

关于对神马实业股份有限公司

2015 年年度报告事后审核问询

函的专项说明



关于对神马实业股份有限公司 2015 年年度报告事后审核问询函的专项说明

信会师函字[2016]第 1278 号

上海证券交易所：

贵所于 2016 年 5 月 19 日下发的《关于对神马实业股份有限公司 2015 年年度报告中事后审核问询函》（上证公函【2016】0519 号）收悉，非常感谢贵所提出的宝贵意见。立信会计师事务所（特殊普通合伙）作为神马实业股份有限公司（以下简称“神马股份”）的年审会计师，现对审核问询函中有关问题回复说明如下：

一、根据年报，公司一至四季度归属于上市公司股东的净利润分别为 554 万元、13 万元、286 万元、5460 万元。请公司结合往年季度实现净利润情况，补充披露 2015 年第四季度净利润突然巨幅增加的主要原因。请公司年审会计师发表意见。

【回复】

神马股份一至三季度披露的财务报表是未经审计的财务报表，各季度利润情况有小幅波动。

前三个季度归属于上市公司股东的净利润较 2014 年同期降低 5676 万元(未审财务报表)，主要原因是 2015 年神马股份主要产品 66 切片、工业丝、帘子布等销售价格下滑及产量下降，减少营业利润 5021 万元。此外对联营企业投资收益较 2014 年同期也有小幅下降，且依据的是被投资单位的未审财务报表。

神马股份 2015 年第四季度归属于上市公司股东的净利润大幅增加的主要原因有：一是神马股份主要产品销售价格前三个季度下滑幅度较大，第四季度销售价格相对较平稳，主要原材料采购价格下降幅度较大，营业利润增加较多；二是确认的联营企业投资收益大幅增加，且依据的是各家联营企业经审计后的财务报表，其中联营企业—河南神马尼龙化工有限责任公司的投资收益最大，四季度 3862 万元，全年为 6854 万元。该单位是经大信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所审计，报告文号为大信审字【2016】第 16-00007 号。

河南神马尼龙化工有限责任公司 2015 年第四季度净利润增加的主要原因系其原材料己二腈、精苯、液胺等采购价格 2015 年以来持续下跌，四季度跌至历史低位。此外，我们分析了神马股份 2015 年、2014 年两个年度对联营企业投资收益的总体情况，两个年度相比差额不大，具体如下表：

金额单位：万元

单位名称	2015 年度		2014 年度	
	归母净利润	投资收益	归母净利润	投资收益
河南神马尼龙化工有限责任公司	13,988.51	6,854.37	13,761.72	6,743.24
中国平煤神马集团财务有限责任公司	8,719.54	1,220.74	6,312.13	883.70
博列麦神马气囊丝贸易（上海）有限公司	672.03	329.29	716.74	351.20
平顶山神马万里化工有限公司	2,192.42	740.82	3,416.07	1,154.29

二、公司本期营业收入约80.9亿元，销售商品、提供劳务收到的现金约为55.4亿元。请公司补充披露在应收账款本期减少约1亿元的情况下，销售商品、提供劳务收到的现金大幅低于营业收入的主要原因。请公司年审会计师发表意见。

【回复】

神马股份 2014-2015 年应收账款变动情况

金额单位：元

期间	应收账款	坏账准备	净额	备注
2015 年度	629,851,605.70	40,842,601.82	589,009,003.88	
2014 年度	727,659,534.98	35,852,060.19	691,807,474.79	
差额			-102,798,470.91	

2015 年期末神马股份的应收账款较 2014 年末下降 1 亿元，营业收入为 80.89 亿，而销售商品、提供劳务收到的现金为 55.41 亿元的主要原因是：

神马股份 2015 年实现营业收入 80.89 亿（含税金额约 90 亿，出口部分税率为零），除正常银行存款结算的 48.41 亿元之外，其余部分是收取客户的银行票据，金额约 42 亿，42 亿元的银行票据中约 7 亿持有至到期解付或贴现，在现金流量表中视为收到现金，另 35 亿直接以票据形式向供应商背书转让支付货款。

因此，我们认为剔除掉银行票据结算 35 亿元的影响，神马股份 2015 年销售商品、提供劳务收到的现金包括正常银行存款结算 48.41 亿元和持有至到期解付或贴现银行票据 7 亿元，合计 55.41 亿元，该金额可以确认。

三、公司本期支付的其他与经营活动有关的现金约为 1.78 亿元，比上期增加约 4420 万元；主要原因为期末集团结算中心转款及其他往来款项约 9730 万元，较期初增加约 5858 万元。请公司补充披露 9730 万元集团结算中心转款及其他往来款项的具体明细，并说明此项目期末余额大幅增加的原因。请公司年审会计师发表意见。

【回复】

集团结算中心转款及其他往来款项 9730 万元包含支付职工棚改项目及住房资金款项 4765 万元、代扣代缴社保款项 3323 万元，代扣代缴住房公积金款项 1642 万元。该项目本期增幅较大原因主要是本期支付职工棚改项目及住房资金款项增加。棚改项目是公司职工住房建造项目，神马股份主要履行建造房款代收代付等管理职能。

