

雅本化学股份有限公司
关于深圳证券交易所
2019 年年报问询函的回复
大华核字[2020]005751 号

大华会计师事务所（特殊普通合伙）

DaHuaCertifiedPublicAccountants (SpecialGeneralPartnership)

雅本化学股份有限公司
关于深圳证券交易所
2019 年年报问询函的回复

	目录	页次
一、	关于深圳证券交易所 2019 年年报问询函的回复	1-9
二、	事务所资质证明	

雅本化学股份有限公司

关于深圳证券交易所 2019 年年报问询函的回复

大华核字[2020]005751 号

深圳证券交易所：

我们接受雅本化学股份有限公司（以下简称“雅本化学”或“公司”）的委托，对雅本化学 2019 年度财务报表进行审计，并出具了无保留意见的审计报告（报告编号为：大华审字[2020] J006128 号）。

根据贵交易所出具的《关于对雅本化学股份有限公司的年报问询函》（创业板年报问询函【2020】第 446 号）（以下简称“问询函”），我们对贵交易所问询函中提及的需要年报会计师回复的问题进行了审慎核查，现答复如下：

问题 2. 报告期内，你公司实现营业收入 16.64 亿元，同比下降 7.82%，归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）0.82 亿元，同比下降 49.17%。第一至第四季度营业收入分别为 4.87 亿元、2.04 亿元、4.09 亿元、5.64 亿元；净利润分别为 0.49 亿元、-0.42 亿元、0.44 亿元、0.31 亿元。应收账款期末余额为 6.65 亿元，较期初增长 26.55%，坏账准备比例为 4.02%。

（1）请你公司说明你公司第四季度营业收入大幅增长，但净利润大幅下降的原因及合理性；

（2）请结合你公司销售情况、销售模式、信用政策的变化等情况，说明应收账款大幅增长且变动方向与营业收入相反的原因及合理性；

（3）请结合你公司的坏账准备计提政策、欠款方账龄及历史回款情况等说明你公司应收账款坏账准备计提是否充分、审慎。

请年审会计师核查并发表意见。

公司回复：

一、请你公司说明你公司第四季度营业收入大幅增长，但净利润大幅下降的原因及合理性；

2019 年公司不同行业营业收入的各季度变动情况如下表

单位：万元

行业分类	一季度	二季度	三季度	四季度	合计
化工行业	45,754.46	17,100.24	38,675.61	46,796.29	148,326.59
环保行业	2,948.04	3,332.63	2,205.82	9,629.29	18,115.79
合计	48,702.50	20,432.87	40,881.43	56,425.58	166,442.38

雅本化学是以生产精细化工产品为主的综合性化工企业，是国内医药农药中间体行业中的高端产品定制商，主要从事农药中间体、特种化学品及医药中间体的研发、生产和销售。报告期内，2019 年 3 月 18 日子公司南通雅本有限公司（以下简称“南通雅本”）废水处理区域发生安全事故导致停产；受“3.21 响水化工厂爆炸事故”的影响，江苏省对于化工行业安全监管要求较严格，部分化工园区停产整治，公司子公司江苏建农植物保护有限公司（以下简称“建农植保”）停产整治至今，以上情况导致公司二季度化工行业收入大幅下降。

2019 年 6 月 27 日，南通雅本收到政府部门下发的恢复生产书面许可，同意南通雅本自 2019 年 6 月 27 日起恢复生产，因停产期间南通雅本开展生产设备的维护和检修工作，提高了设备产能，以增加产量，公司三季度起恢复生产，产能逐步提升，四季度产能已稳定，产量增加，导致四季度化工行业的营业收入较一至三季度有大幅增长。

子公司艾尔旺主营业务是为市政污泥、餐厨垃圾等有机固废提供工程技术服务、项目运营服务和专业化设备制造。当建造合同的结果能够可靠地估计时，与其相关的合同收入和合同费用在资产负债表日按完工百分比法予以确认。同时，报告期内主要的工程项目于四季度根据完工进度已竣工验收，确认收入 5,695.15 万元。从以上情况导致四季度环保行业的营业收入较一至三季度有大幅增长。

四季度营业收入大幅增长，但净利润大幅下降的原因是：

1、部分客户回款延迟，公司按照预期损失模型于第四季度计提了信用减值损失金额 810.56 万元，较前三季度平均数-52.13 万元，增加 862.68 万元，相应减少公司利润总额；

