

海通证券股份有限公司
关于山东金海钛业资源科技有限公司
境外销售业绩真实性之专项核查报告

中国证券监督管理委员会：

根据贵会 2020 年 4 月 24 日出具的 200576 号《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》（以下简称“一次反馈意见”），要求独立财务顾问、会计师对山东金海钛业资源科技有限公司（以下简称“金海钛业”）报告期内境外销售业绩真实性进行专项核查并发表明确意见。海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”）作为山东鲁北化工股份有限公司（以下简称“鲁北化工”或“上市公司”）本次发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易（以下简称“本次重组”）的独立财务顾问，本着勤勉尽责、诚实守信的原则，会同会计师对金海钛业报告期内境外销售业绩真实性进行了专项核查，现报告如下：

一、金海钛业报告期内境外销售的业绩情况

报告期内，金海钛业境外销售主要情况如下：

单位：万元

会计科目	项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入	境外销售收入	53,450.99	41,018.08	28,951.08
	主营业务收入	148,529.08	162,198.60	134,871.32
	境外收入占比	35.99%	25.29%	21.47%
应收账款	境外客户应收账款余额	8,689.42	3,128.98	2,051.00
	应收账款余额	9,315.82	4,726.34	3,606.41
	境外客户应收账款余额占比	93.28%	66.20%	56.87%

二、金海钛业报告期内境外销售业绩真实性核查情况

（一）报告期境外销售营业收入核查

独立财务顾问对境外客户销售收入履行的核查程序、核查情况及核查结论具体如下：

1、了解金海钛业境外销售的收入确认政策

（1）核查程序：

独立财务顾问会同会计师访谈了金海钛业的财务负责人、境外销售负责人、总经理，对公司境外销售业务的销售流程和收入确认原则、收入确认时点进行了了解，同时获取了公司的销售明细表及销售合同、订单、发货单、发票、船运提单、报关单等原始凭证，对收入确认时点进行了复核。

（2）核查情况

经核查，金海钛业的境外销售业务的收入确认原则如下：金海钛业出口销售的主要价格条款为 FOB、CIF、C&F 等。在 FOB、CIF、C&F 价格条款下，本公司在国内港口装船后，已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，同时本公司不再实施和保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，因此在 FOB、CIF、C&F 价格条款下，本公司以报关装船作为确认收入的时点，以离岸价确认收入。

经核查，独立财务顾问和会计师认为：金海钛业所制定的与境外销售收入相关的会计政策符合《企业会计准则第 14 号——收入》的基本要求，收入确认时点合理。

2、对主要客户实施访谈

（1）核查手段

结合金海钛业境外客户的实际情况，独立财务顾问会同会计师综合采用了现场访谈、视频访谈、语音访谈等方式进行了访谈，并取得了客户盖章或签字确认的访谈记录。

访谈过程中，独立财务顾问及会计师的关注要点包括：**A.客户与公司是否存**

在关联关系；B.客户与公司是否签订了合同、订单，具体业务往来的方式；C.公司与客户的交易是否真实发生，交易规模及未来合作预期；D.客户的成立时间、主营业务、业务规模等，是否与其与公司交易相符；E.客户向公司采购的频率以及库存情况，退换货情况等；F.客户商品的对外销售情况，期末库存状况；G.客户与公司的结算方式，信用政策等。

（2）核查情况

独立财务顾问会同会计师选取了 2017 至 2019 年度每期境外销售收入超过 500 万的境外客户，并随机抽查了 2 家销售收入低于 500 万的境外客户作为本次访谈的样本，访谈样本量及具体访谈清单如下：

①访谈样本量情况

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
境外销售收入	53,450.99	41,018.08	28,951.08
年销售量超过 500 万客户收入	36,514.01	29,073.80	19,695.18
随机抽取客户收入	380.43	196.04	473.86
样本量合计收入	36,894.44	29,269.84	20,169.05
样本量收入占境外销售收入比	69.02%	71.36%	69.67%

