

关于江苏三房巷聚材股份有限公司
2020 年年度报告信息披露监管工作函的回复

大华核字[2021]008728 号

大华会计师事务所（特殊普通合伙）

Da Hua Certified Public Accountants (Special General Partnership)

**关于江苏三房巷聚材股份有限公司
2020 年年度报告信息披露监管工作函的回复**

目 录 **页 次**

- | | | |
|----|----------------------------------------|------|
| 一、 | 关于江苏三房巷聚材股份有限公司 2020 年年度报告信息披露监管工作函的回复 | 1-44 |
| 二、 | 事务所及注册会计师执业资质证明 | |

关于江苏三房巷聚材股份有限公司 2020 年年度报告信息披露监管工作函的回复

大华核字[2021] 008728 号

上海证券交易所：

大华会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“我们”、“会计师”)接受委托对江苏三房巷聚材股份有限公司(原名:江苏三房巷股份有限公司,2021年5月20日名称变更为江苏三房巷聚材股份有限公司,以下简称“公司”或“三房巷”)2020年度财务报表,包括2020年12月31日的合并及母公司资产负债表,2020年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注进行了审计,并于2021年4月17日出具了大华审字[2021]008528号的无保留意见审计报告。

我们收到三房巷转来的上海证券交易所监管一部下发的《关于江苏三房巷股份有限公司2020年年度报告的信息披露监管工作函》(上证公函【2021】0449号)(以下简称“《工作函》”)。按照工作函的要求,基于三房巷对工作函相关问题的说明以及我们对三房巷2020年度财务报表已执行的审计工作,现就有关事项说明如下:

一、关于主营业务情况

年报显示,公司于报告期内完成收购控股股东三房巷集团有限公司控制的江苏海伦石化有限公司100%股权的重大资产重组。公司主营业务由纺织、印染、PBT工程塑料的生产销售变更为瓶级聚酯切片、PTA的生产销售。

1.年报披露，公司报告期实现营业收入 163 亿元，同比下降 26.19%，归属于上市公司股东的净利润约 5.59 亿元，同比下降 27.73%。经营活动现金流量金额 6.14 亿元，同比下降 91.76%，高于营业收入和净利润的下降幅度。此外，各季度经营现金流量净额变动较大，第一至四季度单季经营现金流净额分别为-7.34 亿元、3.88 亿元、564 万元、9.55 亿元。请公司补充披露：（1）经营活动现金流量净额降幅高于营业收入及归属上市公司股东的净利润降幅的原因；（2）经营现金流净额各季度差异较大的原因，与各季度营业收入和净利润变动情况是否匹配，与同行业可比公司是否存在显著差异，并说明合理性。

公司回复：

（一）经营活动现金流量净额降幅高于营业收入及归属上市公司股东的净利润降幅的原因

公司经营活动现金流量净额构成及其变动情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	变动比例
销售商品、提供劳务收到的现金	1,571,206.12	2,491,856.25	-36.95%
收到的税费返还	7,575.57	20,898.03	-63.75%
收到其他与经营活动有关的现金	9,733.07	508,350.99	-98.09%
经营活动现金流入小计	1,588,514.76	3,021,105.26	-47.42%
购买商品、接受劳务支付的现金	1,461,913.87	2,166,832.23	-32.53%
支付给职工以及为职工支付的现金	20,960.99	24,452.16	-14.28%
支付的各项税费	38,164.35	41,185.57	-7.34%
支付其他与经营活动有关的现金	6,107.96	43,819.69	-86.06%
经营活动现金流出小计	1,527,147.16	2,276,289.64	-32.91%
经营活动产生的现金流量净额	61,367.60	744,815.62	-91.76%

2020 年，受新冠疫情及原油价格大幅波动的影响，各种化工产品波动较大，公司产品价格下跌，毛利空间受到压缩，同时由于国际市场需求减少，公司产品国外销量减少，对公司经营业绩造成影响。

公司营业收入、净利润、销售商品、提供劳务收到的现金以及购买商品、接受劳务支付的现金均出现较大幅度下降。

造成公司经营活动现金流量净额降幅高于营业收入及归属上市公司股东的净利润降幅的主要原因为公司 2019 年收回关联方往来款，公司 2020 年收到其他与经营活动有关的现金较上期大幅减少，公司收到其他与经营活动有关的现金情况如下：

单位：万元

项目	2020 年发生额	2019 年发生额
利息收入	8,006.40	12,990.54
政府补助	923.95	726.91
押金保证金	215.00	
其他营业外收入	143.07	12.00
其他往来款项	444.66	2,997.29
关联方往来款净额		491,624.24
合计	9,733.07	508,350.99

2019 年度，存在公司控股股东三房巷集团有限公司欠付公司重大资产重组标的公司江苏海伦石化有限公司非销售、采购业务往来款的情形，截至 2019 年 12 月 26 日，江苏海伦石化有限公司已经收回该关联方往来款，2020 年度已经不存在关联方欠付公司非销售、采购业务往来款的情形，因此，公司收到其他与经营活动有关的现金减少，造成公司经营活动现金流量净额降幅高于营业收入及归属上市公司股东的净利润降幅。

(二)经营现金流净额各季度差异较大的原因，与各季度营业收入和净利润变动情况是否匹配，与同行业可比公司是否存在显著差异，并说明合理性

1、公司各季度经营活动现金流量净额与营业收入、净利润的匹配情况如下：

单位：万元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	420,715.48	420,866.69	378,513.31	409,884.27
净利润	2,114.46	21,628.74	15,877.59	18,972.94
归属于母公司的净利润	1,509.94	20,981.08	15,148.21	18,272.54
经营活动产生的现金流量净额	-73,422.34	38,760.18	564.12	95,465.63
经营活动产生的现金流量净额/营业收入	-17.45%	9.21%	0.15%	23.29%
经营活动产生的现金流量净额/净利润	-3472.38%	179.21%	3.55%	503.17%
销售商品、提供劳务收到的现金	318,252.42	504,630.58	365,422.87	382,900.25
购买商品、接受劳务支付的现金	357,352.85	465,634.18	359,377.49	279,549.34

公司经营现金流净额各季度差异较大，与营业收入、净利润的比例变动较大，原因如下：

2020年第一季度，受2020年初爆发新冠疫情的影响，公司下游客户生产经营受到较大影响，部分客户尚未复工复产，公司销售回款受到影响；同时，公司支付年末备货所采购原材料的采购款，公司销售商品、提供劳务收到的现金低于购买商品、接受劳务支付的现金，造成公司经营活动现金流量净流出。

2020年第二季度，国内疫情防控取得显著成效，各行各业加速复工复产，行业内对疫情影响的预期趋于稳定，各化工产品的价格回稳，公司主要产品与主要原材料之间的加工差逐步恢复正常，公司净利润大幅提升；同时，公司加快第一季度应收款项的回收，公司经营活动产生的现金流量净额有较大幅度提升。

2020年第三季度，受化工产品价格波动及公司以自有资金先行投入发行股份购买资产募集配套资金的募投项目，进行PTA车间技改，导致PTA产量、销量下降等因素影响，公司营业收入下降，销售商品、提供劳务收到的现金下降，导致公司经营活动产生的现金流量净额较上季度减少。

2020年第四季度，化工产品价格回升，公司营业收入增加，且

公司加速应收款项回收，销售商品、提供劳务收到的现金较上季度增加；同时，由于第三季度公司 PTA 车间技改产量下降，第三季度原料 PX 的采购量下降，根据公司原料采购的结算模式，第四季度支付的采购款有所下降，购买商品、接受劳务支付的现金下降；因此，公司经营活动产生的现金流量净额有较大幅度提升。

2、公司经营活动现金流量净额与同行业公司比较

2020 年，公司实施重大资产重组，形成了“PTA—瓶级聚酯切片”产业链，公司的营业收入主要来源于瓶级聚酯切片的生产和销售，瓶级聚酯切片的营业收入占公司营业收入总额的 72.32%，目前同行业上市公司产品以“PTA—涤纶”为主，尚不存在与公司的业务形态、产品结构近似程度较高的上市公司。

目前同行业上市公司中恒力石化、荣盛石化和恒逸石化均已将业务向上游炼化板块延伸（恒力石化 2,000 万吨/年炼化一体化项目、荣盛石化 4,000 万吨/年炼化一体化舟山项目、恒逸石化文莱大摩拉岛 800 万吨/年综合炼化项目均已全面投产），其产业链更长，故公司选取同为“PTA—聚酯”产业链的桐昆股份、新凤鸣、东方盛虹进行比较。

公司经营活动现金流量净额与同行业公司比较情况如下：

单位：万元

公司简称	第一季度	第二季度	环比变动 1	第三季度	环比变动 2	第四季度	环比变动 3
桐昆股份	-416,419.61	457,266.33	209.81%	34,639.75	-92.42%	259,261.17	648.45%
新凤鸣	-164,924.97	243,368.37	247.56%	66,425.24	-72.71%	173,468.38	161.15%
东方盛虹	-76,757.39	116,515.57	251.80%	109,477.14	-6.04%	56,899.01	-48.03%
平均值	-219,367.32	272,383.42	224.17%	70,180.71	-74.23%	163,209.52	132.56%
三房巷	-73,422.34	38,760.18	152.79%	564.12	-98.54%	95,465.63	16822.93%

公司各季度经营活动现金流量净额与同行业公司的变动趋势基本相同，具有合理性。

会计师回复：

针对上述问题，我们执行了以下审计程序：

1. 对公司财务报表编制相关的内部控制的设计及运行有效性进行了解、评估及测试；
2. 对公司现金流量表中经营活动产生的现金流量各项目的金额进行复核；
3. 将公司现金流量表中经营活动产生的现金流量各项目的金额与利润表各相关项目金额、资产负债表各相关项目的变动情况进行比较分析；

通过执行上述程序，我们认为，三房巷经营活动现金流量净额降幅高于营业收入及归属上市公司股东的净利润降幅具有合理性，经营现金流净额各季度变动具有合理性。

2.年报披露，报告期公司瓶级聚酯切片和 PTA 的产品毛利率均有所下滑。瓶级聚酯切片毛利率 7.48%，同比下降 3.97 个百分点。PTA 毛利率 0.28%，同比下降 5.04 个百分点。请公司：（1）结合近三年瓶级聚酯切片和 PTA 的销售价格和生产成本，说明该两种产品毛利率下滑的原因及合理性；（2）补充披露公司产品毛利率及变动趋势与同行业可比公司可比产品是否存在显著差异，如是，请说明差异原因及合理性；（3）结合上述情况，说明公司产品是否具备竞争优势。