2、公司各季度汇兑损益如下（单位：万元）：

	一季度	二季度	三季度	四季度
汇兑（损失）收益	-907.32	344.39	755.47	-449.59

第四季度人民币升值产生大额汇兑净损失 449.59 万元，相比第三季度汇兑收益 755.47 万元，收益减少 1,205.06 万元。

二、请结合你公司销售情况、销售模式、信用政策的变化等情况，说明应收账款大幅增长且变动方向与营业收入相反的原因及合理性；

2018、2019 年公司营业收入的各季度变动情况如下表

单位：万元

季度	2019 年度	2018 年度	变动率
一季度	48,702.50	49,448.90	-1.51%
二季度	20,432.87	40,473.72	-49.52%
三季度	40,881.43	41,503.45	-1.50%
四季度	56,425.58	49,138.81	14.83%
合计	166,442.38	180,564.88	-7.82%

公司的主要销售模式为合同研发加工外包（CDMO），直接为客户提供定制化的开发服务及生产服务。

公司营业收入 2019 年较 2018 年同比下降 14,122.50 万元，主要因南通雅本废水处理区域发生安全事故，自 2019 年 2 月 26 至 2019 年 6 月 27 日停止生产，导致 2019 年 2 季度营业收入较上年同期减少 20,041 万元。2019 年 6 月 27 日南通雅本恢复生产后，因停产期间南通雅本开展生产设备的维护和检修工作，提高了设备产能，增加产量，满足客户订单需求，所以 2019 年下半年收入较上年同期增加 6,664.75 万元。

公司主要客户的信用期为 90-180 天。2019 年年末应收账款较 2018 年年末大幅增长原因：

1、因公司在停产期间对设备进行了维护和检修，公司下半年的产能逐渐提高，公司下半年收入较上年同期增长 7.35%，导致 2019 年年末应收账款有所增加；

2、公司部分客户回款延迟，公司已于 2020 年 1 月份收回该部分延迟付款。从上述情况，应收账款大幅增长且变动方向与营业收入相反是合理的。

三、请结合你公司的坏账准备计提政策、欠款方账龄及历史回款情况等说明你公司应收账款坏账准备计提是否充分、审慎。

报告期末公司应收账款期末余额为 6.65 亿元，较期初增长 26.55%，主要系公司第四度销售收入占比较高，因此，造成期末在信用期内尚未收回的应收账款大幅增加。

1、公司的坏账准备计提政策

本公司对存在客观证据表明在初始确认后已经发生信用减值的应收账款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
账龄组合	相同账龄应收款具有类似的信用风险特征	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提
合并范围内关联方组合	合并范围内的关联方具有相似的信用风险特征	单独测试无特别风险不计提

2、欠款方账龄情况

单位：万元

账龄	2019 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	60,813.85	720.78	1.19
其中：1-3 个月（含 3 个月）	46,388.26		
3 个月-1 年	14,425.59	720.78	5.00
1-2 年	2,630.59	394.59	15.00
2-3 年	1,778.62	533.59	30.00
3-4 年	297.49	148.75	50.00
4-5 年	340.56	272.45	80.00
5 年以上	599.99	599.99	100.00
合计	66,461.10	2,670.15	

3、公司应收账款前 5 大客户历史回款情况

单位：万元

(1) 2019 年 12 月 31 日应收账款前五大客户回款情况

客户名称	行业分布	2019 年末余额	2020 年 1-4 月回款金额	信用情况
客户 1	化工行业	29,356.45	41,670.60	发货后 120 天结算
客户 2	化工行业	13,259.70	10,707.62	发货后 90 天结算

客户名称	行业分布	2019 年末余额	2020 年 1-4 月回款金额	信用情况
客户 3 (注 2)	化工行业	1,929.11	984.44	发货后 120 天结算
客户 4 (注 1)	环保行业	1,654.17	120.00	根据合同完工进度结算
客户 5	化工行业	1,233.84	1,503.51	发货后 90 天结算
合计		47,433.26	54,986.17	

注：1-4 月份回款金额大于期末余额系包含 1 季度收入回款，下同。

(2) 2018 年 12 月 31 日应收账款前五大客户回款情况

客户名称	行业分布	2018 年末余额	2019 年 1-4 月回款金额	信用情况
客户 1	化工行业	24,590.65	28,364.44	发货后 120 天结算
客户 2	化工行业	5,524.41	9,738.91	发货后 90 天结算
客户 3	化工行业	2,583.99	4,209.18	发货后 120 天结算
客户 6 (注 1)	环保行业	1,689.00	70.00	根据合同完工进度付款
客户 7 (注 1)	环保行业	1,086.30	115.00	根据合同完工进度付款
合计		35,474.36	42,497.53	

