 年 12 月 5 日前开出不可撤销的信用证      | 91,363,215.78  | 2021 年 1 月 12、13 日 |
| 美陆实业(新加坡)有限公司                     | 磷酸二铵    | 2020/12/2      | 见提单 2 个工作日付款(提单日期为 2020 年 12 月 25 日) | 87,718,406.63  | 2021 年 1 月 20、27 日 |
| 天津中石化悦泰科技有限公司                     | 柴油尾气处理液 | 2020/3/2(年度合同) | 发货后 25 天                             | 10,695,308.72  | 2021 年 1 月 13 日    |
| 合计                                |         |                |                                      | 189,776,931.13 |                    |

从上表可以看出，公司应收前三名客户的款项已经依约收回。

年审会计师意见：本报告期，公司经营模式、销售政策、结算周期未发生变动，但受新冠疫情的影响，本报告期出售产品时较往年增加银行承兑汇票的收款金额是期末应收票据大幅增长的主要原因；期末应收账款增加主要系国外销售时收到信用证未到期所致，2021年1月该用证已到期存入公司银行账户。因此造成应收账款、应收票据增长率高于营业收入增长率。

经核查合同、出口提单、付款方开具的信用证以及期后银行收款凭证，结合客户的相关业务背景，公司期末前三名客户款项依约收回。

**问题 8.** 年报显示，你公司其他应收款 5.34 亿元，计提坏账准备 1.32 亿元，“其他应收款”栏目下款项性质分类为“股权转让债权”的 5.13 亿元。

**(1)** 请说明“股权转让债权”后续的还款安排是否符合预期，是否存在无法及时归还的情况；

**回复：**公司年报其他应收款中“股权转让债权”期末余额 5.13 亿，该余额系公司历年向新宜矿业（集团）有限公司（以下简称“新宜矿业”）拨付的补充流动资金以及基建款。2019 年，公司将新宜矿业 60.00% 股权转让，转让合同约定：该部分债权在偿还前按银行同期贷款基准利率据实计息，新宜矿业承诺 2022 年 11 月 30 日前还清上述借款。

截至报告日，新宜矿业应向公司偿付的债务本金尚未到期。根据合同约定，新宜矿业对该部分债务按照同期银行贷款利率 4.35%/年支付资金占用利息，本报告期，公司共收到新宜矿业偿付利息 2,687.73 万元，应支付的占用利息已全额偿付，未发生逾期。

为确保公司对新宜矿业 5.13 亿元债权的实现，股权受让方浙江正佳能源开发有限公司于 2019 年 12 月 2 日以其持有的新宜矿业 60% 股权为上述债权提供质押担保；2021 年 2 月 1 日，新宜矿业参股股东湖北宜化集团有限责任公司出具保函，为上述债权提供不可撤销的连带责任担保。综上，新宜矿业应支付的利息按期支付，未发生到期无法偿付的情况；公司对新宜矿业 5.13 亿元债权的实现由相关市场主体提供担保，不存在无法及时归还的情况。

**(2)** 请分项目说明计提坏账准备的具体原因，请年审会计师核查上述事项并发表明确意见。

**回复：**按照公司现行会计政策，对其他应收款计提的坏账以预期信用损失为基础，按整个存续期预期信用损失进行计量。在每个报告期末，对其账龄进行分

析，并据此计提预期信用损失。因此，公司对应收新宜矿业款项依据公司会计政策计提坏账准备，理由充分。

期末其他应收款坏账准备情况如下：

单位：元

| 账龄                   | 期末余额           |         |                | 期初余额           |         |               |
|----------------------|----------------|---------|----------------|----------------|---------|---------------|
|                      | 账面原值           | 计提比例    | 坏账准备           | 账面余额           | 计提比例    | 坏账准备          |
| 1年以内                 | 19,141,271.68  | 5.00%   | 957,063.58     | 479,611,630.99 | 5.00%   | 23,980,581.55 |
| 1至2年                 | 443,822,434.10 | 10.00%  | 44,382,243.42  | 116,647,093.12 | 10.00%  | 11,664,709.32 |
| 2至3年                 | 107,500,685.64 | 30.00%  | 32,250,205.70  | 53,246,321.53  | 30.00%  | 15,973,896.47 |
| 3年以上                 | 81,409,813.58  | 50.00%  | 40,704,906.79  | 21,241,658.77  | 50.00%  | 10,620,829.39 |
| 整个存续期预期信用损失（已发生信用减值） | 13,267,587.53  | 100.00% | 13,267,587.53  | 20,447,388.88  | 100.00% | 20,447,388.88 |
| 合计                   | 665,141,792.53 |         | 131,562,007.02 | 691,194,093.29 |         | 82,687,405.61 |

会计师核查及意见：经核查，公司按照现行会计政策，对其他应收款计提的坏账准备以预期信用损失为基础，按整个存续期预期信用损失进行计量。在每个报告期末，对其账龄进行分析，并据此计提预期信用损失；经测算，期末其他应收款坏账准备按照公司会计政策计提，未发现异常。

特此公告。

湖北宜化化工股份有限公司

董 事 会

2020年6月9日