

雅本化学股份有限公司

关于收到深圳证券交易所年报问询函的回复

深圳证券交易所：

雅本化学股份有限公司（以下简称“公司”）于 2020 年 6 月 9 日收到深圳证券交易所创业板公司管理部出具的《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“年报问询函”）。公司对年报问询函中提到的问题逐项进行了认真核查，现将年报问询函中有关问题回复如下：

1. 年报显示，你公司“南通基地新增生产线项目”、“滨海基地新增生产线项目”、“上海研发中心建设项目（李冰路分部）”和“上海研发中心建设项目（爱迪生路分部）”为你公司 2017 年非公开发行募投项目，上述项目原定达到预定可使用状态的日期分别为 2019 年 7 月、2019 年 5 月、2017 年 10 月、2017 年 10 月。你公司于 2019 年 8 月以募集资金到位时间晚、政府安全监管要求严格等为由将“南通基地新增生产线项目”、“滨海基地新增生产线项目”分别延期至 2020 年 7 月、2020 年 5 月，并分别于 2018 年 4 月、2019 年 1 月、2020 年 4 月以募集资金到位晚、部分高端设备采购周期长等为由三次将“上海研发中心建设项目（李冰路分部）”和“上海研发中心建设项目（爱迪生路分部）”募投项目延期，延期后预计达到可使用状态的日期均为 2020 年 12 月。截至报告期末，南通基地新增生产线项目、滨海基地新增生产线项目、上海研发中心建设项目（李冰路分部）和上海研发中心建设项目（爱迪生路分部）投资进度分别为 76.56%、22.12%、8%、19.01%。

（1）请结合研发中心项目设备采购进展、涉及化工园区停产及复产具体时间及相关政策等说明你公司多次将上述募投项目延期的原因及合理性，项目建设周期评估是否审慎；

（2）请你公司说明各募投项目截至目前的投入明细、仍需完成的工作以及预计完成的时间，进展缓慢的具体原因，认定项目可行性未发生重大变化的依

据及合理性，是否需调整募集资金投资计划。

请保荐机构核查并发表意见。

回复：

一、请结合研发中心项目设备采购进展、涉及化工园区停产及复产具体时间及相关政策等说明你公司多次将上述募投项目延期的原因及合理性，项目建设周期评估是否审慎；

（一）募投项目延期的原因及合理性

1、“上海研发中心建设项目”

（1）2018 年 4 月延期

2018 年 4 月 18 日，公司第三届董事会第二十二次会议、第三届监事会第二十二次会议审议通过了《关于部分募投项目延期的议案》，同意“上海研发中心建设项目”延期，公司独立董事和监事会发表了明确同意意见，保荐机构对本次募投项目延期的事项亦发表了无异议的核查意见。

截至本次项目延期时，公司“上海研发中心建设项目（李冰路分部）”的设备采购投入金额为 19.98 万元，设备的采购投入进度为 1.05%，“上海研发中心建设项目（爱迪生路分部）”的设备采购投入额为 3.61 万元，设备的采购投入进度为 0.15%。

“上海研发中心建设项目”主要包括“上海研发中心建设项目（李冰路分部）”和“上海研发中心建设项目（爱迪生路分部）”，由上海雅本化学有限公司（以下简称“上海雅本”）实施，主要用于公司上海研发中心李冰路分部及爱迪生路分部建设，根据雅本化学《2016 年度创业板非公开发行股票募集资金使用可行性分析报告》，“上海研发中心建设项目”的建设期为 18 个月。由于上述募投项目最初设计于 2016 年，原定 2017 年逐步投入，公司 2017 年非公开发行募集资金于 2017 年 12 月 18 日到位，公司的募集资金到位时间与“上海研发中心建设项目”初始设计及计划投入时间相差较久，该项目的设计日至公司募集资金到位间隔时间较长，因此募投项目实施存在滞后情形，无法在计划时间内达到预定可使用状

态。公司根据募投项目的实施进度、市场前景及实际建设情况，经过谨慎研究论证，决定将该项目延期至 2018 年 12 月。

（2）2019 年 1 月延期

2019 年 1 月 8 日，公司第三届董事会第二十八次（临时）会议、第三届监事会第二十八（临时）次会议审议通过了《关于部分募投项目延期的议案》，同意“上海研发中心建设项目”延期，公司独立董事和监事会发表了明确的同意意见，保荐机构对本次募投项目延期的事项亦发表了无异议的核查意见。