注 1：2019 年客户 4、2018 年客户 6、客户 7 应收账款对应的销售业务为工程项目，公司期末按完工百分比法确认收入。一般整个项目在竣工验收后会支付工程款，所以应收款项的回款较慢。

注 2：截至 2020 年 4 月 30 日，公司针对客户 3 2019 年末应收账款的回款比例为 51.03%，主要系客户 3 销售情况和回款进度受到新冠肺炎疫情影响。伴随疫情防控初步取得成效，公司对客户 3 的经营情况和财务状况保持紧密跟踪，客户 3 销售业务逐步恢复正常，客户 3 于 2020 年 6 月已全部回款完毕。

上述客户生产、经营均正常展开，基本系与公司长期合作的客户。同时，公司针对客户经营情况及财务状况进行实施跟踪，了解对方资信，并对其进行信用评级，信用政策在报告期内不存在重大变化。

会计师回复：

我们执行了以下程序：

- (1) 对各季度营业收入、成本以及期间费用进行对比分析；
- (2) 对公司销售及收款管理相关内部控制的设计和运行有效性进行了评估和测试；
- (3) 检查与收入确认相关的支持性文件，主要包括销售合同、销售订单等，结合公司所处行业及环境，评估收入的确认条件、方法是否复合企业会计准则，

前后期是否一致；

(4) 从销售收入的会计记录和出库记录中选取样本，取得与该笔销售相关的销售合同/订单，销售出库单、客户结算单、销售发票、出口报关单、货运提单等原始单据，检查是否符合收入确认原则；

(5) 执行收入截止测试，选取资产负债表日前后样本检查收入是否计入正确的会计年度；

(6) 函证主要客户年度销售额及期末应收账款余额；

(7) 对公司信用政策及应收账款管理相关内部控制的设计和运行有效性进行了评估和测试；

(8) 分析公司应收账款坏账准备会计估计的合理性，包括确定应收账款组合的依据、预期信用损失率的合理性、单独计提坏账准备的判断等；

(9) 获取公司坏账准备计提表，检查计提方法是否按照坏账政策执行；重新计算坏账计提金额是否准确；

(10) 通过分析公司应收账款的账龄和客户信誉情况，并执行应收账款函证程序及检查期后回款情况，评价应收账款坏账准备计提的合理性；

(11) 评估管理层 2019 年 12 月 31 日对应收账款坏账准备在财务报表中列报及披露是否恰当。

经核查，我们认为：公司四季度营业收入大幅增长，但净利润大幅下降合理；应收账款大幅增长且变动方向与营业收入相反合理；应收账款坏账准备计提是充分、审慎的。

问题 5. 年报显示，你公司 2017 年至 2019 年预付款项期末余额分别为 2,870.83 万元、5,143.97 万元、9,964.10 万元，分别较期初增长 69.20%、79.18%、93.70%。

(1) 请结合供求关系、价格走势、采购情况、结算方式、供应商信用政策等变化情况，并对比同行业可比公司，详细说明你公司预付账款连续三年大幅增长的原因及合理性，是否存在减值风险。

(2) 请补充披露预付账款前五名对象的名称及金额、与公司的关联关系、预付款项的时间、款项性质、预计结算期限，并说明是否存在被大股东或其关联方占用或涉及提供财务资助的情形。

请年审会计师核查并发表意见。

公司回复：

一、请结合供求关系、价格走势、采购情况、结算方式、供应商信用政策等变化情况，并对比同行业可比公司，详细说明你公司预付账款连续三年大幅增长的原因及合理性，是否存在减值风险。

公司将预付账款与同行业的上市公司预付账款进行对比，对比情况请参见下表：

单位：万元

公司名称	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
雅本化学	9,964.10	5,143.97	2,870.83
扬农化工	21,695.17	12,850.07	12,189.11
联化科技	7,149.56	7,643.12	6,821.30
红太阳（注1）	36,520.24	16,740.65	12,769.18

