

# 立信会计师事务所（特殊普通合伙） 关于对江苏德威新材料股份有限公司 2019 年年报问询函的回复

信会师函字[2020]第 ZA318 号

深圳证券交易所创业板公司管理部：

贵部下发的《关于对江苏德威新材料股份有限公司的年报问询函》（创业板年报问询函【2020】第 237 号，以下简称“《问询函》”）已于 2020 年 5 月 17 日收悉，作为江苏德威新材料股份有限公司（以下简称“德威新材”或“公司”）财务报告审计机构，我们（或“立信”）对《问询函》提出的问题进行了认真讨论，并对相关事项实施核查，具体说明如下：

**【事项 1】**报告期末，你公司货币资金余额 1.63 亿元，较期初减少 5.76 亿元，其中受限制的货币资金余额 0.81 亿元。（1）请你公司以列表情形详细说明 2018 年末、2019 年末货币资金存放地点、存放类型、资金用途、是否存在未披露的受限情形。（2）请你公司结合项目投资、采购等说明货币资金的具体用途，量化分析报告期末货币资金较期初大幅减少的原因及合理性，核实是否与控股股东、实际控制人及其关联人签署影响货币资金独立性相关协议，是否存在将货币资金向前述人员归集的情形，是否存在向关联方提供借款情形，是否存在货币资金被挪用或占用情形。请公司独立董事核查并发表明确意见，说明核查程序。请年审会计师核查并发表明确意见，说明核查程序，以及是否获得了充分的审计证据。

## 【回复】

一、请你公司以列表情形详细说明 2018 年末、2019 年末货币资金存放地点、存放类型、资金用途、是否存在未披露的受限情形。

## （一）公司回复

2018 年末、2019 年末货币资金存放地点、存放类型、资金用途情况如下表所示

单位：人民币万元

项 目	2018 年末	2019 年末	存放地点	存放类型	资金用途
现金	80.19	46.07	公司及各子公司 保险箱内	现金	公司日常经营
银行存款	46,433.13	8,092.95	公司及各子公司 在各银行开立的 银行账户中	银行存款	公司日常经营
其他货币资金	27,308.76	8,128.67		—	
其中：银行承兑汇票保证金	26,617.76	6,090.06		兑付汇票	
信用证保证金	691.00	0.00		兑付信用证	
贷款保证金	0.00	2,038.61		兑付贷款	
合 计	73,822.08	16,267.69	—	—	—

截至 2018 年末、2019 年末不存在未披露的受限情形。

## （二）会计师回复

### 1、核查程序

（1）我们对存放于公司及各子公司保险箱内的现金执行了监盘程序；

（2）我们获取了公司及各子公司的《已开立银行结算账户清单》，将其与公司及各子公司账面记录的账户名、账号、账户状态进行核对，以确认账面记载账户数量的存在及完整性；

（3）我们获取了公司及各子公司截至报告期末已开立尚未销户的银行账户对账单，将其与公司及各子公司账面记录的账户余额进行核对，以确认账面余额的真实性、准确性；

（4）我们获取了报告期销户的清单并获取相应的销户记录。

(5) 我们实施了独立的函证程序并获取银行回函，确认公司期末各银行账户的余额、存储状况及是否受限等信息的真实性及准确性；

(6) 我们结合承兑汇票余额、信用证、贷款情况对期末其他货币资金余额执行分析程序。

## 2、核查意见

经核查，我们获取了充分适当的审计证据，针对 2018 年末、2019 年末公司货币资金关于存放地点、存放类型、资金用途、及期末受限情形，我们未发现重大的异常情况。

二、请你公司结合项目投资、采购等说明货币资金的具体用途，量化分析报告期末货币资金较期初大幅减少的原因及合理性，核实是否与控股股东、实际控制人及其关联人签署影响货币资金独立性相关协议，是否存在将货币资金向前述人员归集的情形，是否存在向关联方提供借款情形，是否存在货币资金被挪用或占用情形。

### (一) 公司回复

2019 年度货币资金变动情况如下：

单位：人民币元

项 目	2019 年度发生额
经营活动产生的现金流量净额	-671,621,068.72
投资活动产生的现金流量净额	27,005,515.65
筹资活动产生的现金流量净额	259,218,825.79
汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,653,694.13
现金及现金等价物净增加额	-383,743,033.15

从上表可见，2019年度货币资金减少主要系经营活动现金减少所致。经营活动现金净额的形成过程如下：

单位：人民币元

项 目	2019 年度发生额
净利润	-593,648,624.83
非经营性活动损益	72,095,988.04
非付现成本费用	583,334,619.96
存货的减少	55,080,897.56
经营性应收减少（增加以“-”号填列）	-273,247,298.18
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-515,236,651.27
合 计	-671,621,068.72

2019年度经营活动现金减少的主要原因系经营性应收项目期末增加同时经营性应付项目减少所致。

公司与控股股东、实际控制人及其关联人未签署影响货币资金独立性相关协议，不存在将货币资金向前述人员归集、不存在向关联方提供借款以及不存在货币资金被挪用或占用情形。

## （二）会计师回复

### 1、核查程序

（1）我们了解并评价了管理层对应付款项管理内部控制制度的设计和运行的有效性，获取并评价年初管理层制定采购计划的相关审批文件；

（2）我们获取律师出具的公司与主要供应商之间不存在关联关系的法律意见书；

（3）我们就公司相关往来及票据余额实施了独立的函证程序，并对相关供应商进行了实地走访，就上述业务的商业实质进行访谈；

(4) 我们获取了公司就上述业务预付货款所对应的银行回单，并将其与公司账面记录进行核对，以确认账面记录信息的真实性。

## 2、核查意见

经核查，就公司报告期末货币资金较期初大幅减少的原因未见重大不合理的情形。我们未发现公司与控股股东、实际控制人及其关联人签署影响货币资金独立性相关协议的情况，未发现存在将货币资金向前述人员归集的情形，未发现存在向关联方提供借款情形，未发现存在货币资金被挪用或占用的情形。

**【事项 2】**报告期末，你公司应付票据余额 1.61 亿元，较期初减少 4.61 亿元，期末应付票据均为银行承兑汇票；银行承兑汇票保证金余额 0.61 亿元。(1) 请你公司补充披露近两年又一期与银行签订的承兑汇票协议约定的保证金比例及实际保证金比例，说明你公司银行承兑汇票保证金余额与应付银行承兑汇票规模是否匹配。(2) 请你公司结合业务发展、采购或应付款项结算方式变化情况等说明报告期末应付票据余额大幅减少的原因及合理性。请年审会计师核查并发表明确意见。

### 【回复】

一、请你公司补充披露近两年又一期与银行签订的承兑汇票协议约定的保证金比例及实际保证金比例，说明你公司银行承兑汇票保证金余额与应付银行承兑汇票规模是否匹配。

#### (一) 公司回复

公司 2018 年末、2019 年末、2020 年一季度末与银行签订的承兑汇票协议约定的保证金比例及实际保证金比例情况如下表所示

单位：人民币万元

序号	银行简称	2018年末余额情况		保证金比例		备注
		保证金余额	承兑汇票余额	实际比例	约定比例	
1	江西银行	5,383.00	15,380.00	35.00%	35.00%	比例一致
2	南京银行	5,002.02	5,000.00	100.04%	100.00%	注1
3	恒丰银行	4,000.00	8,000.00	50.00%	50.00%	比例一致
4	苏州银行	3,256.82	8,923.00	36.50%	33.44%-40.00%	注1
5	上海银行	2,122.50	7,075.00	30.00%	30.00%	比例一致
6	中信银行	1,738.24	5,776.51	30.09%	30.00%	注1
7	中国银行	1,719.04	7,468.87	23.02%	20.00%	注1
8	光大银行	1,500.30	4,500.00	33.34%	33.34%	比例一致
9	宁波银行	769.09	4,732.00	16.25%	15.00%-34.00%	注1
10	工商银行	452.80	1,132.00	40.00%	40.00%	比例一致
11	浦发银行	330.90	1,244.00	26.60%	25.00%	注1
12	交通银行	100.00	100.00	100.00%	100.00%	比例一致
13	江苏银行	225.57	0.00	—	—	注1、注2
14	浙商银行	12.49	0.00	—	—	注1
15	建设银行	5.00	0.00	—	—	注3
	合计	26,617.76	69,331.38	—	—	—
	合并关联方余额抵消	0.00	7,280.00	—	—	—
	抵消后余额	26,617.76	62,051.38	—	—	—

(续上表)

序号	银行简称	2019年末余额情况		保证金比例		备注
		保证金余额	承兑汇票余额	实际比例	约定比例	
1	江西银行	5,383.00	15,380.00	35.00%	35.00%	比例一致
2	江阴农商行	695.45	695.45	100.00%	100.00%	比例一致
3	中国银行	5.10	0.00	—	—	注1
4	建设银行	5.00	0.00	—	—	注3
5	浙商银行	1.39	0.00	—	—	注1

序号	银行简称	2019 年末余额情况		保证金比例		备注
		保证金余额	承兑汇票余额	实际比例	约定比例	
6	宁波银行	0.12	0.00	—	—	注 1
7	南京银行	0.00	0.00	—	—	注 1
合计		6,090.06	16,075.45	—	—	—
合并关联方余额抵消		0.00	0.00	—	—	—
抵消后余额		6,090.06	16,075.45	—	—	—

(续上表)

