



珠海恒基达鑫国际化工仓储股份有限公司

关于对深圳证券交易所 2016 年年报问询函回复的公告

珠海恒基达鑫国际化工仓储股份有限公司（以下简称“公司”）于 2017 年 4 月 11 日收到深圳证券交易所《关于对珠海恒基达鑫国际化工仓储股份有限公司 2016 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2017】第 46 号，以下简称“《问询函》”）。立即组织人员对《问询函》提出的问题认真核查，对《问询函》中所列问题做出书面说明如下：

一、你公司 2016 年第三季度的营业收入为 5566.31 万元，归属于上市公司股东的净利润为-362.82 万元，其他季度均实现盈利，请详细说明第三季度亏损的原因、合理性及与行业整体季度业绩变化趋势是否一致。

回复说明：

1、公司 2016 年前三季度的营业收入、毛利率、净利润列表情况如下：

项目	2016 年 1 季度	2016 年 2 季度	2016 年 03 季度
营业收入	47,963,193.38	55,178,709.41	55,663,052.78
营业成本	26,281,020.54	26,874,015.99	28,122,338.72
毛利率	45.21%	51.30%	49.48%
归属于上市公司股东的净利润	7,729,542.22	20,937,592.06	-3,628,195.84
第三季度计提可供出售金融资产减值影响			23,128,579.67
剔除第三季计提可供出售金融资产一次性减值影响后归属于上市公司股东的净利润	7,729,542.22	20,937,592.06	19,500,383.83

2、第三季度亏损原因：公司全资子公司信威国际购买 ROLTA 公



司的债券，在 2016 年三季度到期未能按合同承兑债券利息，而且该公司债券市价存在大幅度下跌的情形，根据企业会计准则的谨慎性原则，经公司财务部门建议及公司第三届董事会第二十三次会议审议通过：对该项可供出售金融资产计提减值准备，确定计提减值准备 23,128,579.67 元（未经审计），并计入 2016 年第三季度资产减值损失，导致 2016 年第三季度归属于上市公司股东的净利润减少 23,128,579.67 元，若剔除该项减值影响后测算归属于上市公司股东的净利润为 19,500,383.83 元，与第二季度归属于上市公司股东的净利润基本持平。

综上所述，公司第三季度亏损的主要原因是受到一次性的资产减值计提影响所致，公司日常经营业务保持平稳，业绩的变动具有合理性，根据公司在同区域同行公司的交流了解的情况显示，本公司日常业务的变化与行业季度业绩变化趋势基本一致。

二、2016 年，你公司仓储业务和装卸/码头业务的毛利率分别同比上升 36.54%和 31.29%，请说明该毛利率变动情况披露是否准确，如否，请及时更正，并请结合业务模式、特点和服务价格、成本等因素，补充说明两类主营业务的毛利率同比变动较大的原因和合理性。

回复说明：2016 年公司仓储业务毛利率为 26.93%，2015 年仓储业务毛利率为 19.72%，毛利率增加 7.21%。2016 年度仓储业务收入同比上升 30.76%，对应的仓储服务成本同比上升 19.03%。

2016 年公司装卸/码头业务毛利率 60.82%，2015 年装卸/码头业务毛利率 46.32%，毛利率增加 14.50%。2016 年度装卸/码头业务



收入同比上升 45.09%，对应的装卸/码头业务成本同比上升 5.90%。

经本公司财务部再次复核年报中有关财务数据，确认公司年报中有关营业收入、成本、毛利率的披露是真实和准确的。

(1) 公司是专业的第三方石化物流服务提供商，公司的主要业务按类型可分为：装卸业务、仓储业务两部分；装卸业务指利用自有码头，为客户提供货物的装卸服务，收取装卸费；仓储业务指货物通过连接码头的专用管道输送至储罐，为客户提供货物仓储服务，收取仓储费。

(2) 公司属于重资产型的石化仓储企业，主要核心资产包括危化化工仓储用地、码头、储罐、管道、消防设施等，占公司资产比重为 57.03%，在营业成本中的固定成本主要由折旧、无形资产摊销构成，约占营业成本的比例为 48%，具有成本刚性；变动成本主要由人工成本、维修成本构成，具有一定的稳定性，与收入的增长不成正比；当营业收入与营业成本达到盈亏平衡点时，随着收入的增加毛利具有较高弹性，带动毛利率增长较快。

(3) 2016 年，尽管国内经济增长速度较以前年度比稍有减缓，但化工仓储及整个化工物流产业与石油化工贸易量紧密相连，化工产品的进出口量直接影响着国内石化物流业的发展。所以随着国际原油价格从 2016 年 2 月份的低价位逐步回升，石化贸易商的交易意愿及化工厂客户生产意愿较 2015 年有了明显增强，交易量有了显著的增长，特别是珠海高栏港库区客户及周边化工客户补充库存及生产意愿较为积极，珠海库区业务量增长显著，储罐利用率大幅度提升，因此，