截至本次项目延期时，公司“上海研发中心建设项目（李冰路分部）”的设备采购投入金额为 355.51 万元，设备的采购投入进度为 18.65%，“上海研发中心建设项目（爱迪生路分部）”的设备采购投入额为 234.09 万元，设备的采购投入进度为 9.92%。

“上海研发中心建设项目”在前期虽经过充分的可行性论证，但实际执行过程中受到多方面因素影响，无法在计划时间内达到预定可使用状态。上述募投项目的主要研发分析设备均为国内外先进设备，大型仪器设备基本通过依赖进口，部分高端研发设备需与供应商提前预定。公司根据研发项目进度，本着谨慎性原则及有效提高募集资金使用效率的原则，合理安排研发设备采购。因进口设备采购周期较长，且安装后尚需一定时间进行调试才能满足试验需求，因此募投项目无法在计划时间内达到预定可使用状态。综上，公司根据募投项目的实施进度、市场前景及实际建设情况，经过谨慎研究论证，决定将该项目延期至 2019 年 12 月。

（3）2020 年 4 月延期

2020 年 4 月 20 日，公司第四届董事会十次（临时）会议、第四届监事会第十（临时）次会议审议通过了《关于部分募投项目重新论证并延期的议案》，同意“上海研发中心建设项目”延期，公司独立董事和监事会发表了明确的同意意见，保荐机构对本次募投项目重新论证并延期的事项亦发表了无异议的核查意见。

截至本次项目延期时，公司“上海研发中心建设项目（李冰路分部）”的设备采购投入金额为 384.60 万元，设备的采购投入进度为 20.18%，“上海研发中心建

设项目（爱迪生路分部）”的设备采购投入额为 401.82 万元，设备的采购投入进度为 17.03%。

公司“上海研发中心建设项目”设计时间较早，由于行业技术及下游应用领域的快速发展，客户需求出现一定变化，对研发设备和技术工艺的改进提出了更高的要求。随着工艺的不断优化，实验室仪器设备的更新换代加快，因此公司对于研发设备的选择和采购上更为谨慎；部分高端研发设备主要依赖进口，采购周期较长。

为了营造良好的研发环境，适应日益增长的研发需求，公司于 2019 年 6 月至 11 月期间，对上海研发中心（李冰路分部）的实验室及办公区域进行了装修改造，装修期间部分实验室不能进行研发实验，因研发设备的采购是为了研发试验服务的，公司根据不同试验的不同需求去采购相应的研发设备，因此研发试验的推迟也造成了相关设备采购的缓慢，进而造成募集资金投入放缓。

受上述多方面因素影响，上海研发中心建设项目无法在计划时间内达到预定可使用状态。公司根据行业监管形势、技术发展方向、实际建设情况及市场发展前景，公司经过谨慎研究，为了维护全体股东和公司利益，决定将该募集资金投资项目进行延期至 2020 年 12 月。

2、“南通基地新增生产线项目”

2019 年 8 月 20 日，公司第四届董事会四次会议、第四届监事会第四次会议审议通过了《关于部分募投项目重新论证并延期的议案》，同意“南通基地新增生产线项目”和“滨海基地新增生产线项目”延期，公司独立董事和监事会发表了明确的同意意见，保荐机构对本次募投项目延期的事项亦发表了无异议的核查意见。

“南通基地新增生产线项目”是由南通雅本化学有限公司（以下简称“南通雅本”）实施，该项目主要为五种农药高级中间体生产线的建设，具体为年产 500 吨溴代吡唑酸、年产 1,000 吨三氟吡唑胺、年产 1,000 吨二氟吡唑酸、年产 1,000 吨氟氯腈和年产 600 吨二甲茚酮的新增生产线项目，原定建设期 30 个月。

截止本次项目延期时，“南通基地新增生产线项目”已投入金额为 29,214.25

万元，投资进度为 73%。

“南通基地新增生产线项目”最初设计于 2016 年，预期开工时间为 2017 年 1 月。公司本次发行的募集资金于 2017 年 12 月 18 日到位，募集资金到位时间与该募投项目设计时间间隔时间较长，“南通基地新增生产线项目”实施存在投入滞后情形。

