

鞍山七彩化学股份有限公司

关于 2019 年年度报告问询函的回复公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

深圳证券交易所创业板公司管理部：

鞍山七彩化学股份有限公司（以下简称“公司”）于2020年6月22日收到深圳证券交易所创业板公司管理部下发的《关于对鞍山七彩化学股份有限公司的年报问询函》（创业板年报问询函【2020】第489号）（以下简称“问询函”），公司董事会对此高度关注，根据问询函的要求，公司及时组织相关人员会同年报审计机构对问询函提出的有关问题进行了认真核查、分析和落实，现对有关问题回复公告如下：

1. 2019 年，你公司实现营业收入 69,458.49 万元，同比增长 13.69%，各季度营业收入分别为 14,682.26 万元、19,958.42 万元、16,548.66 万元、18,269.15 万元；归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）10,809.92 万元，同比增长 2.58%，各季度净利润分别为 1,532.11 万元、4,271.47 万元、4,227.53 万元、778.80 万元；经营活动产生的现金流量净额 4,863.43 万元，其中各季度经营活动产生的现金流量净额分别为-418.03 万元、2,807.06 万元、-1,669.16 万元、4,143.57 万元。2020 年 1-3 月，你公司实现净利润 3,694.46，同比增长 141.13%，经营活动产生的现金流量净额-3,811.58 万元，同比下降 811.80%。

（1）请补充说明报告期净利润与经营活动产生的现金流量净额差异的原因及合理性，并请结合你公司所属行业季节性特点、生产经营情况、主要采购及销售政策等说明报告期各季度间营业收入差异较小情况下净利润、经营活动产生的现金流量净额出现较大波动的原因及合理性；

（2）结合同行业可比公司情况、你公司所属行业季节性特点等说明 2020 年一季度净利润同比大幅增长但经营活动产生的现金流量净额为负且同比大幅下降的原因及合理性。

请年审会计师核查并发表意见。

（一）公司回复

1. 报告期净利润与经营活动产生的现金流量净额差异的原因及合理性

2019 年净利润 10,809.92 万元，经营活动现金流量净额 4,863.43 万元，差异 5,946.49 万元，主要原因为：（1）销售收入增长相应增加存货储备，存货期末余额较年初增加 3,345.15 万元，影响差异-3,345.15 万元；（2）受销售收入增长，应收账款期末余额较年初增加 3,155.18 万元，影响差异-3,155.18 万元；

（3）2019 年火灾导致存货损毁，净损失金额为 2,982.19，影响差异 2,982.19 万元；（4）受个别化工企业安全生产的影响，部分中间体原材料价格上涨，公司购买商品、接受劳务支付的现金增加。

综上，公司 2019 年度净利润与经营活动产生的现金流量净额存在差异具有合理性。

2. 结合你公司所属行业季节性特点、生产经营情况、主要采购及销售政策等说明报告期各季度间营业收入差异较小情况下净利润、经营活动产生的现金流量净额出现较大波动的原因及合理性；

公司本报告期各季度经营活动产生的现金流量净额变化幅度较大，受行业季节特点影响较小，主要受公司经营情况及采购销售影响。

公司经营活动产生的现金流量各项目季度数据波动见下表：

单位：万元

项 目	一季度	二季度	三季度	四季度	合 计
营业收入	14,682.26	19,958.42	16,548.66	18,269.15	69,458.49
营业收入变动		5,276.16	-3,409.76	1,720.49	
归母公司净利润	1,532.12	4,271.47	4,227.53	778.80	10,809.92
净利润变动		2,739.35	-43.94	-3,448.73	
经营活动产生的现金流量净额	-418.03	2,807.06	-1,669.16	4,143.57	4,863.43
经营活动产生的现金流量净额变动		3,225.09	-4,476.22	5,812.73	
销售商品、提供劳务收到的现金	9,334.12	12,659.77	9,975.27	14,238.83	46,208.00
收到的其他与经营活动有关的现金	127.88	449.98	316.85	422.28	1,317.00

