证券代码：002522　　证券简称：浙江众成　　公告编号：2019-021

浙江众成包装材料股份有限公司

关于对深圳证券交易所对公司2018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内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

浙江众成包装材料股份有限公司（以下简称“浙江众成”或“公司”）于2019年6月13日收到《关于对浙江众成包装材料股份有限公司2018年年报的问询函》（中小板年报问询函【2019】第366号），公司董事会高度重视，立即组织相关人员对关注函涉及事项进行核查，现将有关问题的回复公告如下：

1、报告期内，你公司实现营业收入10.49亿元，同比增长65.14%；实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）为3,592万元，同比下降47.18%。请补充说明：

（1）结合报告期内主要产品销量及价格走势、营业成本、毛利率、期间费用、非经常性损益等变化情况，说明营业收入与净利润变动不匹配的原因及合理性。

回复：

1、收入和利润两年同期比较说明：

2018年度与2017年度两期收入及利润比较如下表所示：

单位：万元

项目	2018年度	2017年度	变动额	增长率
营业收入	104,878.03	63,508.57	41,369.46	65.14%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

减：营业成本	86,401.85	43,489.18	42,912.67	98.67%
期间费用	19,038.47	14,945.53	4,092.94	27.39%
其他项目	-251.33	747.33	-998.66	-133.63%
所得税费用	1,886.87	1,810.17	76.70	4.24%
净利润	-2,197.83	2,516.35	-4,714.18	-187.34%
归属于上市公司股东的净利润	3,591.60	6,800.33	-3,208.73	-47.18%
非经常性损益项目	2,259.10	1,623.86	635.24	39.12%
毛利率（%）	17.62	31.52		
期间费用率（%）	18.15	23.53		

由上表可见，公司 2018 年营业收入为 104,878.03 万元，较上年增长 65.14%；营业成本为 86,401.85 万元，较上年增长 98.67%，毛利率大幅下降。期间费用虽然较上年有所增长，但期间费用率却小幅下降，可见其并非导致利润减少的主要原因。其他项目在两期之间的变动幅度虽大，其绝对数额对于利润的影响很小。因此，营业收入与净利润变动不匹配主要是由于 2018 年综合毛利率下降所致。

2、分行业利润分析：

公司 2018 年度与 2017 年度两期分行业营业收入、营业成本、毛利率、期间费用、归属于上市公司股东的净利润如下表所示：

单位：万元

项目	塑料制品		合成橡胶制造		房地产及其他	
	2018 年	2017 年	2018 年	2017 年	2018 年	2017 年
营业收入	66,706.51	59,341.21	36,152.45	1,547.39	2,019.07	2,619.97
营业成本	43,959.41	38,126.75	40,710.78	2,734.68	1,731.66	2,627.75
毛利额	22,747.10	21,214.46	-4,558.33	-1,187.29	287.41	-7.78
毛利率（%）	34.10	35.75	-12.61	-76.73	14.23	-0.30
期间费用	11,127.17	9,935.00	7,845.96	4,983.97	65.34	26.56
期间费用率（%）	16.68	16.74	21.70	322.09	3.24	1.01
归属于上市公司股东的	10,911.46	10,173.50	-7,525.41	-3,389.60	205.55	16.43

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

净利润						

将公司营业收入按照行业分为三大类：塑料制品、合成橡胶制造及其他（含农业产品、化工设备、房地产及其他业务），进行分析。其中，房地产及其他类别对归属于上市公司股东的净利润的影响较小，塑料制品近两年数据趋于平稳，合成橡胶制造近两年收入成本发生大幅变动。

近两年主要产品销量及价格走势如下表所示：

行业	分季度	2018 年			2017 年		
		收入（万元）	数量（万千克）	单价（元/千克）	收入（万元）	数量（万千克）	单价（元/千克）
塑料制品	第一季度	13,790.13	661.96	20.83	13,897.90	606.38	22.92
	第二季度	15,697.72	774.64	20.26	15,421.85	640.41	24.08
	第三季度	18,049.18	837.15	21.56	15,024.03	642.00	23.40
	第四季度	19,169.48	840.09	22.82	14,997.43	655.85	22.87
	合计	66,706.51	3,113.84	21.42	59,341.21	2,544.64	23.32
合成橡胶制造	第一季度	8,312.19	682.70	12.18			
	第二季度	9,437.20	745.36	12.66			
	第三季度	10,870.28	823.67	13.20			
	第四季度	7,532.78	626.72	12.02	1,547.39	136.26	11.36
	合计	36,152.45	2,878.45	12.56	1,547.39	136.26	11.36

整体来看，以上两类产品两年间各季度销售单价无明显波动。受国内外市场行情的影响，2018 年塑料制品的平均售价有小幅下降，对于综合毛利率的影响不大；2018 年起合成橡胶制造实现正常生产销售，销量较上期大幅上涨，但由于其毛利率为负值，导致净利润大幅下降。

由上可知，营业收入与净利润变动不匹配主要是由合成橡胶制造的经营规模大幅变动引起的。

3、合成橡胶制造经营状况变动说明：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	变动额	增长率

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

营业收入	36,152.45	1,547.39	34,605.06	2236.35%
减：营业成本	40,710.78	2,734.68	37,976.10	1388.69%
期间费用	7,845.96	4,983.97	2,861.99	57.42%
其他项目	890.68	1,458.68	-568.00	-38.94%
净利润	-13,294.97	-7,629.94	-5,665.03	74.25%
归属于上市公司股东的净利润	-7,525.41	-3,389.60	-4,135.81	122.01%
毛利率（%）	-12.61	-76.73		
期间费用率（%）	21.70	322.09		

公司2018年营业总收入较上年增长41,369.46万元，其中合成橡胶制造收入较上年增长 34,605.06 万元；2018 年归属于上市公司股东的净利润减少3,208.73 万元，合成橡胶制造归属于上市公司股东的净利润较上年减少4,145.81 万元。可见，营业收入与净利润变动不匹配的主要因素在于合成橡胶制造行业收入及利润的变动。

合成橡胶制造于 2018 年度实现营业收入 36,152.45 万元，较 2017 年度同比增长 2,236.35%。其原因在于该项目在 2017 年度仅有 2 个月试生产运行时间，而自 2018 年 1 月起，已经基本实现正常生产销售。

2018 年度，合成橡胶制造项目有较长一段时间处于运营初期，生产装置需要磨合优化，生产销售的均为基础性产品，销售单价较低，加上化工行业有其特殊性，单位成本较高，导致毛利率为负值，造成亏损较多。

综上，营业收入与净利润变动不匹配主要是由于合成橡胶制造规模在2018年大幅扩张，但产品毛利率为负所致。

（2）你公司报告期内第一至第四季度分别实现净利润1,148万元、1,352万元、1,237万元和-145万元。请结合业务特点，说明第四季度净利润为负的原因。

回复：

公司第一至第四季度利润情况如下表所示：

单位：万元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	22,585.46	25,719.80	29,458.60	27,114.17