②客户访谈清单

单位：万元

序号	客户名称	所属国家/地区	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
			销售收入	应收账款	销售收入	应收账款	销售收入	应收账款
1	KEMCO CORPORATION	印度	5,378.60	2,308.35	1,099.92	39.58	818.82	
2	Indian Chemical Corporation	印度	5,057.42		6,050.40	146.33	3,199.53	356.20
3	UZ Kimya	土耳其	3,132.90	33.73	3,805.07	52.36	3,372.17	682.80
4	SKYRAY DEVELOPMENT HK LIMITED	东南亚	2,087.40	1,665.72	2,283.73	4.43	2,853.61	
5	KCC CO.,LTD.	韩国	1,888.93		84.39	14.05		
6	NATIONAL PAINTS	阿联酋	1,849.38	653.67	2,885.02		1,371.44	

序号	客户名称	所属国家/地区	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
			销售收入	应收账款	销售收入	应收账款	销售收入	应收账款
	FACTORIES CD.LTD							
7	Rainbow Middle East L.L.C.	非洲	1,849.27	186.46				
8	LUKEM D.O.O. LJUBLJANA	非洲	1,457.06		1,000.52		341.93	90.76
9	AKDENIZ KIMYA SANAYI VE TICARET A.S.	土耳其	1,380.43	26.98				
10	RAINBOW COLOURS	印度	1,293.76		493.77	16.35	344.74	90.82
11	EUROCHEM INTERNATIONAL FZE	非洲	1,290.53		1,825.34		605.69	
12	TRION CHEM INC	北美	1,238.66	71.56	2,272.85		905.69	
13	DIXEM INTERNATIONAL INC	美洲	1,025.11		471.22		315.56	
14	BIN RASHEED COLORS & CHEMICAL MFG CO., (PVT.) LTD	巴基斯坦	838.94	153.10	527.46			
15	WENDTOP CO., Ltd	泰国	765.97	264.98	636.42		772.84	154.56
16	ESDEE PAINTS LIMITED	印度	676.16	70.02	346.02			
17	KANSAI PRAKARSA COATINGS	印尼	668.80	336.89	218.00	27.21		
18	DIAMOND PAINT INDUSTRIES PVT LTD	巴基斯坦	656.20		402.37	27.84		
19	Classic International Trading	巴基斯坦	585.20	154.89	590.77	47.91	27.93	
20	TECHNOCHEMICALS	突尼斯	536.72	165.59	601.92	18.96		
21	Expa	泰国	528.04		168.83		256.68	154.56
22	DB CHEM CO., LTD.	韩国	525.19		290.86	4.76		
23	PROFIT CREATION DEVELOPMENT LIMITED	欧洲	489.51		1,178.36	9.30	1,440.02	
24	METAL CHEM CO., LTD	泰国	408.67	228.60	133.24		903.90	
25	KIAT MONGKON LTD.	泰国	382.23		284.73		547.51	
26	REDA MATERIALS AND EQUIPMENT	欧洲	262.13		519.99	9.28	325.34	56.40

序号	客户名称	所属国家/地区	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
			销售收入	应收账款	销售收入	应收账款	销售收入	应收账款
27	GOLDEND DRAGON DMCC	非洲	260.80		902.61		666.55	
28	EASTERN CHEMICALS, S.A.	西班牙	380.43					
29	ABC CHEMICAL EXPORTS PVT.LTD	印度			196.04		473.86	
30	M/S.ASSOCIATED CHEMICAL CORPORATION	印度					625.24	
访谈样本总额			36,894.44	6,320.52	29,269.84	418.35	20,169.05	1,586.11