公司整体营业毛利率及业绩较 2015 年度大幅增长具有合理性。

三、2016 年末，公司持有的可供出售金融资产中，可供出售债务工具余额为 1.16 亿元，可供出售权益工具余额为 5400 万元，请你公司补充说明：

(1) 你公司可供出售金融资产中可供出售债务工具和可供出售权益工具的资产明细、划分依据及会计处理；

回复说明：

(1) 公司截至 2016 年 12 月 31 日止的金融资产明细：

项 目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具	116,244,242.38	22,982,956.32	93,261,286.06	52,706,230.58		52,706,230.58
可供出售权益工具	54,000,000.00		54,000,000.00	54,000,000.00		54,000,000.00
合 计	170,244,242.38	22,982,956.32	147,261,286.06	106,706,230.58		106,706,230.58

可供出售债务工具明细：

债券名称	债券面值	债券票面利率	到期日	截至 2016 年 12 月 31 日公允价值	截至 2016 年 12 月 31 日公允价值（折合人民币）
Rolta	美元 350 万元	8.88%	2019 年 7 月 24 日	美元 1,106,875.00 元	7,683,259.47
Société Générale（法兴银行）	人民币 400 万元	5.20%	2025 年 6 月 3 日	美元 568,355.62 元	3,945,182.34
Car INC(神州租车)	美元 200 万元	6.00%	2021 年 2 月 11 日	美元 2,087,500.00 元	14,490,167.49
Greenland Global(绿地国际)	美元 175 万元	5.88%	2024 年 7 月 3 日	美元 1,734,687.50 元	12,041,155.65
Shui On(瑞安地产)	美元 200 万元	4.38%	2019 年 10 月 5 日	美元 1,975,000.00 元	13,709,260.26
HNA Group(海航集团)	美元 600 万元	6.00%	2019 年 8 月 18 日	美元 5,962,500.00 元	41,392,260.85
合计					93,261,286.06



可供出售权益工具：

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例 (%)	本期现金红利
	年初	本期增加	本期减少	期末	年初	本期增加	本期减少	期末		
深圳市华信睿诚创业投资中心（有限合伙）	44,000,000.00			44,000,000.00					22.00	
广东粤科拓思智能装备创业投资有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00					10.00	
合 计	54,000,000.00			54,000,000.00					/	

(2) 划分依据：

根据《企业会计准则-第 22 号 金融工具和计量》的规定，可供金融资产是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除以下各类资产以外的金融资产：（1）贷款和应收款项；（2）持有至到期投资；（3）以公允价值计量并且其变动计入当期损益的金融资产。

根据《企业会计准则第 2 号 长期股权投资》的规定，长期股权投资是指投资方对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本准则（第 2 号）未予规范的其他权益性投资适用《企业会计准则第 22 号 金融工具确认和计量》。

对于本公司持有的可供出售债务工具-债券，公司对外债券投资是为提升资金使用效率，增加公司收益，根据公司的持有意图并不是为了近期内出售，亦非采用短期获利方式进行管理，同时公司亦会结合市场利率、流动性需要变化、替代投资机会等情况增持或出售该项



资产,因此,公司于初始确认时即将取得的公司债券指定为可供出售,同时公司债券此项金融资产为非衍生金融资产,因此将该项金融资产划分为可供出售金融资产。

对于本公司持有的可供出售权益工具:①根据深圳市华信睿诚创业投资中心(有限合伙)合伙协议规定,本公司对华信睿诚持有 22% 股权,为该合伙企业的有限合伙人,不执行合伙事务,对该合伙企业运营不能产生重大影响。根据企业会计准则规定,公司对被投资单位不能实施控制、也无重大影响,同时也非合营企业,因此将该项投资作为可供出售金融资产核算。②根据广东粤科拓思智能装备创业投资有限公司的公司章程规定,本公司对粤科拓思持有 10% 股权。粤科拓思委托基金管理人进行投资经营管理,本公司对该公司运营不能产生重大影响。根据企业会计准则规定,公司对被投资单位不能实施控制、也无重大影响,同时也非合营企业,因此将该项投资作为可供出售金融资产核算。

(3) 会计处理:

根据《企业会计准则第 22 号 金融工具和计量》第三十二条的规定,企业应当按照公允价值对金融资产进行后续计量,且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。但是,下列情况除外:①持有至到期投资以及贷款和应收款项,应当采用实际利率法,按摊余成本计量。②在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,以及与该项权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产,应当按照成本计量。



根据《企业会计准则第 22 号 金融工具和计量》第三十八条的规定，金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，应当按照下列规定处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值形成的利得或损失，应当计入当期损益。②可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性资产形成的汇兑差额外，应当直接计入所有者权益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。可供出售外币货币性金融资产形成的汇兑差额，应当计入当期损益。采用实际利率法计算的可供出售金融资产的利息，应当计入当期损益；可供出售权益工具投资的现金股利，应当在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。