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

营业成本	17,802.95	20,982.72	25,351.14	22,265.04
毛利额	4,782.52	4,737.08	4,107.46	4,849.13
毛利率	21.18%	18.42%	13.94%	17.88%
税金及附加	195.85	215.16	461.15	264.75
期间费用	4,193.08	4,480.65	4,260.33	6,104.41
资产减值损失	7.34	79.84	34.39	839.13
其他收益	63.08	63.08	63.08	430.86
投资收益	557.04	494.24	391.13	0.13
资产处置收益	-0.55	4.64	-0.43	-6.02
营业外收入	44.17	23.47	34.03	243.25
营业外支出	20.00	26.26	5.00	5.00
所得税费用	261.37	400.93	594.70	629.87
归属于上市公司股东的净利润	1,148.29	1,351.60	1,236.80	-145.09

公司2018年四个季度毛利情况变动较为平稳，引起第四季度归属于上市公司股东的净利润较前三个季度大幅减少的主要原因在于期间费用增长较多以及计提的资产减值损失增加所致。

将第四季度的期间费用金额与前三季度平均金额分各类明细进行对比，如下表所示：

单位：万元

项目	前三季度平均金额	第四季度金额	差额
管理费用、销售费用			
其中：职工薪酬	1,296.44	1,731.53	435.08
折旧及摊销	519.39	954.92	435.53
运输费	478.99	493.66	14.66
业务招待费	104.05	111.48	7.43
其他	543.85	350.29	-193.56
研发费用			
其中：职工薪酬	423.21	687.36	264.15
折旧费用	144.22	236.18	91.96

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

直接材料费	106.96	241.79	134.83
其他	40.42	68.45	28.03
财务费用			
其中：利息支出	780.6	1,002.92	222.32
利息收入	-46.57	-76.17	-29.60
汇兑损益	-119.41	248.75	368.16
其他	39.20	53.26	14.06

公司第四季度期间费用中与前三季度平均金额相比，变化较大的项目为职工薪酬费用、财务费用、折旧与摊销。其中：1、第四季度管理费用、销售费用及研发费用中所列支的职工薪酬金额较前三季度平均金额高 699.23 万元，是由于公司在第四季度根据薪酬政策及 2018 年业绩情况，对年终奖进行结算并且补提。2、财务费用的增长主要在于利息支出与汇兑损益的变动，其中，利息支出较前三季度平均金额高 222.32 万元，主要系公司控股子公司众立合成材料于 2018 年 5 月起开始发生融资租赁事项，产生相应利息支出增加所致；汇兑损益变动368.16万元是由于2018年美元对人民币汇率在第二、三季度大幅上涨，产生大额汇兑收益，而在第四季度小幅下跌，造成汇兑损失。3、管理费用、销售费用中的折旧与摊销较前三季度平均金额增加 435.53 万元，主要原因系公司控股子公司众立合成材料的制氢设备在 2018 年未投入生产使用，在第四季度将原计入营业成本的折旧计入期间费用。

2018 年末，公司控股子公司众立合成材料的主要原材料苯乙烯、丁二烯的价格处于相对低位，公司根据审慎原则，对其原材料等存货计提了一定的跌价准备，造成第四季度资产减值损失较前三季度平均金额增加 798.61 万元。

综上，期间费用及资产减值损失的增加造成了第四季度归属于母公司所有者的净利润较前三个季度的大幅减少。

（3）你公司营业收入分行业构成中，合成橡胶制造实现营业收入3.62亿元，同比增长2,236.35%，毛利率为-12.61%。请说明合成橡胶制造营业收入大幅增长及毛利率为负的原因。

回复：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

公司近两年的营业收入分行业构成情况列示如下：

分行业	2018 年		2017 年		同比增减
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比	
塑料制品	66,706.51	63.60%	59,341.21	93.44%	12.41%
合成橡胶制造	36,152.45	34.47%	1,547.39	2.44%	2,236.35%
其他业务收入	2,001.98	1.91%	2,619.97	4.13%	-23.59%
其他设备	17.09	0.02%			
小计	104,878.03	100.00%	63,508.57	100.00%	65.14%

在上表的公司营业收入分行业构成中，合成橡胶制造类别营业收入为公司控股子公司众立合成材料所生产的主营业务产品热塑性弹性体所产生的销售收入。合成橡胶制造类别于 2018 年度实现营业收入 36,152.45 万元，于 2017 年度实现营业收入 1,547.39 万元，同比增长 2,236.35%，主要原因为公司控股子公司众立合成材料的热塑性弹性体产品于 2017 年 10 月底开始实现项目部分投产，2017 年度仅有 2 个月试生产运行时间。2017 年度实现热塑性弹性体生产 2,461.45 吨，销售 1,362.78 吨。2018 年起产量逐月增长，月均产能约 3,000 吨，2018 年度实现热塑性弹性体生产 30,011.32 吨，销售 28,784.49 吨，因此合成橡胶制造类别营业收入大幅增长。

公司合成橡胶制造行业的毛利率情况列示如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度
营业收入	36,152.45	1,547.39
营业成本	40,710.78	2,734.68
期间费用	7,845.96	4,983.97
其他项目	890.68	1,458.68
净利润	-13,294.97	-7,629.94
归属于母公司所有者的净利润	-7,525.41	-3,389.60
毛利率	-12.61%	-76.73%

公司合成橡胶制造的毛利率为负数，主要是由于：1、众立合成材料是一个弹性体材料制备企业，属化工生产领域比较小但很有特色的生产行业。在化工行

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

业里，相对来说总体投资不大，但相对于该产品的一般产量而言，初期投资较大因而导致产品生产成本较高。2、2018 年度，众立合成材料有较长一段时间处于投产运营初期。在该阶段生产装置需要一定的时间进行磨合，生产工艺需要一定的时间在运行中优化。出于谨慎考虑，公司选择以生产普通型基础性产品作为起步，根据具体情况逐步进行升级和高端产品的开发。前期以生产普通型基础性产品为主带来的不利影响主要体现为产品总体销售单价较低。3、在试生产期间，因装置磨合、产品管理体系建立等多种因素影响，产品优良率会受到一定的影响。4、众立合成材料作为热塑性弹性体产品行业内的新进入者，客户和市场对其所开发的新的高附加值产品的试用和接受需要一定时间。如高档鞋材用材料，下游客户对产品的检查试用通常需要半年左右的时间才会做出选择并后续下单采购，其它有些应用领域的检查认证时间可能会更长。因此，高附加值产品研发生产和销售有一个逐步增加的过程。