序号	银行简称	2020 年 3 月末余额情况		保证金比例		备注
		保证金余额	承兑汇票余额	实际比例	约定比例	
1	江阴农商行	660.71	660.71	100.00%	100.00%	
2	宁波银行		2,456.42	—	—	注 4
3	中国银行	5.10	0.00	—	—	注 1
4	浙商银行	1.39	0.00	—	—	注 1
5	宁波银行	0.12	0.00	—	—	注 1
6	南京银行	0.00	0.00	—	—	注 1
合计		667.32	3,117.13	—	—	—
合并关联方余额抵消				—	—	—
抵消后余额		667.32	3,117.13	—	—	—

注 1：保证金账户结息产生利息尚未转出。

注 2：用于质押的银行承兑汇票到期托收，余额尚未转出。

注 3：与银行签订的承兑汇票协议约定的保证金账户最低余额。

注 4：票据池业务，以票据作为质押物开票。

## (二) 会计师回复

### 1、核查程序

(1) 我们获取了公司与银行签订的承兑汇票协议，并就相关保证金比例与账面应付票据余额的规模进行勾稽核对；

(2) 我们实施了独立的函证程序，获取银行回函，确认公司期末各银行保证金账户的余额及期末尚未兑付的承兑汇票余额；

(3) 我们获取了公司票据备查簿，就备查簿记载信息与票据复印件信息、公司账面记录进行核对；

(4) 我们获取公司及其下属子公司《企业信用报告》，对截至 2019 年末及 2018 年末相关票据信息与公司账面信息进行核对。

## 2、核查意见

经核查，就保证金余额与应付银行承兑汇票规模方面，我们未见重大不匹配的情况。

二、请你公司结合业务发展、采购或应付款项结算方式变化情况说明报告期末应付票据余额大幅减少的原因及合理性。

### (一) 公司回复

2018 年国家金融去杠杆，银行对民营企业贷款政策收紧，企业融资困难、融资成本增加，公司流动资金减少，自 2018 年下半年开始对生产经营产生较大影响。2019 年，受经济形势影响电缆行业普遍不景气，公司电缆料业务受冲击较大，公司生产经营持续萎缩，公司对业务进行调整，剔除资金占用量大的产能，集中现有资源维持部分高毛利产品。公司 2019 年营业收入为 115,082.50 万元，较 2018 年 219,399.21 万元下降了 47.55%。经营业绩的下降以及公司流动资金的减少，导致公司采购量减少，期末应付票据减少。

同时，公司控股股东股票质押于 2018 年面临平仓风险，2019 年被各大质押方强制平仓，公司之前所有的银行授信均由控股股东进行担保，出现上述平仓事项，各授信银行判断公司控股股东担保能力不足，对公司的部分流动资金贷款进

行了压缩额度，从而导致公司现金流出现紧张的情形，在此背景下，公司求助于当地政府，希望当地政府协助公司渡过难关，当地政府协调各授信银行，将 2018 年给予公司的票据业务额度转换为部分流动资金贷款，从而导致公司 2019 年末应付票据余额大幅减少。

## （二）会计师回复

### 1、核查程序

- （1）审计机构对财务及相关高管人员进行访谈，初步了解波动的主要原因；
- （2）结合上述了解的结果对报表相关科目执行分析性复核程序；
- （3）审计机构对借款、票据等负债科目进行函证。

### 2、核查意见

经核查，就公司应付票据余额大幅减少的原因及合理性方面，未见重大异常。

**【事项 3】**报告期末，你公司应收票据账面余额为 13.80 亿元，按组合计提坏账准备 2.76 亿元，计提比例为 20%；应收票据期末余额 11.04 亿元，其中商业承兑票据期末余额 11.04 亿元，较期初增加 10.89 元；银行承兑票据期末余额为 0，较期初减少 9.11 亿元。报告期信用资产减值损失明细中确认应收票据坏账损失 2.76 亿元。（1）请你公司说明报告期内大幅增加商业承兑票据减少银行承兑票据结算的原因及合理性，说明是否符合商业逻辑，是否有利于你公司回收款项。（2）请你公司补充披露报告期应收票据坏账准备计提的依据及其合理性，结合应收票据期后回款情形等说明坏账准备计提是否充分、谨慎。（3）请你公司核实报告期内是否存在无真实商业往来的应收票据情形，应收票据相关业务收入确认的真实性。（4）请你公司列示报告期末应收票据账面余额前十名开票人基本情况，包括不限于开票人名称、开票时间、承兑日、金额、业务往来情况、出票人与公司的关联关系，以及截至目前回款情况，同时报备相关证明文件。

请年审会计师核查并发表明确意见，说明核查程序以及是否获得了充分的审计证据。

### 【回复】

一、报告期内大幅增加商业承兑票据减少银行承兑票据结算的原因及合理性，说明是否符合商业逻辑，是否有利于你公司回收款项。

#### （一）公司回复

2019 年上半年，公司根据对未来市场的预判，结合自身生产需要，制定了相关原材料采购计划。为获取有优势的采购价格，公司以银行存款及银行承兑汇票的形式向供应商预付了部分材料采购款，以期在确保原材料品质的同时，发挥集中采购的优势，降低采购成本，减少因原材料价格波动对公司业绩的影响。2019 年下半年，因国内经济形势下行，且由于公司所处行业整体不景气，相关电缆材料的需求减少，按照以往经验，公司估计若仍按年初制定的采购计划执行，会对公司造成损失。为降低相应的风险公司积极与供应商进行沟通，取消了年初签订的原材料采购协议中尚未履行完毕的部分。但由于相关供应商已就公司年初的采购计划作出了相应的采购安排，在突然遭遇公司取消订单的情况下，资金周转出现困难。经和公司友好协商，公司接受了供应商暂以商业汇票的形式退回原采购协议中未履行完毕部分所对应的货款。该票据系由双方按照目前市场行情和公司实际经营情况协商后开具，基于经营实质而发生，且作为与供应商继续合作的保障措施，有利于我司的款项回收。截至 2020 年 4 月末，已到期的商业承兑汇票公司已收到相关款项。

#### （二）会计师回复

## 1、核查程序

(1) 我们对财务及相关高管人员进行访谈，初步了解波动的主要原因；

(2) 结合上述了解的结果对报表相关科目执行分析性复核程序；

(3) 我们对期末主要票据余额执行函证程序；

(4) 针对期末票据余额较大的供应商审计机构进行实地访谈，就商业逻辑进行了现场访谈；

(5) 我们就公司与上述主要供应商不存在关联关系获取了律师出具的法律意见书。

## 2、核查意见

经核查，就公司票据余额大幅波动的原因及合理性方面，未见重大异常。

二、请你公司补充披露报告期应收票据坏账准备计提的依据及其合理性，结合应收票据期后回款情形等说明坏账准备计提是否充分、谨慎。

### (一) 公司回复

公司收到的票据分银行承兑汇票和商业承兑汇票，应收票据科目核算的系商业承兑汇票，开具这些商票的供应商均为与德威新材有多年合作关系，同时考虑收回存在一定的风险，公司出于谨慎性原则，结合这些客户的历史回款综合情况，按照商业承兑汇票余额的 20% 计提坏账准备金。

截至 2020 年 4 月末，上述商业承兑汇票中出票人为苏州菲尔普斯国际贸易有限公司票据余额为 39,980.75 万元已到期并且公司已收到上述款项。

### (二) 会计师回复

## 1、核查程序

(1) 我们对财务及相关高管人员进行访谈，初步了解与上述票据相关业务情况；

(2) 结合上述了解的结果运用相关预期损失模型对公司当期计提的信用减值损失进行分析性复核；

(3) 对期后回款情况查验相关银行单据；

## 2、核查意见

经核查，就坏账准备计提的充分和谨慎方面，未见重大异常。

三、请你公司核实报告期内是否存在无真实商业往来的应收票据情形，应收票据相关业务收入确认的真实性。

### (一) 公司回复

报告期内我公司所发生的应收票据均与真实商业往来相关，不存在无真实商业往来的应收票据情形。与应收票据相关业务收入是真实的。

### (二) 会计师回复

## 1、核查程序

(1) 我们对财务及相关高管人员进行访谈，初步了解与上述票据相关业务情况；

(2) 针对期末余额较大的票据，我们对相关出票人及供应商进行了实地访谈；

(3) 对本期与票据相关的业务收入我们执行了函证程序，对于到期的票据

我们核查了相应回款单据；

## 2、核查意见

经核查，就公司票据的商业实质方面，我们未见重大的异常。

四、请你公司列示报告期末应收票据账面余额前十名开票人基本情况，包括但不限于开票人名称、开票时间、承兑日、金额、业务往来情况、出票人与公司的关联关系，以及截至目前回款情况，同时报备相关证明文件。

### （一）公司回复

1、公司收到苏州乾威电气实业有限公司于 2019 年 10 至 12 月开具的多张商业承兑汇票，金额合计 19,999.52 万元承兑日为 2020 年 10 至 12 月不等，本公司与该企业并无关联方关系，上述票据与双方采购、贸易业务相关，截至目前票据尚未到期，尚未收到相关款项；

2、公司收到苏州德都实业有限公司于 2019 年 10 至 12 月开具的多张商业承兑汇票，金额合计 19,082.79 万元承兑日为 2020 年 10 至 12 月不等，本公司与该企业并无关联方关系，上述票据与双方采购、贸易业务相关，截至目前票据尚未到期，尚未收到相关款项；

3、公司收到上海舟惟实业有限公司于 2019 年 10 至 12 月开具的多张商业承兑汇票，金额合计 23,638.77 万元承兑日为 2020 年 10 至 12 月不等，本公司与该企业并无关联方关系，上述票据与双方采购、贸易业务相关，截至目前票据尚未到期，尚未收到相关款项；