2019 年 2 月，南通雅本废水处理区域发生安全事故，南通雅本被南通安全生产监管部门要求停止生产（公告编号 2019-031《关于公司子公司发生安全事故的公告》）。南通雅本按照有关部门提出的整改意见进行了整改，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（公告编号 2019-048《关于公司子公司恢复生产的公告》），南通雅本受该安全事故影响，意外停产 3 个多月，“南通基地新增生产线项目”在此期间停止投入。

受募集资金到位晚于预期及意外停产等方面因素影响，“南通基地新增生产线项目”无法在计划时间内达到预定可使用状态。公司根据募投项目的实施进度、市场前景及实际建设情况，经过谨慎研究论证，决定将该项目延期至 2020 年 7 月。

3、“滨海基地新增生产线项目”

2019 年 8 月 20 日，公司第四届董事会四次会议、第四届监事会第四次会议审议通过了《关于部分募投项目重新论证并延期的议案》，同意“南通基地新增生产线项目”和“滨海基地新增生产线项目”延期，公司独立董事和监事会发表了明确的同意意见，保荐机构对本次募投项目延期的事项亦发表了无异议的核查意见。

截止本次项目延期时，“滨海基地新增生产线项目”已投入金额为 1,494.31 万元，投资进度为 18.68%。

“滨海基地新增生产线项目”由江苏建农植物保护有限公司（以下简称“建农植保”），建设内容主要为新增多类农药原药及其他医药、农药相关化学品的生产线，具体包括，新建年产 1700 吨农药原药（三唑类原药、肟菌酯、虱螨脲）

和年产 1300 吨其他医药、农药相关化学品，该项目的原定建设期 24 个月。

“滨海基地新增生产线项目”最初设计于 2016 年，预期开工时间分别为 2017 年 5 月。公司本次发行的募集资金于 2017 年 12 月 18 日到位，募集资金到位时间与该募投项目设计时间间隔时间较长，“滨海基地新增生产线项目”实施存在投入滞后情形。

2019 年 3 月 21 日，江苏省盐城市响水县陈家港镇化工园区内江苏天嘉宜化工有限公司化学储罐发生爆炸事故，并波及周边 16 家企业，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，部分化工园区停产整治。2019 年 4 月 27 日，江苏省正式发布了《江苏省化工产业安全环保整治提升方案》（以下简称《方案》），提出“压减沿江地区化工生产企业数量”、“压减环境敏感区域化工生产企业数量”、“压减化工园区(集中区)数量”、“提高产业准入门槛”等举措。

由于“滨海基地新增生产线项目”的实施主体-建农植保所处滨海化工园区与响水化工园区同属江苏省盐城市辖区内，根据政府监管部门要求，滨海化工园区内所有化工企业自 2019 年 3 月起停产进行安全环保整治提升。建农植保自 2019 年 3 月停产，现已完成安全隐患排查、整治提升、检修升级的相关工作，盐城市有关部门已于 2020 年 3 月起陆续接受辖区内化工企业复产申报。截至本次回复之日，建农植保已递交复产申请，尚未获得政府相关部门批准复产的批复。在停产期间，“滨海基地新增生产线项目”停止投入。受募集资金到位晚于预期及停产安全环保整治提升等方面因素影响，“滨海基地新增生产线项目”无法在计划时间内达到预定可使用状态。公司根据募投项目的实施进度、市场前景及实际建设情况，经过谨慎研究论证，决定将该项目延期至 2020 年 5 月。

（二）项目建设周期评估是否审慎

公司“上海研发中心建设项目”、“南通基地新增生产线项目”和“滨海基地新增生产线项目”的项目可行性研究报告是由公司与专业的第三方工程咨询机构合作编制而成，其中包括项目建设周期评估等内容均通过了行业专家的评审，并取得了有关部门的立项、环评等相应手续，具体情况如下：

序号	项目	项目备案名称	项目审批/备案	项目环境影响评价批复
1	上海研发中心建设项目（李冰路分部）	上海雅本化学有限公司研发中心项目	沪自贸管张内备[2016]186号	沪浦环保许评[2016]367号
2	上海研发中心建设项目（爱迪生路分部）	上海雅本化学有限公司新药研发中心项目	沪自贸管张内备[2016]187号	沪浦环保许评[2016]369号
3	南通基地新增生产线项目	年产 2,000 吨左乙拉西坦、2,000 吨溴代吡唑酸、1,000 吨三氟吡唑胺等 7 个产品技改项目 ^注	3206231500875-1	通行审批[2016]240号
4	滨海基地新增生产线项目	年产 1,700 吨农药原药、1,300 吨化工产品生产装置搬迁技改项目	3209001605196-1	盐环审[2013]42号

总体来讲，公司认为“上海研发中心建设项目”、“南通基地新增生产线项目”和“滨海基地新增生产线项目”的项目建设周期评是审慎的。

二、请你公司说明各募投项目截至目前的投入明细、仍需完成的工作以及预计完成的时间，进展缓慢的具体原因，认定项目可行性未发生重大变化的依据及合理性，是否需调整募集资金投资计划。

（一）各项募投项目截至目前的投入明细

序号	募投项目	具体明细	截至 2020 年 6 月 9 日募投使用金额（万元）
1	上海研发中心建设项目（李冰路分部）	建筑工程费	45.84
		设备购置费	384.60
2	上海研发中心建设项目（爱迪生路分部）	建筑工程费	42.73
		设备购置费	402.73
3	南通基地新增生产线项目	建筑工程费	3,330.72
		设备购置费	28,605.21
4	滨海基地新增生产线项目	建筑工程费	149.36
		设备购置费	1,410.33

（二）各募投项目仍需完成的工作以及预计完成的时间

序号	项目	仍需完成的工作	预计完成时间
1	上海研发中心建设项目（李冰路分部）	设备采购、建筑投资	2020年12月
2	上海研发中心建设项目（爱迪生路分部）	设备采购	2020年12月

3	南通基地新增生产线项目	设备采购、建筑投资、 环保投资	2020年7月
4	滨海基地新增生产线项目	设备采购、建筑投资、 环保投资	2020年5月

注：鉴于南通基地新增生产线项目、滨海基地新增生产线项目截至目前的投资进度仍未达到预定可使用状态，公司拟择机召开董事会审议上述募投项目的延期事项。

（三）进展缓慢的具体原因

请参见上文第一部分的“一、募投项目延期的原因及合理性”中的内容。

（四）项目可行性未发生重大变化的依据及合理性

公司主要经营模式为定制生产模式，即客户根据自身业务需求，将生产链条中的一个或多个产品通过合同形式委托公司生产，公司按客户指定的特定产品标准进行生产后将生产产品销售给委托客户。随着公司研发能力增强以及与客户合作程度的加深，公司获取订单能力进一步增强。公司目前定制产品以高级中间体为主，单位利润水平高，与客户合作关系稳定，是富美实、拜耳等国际大型农化企业的重要供应商，合作产品种类稳步增长。国际大型农化企业倾向于选择技术实力强、具备工艺持续改进能力、质量管理体系完备的定制化龙头企业进行合作，以获取长期稳定的供应链资源，中间体企业将持续受益农药产业链的转移，同时国际大型农化企业兼并整合势必带来供应商的整合，技术强劲的中间体企业有望获得更高的市场份额。

研发创新是公司成长的源动力之一。长期以来，公司对标赢创工业集团、龙沙集团、荷兰皇家帝斯曼集团等全球领先的专用化学品企业，坚持通过开发高技术水平的新工艺和新产品提升企业竞争力。“上海研发中心建设项目”主要用于研发中心升级建设，为公司的产品技术研发提供优良的实验场地以及高端、齐全的反应设备及分析仪器，在提升公司基础研发能力的同时，针对未来市场进行前瞻性的布局，增强在市场中的长期竞争力。

南通基地新增生产线项目、滨海基地新增生产线项目有助于公司优化产品结构和扩大生产规模。募投项目实施将增加市场美誉度较高的多种高级农药中间体、农药原药及相关化学品产品。以上新增产品及产能增长将显著提升公司主业的经

济效益，进而巩固公司在专用化学品生产服务领域的市场地位及竞争优势。

（五）是否需调整募集资金投资计划

公司无需调整“上海研发中心建设项目”投资计划；鉴于南通基地新增生产线项目、滨海基地新增生产线项目截至目前的投资进度仍未达到预定可使用状态，公司拟择机召开董事会审议上述募投项目的延期事项。