众立合成材料于 2018 年度销售了约 3 万吨热塑性弹性体产品，已开拓了线缆、沥青改性、制鞋以及光缆油膏、润滑油粘指剂等行业的优质客户。2018 年 6 月，全球道路沥青改性标杆企业将众立合成材料道改产品应用在虎门二桥的沥青改性项目上，充分说明了对其产品品质和性能的认可。因此，未来公司合成橡胶类产品毛利率将持续改善。

（4）你公司营业收入分地区构成中，来自国内、国外和其他业务收入分别为6.4亿元、3.89亿元和2,002万元。请说明来自美国的营业收入及占比情况，并量化分析中美贸易摩擦对公司营业收入、净利润的影响及拟采取的应对措施；同时，请核实其他业务收入的具体内容，无法对其进行地区划分的原因。

回复：

报告期内，公司主营业务收入及其他业务收入分地区情况如下：

单位：万元

分地区	金额	占营业收入比重
主营业务收入		
国内	64,036.92	61.06%
国外	38,839.13	37.03%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

分地区	金额	占营业收入比重
其中：美国	9,803.03	9.35%
其他业务收入		
国内	1,902.23	1.81%
国外	99.75	0.10%
其中：美国	98.93	0.09%
合计	104,878.03	100.00%

报告期内，公司来自美国的主营业务收入共 9,803.03 万元，占营业收入比重为 9.35%；来自美国的其他业务收入共 98.93 万元，占营业收入比重为 0.09%。公司其他业务收入主要来自于国内。

报告期内，公司来自美国的营业收入主要通过以下两种方式取得：

（1）浙江众成母公司直接向美国客户销售 POF 热收缩膜；

（2）子公司 Zhongcheng USA 从浙江众成母公司采购 POF 热收缩膜后成品或半成品经加工后，向美国当地客户销售。

近两年来，中美贸易关系不断发生变化。根据美国贸易代表办公室公布的清单，公司出口美国的主要产品 POF 热收缩膜自 2018 年 8 月 23 日起被加征 25%关税。现将 2019 年一季度公司对美国地区出口数据与上年同期相比变化情况列示如下：

	2018 年一季度			2019 年一季度			同比变化（%）		
销售路径	数量（吨）	金额（万美元）	单价（美元/千克）	数量(吨)	金额（万美元）	单价（美元/千克）	数量	金额	单价
浙江众成—美国客户	413.63	155.41	3.76	499.15	172.38	3.45	20.68	10.93	-8.08
Zhongcheng USA—美国客户	238.53	133.16	5.58	333.23	195.04	5.85	39.70	46.47	4.85
合计	652.16	288.57	4.42	832.38	367.42	4.41	27.63	27.33	-0.24

公司 2019 年一季度出口至美国的 POF 热收缩膜总量较 2018 年一季度未受关税加征影响前同比增长 28%，总体单价同比未发生明显变动，中美贸易摩擦

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

未对公司出口美国地区的业务规模造成实质性负面冲击。

目前中美贸易摩擦对公司在美业务产生的影响主要有以下三点：

（1）自 2018 年第四季度起，浙江众成下调对主要美国客户的销售价格，降幅为 0%至 12.5%不等；

（2）自 2018 年 8 月 23 日起，子公司 Zhongcheng USA 进口到美国当地的 POF 热收缩膜需缴纳 25%关税；

（3）自 2019 年 1 月起，子公司 Zhongcheng USA 与美国当地客户协商适当上调产品的销售价格。

根据上述情况，匡算中美贸易摩擦对公司 2018 年在美业务收入的影响如下：

单位：万美元

路径	影响	2018 年收入	收入变化	毛利影响
（1）浙江众成直接向美国客户销售	浙江众成销售价格下调	765.36	-27.38	-27.38
（2）Zhongcheng USA 进口至美国后向美国客户销售	Zhongcheng USA 缴纳进口关税			-48.13
	Zhongcheng USA 销售价格上调	713.32		
	合计	1,478.69	-27.38	-75.51

综上：

（1）从收入角度考虑，关税加征导致公司 2018 年美国地区的营业收入下降 1.82%，公司 2018 年整体营业收入下降比例约 0.03%，中美贸易摩擦对公司 2018 年营业收入影响较小。

（2）从利润角度考虑，报告期内由浙江众成母公司对美国地区客户销售产品价格下调导致的税前利润减少 27.38 万美元，由子公司 Zhongcheng USA 缴纳进口关税导致税前利润减少 48.13 万美元。子公司 Zhongcheng USA 对美国地区客户销售产品价格上调系从 2019 年 1 月开始，对公司 2018 年利润无影响。中美贸易摩擦导致同等条件下公司 2018 年来自美国地区的税前利润减少 75.51 万美元，以 2018 年人民币对美元平均汇率 6.6338 计，折合人民币 500.91 万元。按 15%税率考虑企业所得税影响，中美贸易摩擦导致同等条件下公司 2018 年净利润减少 425.78 万元。

鉴于中美贸易摩擦为公司出口业务带来不确定性，公司积极采取了以下应对

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

措施：

（1）采购方面：公司 POF 热收缩膜产品的主要原料聚乙烯、聚丙烯是广泛应用的基础石油化工产品，世界各地均有生产。公司原有采购供应中原产地为美国的原料供应所占比例本来就很小，为避免中美经贸摩擦带来的不确定性对公司原材料采购造成不利影响，经积极与供应商协调，目前已基本替换为原产地为中东、泰国、欧洲等地区的产品。中美经贸摩擦对公司的原料采购成本造成的影响较小，未对公司经营状况构成实质性不利影响。

（2）销售方面：2018 年公司来自美国的营业收入占比为 9.44%，占营业收入比例不大。美国加征关税商品清单发布后，公司对美国地区出口产品价格进行了以下调整：

A、自 2018 年第四季度起，浙江众成下调对主要美国客户的销售价格，降幅为 0%至 12.5%不等；

B、子公司 Zhongcheng USA 向美国当地客户销售：公司积极与当地客户协商，适当上调产品的销售价格。

经过公司积极努力，现有客户保持稳定，2019 年一季度来自美国的营业收入规模较上年同期略有上升。

经核实，报告期内公司其他业务收入的具体内容如下：

单位：万元

分类	金额
边角料及废料销售收入	1,807.64
房屋租赁收入	134.26
其中：来自美国	70.35
服务收入	56.26
其中：来自美国	28.58
其他	3.82
合计	2,001.98

按类型分，报告期内公司其他业务收入主要来自于边角料及废料销售。来自美国的其他业务收入为子公司Zhongcheng USA在美国当地取得的房屋租金收入

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

及产品销售服务相关的收入，不受美国加征关税影响。

2、年报披露，你公司美国子公司Zhongcheng Packaging USA, Inc注册资本100美元，报告期末总资产1.13亿元，净资产5,400万元，报告期内实现营业收入4,831万元，实现净利润523万元。请说明美国子公司的注册资本是否与总资产、净资产、营业收入、净利润相匹配，是否符合当地法律法规。