4、公司收到苏州菲尔普斯国际贸易有限公司于 2019 年 10 至 12 月开具的多

张商业承兑汇票，金额合计 54,199.08 万元承兑日为 2020 年 4 至 12 月不等，本公司与该企业并无关联方关系，上述票据与双方采购、贸易业务相关，截至目前票据部分已到期，到期金额为 39,980.75 万元，上述金额公司于 2020 年 4 月末已收到相关款项，剩余票据尚未到期。

5、公司收到上海巨科化工有限公司于 2019 年 10 至 12 月开具的多张商业承兑汇票，金额合计 21,072.38 万元承兑日为 2020 年 10 至 12 月不等，本公司与该企业并无关联方关系，上述票据与双方采购、贸易业务相关，截至目前票据尚未到期，尚未收到相关款项。

## （二）会计师回复

### 1、核查程序

（1）我们获取企业提供的应收票据备查簿，将备查簿中相关信息与账面进行核对，在此基础上将备查簿中相关信息与相关实物票据进行核对；

（2）对期末结存的票据执行监盘程序；

（3）对本期末结存金额较大的票据，我们对出票人及公司的供应商进行了实地访谈；

（4）我们就公司与上述主要供应商不存在关联关系获取了律师出具的法律意见书。

### 2、核查意见

经核查，就期末大额票据的出票人相关基本情况而言，我们未发现重大的异常情况。

**【事项 4】报告期末，你公司应收账款账面余额 6.36 亿元，坏账准备余额**

4.18 亿元。其中，按单项计提坏账准备的应收账款账面余额 3.78 亿元，较期初增加 3.50 亿元，本期全额计提坏账准备，计提原因为预计难以收回；按组合计提坏账准备的应收账款账面余额 2.58 亿元，较期初减少 5.46 亿元，坏账准备余额 0.39 亿元，计提比例为 15.27%，本期计提坏账准备 0.25 亿元、收回或转回坏账准备 0.51 亿元。报告期信用资产减值损失明细中确认应收账款坏账损失 3.28 亿元。(1) 请你公司说明按单项计提坏账准备的应收账款、按组合计提坏账准备的应收账款划分依据及其合理性，解释报告期末按单项计提坏账准备的应收账款账面余额较期初大幅增长的原因及合理性。(2) 请你公司以列表形式说明按单项计提坏账准备的应收账款的基本情况，包括但不限于单位名称、形成原因、金额、账龄、回款情况、是否与公司存在关联关系等，逐一说明应收各单位账款减值迹象发生时间，结合坏账准备计提时点、金额、比例等说明坏账准备计提的依据及合理性，核实前期坏账准备计提是否充分，相关业务收入确认的真实性，是否存在调节利润情形。(3) 请你公司结合期后回款情况等量化分析报告期末按组合计提坏账准备的应收账款账面余额较期初大幅减少的原因及合理性，并说明按组合计提坏账准备的应收账款的坏账准备计提依据及其合理性。(4) 请你公司补充说明上述收回或转回坏账准备的具体情况、处理依据及合理性。(5) 请你公司说明报告期应收账款坏账准备计提、收回或转回金额与信用减值损失明细中应收账款坏账损失发生额的勾稽关系。请年审会计师核查并发表明确意见，详细说明核查程序以及是否获得了充分的审计证据。

#### 【回复】

一、请你公司说明按单项计提坏账准备的应收账款、按组合计提坏账准备的应收账款划分依据及其合理性，解释报告期末按单项计提坏账准备的应收账款账面余额较期初大幅增长的原因及合理性。

## （一）公司回复

公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对应收款项的预期信用损失进行估计。

对于不含重大融资成分的应收款项，本公司运用简化计量方法。按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。对于应收款项公司考虑了不同客户的信用风险特征，将客户划分为合并关联方组合、电缆料业务组合、合成材料业务组合及商业保理业务组合四类，以账龄组合为基础评估应收款项的预期信用损失。

已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等，公司单项评估其信用风险，并单项计提预期信用损失。

报告期末按单项计提坏账准备的应收账款账面余额较期初大幅增长，主要原因系近年来经济形势影响，下游电缆行业受到冲击较大，部分客户发生合同逾期、经营异常等情况，公司经过前瞻性分析并出于谨慎性原则，将已发现存在上述情况的客户予以单项测试并计提坏账准备。

## （二）会计师回复

### 1、核查程序

（1）结合企业会计准则中关于金融工具减值的描述，评价公司应收账款计提坏账的政策是否符合准则相关规定；

（2）结合公司的业务及可比公司的计提方法，评价公司组合分类是否合理；

（3）就公司 2019 年度的业务情况访谈公司相关管理人员，结合访谈结果对期末应收款相关数据进行分析性复核。

## 2、核查意见

经过核查，就公司计提坏账准备的划分依据方面，我们未发现重大异常；就期末单项计提坏账准备的应收账款账面余额波动方面，我们未发现重大异常。

二、请你公司以列表形式说明按单项计提坏账准备的应收账款的基本情况，包括但不限于单位名称、形成原因、金额、账龄、回款情况、是否与公司存在关联关系等，逐一说明应收各单位账款减值迹象发生时间，结合坏账准备计提时点、金额、比例等说明坏账准备计提的依据及合理性，核实前期坏账准备计提是否充分，相关业务收入确认的真实性，是否存在调节利润情形

### （一）公司回复

截至 2019 年末，应收账款单项计提坏账准备的主要明细如下

单位：人民币万元

客户简称	所属业务	期末账面余额	账龄	期末坏账准备 余额	其中：本期计提 金额	所属情况
山东中州电缆有限公司	商业保理业务	8,400.00	1 至 2 年	8,400.00	6,262.98	申请破产【注 2】
山东中州电缆有限公司	电缆料销售	6,491.91	1 至 2 年	6,491.91	6,196.84	
山东中州小计		14,891.91		14,891.91	12,459.82	
安徽科正新材料有限公司	商业保理业务	5,030.67	1 至 2 年	5,030.67	5,030.67	合同逾期【注 3】
江苏远洋东泽电缆股份有限公司	商业保理业务	6,000.00	1 至 2 年	6,000.00	4,465.05	合同逾期【注 4】
明达线缆集团有限公司	商业保理业务	5,008.33	1 至 2 年	5,008.33	5,008.33	合同逾期【注 5】
上海南大集团有限公司	商业保理业务	3,536.84	1 至 2 年	3,536.84	3,536.84	合同逾期【注 6】
江苏金土木建设集团有限公司	商业保理业务	592.64	1 至 2 年	592.64	592.64	合同逾期【注 7】
鑫峰电缆有限公司	电缆料销售	950.37	1 至 2 年	950.37	319.63	合同纠纷【注 8】
合计		36,010.76		36,010.76	31,412.98	【注 1】

注 1：上表列示主要明细，期末坏账准备余额占期末单项计提的坏账准备比例为 95.18%。其中属于商业保理业务的应收账款在正常情况下每年都收回上年度余额并发生新款项形成当年度余额，该表中列示的商业保理客户均产生经营问题，无法偿还上年度余额，公司立即予以关注并采用单项计提，因此上表中商业保理业务账龄都是 1 至 2 年，各公司详细情况见注 2 至注 8。

注 2：2019 年 9 月底，山东中州电缆有限公司（以下简称“山东中州”）向山东省齐河县人民法院申请破产重整。2019 年 10 月，公司收到了由山东省齐河县人民法院指定的管理人发起的首次债权人会议通知。公司委托江苏至誉律师事务所代表公司向管理人提供相关债权资料，截至目前法院尚未对该破产重整事项作出判决。根据公司目前了解的情况，山东中州可用于偿还无抵押、担保、质押债务的资产不足于偿还相应债务，基于谨慎性原则，公司子公司苏州德威商业保理有限公司（以下简称“德威保理”）于 2019 年将山东中州的信用评级调整为损失，并对其账面确认的 8,400.00 万元保理款本金全额计提坏账准备。与此同时，公司将从山东中州收到的 1,603.68 万元商业承兑汇票转回应收账款核算，并对账面应收货款 6,491.91 万元全额计提坏账准备。

注 3：根据德威保理的了解，2019 年下半年起安徽科正新材料有限公司（以下简称“安徽科正”）受电缆行业整体不景气的影响，逾期未收回的应收账款比往年有所增加。由于安徽科正本身现金流并不充裕，应收账款的大量逾期无疑是雪上加霜，导致安徽科正的资金链出现短暂断裂，此后虽经营有所改善，但是由于银行对其贷款进行了收缩，导致其没有足够的资金及时归还所欠德威保理的保理款项，保理合同的履行出现了逾期的情况。目前德威保理与安徽科正就补充抵押及适当延长保理合同等相关事宜进行协商。由于 2020 年初发生的新型冠状病毒疫情对于安徽科正的生产复苏形成了一定的负面影响，预计期后安徽科正的经营状况有可能还不能完全好转，德威保理基于谨慎性原则以及原有的会计估计政策，将其归类为损失类款项，对期末应收保理本息款 5,030.67 万元全额计提坏账准备。

注 4：由于江苏远洋东泽电缆股份有限公司（以下简称“远洋东泽”）前董事长何润东先生决策失误，导致远洋东泽经营出现漏洞资金链持续紧张，自此之后远洋东泽遭到银行相继收紧贷款规模以及其他债权人的起诉，资金链接近断裂。2018 年，远洋东泽由金栖泽先生接任何润东先生董事长一职，经营维持军工订单持续生产，企业现金流有所好转，但是远洋东泽军工订单的采购款都是专款专用，并没有多余现金归还外部举债，至今仍无法偿还保理款项，导致保理合同逾期至今。目前德威保理与远洋东泽就补充抵押及适当延长保理合同等相关事宜进行协商。由于 2020 年初发生的新型冠状病毒疫情对于远洋东泽的生产形成了一定的负面影响，即使其军工订单比较稳定，但是现金流不富裕，德威保理基于谨慎性原则以及原有的会计估计政策，将其归类为损失类款项，对期末应收保理本息款 6,000 万元全额计提坏账准备。