③访谈执行情况

独立财务顾问会同会计师通过现场访谈、视频访谈、语音访谈等核查手段，在抽取的 30 家样本客户中，共完成了 26 家境外客户的访谈核查，剩余 4 家样本客户由于境外新冠疫情等因素影响，无法取得联系。访谈程序执行情况具体如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
样本量销售收入	36,894.44	29,269.84	20,169.05
实际访谈销售收入	34,314.77	27,402.25	18,216.95
实际访谈收入占样本量收入比	93.01%	93.62%	90.32%

3、对主要境外客户实施函证

（1）核查手段

独立财务顾问会同会计师对金海钛业报告期内境外销售收入占比较大以及应收账款余额较高的客户进行了函证，与客户核对了营业收入和应收账款的真实性和完整性。

鉴于境外客户邮政发函效率低且回函效果差，独立财务顾问及会计师主要采用 EMAIL 方式对境外客户进行函证，客户 EMAIL 地址由金海钛业外贸部提供，独立财务顾问、会计师对金海钛业提供的客户 EMAIL 地址的真实性、合理性进行了关注，并与销售合同相关信息进行了比对，经核查未见异常。独立财务顾问、

会计师使用独立邮箱对境外客户发函，确保核查程序独立。

（2）核查情况

①函证样本量情况

独立财务顾问会同会计师选取了 2017 年至 2019 年境外销售收入超过 200 万元的海外客户作为本次发函的样本，具体样本量情况如下：

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
境外销售收入	53,450.99	41,018.08	28,951.08
年销售量超过 200 万客户收入	46,295.68	35,608.39	24,523.90
样本量收入占境外销售收入比	86.61%	86.81%	84.71%

②函证执行情况

独立财务顾问、会计师对境外客户收入回函情况进行了统计，具体如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
发函金额	46,295.68	35,608.39	24,523.90
回函金额	43,084.59	32,967.62	22,851.71
回函率	93.06%	92.58%	93.18%

独立财务顾问、会计师对客户回函情况进行了核查，经比对与金海钛业账面记录一致。针对未回函客户，独立财务顾问会同会计师实施了替代程序，核查了相关客户的合同、订单、发票、发货记录、银行回款流水、船运提单、信用证及银行托收资料，未发现重大异常。

4、核查海外收入相关的支持凭证

（1）核查手段

根据金海钛业销售流程的主要环节，对主要客户随机抽取销售记录，获取了对应的合同、发货记录、船运提单、银行回款记录，并进行检查，验证了销售的真实性。具体如下：

A.取得公司销售出库明细表，将每笔境外客户出库记录数量与确认收入数量

进行核对，核实境外销售数量的真实性；

B.根据抽取的销售记录，取得其对应的合同、订单、出库单，检查上面所列的客户名称、采购品种、数量、金额等明细信息，与销售记录一一核对；

C. 根据抽取的销售记录，与取得的出口报关单、船运提单进行核对，核实出口数据的真实性

D.核对银行回款记录：亲自获取了金海钛业报告期的所有银行账户各月的对账单，以及客户付款记录台账，对上述销售的回款情况进行了核验。

（2）核查情况

独立财务顾问、会计师检查了与销售相关的原始单据（包括销售合同、出库单、销售订单、船运提单、出口报关单、款银行流水等），对金海钛业报告期内境外收入的真实性、准确性进行了核查，具体核查比例如下：

单位：万元

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
境外销售收入	53,450.99	41,018.08	28,951.08
已核查支持性凭证的收入金额	45,765.45	33,530.15	23,470.70
核查占比	85.62%	81.74%	81.07%

5、收入截止性测试

（1）核查手段

①选取于 2016 年 12 月、2017 年 1 月、2017 年 12 月、2018 年 1 月、2018 年 12 月、2019 年 1 月、2019 年 12 月以及 2020 年 1 月的销售记录作为总体，随机抽取了部分销售记录，将其船运提单中的装船时间进行核对，判断收入确认是否存在提前或者推后情况。