回复：

公司美国子公司Zhongcheng Packaging USA, Inc（以下简称“Zhongcheng USA”）成立于2012年9月，公司对该子公司总投资980万美元。Zhongcheng USA实际经营地为美国堪萨斯州，注册于美国特拉华州，发行股份1000份，每股面值0.1美元，注册资本合计为100美元。

2012年8月，公司第二届董事会第七次会议审议通过了《关于在美国对外投资设立全资子公司的议案》，同意使用自有资金1,000.00万美元用于在美国设立全资子公司。2012年9月，第二届董事会第九次会议审议通过了《关于对美国全资子公司投资金额变更的议案》,同意公司对美国全资子公司投资金额变更为980万美元。

2012年10月，公司完成对Zhongcheng USA首期出资300.00万美元，其中100.00美元计入实收资本，299.99万美元计入资本公积。

公司于2016年7月、8月分别完成对Zhongcheng USA增资300.00万美元、380.00万美元，全部计入资本公积。

截至2018年12月31日，Zhongcheng USA注册资本为100美元，资本公积979.99万美元。公司对Zhongcheng USA累计投资980万美元，占总投资100%。

经美国当地律师出具的律师函确认：“Zhongcheng USA依照美国特拉华州法律正当设立，有效发行股票共计1000股，每股面值0.1美元。至今中国母公司总投入980万美元资本投入。发起设立方式符合特拉华州一般公司法第一章，公司设立。Zhongcheng USA至今依照特拉华州法律有效存续。”

3、年报披露，你公司主要原材料从境外采购，境外采购占总采购的80%以上；同时，产品主要为外销，对外采购和销售均主要以美元计价，存在汇率波

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

动风险。请量化分析汇率变动对公司经营业绩的影响。

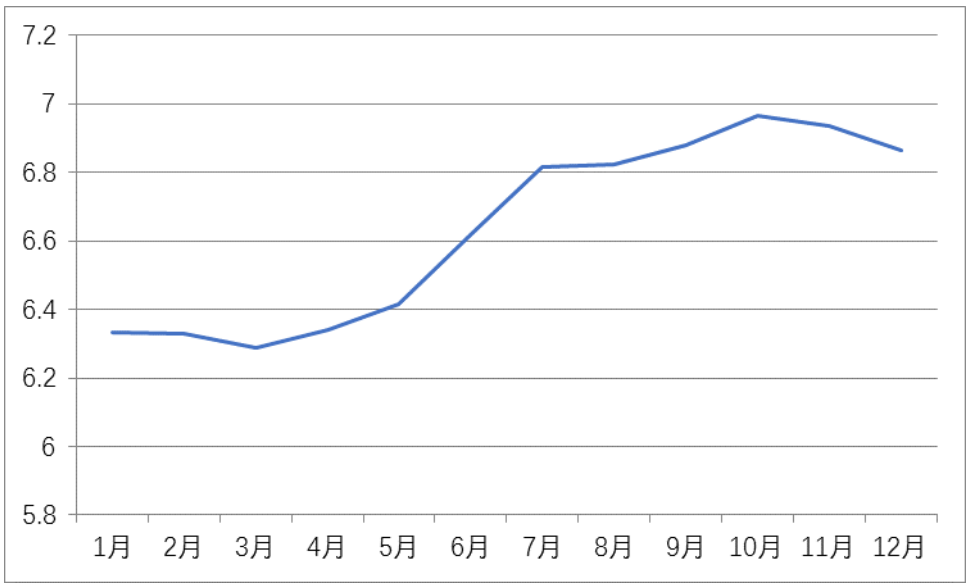
回复：

1、公司 2018 年度营业收入情况如下：

项目	本期金额（万元）
塑料制品	66,706.51
其中：境外收入	38,839.13
境内收入	27,867.38
合成橡胶制造	36,152.45
其他收入	2,019.07
收入合计	104,878.03

报告期公司营业收入104,878.03万元，其中塑料制品营业收入为66,706.51万元，合成橡胶制造营业收入为36,152.45万元，其他收入2,019.07万元。合成橡胶制造均为境内销售，其原材料也均为境内采购，故汇率变动对公司该业务的经营业绩无影响。塑料制品中境内销售27,867.38万元，境外销售38,839.13万元，且塑料制品的原材料主要系从境外采购，故汇率变动会对公司该业务经营业绩产生影响。

2、2018年美元兑人民币汇率变动趋势图：



本报告期内，美元兑人民币汇率加权中间价自2018年1月的6.3339升至2018年12月6.8632。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

3、汇率变动对公司经营业绩产生的影响量化分析：

1）2018年度，公司以外币结算的营业收入的销售额列示如下：

项目	美元结算	欧元结算
销售额（万美/欧元）	USD 4,740.12	EUR 967.31

公司2018年度营业收入为人民币104,878.03万元，其中以美元结算的营业收入为4,740.12万美元，以欧元结算的营业收入为967.31万欧元。

对于公司以美元结算的营业收入，如果美元兑人民币升值或贬值 0.01，其他因素保持不变，则公司将增加或减少营业收入人民币47.40万元。

对于公司以欧元结算的营业收入，如果欧元兑人民币升值或贬值 0.01，其他因素保持不变，则公司将增加或减少营业收入人民币9.67万元。

2）2018年度，公司营业成本中以外币结算的原材料的耗用额列示如下：

项目	美元结算	欧元结算
耗用数量（万吨）	3.56	0.22
耗用额（万美/欧元）	USD 4,534.67	EUR 276.55

公司2018年度原材料采购金额为人民币67,941.07万元，其中营业成本中以美元结算的原材料耗用数量为3.56万吨，折算为美元的金额为4,534.67万美元；营业成本中以欧元结算的原材料耗用数量为0.22万吨，折算为欧元的金额为276.55万欧元。

如果美元兑人民币升值或贬值0.01，其他因素保持不变，则公司将增加或减少营业成本人民币45.35万元。

如果欧元兑人民币升值或贬值0.01，其他因素保持不变，则公司将增加或减少营业成本人民币2.77万元。

3）2018年度，公司持有的外币金融资产和金融负债的外币金额列示如下：

项目	各月平均余额	
外币金融资产	万美元	万欧元
货币资金	1,220.80	273.36
应收账款	1,045.46	178.05
其他应收款	1.78	

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

小计	2,268.04	451.41
外币金融负债	万美元	万欧元
短期借款	7.71	
应付款项	1,507.00	
其他应付款	0.38	
小计	1,515.09	