三、保荐机构核查意见

经核查，本保荐机构认为：公司部分募投项目多次延期、进展缓慢主要是因为募集资金到位时间与相关募投项目设计时间间隔时间较长，部分高端设备采购周期长，部分厂区因安全事故停产及外部监管要求停产整治，导致公司募投项目投入进度未达预期，进展缓慢；公司的项目建设周期是根据公司与专业的第三方工程咨询机构合作而制定，项目建设周期评估等内容均通过了行业专家的评审，并取得了有关部门的立项、环评等相应手续，项目建设周期是审慎的；但公司募投项目可行性未发生重大变化，公司无需调整“上海研发中心建设项目”投资计划，鉴于“南通基地新增生产线项目”、“滨海基地新增生产线项目”截至目前的投资进度仍未达到预定可使用状态，公司计划择机召开董事会审议上述募投项目的延期事项。

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。

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

(1) 2019 年 12 月 31 日应收账款前五大客户回款情况

单位：万元

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 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 6	化工行业	2,583.99	4,209.18	发货后 120 天结算
客户 7（注 1）	环保行业	1,689.00	70.00	根据合同完工进度付款
客户 8（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 7、客户 8 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。

四、会计师意见：

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。

3. 你公司子公司南通雅本化学有限公司（以下简称“南通雅本”）报告期内实现营业收入 9.27 亿元，净利润 0.88 亿元，分别占你公司本期实现营业收入及净利润比重为 55.68%、108.07%。2019 年 2 月 26 日，南通雅本发生安全事故，按要求停产 4 个月；2020 年 5 月 15 日，南通雅本因部分生产设施不符合安全生产要求，被南通市应急管理局责令停产整治。

(1) 请你公司说明南通雅本本次停产整治的最新进展，预计恢复生产时间，以及预计对公司经营业绩的具体影响；

(2) 请你公司结合南通雅本的日常生产管理政策、防止污染设施的建设和运行情况、安全生产设施设置及运行情况等说明南通雅本多次因安全生产问题停产的原因，其安全生产管理制度是否存在缺陷，以及为解决相关问题拟采取的改正及解决措施。

回复：

一、请你公司说明南通雅本本次停产整治的最新进展，预计恢复生产时间，以及预计对公司经营业绩的具体影响；

南通雅本已于2020年6月9日完成上述46条安全隐患的全部整改工作并申请复产。南通雅本的复产申请于6月10日、6月11日、6月18日分别通过第三方安全评估机构、如东沿海经济开发区管委会及如东县应急管理局审核，尚需如东县人民政府审批。南通雅本已做好复产前的准备工作，在获得复产批复后将尽快组织生产。

南通雅本预计将于6月30日前实现复产。公司预计南通雅本本次停产对公司收入的影响约占2019年营业总收入（合并口径）的6%-13%，对公司净利润的影响约为1,300万元-2,500万元，不会对公司业绩产生重大影响。同时将南通雅本原定于夏季的设备检修调整提前至停产期间，减少短期停产对公司业绩的影响，不会影响长期订单的履行。

二、请你公司结合南通雅本的日常生产管理政策、防止污染设施的建设和运行情况、安全生产设施设置及运行情况等说明南通雅本多次因安全生产问题停产的原因，其安全生产管理制度是否存在缺陷，以及为解决相关问题拟采取的改正及解决措施。

（一）南通雅本多次因安全生产问题停产的原因

公司始终坚持把安全生产摆在重要位置，不断健全安全生产保证体系和安全生产监督体系，以全面落实安全生产责任制为核心，以完善安全生产法规、制度和责任制为基础，使安全生产管理的基础工作进一步加强。

南通雅本已制定《安全生产管理制度》，在日常的执行过程中不断完善，促进安全生产管理规范化，形成严密科学的安全生产责任体系。

南通雅本各生产车间均安装了废气吸收装置，并有效运行。有机废气接入焚烧炉处置并安装在线监测设施与环保部门联网，积极开展自行监测工作；废水排放口安装在线监测设施，废水排放在线监测与环保部门联网；严格执行转移联单制度，危险废物全部委托有资质的单位处置。

南通雅本拥有预防事故设施、控制事故设施、减少与消除事故影响设施等安全生产设施，并有效运行。压力、温度、液位、流量、可燃气体、有毒有害气体等检测和报警设施性能稳定灵敏；防护罩、防护屏、电气过载保护、阻隔防爆器材等设备安全防护和防爆设施安全可靠；配备了泄压止逆、紧急处理、防火灭火、逃生应急等事故控制及消除设施。日常的生产经营中，南通雅本还为员工提供包括安全帽、安全制服、防护眼镜、劳保鞋、防爆手机等劳动防护用品。

2019 年 2 月，南通雅本外包项目承包商在工厂废水处理区域违规施工作业引发安全事故，由于管理团队的工作疏忽，对于项目承包商的管理没有严格贯彻公司安全制度；2020 年的 5 月南通雅本在南通市应急管理局的深度执法检查中被排查出 46 条安全隐患和违法行为，主因为南通雅本相关人员在日常的安全隐患排查工作中未严格执行安全隐患排查制度，存在一定疏忽，未能及时发现安全隐患并上报管理团队进行整改。上述两次安全生产问题停产，主要是由于项目承包商及南通雅本相关人员未能严格执行安全生产管理相关制度，南通雅本的安全生产管理制度健全，不存在缺陷，公司将加强员工的安全教育和培训工作，增强员工安全生产意识，确保南通雅本未来的良好运行。

（二）改正及解决措施

公司一直将安全环保作为可持续发展的生命线，也是维护企业和职工利益的根本保证。公司拟导入杜邦运营体系，不断完善 EHS 管理制度并严格遵守；建立完善安全生产监管体系，加强监管队伍建设；强化员工的安全生产和环保理念，坚持做好培训、演练等基础性工作，将安全生产和环保责任落实到人。同时，加强对项目承包商的管理，提高施工作业人员安全意识；定期对安监环保设施等进行检测，确保安全、环保达到标准，杜绝隐患；强化科技支撑，提高管理水平，对生产区域等重点部位实现监控全覆盖，发现问题及时整改；做好“三废”等生产废物的回收处置，确保以后的生产经营符合安全环保相关规定。

4. 2017 年至 2019 年，你公司向前五名客户销售额占年度销售总额比例分别为 61.27%、61.93%、65.47%，向前五名供应商采购金额占年度采购总额比例分别为 26.94%、29.68%、34.60%。其中，向客户 1 销售额占年度销售总额比例

分别为 40.4%、47.56%、41.75%。

(1) 请补充披露你公司近三年与前五名客户及供应商的具体交易内容、对应金额，各年度末对前五名客户应收账款余额、账龄及回款情况，近三年前五名客户及供应商变动情况、是否构成关联交易；

(2) 请结合你公司行业特点及销售、采购模式，说明你公司客户和供应商集中度较高且前五大客户及供应商占比逐年上升的原因及合理性，并请说明公司是否存在对前五大客户及前五大供应商的依赖，你公司拟对此采取的措施并充分提示相关风险。

回复：

一、请补充披露你公司近三年与前五名客户及供应商的具体交易内容、对应金额，各年度末对前五名客户应收账款余额、账龄及回款情况，近三年前五名客户及供应商变动情况、是否构成关联交易；

公司近三年与前五名客户及供应商的具体交易内容、对应金额，各年度末对前五名客户应收账款余额、账龄及回款情况，近三年前五名客户及供应商情况如下：

2017 年-2019 年前五大客户情况

2017 年前五大客户情况								
单位：万元								
序号	前五大客户名称	是否构成关联交易	销售金额	销售产品内容	年末应收账款余额	账龄		2018 年 1-4 月回款金额（注 2）
1	客户 1(注 1)	否	48,791.09	农药中间体	21,418.40	1-3 个月	12,422.55	20,549.49
						3 个月-1 年	8,995.85	
2	客户 2	否	16,458.41	农药中间体	6,031.63	1-3 个月	6,031.63	6,031.63
3	客户 9	否	3,560.32	农药中间体	-	不适用	不适用	不适用
4	客户 10	否	2,733.49	农药中间	1,014.70	1-3 个月	1,014.70	1311.28

				体				
5	客户 11	否	2,462.86	农药 中间 体	904.34	1-3 个月	904.34	1,182.18
	合计		74,006.17	-	29,369.07	-	29,369.07	29,074.58

注 1：（客户 1）委托指定第三方进行产品托运与交付；

注 2：1-4 月份回款金额大于期末余额系包含 1 季度收入回款，下同。

2018 年前五大客户情况								
单位：万元								
序号	前五大客户名称	是否构成关联交易	销售金额	销售产品内容	年末应收账款	账龄		2019 年 1-4 月回款情况
1	客户 1	否	85,872.64	农药 中间 体	24,590.65	1-3 个月	20,147.25	28,364.44
						3 个月-1 年	4,443.40	
2	客户 2	否	16,742.14	农药 中间 体	5,524.41	1-3 个月	5,524.41	9,738.91
3	客户 6	否	4,230.24	农药 中间 体	2,583.99	1-3 个月	2,583.99	4,209.18
4	客户 12	否	2,563.74	农药 中间 体	326.09	1-3 个月	326.09	1,026.04
5	客户 13	否	2,414.21	医药 中间 体	392.48	1-3 个月	392.48	392.48
	合计		111,822.97	-	33,417.62	-	33,417.62	43,731.05

2019 年前五大客户情况								
单位：万元								
序号	前五大客户名称	是否构成关联交易	销售金额	销售产品内容	年末应收账款	账龄		2020 年 1-4 月回款情况
1	客户 1	否	69,487.68	农药 中间 体	29,356.45	1-3 个月	22,544.62	41,670.60
						3 个月-1 年	6,811.83	
2	客户 2	否	25,531.66	农药	13,259.70	1-3 个月	11,206.94	10,707.62

				中间 体		3 个月-1 年	2,052.76	
3	客户 14	否	7,793.66	环保 工程 项目	464.95	1-3 个月	464.95	946.08
4	客户 6	否	3,933.25	农药 中间 体	-	不适用	不适用	-
5	客户 15	否	2,228.35	医药 中间 体	545.05	1-3 月	545.05	545.04
	合计		108,974.60	-	43,626.15	-	43,626.15	53,869.34

2017 年-2019 年前五大供应商情况

2017 年前五大供应商情况				
单位：万元				
序号	前五大供应商名称	是否构成关联交易	采购额	采购产品内容
1	供应商 1	否	7,219.14	医药中间体
2	供应商 2	否	2,941.69	化工原料
3	供应商 3	否	2,443.47	化工原料
4	供应商 4	否	1,935.41	化工原料
5	供应商 5	否	1,666.82	化工原料
	合计		16,206.53	

2018 年前五大供应商情况				
单位：万元				
序号	前五大供应商名称	是否构成关联交易	采购额	采购产品内容
1	供应商 3	否	9,133.03	化工原料
2	供应商 2	否	6,139.07	化工原料
3	供应商 6	否	5,035.07	化工原料
4	供应商 7	否	5,262.93	化工原料
5	供应商 1	否	4,888.62	医药中间体
	合计		30,458.72	

2019 年前五大供应商情况				
单位：万元				
序号	前五大供应商名称	是否构成关联交易	采购额	采购产品内容
1	供应商 6	否	12,047.58	化工原料
2	供应商 7	否	6,969.82	化工原料
3	供应商 2	否	5,168.53	化工原料

4	供应商 8	否	3,859.71	化工原料
5	供应商 9	否	3,331.43	医药中间体
	合计		31,377.07	

二、请结合你公司行业特点及销售、采购模式，说明你公司客户和供应商集中度较高且前五大客户及供应商占比逐年上升的原因及合理性，并请说明公司是否存在对前五大客户及前五大供应商的依赖，你公司拟对此采取的措施并充分提示相关风险。

（一）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。公司的销售模式导致客户集中度较高，公司将前五大客户销售额占比与类似销售模式的公司进行对比，对比情况请参见下表：

类似销售模式的公司前五大客户占销售比例			
	2019 年	2018 年	2017 年
雅本化学	65.47%	61.93%	61.27%
博腾股份	45.40%	49.65%	67.74%
联化科技	52.10%	58.79%	47.83%
凯莱英	51.82%	63.94%	73.51%

与同行业相比，公司前五大客户集中度略高于同行业水平，主要是 2017 年以来公司高端定制产品 BPP（BPP 为杀虫剂氯虫苯甲酰胺（康宽）的高级中间体，以下简称“BPP”）的销售增加所致。

公司 2017 年-2018 年前五大客户销售占比变动为 0.66%，变动幅度较小，公司销售的增长主要来源于 BPP 的销量增加。为了增加 BPP 的产能来满足不断增长的市场需求，公司于 2017 年-2018 年逐步完成对 BPP 生产线的扩建，公司高端定制产品 BPP 的产能 2018 年比 2017 年增加 50%以上，BPP 的销售额得到大幅上升。