经营活动现金流入小计	9,462.01	13,109.75	10,292.12	14,661.12	47,524.99
购买商品、接受劳务支付的现金	4,923.22	5,132.11	6,862.21	6,630.13	23,547.67
支付给职工以及为职工支付的现金	2,694.20	2,157.40	2,307.41	2,461.39	9,620.41
支付的各项税费	751.65	1,481.30	1,604.45	596.38	4,433.79
支付其他与经营活动有关的现金	1,510.98	1,531.88	1,187.21	829.64	5,059.71
经营活动现金流出小计	9,880.04	10,302.70	11,961.28	10,517.55	42,661.57

净利润波动原因：①二季度净利润较一季度增加 2,739.35 万元，主要系一季度公司首发上市，相关上市费用较高；受春节期间影响，一季度的销售收入较低。二季度产销规模扩大，产能利用率逐渐提高，毛利率提升，净利润相应提高。②三季度净利润较二季度减少 43.94 万元，变化较小。③四季度净利润较三季度减少 3,448.73 万元，主要系公司处理火灾损失，导致净利润减少。

经营活动产生的现金流量净额变动原因：①二季度经营活动产生的现金流量净额较一季度增加 3,225.09 万元，主要系二季度销售商品、提供劳务收到的现金较高。公司主要客户信用期为 30 天-60 天，一季度回款的金额主要为 2018 年 11-12 月销售形成的应收账款，因 2018 年末车间维修改造，产品产量及销量均较低，一季度车间改造结束逐渐恢复产能，销售额较 2018 年末有所提高，故二季度销售回款金额上升。②三季度经营活动产生的现金流量净额较二季度减少 4,476.22 万元，主要系三季度回款中公司收到的银行承兑汇票较多；受 6 月份火灾事故产成品损失影响，为避免影响交单，公司积极生产备货补充产成品库存，购买商品现金支出有所增加。③四季度经营活动产生的现金流量净额较三季度增加 5,812.73 万元，主要系三季度净流量基数较低，四季度公司销售商品收到的现金增加所致。

综上，公司 2019 年度各季度净利润、经营活动产生的现金流量净额出现较大波动具有合理性。

3. 结合同行业可比公司情况、你公司所属行业季节性特点等说明 2020 年一季度净利润同比大幅增长但经营活动产生的现金流量净额为负且同比大幅下降的原因及合理性。

公司与同行业可比公司百合花主要产品存在较大差异，百合花以杂环类高性

能有机颜料和经典有机类有机颜料为主，公司主要产品以苯并咪唑酮系列、偶氮缩合系列等高性能有机颜料和溶剂染料为主。同行业可比上市公司百合花 2020 年一季度较同期净利润下降 15.38%，经营活动产生的现金流量净额下降 23.47%，比较之下，公司一季度销售收入增长以溶剂染料销售额增长为主，增幅 57.53%，主营产品 2020 年一季度相比上年同期产销规模扩大，高毛利产品销售增长及规模效应带来的毛利率上涨幅度较高，故净利率同比大幅上涨；受春节期间客户交易习惯影响，一季度回款额少，同时，新冠肺炎疫情，导致国内大部分客户复工较晚，回款受到影响，导致一季度经营活动现金流量净额较少。

公司 2020 年一季度同期数据对比表如下：

单位：万元

项 目	2020 年一季度	2019 年一季度	同比增减
营业收入	17,595.28	14,682.26	2,913.02
综合毛利率	39.06%	28.05%	11.01%
销售商品、提供劳务收到的现金	7,873.52	9,334.12	-1,460.60
收到的税费返还	2.01		2.01
收到的其他与经营活动有关的现金	553.38	127.88	425.49
经营活动现金流入小计	8,428.91	9,462.01	-1,033.10
购买商品、接受劳务支付的现金	7,106.36	4,923.22	2,183.14
支付给职工以及为职工支付的现金	3,470.60	2,694.20	776.41
支付的各项税费	676.94	751.65	-74.71
支付其他与经营活动有关的现金	986.58	1,510.98	-524.39
经营活动现金流出小计	12,240.49	9,880.04	2,360.45
经营活动产生的现金流量净额	-3,811.58	-418.03	-3,393.55
归母净利润	3,694.46	1,532.12	2,162.35

