

关于《关于上海至正道化高分子材料股份有限公司 2019 年年度报告的信息披露监管问询函》的回复

信会师报字[2020]第 ZA280 号

上海证券交易所:

上海至正道化高分子材料股份有限公司(以下简称“至正股份”或“公司”)于 2020 年 5 月 13 日收到贵所出具的上证公函【2020】0488 号《关于上海至正道化高分子材料股份有限公司 2019 年年度报告的信息披露监管问询函》(以下简称“《问询函》”),具体内容详见公司于 2020 年 5 月 14 日披露的《上海至正道化高分子材料股份有限公司关于收到上海证券交易所关于公司 2019 年年度报告的信息披露监管问询函的公告》(公告编号:2020-042)。根据问询函的有关要求,公司进行了认真分析及核查。现回复如下:

问题 1.年报披露,公司应收账款期末余额 2.61 亿元,同比下降 2.5%;应收款项融资 3,432.98 万元;预付款项 5,219.77 万元,同比下降 2.77%;其他应收款 281.74 万元,同比下降 91.29%;应付账款 3,891.51 万元,同比增长 9.34%;其他应付款 1,081.78 万元,同比增长 1.39%。公司前期存在控股股东通过往来款科目占用公司资金的情况。请公司补充披露:

(1)上述往来项目前五名情况,包括交易对方、是否为关联方、交易金额、交易内容、形成时间等;

公司回复:

1) 应收账款截止 2019 年 12 月 31 日期末余额前五名情况如下:

单位:元

单位名称	期初余额	本期增加	本期收回	期末余额	余额形成时间	交易内容
福州通尔达电线电缆有限公司	40,872,223.64	20,289,118.57	19,846,266.04	41,315,076.17	2018-2019 年	销售硅烷交联、化学交联等
江苏亨通光电股份有限公司	17,568,970.73	63,618,799.71	40,907,539.39	40,280,231.05	2019 年	销售通讯光缆、通讯光缆等
昆明昆宝电线电缆制造有限公司	21,968,823.68	8,759,600.00	7,868,012.25	22,860,411.43	2018-2019 年	销售硅烷交联、化学交联等

单位名称	期初余额	本期增加	本期收回	期末余额	余额形成时间	交易内容
宝胜科技创新股份有限公司	16,298,816.25	62,163,911.70	63,257,467.50	15,205,260.45	2019 年	销售电力电缆、电气装备线
深圳市特发信息光网科技股份有限公司	12,781,328.07	52,712,224.93	53,299,681.63	12,193,871.37	2019 年	销售通讯光缆
合计	109,490,162.37	207,543,654.91	185,178,966.81	131,854,850.47		

表中所述客户与公司均不存在关联关系。

2) 应收款项融资主要为应收票据，由于公司背书及贴现比例较高，故重分类至应收款项融资科目，截止 2019 年 12 月 31 日期末余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	期初余额	本期增加	本期承兑、背书或贴现	期末余额	余额形成时间	交易内容
深圳市特发信息光网科技股份有限公司	19,751,078.00	38,299,681.63	34,759,102.07	23,291,657.56	2019 年	销售通讯光缆
通鼎互联信息股份有限公司	1,045,750.80	18,297,284.00	16,343,034.80	3,000,000.00	2019 年	销售通讯光缆
福州通达电线电缆有限公司	19,920,020.07	3,946,266.04	21,844,889.51	2,021,396.60	2019 年	销售硅烷交联、化学交联等
上海华普电缆有限公司	3,000,000.00	13,108,531.42	14,708,531.42	1,400,000.00	2019 年	销售化学交联
广东吉青电缆实业有限公司	400,000.00	2,527,098.46	2,154,098.46	773,000.00	2019 年	销售硅烷交联、化学交联等
合计	44,116,848.87	76,178,861.55	89,809,656.26	30,486,054.16		

表中所述客户与公司均不存在关联关系。

3) 预付账款截止 2019 年 12 月 31 日期末余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	期初余额	本期预付	本期减少	期末余额	余额形成时间	交易内容
江苏艺佳粉体科技有限公司	-657,413.41	18,276,788.57	11,956,606.32	5,662,768.84	2019 年	购买阻燃剂
上海腾宇高分子材料有限公司	3,092,526.78	19,581,008.02	18,058,567.11	4,614,967.69	2019 年	购买 E 类共聚物

单位名称	期初余额	本期预付	本期减少	期末余额	余额形成时间	交易内容
淄博鹏丰铝业有限公司	11,135,106.71	-3,035,294.45	3,664,000.00	4,435,812.26	2018-2019 年	购买 AL(OH)3
山东中顺新材料有限公司	-2,000,469.83	21,595,993.25	15,798,617.34	3,796,906.08	2019 年	购买 AL(OH)3
上海匹帛贸易有限公司		12,581,715.00	9,158,008.07	3,423,706.93	2019 年	购买 PE 树脂
合计	11,569,750.25	69,000,210.39	58,635,798.84	21,934,161.80		

备注：江苏艺佳粉体科技有限公司和山东中顺新材料有限公司期初预付账款为负数主要原因系 2018 年下半年新增供应商，合作初期给予公司一定账期，在预付账款中核算，2019 年双方合作趋于稳定，均采用预付账款模式。

表中所述供应商与公司均不存在关联关系。

4) 其他应收款截止 2019 年 12 月 31 日期末余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	期初余额	本期支付	本期收回 及报销	期末余额	余额形成时 间	交易内容
上海市闵行区 区人民法院	739,557.45		329,400.00	409,637.45	2018 年	诉讼保证金
台光辉	90,000.00	1,380,679.90	983,179.90	487,500.00	2019 年	核电项目推广暂支款
牛明华		1,552,970.25	752,970.25	800,000.00	2019 年	核电、5G、耐油膏等新产 品市场推广暂支款
高嵩		1,188,241.41	688,241.41	500,000.00	2019 年	核电、5G、耐油膏等新产 品市场推广暂支款
丁小涛		1,017,623.30	576,035.30	441,588.00	2019 年	核电、5G、耐油膏等新产 品市场推广暂支款
合计	829,557.45	5,139,514.86	3,329,826.86	2,638,725.45		

表中所述上海市闵行区人民法院诉讼保证金系公司与丽水兴乐电缆有限公司、兴乐电缆有限公司应收账款纠纷诉讼保证金，对应应收账款已全额计提坏账；台光辉、牛明华、高嵩、丁小涛均为公司职员，其中台光辉为董事长办公室职员，牛明华、高嵩为大客户部总经理，丁小涛为营销经理。

5) 应付账款截止 2019 年 12 月 31 日期末余额前五名情况如下:

单位: 元

单位名称	期初余额	本期增加	本期支付	期末余额	余额形成时间	交易内容
洛阳中超新材料股份有限公司	4,433,005.50	16,820,730.40	11,441,885.89	9,811,850.01	2019 年	购买阻燃剂
上海久聚高分子材料有限公司		5,706,868.36		5,706,868.36	2019 年	购买 E 类共聚物
立达超微工业(苏州)有限公司	2,793,840.00	6,239,541.50	3,500,000.00	5,533,381.50	2019 年	购买阻燃剂
江阴市龙洋塑料包装有限公司	2,279,212.59	4,661,050.59	3,478,178.01	3,462,085.17	2019 年	购买包装物
江苏艾特克阻燃材料有限公司	2,372,018.30	8,921,957.16	8,836,211.09	2,457,764.37	2019 年	购买阻燃剂
合计	11,878,076.39	42,350,148.01	27,256,274.99	26,971,949.41		

表中所述供应商与公司均不存在关联关系。

6) 其他应付款截止 2019 年 12 月 31 日期末余额前五名情况如下:

单位: 元

单位名称	期初余额	本期增加	本期支付	期末余额	余额形成时间	交易内容
上海齐楚物流有限公司	3,751,957.92	14,308,148.69	13,610,106.21	4,450,000.40	2019 年	运输费
立信会计师事务所(特殊普通合伙)	400,000.00	1,500,000.00	400,000.00	1,500,000.00	2019 年	审计费
苏州德迈科电气有限公司	1,507,008.55	967,008.55	1,507,008.55	967,008.55	2018 年	采购设备款
江苏宝胜物流有限公司	616,171.16	711,314.63	738,233.77	589,252.02	2019 年	运输费
上海闵欣环保设备工程有限公司	605,280.00		158,480.00	446,800.00	2018 年	采购设备款
合计	7,953,060.97	16,519,463.32	16,013,828.53	7,953,060.97		

表中所述供应商上海齐楚物流有限公司为公司已披露的关联方,其余供应商与公司均不存在关联关系。

7)2019 年度公司关联交易情况如下:

关联方名称	核算会计科目	期初余额	本年采购额	期末余额	关联交易内容
Original Interntaional CO.Ltd	预付账款	4,261,922.78	9,110,911.94	0.00	采购主要原材料 POE 聚烯烃弹性体和 PE 树脂
上海齐楚物流有限公司	其他应付款	3,686,595.97	14,308,148.69	4,450,000.40	采购运输劳务
上海至正企业集团有限公司	其他应收款	31,060,718.70	-	0.00	大股东非经营性资金往来

Original Interntaional CO.Ltd 为公司大股东上海至正企业集团有限公司的全资子公司, 公司与其关联交易主要是采购主要原材料 POE 聚烯烃弹性体和 PE 树脂, 属于日常关联交易, 系公司正常的生产经营所需, 有利于公司降低原材料采购成本。

公司与 Original Interntaional CO.Ltd 的关联交易遵循自愿、平等、公允的原则, 交易方都保留自由与第三方交易的权利, 以确保交易以市场条件和价格实施。

上海齐楚物流有限公司为公司大股东上海至正企业集团有限公司的全资子公司, 公司与其关联交易主要是采购运输劳务, 属于日常关联交易, 系公司正常的生产经营所需, 有利于公司进一步改善物流, 降低成本。

公司与上海齐楚物流有限公司的关联交易遵循自愿、平等、公允的原则, 交易方都保留自由与第三方交易的权利, 以确保交易以市场条件和价格实施。

公司与原控股股东上海至正企业集团有限公司的非经营性资金往来已于 2019 年 10 月全部结清。公司控制权转让的具体情况详见公司于 2020 年 4 月 7 日披露的《关于控股股东签署股份转让协议暨权益变动的提示性公告》(公告编号: 2020-014)、《简式权益变动报告书(至正集团)》及 2020 年 4 月 10 日披露的《详式权益变动报告书(正信同创)》(修订稿)。截至目前, 公司不存在与控股股东、大股东及其关联方非经营性资金往来的情况。

除上述关联交易外, 公司未发生其他关联交易, 公司往来款项中不存在其他因关联交易产生的发生额。

(2)明确是否存在资金占用和违规担保等损害上市公司利益的情况;

公司回复:

截至 2019 年 12 月 31 日及目前, 公司不存在与控股股东及其关联方非经营性资金往来, 不存在资金占用和违规担保等损害上市公司利益的情况。

会计师审核意见:

基于在财务报表审计中对应收账款、应收款项融资、预付账款、其他应收款、应付账款及其他应付款科目实施的审计程序, 截止 2019 年 12 月 31 日, 我们未发现公司与控股股东及其关联方的非经营性资金往来, 未发现资金占用和违规担保等损害上市公司利益的情况。

问题 2.年报披露，公司固定资产期末账面价值 2.33 亿元。公司本年经营亏损，未计提固定资产减值准备，固定资产减值准备期末余额为 0。公司前期存在在建工程未及时转固，导致定期报告披露信息存在错误的情况。请公司补充披露：

(1)按照主要产品，分项列示产品对应主要经营性固定资产情况，包括购建时间、资产原值、账面价值、减值计提及累计折旧情况等；

公司回复：

公司主要经营性固定资产情况如下：

单位：元

资产类别	资产名称	数量	开始使用日期	资产原值	累计折旧	固定资产减值准备	账面价值
房屋及建筑物	房屋建筑物	4	2010-04-29	2,903,354.23	1,403,178.49	0.00	1,500,175.74
房屋及建筑物	配电房	1	2010-06-24	2,370,184.26	1,006,922.90	0.00	1,363,261.36
房屋及建筑物	北仓库	1	2012-08-23	893,335.36	327,773.78	0.00	565,561.58
房屋及建筑物	新厂房屋建筑物	1	2017-12-01	178,635,524.55	12,702,581.25	0.00	165,932,943.30
生产设备	双阶式挤出机	1	2005-01-31	413,400.00	413,400.00	0.00	0.00
生产设备	昆山科信 65-150	1	2005-01-31	324,360.00	324,360.00	0.00	0.00
生产设备	双阶式挤出机组	1	2005-12-31	504,000.00	504,000.00	0.00	0.00
生产设备	双螺杆挤出机组 PE-033	1	2009-12-29	1,026,250.65	1,026,250.65	0.00	0.00
生产设备	双阶挤出机造粒机生产线	3	2010-11-18	2,991,315.93	2,991,315.93	0.00	0.00
生产设备	双螺杆挤出机组	2	2012-11-21	1,089,914.74	923,378.55	0.00	166,536.19
生产设备	化学交联生产线	1	2013-12-31	5,740,909.11	2,534,546.34	0.00	3,206,362.77
生产设备	39 机双阶挤出造粒机生产线	1	2014-12-19	1,053,719.63	625,843.35	0.00	427,876.28
生产设备	40 机双阶挤出造粒机生产线	1	2014-12-19	1,053,719.63	625,843.35	0.00	427,876.28
生产设备	双锥回转真空干燥机	1	2016-06-30	2,230,497.29	927,301.29	0.00	1,303,196.00

资产类别	资产名称	数量	开始使用日期	资产原值	累计折旧	固定资产减值准备	账面价值
生产设备	双阶造粒挤出机组	1	2016-07-31	1,893,819.96	761,232.59	0.00	1,132,587.37
生产设备	双阶造粒挤出机组	1	2016-07-31	1,862,785.49	755,988.23	0.00	1,106,797.26
生产设备	双阶式混炼挤出造粒机组	1	2017-12-01	440,170.94	104,557.11	0.00	335,613.83
生产设备	BUSS 机	1	2018-06-30	20,539,971.91	2,509,928.29	0.00	18,030,043.62
生产设备	真空转鼓机组	1	2018-12-31	793,267.34	94,200.48	0.00	699,066.86
生产设备	双阶式混炼挤出造粒机组	1	2018-12-31	868,079.35	103,084.44	0.00	764,994.91
生产设备	双阶式混炼挤出造粒机组	1	2018-12-31	1,707,819.69	202,803.60	0.00	1,505,016.09
生产设备	双阶式混炼挤出造粒机组	1	2018-12-31	1,707,819.69	202,803.60	0.00	1,505,016.09
生产设备	双阶式混炼挤出造粒机组	1	2018-12-31	1,707,819.68	202,803.60	0.00	1,505,016.08
生产设备	往复式单螺杆双阶造粒生产线	1	2019-08-30	4,310,764.37	206,798.77	0.00	4,103,965.60
生产设备	立体仓库	1	2019-11-29	10,150,971.67	100,452.32	0.00	10,050,519.35
生产设备	双阶混炼挤出造粒机组	1	2019-11-29	1,410,966.44	13,962.69	0.00	1,397,003.75
生产设备	新厂二车间环保设备	1	2019-11-29	871,559.64	8,624.81	0.00	862,934.83
生产设备	同向双螺杆挤出机	1	2019-11-29	348,314.29	3,446.86	0.00	344,867.43
其他生产设备		247		8,976,728.00	5,971,741.88	0.00	3,004,986.12
研发设备	同向双螺杆挤出机	1	2016-06-30	1,289,443.84	192,559.41	0.00	1,096,884.43
研发设备	哈克流变仪	1	2017-07-01	1,042,735.05	299,263.27	0.00	743,471.78
研发设备	氙灯老化箱	1	2018-06-06	854,700.90	152,254.32	0.00	702,446.58
其他研发设备		142		4,716,628.27	2,601,975.36	0.00	2,114,652.91
办公设备		383		9,098,935.70	2,824,305.52	0.00	6,274,630.18