2019 年前五大客户销售额占比与 2018 年相比，增加 3.54%。2019 年公司受子公司南通雅本爆炸停产事故的影响，BPP 的产能受到直接影响，BPP 的销售额下降 7.40%，公司销售总额下降 7.82%，BPP 销售下降幅度小于销售下降幅度。

公司控股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。截止 2019 年年末，公司子公司艾尔旺的主要环保工程项目累计完工率已达到 83%，根据工程完工进度，艾尔旺于 2019 年确认该项目销售收入金额为 7,793.66 万元，导致公司第三大客户的销售额占比比 2018 年第三大客户的销售额占比增加 3.37%。

（二）风险提示：公司目前客户集中度较高，尽管公司与主要客户均已建立了长期、稳定、紧密的合作关系，业务发展较为平稳，但如果主要客户流失或客户经营状况发生不利变动，将会对公司业绩造成不利影响。

（三）公司不断努力通过以下措施来降低对大客户的依赖性：

1、 公司将紧跟国内外医药市场形势变化，通过对太仓基地以及子公司朴颐化学、颐辉生物、ACL 等进行资源整合，利用生物酶催化和微通道连续流反应等清洁生产的先进工艺提升医药中间体和原料药的竞争力，减少化学合成中的污染，降低危险性，积极拓展医药行业客户，以提升医药业务收入及毛利率。

2、 公司正在利用已有的行业知名度，在充分评估自身的研发、生产、技术等特点的基础上，积极开拓与其他跨国公司的业务机会，2019 年，本公司已与科迪华公司建立重要合作关系，与其业务往来主要是农药中间体。同时，公司也在积极加强开拓国内市场，寻找潜在客户进行合作。

3、 从公司自身出发，公司不断加强自身研发投入及各类合作研发，争取更多客户的订单。

公司主要销售农药中间体和医药中间体，其中农药中间体的销售份额较高，公司将前五大供应商采购额占比与同行业公司进行对比，对比情况请参见下表：

同行业前五大供应商占比			
	2019 年	2018 年	2017 年
雅本化学	34.60%	29.68%	26.94%
博腾股份	35.13%	39.24%	43.49%
扬农化工	24.79%	40.35%	38.44%

联化科技	13.14%	13.21%	14.39%
红太阳	注 1	13.59%	13.90%

注 1：红太阳延期公告 2019 年年报，无法获得该公司前五大供应商占比数据。

上述同行业中，各年前五大采购额合计占比在 13.14%-43.49%之间，公司的前五大采购额处于上述范围内；

公司从降低采购成本以及提高采购效率的角度出发，选择 3 家及以上的供应商进行主要合作，从各家供应商各个阶段产品质量和采购价格等因素考虑，以集中采购为主，同时为了保证原料供应的充足性和稳定性，将剩余部分采购额分配至其他相应合格供应商。

2018 年公司前五大供应商的采购额占比比 2017 年增加 2.74%，2018 年公司定制产品 BPP 的产量比 2017 年增加 50%以上，相应原材料采购增加，公司以集中采购为主的采购模式，导致前五大采购额占比增加。

2019 年，受子公司南通雅本废水处理区域发生安全事故及“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，部分化工园区停产整治，公司子公司江苏建农停产至今，原本由子公司建农植保生产的 BPP 主要原料的部分中间体无法继续生产，为了满足客户订单，公司及时调整供应链，将部分初级中间体由内部生产调整为外购，公司最大的供应商产品价格市场中具有优势，考虑到降低公司采购成本，公司主要集中向该供应商采购，2019 年公司向第一大供应商采购金额为 1.2 亿元，比 2018 年向第一大供应商采购金额增加 2,915 万，从而导致公司 2019 年前五大供应商采购占比比 2018 年有所增加。

公司对前五大供应商不具有依赖性，公司对主要关键原料均有 3 家及 3 家以上的供应商，公司持续不断寻找和培养优质的供应商，来提高采购效率，因此不具有依赖性。

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。

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。

公司的信用期主要为 30-90 天，公司与主要供应商的结算方式为以汇票支付为主。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，主要是 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。

请年审会计师核查并发表意见。

三、会计师意见：

我们执行了以下程序：

- 1、了解和评价预付账款的内部控制的设计，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。

雅本化学股份有限公司

董事会

2020 年 6 月 19 日