对于公司各类美元金融资产和金融负债，如果美元兑人民币升值或贬值0.01，其他因素保持不变，则公司将增加或减少财务费用汇兑收益人民币7.53万元。

对于公司各类欧元金融资产和金融负债，如果欧元兑人民币升值或贬值0.01，其他因素保持不变，则公司将增加或减少财务费用汇兑收益人民币4.51万元。

4）汇总汇率变动对税前利润的影响

（1）以美元结算的业务：

	金额（万美元）	美元兑人民币汇率变动	变动额（万元）
营业收入	4,740.12	+0.01	+ 47.40
		-0.01	- 47.40
营业成本	4,534.67	+0.01	+ 45.35
		-0.01	- 45.35
美元金融资产和金融负债净额	752.94	+0.01	+ 7.53
		-0.01	- 7.53
汇率变动对税前利润的影响		+0.01	+ 9.58
		-0.01	- 9.58

由上可知，如果美元兑人民币升值或贬值0.01，其他因素保持不变，则公司将增加或减少税前利润人民币9.58万元。

由于公司存在较大金额的美元结算营业收入的同时，还存在较大金额的美元结算原材料采购，并形成了规模相近的美元计价资产和美元计价负债，因此美元兑人民币汇率变动对税前利润的实质性影响较小。

（2）以欧元结算的业务：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	金额（万欧元）	欧元兑人民币汇率变动	变动额（万元）
营业收入	967.31	+0.01	+ 9.67
		-0.01	- 9.67
营业成本	276.55	+0.01	+2.77
		-0.01	- 2.77
美元金融资产和金融负债净额	451.41	+0.01	+4.51
		-0.01	-4.51
汇率变动对税前利润的影响		+0.01	+11.42
		-0.01	-11.42

由上可知，如果欧元兑人民币升值或贬值 0.01，其他因素保持不变，则本公司将增加或减少税前利润人民币11.42万元。

公司以欧元结算的营业收入和采购成本金额较小，税前利润受欧元兑人民币汇率变动的影响较小。

4、年报披露，你公司向前五大供应商采购金额为5.19亿元，占比76.32%。请说明向前五大供应商采购的主要内容，对比以前年度的采购情况说明采购对手方、内容是否发生重大变化，以及是否存在对主要供应商的依赖。

回复：

公司2018年度向前五大供应商采购的具体情况如下：

序号	供应商名称	金额（万元）	占当年采购总额比例	采购的主要内容	采购主体
1	陶氏化学太平洋有限公司	24,409.20	35.92%	线性低密度聚乙烯	浙江众成
2	宁波市江北海达化工有限公司	15,197.46	22.37%	丁二烯/苯乙烯	众立合成材料
3	中蔺(香港)投资有限公司	4,734.62	6.97%	丙烯共聚物	浙江众成
4	远大能源化工有限公司	4,195.74	6.18%	苯乙烯	众立合成材料
5	苏州斯科赛斯石化有限公司	3,315.61	4.88%	丁二烯	众立合成材料
合计		51,852.63	76.32%	——	——

2017年度主要供应商采购情况：

序号	供应商名称	金额（万元）	占当年采购	采购的主要内容	采购主体

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

			总额比例		
1	陶氏化学太平洋有限公司	22,869.84	55.07%	线性低密度聚乙烯	浙江众成
2	巴赛尔亚太有限公司	2,568.20	6.19%	丙烯共聚物	浙江众成
3	宁波市江北海达化工有限公司	1,697.19	4.09%	丁二烯	众立合成材料
4	中蔺(香港)投资有限公司	1,558.01	3.75%	丙烯共聚物	浙江众成
5	中国金山联合贸易有限责任公司	1,498.11	3.61%	丁二烯	众立合成材料
合计		30,191.35	72.71%	——	——

由上可知，公司报告期内主要供应商发生了一定的变化，其主要因素为随着公司控股子公司众立合成材料主营业务产品热塑性弹性体项目于2017年10月底实现部分投产，2018年度全年实现了较大体量的生产销售，生产热塑性弹性体产品所需要的主要原材料苯乙烯、丁二烯等采购量及采购金额较2017年度有较大幅度的增加，因此，苯乙烯、丁二烯等主要原材料的供应商宁波市江北海达化工有限公司、远大能源化工有限公司、苏州斯科赛斯石化有限公司陆续进入公司合并报表前五大供应商，且采购金额占比逐步增加。

公司从事POF热收缩膜产品的生产向陶氏化学等集中采购，并不会形成对其的依赖。原因在于：

（1）除陶氏化学外，全球有众多颇具实力的跨国公司能够提供质量和品质都相似的产品。聚乙烯（PE）和聚丙烯（PP）是目前最为常见、应用最广泛的塑胶原料，占全球市场聚合体需求的一半以上，原材料市场供应充足，供应商在行业中均未形成垄断性的供应地位，目前能够提供原材料的供应商包括埃克森美孚化工、诺瓦化学、巴塞尔公司、新加坡TPC、三星道达尔、伊朗石化、沙特基础化学、拉比石化、住友化学、雪佛龙菲利普斯化学、亿诺等，公司完全可以找到原材料替代供应商来满足日常生产经营需要。

（2）在线性低密度聚乙烯采购方面，除陶氏化学外，公司也曾向国内外多个供应商进行过采购，并制定了应急预案。但出于产品质量及供应稳定性的考虑，目前仍集中于向陶氏化学采购，但不存在对主要供应商依赖的风险。

公司控股子公司众立合成材料从事热塑性弹性体产品的生产向宁波江北海

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

达化工、远大能源化工等集中采购，并不会形成对其的依赖。原因在于：

（1）苯乙烯、丁二烯是目前最为常见、应用最广泛的化工合成材料，国内有数量众多的原料供应商可以提供苯乙烯、丁二烯等产品的供应，公司基于供应稳定便捷、运输经济方便的因素，采用了就近向宁波、苏州等地生产商采购的方案。公司完全可以找到原材料替代供应商来满足日常生产经营需要。

（2）除现有供应商外，公司已向国内多个其他苯乙烯、丁二烯供应商进行了接触洽谈，力争开拓更加广阔以及稳定的供货来源。

5、报告期末，你公司长期股权投资期末余额为9,331万元，未计提减值准备。请补充说明：

（1）投资对象浙江众大包装设备有限公司（以下简称“众大包装”）、嘉善众成小额贷款有限公司（以下简称“嘉善众成”）和沧州众成包装材料有限公司（以下简称“沧州众成”）主营业务，近三年经营情况及主要财务数据。

回复：

1、众大包装主要情况及主要财务数据如下：

公司名称	浙江众大包装设备有限公司
注册号	330421000089833
成立日期	2012 年 8 月 16 日
住所	嘉善县惠民街道泰山路 1 号 3 幢
法定代表人	陈大魁
注册资本	7,500 万元
公司类型	有限责任公司
经营范围	包装设备的研发、生产和销售，包装材料、打印机耗材、计算机软件的销售；进出口业务。
营业期限	2012.8.16-2032.8.15