注 5：明达线缆集团有限公司（以下简称“明达线缆”）的大部分订单为通过上海斯麟特种设备有限公司（以下简称“上海斯麟”）向美国进行出口。2019 年，受中美贸易战的持续深远影响，明达线缆的出口订单大幅受挫，其销售额直线下降。由于明达线缆所处行业为资金密集型行业，其现金流因此受到重大影响。为了扭转其销售下降的颓势，明达线缆决定在柬埔寨等东南亚国家建厂直接向美国销售货物，但是由于新建工厂占用了明达线缆大量的现金流，其现金流进一步恶化，并最终导致其无法按照原协商方案偿还德威保理的保理款项。目前德威保理与明达线缆就补充抵押及适当延长保理合同等相关事宜进行协商。2020 年初还发生了新型冠状病毒疫情，这对明达线缆的生产形成了一定的负面影响，再加上中美贸易战的结果还不明朗，德威保理预计其经营状况短期内无法得到改善，基于谨慎性原则以及原有的会计估计政策，将其归类为损失类款项，对期末应收保理本息款 5,008.33 万元全额计提坏账准备。

注 6：上海南大集团有限公司（以下简称“上海南大”）于 2019 年接到政府通知，其现在工厂生产所占用的工业用地将被政府收回。为了能够衔接占用土地被收回后的生产安排，上海南大在浙江购置土地并新建厂房，这一举动占用了上海南大量的资金。至 2019 年末，上海南大的政府拆迁补偿款尚未到账，导致其现金流出现短缺，无法及时偿还逾期的保理款项。目前德

威保理与上海南大就补充抵押及适当延长保理合同等相关事宜进行协商。由于 2020 年初发生的新型冠状病毒疫情对于上海南大的生产经营产生了一定的负面影响，德威保理预计其现金流状况在未获得政府拆迁补偿款的前提下无法好转，基于谨慎性原则以及原有的会计估计政策，将其归类为损失类款项，对期末应收保理本息款 3,536.84 万元全额计提坏账准备。

注 7：江苏金土木建设集团有限公司（以下简称“金土木”）于 2019 年承接了在赞比亚等非洲国家的一些海外项目，这些项目工程量大，工程造价高，工程周期长，且金土木已自行垫付了大量工程款，占用了大量的流动资金。由于海外工程的结算周期与国内有所不同，预先垫付的工程款并不能在年末及时收回，导致金土木的现金流出现了短缺，无法及时归还德威保理的保理款项。目前德威保理正与金土木就补充抵押及适当延长保理合同等相关事宜进行协商。由于 2020 年初发生的新型冠状病毒疫情对于金土木的工程施工形成了一定的负面影响，即使疫情逐渐恢复正常，工程的工期也需要相应进行延长，德威保理基于谨慎性原则以及原有的会计估计政策，将其归类为损失类款项，对期末应收保理本息款 592.64 万元全额计提坏账准备。

注 8：鑫峰电缆有限公司（以下简称“鑫峰电缆”）合同违约一案，我公司委派江苏至誉律师事务所，通过太仓市人民法院进行调解，调解文书：太仓市人民法院（2019）苏 0585 民初 48 号调解书，生效日期：2019 年 6 月 4 日，最后履行日期：2019 年 6 月 5 日。经太仓市人民法院公开审理后，双方达成调解协议，由被执行人分期履行，任何一期未按约履行，申请人有权就剩余未付款项立即申请执行。然而，鑫峰电缆未支付我公司任何费用，致使我公司的合法权益受到损害。根据《中华人民共和国民事诉讼法》的规定，我公司于 2019 年 6 月 14 日特请求太仓市人民法院依法强制执行，以维护我公司的合法权益。但鑫峰电缆至今未支付任何费用，公司仍在想办法通过其他方案再次起诉。公司出于谨慎性原则，决定年末将 950.37 万元账面应收货款全部计提坏账准备。

综上所述，公司本期单项计提坏账准备的客户，其减值迹象均发生于 2019 年度，坏账准备计提时点、金额、比例有充分的依据且合理，应收账款均基于销售收入或保理业务形成，不存在调节利润的情形。

## （二）会计师回复

### 1、核查程序

（1）与公司销售人员及管理层进行访谈，了解相关客户在 2019 年度的变化情况；

（2）对部分客户进行实地走访；

（3）获取相应的原始单据，例如公司申请破产的文件等，以评价相关事项是否发生在当期；

### 2、核查意见

经过核查，公司就单项计提坏账方面，我们未见重大的异常。

三、请你公司结合期后回款情况等量化分析报告期末按组合计提坏账准备的应收账款账面余额较期初大幅减少的原因及合理性，并说明按组合计提坏账准备的应收账款的坏账准备计提依据及其合理性。

## （一）公司回复

公司 2019 年末和年初应收账款坏账准备计提情况如下表

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	378,363,620.75	59.46	378,363,620.75	100.00	
按组合计提坏账准备	257,926,906.76	40.54	39,375,020.12	15.27	218,551,886.64
合计	636,290,527.51	100.00	417,738,640.87		218,551,886.64

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	28,582,470.66	3.43	24,396,176.41	85.35	4,186,294.25
按组合计提坏账准备	804,033,298.96	96.57	64,990,954.49	8.08	739,042,344.47
合计	832,615,769.62	100.00	89,387,130.90		743,228,638.72

2019 年度经济走势下幅，电缆行业受冲击影响较大，公司下游客户电缆企业的业务均受到不同程度影响，甚至有些企业已面临资金链断裂、公司暂停运营、破产等情况。公司对现有客户进行分析，已发生上述情况的客户将其计提坏账类别从按组合计提转为按单项计提，由上表可见按组合计提坏账准备的应收账款期初余额 804,033,298.96 元，期末余额 257,926,906.76 元，减少 546,106,392.20 元，降幅 67.92%，按单项计提坏账准备的应收账款期初余额 28,582,470.66 元，期末余额 378,363,620.75 元，增加 349,781,150.09 元，增幅 1223.76%。同时电缆行业的不景气也严重影响到生产电缆主要原材料的上游行业，本公司 2019 年度营业收入 1,150,825,046.18 元，2018 年度为 2,193,992,132.61 元，减少 1,043,167,086.43 元，降幅 47.55%，由于业务收入大幅减少期末应收账款也相应减少。

由此可见，期末按组合计提坏账准备的应收账款大幅减少系由于本期有部分客户转至按单项计提坏账准备的类别，以及公司营业收入减少导致应收账款整体减少所造成。

## （二）会计师回复

### 1、核查程序

- （1）获取管理层期末计提坏账的分类明细，评价分类依据是否合理；
- （2）抽样查验相关分类标准是否一贯执行；
- （3）对于组合计提的坏账准备我们执行了重新计算程序。

## 2、核查意见

经过核查，公司就期末按组合计提坏账准备的应收账款账面余额较期初大幅减少的原因及合理性方面，我们未见重大异常；就坏账准备计提依据及其合理性方面我们未见重大异常。

四、请你公司补充说明上述收回或转回坏账准备的具体情况、处理依据及合理性。

### （一）公司回复

本报告期公司收回或转回坏账准备金 5,223.35 万元，其中按组合计提转回 5,073.22 万元，单项计提转回 150.13 万元。主要发生额如下：

山东中州电缆有限公司保理款 2,100 万元，以及江苏远洋东泽电缆股份有限公司 1,500 万元分类从按组合计提重分类至单项计提，因此在报表附注中将其列示在组合的转回，单项的计提中。上述金额在期初的坏账准备余额已存在只是在本期对其的预期信用损失调整后进行的重分类。

此外以前年度回收较慢的应收款江苏江扬电缆有限公司、广州市瀚雄纺织品贸易有限公司经公司多次催收及协商收回大部分款项，上述金额合计 830 万元。

### （二）会计师回复

#### 1、核查程序

（1）我们获取应收账款坏账准备分类变动明细表，将相应的金额与账面数据进行核对；

（2）对于本期收回或转回金额查验相关银行回单或者票据背书记录。

## 2、核查意见

经过核查，公司就坏账准备收回或转回方面未见重大异常。

五、请你公司说明报告期应收账款坏账准备计提、收回或转回金额与信用减值损失明细中应收账款坏账损失发生额的勾稽关系。

### （一）公司回复

本期应收账款计提坏账准备金额为 38,063.30 万元，其中单项计提金额为 35,551.67 万元；按组合计提金额为 2,511.63 万元。本期应收账款转回及收回金额 5,223.35 万元，其中单项转回及收回金额为 150.13 万元，按组合转回及收回金额为 5,073.22 万元。

计提金额与转回金额的差为抵消后的发生额为：32,839.95 万元。利润表中信用减值损失发生额为-32,839.95 万元（损失按照负数在利润表中列示）。

报告期内应收账款坏账准备计提、收回及转回金额与信用减值损失相关明细发生额勾稽核对一致。

### （二）会计师回复

#### 1、核查程序

（1）我们获取应收账款坏账准备分类变动明细表，将明细表中发生额与损益表中相关损益类科目进行勾稽核对。

#### 2、核查意见

经过核查，报告期应收账款坏账准备计提、收回或转回金额与信用减值损失明细中应收账款坏账损失发生额的勾稽关系符合企业会计准则相关规定。

**【事项 5】**报告期末，你公司商誉原值为 2.87 亿元，其中收购江苏和时利新材料股份有限公司（以下简称“江苏和时利”）形成商誉 2.76 亿元，本期未计提商誉减值准备。银信资产评估有限公司对江苏和时利相关资产组在 2019 年 12 月 31 日的可收回价值进行了评估。（1）请你公司充分说明 2019 年末对江苏和时利商誉减值测试时对未来现金流量预测时所选取的关键参数，包括但不限于销量、价格、成本、费用、预测期增长率和稳定期增长率，并说明相关参数选取是否有可靠数据来源，是否与历史数据、运营计划、行业数据等情况相符，以及江苏和时利相关重大假设是否与可获取的内部、外部信息相符，如不相符，请你公司说明是否有合理理由支持。（2）根据你公司与江阴华能企业管理有限公司（以下简称“江阴华能”）等交易对方签署的协议，江阴华能承诺江苏和时利 2017 年度、2018 年度和 2019 年度经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（以下简称“净利润”）分别不低于 6,200 万元、7,400 万元和 8,700 万元，承诺期满累计实现的净利润低于累计承诺净利润的 90%的，江阴华能应以现金方式向你公司支付补偿。根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的专项审核报告，江苏和时利 2017 年度、2018 年度和 2019 年度经审计的净利润分别为 7,923 万元、7,031 万元和 5,712 万元，考虑少数股东损益的影响后累计净利润 20,359 万元，占累计承诺净利润的 91.29%。请你公司结合江苏和时利营业收入、毛利率变化情况说明近两年业绩下滑的原因，并说明承诺期累计净利润精准达标是否存在调节利润情形。（3）请你公司结合上述江苏和时利可收回金额的具体测算过程、近两年业绩下滑等情况说明本期未对江苏和时利计提商誉减值的合理性。请年审会计师和评估机构发表明确意见。

## （一）公司回复

1、请你公司充分说明 2019 年末对江苏和时利商誉减值测试时对未来现金流量预测时所选取的关键参数，包括但不限于销量、价格、成本、费用、预测期增长率和稳定期增长率，并说明相关参数选取是否有可靠数据来源，是否与历史数据、运营计划、行业数据等情况相符，以及江苏和时利相关重大假设是否与可获取的内部、外部信息相符，如不相符，请你公司说明是否有合理理由支持。

（1）资产组所在单位主要产品历史年度的销量、价格如下

单位：人民币万元

产品名称	2017 年			2018 年			2019 年		
	数量	单价	收入	数量	单价	收入	数量	单价	收入
树脂	1.62	0.96	15,552.23	1.93	1.04	20,189.39	1.43	0.82	11,784.77
四氢呋喃	0.25	1.22	3,120.80	0.27	1.17	3,165.19	0.09	1.09	1,019.14
弹力丝	2.01	1.60	32,228.48	2.66	1.59	42,127.74	1.99	1.36	27,094.31
TPEE	0.39	1.71	6,750.95	0.52	1.73	9,009.00	0.70	2.00	14,003.01
PBT 短纤	0.02	1.74	308.18	0.00	4.40	175.83	-	-	9.51
己二酸	0.01	0.81	104.64	-	-	-	-	-	-
PBT 包芯纱	0.02	2.76	456.10	0.00	2.99	125.87	-	-	-
催化剂	-	-	-	0.00	4.31	0.09	-	-	-
原丝	-	-	-	-	-	-	0.19	1.01	1,896.49
废丝	-	-	-	-	-	-	-	-	299.98
TPEE 内销	0.40	2.01	8,011.66	0.39	2.19	8,562.83	0.50	2.30	11,473.61
TPEE 外销	0.02	2.04	495.61	0.09	2.14	1,956.19	0.17	2.37	3,994.17
锦纶短纤	2.42	1.59	38,456.37	2.32	1.69	39,168.81	1.37	1.38	19,014.13

产品名称	2017年			2018年			2019年		
	数量	单价	收入	数量	单价	收入	数量	单价	收入
小计	7.17	-	105,485.03	8.19	-	124,480.95	6.45	-	90,589.11
内部销售抵消	-	-	7,114.64	-	-	9,004.32	-	-	14,181.56
合计	-	-	98,370.39	-	-	115,476.63	-	-	76,407.55

(2) 资产组所在单位主要产品预测期的销量、价格如下

单位：人民币万元

产品名称	2020年			2021年			2022年			2023年			2024年		
	数量	单价	收入												
树脂	2.29	0.82	18,828.40	2.63	0.82	21,652.66	2.94	0.82	24,250.98	3.24	0.82	26,676.08	3.50	0.82	28,810.16
四氢呋喃	0.09	1.09	1,018.22	0.09	1.09	1,018.22	0.09	1.09	1,018.22	0.09	1.09	1,018.22	0.09	1.09	1,018.22
弹力丝	2.00	1.36	27,112.05	2.29	1.36	31,178.86	2.57	1.36	34,920.32	2.83	1.36	38,412.35	3.05	1.36	41,485.34
TPEE	0.70	2.00	14,008.60	0.74	2.00	14,709.03	0.77	2.00	15,444.48	0.81	2.00	16,216.71	0.81	2.00	16,216.71
TPEE-内销	0.50	2.31	11,525.00	0.60	2.31	13,830.00	0.60	2.31	13,830.00	0.60	2.31	13,830.00	0.60	2.31	13,830.00
TPEE-外销	0.17	2.38	4,037.50	0.20	2.38	4,750.00	0.20	2.38	4,750.00	0.20	2.38	4,750.00	0.20	2.38	4,750.00
锦纶短纤	1.70	1.38	23,511.00	1.96	1.38	27,037.65	2.25	1.38	31,093.30	2.47	1.38	34,202.63	2.60	1.38	35,912.76
小计	-	-	100,040.76	-	-	114,176.41	-	-	125,307.29	-	-	135,105.98	-	-	142,023.18
内部销售抵消	-	-	14,008.60	-	-	14,709.03	-	-	15,444.48	-	-	16,216.71	-	-	16,216.71
合计	-	-	86,032.17	-	-	99,467.38	-	-	109,862.81	-	-	118,889.27	-	-	125,806.48

(3) 资产组所在单位历史年度及预测期各项盈利能力指标如下

项目	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年
毛利率	15.80%	12.56%	14.06%	14.27%	14.04%	13.84%	13.72%	13.46%
收入增长率	56.94%	17.38%	-33.78%	12.50%	15.62%	10.45%	8.22%	5.82%
销售费用率	1.18%	0.95%	0.93%	0.92%	0.90%	0.88%	0.87%	0.86%
管理费用率(含研发费用)	3.21%	3.06%	3.40%	3.20%	3.02%	2.95%	2.92%	2.91%
净利率	8.63%	6.57%	7.60%	8.11%	8.04%	7.97%	7.91%	7.73%

(4) 关于稳定期的增长率

合成材料既是化工产品，又是化工产品重要的基础原材料，在国民经济生产和人们社会生活中扮演极其重要的角色。进入21世纪后，中国合成材料产业呈加速发展态势，取得了令世人惊叹的成绩。目前，从农业到包装、建筑，从汽车到电气、电子，合成树脂、合成橡胶、合成纤维已渗透到生产生活的各个方面，直接影响着国家经济的发展和人民消费水平。2019上半年，合成材料表观消费总量增长约6%，较上年同期回落1个百分点。其中，合成树脂表观消费量5846.4万吨，增长8.6%;合成纤维单(聚合)体表观消费总量3920.2万吨，增长3.1%。随着我国工业的发展，对合成材料的需求将更加旺盛。本次评估基于谨慎原则，稳定期增长率取3%。

#### （5）预测期各项盈利能力指标与历史年度比较

资产组所在单位预测期毛利率、净利率和各项费用率指标与历史年度水平接近。

其中 2017 年至 2018 年产量及收入大幅度增长，而 2019 年度业绩下滑较大，影响因素主要为受 TPEE、PBT 纤维（弹力丝）技改工程影响。

公司生产的 TPEE 材料自 2015 年上市以来在市场上因品质优良价格合理受到广泛好评，品牌影响力逐步建立，销量逐年增加。至 2018 年更是出现了供不应求，部分客户订单需要等待 2 个月以上的紧张局面。出于把握市场先机，进一步提高公司的整体利润的同时更好地服务客户的愿望，公司于 2018 年 10 月份开始 TPEE 生产线的技改工程。2019 年 3 月底完成改造并于 4 月份开始投入生产。由于在工程实施的某些重要节点需要停车整合，因此 2019 年度 1-4 月份受技改项目影响，生产量大幅度降低。短期内加剧了因缺货导致销售减少的情形，影响了年度利润表现。

公司 PBT 弹力纤维（弹力丝）产品在市场上有良好的口碑。为了满足客户日趋多元化的产品需求，公司在 2019 年上半年对部分生产线进行了设备停车改造，影响了产品的全年产量，影响了利润。

同时，PBT 树脂生产线因受 TPEE 生产线改造的影响，经历了数月的停工而产量减少。其副产物 THF（四氢呋喃）在此期间的产量也大幅下降。

因此 2019 年的业绩下滑是因为停产技改，而不是产品需求减少所导致。我们认为 2020 年，技术改造完成后，伴随着生产效率的提升和产品质量的提高，有理由相信企业未来的产品毛利率、销售收入增长率能够维持在一个合理的水平，经过与企业管理层的沟通，结合对历史年度经营状况的分析，我们对企业管理层提供的预测期的收入、成本、费用以及收入增长率等相关数据进行了复核，我们认为预测数据是客观合理的。结合目前市场情况，从 PBT 弹力丝色丝的高端细分市场、TPEE 产品的品牌品质市场份额、PBT 改性产品多途径运用来看，预计以后年度产量和收入可以稳步增长。