资产类别	资产名称	数量	开始使用日期	资产原值	累计折旧	固定资产减值准备	账面价值
运输设备		10		4,101,831.38	3,032,364.56	0.00	1,069,466.82
合计		819		279,925,618.98	46,681,847.59	0.00	233,243,771.39

注：以上固定资产与年报数据一致。其他生产设备系一些价值较低的辅助性生产设备；其他研发设备系一些价值较低的检测研发设备；办公设备系办公家具、电脑等办公设备；运输设备系公司车辆。

公司主要无形资产情况如下：

单位：元

无形资产类别	资产名称	使用年限	开始使用日期	资产原值	累计摊销	无形资产减值准备	账面价值
土地使用权	元江路 5050 号	50 年	2014/4/1	7,500,274.60	1,464,815.09	0.00	6,035,459.51
土地使用权	北横沙河路 268 号	50 年	2013/10/17	20,043,800.00	2,446,123.39	0.00	17,597,676.61
专利权				2,927,248.12	1,204,477.07	0.00	1,722,771.05
非专利技术				6,020,000.00	6,020,000.00	0.00	0.00
商标使用权				1,500,000.00	1,500,000.00	0.00	0.00
电脑软件				1,858,309.01	543,461.80	0.00	1,314,847.21
合计				39,849,631.73	13,178,877.35	0.00	26,670,754.38

注：以上无形资产与年报数据一致。电脑软件系财务软件、研发软件等。

公司主要生产线生产情况如下:

生产线名称	资产名称	可生产产品	生产线位置	使用状态	设备设计产能 (吨/年)	2019 年实际产能 (吨)	购建时间	资产原值 (元)	累计折旧(元)	固定资产减值准备	账面价值
PE-23	双阶式挤出机	光通信电缆及光缆用环保型低烟无卤聚烯烃高分子材料、电气装备线缆用环保型聚烯烃高分子材料 (核电站用 1E 级 K1-K3 类电缆材料除外) 以及电网系统电力电缆用特种聚烯烃及高压绝缘高分子材料	老厂	正常使用	2,000.00	549.4	2005/1/31	413,400.00	413,400.00	0.00	0.00
PE-26	昆山科信 65-150	光通信电缆及光缆用环保型低烟无卤聚烯烃高分子材料、电气装备线缆用环保型聚烯烃高分子材料 (核电站用 1E 级 K1-K3 类电缆材料除外) 以及电网系统电力电缆用特种聚烯烃及高压绝缘高分子材料	老厂	正常使用	2,000.00	630.3	2005/1/31	324,360.00	324,360.00	0.00	0.00
PE-29	双阶式挤出机组	光通信电缆及光缆用环保型低烟无卤聚烯烃高分子材料、电气装备线缆用环保型聚烯烃高分子材料 (核电站用 1E 级 K1-K3 类电缆材料除外) 以及电网系统电力电缆用特种聚烯烃及高压绝缘高分子材料	老厂	正常使用	2,600.00	273.7	2005/12/31	504,000.00	504,000.00	0.00	0.00
PE-33	双螺杆挤出机组 PE-033	光通信电缆及光缆用环保型低烟无卤聚烯烃高分子材料、电气装备线缆用环保型聚烯烃高分子材料、电网系统电力电缆用特种聚烯烃及高压绝缘高分子材料	老厂	正常使用	2,600.00	365.2	2009/12/29	1,026,250.65	1,026,250.65	0.00	0.00
PE-34	双阶挤出机造粒机生产线	光通信电缆及光缆用环保型低烟无卤聚烯烃高分子材料、电气装备线缆用环保型聚烯烃高分子材料 (核电站用 1E 级 K1-K3 类电缆材料除外) 以及电网系统电力电缆用特种聚烯烃及高压绝缘高分子材料	老厂	正常使用	3,060.00	333.5	2010/11/18	997,105.31	997,105.31	0.00	0.00

生产线名称	资产名称	可生产产品	生产线位置	使用状态	设备设计产能 (吨/年)	2019 年实际产能 (吨)	购建时间	资产原值 (元)	累计折旧(元)	固定资产减值准备	账面价值
PE-35	双阶挤出机造粒	光通信电缆及光缆用环保型低烟无卤聚烯烃高分子材料、电气装备线缆用环保型聚烯烃高分子材料 (核电站用 1E 级 K1-K3 类电缆材料除外) 以及电网系统电力电缆用特种聚烯烃及高压绝缘高分子材料	老厂	正常	3,060.00	854.8	2010/11/18	997,105.31	997,105.31	0.00	0.00
	机生产线			使用							
PE-36	双阶挤出机造粒	光通信电缆及光缆用环保型低烟无卤聚烯烃高分子材料、电气装备线缆用环保型聚烯烃高分子材料 (核电站用 1E 级 K1-K3 类电缆材料除外) 以及电网系统电力电缆用特种聚烯烃及高压绝缘高分子材料	新厂	正常	2,400.00	1,160.00	2010/11/18	997,105.31	997,105.31	0.00	0.00
	机生产线			使用							
PE-37	双螺杆挤出机组	光通信电缆及光缆用环保型低烟无卤聚烯烃高分子材料、电气装备线缆用环保型聚烯烃高分子材料、电网系统电力电缆用特种聚烯烃及高压绝缘高分子材料	新厂	正常	2,000.00	1,767.20	2012/11/21	544,957.37	461,689.28	0.00	83,268.09
				使用							
PE-38	双螺杆挤出机组	光通信电缆及光缆用环保型低烟无卤聚烯烃高分子材料、电气装备线缆用环保型聚烯烃高分子材料、电网系统电力电缆用特种聚烯烃及高压绝缘高分子材料	新厂	正常	2,000.00	1,751.10	2012/11/21	544,957.37	461,689.28	0.00	83,268.09
				使用							
化学 交联 PE-66	化学交联生产线	电网系统电力电缆用特种高分子绝缘材料	新厂	正常	5,320.00	2,583.20	2013/12/31	5,740,909.11	2,534,546.34	0.00	3,206,362.77
				使用							
PE-39	39 机双阶挤出	光通信电缆及光缆用环保型低烟无卤聚烯烃高分子材料、电气装备线缆用环保型聚烯烃高分子材料 (核电站用 1E 级 K1-K3 类电缆材料除外) 以及电网系统电力电缆用特种聚烯烃及高压绝缘高分子材料	新厂	正常	3,000.00	2,723.10	2014/12/19	1,053,719.63	625,843.35	0.00	427,876.28
	造粒机生产线			使用							