众大包装目前处于正常经营状态，并在发展原有纸币塑封包装设备业务的基础上，积极寻求工业包装封切机领域的发展。

截至报告期末，公司持有众大包装50%的股权份额。众大包装最近三年的财务数据如下：

单位：万元

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	2016 年 12 月 31 日 /2016 年 1-12 月	2017 年 12 月 31 日 /2017 年 1-12 月	2018 年 12 月 31 日 /2018 年 1-12 月
货币资金	285.08	248.34	141.64
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,100.00	2,100.00	2,000.00
应收票据及应收账款	450.15	279.92	282.81
预付款项	7.20	86.95	67.23
其他应收款	63.39	55.29	44.89
存货	2,030.72	1,578.54	1,287.91
流动资产合计	4,936.53	4,349.04	3,824.48
固定资产	33.94	22.60	32.12
无形资产	3,200.72	2,989.75	2,778.77
非流动资产合计	3,234.66	3,012.34	2,810.90
资产合计	8,171.19	7,361.38	6,635.37
预收款项	31.90	52.57	158.84
其他应付款	503.03	503.34	500.00
流动负债合计	566.41	600.70	672.75
负债合计	566.41	600.70	672.75
所有者权益合计	7,604.78	6,760.68	5,962.63
营业收入	1,442.49	540.97	811.40
净利润	-295.59	-844.10	-798.05

2、嘉善众成主要情况及主要财务数据如下：

公司名称	嘉善众成小额贷款有限公司
注册号	330421000093231
成立日期	2012.12.20
住所	嘉善县姚庄镇茜径路 150 号

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

法定代表人	陈大魁
注册资本	20,000 万元
公司类型	有限责任公司
经营范围	办理各项小额贷款业务；办理小企业发展、管理、财务咨询业务；其他经批准的业务。
营业期限	2012.12.20-2032.12.19

截至报告期末，嘉善众成正在办理解散清算。

截至报告期末，公司持有嘉善众成 30%的股权份额。嘉善众成最近三年的财务数据如下：

单位：万元

项目	2016 年 12 月 31 日 /2016 年 1-12 月	2017 年 12 月 31 日 /2017 年 1-12 月	2018 年 12 月 31 日 /2018 年 1-12 月
货币资金	646.60	749.63	555.13
应收利息	7.10	7.10	7.10
其他应收款	19,628.91	20,016.56	20,015.17
短期贷款及垫款	3,042.89	520.89	520.89
流动资产合计	23,325.50	21,294.18	21,098.29
固定资产	2.24	0.70	0.70
非流动资产合计	2.24	0.70	0.70
资产合计	23,327.73	21,294.87	21,098.98
其他应付款	2,460.10	861.47	851.43
流动负债合计	2,544.44	1,020.14	872.11
负债合计	2,544.44	1,020.14	872.11
所有者权益合计	20,783.29	20,274.73	20,226.87
营业收入	280.10	249.26	16.32
净利润	151.44	191.44	-47.86

3、沧州众成主要情况及主要财务数据如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

公司名称	沧州众成包装材料有限公司
注册号	330421000089366
成立日期	2012 年 8 月 2 日
住所	河北省沧州市东光县东光镇武千路南侧五里村南
法定代表人	陈大魁
注册资本	1,000 万元
公司类型	有限责任公司
经营范围	塑料薄膜复合材料的研发、生产和销售以及相关的塑料薄膜复合材料生产设备的研发、制造和销售。
营业期限	2012.8.2-2032.8.1

沧州众成目前正处于产品研发完善阶段，因此尚未产生销售收入。

截至报告期末，公司持有沧州众成40%的股权份额。沧州众成最近三年的财务数据如下：

单位：万元

项目	2016 年 12 月 31 日 /2016 年 1-12 月	2017 年 12 月 31 日 /2017 年 1-12 月	2018 年 12 月 31 日 /2018 年 1-12 月
货币资金	13.20	352.75	327.89
预付款项	12.48	49.64	52.64
存货	24.44	22.42	27.93
其他流动资产	511.29	66.12	67.43
流动资产合计	561.41	490.92	475.89
固定资产	275.38	266.80	248.06
在建工程	0.00	13.39	0.00
低值易耗品	0.00	0.12	0.12
非流动资产合计	275.38	280.31	248.18
资产合计	836.78	771.23	724.07
流动负债合计	0.33	0.91	0.24
负债合计	0.33	0.91	0.24
所有者权益合计	836.46	770.32	723.83
营业收入	0.00	0.00	0.00

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

净利润	-107.04	-66.13	-46.49

注：沧州众成包装材料有限公司原为“浙江众大复合材料有限公司”，公司原持有其62.50%的股权。经公司于2016年11月21日召开的第三届董事会第十八次会议审议通过的《关于转让所持控股子公司“众大复合材料”部分股权及放弃优先受让权的议案》，同意公司所持有的控股子公司浙江众大复合材料有限公司22.50%的股权以人民币225.00万元的价格转让给自然人何立刚先生，同时根据生产经营的实际需要情况进行注册地址及名称的变更。具体情况详见公司于2016年11月22日刊登在《证券时报》、《上海证券报》以及巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上的《第三届董事会第十八次会议决议公告》(公告编号：2016-054)、《关于转让所持控股子公司“众大复合材料”部分股权及放弃优先受让权的公告》(公告编号：2016-055)。

2017年1月，公司与上述受让方完成了相关股权转让，并据此进行了工商变更登记；2017年3月完成迁址并更名的工商变更登记手续，公司名称由“浙江众大复合材料有限公司”变更为“沧州众成包装材料有限公司”，住所由“嘉善县惠民街道泰山路1号2幢”变更为“河北省沧州市东光县东光镇武千路南侧五里村南”，具体情况详见公司于2017年1月13日刊登在《证券时报》、《中国证券报》以及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《关于转让所持众大复合材料部分股权进展的公告》（公告编号：2017-003），以及2017年3月18日刊登在《证券时报》、《中国证券报》以及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《关于子公司众大复合材料完成迁址并更名的公告》（公告编号：2017-006）。

（2）报告期内，你公司对众大包装确认投资损益-406万元，对嘉善众成确认投资损益-14.36万元，对沧州众成确认投资损益-18.60万元。请说明上述股权投资可变现净值的确定依据及测算过程，未计提减值准备是否符合《企业会计准则》的规定。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

1、本期对合营企业浙江众大包装设备有限公司确认的长期股权投资账面价值的合理性和准确性：

本报告期内，公司对众大包装确认投资损失405.94万元，为此，公司从如下两个方面对众大包装的可收回金额进行评价：

A、账面净资产的可变现净值：

截至 2018 年 12 月 31 日，众大包装账面资产主要系无形资产 2,778.77 万元（占比 41.88%）、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 2,000.00