## (6) 与可比公司比较

### 预测期净利率、毛利率水平与可比公司对比

证券代码-证券名称	销售毛利率 (%)			销售净利率 (%)		
	2017 年	2018 年	2019 年 1-9 月	2017 年	2018 年	2019 年 1-9 月
600527.SH 江南高纤	4.901	6.4465	6.0627	10.5395	11.4511	11.8629
002254.SZ 泰和新材	6.8652	6.8993	7.5497	16.3182	17.3236	18.0096
000782.SZ 美达股份	1.0342	1.0021	-1.6834	8.1911	8.0559	5.1299
002064.SZ 华峰氨纶	9.2898	10.0372	10.8853	20.6666	22.8488	22.8584
平均	5.5226	6.0963	5.7036	13.9289	14.9199	14.4652

经对比，资产组所在单位销售净利率、毛利率水平同行业水平相符。

2、请你公司结合江苏和时利营业收入、毛利率变化情况说明近两年业绩下滑的原因，并说明承诺期累计净利润精准达标是否存在调节利润情形。

和时利近年来为持续保持公司的竞争力，销售结构有所变化，近两年的销售收入结构如下：

单位：人民币万元

产品	2019 年度				2018 年度			
	销售收入	销售成本	销售毛利率	销售占比	销售收入	销售成本	销售毛利率	销售占比
PBT 树脂	11,869.19	10,829.11	8.76%	15.53%	20,189.39	17,230.66	14.65%	17.48%
PBT 纤维	29,994.85	27,342.90	8.84%	39.26%	45,599.41	39,998.13	12.28%	39.49%
TPEE 树脂	15,536.56	8,953.32	42.37%	20.33%	10,519.02	6,442.76	38.75%	9.11%
锦纶短纤	19,006.96	18,579.30	2.25%	24.88%	39,168.81	37,319.44	4.72%	33.92%
合计	76,407.55	65,704.62			115,476.63	100,990.99		

近年来，响应国家号召生产需要绿色环保，公司的能源供应由煤改成天然气致使产品的成本上升较大，同时 PBT 及相关产品市场竞争越来越激烈，单价持续下降，上述原因导致产品的毛利率持续下降。

2018 年末，为迎合市场的需求，公司将原有的 PBT 生产线进行升级改造，生产 TPEE 等附加值较高的产品，2019 年上半年上述生产线改造完毕，未来随着品牌影响力的逐步建立，伴随着生产效率的提升和产品质量的提高，有理由相信企业未来的产品毛利率、销售收入增长率能够维持在一个合理的水平。

业绩承诺期，未发现调节利润的情形。

3、请你公司结合上述江苏和时利可收回金额的具体测算过程、近两年业绩下滑等情况说明本期未对江苏和时利计提商誉减值的合理性

(1) 评估步骤介绍

本次评估中，我们考虑到商誉减值测试的一般要求，结合资产的特点，基于持续经营的假设前提，采用永续模型分段预测折现的思路，估算资产预计未来现金流量的现值。具体计算公式如下：

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^i} + \frac{R_{n+1}}{r(1+r)^n}$$

公式中：P：资产未来现金流量的现值（NPV）；R<sub>i</sub>：第 i 年预计资产未来现金流量（NCF）；R<sub>n+1</sub>：详细预测期后的预计资产未来现金流量（NCF）；r：折现率；n：详细预测期。

1) 收益指标

本次收益法评估中采用的收益指标为资产未来现金流量（NCF），主要包括：  
(1) 资产持续使用过程中预计产生的现金流入。(2) 为实现资产持续使用过程中产生的现金流入所必需的预计现金流出。(3) 资产使用寿命结束时，处置资产所收到或者支付的净现金流量。通常根据资产未来每期最有可能产生的现金流量进行预测，其中，资产使用过程中产生的现金流量（NCF）的计算公式如下

$$NCF = EBITDA - \text{资本性支出} - \text{营运资金增加额}$$

$$EBITDA = \text{营业收入} - \text{营业成本} - \text{税金及附加} - \text{销售费用} - \text{管理费用} - \text{研发费用} + \text{折旧摊销}$$

资本性支出是指为了维持资产正常运转或者资产正常产出水平而必要的支出或者属于资产维护支出。

由于本次评估资产预计未来现金流量的现值时采用的是永续模型，因此无需再考虑资产处置时产生的现金流。

## 2) 收益期

根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》第十一条：建立在预算或者预测基础上的预计现金流量最多涵盖 5 年，企业管理层如能证明更长的期间是合理的，可以涵盖更长的期间。

委托人管理层向我们提供了与资产组相关的财务预算及未来经营预测数据，同时说明预测期外资产组仍将正常运行。

本次评估，假设资产组且与之相关的资源在可预见的未来持续经营。故预测期确定为自评估基准日至 2024 年 12 月 31 日，其后年度为永续期。

## 3) 折现率

根据企业会计准则的规定，为了资产减值测试的目的，计算资产未来现金流量现值时所使用的折现率应当是反映当前市场货币时间价值和资产特定风险的税前利率。该折现率是资产组所在单位在购置或者投资资产时所要求的必要报酬率。

本次评估中，我们在确定折现率时，首先考虑以该资产的市场利率为依据，但鉴于该资产的利率无法从市场获得的，因此使用替代利率估计。在估计替代利率时，我们充分考虑了资产剩余寿命期间的货币时间价值和其他相关因素，根据资产组所在单位加权平均资金成本（WACC）作适当调整后确定。调整时，考虑了与资产预计现金流量有关的特定风险以及其他有关政治风险、货币风险和价格风险等。采用资本加权平均成本模型（WACC）确定折现率  $r$  的计算公式如下：

$$\text{税后折现率 } r = K_e \times [E/(E+D)] + K_d \times (1-T) \times [D/(E+D)]$$

公式中：E：股权的市场价值；D：债务的市场价值；Ke：股权资本成本；Kd：债务资本成本；T：资产组的所得税率

股权资本成本采用资本资产定价模型（CAPM）计算：

$$\text{公式： } K_e = R_f + \text{ERP} \times \beta + R_c$$

式中：Rf：目前的无风险收益率；ERP：市场风险溢价； $\beta$ ：公司风险系数  
Rc：公司特定的风险调整系数

付息债务成本 Kd：根据付息债务的实际情况估算其偿还周期，采用与评估基准日相近的同期商业贷款利率对付息债务成本 Kd 进行估计。

无风险收益率 Rf：采用长期国债利率对无风险报酬率 Rf 进行估计。

市场风险溢价 ERP：英文表述为 MarketRiskPremium（MRP、市场风险溢价）或 EquityRiskPremium（ERP、股票市场风险溢价），是对于一个充分风险分散的市场投资组合，投资者所要求的高于无风险利率的回报率。本次评估采用公认的成熟市场（美国市场）的风险溢价进行调整，具体计算过程如下：

市场风险溢价=成熟股票市场的基本补偿额+国家风险补偿额

公司风险系数 $\beta$ ：根据类似上市公司剔除财务杠杆的贝塔系数的平均值求取资产组剔除财务杠杆的贝塔系数。

公司特定的风险调整系数 Rc：综合考虑资产组所对应业务的经营规模、所处经营阶段、历史经营情况、运营风险、业务模式、相关管理及控制机制、政策及资金风险等因素确定。

由于在预计资产的未来现金流量时均以税前现金流口径作为预测基础，而用于估计折现率的基础是税后的，应当将其调整为税前的折现率，以便于与资产未来现金流量的估计基础相一致。

税前折现率计算公式：

根据税前口径现金流/税前折现率=税后口径现金流/税后折现率

已知税后口径现金流、税后折现率、税前口径现金流，内插法计算得出税前折现率。

## (2) 资产组评估预测说明

1) 资产组所在单位拥有 3 家子公司。具体为：

被投资单位	股权比例%	备注
江阴和锦特种纤维材料有限公司	100	正常经营
和时利（香港）贸易有限公司	100	正常经营
江阴和创弹性体新材料科技有限公司（注）	100	正常经营

注：形成商誉时，江阴和创弹性体新材料科技有限公司的持股比例为 70%。

2) 母公司与子公司之间的销售关系：

①目前 TPEE 的生产全部是在和时利新材料进行生产，产成品 TPEE 全部卖给江阴和创，由江阴和创进行销售。江阴和创根据部分客户对产品的需求，利用生产设备螺杆机再进行改性，后续销售给客户出售。目前江阴和创的定位为和时利新材料 TPEE 的改性和销售公司。

②江阴和锦与和时利新材料之间无销售关系。

③和时利（香港）贸易有限公司目前暂停经营活动。

3) 本次评估按公司高层对未来公司整体战略规划，和行业中等业务类型企业作为参考，估算预测各公司的净利润，在净利润口径合并计算预期收益（净现金流量）。

4) 资产组自由净现金流（税后口径）预测结果如下：

单位：人民币万元

项目	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年及永续年
一、营业收入	86,032.17	99,467.38	109,862.81	118,889.27	125,806.48	129,580.67
减：营业成本	73,751.10	85,499.85	94,654.14	102,581.34	108,876.32	112,142.61
营业税金及附加	431.87	503.46	541.46	575.96	599.42	617.40
销售费用	790.39	897.94	968.21	1,031.82	1,079.36	1,111.74
管理费用	2,755.69	3,008.77	3,236.68	3,470.47	3,660.94	3,770.77
二、EBIT	8,303.12	9,557.36	10,462.32	11,229.68	11,590.43	11,938.15
减：所得税	1,324.16	1,557.34	1,703.92	1,820.00	1,866.99	1,923.00
三、息前税后利润	6,978.96	8,000.02	8,758.41	9,409.68	9,723.44	10,015.14
少数股东损益	370.85	454.28	450.98	447.46	443.71	457.02
归属母公司息前税后利润	6,608.10	7,545.74	8,307.43	8,962.22	9,279.73	9,558.12
折旧	2,188.83	2,413.54	2,413.54	2,413.54	2,413.54	2,485.95
摊销	76.36	76.36	37.28	37.28	37.28	38.40
营运资本增加	14,260.41	8,970.13	2,376.14	2,064.78	1,600.76	857.30
资本性支出	2,909.90	2,134.61	2,134.61	2,134.61	2,134.61	2,485.95
资产组自由现金流	-8,297.01	-1,069.10	6,247.50	7,213.64	7,995.18	8,739.21
折现率 WACC	11.97%	11.97%	11.97%	11.97%	11.97%	11.97%
折现期	0.5000	1.5000	2.5000	3.5000	4.5000	
折现系数	0.9450	0.8440	0.7538	0.6732	0.6012	6.9034
折现值	-7,840.68	-902.32	4,709.37	4,856.23	4,806.70	60,330.29
<b>折现值合计</b>	<b>66,000.00</b>					