生产线名称	资产名称	可生产产品	生产线位置	使用状态	设备设计产能(吨/年)	2019年实际产能(吨)	购建时间	资产原值(元)	累计折旧(元)	固定资产减值准备	账面价值
PE-40	40机双阶挤出造粒机生产线	光通信电缆及光缆用环保型低烟无卤聚烯烃高分子材料、电气装备线缆用环保型聚烯烃高分子材料(核电站用1E级K1-K3类电缆材料除外)以及电网系统电力电缆用特种聚烯烃及高压绝缘高分子材料	新厂	正常使用	3,000.00	2,877.40	2014/12/19	1,053,719.63	625,843.35	0.00	427,876.28
PE-10	双锥回转真空干燥机	电网系统电力电缆用特种聚烯烃及高压绝缘高分子材料	新厂	正常使用	5,000.00	1,858.10	2016/6/30	2,230,497.29	927,301.29	0.00	1,303,196.00
PE-30	同向双螺杆挤出机	光通信线缆、光缆用特种环保聚烯烃高分子材料和电气装备线缆用环保型聚烯烃高分子材料	老厂	正常使用	2,000.00	1,511.90	2016/6/30	1,289,443.84	192,559.41	0.00	1,096,884.43
PE-41	双阶造粒挤出机组	光通信电缆及光缆用环保型低烟无卤聚烯烃高分子材料、电气装备线缆用环保型聚烯烃高分子材料(核电站用1E级K1-K3类电缆材料除外)以及电网系统电力电缆用特种聚烯烃及高压绝缘高分子材料	新厂	正常使用	3,500.00	2,903.70	2016/7/31	1,893,819.96	761,232.59	0.00	1,132,587.37
PE-42	双阶造粒挤出机组	光通信电缆及光缆用环保型低烟无卤聚烯烃高分子材料、电气装备线缆用环保型聚烯烃高分子材料(核电站用1E级K1-K3类电缆材料除外)以及电网系统电力电缆用特种聚烯烃及高压绝缘高分子材料	新厂	正常使用	3,500.00	3,312.60	2016/7/31	1,862,785.49	755,988.23	0.00	1,106,797.26
PE-28	双阶式混炼挤出造粒机组	光通信电缆及光缆用环保型低烟无卤聚烯烃高分子材料、电气装备线缆用环保型聚烯烃高分子材料(核电站用1E级K1-K3类电缆材料除外)以及电网系统电力电缆用特种聚烯烃及高压绝缘高分子材料	老厂	正常使用	1,160.00	944.2	2017/12/1	440,170.94	104,557.11	0.00	335,613.83

生产线名称	资产名称	可生产产品	生产线位置	使用状态	设备设计产能 (吨/年)	2019 年实际产能 (吨)	购建时间	资产原值 (元)	累计折旧(元)	固定资产减值准备	账面价值
BUSS	BUSS 机	光通信电缆及光缆用环保型低烟无卤聚烯烃高分子材料、电气装备用环保型聚烯烃高分子材料以及电网系统电力电缆用特种聚烯烃阻燃材料	新厂	正常使用	15,000.00	5,551.90	2018/6/30	20,539,971.91	2,509,928.29	0.00	18,030,043.62
PE-20	双阶式混炼挤出造粒机组	光通信电缆及光缆用环保型低烟无卤聚烯烃高分子材料、电气装备用环保型聚烯烃高分子材料 (核电站用 1E 级 K1-K3 类电缆材料除外) 以及电网系统电力电缆用特种聚烯烃及高压绝缘高分子材料	老厂	正常使用	2,200.00	1,801.20	2018/12/31	868,079.35	103,084.44	0.00	764,994.91
PE-51	双阶式混炼挤出造粒机组	光通信电缆及光缆用环保型低烟无卤聚烯烃高分子材料、电气装备用环保型聚烯烃高分子材料 (核电站用 1E 级 K1-K3 类电缆材料除外) 以及电网系统电力电缆用特种聚烯烃及高压绝缘高分子材料	新厂	正常使用	5,000.00	3,080.00	2018/12/31	1,707,819.69	202,803.60	0.00	1,505,016.09
PE-52	双阶式混炼挤出造粒机组	光通信电缆及光缆用环保型低烟无卤聚烯烃高分子材料、电气装备用环保型聚烯烃高分子材料 (核电站用 1E 级 K1-K3 类电缆材料除外) 以及电网系统电力电缆用特种聚烯烃及高压绝缘高分子材料	新厂	正常使用	5,000.00	2,773.20	2018/12/31	1,707,819.69	202,803.60	0.00	1,505,016.09
PE-53	双阶式混炼挤出造粒机组	光通信电缆及光缆用环保型低烟无卤聚烯烃高分子材料、电气装备用环保型聚烯烃高分子材料 (核电站用 1E 级 K1-K3 类电缆材料除外) 以及电网系统电力电缆用特种聚烯烃及高压绝缘高分子材料	新厂	正常使用	5,000.00	2,909.70	2018/12/31	1,707,819.68	202,803.60	0.00	1,505,016.08
PE-12	真空转鼓机组	电网系统电力电缆用特种聚烯烃及高压绝缘高分子材料	新厂	正常使用	5,000.00	1,723.20	2018/12/31	793,267.34	94,200.48	0.00	699,066.86

生产线名称	资产名称	可生产产品	生产线位置	使用状态	设备设计产能 (吨/年)	2019 年实际产能 (吨)	购建时间	资产原值 (元)	累计折旧(元)	固定资产减值准备	账面价值
化学交联 PE-68	往复式单螺杆双阶造粒生产线	电网系统电力电缆用特种高分子绝缘材料	新厂	正常使用	12,000.00	6,209.90	2019/8/30	4,310,764.37	164,068.80	0.00	4,146,695.57
PE-32	双阶混炼挤出造粒机组	光通信电缆及光缆用环保型低烟无卤聚烯烃高分子材料、电气装备线缆用环保型聚烯烃高分子材料（核电站用 1E 级 K1-K3 类电缆材料除外）以及电网系统电力电缆用特种聚烯烃及高压绝缘高分子材料	新厂	正常使用	4,400.00	1,262.00	2019/11/29	1,410,966.44	13,962.69	0.00	1,397,003.75
PE-31	同向双螺杆挤出机	光通信线缆、光缆用特种环保聚烯烃高分子材料和电气装备线缆用环保型聚烯烃高分子材料	老厂	正常使用	2,000.00	162.9	2019/11/29	348,314.29	3,446.86	0.00	344,867.43
合计						103,800.00		55,309,129.97	16,207,679.17	0.00	39,101,450.80

如上表所示，公司部分生产线账面价值为 0 元，仍在正常生产。

(2)结合公司经营性资产运营情况及相关产品生产、销售情况,分项说明固定资产是否出现减值迹象,其减值计提是否充分;

公司回复:

1) 2019 年公司主要产品生产销售情况如下:

项目	销售量(吨)	生产量(吨)	营业收入 (万元)	营业成本 (万元)	毛利润 (万元)
光通信线缆、光缆用特种 环保聚烯烃高分子材料	27,235.83	25,807.74	22,288.37	19,360.45	2,927.92
电气装备线用环保型聚 烯烃高分子材料	3,443.31	4,058.40	4,554.26	4,040.05	514.21
电网系统电力电缆用特 种绝缘高分子材料	19,165.57	19,097.32	19,312.41	17,439.82	1,872.59

2) 2019 年度公司产能与开工情况如下:

主要厂区或项目	设计产能	产能利用率(%)
莘庄工业园区元江路 5050 号厂区	22,680 吨/年	32.75
莘庄工业园区北横沙河路 268 号厂区	81,120 吨/年	54.79

3) 年末固定资产减值迹象判断情况

2019 年由于中国市场 4G 网络建设、光纤入户等接近饱和而 5G 大规模建设尚未开启,公司下游光通信行业增幅减缓,光通信线缆、光缆用特种环保聚烯烃高分子材料虽然销量较去年同期基本持平,但受供需关系影响导致公司产品毛利下降;受国内宏观经济及电线电缆行业去产能影响,公司其他两类产品电气装备线用环保型聚烯烃高分子材料、电网系统电力电缆用特种绝缘高分子材料销量由于客户需求的减少,较去年同期均有大幅下降。