因上述款项主要通过集团结算中心账户支付，并与 2014 年年报披露项目保持一致，故将上述支付项目列示为集团结算中心转款及其他往来款项。我们对现金流量表进行全面复核，认为该现金流项目金额可以确认。

四、报告期末，公司长期借款余额约为 6.32 亿元，同比增加约 92%，但报告期内财务费用中的利息支出约为 1.66 亿元，同比减少约 25.5%。请公司补充披露长期借款大幅增加的同时利息支出却大幅下降的原因，并说明公司本期利息支出下降的幅度是否与同期银行利率下降幅度一致。请公司年审会计师发表意见。

【回复】

神马股份 2015 年度通过主动调整贷款结构降低了总体的贷款利率，这是利息支出下降的一个主要原因；其次，总体分析神马股份短期借款平均占用余额 2015 年较 2014 年减少约 2 亿元，长期借款年度平均占用余额变化不大，故形成期末余额较大但年度利息支出却下降的情况；第三，神马股份的子公司 2015 年度借款利息中资本化金额比 2014 年度增加约 1000 万元。以上三个因素叠加造成了上述结果，具体分析如下：

神马股份 2015 年末长期借款余额为 7.1 亿（包含重分类至一年以内到期的非流动负债 7788 万元），较年初增加 2.3 亿元。长期借款均为 5 年期借款，其中 2 亿元贷款到账时间为 2015 年 8 月，1 亿元贷款到账时间为 2015 年 12 月底，考虑贷款时点，虽然神马股份 2015 年末长期借款余额增幅较大，但全年平均占用余额与 2014 年基本持平。同时，2014 年度 5 年期长期借款贷款年利率平均约 6.55%，2015 年平均约 5.4%，测算因利率下调降低 2015 年利息支出金额约为 800 万元。

神马股份 2015 年长期借款明细表 金额单位：元

贷款单位	年初余额	年末余额	借款日期	还款日期
中国光大股份有限公司郑州分行		200,000,000.00	2015/8/18	2020/8/17
国家开发银行	375,000,000.00	325,000,000.00	2013/7/12	2021/7/11
国家开发银行河南省分行	100,000,000.00		2012/1/12	2015/1/12
中国民生银行股份有限公司郑州分行		100,000,000.00	2015/12/21	2017/12/21
平顶山市财政局	4,900,000.00	3,920,000.00	2005/10/26	2019/10/26
中国工商银行平顶山营业部		76,250,000.00	2015/5/29	2015/11/22
中国建设银行股份有限公司平顶山分行		5,000,000.00	2015/12/30	2017/6/21
合计	479,900,000.00	710,170,000.00		

神马股份 2015 年短期借款期末余额较年初增加 5.2 亿，但全年平均占用借款金额约 24 亿，2014 年平均占用借款金额约 26 亿，测算因利率下调及平均占用借款金额减少降低短期借款利息支出金额约为 3500 万元，具体测算如下表：

神马股份 2014-2015 年短期借款利息比较分析表 金额单位：万元

时间	2014 年各月末 借款余额	2014 年同期贷 款年利率	2015 年各月末 借款余额	2015 年同期贷 款年利率	利息差额
	A	B	C	D	$E=(A \times B - C \times D)/12$
年初	299,138	6.00%	221,655	5.60%	461.30
1 月	266,975	6.00%	222,525	5.60%	296.42
2 月	264,437	6.00%	222,525	5.60%	283.74
3 月	251,398	6.00%	231,687	5.35%	224.05
4 月	270,611	6.00%	214,200	5.35%	398.08
5 月	250,611	6.00%	204,200	5.10%	385.20



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



时间	2014 年各月末	2014 年同期贷	2015 年各月末	2015 年同期贷	利息差额
	借款余额	款年利率	借款余额	款年利率	
	A	B	C	D	
					$E=(A \times B - C \times D) / 12$
6 月	222,923	6.00%	229,182	5.10%	140.59
7 月	232,423	6.00%	220,099	4.85%	272.55
8 月	229,323	6.00%	224,276	4.85%	240.17
9 月	234,736	6.00%	234,391	4.60%	275.18
10 月	228,236	6.00%	229,543	4.60%	261.27
11 月	227,366	6.00%	242,203	4.35%	258.84
12 月	221,655	5.60%	273,669	4.35%	42.34
合 计					3,497.40

神马股份全资子公司—帘子布发展 2015 年借款利息资本化金额约 1400 万元，比 2014 年度资本化利息增加约 1000 万元。

此外，神马股份 2015 年度通过增加低利率的进出口押汇贸易融资，一定程度上也降低了神马股份的利息支出。

我们对 2015 年度神马股份合并报表的利息支出进行了详细的测算复核，综合考虑以上因素的变化情况及对借款利息支出的影响，我们认为神马股份 2015 年财务费用中利息支出较 2014 年度下降 5691 万元是公允的，其金额可以确认。