综上，和时利含商誉相关资产组于评估基准日预计未来现金流量的可回收金额为 66,000.00 万元。

5) 资产组自由净现金流（税前口径）折现值确定

资产组自由净现金流的现值（税前口径）=资产组自由净现金流的现值（税后口径）

资产组自由净现金流折现值（税前口径）：

金额单位：人民币万元

科目	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年永续年
资产组自由现金流（税前口径）	-6,972.85	488.24	7,951.42	9,033.65	9,862.18	10,662.22
折现率 WACC（税前）	14.02%	14.02%	14.02%	14.02%	14.02%	14.02%
折现期	0.5000	1.5000	2.5000	3.5000	4.5000	
折现系数	0.9365	0.8214	0.7204	0.6318	0.5541	5.1790
折现值	-6,530.08	401.04	5,728.20	5,707.46	5,464.63	55,219.63
折现值合计	<b>66,000.00</b> （取整至百万）					

经迭代计算，折现率（税前）=14.02%

## 6) 合理性分析

虽然资产组所在单位受 TPEE、PBT 纤维(弹力丝)技改工程影响,导致 2019 年业绩出现一定下滑,但其毛利率、净利率等盈利指标并未发生实质性变化,只是由于技改停工造成产量及销量的减少而最终影响净利润绝对值。经分析,资产组所在单位行业前景较好,产品市场需求量大,而经过技改后,资产组所在单位产能扩大,生产效率提高,预计 2020 年及以后年度销售收入将稳步增长,企业管理层基于公司实际经营和外部市场供需状况所提供的预测期的资产组的各项预测数据(收入、成本、费用、收入增长率等)是客观的,资产组可回收价值评估过程中,所采用的折现率等技术参数的选择是谨慎和客观的,包含商誉的资产组可回收金额评估价值是客观公允的。

### (二) 会计师回复

#### 1、核查程序

(1) 我们评估及测试了与商誉减值测试相关的内部控制的设计及执行有效性,包括关键假设的采用及减值计提金额的复核及审批;

(2) 通过对比上一年度的预测和本年度的业绩进行追溯性审核,以评估管理层预测过程的可靠性和历史准确性;

(3) 获取公司对商誉所在资产组的认定并复核其合理性;

(4) 关注并复核公司确定的减值测试方法与模型是否适当;

(5) 评价管理层委聘的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性,并且对测试的主要过程及相关参数进行复核。

#### 2、核查意见

经过核查,就商誉期末减值测试相关方面,我们未见重大异常。

**【事项 6】**报告期末，你公司短期借款余额 14.50 亿元，其中已逾期未偿还的短期借款总额为 1.35 亿元；一年内到期的非流动负债 1.49 亿元，长期借款余额 1.44 亿元。报告期内利息费用发生额 1.13 亿元。（1）请你公司补充披露上述短期借款形成过程及原因、具体用途及资金流向，核实上述借款是否流向公司关联方，是否存在资金占用或财务资助情形。（2）请你公司说明至今未偿还上述已逾期短期借款的原因及后续偿还安排，说明对债权方要求你公司偿还款项已采取的措施，核实你公司是否涉及债务诉讼，是否存在银行账户被冻结情形，是否被列入失信被执行人名单，是否存在其他未披露逾期借款情形。（3）请结合债务规模、融资能力、现金流量等分析你公司的偿债能力及是否存在偿债风险。（4）请结合债务规模、期限、融资成本等分析你公司债务规模与本期利息费用发生额是否匹配。请公司独立董事、请年审会计师核查并发表明确意见。

### **【回复】**

一、请你公司补充披露上述短期借款形成过程及原因、具体用途及资金流向，核实上述借款是否流向公司关联方，是否存在资金占用或财务资助情形。

#### **（一）公司回复**

2019 年度公司经营资金相对较紧缺，受地方政府和银行的大力支持，截至期末短期贷款 14.5 亿，主要用于日常的生产经营，借款全部用于本公司及其子公司，未流向公司关联方，不存在资金占用或财务资助情形。

#### **（二）会计师回复**

##### **1、核查程序**

（1）获取公司及其下属子公司短期借款总分类账，将其与报表核对以确认借款明细的完整性；

（2）针对余额较大的短期借款核查相应的借款合同，核查相应的资金流水；

（3）就账面的短期借款余额情况函证相关银行，并获取回函。

## 2、核查意见

经过核查，未发现相关借款流向公司关联方的情况，未发现资金占用或财务资助情形。

二、请你公司说明至今未偿还上述已逾期短期借款的原因及后续偿还安排，说明对债权方要求你公司偿还款项已采取的措施，核实你公司是否涉及债务诉讼，是否存在银行账户被冻结情形，是否被列入失信被执行人名单，是否存在其他未披露逾期借款情形。

### （一）公司回复

2018 年国家金融去杠杆，银行对民营企业贷款政策收紧，从而导致企业融资困难、融资成本增加的情形，同时股票市场不景气，公司控股股东股票质押一度低于平仓线导致控股股东被动减持。因公司银行贷款大部分为控股股东信用担保，在控股股东被动平仓的情况下，银行认为控股股东担保能力不足，导致公司授信银行不断压缩公司信用额度，要求公司提前归还贷款。2018 年下半年在当地政府的协调下，公司大部分授信银行表示继续给予公司支持，同意停止收回信用额度，但招商银行太仓支行拒绝妥协，并明确告知本公司贷款到期归还后将不再发放。如果公司用流动资金归还招商银行太仓支行的贷款，那么势必会再次引起公司其他授信银行的不满和觊觎，导致各授信银行争相收回贷款，所以公司在招商银行太仓支行 13,552 万元贷款到期后暂未归还。随着公司生产经营活动的正常开展，公司现金流短缺情况略有好转，经营也逐步恢复，至 2020 年初受疫情影响，公司经营业务再次遭到打击，随着疫情的减弱和各行业复工复产，公司业务正在恢复中，目前公司资金可支持部分经营业务的开展，无多余资金偿还上述逾期借款，同时公司正在积极与招商银行协调中，尽可能的妥善解决上述逾期事项。

因未及时兑付相关票据，上海银行股份有限公司苏州分行于 2019 年 11 月与公司发生相关诉讼，诉讼金额为 24,246,904 元。截止本问询函回复之日，公司主要银行账户不存在冻结情况，未被列入失信被执行人名单，也不存在其他未披露逾期借款情形。

## （二）会计师回复

### 1、核查程序

（1）与管理层就短期借款逾期情况及后续偿还计划进行访谈；

（2）我们向律师函证相关诉讼情况并获取回函；

（3）就账面的短期借款余额情况函证相关银行，并获取回函，关注相关账户是否冻结，相关借款是否逾期。

### 2、核查意见

经过核查，因未及时兑付相关票据，上海银行股份有限公司苏州分行于 2019 年 11 月与公司发生相关诉讼，诉讼金额为 24,246,904 元。我们未发现公司主要银行账户被冻结，未发现已被列入失信被执行人名单，未发现存在其他未披露逾期借款情形。

三、请结合债务规模、融资能力、现金流量等分析你公司的偿债能力及是否存在偿债风险。

## （一）公司回复

截至 2019 年末公司账面短期借款 14.5 亿元，长期借款 2.61 亿元，公司 2019 年现金流净减少 3.84 亿元。2018 年国家金融去杠杆，银行对民营企业贷款政策收紧，企业融资困难、融资成本增加；资本市场不景气，公司控股股东股票质押

一度低于平仓线导致控股股东被动减持，银行认为控股股东担保能力不足，导致公司授信银行不断压缩公司信用额度，要求公司提前归还贷款。公司流动资金减少，对 2018 年下半年生产经营产生较大影响，公司对业务进行调整，剔除部分资金占用量大的产能，集中现有资源维持部分高毛利产品。2018 年 8 月，由太仓金融办牵头组建债委会，就稳定德威新材融资、维持企业正常经营，防止出现系统性金融风险进行协商并达成一致意见，各家银行维持现有授信规模、融资敞口、贷款余额不变，各行维持原有融资担保方式不变，融资利率更趋合理。同时，太仓市政府提供部分资金，用于本公司贷款到期后转期使用。公司运营情况一直持续至 2019 年下半年有所好转，主要产品的生产逐步恢复，新产品超高压电缆料也开始达产。公司目前偿债能力仍然较弱，但按照债委会的上述约定以及在太仓政府转贷资金帮助下，公司暂无偿债风险。目前公司生产经营正在稳步恢复中，预计至 2020 年第四季度能恢复正常，届时公司资金短缺情况会有所好转，偿债能力得以加强，偿债风险会有所降低。