根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》的相关规定,报告期末公司对固定资产的以下情况进行了对比检查判断:

检查事项	实际情况	检查结论
资产的市价当期大幅度下跌,其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌	公司生产经营用房屋建筑物位于上海闵行开发区,未出现市价下跌情况 公司行业设备未出现技术革新等原因导致的市价下跌情况	未发现减值 迹象

检查事项	实际情况	检查结论
企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响	受国内 4G 网络建设、光纤入户等接近饱和而 5G 大规模建设尚未开启等因素影响，公司下游光通信行业增幅减缓，公司产品光通信线缆、光缆用特种环保聚烯烃高分子材料销量较去年同期上涨 3.14%，但受供需关系影响，公司产品售价下降，导致公司 2019 年销售综合毛利率下降至 11.51%，扣除销售费用后产品销售仍保持正现金贡献。 公司判断：随着市场供给产能出清，并伴随 2020 年国内稳增长等措施积极影响，2019 年上述因素影响属于周期性影响，不会对固定资产减值。	未发现减值迹象
市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。	市场利率及投资报酬率未出现明显提高的情况	未发现减值迹象
有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏	2019 年年末，公司对固定资产进行了清查，未发现固定资产存在陈旧过时或已经损坏的情况	未发现减值迹象
资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。	于报告期末，公司固定资产无闲置、终止使用或者计划提前处置的情况	未发现减值迹象

综上所述，公司主要经营资产未见减值迹象，无需计提资产减值准备。

会计师审核意见：

我们在审计中对经营性固定资产执行了实物检查，并关注资产的使用状态，未发现公司存在资产闲置的情况。我们对当期的折旧情况及以前年度的折旧进行了测算并提出补充计提固定资产累计折旧的建议，根据准则我们亦对管理层对固定资产是否减值的判断进行了复核，截止 2019 年 12 月 31 日，未发现固定资产存在减值迹象情况。

问题 3.年报披露,公司长期待摊费用期末余额 1,226.95 万元，同比增长 3,708.38%,其中主要为修缮改造支出增加金额 1,212.06 万元。请公司补充披露: (1)

修缮改造涉及的事项,包括预算金额、预计修缮年限、目前进度、结算方式等情况; (2)请会计师对上述问题发表意见。

公司回复：

公司修缮改造涉及事项如下：

项目	预算金额 (万元)	修缮年限	目前进度	结算方式	2019 年增加额 (万元)
新厂区设施改造及装修	1,143.00	7 个月	已完成	电汇	1,122.06
老厂厂区及车间改造	50.00	6 个月	已完成	电汇	38.89
JG1902 新厂一车间振动筛区域隔断	50.00	9 个月	已完成	电汇	43.29
新建老厂空压机房	8.00	3 个月	已完成	电汇	7.82

会计师意见：

我们检查了公司本期增加的长期待摊费用的项目主要合同、付款审批手续、发票等文件，并对新增的项目实地进行了查看，未发现异常情况。

问题 4.年报披露，公司货币资金期末余额 1,868.81 万元，同比下降 69.06%；本年经营活动产生的现金流量净额为 4,566.27 万元，相较去年同期-7,476.52 万元,大幅增长；短期借款期末余额 1.90 亿元，同比下降 15.64%，与存量资金相比金额较大。请公司：

(1)结合公司本年大额资金支出,包括购建资产、采购原材料、支付现金等,以及公司经营活动产生的现金流量净额变动趋势,说明公司货币资金大幅下降的原因,是否存在非经营性的资金支出及具体情况;

公司回复：

2019 年度公司货币资金期末余额 1,868.81 万元，较同期 6,039.53 万元下降 69.06%，2019 年度现金流量表显示：经营活动产生的现金流量净额为 4,566.27 万元，投资活动产生的现金流量净额为-1,550.82 万元，筹资活动产生的现金流量净额为-6,654.23 万元，汇率变动对现金及现金等价物的影响-2.08 万元，合计全年现金流净变动额为-3,640.86 万元。

其中：

公司 2019 年度经营活动产生的现金流量净额为 4,566.27 万元，相较去年同期-7,476.52 万元大幅增长：一方面，公司为了保持资金平衡及流动性，减少现款支付货款结算方式，本报告期通过现款支付货款占总支付货款金额及比例均下降，上年度现款支付货款占总支付货款比例为 52.48%，本报告期现款支付货款占总支付货款比例为 47.29%，下降 5.19 个百分点，本报告期通过现款支付的货款较上年度减少 11,152.92 万元；另一方面，因本报告期收到关联方归还的上年度占用资金，导致经营活动产生的现金流量增加。

公司 2019 年度购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金支出 1,577.37 万元,其中购建固定资产支付的现金支出 563.29 万元、无形资产支付的现金支出 21.97 万元和长期待摊费用支付的现金支出 992.11 万元,处置固定资产收回的现金净额 26.55 万元,导致投资活动产生的现金流量净额为-1,550.82 万元。

公司 2019 年度取得借款收到的资金收入为 21,980 万元,偿还债务支付的资金支出 26,300.55 万元,短期借款债务净发生额-4,320.55 万元,同时分配股利、利润或偿付利息支付的资金支出为 2,333.68 万元,导致筹资活动产生的现金流量净额为-6,654.23 万元。

综上所述,虽然公司 2019 年度经营性现金流量为正数,但由于较大的资本性投资支出、短期债务的本息偿还及股东现金股利的支付,最终导致公司货币资金大幅下降。

公司所有支出均为经营业务所必须的经营性支出,公司不存在非经营性的资金支出。

(2)结合未来资金使用规划,分析短期偿债能力,并充分提示风险;

公司回复:

2017-2019 年度公司将部分资金用于构建固定资产等投资性支出,随着厂房与生产线的完工投产运营,未来资金需求主要以日常运营的经营性支出为主,暂无重大投资计划。2020 年经营性现金流测算如下:

项目	金额(万元)
营运资金净流入	11,000.00
支付职工薪酬	3,600.00
支付各项税费	1,700.00
支付各项费用等其他与经营活动相关费用	5,000.00
经营活动产生的净现金流入	700.00

2021 年及以后年度主营业务无重大调整的情况下,基本保持一致。

公司短期债务主要为一年期银行短期借款,2019 年银行借款期末余额 1.90 亿元,均在正常授信期内,到期后能够正常周转续贷。为保证日常运营所需资金,公司将积极拓展融资渠道,优化融资方式,降低融资成本;同时,加强应收账款管理和存货管理,加快资金周转,提高短期偿债能力。

2019 年末短期借款及截至 2020 年 4 月 30 日还款情况如下：

单位：元

贷款银行	借款日	到期日	借款金额	还款金额
农商行颀桥支行	2019/1/31	2020/1/30	15,000,000.00	15,000,000.00
农商行颀桥支行	2019/2/1	2020/1/31	15,000,000.00	15,000,000.00
中国银行莲花南路支行	2019/8/22	2020/8/20	15,000,000.00	未到期
中国银行莲花南路支行	2019/7/11	2020/7/10	15,000,000.00	未到期
中国银行莲花南路支行	2019/10/24	2020/10/24	15,000,000.00	未到期
浦发银行闵行支行	2019/5/30	2020/5/29	10,000,000.00	未到期
民生银行嘉定支行	2019/4/29	2020/4/28	20,000,000.00	20,000,000.00
民生银行嘉定支行	2019/6/4	2020/5/27	30,000,000.00	未到期
上海嘉定民生村镇银行	2019/4/12	2020/4/11	20,000,000.00	20,000,000.00
招商银行上海川北支行	2019/7/17	2020/1/16	9,900,000.00	9,900,000.00
招商银行上海川北支行	2019/8/26	2020/2/26	9,900,000.00	9,900,000.00
上海闵行上银村镇银行	2019/7/23	2020/7/22	15,000,000.00	未到期
合计			189,800,000.00	89,800,000.00