②将每期每笔境外客户出库记录数量与确认收入数量进行核对，对于出库和确认收入不一致的客户进行出库单逐一核对，确保不存在收入确认提前或者推后情况。

（2）核查情况

经比较销售记录、出库记录及船运提单的时间，未发现公司存在提前或延后确认收入的情况。

6、销售回款核查

（1）核查手段

①独立财务顾问、会计师获取了金海钛业报告期的所有银行账户报告期内每个月的对账单，并从公司财务系统中导出了客户回款记录台账，核实确认了二者的一致性。将上述客户回款记录与报告期各期的销售收入、应收账款、预收账款等的变动进行了比较，判断是否存在重大差异，对当期销售回款执行分析性程序。

②进行了大额银行流水测试，从所有银行对账单中选取了流入和流出金额大于重要性水平的样本，追查至银行日记账、业务原始凭证，判断大额银行流水是否存在异常。

（2）核查情况

经对比，公司各期的客户回款情况良好，扣除应收账款和预收账款的变动后，与当期收入不存在重大差异。同时，通过大额银行流水测试，公司大额的银行流水对应业务不存在异常。

（二）报告期境外销售应收账款核查

1、对金海钛业销售及信用政策情况进行了解

（1）核查手段

独立财务顾问会同会计师对金海钛业的财务负责人、境外销售负责人、总经理进行访谈，了解金海钛业的境外销售政策、审批流程及审批权限，坏账计提政策以及主要出口国的信用环境等。

（2）核查情况

经核查，金海钛业外销售政策、审批流程及审批权限内控制度较为完善，执行到位；坏账计提政策符合外贸销售客户的信用情况。

2、对主要客户进行函证并实施替代程序

（1）核查手段

独立财务顾问会同会计师对金海钛业报告期内境外销售收入占比较大以及应收账款余额较高的客户进行了函证，核实应收账款的真实性、准确性。独立财务顾问、会计师使用独立邮箱对境外客户发函，确保核查程序独立。

（2）核查情况

独立财务顾问会同会计师选取了 2017 年至 2019 年境外销售收入超过 200 万元的海外客户作为本次发函的样本，具体函证情况如下：

单位：万元

项目	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
境外客户应收账款余额	8,689.42	3,128.98	2,051.00
境外客户发函金额	7,610.05	2,695.56	1,839.64
发函比重	87.58%	86.15%	89.69%
境外客户回函金额	7,191.97	2,695.56	1,594.31
回函率	94.51%	100.00%	86.66%

独立财务顾问、会计师对客户回函情况进行了核查，经比对与金海钛业账面记录一致。对未回函客户通过检查出库单、船运提单、信用证、银行托收资料等实施替代程序，并核实了其期后回款情况，未发现重大异常。

3、对应收账款期后回款进项检查

（1）核查手段

独立财务顾问会同会计师对境外客户中 2019 年末应收账款余额较大客户的期后回款情况进行检查，以确保应收账款不存在重大回收风险。

（2）核查情况

独立财务顾问会同会计师选取了 2019 年 12 月 31 日应收账款余额大于 50 万的境外客户作为期后回款检查的样本，具体检查情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日
境外客户应收账款余额	8,689.42
已检查样本量应收账款余额	8,044.99
样本量余额占境外客户余额比	92.58%
期后回款金额	7,714.34
期后回款金额占样本量余额比	95.89%

经核查，金海钛业期末境外销售应收账款期后回款比率较高，不存在重大回收风险。

（三）核查结论

经核查，独立财务顾问认为：

1、金海钛业所制定的与境外销售收入相关的会计政策符合《企业会计准则第 14 号——收入》的要求，收入确认时点合理，符合企业会计准则相关规定。

2、报告期内，金海钛业出口收入真实、准确、完整，金海钛业各期期末对海外客户的应收账款余额真实、准确。

（此页无正文，为《海通证券股份有限公司关于山东金海钛业资源科技有限公司境外销售业绩真实性之专项核查报告》之签字盖章页）。

项目主办人： 胡东平
胡东平

汤勇
汤勇