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

万元（占比 30.14%）、存货 1,287.91 万元（占比 19.41%）以及货币资金 141.64 万元（占比 2.13%）。

账面无形资产主要系一种压紧机构及具有改压紧机构的纸币封装装置和纸币塑封包装机及其包装方法两项专利技术，其主要用于生产纸币塑封包装机及纸币塑封包装流水线产品，截至 2018 年 12 月 31 日，合计账面价值 2,771.56 万元，占无形资产账面价值的 99.74%。该两项专利技术系众大包装股东以非货币性资产出资取得，根据出资当时的天源评报字【2014】第 0045 号评估报告，在 2014 年 2 月 28 日的市场价值为 3,780.00 万元。由于微信支付及支付宝等电子支付的普及，市场上的货币流通量减少，因此纸币塑封包装机的销售受到了一定的影响，但是伴随着塑封包装的优势逐渐被银行认可，各地银行已经开始自发采用塑封包装，例如广东省、云南省、北京市等各地银行，整个市场进入上升态势，有望近期内形成较大量销售。在原有纸币塑封包装机的基础上，众大包装近几年一直与国外及国内著名清分机具厂家（广州广电运通金融电子股份有限公司、国内清分机占主流市场的某外企等）密切合作，推出了 5 种全自动纸币塑封包装流水线，并形成销售。2018 年，世界知名的某大型清分机厂家与众大包装签订了流水线合作框架协议及订单，2019 年内还将与众大包装就大型清分机、中型清分机、硬币清分机与众大包装生产的流水线进行全面配套合作，并同时向东南亚、印度等海外市场进行推广。2019 年，众大包装代理商采用众大包装的 Y1、Y2 型纸币塑封包装一体机在北京工行中标，并开始被其他工行认可，有望在全国工行系统内形成销售。综上，众大包装一直利用并将持续利用这两项专利技术进行生产经营活动，市场前景广阔，故账面无形资产无需计提减值。

账面存货余额 1,287.91 万元主要系纸币塑封包装机、工业包装封切机和其他经营性存货，经实地盘点确认存货状态良好。

B、未来现金流量的现值：

公司根据众大包装管理层批准的营业收入五年期的财务预算及永续现金流量为基础预计未来现金流量，未来五年营业收入的年度增长率为 20.94%-29.82%不等，五年以后的永续现金流量按照详细预测期最后一年的水平，并结合行业发展趋势等因素后确定。计算现值的折现率为 10.00%，为股东所要求的必要回报率。经测算，众大包装于本报告期末企业价值的估值为 6,024.57 万元，公司按

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

比例应享有的份额估值为 3,012.28 万元，大于公司对众大包装的长期股权投资账面价值。

综上，本期期末按照享有的众大包装净资产份额确认的长期股权投资无需计提减值准备。

2、本期对联营企业嘉善众成小额贷款有限公司确认的长期股权投资账面价值的合理性和准确性：

截至2018年12月31日，嘉善众成账面资产主要是其他应收款（占比94.86%）、货币资金（占比2.63%）以及短期贷款及垫款（占比2.47%），这些资产的可收回性较高。

其中，其他应收款 20,015.17 万元主要系其股东在各自出资限额内的借款形成，期末余额前十大皆为嘉善众成的股东，系其在未完成全部清算手续前先行向股东分配资产导致。具体形成过程如下：

嘉善众成设立后，在实际经营中，公司发现，农村小额贷款风险与管理的难度大，同时小额贷款公司的闲置资金使用也受各种政策限制，无法取得预期的回报。公司有意退出农村小额贷款市场，并与其它股东协商后，2013 年 5 月 24 日，经嘉善众成股东会决议，决定申请解散清算。同日，嘉善县工商行政管理局出具（善工商）登记内备字【2013】第 000684 号《备案通知书》，对嘉善众成清算组予以备案。由于嘉善众成原发放的部分贷款未到期，清算工作尚无法完成，为维护全体股东利益，经嘉善众成股东会决议，决定预留用于支付可能产生的清算费用、职工工资、社会保险费用和法定补偿金以及税款等各项费用 200 万元后，对账面留存的剩余现金资产先行按照出资比例分配给各股东。

此外，短期贷款及垫款账面余额 537.00 万元中 93.11%为抵押贷款，可回收性较高。本期期末短期贷款及垫款按贷款方式分类如下：

项目名称	户数	金额（万元）	比例（%）
抵押	5	500.00	93.11
保证	1	37.00	6.89
合计	6	537.00	100.00

综上，嘉善众成资产质量较好，账面价值可收回性较高，公司对其投资总额

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

为6,000.00万元，已预先收回投资款6,000.00万元，本期期末按照享有的嘉善众成净资产份额确认的长期股权投资不存在资产减值。

3、本期对联营企业沧州众成包装材料有限公司确认的长期股权投资账面价值的合理性和准确性：

沧州众成主要从事塑料薄膜复合材料的研发、生产和销售以及相关的塑料薄膜复合材料生产设备的研发、制造和销售，截至2018年12月31日，账面资产主要是货币资金（占比45.28%）和固定资产（占比34.26%），公司对其固定资产的状况进行检查，资产状况良好。此外，沧州众成账面存货27.93万元主要为研发实验用存货，检查状态良好；账面预付款项52.64万元皆为预付设备款，可回收性高；账面其他流动资产67.43万元为增值税留抵税额。

综上，沧州众成资产质量较好，账面价值可收回性较高，本期期末按照享有的沧州众成净资产份额确认的长期股权投资不存在资产减值。

会计师核查意见：

针对公司长期股权投资减值准备计提情况，我们主要实施了以下核查程序：

（1）了解公司关于长期股权投资减值准备的计提政策、测算过程，检查公司长期股权投资可收回金额的确认和减值准备的计提方法，是否符合企业会计准则的规定，前后期是否保持一致；

（2）根据长期资产的公允价值减去处置费用后的净额与长期资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确认为可回收价值的计价方法，复核长期股权投资可收回金额是否合理和准确；获取嘉善众成小额贷款有限公司、浙江众大包装设备有限公司和沧州众成包装材料有限公司三家被投资公司的审计报告及序时账来确定公司确定长期股权投资账面价值的准确性；

（3）为确定公司对于浙江众大包装设备有限公司和沧州众成包装材料有限公司期末账面存货、固定资产状态的认定，会计师实施了监盘等程序，确定其状态良好；

（4）针对公司对于浙江众大包装设备有限公司采用收益法来测算其于本报告期末的企业价值，复核了公司的估值方法、估值假设条件、估值测算过程、主

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

要参数选取、估值结果等，检查并重新计算了公司管理层所估算的浙江众大包装设备有限公司企业价值的准确性。

我们通过执行上述审计程序及已获取的审计证据确认，公司在报告期末确认的长期股投资核算符合公司情况及企业会计准则的相关规定，不需要计提减值准备。

6、报告期末，你公司存货账面价值为4.73亿元，占总资产的比例为15.21%，计提跌价准备809万元。请结合存货明细项目分别说明原材料、在产品、库存商品、在途物资、开发成本可变现净值的确定过程，包括但不限于主要假设、关键参数及确定依据等，并据此说明是否足额计提了存货跌价准备。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