注1：红太阳延期公告2019年年报，本表2019年数据摘自2020年一季度报告的期初数。

由上表可见，2018年末、2019年末公司预付账款均处于同行业区间范围内，2017年年末预付账款低于同行业平均水平。

公司预付账款的增加主要是预付材料款以及固废处置款的增加。

本公司预付材料款所涉及的产品主要是BPP，2017年和2018年公司主要原材料的市场供应量充足，2019年受“3.21响水化工厂爆炸事故”的影响，公司主要原材料的市场供应趋紧；自2017年以来，主要原料的价格波动在正负20%之间。

因公司2018年、2019年持续对于生产设备的升级改造，提高了生产能力，2018年BPP产量较2017年增加50%以上，原材料的采购需求也大幅上升；2019年6月27日子公司南通雅本恢复生产后，下半年BPP产量较2018年同期增加17.84%，原材料的采购需求也同步增加。

公司与主要供应商的结算方式为，公司的信用期为30-90天，以汇票支付为主。对于长期友好合作的供应商，主动提出的通过主要原料单价折让来获得预付的结算方式，公司在考虑资金成本的基础上，公司预判2020年主要原料供应量紧张，价格波动增大，因此公司认为预付部分采购款能够提高产品的盈利水平。

本公司 2019 年期末预付固废处置款较 2018 和 2017 年大幅增加，2019 年，受“3.21 响水化工厂爆炸事故”影响，江苏省对于化工行业安全监管要求较严格，固废处理的单价迅速大幅增长，处置单位的容量接近饱和，公司通过预付款来提前锁定处置容量和价格。

2017、2018 及 2019 年按账龄列示的预付款项余额如下：

单位：万元

账龄	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	9,339.64	93.73	4,781.48	92.95	2,635.04	91.79
1 至 2 年	576.04	5.78	189.26	3.68	38.38	1.34
2 至 3 年	11.89	0.12	12.30	0.24	130.62	4.55
3 年以上	36.53	0.37	160.94	3.13	66.79	2.33
合计	9,964.10	100.00	5,143.97	100.00	2,870.83	100.00

公司在 2017-2019 年各年末无账龄超过一年且金额重要的预付账款，对于大额的预付款项的供应商，公司均保持密切联系，并按照合同约定结算相关货款，因此，不存在减值风险。

二、请补充披露预付账款前五名对象的名称及金额、与公司的关联关系、预付款项的时间、款项性质、预计结算期限，并说明是否存在被大股东或其关联方占用或涉及提供财务资助的情形。

公司预付账款前五名对象的名称及金额、与公司的关联关系、预付款项的时间、款项性质、预计结算期限列示如下（单位：元）：

供应商名称	期末金额	关联关系	预付款项的时间	款项性质	预计结算期限
供应商 3	17,645,390.49	非关联方	2019 年 2-9 月 15,547,465.49 元； 2018 年 12 月 2,097,925.00 元	预付材料款	2020 年 9 月
供应商 10	14,883,050.00	非关联方	2019 年 10-12 月	预付固废处置费	2020 年 2 月
供应商 11（注 1）	5,300,000.00	本公司具有重大影响的公司	2019 年 8-12 月	预付加工费	2020 年 7 月
供应商 12	4,700,000.00	非关联方	2019 年 11 月	预付固废处置费	2020 年 2 月
供应商 13	4,661,811.00	非关联方	2019 年 10-12 月	预付固废处置费	2020 年 2 月

注 1：供应商 11 为襄阳市裕昌精细化工有限公司。

前五大预付款项为预付材料款、预付加工款和预付固废处置款，公司不存在

被大股东或其关联方占用或涉及提供财务资助的情形。

会计师回复：

我们执行了以下程序：

- 1、了解和评价预付款项的内部控制的设计，并测试了关键控制执行的有效性；
- 2、对预付款项变动进行分析，分析变动是否合理；
- 3、检查大额预付款项，获取对应的业务合同，并执行预付款项函证程序及检查期后到货情况，确认是否未及时结转成本，以及是否存在坏账风险；
- 4、检查预付款项的支付银行水单，核查收款方是否构成关联方关系，是否是日常经营活动的供应商。

经核查，我们认为：公司上述回复所载资料与我们在对财务报表执行审计工作中取得的会计资料以及了解的信息在所有重大方面是一致的，符合公司的实际情况，报告期末预付款项不存在减值风险、也不存在被大股东或其关联方占用或涉及提供财务资助的情形。

专此说明，请于察核。

大华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·北京

中国注册会计师：_____

张俊峰

中国注册会计师：_____

李颖庆

二〇二〇年六月十九日