公司回复：

（一）结合近三年瓶级聚酯切片和 PTA 的销售价格和生产成本，说明该两种产品毛利率下滑的原因及合理性

2020 年，受新冠疫情及原油价格大幅波动等因素的影响，各种化工产品价格波动较大，公司产品价格下跌，毛利空间受到压缩。结

合聚酯切片和 PTA 的销售价格和生产成本，对公司产品毛利率下滑的原因分析如下：

1、瓶级聚酯切片毛利率下滑的原因及合理性

最近三年，公司瓶级聚酯切片业务营业收入、营业成本及平均销售单价、耗用原材料平均采购单价情况如下：

项目	单位	2020 年度	2019 年度	2018 年度
瓶级聚酯切片营业收入	万元	1,178,875.55	1,500,715.93	1,421,586.65
平均销售单价	元/吨	5,117.34	6,834.47	8,091.66
单价变动率		-25.12%	-15.54%	
瓶级聚酯切片营业成本	万元	1,090,699.61	1,328,864.91	1,225,849.26
单位成本	元/吨	4,734.58	6,051.84	6,977.53
单位成本变动率	元/吨	-21.77%	-13.27%	
毛利率		7.48%	11.45%	13.77%
主要原材料平均采购单价				
其中：PX				
单价	元/吨	4,097.48	6,212.35	7,317.94
单价增长率		-34.04%	-15.11%	
MEG				
单价	元/吨	3,340.26	4,008.62	6,184.37
单价增长率		-16.67%	-35.18%	

2020 年，公司瓶级聚酯切片业务毛利率水平为 7.48%，较 2019 年同比下降 3.97 个百分点。2020 年瓶级聚酯切片平均销售价格为 5,117.34 元/吨，相对于 2019 年降低比例为 25.12%；公司生产瓶级聚酯切片所耗用的主要原材料采购均价较 2019 年也有不同程度的下降，其中 PX 采购均价较 2019 年下降 34.04%，MEG 采购均价较 2019 年下降 16.67%，在 PX、MEG 采购均价下降的综合影响下，公司 2020 年瓶级聚酯切片单位成本相对于 2019 年降低 21.77%。

公司 2020 年瓶级聚酯切片平均销售价格相对于 2019 年降低比例为 25.12%，而 2020 年瓶级聚酯切片单位平均成本相对于 2019 年降低比例为 21.77%。2020 年瓶级聚酯切片平均销售价格下降幅度高于

单位平均成本的下降幅度，从而导致 2020 年瓶级聚酯切片平均毛利率相对 2019 年下降。

2、PTA 毛利率下滑的原因及合理性

最近三年，公司 PTA 营业收入、营业成本及平均销售单价、耗用原材料平均采购单价情况如下：

项目	单位	2020 年度	2019 年度	2018 年度
PTA 营业收入	万元	353,076.30	587,918.97	789,122.51
平均销售单价	元/吨	3,257.11	5,036.13	5,712.05
单价变动率		-35.33%	-11.83%	
PTA 营业成本	万元	352,088.48	556,628.70	762,443.90
单位成本	元/吨	3,248.00	4,768.10	5,518.94
单位成本变动率	元/吨	-31.88%	-13.60%	3.38%
毛利率		0.28%	5.32%	3.38%
主要原材料平均采购单价				
其中：PX				
单价	元/吨	4,097.48	6,212.35	7,317.94
单价增长率		-34.04%	-15.11%	

2020 年，公司 PTA 业务毛利率水平为 0.28%，较 2019 年同比下降 5.04 个百分点。2020 年 PTA 平均销售价格为 3,257.11 元/吨，相对于 2019 年降低比例为 35.33%；公司生产 PTA 的主要原材料 PX 平均采购单价下降比例为 34.04%，由于 2020 年公司 PTA 车间技改期间物料消耗相对较高，2020 年 PTA 单位平均成本为 3,248.00 元/吨，相对于 2019 年降低比例为 31.88%。

2020 年 PTA 平均销售价格下降幅度高于单位平均成本的下降幅度，从而导致 2020 年 PTA 平均毛利率相对 2019 年下降。

(二) 补充披露公司产品毛利率及变动趋势与同行业可比公司可比产品是否存在显著差异，如是，请说明差异原因及合理性

1、瓶级聚酯切片毛利率与同行业公司比较及其合理性分析

公司实施重大资产重组形成了“PTA—瓶级聚酯切片”产业链，目

前同行业上市公司产品以“PTA—涤纶”为主，尚不存在与公司的业务形态、产品结构近似程度较高的上市公司。根据隆众资讯统计，国内从事瓶级 PET 生产的厂家按集团分主要有 15 家，包括本公司、华润化学材料、万凯新材料、逸盛石化、江阴澄高、仪征化纤、广州泛亚、宝应宝生、安阳化学、上海远纺、福建腾龙化工、新疆屯河、四川五粮液、佛塑科技和辽阳石化，其中华润化学材料、万凯新材料、逸盛石化产能规模与公司相近，逸盛石化由上市公司恒逸石化和荣盛石化共同投资成立，两家上市公司均未披露逸盛石化的具体经营情况，公司通过公开途径查询到的华润化学材料、万凯新材料瓶级聚酯切片毛利率情况与公司情况对比如下：

公司名称	业务类别	2020 年度	2020 年 1-9 月(注 1)	2019 年度
华润化学材料	聚酯瓶片		14.26%	8.39%
万凯新材料	瓶级 PET	13.21%		9.05%
平均值		13.21%	14.26%	8.72%
三房巷(注 2)	瓶级聚酯切片	10.05%	10.00%	8.20%

注 1：华润化学材料 2020 年 1-9 月数据，系根据其披露的内外销毛利率等相关数据匡算。

注 2：公司生产瓶级聚酯切片所需的主要原材料 PTA 大部分为公司自产，同行业可比公司主要为外购，此处为公司剔除 PTA 生产阶段毛利额后计算的毛利率；公司 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，运输费用作为合同履行成本计入主营业务成本，同行业可比公司仍计在销售费用，公司将运输费用剔除后计算毛利率与同行业公司进行比较。

公司瓶级聚酯切片毛利率与同行业可比公司毛利率变动趋势相同。公司瓶级聚酯切片毛利率较同行业可比公司低，主要由以下原因所致：

公司瓶级聚酯切片产品结构与同行业可比公司存在差异，公司饮用水、饮料瓶级聚酯切片占比约 59%，食用油瓶级聚酯切片占比约

38%；同行业可比公司饮用水、饮料瓶级聚酯切片占比超过 70%，食用油瓶级聚酯切片占比约 10%；食用油瓶级聚酯切片毛利率水平相比饮用水、饮料瓶级聚酯切片低，导致公司毛利率低于同行业可比公司。

公司瓶级聚酯切片产品的内外销结构与同行业可比公司存在差异，公司 2020 年瓶级聚酯切片外销比例为 33.84%，高于万凯新材料的 23.73% 和华润化学材料的 20.61%（2020 年 1-9 月数据，根据其披露的产品销售收入及销量的区域分布情况等相关数据匡算）。2020 年受新冠疫情影响，国际市场需求下降，公司瓶级聚酯切片外销比例下降 10.93 个百分点，为了稳定海外市场，公司瓶级聚酯切片外销毛利率较 2019 年下降约 1.7 个百分点，导致公司 2020 年瓶级聚酯切片产品毛利率低于同行业可比公司。

综上，公司瓶级聚酯切片毛利率与同行业可比公司毛利率变动趋势相同，公司瓶级聚酯切片毛利率较同行业可比公司低具有合理性。

2、PTA 毛利率与同行业可比公司比较及其合理性分析

公司的 PTA 业务可以在公开途径查询到可比上市公司的财务及经营情况，具体如下：

单位：万元

公司名称	2020 年度		2019 年度	
	营业收入	毛利率	营业收入	毛利率
桐昆股份	183,624.44	7.68%	284,100.02	10.02%
新凤鸣	496,220.83	6.66%	119,165.52	6.23%
东方盛虹	275,947.52	-1.25%	429,778.79	6.00%
平均值	318,597.60	4.36%	277,681.44	7.42%
三房巷	353,076.30	0.28%	587,918.97	5.32%

2020 年度、2019 年度，公司 PTA 毛利率分别为 0.28%、5.32%，与同行业可比上市公司毛利率变动趋势相同，公司 PTA 毛利率变动具有行业特征。

与同行业可比上市公司相比，公司 PTA 毛利率相对较低，主要

系如下原因所致：

由于公司 PTA 装置建设较早，能耗物耗相对同行业可比上市公司较高。报告期内，公司 PTA 吨产品 PX 消耗在 653kg 左右；近几年 PTA 技术不断更新换代，PTA 吨产品 PX 消耗可降低至 648kg 左右，而同行业可比上市公司均为国内生产 PTA 的龙头企业，陆续有新装置投产且工艺技术较新，其物耗相对公司 PTA 产品物耗低。同行业可比上市公司均为国内生产 PTA 的龙头企业，生产规模大，相对公司的 PTA 生产具有一定的规模优势。

综上所述，公司 PTA 相对同行业可比上市公司 PTA 的毛利率较低。

（三）结合上述情况，说明公司产品是否具备核心竞争优势

结合公司经营状况及产品销售情况，公司瓶级聚酯切片具有核心竞争优势，主要体现在以下几个方面：

产能规模是衡量聚酯厂商核心竞争力的重要指标，公司瓶级聚酯切片的产能及市场份额位于行业前列，公司瓶级聚酯切片年生产规模约 220 万吨，产能占到全国产能的约 20%，出口量占全国出口总量的约 1/3，规模优势明显。公司不断升级优化产业模式，巩固扩大产能优势，推动公司经营规模的量变与业务结构的质变，推进大规模装置和节能降耗技术的投入、应用，规模优势促进了生产装置运行及产品质量的稳定性、生产效率的提高，并降低了单位投资成本及单位能耗。

公司“翠钰”牌瓶级聚酯切片获得“中国驰名商标”称号，具有较好的品牌优势，公司作为瓶级聚酯切片行业的龙头企业，凭借多年积累的技术实力及行业经验，积累了一批保持长期良好合作关系的优质客户，包括可口可乐、百事可乐、达能集团、益海嘉里、紫江集团、康师傅、今麦郎等国内外知名食品饮料行业企业，公司产品将受益于下