根据《企业会计准则第 22 号 金融工具和计量》第四十条规定，企业应当在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，应当计提减值准备。第四十六条规定，可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，应当予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。第四十七条规定，对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失应当予以转回，



计入当期损益。

(2) 你公司将上述金融资产确认为可供出售金融资产是否符合《企业会计准则》的规定；

回复说明：本公司严格按照会计准则规定对可供出售金融资产进行会计处理，有关账务处理亦经会计师事务所审计确认，本公司认为有关会计处理符合《企业会计准则》的规定。

(3) 你公司投资上述金融资产是否及时履行审批程序并以临时公告的形式及时履行信息披露义务；

回复说明：2015 年 6 月 9 日公司第三届董事会第十一次会议审议通过在不超 3.5 亿元人民币额度内、2016 年 6 月 6 日第三届董事会第二十次会议审议通过在不超 3.6 亿元人民币额度内，同意公司及公司的子公司使用自有资金根据需要购买理财产品。相关情况已履行信息披露。

(4) 你对可供出售债务工具计提了 2298.30 万元的资产减值准备，请说明上述资产减值的原因，资产减值损失计提依据、计算过程以及对公司业绩的影响。

回复说明：根据公司第三届董事会第十一次会议于 2015 年 6 月 9 日、第三届董事会第二十次会议于 2016 年 6 月 6 日分别审议通过的《关于公司购买理财产品额度的议案》，提高公司持有现金的收益率，公司的全资子公司信威国际有限公司根据业务需要购入了企业债券，其中购买了发行人主体为 Rolta American LLC（以下简称“Rolta 公司”），并由其母公司 Rolta India Limited 提供连带责任担保的



ROLTA 2019 债券。Rolta 公司为在印度孟买交易所主板上市的高科技企业，以向政府部门、国防部、安保机构、金融服务、制造业、零售业、医疗行业等客户提供 IT 技术设备及解决方案为主营业务，主要提供企业地理空间工程技术解决方案（“EGES”）和企业 IT 安全解决方案（“EITS”），主要客户有印度国防部及国土安全局、美国 Oracle（甲骨文）公司、SAP（思爱普）公司等，在印度、北美、欧洲、中东、澳洲等 40 多个地区均拥有业务。

由于 Rolta 公司无法及时从最大的客户印度军方及国防部收回货款，致使其应收账款周期拉长，影响了 Rolta 公司的现金流，导致其无法正常支付应于 2016 年 7 月 24 日到期的债券利息，同时在展期期间也未支付，从而导致债券付息逾期，造成债务人违反了合同条款；根据公司向协助本公司进行该项投资的财务顾问了解到的情况，Rolta 公司发生违约事件后正积极向银行寻求贷款及向印度国防部催收货款，生产经营暂处于正常状态，但由于违约事件的发生，导致 Rolta 公司被降级，导致截止至 2016 年 9 月 30 日，该公司债券的市价较 2016 年初下跌超过 60%，从期后的价格表现分析，公司预期该项金融资产的公允价值属非暂时性的下降。为了更加真实、准确地反映公司截止 2016 年 12 月 31 日的资产状况和财务状况，根据《企业会计准则》、《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指引》及公司会计政策等相关规定的要求，公司对该项可供出售金融资产计提减值准备，确认了资产减值损失 22,982,956.32 元(经审计)。

计算过程如下：该债券购成本价约为 4,038,178.82 美元，截止



至 2016 年 9 月 30 日按市价计算的公允价值约为 618,750.00 美元，应计提减值损失 3,419,428.82 美元（折合人民币约 22,982,956.32 元）。根据公司后续的持续跟踪，截止至 2016 年 12 月 31 日按市价计算的公允价值约为 1,106,875.00 美元，市价有所回升，但仍大幅低于该债券的持有成本，因此，基于谨慎考虑有关价值回升未作为减值转回处理。

由于该债券是以全资子公司信威国际有限公司作为持有主体，该子公司注册地为英属维尔京群岛，无需缴纳企业所得税，故可供出售金融资产减值变动损益无所得税费用影响，即该项资产减值的计提全额计入归属于上市公司股东的净利润。

公司针对该项债券投资风险，正在采取的措施包括：加强对该项债券的价格情况监察，若债券市价回升考虑减少仓位；与主办财务顾问加强沟通，密切关注 Rolta 公司的实际经营情况，动态评估将该债券持有至到期的风险及收益情况与市价变化情况进行综合考虑，争取降低实际损失。

公司将根据深交所的相关规定，在定期报告中披露报告期理财产品投资及损益情况。

珠海恒基达鑫国际化工仓储股份有限公司

董事会

二〇一七年四月十八日