2020 年 1-4 月新增短期借款情况如下：

单位：元

贷款银行	借款日	到期日	借款金额	资金用途
农商行颀桥支行	2020/2/20	2021/2/19	15,000,000.00	补充流动资金
农商行颀桥支行	2020/2/20	2021/2/19	15,000,000.00	补充流动资金
浦发银行闵行支行	2020/3/5	2021/3/4	10,000,000.00	补充流动资金
招商银行上海川北支行	2020/2/19	2020/8/19	10,000,000.00	补充流动资金
农业银行莘庄工业区支行	2020/1/23	2021/1/22	20,000,000.00	补充流动资金
上海嘉定民生村镇银行	2020/4/14	2021/4/2	20,000,000.00	补充流动资金
农业银行莘庄工业区支行	2020/4/30	2021/5/28	510,000.00	补充流动资金
合计			90,510,000.00	

如上表所示，截至目前，银行借贷业务合作顺利，截止 2020 年 4 月 30 日，公司增加银行借款 9,051 万元，到期归还银行借款 8,980 万元，2020 年度融资规模较上年末基本保持一致。公司管理层判断，短期内资金不存在较大的流动性风险，不影响公司的持续经营能力。

会计师审核意见:

我们检查了公司所有大额银行收入及支出,未发现存在异常的非经营性支出情况。基于我们执行的审计工作,就财务报表整体公允反映而言,我们认为公司的现金流量表在所有重大方面符合企业会计准则的相关规定。

问题 5.年报披露,公司存货期末余额 4,524.21 万元,同比下降 34.33%;本年计提存货跌价准备 278.13 万元。请公司:

(1)分项列示公司存货内容,包括名称、金额、减值准备余额等;

公司回复:

公司存货期末余额 4,524.21 万元,分项列式明细如下:

原材料:

单位: 元

物料名称	金额	跌价准备	账面价值
EVA 树脂	1,229,510.20	0.00	1,229,510.20
PE 树脂	11,450,887.43	0.00	11,450,887.43
POE 聚烯烃弹性体	2,693,782.37	0.00	2,693,782.37
阻燃剂	5,798,032.50	0.00	5,798,032.50
色母	588,317.41	0.00	588,317.41
E 类共聚物	2,133,465.87	0.00	2,133,465.87
包装物	1,597,317.60	0.00	1,597,317.60
其他材料	2,801,738.54	0.00	2,801,738.54
合计	28,293,051.92	0.00	28,293,051.92

库存商品:

单位: 元

物料名称	金额	跌价准备	账面价值
电网系统电力电缆用特种绝缘高分子材料	4,231,404.56	0.00	4,231,404.56
电气装备线用环保型聚烯烃高分子材料	2,786,057.45	0.00	2,786,057.45
光通信线缆、光缆用特种环保聚烯烃高分子材料	3,547,946.09	0.00	3,547,946.09
合计	10,565,408.10	0.00	10,565,408.10

发出商品：

单位：元

物料名称	金额	跌价准备	账面价值
电网系统电力电缆用特种绝缘高分子材料	1,760,278.11	0.00	1,760,278.11
电气装备线用环保型聚烯烃高分子材料	1,395,630.61	0.00	1,395,630.61
光通信线缆、光缆用特种环保聚烯烃高分子材料	6,009,008.04	2,781,287.68	3,227,720.36
合计	9,164,916.76	2,781,287.68	6,383,629.08

(2)结合公司主要原材料和产品的价格变化情况,说明公司存货减值准备计提是否充分;

公司回复:

1)公司 2019 年主要原材料及采购价格变动情况如下:

物料名称	2018 年均价 (元/吨)	2019 年均价 (元/吨)	价差 (元)	涨跌幅
EVA 树脂	10,953.91	11,528.16	574.25	5.24%
PE 树脂	8,703.36	8,224.75	-478.61	-5.50%
POE 聚烯烃弹性体	13,892.14	14,850.70	958.56	6.90%
阻燃剂	1,802.88	1,756.94	-45.94	-2.55%
色母	10,400.37	12,392.25	1,991.88	19.15%
E 类共聚物	8,034.92	9,640.77	1,605.85	19.99%

2) 公司 2019 年主要产品、销售价格变动情况如下:

产品名称	2018 年均价 (元/吨)	2019 年均价 (元/吨)	价差 (元)	涨跌幅
光通信线缆、光缆用特种环保聚烯烃高分子材料	8,458.44	8,183.47	-274.97	-3.25%
电气装备线用环保型聚烯烃高分子材料	15,368.98	13,226.40	-2,142.58	-13.94%
电网系统电力电缆用特种绝缘高分子材料	10,639.93	10,076.62	-563.32	-5.29%
平均				-8.86%

3) 存货跌价准备计提情况

如上表所示, 2019 年度公司主要原材料价格存在一定幅度的上涨, 导致产品单位成本的上涨, 同时所有产品的销售单价均有下降, 平均下降幅度达到了 8.86%, 最终导致本年度公司所有产品的销售毛利均较上年同期明显下降, 产品平均毛利下降了 11.25%。

根据《企业会计准则第1号—存货》及公司会计政策的相关规定：公司产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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；需要经过加工的材料存货，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。

受国内4G网络建设、光纤入户等接近饱和而5G大规模建设尚未开启、化工行业环保监管趋严导致化工原料价格上涨等因素影响，公司产品售价下跌，主要化工原料价格上涨，致使2019年公司销售毛利率下降。于2019年末，对产成品公司以产品销售价格扣除销售费用率后为可变现净值与账面结存金额进行比较，确认存货是否存在跌价风险并计提跌价准备。对于原材料、在产品以其未来转换成的产品的销售合同/订单约定价格或近期销售价格减去在产品至转换成产成品所需成本及产成品销售费用后的金额作为其可变现净值。

以产成品为例，相关跌价测试情况如下：

单位：元/吨

物料名称	2020年1月 平均售价	销售费用 率(%)	可变现净值	存货账面 单价	减值测试结论
光通信线缆、光缆用特种 环保聚烯烃高分子材料	8,836.02	5.27	8,370.36	8,307.85	未发现减值迹象
电网系统电力电缆用特种 绝缘高分子材料	15,374.15	5.27	14,563.93	14,262.80	未发现减值迹象
电气装备线用环保型聚烯 烃高分子材料	9,549.37	5.27	9,046.12	8,976.48	未发现减值迹象

表中销售费用率依据公司2019年度销售费用与2019年度营业收入占比进行测算。

2019年底，公司进行存货跌价测试时发现发往深圳市特发信息光网科技股份有限公司的一批存货出库时间较长，系该批产品在客户使用过程中工艺性能不稳定，存在不能满足客户要求的质量风险，基于谨慎性原则，公司对该批发出商品全额计提跌价准备。

经上述减值测试程序后，公司存货减值准备计提充分，存货减值准备计提符合企业会计准则的规定。

会计师审核意见:

我们在执行 2019 年度财务报表审计中对期末存货实施了计价测试,除发出商品外,未发现其他存货存在跌价的情况。

问题 6.年报披露,2019 年公司实现营业收入 4.62 亿元,比上年同期减少 18.94%,净利润-5,705.42 万元,扣除非经常性损益后净利润-5,872.25 万元,相较去年同期由盈转亏。公司主营业务毛利率同比减少 11.25 个百分点,主要原材料 EVA 树脂、E 类聚合物、POE 聚烯烃弹性体等价格上涨,PE 树脂、阻燃剂等价格下降。请公司:

(1)结合公司主要原材料价格变化、原材料成本占比以及主要产品价格变化等,分产品说明毛利率下降的原因;

公司回复:

1) 2018 年及 2019 年主要产品销售情况如下:

主要产品	2019年度 销售额(万 元)	2018年度 销售额(万 元)	2019年 销售量 (吨)	2018年 销售量 (吨)	2019年度 平均单价 (元/吨)	2018年度 平均单价 (元/吨)	平均单 价变动 比例
光通信线缆、光 缆用特种环保 聚烯烃高分子 材料	22,288.37	22,335.88	27,235.83	26,406.62	8,183.47	8,458.44	-3.25%
电气装备线用 环保型聚烯烃 高分子材料	4,554.26	9,970.96	3,443.31	6,487.72	13,226.40	15,368.98	-13.94%
电网系统电力 电缆用特种绝 缘高分子材料	19,312.41	24,625.64	19,165.57	23,144.55	10,076.62	10,639.93	-5.29%
合计	46,155.04	56,932.48	49,844.71	56,038.89	9,259.77	10,159.46	-8.86%

如上表所示,受下游客户降成本的影响,本年度公司主要产品销售单价均存在一定幅度的下降,平均下降幅度达到了 8.86%,直接导致毛利率较去年同期下降。

2) 2018 年及 2019 年主要原材料价格变化如下:

单位: 元/吨

主要原材料	2019 年度	2018 年度	变动比例
EVA 树脂	11,528.16	10,953.91	5.24%
PE 树脂	8,224.75	8,703.36	-5.50%
POE 聚烯烃弹性体	14,850.70	13,892.14	6.90%
阻燃剂	1,756.94	1,802.88	-2.55%
色母	12,392.25	10,400.37	19.15%
E 类共聚物	9,640.77	8,034.92	19.99%

2018 年及 2019 年主营业务成本分析表如下:

成本构成项目	本期金额 (万元)	本期单位 成本 (元/ 吨)	上年同期 金额 (万 元)	上期单位成 本 (元/吨)	本期金额较上 期变动比例 (%)	本期单位成本较 上期变动比例(%)
原材料成本	37,148.49	7,452.85	39,996.41	7,137.26	-7.12	4.42
人工成本	1,429.07	286.70	1,472.69	262.80	-2.96	9.09
制造费用	2,262.77	453.96	2,503.47	446.74	-9.61	1.62

如上表所示,一方面本年度销量较上年同期下降致单位人工成本及单位制造费用均有小幅度上涨,最终导致本年度主营业务成本增加,另一方面本年度主要原材料采购成本较上年同期小幅度上涨致原材料成本有所增长。

综上所述,本期毛利率较上年同期下降,一方面因公司产品平均售价下降 8.86%; 另一方面因公司主要原材料采购单价较上年同期小幅上涨致原材料成本增长,销售量下降单位人工成本和单位制造费用小幅度上涨,最终导致本年度公司所有产品的销售毛利均较上年度有所下降

(2)结合同行业公司情况,分析说明公司业绩下滑的合理性;

公司回复:

报告期内由于中国市场 4G 网络建设、光纤入户等接近饱和而 5G 大规模建设尚未开启,公司下游光通信行业增幅减缓,光通信线缆、光缆用特种环保聚烯烃高分子材料虽然销量较去年同期基本持平,但受供需关系影响导致公司产品毛利率下降;受国内宏观经济及电线电缆行业去产能影响,公司其他两类产品电气装备线用环保型聚烯烃高分子材料、电网系统电力电缆用特种绝缘高分子材料销量由于客户需求的减少,较去年同期均有大幅下降。

2018-2019 年，公司与同行业上市公司毛利率数据如下：

公司名称	2018 年度	2019 年度	毛利率比上年增减
德威新材	10.98%	14.70%	上涨 3.72 个百分点
银禧科技	13.72%	15.05%	上涨 1.33 个百分点
杭州高新	14.52%	8.01%	下降 6.51 个百分点
至正道化	22.76%	11.51%	下降 11.25 个百分点

注：同行业上市公司数据根据各上市公司公开财务报告计算。

如上表所示，德威新材 2019 年毛利率较 2018 年毛利率上涨 3.72 个百分点与公司毛利率变动方向不一致，主要系德威新材仅 XLPE 料与公司的第三类电网系统电力电缆用特种绝缘高分子材料中的一小类一致，且德威新材 2019 年 XLPE 料的销售额仅占德威新材 2019 年营业收入的 8.01%。

银禧科技 2019 年毛利率较 2018 年毛利率上涨 1.33 个百分点与公司毛利率变动方向不一致，主要系银禧科技主要产品为改性塑料，与公司主要产品存在一定差异。

杭州高新 2019 年毛利率较 2018 年毛利率下降 6.51 个百分点与公司毛利率变动方向一致，主要系杭州高新主要产品线缆材料与公司主要产品相似度较高。

会计师审核意见：

基于我们执行的审计工作，就财务报表整体公允反映而言，我们认为公司对收入和成本的会计处理在所有重大方面符合企业会计准则的相关规定。

问题 7.年报披露，公司 2019 年一到四季度营业收入分别为 1.32 亿元、9,215.80 万元、9,999.72 万元、1.38 亿元；净利润分别为 371.27 万元、287.56 万元、-1,566.34 万元、-4,797.92 万元；经营活动产生的现金流量净额分别为-1,497.62 万元、5,010.39 万元、-1,139.69 万元、2,193.19 万元。请公司：

(1)结合四个季度主要原材料和产品价格、产品产销量等变化情况,分析公司净利润变化趋势与营业收入不匹配的原因；

公司回复：

1) 2019 年分季度主要材料采购单价

单位：元/吨

主要原材料	2019 年第一季度	2019 年第二季度	2019 年第三季度	2019 年第四季度
EVA 树脂	11,738.31	11,483.43	11,417.17	12,012.38
PE 树脂	8,354.51	8,178.69	8,297.62	8,132.83
POE 聚烯烃弹性体	14,838.11	14,312.75	14,963.66	15,520.35

主要原材料	2019 年第一季度	2019 年第二季度	2019 年第三季度	2019 年第四季度
阻燃剂	1,752.50	1,298.44	1,849.36	1,723.46
色母	12,089.88	12,586.58	11,891.07	12,854.76
E 类共聚物	8,365.80	8,702.58	14,917.89	12,296.33

如上表所示，2019 年第三、四季度主要原材料平均采购单价较第一、二季度有小幅增长，导致材料成本增加，与公司净利润变化趋势一致。

2) 2019 年分季度主要产品销售单价

单位：元/吨

主要产品	2019 年第一季度	2019 年第二季度	2019 年第三季度	2019 年第四季度
光通信线缆、光缆用特种环保聚烯烃高分子材料	8,323.60	8,896.01	8,477.10	7,525.76
电气装备线用环保型聚烯烃高分子材料	15,071.30	11,409.48	13,065.61	13,643.44
电网系统电力电缆用特种绝缘高分子材料	10,408.86	10,251.82	9,923.92	9,763.76

如上表所示，销售量占比较大的光通信线缆、光缆用特种环保聚烯烃高分子材料和电网系统电力电缆用特种绝缘高分子材料 2019 年第三、四季度平均售价较第一、二季度平均售价有所下降，导致公司毛利下降，与公司净利润变化趋势一致。

3) 2019 年分季度主要产品销售量

单位：吨

主要产品	2019 年第一季度	2019 年第二季度	2019 年第三季度	2019 年第四季度
光通信线缆、光缆用特种环保聚烯烃高分子材料	8,503.23	4,700.97	4,927.39	9,104.24
电气装备线用环保型聚烯烃高分子材料	535.78	761.56	864.82	1,281.15
电网系统电力电缆用特种绝缘高分子材料	5,077.74	4,060.84	4,611.02	5,415.97
合计	14,116.75	9,523.37	10,403.23	15,801.37