## （二）会计师回复

### 1、核查程序

- （1）我们利用相关模型对公司的偿债能力进行分析性复核；
- （2）针对分析的结构与企业高管进行访谈；
- （3）获取并查验政府相关文件或会议纪要。

### 2、核查意见

经核查，截至 2019 年末公司偿债能力较弱，暂无偿债风险，对其持续经营能力未产生重大影响。

四、请结合债务规模、期限、融资成本等分析你公司债务规模与本期利息费用发生额是否匹配。

## （一）公司回复

公司 2019 年发生利息支出 11,256.34 万元，其中贴现费用为 719.22 万元，融资租赁利息支出 401.62 万元，政府转贷资金利息支出 95.38 万元，其余 10,040.12 万元系借款利息支出。2019 年末公司银行借款余额为 171,097.78 万元，其中招商银行已逾期借款 3,600 万元，按年化 7.83% 计算利息，全年利息支出为 281.19 万元，招商银行已垫款的借款 9,951.52 万元，年利率按各笔借款合同约定在 13.05% 至 18% 不等，全年利息支出为 1,331.77 万元，招商银行利息支出合计 1612.96 万元。其余银行均属正常贷款，贷款金额 157,546.26 万元，各银行各笔借款利率不同，按平均年利率 5.35% 计算贷款利息为 8,427.16 万元。上述利息费用发生额的计算与公司债务规模相匹配。

## （二）会计师回复

### 1、核查程序

（1）获取贷款台账，结合贷款合同的查验、银行借款函证的回函证据对银行借款发生额进行分析性复核；

（2）针对异常项目进行贷款利息的重新计算。

### 2、核查意见

经过核查，未发现公司债务规模与本期利息费用发生额存在不匹配的现象。

**【事项 7】**报告期末，你公司存货账面价值 1.25 亿元，较 2019 年三季度末减少 2.42 亿元。2019 年第四季度你公司实现营业收入 2.90 亿元。请你公司结合采购政策、业务模式等说明报告期末存货余额较 2019 年三季度末大幅减少的原因，说明是否与业务规模、营业收入变化情况匹配。请年审会计师核查并发表明确意见。

## （一）公司回复

1、采购政策：公司目前涉及采购的主要业务分成线缆用高分子及化工新材料业务。

（1）线缆用高分子材料：公司的采购部门根据客户订单及市场需求情况，编制当期采购计划，按照计划从合格供应商目录中挑选供应商进行询价比价，确定供应商后即向其下采购订单，签订采购合同。对于中标合同中客户已明确指定采用某一类供应商产品的，采购部门将根据合同订单的需求，与相应供应商沟通价格、货期、质量、付款方式、售后服务等，并按照业务需求下订单，签订采购合同。供应商依据合同约定条款将货品发货至公司仓库，货品到货后，公司质检部门根据合同的需求进行货物的质检。质检合格后，仓储部门为货物办理入库登记。

（2）化工新材料业务：以订单为导向，结合原材料波动幅度和波动频率采取灵活的采购策略，公司主要原材料包括 PTA、BDO 和锦纶切片，属大宗商品，市场供应充足。公司对主要原材料建立了合格供应商名录，并根据各供应商实时报价情况灵活选择，如预计主要原材料价格上涨时采用储备部分原材料的措施，以降低工时生产成本；而如原材料波动趋势不明确或预计呈下降态势时，则采用增加采购频率、减小单次采购规模的策略。对于其他常规性的原材料，采购部则根据生产需求情况下达采购计划，实施采购。

综上所述，公司主要采用以销定产的采购模式进行相应的采购，即根据已有订单情况及预测相应的市场需求，并进行采购。

## 2、业务模式

公司主营业务为线缆用高分子材料和化工新材料的生产与销售。

公司在接到客户订单后，根据不同客户对产品的参数指标、产品特性和交货期限的不同要求，组织开展与之相适应的生产工作。产品生产完工并经公司质检部门检验合格后，按时发给客户。

由于公司产品专业性强，客户对技术服务的要求较高，因此公司采取直接销售模式可减少中间环节、贴近市场并及时深入了解客户的需求，有利于向客户提供技术服务和控制产品销售风险。

### 3、存货大幅下降的主要原因

(1) 由于公司于 2019 年四季度与浙江物产化工集团(以下简称“浙江物产”)签订《战略合作协议》，共同探讨新型的供应链服务模式，在该模式下，浙江物产将生产需要的原材料运送至公司太仓港厂区，由公司进行生产，充分发挥物产化工在供应链服务上的优势；在此生产模式下，公司无需保留原有的线缆原材料。因此在第四季度末大幅减少线缆原材料的采购及备货。

(2) 公司化工新材料板块在 2019 年第二季度完成了新产线（TPEE）的更新换代，下半年产能逐步恢复，消耗了原有存货；同时根据以往经验，对于化工企业而言，第一个季度通常是销售淡季，对原材料的需求量较少，因此年末的备货量较第三季度末有所下降。

综上；公司存货的下降是伴随着公司业务模式的变化而发生；与公司营业收入的变化是匹配的。

## (二) 会计师回复

### 1、核查程序

(1) 与公司采购部门、销售部门进行访谈，了解公司的采购模式及业务模式；

- (2) 结合季度的收入变动，对季度末的存货执行分析性复核；
- (3) 对截至 2019 年 12 月 31 日的存货执行监盘程序；
- (4) 针对截至 2019 年 12 月 31 日的大额应收账款及其销售额执行函证。

## 2、核查意见

经核查，公司存货余额未见重大异常，与业务规模、营业收入变化情况未见重大不匹配的情况。

**【事项 8】**报告期末，你公司其他应收款项账面余额为 7,137.99 万元，较期初减少 9,496.04 万元，主要系本期减少法院冻结款 9,337.17 万元。请你公司补充披露上述法院冻结款明细，包括但不限于业务实质、冻结原因、冻结时间、收到款项时间、相关事项对公司的影响以及会计处理。请年审会计师核查并发表明确意见。

### (一) 公司回复

本期减少的法院冻结款 9,337.17 万元，系子公司香港德威新材料国际贸易有限公司（以下简称“香港德威”）与其控股的子公司美国燃料电池公司（以下简称“USFC”）的前董事长 AbasGoodarzi 关于 USFC 的银行账户控制权纠纷案所致。

AbasGoodarz 先生在 2017 年 8 月前同时兼任美国混合动力（USH）及 USFC 的总裁，USFC 董事会于 2017 年 8 月提出希望 AbasGoodarzi 先生卸任 USFC 总裁一职，AbasGoodarzi 同意并提交了辞职信，但在此之后却拒绝移交 USFC 在美国太平洋城市银行的账户签字权，双方因此发生分歧。由于太平洋城市银行分别收到香港德威和 AbasGoodarzi 的声明，两者均声称其拥有 USFC 在太平洋城市银行开立的银行存款账户的控制权。2018 年 7 月 10 日，太平洋城市银行向美国

加利福尼亚州洛杉矶高等法院提起诉讼申请，请求法院对上述争议事项进行判决。2018年11月5日，太平洋城市银行根据法院传令，将上述账户内的全部存款转至法院账户中予以冻结。2019年9月6日，法院审理结案，款项取消冻结并转回USFC账户；相关事项对公司的经营无重大影响。

针对上述事项公司的会计处理为：冻结发生时，从银行存款转入其他应收款科目核算，收到冻结款后再转回银行存款核算。

## （二）会计师回复

### 1、核查程序

（1）我们针对诉讼相关事项向美国律师函证，并获取相应回函；

（2）我们获取组成部分的审计报告并就重大事项与组成部分的会计师进行专项讨论。

### 2、核查意见

经核查，针对法院冻结款项，我们未发现重大的异常情况。

**【事项9】**年报显示，本期你公司资产处置收益发生额3,950.32万元，主要系固定资产处置利得所致。请你公司补充披露处置上述固定资产原因、明细、定价依据及相关会计处理。请年审会计师核查并发表明确意见。

## （一）公司回复

### 1、处置上述固定资产的原因

江苏省太仓市沙溪镇人民政府因新镇区工程项目规划建设需要，对公司位于沙溪镇沙南东路99号的工业用地、厂房和附属物等予以征迁，本次征迁事宜涉及的工业厂房土地面积为36,904.1平方米，厂房建筑面积为19,682.35平方米，土地使用性质为出让的工业用地。

## 2、处置固定资产的明细

本次征迁，公司相应的资产大类明细如下

单位：万元

大类明细	补助金额	账面净额	资产处置收益	其他收益
房屋及建筑物	3,759.46	1,171.43	2,588.02	
土地	1,330.86	495.11	835.75	
设备	381.13	198.27	182.86	
费用补贴	1,930.85			1,930.85
合计	7,402.30	1,864.81	3,606.63	1,930.85

## 3、定价依据

2019年6月，公司与沙溪镇拆迁办公室签订《工业拆迁补偿协议》，对相应的资产价格及补助进行明确。

## 4、相关的会计处理

公司将上述事项的会计处理分成两个部分进行确认和计量：

(1) 房屋及建筑物、土地及设备的会计处理：由于相应的资产补助金额是建立在市场评估的基础上，并不满足政府补助的定义。因此公司将上述行为参照资产处置行为进行确认和计量。

(2) 上述协议中剩余部分主要政府的一些奖励及相应的补偿，满足政府补助的相关定义，公司于收到上述款项的当期直接确认为与收益相关的政府补助，计入其他收益。

## （二）会计师回复

### 1、核查程序

（1）获取公司与沙溪镇拆迁办公室签订的《工业拆迁补偿协议》，结合补偿协议的内容评价公司会计处理是否准确；

（2）对于补偿协议形成的损益进行执行分析性程序；

（3）获取银行对账单，并对相应的银行流水进行核查。

### 2、核查意见

经核查，针对资产处置事项，我们未发现重大的异常情况。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二〇年六月一日