(1) 2020 年一季度，一是产销规模扩大，销售收入增加，产能利用率提高，规模效应显现，单位成本下降，带动整体毛利率水平上升；二是高毛利产品如溶剂染料销售比重从 25.94% 增加到 34.09%，毛利额相应增加；三是持续加大研发投入、技术改造和工艺优化，产品收率和品质提升，降本增效成果显著，四是上年同期业绩基数较低，上述因素综合导致公司 2020 年一季度净利润同比大幅上

升。

(2) 受新冠肺炎疫情的影响 2020 年一季度销售回款金额较上期有所减少, 使销售商品、提供劳务收到的现金有所减少。

(3) 因新冠肺炎疫情存在较大不确定性, 考虑到我司以及原料供应商随时有停产可能, 为保证后续产品供货充足及减少中间体原料价格波动影响, 公司进行战略采购备货, 使购买商品、接受劳务支付的现金较上期有所增加。

(4) 公司员工人数增加以及工资福利上涨, 使支付给职工以及为职工支付的现金较上期有所增加。

综上, 公司 2020 年一季度净利润同比大幅增长但经营活动产生的现金流量净额为负且同比大幅下降具有合理性。

(二) 会计师核查意见

经核查, 我们认为, 公司报告期净利润与经营活动产生的现金流量净额差异的原因具有合理性, 公司季度经营活动产生的现金流波动具有合理性。

2. 年报披露, 2019 年 6 月, 你公司仓库发生火灾, 事故造成存货、固定资产损失 4,956.78 万元, 经估损后认定事故造成存货损失 4,633.22 万元。因与保险公司就拟赔偿意见未达成一致, 你公司于 2020 年 1 月公司向辽宁省鞍山市中级人民法院递交了《起诉状》等相关材料并获得法院受理。请补充披露上述诉讼进展情况、与保险公司之间就赔偿意见未达一致的具体原因、截至目前保险赔偿款的收回情况, 相关保险赔偿、诉讼事项对公司业绩的影响、具体会计处理及相关依据。请年审会计师核查并发表意见。

(一) 公司回复

1. 关于火灾赔偿的诉讼进展情况

目前诉讼仍处于庭审状态, 2020 年 6 月 17 日, 我方代理人及被告代理人按照鞍山中院技术处法官要求, 委托第三方对出险时存货账面余额重新评估, 双方就重新评估事件达成一致, 受疫情影响司法鉴定工作目前还在进行中。

2. 公司与保险公司之间就赔偿意见未达一致的具体原因

出险后保险公司委托的民太安财产保险公估股份有限公司对此次火灾事故进行估损, 理算后认定本次事故造成存货损失 4,633.22 万元。投保时, 投保库房被保险存货金额为 5,814.43 万元, 其中发生事故的库房中被保险存货金额为

4,260.73 万元。根据合同特别约定“火灾、爆炸导致保险事故的,损失金额 100 万以上,每次事故整单免赔率 30%”,因此,我公司申请理赔金额为 2,982.51 万元 ($4,260.73 \times (1-30\%)$),但保险公司认为我公司投保范围为全部存货,出险时账面金额为 11,249.67 万元,而投保时存货保险金额为 5,814.43 万元,该保险金额是账面存货金额的一半左右,认为出险时为未足额投保,应按保险金额除以出险时账面存货金额计算出的投保比例进行赔付。我司对保险公司的赔偿意见及金额均不予认可,故聘请律师对保险公司提起诉讼。