报告期末，公司存货账面价值为 4.73 亿元，按照行业主要分为塑料制品、合成橡胶制造、房地产及其他四类，具体金额列示如下：

单位：万元

项目	塑料制品	合成橡胶制造	房地产	其他	合计
原材料	11,290.20	3,159.12			14,449.32
在途物资	2,108.72				2,108.72
在产品	1,939.30	479.58		6.28	2,425.16
库存商品	2,111.92	3,236.81			5,348.73
开发成本			23,746.16		23,746.16
存货余额合计	17,450.14	6,875.51	23,746.16	6.28	48,078.09
原材料		239.12			239.12
库存商品		569.56			569.56
存货跌价准备合计		808.68			808.68
存货净值	17,450.14	6,066.83	23,746.16	6.28	47,269.41

公司各行业产品属性差异较大，因此在期末计提存货跌价准备时分行业考虑，具体如下：

1、塑料制品：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

报告期内，公司主要从事热收缩膜产品的研发、生产和销售，是国内最大的POF热收缩薄膜生产企业。2018年公司实现POF热收缩膜产品销售超过3.1万吨，其相关销售收入占营业收入的63.60%，毛利率为34.10%。期末存货不存在滞销、积压等情况，产品市场需求稳中有升，产品生产成本及市场价格未出现较大波动，因此，公司POF热收缩膜产品不存在减值迹象，无需计提存货跌价准备。

2、合成橡胶制造：

报告期内，公司控股子公司众立合成材料主要从事热塑性弹性体的研发、生产和销售，由于其目前处于投产运营初期，生产装置需要一定时间的磨合优化，导致单位成本较高，且生产销售的产品为热塑性弹性体普通型基础性产品，销售单价较低，导致毛利为负数，存货存在减值的迹象。

报告期内，众立合成材料对存在可变现净值低于成本的原材料和库存商品计提了存货跌价准备，具体情况如下：

（1）对库存商品计提存货跌价准备

在资产负债表日，根据存货全面清查的结果，按照存货的成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备。可变现净值，是指在正常生产经营过程中，以存货的估计售价减去估计的销售费用以及相关税金后的金额。为执行销售合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算，一般销售价格为期后实际销售价格。估计的销售费用和相关税费按照2018年实际的费用率确定。具体过程列示如下：

单位：万元

库存商品	账面余额	产成品售价	销售费用及税费	可变现净值	计提跌价准备	账面价值
有合同	2,650.80	2,218.97	11.19	2,207.78	443.02	2,207.78
无合同	586.01	461.94	2.47	459.47	126.54	459.47
合计	3,236.81	2,680.91	13.66	2,667.25	569.56	2,667.25

（2）对原材料计提存货跌价准备

在资产负债表日，原材料为正常生产产成品所持有，需要经过进一步加工方可出售，因此以该材料所生产的产成品的估计售价减去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，确定其可变现净值。公司测算时，假设原材

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

料继续加工的产成品不变，并按照 2018 年实际生产耗用成本计算进一步加工所需成本。可变现净值以一般销售价格为基础计算，一般销售价格为期后实际销售价格。估计的销售费用和相关税费按照 2018 年实际的费用率确定。

众立合成材料的原材料金额为 3,159.12 万元，其具体构成明细列示如下：

单位：万元

原材料	金额	占比
苯乙烯	306.13	9.69%
丁二烯	1,343.93	42.54%
环己烷	644.36	20.40%
助剂	501.46	15.87%
其他	363.23	11.50%
合计	3,159.12	100.00%

众立合成材料的主要材料为苯乙烯和丁二烯，其合计占原材料的比例为 52.23%，是构成热塑性弹性体产品的主要成分。根据估计将要发生的成本、销售费用和相关税费，测算跌价准备过程如下：

单位：万元

原材料	账面余额	进一步加工的成本	产成品售价	销售费用及税费	可变现净值	计提跌价准备	账面价值
苯乙烯、丁二烯	1,650.07	1,033.49	2,454.87	10.43	1,410.95	239.12	1,410.95

除苯乙烯、丁二烯以外的其他原材料主要为环己烷、助剂和其他包装物等，其不是构成产品成本的主要成分。环己烷主要为溶剂，在整个生产装置中循环利用，生产过程中消耗较少，且市场价格稳定；助剂主要用于优化生产过程、提高生产效率、赋予产品特定性能，因此，其他原材料不存在减值迹象，不计提减值准备。

（3）对在产品计提存货跌价准备的考虑

在资产负债表日，众立合成材料的在产品金额为 479.58 万元，具体明细列示如下：

单位：万元

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

在产品	金额	占比
苯乙烯	20.55	4.29%
丁二烯	51.06	10.64%
环己烷	407.97	85.07%
合计	479.58	100.00%

众立合成材料在产品的构成中，苯乙烯和丁二烯合计为 71.61 万元，金额较小，其余构成为环己烷。环己烷主要是作为化学反应过程中的溶剂，在整个生产装置中循环利用，生产过程中消耗较少，并根据实际消耗量计入当期产品成本，因此不计提减值准备。

3、房地产：

报告期内，公司控股子公司众立合成材料的全资子公司众立置业于 2017 年度取得了一块位于平湖市的总价为 2.06 亿元的商品住房建设用地土地使用权，计入开发成本。由于其目前处于前期开发阶段，成本发生较少，已取得周边类似商品住房用地的市场价格，高于企业的账面价值。公司根据众立置业管理层批准的未来两年销售计划及财务预算为基础预计未来现金流量。经测算，该房地产开发项目预计未来现金流量现值大于账面价值，无需计提减值准备。

会计师核查意见：

针对存货跌价准备计提情况，我们主要执行了以下核查程序：

1、了解公司关于存货跌价准备的计提政策、测算过程，检查公司存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法，是否符合企业会计准则的规定，前后期是否保持一致。

2、根据成本与可变现净值孰低的计价方法，复核计提存货跌价准备时采用的销售价格、存货变现的相关税费，重新测算应计提的存货跌价准备。

3、执行存货监盘程序，在盘点过程中关注及了解资产的外观状态及呆滞情况等，分析存货是否存在减值迹象以判断减值准备计提的合理性和充分性。

4、复核公司对房地产行业的未来现金流的预测情况，确认存货是否存在减值迹象。

我们通过执行上述审计程序及已获取的审计证据确认，公司在报告期内计提

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

的存货跌价准备符合公司情况及企业会计准则的相关规定，存货跌价准备金额计提是合理的、充分的。

特此公告。

浙江众成包装材料股份有限公司

董事会

二零一九年六月二十四日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn