

众华会计师事务所（特殊普通合伙）
对《关于对上海安诺其集团股份有限公司的年报问询函》
中相关问题的专项说明

众会字（2020）第 4493 号

深圳证券交易所：

我们接受委托，审计了上海安诺其集团股份有限公司（以下简称“安诺其”、“公司”）2019 年的年度财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2019 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并所有者权益变动表及公司所有者权益变动表以及财务报表附注，并出具了众会字(2020)第 0083 号审计报告。

贵所于 2020 年 4 月 27 日下达了《关于对上海安诺其集团股份有限公司的年报问询函》（以下简称“问询函”）。我们根据问询函的要求对问询函中与财务会计相关的问题进行了核查，回复如下：

问题一：报告期，你公司实现营业总收入 112,449.31 万元，同比下降 3.06%，各季度营业收入分别为 32,653.04 万元、33,125.85 万元、26,828.74 万元、19,841.68 万元；归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）16,149.86 万元，同比增长 15.65%；经营活动产生的现金流量净额 13,039.2 万元，同比增长 1,245.15%。2017 年至 2019 年，你公司综合毛利率分别为 22.95%、30.57%、36.6%。

1、请你公司说明报告期各季度营业收入波动较大的原因；

回复：报告期公司各季度营业收入波动较大的主要原因如下：

（1）公司用户为印染企业，印染企业下游客户为服装企业和纺织品公司，服装需求和印染企业订单具有季节波动性，印染企业订单的季节波动性导致其对染料的需求也呈现季节波动性。第二季度为印染企业订单加工旺季，染料消耗量较大，从而导致第二季度的染料出货量也较大。

（2）在元旦至春节期间，染料价格一般处于年度低位，印染企业和贸易商会在春节前适当囤货，从而导致第一季度的染料出货量较多。公司产品销售以直销模式为主，不同于同行的经销模式。采用直销模式时，会形成一定数量的应收账款，第四季度因应收款额度紧张会影响销售，进入第二年度的第一季度，因应收款额度充足又会促进销售。

（3）2019 年 3 月 21 日，江苏省盐城市响水县生态化工园区内江苏天嘉宜化工有限公司发生爆炸，受不可抗力的影响，该园区及苏北地区其它园区内的多家染料生产企业停产，供应减少导致国内染料价格大幅度上涨，价格在第三季度达到顶峰，第四季度价格又大幅度回落，并于 2019 年年底触底反弹。印染企业在 2019 年第三季度因染料价格上涨幅度太大而保持观望，尽量减少染料采购；到了第四季度，由于染料价格大幅度下跌，受“买涨不买跌”观望情绪的影响，很多印染企业也尽量减少采购，尽量消化库存染料；2019 年 12 月份，染料价格跌到近两年来新低，价格触底反弹，印染

企业借此机会在 2020 年元旦前后开始大批量签订染料采购订单，这些订单一般会在 2020 年第一季度逐步交货。

(4) 公司产品以细分市场分散染料为主，对应印染企业客户的纺织品加工订单一般以外销为主，外销订单主要集中在上半年生产加工，这些现象也导致公司产品销售一般在上半年多于下半年。公司在 2017 年上半年主营业务收入为 72,170 万元，下半年为 61,120 万元；2018 年上半年主营业务收入为 69,917 万元，下半年为 46,077 万元；2019 年上半年主营业务收入为 65,779 万元，下半年为 46,670 万元。该趋势最近三年较为稳定。

2、请结合具体会计科目之间的勾稽关系，说明经营活动产生的现金流量净额与净利润变动趋势不一致及产生差异的原因及合理性；

回复：公司 2019 年净利润为 16,150 万元,扣除非经营性损益-1,897 万元、无需支付的成本及费用 4,665 万元后，经营活动应产生的现金流量净额为 22,712 万元。上年同期经营活动应产生的现金流量净额为 18,468 万元，同比增加 4,244 万元，增幅 22.98%。详细数据见表 1。

表 1 经营现金流量净额与净利润差异汇总表

单位：元

项目	2019 年	2018 年	比上年增减
净利润	161,498,574.68	135,364,366.73	26,134,207.95
一、非经营性损益合计	-18,969,479.44	-2,825,856.44	-16,143,623.00
1、资产减值准备	-9,467,286.84	-4,436,344.73	
2、处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-2,638,185.17	-10,180,081.20	
3、固定资产报废损失	-647,832.66	-651,055.27	
4、公允价值变动损益	98,465.75		
5、投资收益	1,502,659.64	16,452,958.63	
6、财务费用（利息费用）	-7,817,300.16	-4,011,333.87	
二、无需支付的成本及费用合计	46,648,859.62	46,486,125.76	162,733.86
固定资产折旧	44,568,269.83	42,729,077.62	
无形资产摊销	1,037,578.85	3,336,704.41	
长期待摊费用摊销	1,043,010.94	420,343.73	
三、经营活动应产生的现金流量净额	227,116,913.74	184,676,348.93	42,440,564.81

公司 2019 年经营活动实际产生的现金流量净额比上年同期增加 12,070 万元，扣除经营活动应产生的现金流量净增加额 4,244 万元，受资产负债科目变动影响，2019 年经营活动现金流量净额增加 7,826 万元，主要是下列因素变动影响：（1）公司 2019 年经营性应收项目减少 1,652 万元，上年同期增加 3,539 万元，影响公司 2019 年经营现金净额增加 5,192 万元；（2）公司 2019 年经营性应付项目增加 2,172 万元，上年同期减少 2,482 万元，影响公司 2019 年经营现金净额增加 4,655 万元。详细数据见表 2。

表 2 2017-2019 年安诺其实际经营现金流量净额汇总表

单位：元

会计科目	2017 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年度增减	2019 年度增减	影响 2019 年经营 现金净额	影响 2018 年经营 现金净额	2019 年影响数比 上年增减	备注
经营活动应产生的现金流量 净额						227,116,913.74	184,676,348.93		
递延所得税资产	11,138,424.28	8,634,888.57	15,039,013.45	-2,503,535.71	6,404,124.88	-6,404,124.88	-641,657.41	-5,762,467.47	2018 年度差异系合并范围减少引起，即上海七彩云电子商务有限公司 2018 年 3 月 31 日存货余额
递延所得税负债	2,303,498.73	2,187,113.43	4,681,040.91	-116,385.30	2,493,927.48	2,493,927.48	-116,385.30	2,610,312.78	
存货	240,089,900.96	331,331,714.60	464,451,444.24	91,241,813.64	133,119,729.64	-132,336,962.69	-113,280,467.30	-19,056,495.39	
经营性应收小计	412,635,057.91	552,866,174.84	418,414,459.07	140,231,116.93	-134,451,715.77	16,523,911.40	-35,391,872.12	51,915,783.52	
其中:应收票据	149,639,585.67	198,531,445.52		48,891,859.85	-198,531,445.52				
其中:应收账款	195,832,872.83	168,399,453.66	154,009,894.29	-27,433,419.17	-14,389,559.37				
其中:应收款项融资			193,291,631.64	-	193,291,631.64				
其中:预付款项	21,513,950.31	20,158,737.43	13,901,071.90	-1,355,212.88	-6,257,665.53				
其中:其他应收款	5,029,701.15	13,958,260.94	9,414,750.24	8,928,559.79	-4,543,510.70				
其中:其他流动资产	40,618,947.95	151,818,277.29	47,797,111.00	111,199,329.34	-104,021,166.29				

表 2 2017-2019 年安诺其实际经营现金流量净额汇总表（续）

单位：元

会计科目	2017 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年度增减	2019 年度增减	影响 2019 年经营 现金净额	影响 2018 年经营 现金净额	2019 年影响数比 上年增减	备注
经营性应付小计	197,618,402.07	121,590,478.63	166,606,142.48	-76,027,923.44	45,015,663.85	21,724,968.90	-24,821,865.66	46,546,834.56	
其中:应付票据	3,630,500.00	4,980,000.00	35,000,000.00	1,349,500.00	30,020,000.00				
其中:应付账款	63,408,317.41	43,861,284.27	46,422,704.68	-19,547,033.14	2,561,420.41				
其中:预收款项	22,963,158.35	7,995,995.10	3,853,091.89	-14,967,163.25	-4,142,903.21				
其中:应付职工薪酬	11,284,656.10	16,973,699.16	20,964,521.86	5,689,043.06	3,990,822.70				
其中:应交税费	19,878,796.02	9,810,694.78	12,048,611.82	-10,068,101.24	2,237,917.04				
其中:其他应付款	76,452,974.19	37,968,805.32	48,317,212.23	-38,484,168.87	10,348,406.91				
其他						1,273,333.00	-730,558.15	2,003,891.15	主要系限制性股票 摊销及受限的现金 及现金等价物变动
实际经营现金流量净额						130,391,966.95	9,693,542.99	78,257,859.15	

3、结合原材料供需格局、产品定价方式、产品竞争格局、所在行业的周期性特征、同行业公司情况对比等分析近三年毛利率持续上升的原因及合理性，同时进一步说明行业景气度、毛利率变化趋势及是否存在下行风险。

回复：

(1) 公司原材料主要为还原物、二氯、二溴、六氯、六溴、间苯二胺等染料中间体品种，整体来看原材料供应充足，但生产厂家较为集中，尤其是间苯二胺、还原物、二溴等产品的集中度较高。多年来，公司原材料供应充足，可以满足需求。但是，最近三年，政府加大环保安全整顿，部分原材料供货商生产不稳定，从而导致染料及其中间体供求关系不稳定，价格波动性大。

公司信用良好，与原材料供货商建立了长期稳定的合作关系，并利用公司资金优势，在原材料价格较低时适当囤货备用，以期稳定原料供应，降低原料成本。

(2) 公司产品定价主要以市场为导向，并结合产品成本和产销关系阶段性调整产品价格。公司客户以直接客户为主，公司产品以中高端差异化产品为主，客户粘性相对较高，产品价格相对稳定，产品价格受市场价格波动的影响相对较小。

(3) 中国的染料行业，经过民营企业多年的市场充分竞争，加上最近几年，染料行业受供给侧结构性改革、环保安全政策趋严、天嘉宜爆炸事件等因素影响，染料行业集中度较高。中国染料工业协会及染料上市公司披露的数据显示，2018年国内染料总产量81.2万吨，浙江龙盛、闰土股份、吉华集团、安诺其4家上市公司染料产量合计48万吨，合计占比59%。公司定位于中高端差异化染料市场，公司产品在超细纤维用分散染料、高水洗分散染料、环保型分散染料、超微环保液体分散染料，以及多纤维混纺用染料等细分市场占据领先地位，具有较强的竞争优势。

(4) 公司用户为印染企业，印染企业下游客户为服装企业和纺织品公司。因服装消费的季节性原因，导致印染企业的生产加工和染料企业的产品销售也具有季节性。结合安诺其产品特点，一般来讲，公司上半年销售形势好于下半年。各个染料企业的产品结构不同，同时，各个染料企业的产品、价格、促销、渠道等市场竞争策略也不同，因此，各个染料企业产品销售所表现出来的季节性波动会有差异。

(5) 根据同行上市公司披露的财务数据，2017-2019年染料行业上市公司产品毛利率数据如表3。

表3 2017-2019年主要染料上市公司产品毛利率数据统计

公司名称	2017年	2018年	2019年
安诺其	22.95%	30.57%	36.60%
浙江龙盛	36.80%	45.43%	42.70%
闰土股份	32.26%	38.72%	35.52%
吉华集团	31.53%	37.60%	31.27%

(6) 近三年毛利率持续上升的原因及合理性

A. 七彩云电商数据因素

2017年全年及2018年1-3月，公司合并财务报表范围包括上海七彩云电子商务有限公司（以下简称“七彩云电商”），七彩云电商毛利率较低，合并七彩云电商财务报表相应拉低公司整体毛利率。2017-2019年公司产品毛利率如表4所示。自2018年4月起，由于公司不再控股七彩云电商，七彩云电商不再纳入公司合并财务报表范围，公司产品毛利率也相应提升，造成的毛利率差异见表4；扣除七彩云影响因素后，公司2018年产品销售毛利率比2017年增长1.21%，2019年产品毛利率比2018年增长4.02%；合并七彩云电商数据因素影响公司2018年比2017年产品销售毛利率增长6.41%，2019年比2018年产品销售毛利率增长2.01%。

表4 2017-2018年公司产品毛利率

项目	2017年	2018年	2019年	2018年 比上年增长	2019年 比上年增长
产品销售毛利率①	22.95%	30.57%	36.60%	7.62%	6.03%
扣除七彩云电商影响 后产品销售毛利率②	31.37%	32.58%	36.60%	1.21%	4.02%
毛利率差异 ③= ② - ①	8.42%	2.01%	0.00%	-6.41%	-2.01%

B. 差异化分散染料销售额占比提高因素

公司染料产品以中高端差异化产品为主，其销售毛利率也相对偏高。公司一直推进实施差异化战略，对产品结构进行持续优化调整，努力提高差异化分散染料产品占比。

2017-2019年，公司差异化分散染料毛利率数据见表5。2019年差异化分散染料销售额占比由2018年的38.57%提高到51.85%，相应推升公司整体毛利率2.17%。

表5 公司2017-2019年差异化分散染料毛利率数据

年度	差异化分散染料销售额占比 ①	差异化分散染料毛利率 ②	非差异化分散染料毛利率 ③	毛利率差异 ④ = ② - ③	差异化分散染料销售额占比增加影响总体毛利率上升
2017年	34.02%	28.06%	20.32%	7.74%	
2018年	38.57%	45.76%	29.40%	16.36%	
2019年	51.85%	43.10%	29.61%	13.49%	2.17%

C. 活性染料占比降低因素

2019年3月21日，江苏省盐城市响水县生态化工园区内江苏天嘉宜化工有限公司发生爆炸，公司全资子公司江苏安诺其化工有限公司（以下简称“江苏安诺其”）位于响水县生态化工园区，受不可抗力的影响，响水县生态化工园区停止运营，江苏安诺其处于停产状态。江苏安诺其主要从事活性染料业务，工厂停产，公司改为贸易方式继续维持部分活性染料客户的需求，江苏安诺其停产导致公司活性染料销售占比下降，分散染料销售占比增加。分散染料毛利率高于活性染料毛利率，分散染料占比增加导致公司整体毛利率相应增加。2017-2019年，公司活性染料、分散染料毛利率及其收入占比数据见表6。

表6 公司2017-2019年活性染料和分散染料毛利率数据

名称	2017年	2018年	2019年
活性染料毛利率	22.41%	28.24%	17.60%
分散染料毛利率	29.22%	29.82%	41.11%
分散染料收入占总收入比重	44.95%	67.19%	78.80%
活性染料收入占总收入比重	20.83%	17.51%	10.19%

D. 单位产品能源成本降低因素

2019年，由于天然气价格降低，生产技术提升，劳动效率提高，产能增加等因素促进喷雾干燥单位产品成本降低，导致东营安诺其产品喷干成本降低777.1万元，具体数据见表7。

表 7 2019 年东营安诺其单位产品喷干成本统计表

项目	2019 年单位产品喷干成本节约 (元/公斤)	2019 年销量 (吨)	喷干成本节约金额 (元)
喷干成本	0.35	22,525.10	7,771,359.31

E. 单位产品环保成本降低因素

报告期内，东营安诺其对环保设备设施进行改造，减小了设备功率，节约了电费；通过优化废水治理工艺，减少了活性炭等物料消耗；同时，由于产能增加，降低了单位环保成本。通过上述方案，报告期内，公司污水处理费用降低 451.2 万元。

(7) 行业景气度、毛利率变化趋势及是否存在下行风险

近期受国内外新冠肺炎疫情影响，服装销售遇阻，人员流动受限，国际物流不畅，下游用户印染企业的纺织品加工订单减少，这些现象很可能导致染料需求减少，染料价格下降，染料行业景气度短期内下行风险加大。但从中长期来看，由于服装刚需持续存在，染料景气度还会逐步恢复。为了抵御行业景气度下行风险，公司进一步加强研发创新和生产技术管理，进一步降低成本费用，并努力提高环保和数码产业收益；同时，公司根据市场需求，及时投资生产口罩、熔喷布，并协助参股公司上海益弹及时生产熔喷布的原料熔喷粒子，以期增加公司收益。公司计划投资 405 万元，在全资子公司烟台尚乎数码利用原有土地、厂房等设施建设口罩生产线，目前已建成口罩生产线 1 条，产能为 10 万只/天，另外，烟台尚乎目前利用现有车间的部分场地改造为无菌车间、无菌化验室将用于申请医用口罩生产资质。公司计划投资 1,570 万元，在全资子公司烟台安诺其精细化工有限公司利用现有场地建设熔喷布生产线，产能为 600 吨/年，主要用于口罩的生产，截止目前已完成部分生产线设备的安装调试，根据该项目立项报告显示，本项目建设期为 15 天，项目建成后，按每吨 10 万元销售价格计算，达产后将实现销售收入 6000 万元，利润总额为 451.46 万元，受疫情影响，相比于去年同期，口罩市场价格和熔喷布市场价格已经大幅度上涨，公司将根据市场行情变化及时调整销售价格。疫情结束后，口罩需求量和熔喷布需求量将会大幅度减少，市场价格将会大幅度下降，请投资者主要投资风险。

会计师核查程序及核查意见

- (1) 我们了解及评价安诺其及其主要下属子公司控制环境及相应的内部控制,对与收入确认、仓储与生产、采购与付款相关的关键内部控制进行控制测试。
- (2) 我们核查了销售合同及采购订单、产品出库单、销售回款记录、针对收入的完整性及截止性进行测试,并对应收账款余额进行函证。
- (3) 比较本期各季度销售、回款、采购的波动情况,分析其变动趋势是否正常,是否符合公司业务季节性、周期性和经营规律。通过测试资产负债表日前后大额销售、费用单据,以确定确认收入和结转成本不存在跨期情况。
- (4) 我们复核了公司从净利润到经营活动产生的现金流量净额中相关会计科目数据核算的准确性,结合细分行业特性了解和评价相应变动趋势的合理性。
- (5) 我们分析了行业数据、市场行情、主要客户的毛利率,并对主要客户进行现场访谈。

经上述核查,我们认为,报告期内各季度营业收入波动较大符合行业特性;净利润、经营活动产生的现金流量净额波动具有合理性;剔除公司自身因合并范围影响对毛利率波动的影响外,公司的毛利率变动符合公司自身及行业的实际情况。

问题四: 年报披露,你公司存货期末账面余额 46,445.14 万元,较期初增长 39.15%,原材料、库存商品期末账面余额分别较期初增长 55.65%、68.33%,你公司仅对库存商品计提减值准备 571.3 万元。2017 年至 2019 年,你公司存货周转率分别为 4.4、2.83、1.81。

1、请结合原材料市场供需结构、采购周期、采购定价方式、与同行业公司对比情况等,说明报告期末库存原材料大幅增长的原因及合理性;

回复:(1)最近三年,原料供应基本稳定,公司没有出现因原料供应不足而影响生产的情况;受供给侧改革和环保安全趋严的因素影响,部分原料工厂生产不正常,导致原料供应有时呈现出阶段性价格波动和结构性供应不足的现象。公司利用资金优势,在原料价格较低时适度囤货,以期降低原料成本,确保原料供应。在原料供应稳定、价格稳定的情况下,公司原料库存量一般保持在 1.0-2.0 个月的库存水平,在预计某个原料供应即将供应紧张或即将价格上涨时,公司会加大原料采购量。对于原料采购定价,公司采用随行就市的方式,并结合订货量、付款方式等因素签订原料采购合同。

(2) 2019 年,公司与同行原料库存对比数据见表 8。

表 8 2019 年公司与同行原料库存数据统计表

公司名称	期初原材料存货 账面余额（万元）	期末原材料存货 账面余额（万元）	较年初增加比率 （%）
安诺其	10,713	16,675	55.65
闰土股份	41,041	44,823	9.22
吉华集团	16,757	24,348	45.30

(3) 报告期末，公司库存原材料大幅增长的原因及合理性说明

A. 2017-2019 年，东营安诺其工厂和烟台安诺其工厂的产量逐年增加，2018 年比 2017 年产量增加 5,199.59 吨，2019 年比 2018 年增加 7,083.23 吨，相应原材料及在产品有所增加。2017-2019 年东营安诺其和烟台安诺其产量数据见表 9。

表 9 2017-2019 年东营安诺其和烟台安诺其产量统计表

单位：吨

项目	2017 年	2018 年	2019 年	2018 年 比上年度增加	2019 年 比上年度增加
东营安诺其	16,351	18,814	25,407	2,463.00	6,593.00
烟台精细化工	8,572	11,309	11,799	2,736.59	490.23
合计	24,923	30,123	37,206	5,199.59	7,083.23

B. 2019 年，受天嘉宜爆炸事件、环保安全趋严等因素影响，染料及其中间体市场供应和价格波动较大，期间，公司在原材料价格低位时加大库存量，以保障原料供应，防止原料成本上涨。2019 年年末公司原材料库存金额 16,675.4 万元，年初金额 10,713.4 万元，原材料库存金额增加 5,962 万元，较年初大幅增长 55.65%。其中，还原物、六溴、六氯低价备货增加原材料库存金额 5,639 万元，占报告期内原材料库存增加总额的 94.58%。原材料低价备货稳定了货源，避免了因原材料市场价格上涨而导致的原料成本增加，促进了公司业绩增长。2020 年三月份，市场上还原物含税报价达到 6.5 万元/吨，比公司报告期末库存成本上涨 50%，原料市场价格上涨，也进一步验证了我们备货的合理性。

C. 2018-2019 年公司陆续增加了新品种，为了保障给客户正常供货，每个产品都要保持 1-2 个月的正常库存量，相应增加了原料库存。

D. 为了增加工厂产量，促进公司业绩增长，公司规划 2020 年春节不放假正常生产，也因此于 2019 年年底增加了原材料储备量。

2、请按产品类别说明你公司期末库存商品具体内容、存放地点、库龄分布、盘点措施，并结合订单情况等说明报告期末库存商品大幅增长的原因及合理性；

回复：（1）公司 2019 年期末库存商品具体内容、库龄分布汇总，见表 10。

表 10 公司 2019 年期末库存商品统计表

数量单位：公斤；金额单位：元

物料分类	数量	金额	1 年以内 数量	1 年以内 金额	1-2 年 数量	1-2 年 金额	2-3 年 数量	2-3 年 金额	3 年以上 数量	3 年以上 金额
分散	4,856,084.42	160,223,435.18	4,765,320.77	155,820,450.87	71,927.05	3,338,087.35	13,297.75	643,047.90	5,538.85	421,849.06
活性	1,965,189.84	45,841,808.83	1,544,424.20	36,671,169.14	93,429.50	2,641,874.46	54,523.59	1,709,576.93	272,812.55	4,819,188.31
酸性	179,069.01	8,668,423.72	85,242.60	3,110,901.21	59,336.00	3,832,319.42	11,342.50	494,785.42	23,147.91	1,230,417.67
助剂	202,832.15	3,245,250.65	150,362.46	2,876,084.05	46,430.10	311,655.58	503.79	9,238.74	5,535.80	48,272.28
数码墨水	18,200.62	778,779.57	15,425.10	585,363.47	205.50	9,592.57	2,565.02	183,672.06	5.00	151.47
中间体	2,745,365.50	60,935,645.77	2,743,693.50	60,909,211.50	1,672.00	26,434.27	-	-	-	-
其他	26,754.50	602,538.66	25,399.50	590,024.48	1,355.00	12,514.18	-	-	-	-
合计	9,993,496.04	280,295,882.38	9,329,868.13	260,563,204.71	274,355.15	10,172,477.83	82,232.65	3,040,321.04	307,040.11	6,519,878.79

(2) 公司盘点措施

公司及下属控股、全资子公司每月末对存货进行全面盘点，具体过程如下：

A. 公司月末对生产车间在产品进行盘点，根据车间投料记录还原为耗用原材料公斤数，盘点结束后，编制在产品盘点表。

B. 仓库根据存货每日变动的情况，编制库存台账，每月末公司根据仓库台账对仓库库存进行盘点，盘点范围为全部库存存货，包括：原材料、产成品、自制半成品、低值易耗品、包装物、委托加工产品。对盘点产生的差异，查明原因并进行相应处理，例如：取样差异，称重误差等，做到“账实相符”。

C. 公司将仓库台账与财务明细账进行核对，找出差异原因，例如：单据暂未录入、已入库待检测、盘点期间入库等，做到“账账相符”，编制盘点差异表。

(3) 结合订单情况等说明报告期末库存商品大幅增长的原因及合理性

A. 报告期内，公司产能不断释放，东营安诺其 2019 年染料生产量 25,407 吨，比 2018 年增加 6,593 吨，导致库存染料商品相应增加。

B. 2019 年第三季度因染料价格上涨幅度太大，下游印染企业保持观望，尽量减少染料采购；到了第四季度，由于染料价格大幅度下跌，受“买涨不买跌”心理因素的影响，很多印染企业也尽量减少采购，消化库存，从而增加了公司阶段性商品库存量。2019 年，公司分散染料和活性染料合计库存量增加 3,509.91 吨，合计库存金额增加 9,387.85 万元，2019 年公司分散染料和活性染料库存数据见表 11。过去几年，公司因受制于产能不足，多次出现产品供不应求甚至断货现象，为了促进 2020 年销售业绩增长，公司策略性地加大了商品库存量。

表 11 公司 2019 年分散染料和活性库存数据统计表

金额单位：元

物料分类	2019 年期末库存金额	2019 年期初库存金额	年度库存金额增加
分散染料	160,223,435.18	79,670,509.01	80,552,926.17
活性染料	45,841,809	32,516,231	13,325,578
合计	206,065,244	112,186,740	93,878,504

C. 因园区停止运营原因，2019 年公司江苏活性染料工厂无法开工生产，为促进完成活性染料年度销售目标，公司增加了活性染料储备库存量。2018 年期末活性染料

库存金额 32,516,230.9 元，2019 年期末活性染料库存金额 45,841,808.8 元，2019 年期末比期初增加库存金额 13,325,577.9 元。

3、报告期末你公司存货中包含委托加工物质，请说明委托加工的具体内容、委托加工产品在你公司产品生产中的具体环节以及是否涉及关联交易；

回复：公司 2019 年委托加工材料 1,558,244.68 元,详细情况见表 12，具体委托事项如下：

- (1) 烟台安诺其精细委外加工滤饼用于后处理生产分散染料；
- (2) 数码科技委托烟台精细对数码墨水进行提纯处理，提纯后作为成品对外销售；
- (3) 上海尚乎数码委外对半成品进行印花加工，印花后作为成品对外销售。

表 12 公司 2019 年委托加工材料清单

金额单位：元

公司	委外加工内容	加工环节	2019 年期末金额	委外公司	是否存在关联交易
烟台安诺其精细	加工分散染料	半成品	903,062.10	蓬莱新光颜料化工有限公司	否
安诺其数码科技	加工染料及助剂相关产品	半成品	635,217.79	烟台安诺其精细化工有限公司	全资子公司
上海尚乎数码	印花加工	半成品	19,964.79	上海纯玺印务科技有限公司	否
合计			1,558,244.68		

4、结合库龄、下游需求状况、价格变动情况等说明存货跌价准备测试情况及计提跌价准备的充分性；

回复：公司 2019 年度存货跌价准备计提及年末存货跌价准备余额见表 13。

表 13 公司 2019 年存货跌价准备计提及年末存货跌价准备余额汇总表

单位：元

公司	2019 年期初金额	本期计提	本期转销	2019 年期末金额	备注
东营安诺其	11,748.91	76,184.99	11,748.91	76,184.99	
嘉兴安诺其	5,483.97	30,562.32	3,580.90	32,465.39	
上海尚乎	1,309.19	22,531.96	1,309.19	22,531.96	
数码科技	21,453.22	27,420.90	21,453.22	27,420.90	
上海安诺其	772,272.93	4,941,784.69	159,615.13	5,554,442.49	个别计提三年以上库龄存货跌价准备 5,453,521.3 元
合计	812,268.22	5,098,484.86	197,707.35	5,713,045.73	

公式计提跌价准备的充分性，说明如下：

(1) 存货跌价准备测算方法：公司采用“成本与可变现净值孰低法”，其中：可变现净值是由公司最近六个月平均售价扣除销售费用率确定，销售费用率是销售费用加上税金及附加除以销售收入。

(2) 公司库存商品主要为分散染料、活性染料、染料中间体，2019年常规分散染料毛利率：37.47%，差异分散染料毛利率：43.10%，活性产品毛利率：17.60%，中间体产品毛利率：19.11%，2019年合并销售费用率6.42%，上述产品毛利率扣除销售费用率后，总体大于库存成本

(3) 公司期末对库龄三年以上的产品进行检测，对于已变质无法正常使用的产品全额计提存货跌价准备，计提金额为4,764,800.88元，对于经检测产品合格仍可进行销售的，按照正常售价进行折扣后确认其处置价格，按照“成本与可变现净值孰低法”测算存货跌价准备，计提金额为688,720.42元。

5、请分析近三年存货周转率持续下降的原因。

回复：公司最近三年存货周转率持续下降的主要原因如下：

(1) 2017年至2018年3月，上海七彩云电子商务有限公司是公司控股子公司，由于七彩云是电商交易平台，其经营特点为大宗贸易，库存较少，库存周转较快，影响公司2017-2018年合并报表整体存货周转率，公司2017-2019年存货周转率见表14，2017年扣除七彩云存货影响因素后，公司存货周转率由4.40下降为3.00。

表14 公司2017-2019年存货周转率

项目	2017年	2018年	2019年
存货周转率	4.40	2.83	1.81
扣除七彩云存货周转率	3.00	2.68	1.81

(2) 2018-2019年，东营工厂，烟台工厂产量逐年增加，2018年比2017年产量增加8,762吨，2019年比2018年增加7,451吨，相应原材料及在产品有所增加。2017-2019年东营安诺其和烟台安诺其产量数据见表9。

(3) 由于近几年国家环保政策日益趋紧，加大了环保检查力度，以及2019年3月响水工业园区爆炸关停事件，2018-2019年原材料市场价格持续波动较大，公司为了稳定原料供应，保障公司生产，避免采购高价原料导致产品成本增加，公司在原料价格低位时对主要原材料进行囤货。例如，2019年，仅还原物、六溴、六氯三个原料产品，公司在2019年就增加库存金额5,639万元。

(4) 2018-2019 年公司研发新产品陆续投放市场，为了保障客户需求，公司相应增加了备货量。

(5) 扣除七彩云电商合并报表影响因素外，公司的存货周转率与同行相比，处于合理区间当。2017-2019 年公司与同行存货周转率数据见表 15。

表 15 2017-2019 年公司与同行存货周转率统计表

公司名称	2017 年	2018 年	2019 年
安诺其存货周转率	4.40	2.83	1.81
安诺其扣除七彩云存货周转率	3.00	2.68	1.81
浙江龙盛存货周转率	0.51	0.47	0.53
闰土股份存货周转率	3.16	2.76	2.90
吉华集团存货周转率	2.65	2.69	2.88

会计师核查程序及核查意见

我们了解及评价了安诺其及其主要下属子公司控制环境及相应的内部控制，对与仓储与生产、采购与付款相关的关键内部控制进行控制测试。我们复核了公司的采购模式，公司采购实行集中采购模式，采购计划根据销售计划、生产计划、产品库存、价格行情等因素制订。公司采购人员跟各供应商保持实时沟通，跟据各供应商实时报价情况灵活选择，预计主要原材料价格上涨时则提前采购备用，以降低公司原料成本；预计原材料价格下跌时则减少采购，消耗库存，以规避原料降价损失。

我们对存货盘点及减值测试执行了以下程序：

1) 至原材料及库存商品的存放地，对期末存货进行全面监盘，控制监盘率占期末余额的 80%以上，并与账面核对，主要程序如下：

◇ 实施存货监盘程序，编制存货监盘报告。

◇ 对存货明细表实施审计程序，确定其是否准确反映实际的存货盘点结果：(1) 从存货明细表中选取具有代表性的样本，与盘点记录的数量核对。(2) 从盘点记录中抽取有代表性的样本，与存货明细表的数量核对。如发现不符，检查相关的支持性文件，复核调账分录的正确性，并考虑扩大样本量。

◇ 向持有被审计单位存货的第三方函证存货的数量和状况。

2) 复核存货减值损失的计算过程，主要程序如下：

- ◇ 比较当年度及以前年度存货跌价准备占存货余额的比例，并查明异常情况的原因。
- ◇ 复核存货库龄，结合存货监盘，对存货的外观形态进行检查，以了解其物理形态是否正常；检查期末结存库存商品和在产品，针对型号陈旧、产量下降、生产成本或售价波动、技术或市场需求的变化情形以及期后销售情况，考虑是否需进一步计提准备：
- ◇ 对于残次、冷背、呆滞的存货查看永续盘存记录，销售分析等资料，分析当年实际使用情况，确定是否已合理计提跌价准备。
- ◇ 将上年度残次、冷背、呆滞存货清单与当年存货清单进行比较，确定是否需补提跌价准备。

3) 对毛利较低的产品进行可变现净值与账面成本的分析，检验是否存在减值风险。根据成本与变现净值孰低的计价方法，评价存货跌价准备所依据的资料、假设及计提方法，考虑是否有确凿证据为基础计算确定存货的可变现净值，检查其合理性。

通过上述核查程序，我们认为期末存货中的原材料及库存商品增长符合公司发展的实际情况，委托加工物资仅占期末余额的极小部分，涉及的关联交易为与全资子公司之间的交易，未对公司经营产生重大影响；通过对存货跌价准备的测试，公司的存货跌价准备计提充分；通过对主要原材料的市场供给分析，扣除合并范围对存货周转率的影响外，存货周转率的下降，主要和公司备货以防原材料价格上涨有关。

问题六：年报披露，你公司未经抵销的递延所得税资产期末余额 1,503.90 万元，请补充说明上述递延所得税资产的形成原因、确认依据、计算过程和合理性，结合公司经营情况，说明其未来是否能产生足够的应纳税所得额用以抵扣。

回复：

1、截至 2019 年末，公司未经抵销的递延所得税资产期末余额 1,503.90 万元，具体清单见表 16，针对上述递延所得税资产的形成原因、确认依据、计算过程和合理性，说明如下：

(1) 资产减值准备确认的递延所得税资产 321 万元

截至 2019 年 12 月 31 日，公司资产减值准备余额 1,312 万元，按照各公司所得税率计算确认的递延所得税资产 321 万元。

表 16 公司 2019 年期末未经抵销的递延所得税资产清单

单位:元

项目	2019 年 12 月 31 日金额			备注
	期末余额	所得税税率	期末递延所得税金额	
应收帐款坏帐准备	5,883,806.00		1,455,540.76	根据各公司期末坏账准备余额,按所对应所得税税率计提
其他应收款坏帐准备	1,520,010.34		349,142.04	
存货跌价准备	5,713,045.73		1,408,665.67	
资产减值准备小计	13,116,862.07		3,213,348.47	
嘉兴公司可抵扣亏损	2,071,512.07	5.00%	103,575.60	亏损金额: 2017 年 1,559,399.39 元, 2018 年 512,112.68 元
数码科技可抵扣亏损	13,642,224.00	5.00%	682,111.22	亏损金额: 2015 年 2,121,028.86 元, 2016 年 4,171,743.18 元, 2017 年 1,155,904.89 元, 2018 年 2,236,342.57 元, 2019 年 3,957,204.5 元(科技型中小企业, 国家税务总局颁布的财税[2018] 76 号文, 关于准予结转以后年度弥补, 最长结转年限由 5 年延长至 10 年)
烟台尚乎可抵扣亏损	4,564,634.86	25.00%	1,141,158.72	亏损金额: 2019 年 4,564,634.86 元
可抵扣亏损小计	20,278,370.93		1,926,845.54	
内部交易未实现利润小计	35,044,228.00	25%	8,761,057.00	内部交易期末未实现对外销售, 合并时根据期末未实现对外销售利润抵消调整, 同时按对应所得税税率确认递延所得税资产, 冲减合并所得税费用
摊销限制性股票	4,001,744.00	25.00%	1,000,436.00	母公司限制性股票摊销确认递延所得税资产
收购江苏永庆工厂固定资产评估减值	549,305.84	25.00%	137,326.45	2013 年收购江苏股权, 固定资产评估减值, 合并时确认相应递延所得税资产, 按照年限分期摊销, 此为截止 2019 年 12 月末摊销后的余额。
合计	72,990,510.84		15,039,013.45	

(2) 经营性可抵扣亏损确认的递延所得税资产 193 万元:

截至 2019 年 12 月 31 日, 嘉兴安诺其助剂有限公司尚未抵扣的亏损 207 万元(2017 年 156 万元, 2018 年 51 万元), 按照 5% 所得税税率, 确认递延所得税资产 10 万元;

截至 2019 年 12 月 31 日, 上海安诺其数码科技有限公司尚未抵扣的亏损 1,364 万元(2015 年 212 万元, 2016 年 417 万元, 2017 年 116 万元, 2018 年 224 万元, 2019 年 396 万元, 上海安诺其数码科技有限公司为科技型中小企业, 根据国家税务总局颁布的财税[2018] 76 号文, 亏损最长结转年限为 10 年), 按照 5% 所得税税率, 确认递延所得税资产 68 万元;

截至 2019 年 12 月 31 日，烟台尚乎数码科技有限公司尚未抵扣的亏损 456 万元（2019 年 456 万元），按照 25% 所得税税率，确认递延所得税资产 114 万元。

(3) 内部交易未实现利润确认的递延所得税资产 876 万元

截至 2019 年 12 月 31 日，内部交易未实现利润 3,504 万元，按照 25% 所得税税率，确认递延所得税资产 876 万元。公司内部交易期末未实现对外销售，合并时根据期末未实现对外销售利润抵消调整，同时按对应所得税税率确认递延所得税资产，冲减合并所得税费用。

(4) 限制性股票摊销确认递延所得税资产 100 万元

截至 2019 年 12 月 31 日，限制性股票累计摊销 400 万元，按照 25% 所得税税率，确认递延所得税资产 100 万元。

(5) 资产评估减值确认递延所得税资产 14 万元

2013 年收购江苏永庆工厂股权，固定资产评估减值，合并时确认相应递延所得税资产，按照年限分期摊销，截止 2019 年 12 月末摊销后的余额 55 万元，按照 25% 所得税税率，确认递延所得税资产 14 万元。

2、2019 年度公司利润总额 19,886 万元，2019 年 12 月 31 日所确认的递延所得税资产对应的可抵扣暂时性差异 7,299 万元。公司内部交易未实现利润及收购江苏永庆工厂固定资产评估减值所对应的可抵扣暂时性差异 3,559 万元，为合并报表范围内的调整，不涉及子公司的可抵扣暂时性差异的抵扣。根据公司 2019 年利润总额及后续经营发展预测，公司应有足够的应纳税所得额予以抵减。

会计师核查程序及核查意见

我们针对递延所得税资产的核查，主要执行了以下程序：

1. 针对资产减值准备对应的递延所得税资产，我们复核了资产减值准备的计算及其引起的可抵扣暂时性差异金额，按照各公司适用的所得税税率重新计算了相应的递延所得税资产；
2. 针对可抵扣亏损对应的递延所得税资产，我们取得了 2018 年度所得税汇算清缴申报表，核对了其中列示的可结转以后年度抵扣的亏损额，同时复核了集团内各亏损企业 2019 年当期的可抵扣亏损额，按照各公司适用的所得税税率重新计算了相应的递延所得税资产；

3. 针对内部未实现利润对应的递延所得税资产，复核了财务报表合并抵消时，因内部关联交易形成的内部未实现利润的计算过程，按照适用的所得税税率重新计算了相应的递延所得税资产；
4. 对于股份支付形成的递延所得税资产，复核了母公司的限制性股票累计摊销额的计算及其引起的可抵扣暂时性差异，按照母公司适用的所得税税率重新计算了相应的递延所得税资产；
5. 我们结合了公司的盈利情况，评估了公司的可持续发展，采用了适当的递延所得税税率，对递延所得税资产的期末余额通过上述程序，进行了重新计算，未发现不合理之处。

经核查，我们认为递延所得税资产的形成原因、确认依据、计算过程符合《企业会计准则》的相关规定，未来有产生足够的应纳税所得额用以抵扣。

问题七：年报披露，你公司报告期末其他非流动资产余额 4,612.46 万元，较期初增长 114.36%，均为预付长期资产采购款，其中全资子公司山东精细化工有限公司报告期预付项目用地土地款 2,088 万元。

1、请说明预付长期资产采购款的采购内容，相关合同的签署情况和主要条款，交易对方的基本情况和行业地位，需要通过预付方式采购的必要性，是否涉及关联交易，是否存在资金占用，是否存在超过一年未结转的情形，是否需要计提坏账准备；

回复：2019 年期末，预付长期资产采购款清单及相关事项说明见表 17。

根据公司与交易对方签订的相关合同，尚未满足资金返还的约定条件，因此不存在超过一年未结转的情形，未计提坏账准备。

2、请说明上述预付项目用地土地款的原因、是否符合行业惯例。

回复：山东安诺其精细化工有限公司征地补偿款为当地政府要求企业代为政府垫付的征地补偿款，为公司与河口蓝色经济产业园（现名称为东营港经济开发区新材料产业园）签订的项目投资建设合同中约定内容，公司取得建设用地不动产登记证并开工建设一个月内给予返还。

烟台安诺其精细化工有限公司支付给政府的土地转让费 24,160,341.00 元，根据与政府约定，该款项转为新项目土地转让费。2017 年开始，山东省对省内所有化工园区进行重新评估认定，2019 年上半年烟台安诺其所在化工园区已重新认定完毕，评估认定期间暂停新项目立项及建设，导致新项目延期。

表 17 2019 年期末公司预付长期资产采购款清单及相关事项说明汇总表

公司名称	采购内容	金额（元）	合同签署情况	交易对方	需要通过预付方式采购的必要性	是否涉及关交易	是否存在资金占用	是否存在超过一年未结转的情形	是否需要计提坏账准备
蓬莱西港环保科技有限公司	代缴土地款	2,100,000.00	2018 年 7 月 26 日签订备忘录	蓬莱市北沟城镇综合开发有限公司	公司预先代缴 15 亩土地款 210 万元，后续土地转让给公司时不再加价，锁定为 210 万元。	否	是	否	否
	代交原办公楼易地建设费	27,966.00	2017 年 11 月 30 日签订确认书	蓬莱市北沟镇人民政府	公司预先代交相关费用，后续原办公楼转让给公司时，将扣除代交的各项费用。	否	是	否	否
	代交原办公楼测绘费、基础设施配套费	181,099.25	2018 年 7 月 26 日签订确认书	蓬莱市北沟镇人民政府		否	是	否	否
	代交建筑企业养老保障金	15,254.10	2018 年 8 月 21 日签订确认书	蓬莱市北沟镇人民政府		否	是	否	否
山东安诺其精细化工有限公司	征地补偿款	20,883,195.00	2018 年 12 月 28 日签订项目投资建设合同	河口蓝色经济产业园服务中心	公司与河口蓝色经济产业园（现名称为东营港经济开发区新材料产业园）签订的项目投资建设合同中约定内容，项目建设用地需缴纳征地补偿费的，由公司先行代缴，公司取得建设用地不动产登记证并开工建设一个月内给予返还。土地补偿款亦为项目投资的组成部分，根据支付的款项实质，判断为预付的长期资产采购款。	否	是	否	否
烟台安诺其精细化工有限公司	土地转让费	24,160,341.00	2020 年 1 月 18 日签订项目协议书	蓬莱市北沟镇政府	承诺将 125.05 亩土地转让给烟台精细，期末余额系已支付的土地转让相关费用，后续形成长期资产，判断为预付的长期资产采购款。	否	是	否	否

会计师核查程序及核查意见

我们取得了期末其他非流动资产相关的购买协议、专项收款证明及银行流水，复核了协议中的相关条款，查看了项目立项资料及各类项目备案证明和批复，其他非流动资产的主要项目均在正常流程操作中，期后也陆续有新的进展。

经核查，我们认为，预付的长期资产采购款均为土地相关的转让费，交易对象均为政府机构，产生坏账的可能性较低，由于资金流出在先，实物流入在后，出于谨慎考虑，我们同意公司作为正常经营性资金占用的判断，但核查中未发现涉及关联交易。由于土地划拨从支付转让价款到取得相关权证，需要经过一定的审批流程，在未取得土地使用证前作为预付的长期资产采购款列示为其他非流动资产符合《企业会计准则》的相关规定。

问题八：年报披露，你公司报告期末货币资金余额 17,483.66 万元，较期初下降 30.11%；短期借款中信用借款期末余额 11,000 万元，其中 7,000 万元系票据贴现取得的借款；期末应付银行承兑汇票余额 3,500 万元，较期初增长 602.81%。2017-2019 年，你公司现金比率分别为 2.57、1.71、0.71。请你公司就以下事项作出补充说明：

1、票据贴现是否存在真实的交易背景，是否涉及关联方；票据贴现业务的会计处理，票据主要风险和报酬是否转移，是否符合终止确认的条件；

回复：

(1) 本公司上海安诺其集团有限公司之全资子公司东营安诺其纺织材料有限公司，主要从事分散染料产品生产，其生产的产品除出口销售外，其他均销售给上海安诺其集团股份有限公司，上海安诺其集团股份有限公司负责对外销售。每月月末，上海安诺其集团股份有限公司与东营安诺其纺织有限公司根据当月实际购销分散染料产品品种、数量、内部结算价格，签订《产品采购合同》，东营安诺其纺织有限公司开票结算。上海安诺其集团股份有限公司根据合同约定及东营安诺其纺织材料有限公司实际资金需求办理货款支付，根据合同条款，支付方式有银行转账、承兑汇票、国内信用证。

上海安诺其集团股份有限公司开具银行承兑汇票、信用证，支付东营安诺其纺织材料有限公司货款 10,500 万元，东营安诺其纺织材料有限公司收到货款后，支付采购供应商 3,500 万元，票据贴现 7,000 万元，票据贴现相关事项见表 18。

表 18 东营安诺其票据贴现相关事项汇总表

合同编号	产品	数量 KG	合同金额（元）	上海申请 开票银行	开票日期	上海付 东营金 额（万 元）	东营收票 后用途
A-CL-CG 19042511	染料 成品	1462915	60,836,733.00	兴业银行	9月16日	2500	银行票据 贴现
				兴业银行	9月23日	500	银行票据 贴现
				兴业银行	9月23日	1000	票据付 供应商
A-CL-CG 19052711	染料 成品	2116632	86,634,313.02	光大银行	7月11日	4000	信用证 贴现
				兴业银行	10月21日	1000	票据付 供应商
				兴业银行	11月21日	1500	票据付 供应商

2019年东营安诺其纺织材料有限公司票据贴现7,000万元，均按照真实货物贸易背景为基础，向银行申请办理贴现业务。

(2) 上海安诺其集团股份有限公司开票据支付给东营子公司时，会计处理：

借：应付账款 7000万元

贷：应付票据 7000万元

东营子公司收到票据时，会计处理：

借：应收票据 7000万元

贷：应收账款 7000万元

东营子公司贴现时，会计处理：

借：银行存款 6848万元

 财务费用-利息支出 152万元

贷：短期借款 7000万元

上海安诺其集团有限公司与东营子公司合并报表时，内部抵消处理：

借：应付票据 7000万元

贷：应收票据 7000万元

(3) 东营安诺其纺织材料有限公司办理兴业银行3000万元银行承兑汇票贴现，根据签订《商业汇票卖方付息贴现合同》的约定，无论何种原因，汇票到期未获支付的票款，贴现人有权向贴现申请人追索未获支付的汇票金额及延误收费期间的利息和有关费用。