3. 截至目前保险赔偿款的收回情况

截至本问询函回复日,存货部分保险理赔的司法鉴定工作仍在进行中,公司未收到保险赔偿款。

4. 相关保险赔偿、诉讼事项对公司业绩的影响。

2019 年度,公司按谨慎性原则,确认“其他应收款”1,676.44 万元,公司账面确认存货损失 2,982.19 万元,赔偿款对 2019 年度利润总额影响 13.70%,对净利润影响 13.18%,存货损失对 2019 年利润总额影响-24.36%,对净利润影响-23.45%。

5. 具体会计处理及相关依据

2019 年末因双方对保险赔偿金额未达成一致意见,我公司按谨慎性原则确认应收赔偿款 1,676.44 万元,计入“其他应收款”;其余 2,982.19 万元确认为存货损失,计入“营业外支出”。

公司按照依据以下进行的会计处理:

(1)《企业会计准则附录-会计科目和主要账务处理》中对待处理财产损溢的主要账务处理的规定:企业的财产损溢,应查明原因,在期末结账前处理完毕,处理后本科目应无余额。

(2)《企业会计准则——基本准则》第二十一条规定,符合本准则第二十条规定的资产定义的资源,在同时满足以下条件时,确认为资产:①与该资源有关的经济利益很可能流入企业;②该资源的成本或者价值能够可靠地计量。

公司 2019 年度报告中对火灾事故的会计处理,符合《企业会计准则》的规定。

(二) 会计师核查意见

我们对火灾存货损失情况、保险赔偿事项、会计处理进行了核查,我们认为,公司火灾存货损失情况属实、保险赔偿金额的确认及会计处理符合《企业会计准则》的规定。

3. 报告期末你公司应收账款期末余额 11,674.06 万元,较期初增长 32.26%,均划分为应收其他客户组合,按组合计提坏账准备 36.11 万元。年报“重要会计政策及会计估计”显示,对于划分为组合的应收账款,你公司区分为应收合并范围内关联方和应收其他客户两类组合,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预测,编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表,计算预期信用损失。

(1) 应收账款财务报表项目注释显示,你公司适用按照预期信用损失一般模型计提坏账准备,但未在坏账准备计提情况明细表中披露应收账款预期信用损失的具体明细情况,请参照其他应收款的披露方式予以补充披露,并说明按应收其他客户组合计提坏账准备金额的确定依据及合理性,按组合计提坏账准备的应收账款是否存在应单项计提坏账准备的情形。

(2) 请结合业务模式、信用政策等说明应收账款增速高于营业收入增速的原因及合理性;结合应收账款账龄、期后回款情况、与同行业公司对比情况等说明坏账准备计提的充分性。

请年审会计师核查并发表意见。

(一) 公司回复:

1. 财务报表项目注释“预期信用损失一般模型”披露方式错误

由于工作人员疏忽,误将“如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备,请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息:”选择为“适用”,公司实际为“不适用”。公司在审计报告中附注三、10 和附注五、4 披露,按新金融工具准则的相关规定采用按简化模型计提应收账款坏账准备,未采用一般模型计提应收账款坏账准备。

2. 应收其他客户组合计提坏账准备金额的确定依据及合理性

对于划分为组合的应收账款,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预测,编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表,计算预期信用损失。应收其他客户组合中,应收款项均为基于公司交易合同

确认的应收业务款项，付款方不存在经营状况出现重大变化、财务状况重大恶化或其他导致应收款项长期无法收回的情况，公司按 2016 年-2019 年账龄结构及迁徙变动计算历史损失率，结合预期信用损失率及市场经济综合情况确定前瞻性调整系数，计算预期信用损失率。在新金融工具准则下，公司通过对客户情况、销售业务及产生的应收款项逐项分析、综合判断预期信用损失风险后计提坏账准备，符合公司对应收款项整个存续期预期信用损失的判定，合理的反应了应收款项的收回风险。