游消费增长的趋势。

公司经过多年的发展和完善，抓住了产业调整中的机遇实现了快速增长，成为国内少数“PTA—瓶级聚酯切片”一体化布局的优势企业。公司瓶级聚酯切片生产采用先进的杜邦、布勒工艺技术，公司始终重视产品创新，不断提升已有产品的性能、改进生产工艺，并结合市场需求及流行趋势开发新产品。公司在产业链各环节实施全面、严格的产品质量控制，充分保证产品品质。

会计师回复：

针对上述问题，我们执行了以下审计程序：

1. 核查公司收入成本确认政策是否符合企业会计准则的规定且一贯执行；
2. 获取公司销售明细表并对主要产品销售单价及其变动趋势进行分析；
3. 获取公司采购明细表并对主要材料采购单价及其变动趋势进行分析；
4. 对公司主要产品单价和销售量与收入的匹配性进行分析；
5. 查询同行业可比上市公司数据，对公司分产品的毛利率等关键指标与同行业上市公司指标进行对比分析，并分析差异原因。

通过执行上述程序，我们认为，三房巷瓶级聚酯切片和 PTA 毛利率下滑具有合理性，三房巷瓶级聚酯切片及 PTA 毛利率与同行业上市公司相比的差异具有合理性，三房巷产品具备核心竞争优势。

3.年报披露，公司开展原材料期货套期保值业务，报告期因该业务亏损导致投资损失 4340 万元。公司期货套期保值业务的主要产品为 PTA 期货。PTA 是公司主要产品之一，公司瓶级聚酯切片的原材料 PTA 主要源于自产。请公司补充披露：（1）报告期原材料期货持

仓情况，包括持仓方向、规模、买入及交割日期、产生收益等；（2）套期保值政策、内部风险控制措施以及套期保值业务具体会计处理；（3）在公司 PTA 主要来源于自产的情况下，进行 PTA 期货套期保值业务的必要性及合理性。

公司回复：

（一）报告期原材料期货持仓情况，包括持仓方向、规模、买入及交割日期、产生收益等

合约号	日期	持仓方向	规模(手数)	金额(万元)	平仓/交割盈亏(万元)
TA003	期初持仓	持仓	3,725.00	9,276.54	
TA003	2020年2月	平仓	3,725.00	8,204.00	-1,072.54
TA005	2020年2月	买入	3,725.00	8,328.69	
TA005	2020年3月	平仓	1,200.00	2,015.54	-755.25
TA005	2020年4月	平仓	2,525.00	4,241.04	-1,316.85
TA007	2020年3月	买入	1,200.00	1,958.69	
TA007	2020年4月	买入	3,750.00	6,519.09	
TA007	2020年4月	平仓	4,120.00	6,486.89	-724.46
TA007	2020年7月	交割	830.00	1,319.18	52.76
TA009	2020年3月	买入	4,000.00	7,005.77	
TA009	2020年3月	平仓	4,000.00	6,256.66	-749.11
EG009	2020年4月	买入	1,000.00	3,602.62	
EG009	2020年7月	平仓	950.00	3,530.29	102.82
EG009	2020年8月	平仓	50.00	185.80	10.65
TA009	2020年4月	买入	24,640.00	43,756.88	
TA009	2020年4月	平仓	6,000.00	10,123.44	-1,139.07
TA009	2020年7月	平仓	7,100.00	12,409.32	68.45
TA009	2020年8月	买入	600.00	1,054.44	
TA009	2020年8月	平仓	9,400.00	16,429.24	162.55
TA009	2020年9月	买入	1,400.00	2,454.32	
TA009	2020年9月	平仓	2,659.00	4,620.70	-182.06
TA009	2020年9月	交割	1,481.00	2,573.28	-19.52
	期末持仓/累计盈亏		0.00	0.00	-5,561.63

（二）套期保值政策、内部风险控制措施以及套期保值业务具体会计处理

公司进行期货套期保值业务的目的是借助期货市场的价格发现、风险对冲功能，利用套期保值工具规避相关原材料价格波动风险，公司对套期保值业务在持仓规模上严格控制，操作上严格按照公司内控要求执行。

1、套期保值政策、内部风险控制措施

（1）套期保值政策

根据公司《期货套期保值业务管理制度》规定，公司采购部制定保值操作方案、公司财务部实施资金结算、公司内审部实施内控监督的期货工作小组。

1) 采购部业务人员负责期货套期保值产品现货及期货市场信息收集、研究、分析，制定相应的期货套期保值交易策略方案。

2) 期货操作人员保持与期货公司的有效沟通联系，协调处理公司期货套期保值业务内外部重大事项，并定期向公司管理层报告期货套期保值业务情况。

3) 财务部门负责确保经批准的用于期货操作的资金筹集与使用监督，并按月对期货操作的财务结果进行监督。

4) 内审部门负责定期不定期审查期货套期保值业务的实际操作情况、资金使用情况及盈亏情况。

（2）内部风险控制措施

为了应对期货套期保值业务的价格波动、资金、内部控制、法律和技术风险，公司通过如下途径进行风险控制：

1) 将套期保值业务与公司生产、经营业务相匹配，最大程度对冲价格波动风险。公司套期保值业务仅以规避期货价格风险为目的，

不涉及投机和套利交易，进行套期保值业务的品种仅限于公司所需的原材料及产品。

2) 严格控制套期保值的资金规模，合理计划和使用保证金。

3) 公司制定了期货套期保值业务的相关管理制度，规定了套保方案的具体审批权限，最大限度避免制度不完善、工作程序不恰当等造成的操作风险。

4) 设立符合要求的交易、通讯及信息服务设施系统，保证交易系统的正常运行，确保交易工作正常开展。当发生错单时，及时采取相应处理措施，并减少损失。

2、套期保值业务具体会计处理

公司瓶级聚酯切片生产过程中使用的原材料主要为 PTA 和 MEG，公司从事期货交易，主要是为了平稳 PTA 的价格波动风险，购买的 MEG 期货较少，公司只对远期瓶级聚酯切片订单中的部分原材料进行套期保值，未按照远期瓶级聚酯切片订单中 PTA、MEG 的标准耗用量购买 PTA、MEG 期货，故公司管理层对期货交易选择《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》进行会计处理。

具体会计处理如下：1) 购买时支付的期货保证金，计入“其他货币资金”中；2) 公允价值发生变动时，公司将期货合约套期期间形成的公允价值变动累计额记在“交易性金融资产/负债”中；3) 公司在对应期货合约交割或平仓时，将影响金额从“交易性金融资产/负债”中予以转出，计入“投资收益”中。

(三) 在公司 PTA 主要来源于自产的情况下，进行 PTA 期货套期保值业务的必要性及合理性

受宏观经济和原油等大宗商品价格波动的影响，公司原材料及产品价格波动较为频繁，直接影响了公司相关业务的经营业绩。公司作

为大宗商品的采购商和生产商，在价格波动过程中会面临船期变化、下游需求变化等影响，不可避免的存在现货敞口风险，通过购买期货进行合理地套期保值具有必要性。

就公司本身而言，公司的营业收入大部分来自于瓶级聚酯切片的销售，瓶级聚酯切片行业一直持续存在远期预售的模式，公司在瓶级聚酯切片上的预售期限 1-2 个月左右，也有预售期更长的订单。PTA 为生产瓶级聚酯切片的主要原材料之一，PTA 作为大宗商品价格波动较大，进行 PTA 期货套期保值有利于锁定 PTA-瓶级聚酯切片环节的经营利润，规避 PTA 价格波动的影响，稳定公司的生产经营。

公司拥有 PTA 产能，但在公司在签订瓶级聚酯切片远期预售合同时，并不是每次都有相对应的原材料库存，且综合考虑到资金和工厂库容的限制，签订瓶级聚酯切片远期预售订单的同时立即采购或保留相应数量的原材料既不现实也没必要，由于 PTA 上游原料 PX 暂无期货交易，公司使用适量增加原材料 PX 远期采购和少量买入 PTA 期货相结合的方式规避原材料大幅上涨的风险。

综上所述，公司进行 PTA 期货套期保值业务是必要及合理的。

会计师回复：

针对上述问题，我们执行了以下审计程序：

1. 获取或编制交易性金融资产/负债明细表；
2. 询问公司有关期货交易的政策、内部风险控制措施及会计处理方法；
3. 获取期货账户对账单，与明细账余额核对，并且向期货公司执行了函证程序；
4. 对公司期货交易的投资收益金额执行重新计算程序。

通过执行上述程序，我们认为，三房巷对期货的会计处理符合会

计准则规定，三房巷进行 PTA 期货套期保值业务具有合理性。

二、关于关联交易

4.年报披露，报告期前 5 大客户销售金额 29.71 亿元，占年度销售总额 18.23%。其中关联方销售金额 22.62 亿元，占前 5 大客户销售总额的 76.14%。关联销售的主要产品为 PTA。请公司补充披露：（1）前 5 大客户名称、是否为关联方、与公司合作期限、销售产品类型、交易金额、结算方式及周期、期末未结算金额等；（2）关联销售占比较高的原因及合理性，与同行业可比公司是否存在显著差异；（3）结合公司对前 5 大关联方客户和非关联方客户的产品销售均价，说明关联交易的定价公允性。

公司回复：

（一）前 5 大客户名称、是否为关联方、与公司合作期限、销售产品类型、交易金额、结算方式及周期、期末未结算金额等

单位名称	交易金额 (万元)	是否为 关联方	销售产品类型	期末未结 算金额 (万元)	与公司合 作期限	结算方式	平均 结算 周期
江苏三房巷国际贸易有限公司	74,044.31	是	PTA、瓶级聚酯切片加工费	16,600.57	10 年	现金/银行承兑汇票	3 个月以内
TRICON DRY CHEMICALS, LLC	72,207.41	否	瓶级聚酯切片		8 年	现金/信用证	3 个月以内
江苏兴业聚化有限公司	62,545.46	是	PTA、聚丙烯、配件及餐费	43,613.56	7 年	现金/银行承兑汇票	3 个月以内
江苏三房巷薄膜有限公司	49,614.67	是	PTA、配件及辅料等		2 年	现金/银行承兑汇票	3 个月以内
江阴华星合成有限公司	38,657.46	是	PTA 及餐费	9,032.89	9 年	现金/银行承兑汇票	3 个月以内
合计	297,069.31			69,247.03			