东营安诺其纺织材料有限公司办理光大银行 4000 万元信用证贴现，根据签订《国内信用证项下卖方债权无追索权转让合同》的约定，如开证行在到期日未能全额支付信用证项下的款项，申请人应采取一切必要的行动协助包买行从开证行取得信用证项下未付款项，这些行动包括但不限于：应包买行要求、代表包买行进行追索或起诉，或以申请人的名义追索或起诉，或根据信用证采取的其他任何为追讨信用证项下未付款项所必须的行动。

根据上述约定，对票据贴现 7000 万元业务，票据的风险和报酬并未全部转移，票据未终止确认，东营安诺其纺织材料有限公司继续确认为应收票据。

2、应付票据具体内容，大幅增长的原因，是否存在因现金流问题而延迟付款或改变结算方式的情况，是否存在不具有贸易背景的应付票据，是否存在未入账的应付票据；

回复：

(1) 上海安诺其集团股份有限公司开具银行承兑汇票、信用证，支付东营安诺其纺织材料有限公司货款 10,500 万元，东营安诺其纺织材料有限公司收到货款后，支付采购供应商 3,500 万元，票据贴现 7,000 万元，东营安诺其纺织材料有限公司同主要采购供应商结算方式为银行承兑汇票，其支付采购供应商银行承兑 3500 万元，应付票据具体内容见表 19。

表 19 应付票据内容清单

供应商名称	合同号	商品	金额	付款条款	到货开票金额	票据支付金额
杭州程怡	2019101903/ 2019091702/ 2019081303	木质素	1,650,000.00	货到验收合格后凭 13% 发票次月底付款，承兑或电汇。	2,145,000.00	2,000,000.00
江西凯麦森	2019091706/ 2019092501/ 2019101902/ 2019082801/ 2019090604	亚硝基硫酸	1,905,000.00	货到验收合格后凭 13% 发票次月底付款，承兑或电汇。	1,870,387.00	1,000,000.00
浙江龙盛	2019052301	MF 液体	25,200,000.00	预付肆佰壹拾陆万贰仟叁佰元电汇，余款货到验收合格后，收到增值税发票后月结，承兑支付	12,047,280.80	11,600,000.00
苏州罗森	2019080202	邻氯对硝基苯胺	1,800,000.00	货到验收合格后凭 13% 发票当月底付款，承兑或电汇	1,794,000.00	1,500,000.00
上海尚乎	A-SH-XS19092401/ A-SH-XS19082801	染料原料	47,904,000.00	货到票据，银行转账或承兑汇票支付	16,528,200.00	13,700,000.00
烟台精细	2019093001	卞基物等	28,288,850.61	甲方以银行承兑汇票向乙方结算，提供 13% 专用发票	5,986,213.70	5,200,000.00
合计						35,000,000.00

上述银行承兑汇票支付，东营安诺其纺织材料有限公司均根据合同约定方式支付，截止 2019 年 12 月 31 日，合并抵消后，应付票据余额 3500 万元，不存在不具有贸易背景或未入账的应付票据。

3、请分析近三年现金比率持续下降的原因，并结合现金比率及其他偿债能力指标变动情况分析你公司短期偿债能力及风险。

回复：

公司 2017 年-2019 年现金比率为 2.57、1.71、0.71，现金比率持续下降的原因主要是：

(1) 公司于 2017 年 11 月非公开发行人民币普通股（A 股）72,000,000 股，每股发行价格人民币 5.82 元，募集资金总额为人民币 419,040,000.00 元，扣除与发行有关的费用人民币 13,866,037.73 元后的实际募集资金净额为人民币 405,173,962.27 元，募集资金到位后，2017 年现金比率较高，随着募集资金项目资金逐步投入，2018 年期末募集资金余额 183,558,559.10 元，2019 年期末募集资金余额 73,584,213.75 元，影响 2018 年、2019 年现金比率逐步下降。

(2) 公司和同行最近 3 年资产负债率、流动比率、速动比率等偿债能力指标见表 20。

表 20 公司和同行 2017-2019 年偿债能力指标数据汇总表

偿债能力指标	公司名称	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
流动比率(%)	安诺其	3.46	4.29	4.96
	浙江龙盛	3.21	2.48	2.44
	闰土股份	3.35	2.98	3.43
速动比率(%)	安诺其	2.01	3.03	3.81
	浙江龙盛	1.12	0.86	0.84
	闰土股份	2.61	2.14	2.49
资产负债率(%)	安诺其	15.83	13.88	11.82
	浙江龙盛	48.01	57.95	59.17
	闰土股份	17.57	18.47	19.44

截止到 2019 年年末，资产负债率、流动比率、速动比率指标均在合理范围内，指标良好，公司短期偿债能力良好。最近三年，因投资和经营工作需要，公司资产负债

率缓步上升，流动比率、速动比率缓步下降，与同行较大规模企业数据指标相比，公司偿债能力指标处于较好水平。

会计师核查程序及核查意见：

(1) 我们核查了贴现票据对应的业务合同、发票及出入库调拨单据，以及贴现主体与银行签订的相关协议，判断票据的主要风险和报酬未转移，不符合终止确认的条件，最终定义为借款性质，列示于短期借款符合《企业会计准则》的相关规定。

(2) 我们核查了应付票据备查簿并执行了以下程序：

- 1) 检查债务的合同、发票和收货单等资料，核实交易、事项真实性，复核其应存入银行的承兑保证金，并与其他货币资金科目勾稽；
- 2) 抽查资产负债表日后已偿付的应付票据，检查有无未入账的应付票据，核实其是否已付款并转销；
- 3) 针对资产负债表日前到期的应付票据，确定是否已在资产负债表日前偿付；
- 4) 询问管理层，审查有关文件并结合购货截止测试，检查应付票据的完整性；
- 5) 获取并阅读被审计单位的企业信用报告，检查其中与应付票据有关的信息；
- 6) 对应付票据交易背景进行了专门的核查，编制《应付票据交易背景检查表》。

我们通过上述审计程序，未发现存在不具有贸易背景的应付票据，也未发现存在未入账的应付票据。

(3) 我们复核了现金比率、资产负债率、流动比率、速动比率等偿债能力指标，分析了公司的短期偿债能力及相关经营风险。

经核查，我们认为，票据贴现存在真实的交易背景，会计处理符合《企业会计准则》的相关规定；未发现公司存在不具有贸易背景的应付票据及未入账的应付票据；公司的短期偿债指标各年间略有波动，但均在合理范围内，不影响公司的短期偿债能力，产生重大经营风险的可能性较低。

众华会计师事务所（特殊普通合伙）

二零二零年五月七日