3. 按组合计提坏账准备的应收账款不存在应单项计提坏账准备的情形。

公司对出现显著坏账风险及多次催收无果的客户单项计提坏账准备，报告期末公司基于对客户情况的调查、销售业务产生的应收款项逐项分析，不存在上述情况，故按组合计提坏账准备的应收账款中不存在应当按单项计提坏账准备的情形。

4. 结合业务模式、信用政策等说明应收账款增速高于营业收入增速的原因及合理性

公司 2019 年度营业收入为 69,458.49 万元，较上年同期 61,094.94 万元上涨 13.69%；2019 年末应收账款期末余额为 11,537.60 万元，较上年同期 8,382.42 万元上涨 37.64%。

公司采用经销与直销相结合的业务模式，且对直销客户和经销客户采用相同的管理方式，均为直接、买断式销售，其风险转移、权利义务的承担均没有区别。公司对于直销客户和经销客户统一进行信用核查，一般情况下，给予实力雄厚、信誉良好的客户信用额度较大，信用期限也较长。公司主要客户信用期为 30 天-60 天。

由于 2020 年春节较早，客户采购需求提前，公司 2019 年 11-12 月收入较上年同期增长 3,329.15 万元，涨幅为 35.68%，因 11 月、12 月形成的应收款项基本处于信用期内，客户未在 2019 年内回款，因此形成报告期末应收账款大幅增长。

综上，公司应收账款增速高于营业收入的增速具有合理性。

5. 结合应收账款账龄、期后回款情况、与同行业公司对比情况等说明坏账准备计提的充分性

(1) 应收账款账龄及期后回款情况

单位：万元

账 龄	2019 年 12 月 31 日
1 年以内	
其中：6 个月内（含 6 个月）	11,575.00
6 个月-1 年（含 1 年）	68.73
1 年以内小计	11,643.73
1 至 2 年	21.99
2 至 3 年	-
3 年以上	8.35
小计	11,674.06

截至 2020 年 6 月 28 日，公司已取得期后回款 11,479.22 万元，占 2019 年 12 月 31 日应收账款余额的 98.33%。

(2) 坏账计提同行业公司对比

公司与同行业可比上市公司百合花应收账款坏账准备计提政策比较分析：

(1) 百合花

单位：万元

项 目	年末余额		
	应收账款	坏账准备	比 例 (%)
6 个月以内	36,074.77	0.12	0.00
7-12 个月	276.45	60.46	21.87
1-2 年	171.65	62.90	36.65
2-3 年	31.70	20.40	64.34
3 年以上	227.74	218.97	96.15
合计	36,782.31	362.84	0.99

(2) 七彩化学

单位：万元

项 目	年末余额
-----	------

	应收账款	坏账准备	比 例 (%)
1 年以内			
其中：6 个月内（含 6 个月）	11,575.00	115.75	1.00
6 个月-1 年（含 1 年）	68.73	6.87	10.00
1 年以内小计	11,643.73	122.62	1.05
1-2 年	21.99	5.50	25.00
2-3 年	-	-	
3 年以上	8.35	8.35	100.00
合计	11,674.06	136.46	1.17

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预测，计算预期信用损失，与百合花的预期损失率有所差别，但总体来看差别不大，公司计提坏账准备比例与百合花处于相近水平。

综上，公司认为应收账款坏账准备的计提比较充分。

（二）会计师核查意见

我们对应收账款增速高于营业收入增速的合理性进行了分析及核查，我们认为，应收账款增速远高于营业收入增速的情况合理，符合报告期内公司真实情况。我们对公司应收坏账准备的计提进行了评价及检查，并重新计算了坏账准备金额，我们认为，公司应收账款坏账准备计提充分、合理，符合《企业会计准则》的规定。