（二）关联销售占比较高的原因及合理性，与同行业可比公司是否存在显著差异

公司关联销售占比及其变动情况如下：

项目	2020 年度	2019 年度	变动情况
关联销售金额（万元）	377,384.03	605,016.33	-37.62%
营业收入总额（万元）	1,629,979.75	2,208,242.46	-26.19%
关联销售占营业收入的比例	23.15%	27.40%	下降 4.25 个百分点

公司关联销售主要为销售 PTA，关联销售 PTA 占关联销售总额的 93.00%。公司的 PTA 业务可以在公开途径查询到可比上市公司的财务及经营情况，2020 年度公司与同行业可比公司关联销售占比情况如下：

公司名称	关联销售金额（万元）	营业收入（万元）	占比
桐昆股份	4,890.42	4,583,269.28	0.11%
新凤鸣	10,050.47	3,698,410.34	0.27%
东方盛虹	10,543.40	227,770.35	4.63%
平均值	25,484.29	8,509,449.97	1.67%
三房巷	377,384.03	1,629,979.75	23.15%

公司关联销售比例较同行业可比公司高，主要原因如下：

公司重大资产重组标的公司海伦石化的 PTA 生产线是与三房巷集团下属的瓶级聚酯切片（现已注入上市公司）、长丝、短纤、纤维级聚酯切片、PBT 树脂等企业的 PTA 需求相配套建设的。2020 年，公司完成重大资产重组，发行股份购买了三房巷集团具有持续稳定盈利能力的“PTA-瓶级聚酯切片”业务，三房巷集团下属的生产长丝、短纤、纤维级聚酯切片、PBT 树脂等企业需要以 PTA 为原料生产其主营产品，故存在公司向三房巷集团下属企业关联销售 PTA 的情形。

公司 PTA 产量超过了公司生产瓶级聚酯切片所需要的 PTA 量，综合考虑产品质量、运输优势等因素，充分利用各方拥有的资源和优势为公司及关联方生产经营服务，充分满足公司与关联方的生产需求，公司与三房巷集团及下属企业建立了长期稳定的合作关系。公司关联交易在市场经济的原则下公开合理地进行，有利于公司与关联企业生产经营正常、连续、稳定的开展，有利于降低公司运营成本，发

挥资源效益。

同行业上市公司以 PTA 为原料的下游产业基本已经在其上市公司体系内，其 PTA 主要为自用和对非关联方销售，故同行业上市公司关联销售占比较低。

综上，公司关联交易占比与同行业上市公司存在差异，公司关联交易占比较高具有合理性。

（三）结合公司对前 5 大关联方客户和非关联方客户的产品销售均价，说明关联交易的定价公允性

公司关联销售主要为销售 PTA，关联销售 PTA 占关联销售总额的 93.00%，公司仅在 2020 年 11、12 月向非关联方客户销售 PTA，且向非关联方销售 PTA 的金额占比较小，公司向非关联方销售金额占公司 PTA 销售金额的比例为 0.26%，故公司选取 PTA 公开市场均价与向前 5 大关联方客户销售 PTA 的均价进行了比较，具体如下：

公司向前 5 名关联方客户的销售 PTA 情况如下：

公司名称	数量（万吨）	金额（万元）
江苏三房巷国际贸易有限公司	23.13	73,748.67
江苏兴业聚化有限公司	18.97	61,052.10
江苏三房巷薄膜有限公司	14.57	49,611.87
江阴华星合成有限公司	11.74	38,656.55
江阴华怡聚合有限公司	9.93	32,513.26
合计	78.34	255,582.45

按月分析公司前 5 大关联方客户销售 PTA 均价与公开市场价格情况如下：

期间	前5大关联方客户 销售PTA均价(元/吨)	公开市场均价 (元/吨,注1)	价格差异率(注2)
2020年1月	4,397.85	4,398.88	-0.02%
2020年2月	3,916.68	3,915.60	0.03%
2020年3月	3,377.46	3,312.75	1.95%
2020年4月	2,902.65	2,912.91	-0.35%
2020年5月	3,146.02	3,146.95	-0.03%
2020年6月	3,279.91	3,280.87	-0.03%
2020年7月	3,215.33	3,209.41	0.18%
2020年8月	3,253.24	3,252.95	0.01%
2020年9月	3,141.64	3,142.65	-0.03%
2020年10月	3,057.52	3,056.35	0.04%
2020年11月	2,907.08	2,908.55	-0.05%
2020年12月	3,199.12	3,202.96	-0.12%
2020年度	3,262.88	3,311.73	-1.48%

注1:公开市场均价取自中国化纤信息网PTA月均价与中国化纤信息网国内主流PTA供应商合同结算价的平均价格。

注2:价格差异率=前5大关联方客户PTA销售均价/公开市场均价-1。

公司向关联方销售PTA的均价与市场价格基本保持一致,关联交易定价公允。公司已对关联交易的公允性进行详细分析,并由大华会计师事务所(特殊普通合伙)出具了大华核字[2021]005788号《江苏海伦石化有限公司关联交易相关事项的专项审核报告》,详见公司于2021年4月20日披露的2020年度报告相关公告。

会计师回复:

针对上述问题,我们执行了以下审计程序:

- 1.了解公司识别和披露关联方关系及其交易的内部控制并测试其有效性;
- 2.获取并查看公司重大关联销售相关的合同;
- 3.执行公司关联销售细节测试,包括检查关联销售记账凭证、销售发票、出库单据等;
- 4.将公司主要产品的关联销售价格与非关联销售价格、市场价格进行比较分析,以检查关联销售的公允性。

通过执行上述程序，我们认为，三房巷向关联方销售 PTA 具有合理性，与同行业上市公司相比关联销售占比较高具有合理性；三房巷关联交易价格与公开市场价格不存在显著差异，定价公允。

5.年报披露，应收账款期末余额 13.04 亿元，其中对关联方应收账款余额 10.12 亿元，占期末应收账款余额的 77.66%。报告期对应收账款计提坏账准备 626 万元，应收账款坏账准备期末余额 2875 万元。公司依据信用风险特征将应收账款划分为关联方组合和账龄组合，并对关联方组合参考历史信用损失经验不计提坏账准备。请公司补充披露：（1）应收账款期末余额前 5 名的销售产品类别、金额、同比变动、账龄以及期后回款金额、平均结算周期，是否存在逾期未收回情况，是否为关联方；（2）公司对关联方、非关联方客户的结算方式、结算周期，是否存在不一致，并说明关联方应收账款占比较高的合理性，是否损害上市公司利益；（3）对关联方组合未计提坏账准备的合理性，是否符合企业会计准则的相关规定。

公司回复：

（一）应收账款期末余额前 5 名的销售产品类别、金额、同比变动、账龄以及期后回款金额、平均结算周期，是否存在逾期未收回情况，是否为关联方

单位：万元

单位名称	期末未结算金额	销售产品类别	同比变动	账龄	期后回款金额	平均结算周期	是否为关联方	是否逾期未收回
江苏兴业聚合有限公司	43,613.56	PTA、聚丙烯、配件及餐费	36.11%	3 个月内	43,613.56	3 个月	是	否
江苏三房巷国际贸易有限公司	16,600.57	PTA、瓶级聚酯切片加工费	-55.30%	3 个月内	16,600.57	3 个月	是	否
江阴华怡聚合有限公司	10,972.26	PTA 及餐费	21.46%	3 个月内	10,972.26	3 个月	是	否
江阴华星合成有限公司	9,032.89	PTA 及餐费	-55.20%	3 个月内	9,032.89	3 个月	是	否
江阴丰华合成纤维有限公司	5,600.20	PTA	35.86%	3 个月内	5,600.20	3 个月	是	否
合计	85,819.48				85,819.48			

(二) 公司对关联方、非关联方客户的结算方式、结算周期，是否存在不一致，并说明关联方应收账款占比较高的合理性，是否损害上市公司利益

1、公司对关联方、非关联方客户的结算方式、结算周期

对于一般客户，公司采取款到发货的结算模式，客户根据自身的需求发出采购需求，公司在收到客户支付款项或票据时安排发货。公司对于合作期间较长、信用水平较好、风险可控的客户，如 CZARNIKOW GROUP LIMITED、TRIGENERA S.R.L、COCA-COLA 等，经公司内部审核通过后适当给予客户一定的信用期，采用先货后款的方式，并由销售团队进行持续的信用风险评估和款项催收，公司给予客户的信用期一般为 3 个月左右。公司与客户的结算周期最短为款到发货，主要的应收账款在 6 个月以内收回，平均结算周期为 3 个月左右。

公司的关联方客户与公司合作期间较长、风险可控，历史上未出现关联方应收账款损失的情况，公司一般给予关联方客户 3 个月的信用期。公司与关联方客户最短结算周期为款到发货，最长结算周期为 6 个月以内，平均结算周期为 3 个月左右。公司对关联方、非关联方客户的结算方式、结算周期基本保持一致。

2、关联方应收账款占比较高的合理性

2019 年及 2020 年末，公司的关联方的应收账款情况如下：

单位：万元

项目	2020 年末/2020 年度	2019 年末/2019 年度	变动情况
关联方应收账款余额	101,248.35	179,267.69	-78,019.34
关联方应收账款余额占应收账款总额的比例	77.66%	83.40%	下降 5.47 个百分点
营业收入	1,629,979.75	2,208,242.46	-26.19%
关联应收账款占营业收入比例	6.21%	8.12%	下降 1.91 个百分点
关联销售金额	377,384.03	605,016.33	-37.62%
关联销售占营业收入的比例	23.15%	27.40%	下降 4.25 个百分点

公司的关联方应收账款占比较高，公司关联销售占营业收入的比例约为 23.15%，公司关联销售的原因及合理性详见问题 4（二）关联销售占比较高的原因及合理性的有关回复。由于公司关联销售占比较高，关联方客户应收账款有信用期，关联交易所形成的关联应收账款较高。

公司关联方应收账款占比较高，关联方信用政策与公司综合资信较好客户的信用政策不存在重大差异，期后关联方应收款项均已收回，关联方应收账款周转稳定，关联方应收账款占比较高未影响公司的正常生产经营，不存在损害上市公司利益的情形。

（三）对关联方组合未计提坏账准备的合理性，是否符合企业会计准则的相关规定。

根据新金融工具准则，公司以预期信用损失为基础，对应收款项进行减值会计处理并确认损失准备。预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。对由收入准则规范的交易形成的应收款项，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。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。

公司划分组合具体如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
关联方组合	以与债务人是否为关联关系为信用风险特征划分组合	参考历史信用损失经验不计提坏账准备
账龄组合	以应收款项的账龄作为信用风险特征划分组合。	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提

公司历史上未出现关联方应收账款实际发生坏账的情况，考虑到关联方经营成果实际或预期未发生显著变化；关联方所处的监管、经

济或技术环境未发生不利变化；关联方预期表现和还款行为未发生变化；公司对金融工具和应收账款信用管理方法未发生变化，故对关联方的应收账款不计提坏账准备。

综上所述，对关联方组合不计提坏账准备具有合理性。

会计师回复：

针对上述问题，我们执行了以下审计程序：

1. 取得应收账款明细表，检查原始凭证及销售合同等相关资料，核实交易事项的真实性、账龄、业务内容和金额等；
2. 检查公司对各个客户实际执行的信用政策，核查应收账款账龄的合理性；
3. 对公司重要及异常客户的应收款项执行函证程序；
4. 检查关联方客户的应收账款情况，包括检查关联应收账款是否超过信用期，是否存在损失情况，检查关联方预期表现和还款行为是否发生变化。
5. 检查公司应收款项坏账计提政策，检查报告期内政策是否发生变化，并与同行业上市公司坏账计提政策进行比较，以核查公司坏账准备计提的充分性。

通过执行上述程序，我们认为，三房巷对关联方、非关联方客户的结算方式、结算周期不存在重大不一致，关联方应收账款占比较高具有合理性，不存在损害上市公司利益的情形；关联方应收账款未计提坏账准备合理，符合企业会计准则的相关规定。

6.年报披露，货币资金期末余额 45.82 亿元，同比减少 5.9 亿元。其中受限资金货币 13.24 亿元，主要为信用证保证金 6.36 亿元、银行承兑汇票保证金 5.04 亿元、用于担保的存款 1.81 亿元等。银行存款期末余额 32.58 亿元，较期初增加 8.42 亿元。报告期利息收入 8006

万元，同比下降 38.12%。截至期末在关联方三房巷财务公司的银行存款余额 3 亿元，对应利息收入 2268 万元。请公司补充披露：（1）报告期在三房巷财务公司存款的日均余额、平均存款利率，与商业银行可比存款产品收益是否存在显著差异；（2）在银行存款余额增长的情况下，利息收入下降的原因及合理性；（3）结合公司业务开展情况，说明受限货币资金的具体用途及合理性，是否存在向他方输送利益的情形，是否影响公司日常资金使用和管理。

公司回复：

（一）报告期在三房巷财务公司存款的日均余额、平均存款利率，与商业银行可比存款产品收益是否存在显著差异

公司重大资产重组标的海伦石化及其子公司 2020 年在三房巷财务公司的存款日均余额为 94,528.51 万元，2020 年末，海伦石化及其子公司在三房巷财务公司的定期存款余额为 30,000.00 万元，活期存款余额 2.46 万元。为规范和解决关联资金存款，海伦石化在重大资产重组期间承诺将根据存款到期顺序或提前降低其于三房巷财务有限公司的存款余额：2020 年 7 月 31 日前支取 1 亿元（已支取）；2020 年 9 月 30 日前将提前支取 2 亿元（已支取）；其余部分将到期或提前支取（最晚到期日 2021 年 3 月 17 日，已支取）。截至目前，已全部支取完毕。

公司母公司及重大资产重组前子公司 2020 年在三房巷财务公司的存款日均余额为 80,715.54 万元，2020 年末，公司母公司及重大资产重组前子公司在三房巷财务公司的定期存款余额为 76,300.00 万元，活期存款 2.45 万元。公司已出具《关于在三房巷财务有限公司存款安排的承诺函》，承诺重大资产重组完成后，公司（包括海伦石化及其合并范围内子公司）在 2021 年 12 月 31 日前支取完毕全部关

联存款，支取完毕后随即终止与三房巷财务公司所签订之《金融服务协议》，未来不再发生关联资金存款。截至目前公司母公司及重大资产重组前子公司在三房巷财务公司的存款余额为 76,306.33 万元。

公司在三房巷财务公司的活期、三个月定期、一年定期存款的利率分别为 0.4025%、1.54%和 2.10%，同期同档境内主要商业银行的活期、三个月定期、一年定期存款利率分别 0.30%、1.35%和 1.75%，公司在三房巷财务公司的存款利率按同期同档境内商业银行的存款利率上浮不低于 10%，不高于人民银行规定的存款利率上浮率上限，与商业银行可比存款产品收益不存在显著差异。

（二）在银行存款余额增长的情况下，利息收入下降的原因及合理性

公司最近三年末货币资金余额情况如下：

单位：万元

项目	2020 年末	2019 年末	2018 年末
现金	18.33	14.11	21.62
银行存款	325,786.94	241,608.94	128,066.69
其他货币资金	132,388.94	275,639.65	338,254.24
合计	458,194.21	517,262.69	466,342.55

公司最近两年有息货币资金平均余额情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	变动比例
有息货币资金 （银行存款+其他货币资金）平均余额	487,712.23	491,784.76	-0.83%
其中：银行存款平均余额	283,697.94	184,837.81	53.48%
其他货币资金平均余额	204,014.29	306,946.94	-33.53%

公司 2020 年度利息收入 8,006.39 万元，同比下降 38.12%，主要原因为公司支付采购款、支付职工薪酬和税费等日常经营所需的资金量较大，月均经营活动现金流出约 12 亿元，公司需预留能够保证公司 2 个月左右正常经营支出的活期存款，货币资金余额中银行存款以

活期存款为主，活期存款利率较低，以定期存款方式存放在银行的其他货币资金利息是公司利息收入的主要来源，公司 2020 年度其他货币资金平均余额较上期下降，导致公司利息收入下降。

公司其他货币资金主要为银行承兑汇票保证金、信用证保证金，公司向各大商业银行缴纳一定数额的保证金以开具银行承兑汇票或信用证用于采购原材料。由于该保证金存放时间较长，公司通常以远高于活期银行存款利率（0.30%）的定期存款（通常为 3 个月、6 个月、1 年期，存款利率为 1.35%、1.55%、1.75%）方式存放保证金以获取更高水平的利息，因此其他货币资金利息是公司利息收入的主要来源，2020 年度其他货币资金平均余额较上期下降，导致公司利息收入下降。

（三）结合公司业务开展情况，说明受限货币资金的具体用途及合理性，是否存在向他方输送利益的情形，是否影响公司日常资金使用和管理

公司受限货币资金情况如下：

单位：万元

项目	2020 年末	取得的票据/信用证/信用额度
银行承兑汇票保证金	50,377.92	80,431.54
信用证保证金	63,590.94	176,980.94
用于担保的存款	18,100.00	21,000.00
期货交易账户存款	306.72	
合计	132,375.58	278,412.48

银行承兑汇票保证金具体用途为公司向各大商业银行缴纳一定数额的保证金开具银行承兑汇票用以采购公司生产所需的原材料；信用证保证金具体用途为公司向各大商业银行缴纳一定数额的保证金开具信用证，信用证主要用于进口公司生产所需 PX、MEG 等原材料；用于担保的存款具体用途为公司将定期存款存放于各大商业银行用

以取得借款或银行授信额度；期货交易账户存款具体用途为公司将存款存放于在期货公司开立的期货账户，用于购买原材料期货。

公司上述受限货币资金主要为存放于各大商业银行的保证金等款项，不存在向其他方输送利益的情形，公司将保证金存放于银行以取得采购原材料所需的银行承兑汇票及信用证等是公司日常资金管理和使用的一部分，同时，公司可以随时支取的银行存款余额较高，可以满足公司日常经营的有关开支，受限的其他货币资金不会影响公司日常资金使用和管理。

会计师回复：

针对上述问题，我们执行了以下审计程序：

1. 取得公司与货币资金相关的内控制度，检查内控制度的设计是否合理，是否得到有效执行；

2. 对货币资金进行分析性复核，检查是否存在异常和重大变化，期末货币资金结存量和暂时闲置资金量是否异常；

3. 计算货币资金累计余额应收利息收入，分析比较货币资金利息收入与实际利息收入的差异是否恰当，评估利息收入的合理性，检查是否存在高息资金拆借，确认货币资金余额是否存在，利息收入是否已经完整记录；

4. 取得并检查银行存款及其他货币资金对账单及余额调节表，安排审计人员亲自至银行打印公司对账单，确定银行对账单金额的正确性，并与银行询证函回函核对，确认是否一致；

5. 执行银行存款、其他货币资金的函证程序，并对函证实施过程进行有效的控制；

6. 检查大额货币资金收支：抽查大额货币资金收支。检查原始凭证是否齐全、记账凭证与原始凭证是否相符、账务处理是否正确、是

否记录于恰当的会计期间、是否经过授权批准等项内容；

7. 检查货币资金的受限情况，检查货币资金是否有质押、冻结等对变现有限制、或存放在境外、或有潜在回收风险的款项。

通过执行上述程序，我们认为，三房巷存放于三房巷财务公司的存款利率与商业银行可比存款产品收益率不存在显著差异，公司利息收入下降的原因合理；公司受限货币资金具有合理用途，不存在向他方输送利益的情形，公司货币资金受限不影响公司日常资金使用和管理。

三、关于财务信息披露

7.年报披露，期末存货账面余额 15.60 亿元，存货跌价准备金额 2193 万元，计提比例 1.41%，较上年末存货跌价准备计提比例 5.42% 显著下降。报告期存货跌价准备金额减少 9843 万元，其中转回或转销 1.19 亿元。请公司补充披露：（1）结合存货构成、跌价准备计提政策等，说明公司存货跌价准备计提比例下降的原因及合理性；（2）大额存货转回或转销的依据，存货跌价准备计提是否充分。

公司回复：

（一）结合存货构成、跌价准备计提政策等，说明公司存货跌价准备计提比例下降的原因及合理性

1、公司期末存货构成情况及计提的存货跌价准备情况如下：

单位：万元

项目	2020 年末余额			2019 年末余额		
	账面余额	跌价准备	计提比例	账面余额	跌价准备	计提比例
原材料	104,930.96	1,043.78	0.99%	132,525.56	8,471.00	6.39%
在产品	9,620.65	118.98	1.24%	8,781.92		
库存商品	24,820.83	1,030.56	4.15%	63,344.35	3,565.15	5.63%
发出商品	16,612.96			16,691.76		
合计	155,985.40	2,193.32	1.41%	221,343.59	12,036.15	5.44%

原材料的构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年末余额			2019 年末余额		
	账面余额	跌价准备	计提比例	账面余额	跌价准备	计提比例
PX	51,169.07	0.00	0.00%	64,428.61	5,594.31	8.68%
PTA	27,660.61	258.14	0.93%	8,931.25	997.93	11.17%
其他原辅料及备品 备件	26,101.28	785.64	3.01%	59,050.37	1,878.75	3.18%
合计	104,930.96	1,043.78	0.99%	132,410.23	8,471.00	6.40%

库存商品的构成情况如下：

单位：万元

项目	2020 年末余额			2019 年末余额		
	账面余额	跌价准备	计提比例	账面余额	跌价准备	计提比例
瓶级聚酯切片	14,222.34	778.33	5.47%	44,242.83	2,393.98	5.41%
PTA	2,839.93		0.00%	5,324.40	314.87	5.91%
纺织产品	4,808.85	252.06	5.24%	10,855.79	853.96	7.87%
工程塑料	2,705.05	0.17	0.01%	2,597.41		0.00%
片材	244.66		0.00%	256.97	2.34	0.91%
合计	24,820.83	1,030.56	4.15%	63,277.40	3,565.15	5.63%

2、存货跌价准备计提政策

公司期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

库存商品等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

原材料等需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格（接近期末的产品加权平

均销售价格)为基础计算。

3、公司存货跌价准备计提充分性、存货跌价准备计提比例下降的原因及合理性分析

(1) 公司存货周转率情况

公司各期末存货跌价计提情况主要与临近各期末原材料的采购价格及库存商品的预计销售价格相关,故综合考虑公司存货周转情况,选取临近期末的存货占比较大的原材料、库存商品的价格变动情况,分析公司存货占比较大的原材料、库存商品的跌价准备计提的充分性。

各期公司存货周转情况如下:

项目	2020年度	2019年度
存货周转率(次/年)	8.40	8.78
存货周转天数(天)	42.86	41.00

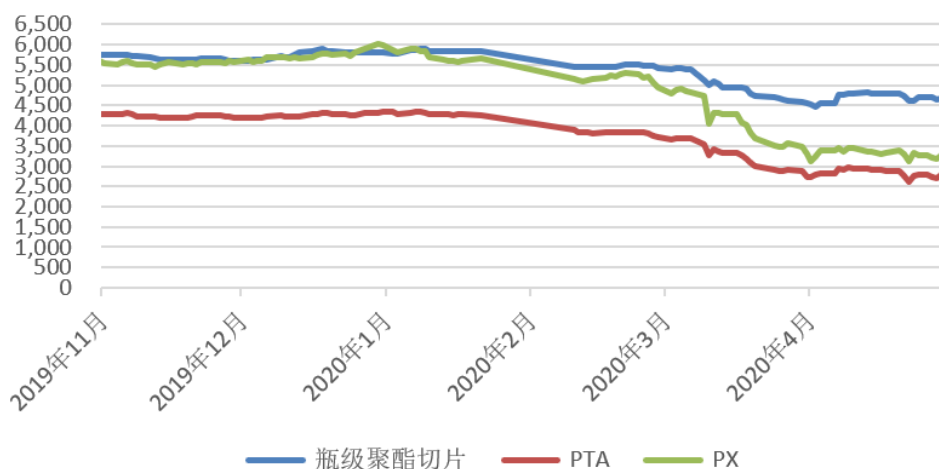
注:存货周转率=营业成本/存货余额平均值;

存货周转天数=360/存货周转率。

公司的主要产品和原材料均为大宗商品,公司存货周转率保持稳定,存货周转情况良好,主要存货在2个月内周转完毕,故选取临近各期末2个月内的原材料、产品价格变动情况分析原材料、库存商品跌价准备计提的充分性。

(2) 2019年11月-2020年4月公司主要产品及原材料价格变动情况如下:

2019年11月-2020年4月主要产品及原材料价格情况（元/吨，不含税）

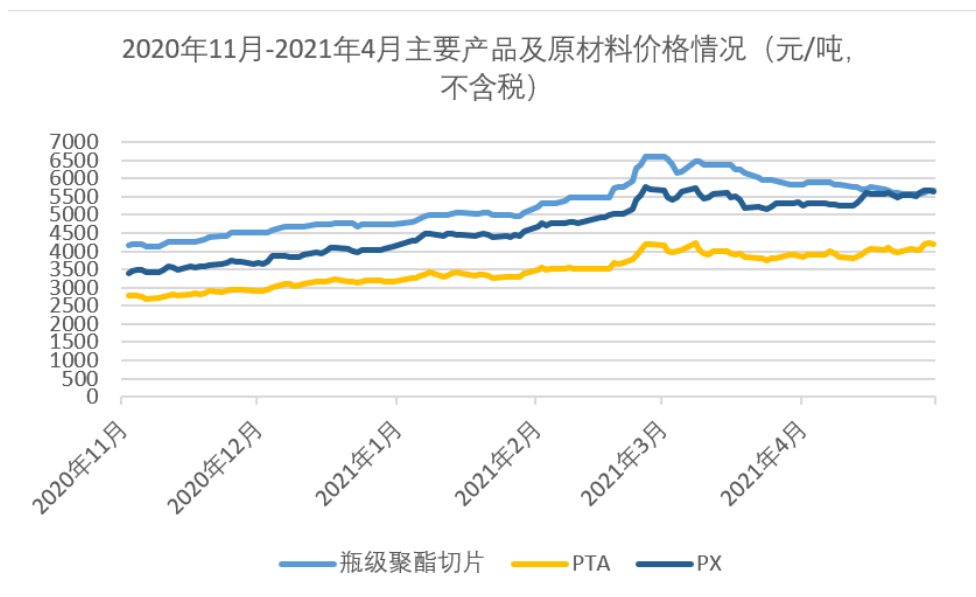


数据来源：wind

2020年1-2月瓶级聚酯切片、PTA、PX的不含税平均市场价格分别为5,643.57元/吨、4,043.93元/吨和5,429.90元/吨，较2019年11-12月分别下降1.24%、4.83%和3.73%。

2019年11-12月，公司主要产品瓶级聚酯切片、PTA以及主要原材料PX的价格整体较为平稳，但2020年1-2月受到新冠疫情等外部因素的影响，公司主要产品瓶级聚酯切片、PTA以及主要原材料PX的价格下降。公司按照单一存货项目成本高于以最终产品预计售价为基础计算的可变现净值的差额，对2019年末的存货计提了存货跌价准备，存货跌价准备率较高，存货跌价准备计提充分。

(3) 2020年11月-2021年4月公司主要产品及原材料价格变动情况如下：



数据来源：wind

2021年1-2月瓶级聚酯切片、PTA、PX的不含税平均市场价格分别为5,327.19元/吨、3,495.34元/吨和4,719.99元/吨，较2020年11-12月分别上升18.22%、17.43%和25.67%。

2020年11-12月，公司主要产品瓶级聚酯切片、PTA以及主要原材料PX的价格整体呈上升趋势，2021年1-2月公司主要产品瓶级聚酯切片、PTA以及主要原材料PX的价格继续呈现较大幅度上升。虽然公司主要产品的销售价格呈上升趋势，仍然有单一存货出现跌价的可能，公司按照单一存货项目成本高于以最终产品预计售价为基础计算的可变现净值的差额，对2020年末的存货计提了存货跌价准备，存货跌价准备计提证据充分。

（4）存货跌价准备计提比例下降的原因及合理性

2020年末计提的存货跌价准备较2019年末下降，主要原因是公司主要产品瓶级聚酯切片、PTA预计售价2020年末呈上升趋势，2019年末预计售价呈下降趋势。

年度	产品名称	11月-12月平均不含税市场价格(元/吨)	期后1月-2月平均不含税市场价格(元/吨)	变动率
2019	瓶级聚酯切片	5,714.55	5,643.57	-1.24%
	PTA	4,249.05	4,043.93	-4.83%
	PX	5,640.30	5,429.90	-3.73%
2020	瓶级聚酯切片	4,506.34	5,327.19	18.22%
	PTA	2,976.47	3,495.34	17.43%
	PX	3,755.76	4,719.99	25.67%

1) 原材料

公司主要原材料PX以及用于继续生产的PTA结存单价和单位平均可变现净值情况如下：

单位：元/吨

项目	2019年末平均结存单价①	2019年末单位平均可变现净值②	价格差(②-①)	价格下降比例
PX	5,758.70	5,501.76	-256.94	-4.46%
PTA	4,864.50	4,305.50	-559.00	-11.49%
项目	2020年末平均结存单价③	2020年末单位平均可变现净值④	价格差(④-③)	价格上升比例
PX	3,849.22	4,884.60	1,035.38	26.90%
PTA	3,017.26	3,882.79	865.53	28.69%

注：主要原材料的单位平均可变现净值以最终产品瓶级聚酯切片期后第1、2月份的平均市场价格扣除预计单位销售费用（含运费佣金等，以公司当年度销售费用占销售收入的比重测算单位销售费用约120元/吨）及税金、至完工时将要发生的单位生产成本并考虑原材料产成品的投入产出比计算得出。

2) 库存商品

主要产品瓶级聚酯切片、PTA结存单价和单位平均可变现净值情况如下：

单位：元/吨

项目	2019年末平均结存单价①	2019年末单位平均可变现净值②	价格差(②-①)	价格下降比例
瓶级聚酯切片	5,717.81	5,523.57	-194.24	-3.40%
PTA	4,410.66	4,023.93	-386.73	-8.77%
项目	2020年末平均结存单价③	2020年末单位平均可变现净值④	价格差(④-③)	价格上升比例
瓶级聚酯切片	4,470.04	5,207.19	737.15	16.49%
PTA	2,907.05	3,475.34	568.29	19.55%

注：库存商品平均可变现净值以期后库存商品第 1、2 月份的平均市场价格扣除预计单位销售费用（含运费佣金等，瓶级聚酯切片销售费用以公司当年度销售费用占销售收入的比重测算单位销售费用约 120 元/吨，PTA 销售费用约 20 元/吨）及税金计算。

综上所述，公司 2020 年末计提的存货跌价准备较 2019 年末下降，主要是由于公司主要存货价格 2020 年末呈上升趋势，2019 年末呈下降趋势造成。公司存货跌价准备计提比例下降具有合理性，存货跌价准备计提充分。

（二）大额存货转回或转销的依据，存货跌价准备计提是否充分

1、公司存货跌价准备转销的主要原因为公司存货周转率较高，2020 年度存货周转天数为 42.86 天，2020 年，公司 2019 年末已计提存货跌价准备的存货已经基本销售完毕，故将 2019 年末计提的存货跌价准备进行了转销，具体如下：

原材料：

单位：万元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额			期末余额
		计提	其他	转回	转销	其他	
PX	5,594.31				5,594.31		
PTA	997.93	258.14			997.93		258.14
其他原辅料及备品备件	1,878.75	785.64			1,878.75		785.64
合计	8,471.00	1,043.78			8,471.00		1,043.78

库存商品：

单位：万元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额			期末余额
		计提	其他	转回	转销	其他	
瓶级聚酯切片	2,393.98	730.53			2,346.18		778.33
PTA	314.87				314.87		
纺织产品	853.96	122.56			724.46		252.06
工程塑料		0.17					0.17
片材	2.34				2.34		
合计	3,565.15	853.26			3,387.85		1,030.56

2、公司存货跌价准备计提充分性的分析详见问题 7、公司回复（一）3、公司存货跌价准备计提充分性及存货跌价准备计提比例下降的原因及合理性分析。

会计师回复：

针对上述问题，我们执行了以下审计程序：

1. 了解公司存货相关内部控制制度的设计和执行情况，对存货流转、存货跌价计提相关内部控制制度的执行情况进行测试；
2. 检查公司存货跌价准备计提相关的会计政策，并与企业会计准则的相关规定进行比较；
3. 实施监盘程序，检查报告期末存货的数量及状况；
4. 结合存货周转率指标，分析公司存货的周转情况；
5. 分析存货跌价准备计提的合理性，对存货跌价准备金额进行重新计算。

通过执行上述程序，我们认为，三房巷存货跌价准备的确认符合企业会计准则的规定，2020 年末存货跌价准备计提比例较 2019 年末下降具有合理性，三房巷存货跌价准备计提充分。

8.年报披露，期末递延所得税资产账面余额 1.82 亿元，其中因可抵扣亏损确认的账面余额 1.49 亿元。未确认的递延所得税资产 13.16 亿元，其中可抵扣亏损 13.06 亿元。请公司补充披露：（1）前述已确认、未确认递延所得税资产的可抵扣亏损对应的经营主体名称以及亏损的主要原因；（2）结合公司对前述已确认递延所得税资产的可抵扣亏损对应的经营主体的盈利预测依据，预测与行业总体趋势及上下游产业变化是否一致，说明大额可抵扣亏损确认递延所得税资产的合理性。

公司回复：

(一) 前述已确认、未确认递延所得税资产的可抵扣亏损对应的经营主体名称以及亏损的主要原因

公司可抵扣亏损对应的经营主体情况如下：

项目	已确认递延所得税资产的可抵扣亏损金额 (万元)	未确认递延所得税资产的可抵扣亏损金额 (万元)	合计
股份本部		11,611.61	11,611.61
兴仁公司		720.30	720.30
新雅公司		2,214.10	2,214.10
海伦石化	59,371.32	115,824.73	175,196.04
三房巷经贸		252.90	252.90
储运公司	407.19		407.19
合计	59,778.50	130,623.64	190,402.15

公司母公司主营业务为面料印染加工；兴仁公司主营业务为高档织物、紧密精梳化纤纱、床上用品的生产销售；新雅公司主营业务为高档阔幅装饰织物面料的织染及后续整理加工；均属纺织行业。受近年来纺织行业国内外市场需求放缓、贸易环境更趋复杂、综合成本持续提升、纺织行业竞争加剧等因素的影响，经营出现亏损。2020年，公司母公司扣除投资收益等不影响应纳税所得额的因素后产生亏损，主要原因为受到纺织行业竞争加剧等影响，公司纺纱车间停产，盈利能力下降。

海伦石化单体层面主要从事PTA的生产和销售，PTA行业在2010年至2017年经历了“产量供不应求—产能扩张—产能平衡—产能过剩—产能出清—行业复苏”的周期性变化。海伦石化PTA生产线投产时间为2011年和2014年，其产能完全释放正处于行业整体产能过剩及出清的阶段，该阶段行业整体低迷，盈利能力不佳，加上海伦石化项目投产初期设备折旧等固定费用较高、石油价格的大幅波动、历史上存在关联方资金占用承担的财务费用较高等问题，海伦石化单体出

现亏损。2020年，海伦石化扣除投资收益等不影响应纳税所得额的因素后产生亏损，主要原因为为受到新冠疫情及原油价格大幅波动的影响，海伦石化产品PTA价格下降，2020年海伦石化PTA平均销售价格为3,257.11元/吨，较2019年下降35.33%，海伦石化PTA毛利空间受到压缩，2020年毛利率相比2019年下降约5个百分点；另外海伦石化2020年进行PTA生产线技改，产销量下降，2020年海伦石化PTA销量约280万吨（含受托加工），较2020年下降约7%，导致海伦石化产生亏损。

三房巷经贸及储运公司亏损的主要原因为该两家公司成立后业务未完全开展所致。

（二）结合公司对前述已确认递延所得税资产的可抵扣亏损对应的经营主体的盈利预测依据，预测与行业总体趋势及上下游产业变化是否一致，说明大额可抵扣亏损确认递延所得税资产的合理性。

公司已确认递延所得税资产的可抵扣亏损情况如下：

单位：万元

项目	2020年末		变动比例	2019年末	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产		可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
可抵扣亏损	59,778.50	14,944.63	-14.50%	69,918.69	17,479.67

公司已确认递延所得税资产的可抵扣亏损主要来源于海伦石化（单体），海伦石化（单体）已确认递延所得税资产的可抵扣亏损金额为59,371.32万元，占公司全部已确认递延所得税资产的可抵扣亏损的99.32%。

海伦石化各年度可抵扣亏损情况：

项目	已确认递延所得税资产的可抵扣亏损金额（万元）	未确认递延所得税资产的可抵扣亏损金额（万元）
2016年度	2,226.52	86,071.11
2017年度	10,764.15	
2020年度	46,380.65	29,753.63
合计	59,371.32	115,824.74

1、海伦石化单体的盈利预测情况及其合理性分析：

海伦石化管理层根据海伦石化所处的市场环境及自身经营状况，对未来的经营状况、盈利情况和预计可使用的可抵扣亏损情况进行了分析和测算，具体如下：

单位：万元

项目	2020年度 (实际数)	2021年度	2022年度	2023年度	2024年度	2025年度
一、营业收入	962,844.50	998,964.90	1,121,098.00	1,143,603.00	1,141,980.00	1,141,980.00
减：营业成本	962,157.56	987,674.06	1,098,812.75	1,120,228.33	1,117,501.49	1,117,273.09
税金及附加	1,403.36	1,235.65	1,224.04	1,246.59	1,418.90	1,418.90
期间费用	7,393.11	7,828.67	7,854.97	8,077.18	8,229.98	8,229.98
加：其他收益	518.34					
投资收益	32,168.88					
信用/资产减值 损失	-265.52					
二、营业利润	24,312.17	2,226.52	13,206.24	14,050.89	14,829.63	15,058.03
加：营业外收入	143.01					
减：营业外支出	3.00					
三、利润总额	24,452.18	2,226.52	13,206.24	14,050.89	14,829.63	15,058.03

注 1：该预测仅为海伦石化可抵扣亏损使用情况的分析及测算，并非海伦石化对未来盈利状况的承诺。

注 2：海伦石化上述报表项目中，其他收益（主要为政府补助）、营业外收入、营业外支出具有偶发性，故未进行预测；投资收益（主要为子公司分红）、信用/资产减值损失不影响应纳税所得额，故未进行预测。

海伦石化 2020 年度营业收入及 2021 年度预测营业收入相对较低，主要原因为 2020 年受到新冠疫情及原油价格波动影响，海伦石化 PTA 销售价格较低，另外，2020、2021 年度海伦石化进行 PTA 装置技改，产销量下降，技改完成后，预计海伦石化营业收入保持相对稳定。

预测期间，海伦石化 2021 年度利润总额相对较低，2022 年后利润保持稳定，主要原因为 2021 年海伦石化继续进行 PTA 主装置节能

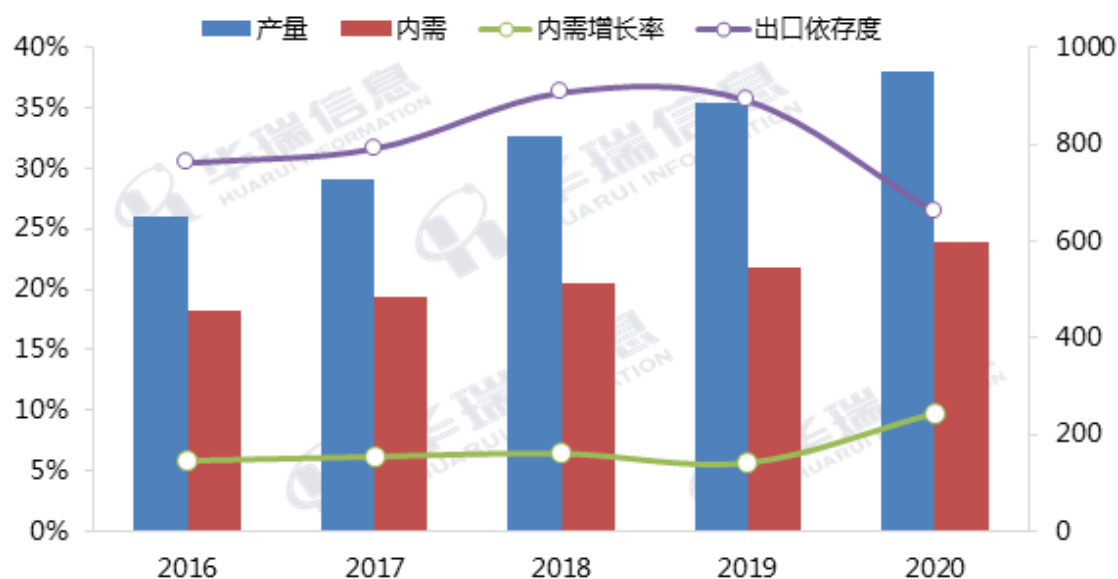
降耗技改，按照技改方案设计，技改完成后，原料和辅料的耗用预计将减少约 1.12%，燃料和动力费预计约减少 33%，经过技改海伦石化毛利率预计将提高约 1 个百分点。海伦石化技改工作可于 2021 年下半年完成，随着海伦石化 PTA 技改工作完成以及新冠疫情对公司影响逐渐减小，海伦石化 2022 年 PTA 毛利率预计将达到约 2%，技改完成后，海伦石化的盈利能力将保持稳定。

2、海伦石化盈利预测与行业总体趋势及上下游产业变化的适应情况

(1) 海伦石化 PTA 产销量将保持稳定

海伦石化生产的 PTA 主要用于公司瓶级聚酯切片的生产以及销售给三房巷集团下属生产长丝、短纤、纤维级聚酯切片、PBT 树脂的企业，对外销售给非关联下游企业占比很小，海伦石化 PTA 的产销量预计不会受到 PTA 社会库存的影响。

2016-2020 年中国聚酯瓶片供需增长和出口依存度情况如下：（左轴：内需增长率、出口依存度；右轴：产量、内需（万吨/年））



来源：化纤信息网（CCF）

2016 年-2020 年我国涤纶长丝供需平衡情况如下：

单位：万吨/年

年份	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年*
产能	3307	3358	3818	4090	4364
产量	2330	2630	2900	3146	3116
产能利用率	71.3%	78.9%	80.8%	79.6%	73.7%
进口量	12	13	12	11	8
出口量	198	204	227	269	257
表观消费量	2144	2439	2685	2888	2867

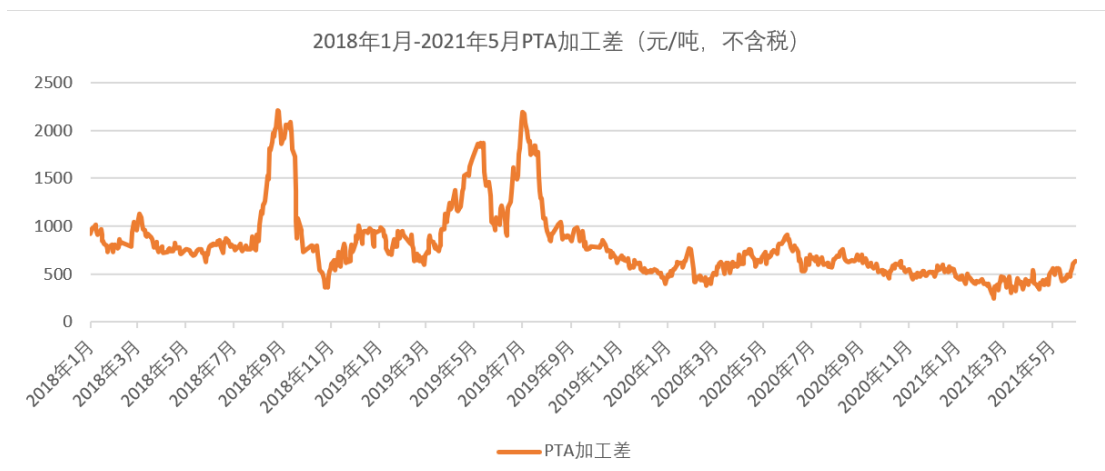
来源：化纤信息网（CCF）

根据化纤信息网（CCF）的有关分析，经历了新冠疫情风波之后，2021年聚酯市场或迎来修复期，未来需求端回暖的确定性在提升。瓶级聚酯切片方面，内需保持稳定增长，2021年随着全球疫情的逐步好转，出口订单有较大几率恢复增长；涤纶长丝方面，从内需来看，由于国内疫情控制有效，2020年下半年已经得到较快恢复，外需方面，海外还存在一定的补库需求，常规纺服出口回升。

瓶级聚酯切片的主要需求领域主要集中在软饮料、食用油等包装领域。目前聚酯瓶片的下游应用领域正以饮料瓶和食品包装领域为基础，逐渐向日化产品、文具、玩具包装等领域延伸，并逐渐替代其他包装材料，发展潜力较大。受我国国民经济稳定增长、居民可支配收入增长以及消费升级等因素的推动，预计将为瓶级聚酯切片带来较大的市场需求。同时下游服装、家纺和产业用纺织品等行业的消费增长，对差别化、功能型聚酯纤维将会产生新的需求增长，这有利于涤纶行业的结构性调整及品种的改善，也将带动涤纶市场进入持续稳定发展阶段，PTA下游主导产品长丝、短纤以及瓶级聚酯切片具有稳定的市场需求，预计未来年度海伦石化PTA可实现满载生产和销售。

（2）海伦石化PTA加工差将保持稳定

海伦石化 PTA 加工差在技改完成后预计将保持稳定，PTA-PX 市场价差情况如下：



注 1：PTA 加工差（不含税）=PTA 当月均价- 0.6531*PX 当月均价

注 2：市场价格来源：化纤信息网（CCF）

受市场环境及上下游供需关系的影响，PTA 加工差存在一定的波动，但由于 PTA 价格和原材料 PX 价格趋势同方向变动的的影响，长期来看，随着供需关系的平衡，PTA 加工差将保持相对稳定，2020 年 1 月以来，PTA 加工差保持稳定。海伦石化 2020 年、2021 年在技改期间，盈利能力相对较弱，技改完成后，生产 PTA 的原辅料、燃料和动力的消耗降低，成本降低，有利于保持稳定的加工差，海伦石化盈利能力将保持相对稳定。

（3）PTA 上下游产业的变化情况

从上下游产业变化情况来看，PX 作为 PTA 产业链上游的主要原材料，充足的供应将有利于聚酯行业的发展，近年来，随着民营大炼化项目的陆续投产，国内 PX 产能得到显著提升，PX 作为聚酯产业链的上游，产能不断突破，供需格局将逐渐宽松，价格有望下行，PTA 的生产成本有望下降。

PTA 的下游行业主要为聚酯产品，根据中国产业研究报告网发布的《2021-2027 年中国精对苯二甲酸(PTA)市场深度研究与市场全景评

估报告》，世界上 90% 以上的 PTA 用于生产聚对苯二甲酸乙二醇酯 (PET)。国内市场，75% 的 PTA 用于生产聚酯纤维；20% 的 PTA 用于生产瓶级聚酯切片，主要应用于各种饮料尤其是碳酸饮料的包装。随着国内新冠疫情得到有效控制，海外纺织订单向国内回流，同时受益于 PTA 下游日常消费品的消费升级和崛起，将带动 PTA 的需求。

总体而言，上游 PX 产能扩张有望降低 PTA 的生产成本；宏观经济的稳定增长推动人均可支配收入持续增加，助力居民消费，带动终端纺织行业平稳发展，下游聚酯行业景气度回升使得 PTA 的需求稳步增长，PTA 供需格局有望得到改善，盈利水平保持相对稳定。

综上，海伦石化盈利预测与行业总体趋势及上下游产业变化情况相适应。

3、可抵扣亏损确认递延所得税资产的合理性

根据《企业会计准则第 18 号—所得税》第十五条规定：“企业对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，应当以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产”。

海伦石化根据公司盈利预测，以未来可预见期间内很可能获得的应纳税所得额计提递延所得税资产，具有合理性。

会计师回复：

针对上述问题，我们执行了以下审计程序：

1. 检查递延所得税资产增减变动记录，及可抵扣暂时性差额的形成原因，检查至支持性文件，确定是否符合有关规定，计算是否正确，预计转销期是否适当；
2. 复核公司盈利预测是否合理以确定是否有足够的未来应纳税所得额用来抵扣公司的可抵扣亏损；

3. 重新计算各项可抵扣暂时性差异，重新计算公司应确认的递延所得税金额。

通过执行上述程序，我们认为，三房巷已确认递延所得税资产的可抵扣亏损金额合理。

大华会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师:

叶善武
叶善武



中国注册会计师:

刘铸鹏
刘铸鹏



二〇二一年六月十日



营业执照

(副本)(7-1)



扫描二维码登录
“国家企业信用
信息公示系统”
了解更多登记、
备案、许可、监
管信息

统一社会信用代码

91110108590676050Q



名称 大华会计师事务所(普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人

梁春, 杨雄

成立日期 2012年02月09日

合伙期限 2012年02月09日至 长期

主要经营场所 北京市海淀区西四环中路16号院7号楼1101

审查企业会计报表,出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具有关报告;基本建设年度财务决算审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训;法律、法规规定的其他业务;无(市场主体依法自主选择经营范围,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动)

此件仅用于业务报告专用,复印无效。

登记机关



2021年02月04日



姓名: 时威武
 性别: 男
 出生日期: 1973-12-08
 工作单位: 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所
 身份证号码: 370224731208261

证书编号: 310000712280
 注册机构: 上海市注册会计师协会
 发证日期: 2002 年 07 月 15 日
 Date of issuance

年度检验登记
 Annual Renewal Registration

本证书检验合格, 继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



2017年4月3日



本证书检验合格, 继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.

年度检验登记
 Annual Renewal Registration

注册会计师工作单位变更事项登记
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意人: 时威武
 Agree the transfer to be transferred to

转出单位盖章
 Stamp of the transferor
 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所
 Ruihua CPAs (Special General Partnership Firm) Shanghai Branch
 2017年4月3日

注册会计师工作单位变更事项登记
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意人: 时威武
 Agree the transfer to be transferred from

转入单位盖章
 Stamp of the transferee
 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所
 Ruihua CPAs (Special General Partnership Firm) Shanghai Branch
 2017年4月3日

此件仅用于业务报告专用, 复印无效。



Sex: 男
 Date of birth: 1987-09-04
 Working unit: 大华会计师事务所(特殊普通合伙) 上海分所
 Identity card No: 371323198709043756

此件仅用于业务报告专用, 复印无效。

注册号: 31000000130
 发证日期: 2012年08月20日
 有效期至: 2013年08月20日



年度检验登记
 Annual Renewal Registration
 本证书经检验合格, 继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.

年度检验登记
 Annual Renewal Registration
 本证书经检验合格, 继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



注册号: 31000000130
 您已通过2013年年检
 上海市注册会计师协会
 2013年05月31日

年度检验登记
 Annual Renewal Registration
 本证书经检验合格, 继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



注册号: 31000000130
 您已通过2020年年检
 上海市注册会计师协会
 2020年09月31日

注册会计师工作单位变更事项登记
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA
 同意调出
 Agree to be taken out by the transferee
 同意调入
 Agree to be taken in by the transferee
 转出协会盖章
 Stamp of the transferee of Issuance of CPA
 转入协会盖章
 Stamp of the transferee of Issuance of CPA



注册会计师工作单位变更事项登记
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA
 同意调出
 Agree to be taken out by the transferee
 同意调入
 Agree to be taken in by the transferee
 转出协会盖章
 Stamp of the transferee of Issuance of CPA
 转入协会盖章
 Stamp of the transferee of Issuance of CPA