4. 年报披露，你公司存货期末账面余额 15,452.36 万元，较期初增长 27.63%，未计提跌价准备。请结合业务模式、期末在手订单情况、交货期要求等补充说明期末存货余额增长的原因及合理性；请结合存货产品类别、库龄分布及占比、原材料及产品价格波动情况并与同行业上市公司对比，说明存货未计提跌价准备的合理性。请年审会计师核查并发表意见。

（一）公司回复

1. 结合业务模式、期末在手订单情况、交货期要求等补充说明期末存货余额增长的原因及合理性。

公司 2019 年期末存货账面余额为 15,452.36 万元，较期初增长 27.63%。公司根据以往的销售情况以及对市场的判断并结合年度经营预算，在年末制定下一

年度全年生产计划，并分解到各月，实际执行时，根据市场变动对月度生产计划进行调整。公司 2019 年末存货金额较大，主要系根据经营预算及生产计划提前备货所致，考虑到 2020 年 1 月春节生产能力较低，公司在 2019 年底增加了备货量。

公司 2019 年期末在手订单 126 吨，约 2,165.97 万元，2020 年 1 月公司共销售产品 260 吨，总金额为 3,259.82 万元。

根据合同或订单，部分客户需要公司预先提供样品，公司一般在 15-30 天内收到客户样品反馈，收到反馈后在 10 天内安排发货，因此期末需要保留一定量库存满足交期。

2020 年一季度销售收入为 17,595.28 万元，较 2019 年一季度营业收入增长 2,913.02 万元，增长比例为 19.84%，与存货增长趋势基本匹配。

综上，期末存货余额增长具有合理性。

2. 结合存货产品类别、库龄分布及占比、原材料及产品价格波动情况并与同行业上市公司对比，说明存货未计提跌价准备的合理性。

(1) 2019 年 12 月 31 日存货库龄情况列示如下：

单位：万元

库 龄	2019 年存货余额						
	原材料	在产品	库存商品	半成品	包装物	合 计	占 比
1 年以内	4,124.29	1,438.82	5,626.06	4,009.02	59.42	15,257.62	98.74%
1 年以上	176.57		11.58	6.58		194.73	1.26%
合计	4,300.86	1,438.82	5,637.64	4,015.61	59.42	15,452.35	100.00%

由上，2019 年末公司存货库龄 1 年以内的比例为 98.74%，存货库龄 1 年以上存货主要为标准样品（用于生产过程质量控制和产品品质检测）及生产维修用辅材（如阀门、备件等），由于产品化学性能稳定，长时间存放不影响产品品质，仍然具有使用价值，未发生减值。

(2) 产品价格波动情况

单位：万元

项 目	2020 年一季度	2019 年度
主营业务收入（万元）	17,595.28	69,446.71

主营产品销量（吨）	1274.72	5,455.88
平均售价（万元/吨）	13.80	12.73
变动幅度	8.41%	

2020 年一季度，公司产品平均售价同比上涨 8.41%，2019 年末库存商品整体出售的售价提高，产品不存在减值。

（3）与同行业上市公司对比

存货周转率与同行业上市公司比较情况如下：

公司简称	存货周转率（次）	
	2019 年	2018 年
百合花	2.69	3.01
七彩化学	3.15	3.44

结合公司业务经营模式以及良好的市场环境，公司存货周转率高于可比上市公司百合花。

综上，经跌价准备测试，期末存货未发生预计可变现净值低于成本情况，存货未发生减值，因此未计提存货跌价准备。

（二）会计师核查意见

我们对 2019 年末存货情况进行了核查，存货增长主要是公司根据预期经营情况提前备货所致，我们认为，公司期末存货余额增长具有合理性，符合报告期内公司真实情况。我们对公司 2019 年末存货的状态进行了查验，评价并复核了减值测试过程，我们认为公司对存货减值测试的重要参数的选取依据合理，经测试，公司存货未发生减值，无需计提存货跌价准备。

鞍山七彩化学股份有限公司

董事会

2020年6月30日