如上表所示，2019 年第四季度销售量虽较高，但是销售量占比较大的光通信线缆、光缆用特种环保聚烯烃高分子材料和电网系统电力电缆用特种绝缘高分子材料在第四季度平均销售单价较低，导致产品毛利率较低。

4) 2019 年分季度费用情况

单位：元

费用项目	2019 年第一季度	2019 年第二季度	2019 年第三季度	2019 年第四季度
销售费用	4,971,182.21	6,870,812.00	6,009,799.65	6,473,236.40
管理费用	4,049,418.99	7,939,260.81	8,971,234.04	13,646,733.05
研发费用	3,783,284.82	5,619,734.17	9,262,477.59	7,546,520.75
财务费用	3,319,677.20	2,989,059.26	5,978,993.83	3,971,817.77
信用减值损失		-251,180.95		-4,723,103.69
资产减值损失				-2,781,287.68

如上表所示，受行业竞争加剧的影响，为顺应市场变化及客户需求，公司致力于开发高附加值的产品，2019 年第三、四季度较前两季度研发投入加大，为 2020 年产品转型及新产品推广提供有力的技术支持，因此导致研发费用增加；为保证正常生产经营，公司对应收票据进行贴现，导致财务费用增加；第四季度年报审计费等咨询服务费的增加导致管理费用大幅度增加；同时，资产减值损失和信用减值损失由年底一次性计提，由于金额较大，导致公司净利润变化趋势与营业收入不匹配。

综上所述，公司净利润变化趋势与营业收入不匹配主要由三点原因所致：首先，下半年主要产品销售单价小幅度下降，导致毛利下降；其次，下半年主要原材料采购单价较上半年小幅度上涨，导致毛利下降；第三为公司管理费用、研发费用、财务费用较集中在下半年，资产减值损失和信用减值损失由年底一次性计提，导致公司营业利润下降；最终导致公司净利润变化趋势与营业收入不匹配。

(2)结合公司的现金管理策略和销售回款情况，说明公司第一、第三季度经营活动产生的现金净流量为负的合理性；

公司回复：

2019 年分季度经营活动产生的现金流情况如下：

单位：元

项目	2019 年第一季度	2019 年第二季度	2019 年第三季度	2019 年第四季度
经营活动现金流入	106,525,608.49	77,148,852.70	120,528,708.08	204,430,026.16
小计				

项目	2019 年第一季度	2019 年第二季度	2019 年第三季度	2019 年第四季度
经营活动现金流出				
小计	121,501,761.02	27,044,971.90	131,925,642.13	182,498,087.40
经营活动产生的现金流量净额	-14,976,152.53	50,103,880.80	-11,396,934.05	21,931,938.76

公司第一季度经营活动产生的现金净流量为负，一方面为，一季度回款受春节影响，回款较少，另 2018 年第四季度费用于 2019 年一季度支付，例如，运输费，各项税费等，一季度支付的各项税费占全年支付的 59.48%；另一方面基于公司管理层对原材料市场价格变化的预判，为锁定原材料价格，对部分大宗原材料进行备货购买商品支付的现金较多所致。公司第三季度经营活动产生的现金净流量为负，主要系按照公司以往销售情况，第四季为销售高峰，公司为第四季度备货所支付的现金较多所致。故公司第一、第三季度经营活动产生的现金净流量为负与公司的发展经营策略一致。

会计师审核意见：

基于我们执行的审计工作，就财务报表整体公允反映而言，我们认为公司的现金流量表在所有重大方面符合企业会计准则的相关规定，真实反映了公司的现金流情况。

问题 8.年报披露，公司本年管理费用 3,460.66 万元，同比增长 18.51%，其中工资及社会保险费增幅最大，本年发生额 1,123.81 万元，同比增长 31.99%；研发费用 2,621.20 万元，其中直接投入增幅最大，本年发生额为 1,577.65 万元，同比增长 48.74%，公司在营业收入下降情况下，上述两项费用均有不同程度增长。请公司：

(1)结合公司近两年员工人数和工资水平变化情况，说明管理费用增长的原因；

公司回复:

2018-2019 年公司员工人数及工资情况如下:

费用项目	2019 年平 均人数	2019 年工资及 社保总额	2019 年人 均月工资	2018 年 平均人数	2018 年工资及 社保总额	2018 年人 均月工资	工资总额 变动额	人均月工资 变动额	工资总额变 动比例 (%)	单位: 元	
										人均月工资 变动比例 (%)	
管理费用	72	11,238,051.70	13,007.00	55	8,513,788.97	12,899.68	2,724,262.73	107.32	32.00	0.83	
销售费用	23	4,555,587.36	16,505.75	19	3,015,091.60	13,224.09	1,540,495.76	3,281.67	51.09	24.82	
研发费用	58	8,654,049.27	12,433.98	58	8,197,384.25	11,777.85	456,665.02	656.13	5.57	5.57	
制造费用	33	4,145,855.80	10,469.33	47	5,558,738.78	9,855.92	-1,412,882.98	613.41	-25.42	6.22	
生产成本	166	15,600,917.31	7,831.79	188	17,119,669.43	7,588.51	-1,518,752.12	243.28	-8.87	3.21	
管理费用-福 利费	5	581,742.67	9,695.71	4	471,072.88	9,814.02	110,669.79	-118.31	23.49	-1.21	
合计	357	44,776,204.11	10,451.96	371	42,875,745.91	9,630.67	1,900,458.20	821.29	4.43	8.53	

如上表所示,管理费用中工资及社会保险费增加额最大,主要是由于2018年度管理费用核算的全年平均人数为55人,2019年度管理费用核算的全年平均人数为72人,较2018年度增加了17人,主要是2019年4月公司调整了内部管理构架,将仓储部由原来的生产部门管理调整为管理部门下属,相关人员薪酬亦在管理费用中核算,仓储部门人员工资及社会保险费在每月30万左右,故造成本年度管理费用中工资及社会保险费用增加282.46万元,增加额较大的情况。

(2)说明公司目前重点研发项目的情况,包括项目名称、研发计划、拟投入金额、目前投入金额、形成资产明细及金额、直接投入资金支出去向等;

公司回复:

序号	项目名称	实施日期	项目进度	预算金额 (万元)	2019 年总投入 金额 (元)	直接投入明细			累计投入金额 (元)	本期费用化 金额 (元)	本期资本 化金额 (元)
						原材料 (元)	水电费 (元)	检测费 (元)			
2017RD03	5G 通讯光缆用低烟无卤阻燃护套材料	2017.1.1-2019.12.31	试生产阶段	600.00	5,705,496.98	4,657,519.38	13,508.09	17,777.36	11,054,158.67	5,705,496.98	0.00
2018RD01	布电线用 70 年使用寿命辐照交联低烟无卤阻燃材料的开发	2018.1.1-2020.12.31	中试阶段	150.00	1,381,672.16	54,797.72	13,508.09	76,018.10	3,140,918.03	1,381,672.16	0.00
2018RD02	电梯电缆用柔软型低烟无卤阻燃护套材料的开发	2018.1.1-2020.12.31	中试阶段	100.00	1,007,315.27	63,240.62	13,508.09	43,679.24	2,640,647.83	1,007,315.27	0.00
2018RD03	硅烷交联低烟无卤材料的开发	2018.1.1-2020.12.31	中试阶段	100.00	1,046,411.60	7,062.12	13,508.09	24,113.21	2,858,381.58	1,046,411.60	0.00
2018RD04	一步法硅烷交联料低收缩性能研究及自动化工艺改进	2018.1.1-2020.12.31	中试阶段	500.00	4,705,764.59	3,233,438.93	13,508.09	6,518.87	6,954,739.52	4,705,764.59	0.00

公司目前重点研发项目情况如下:

序号	项目名称	实施日期	项目进度	预算金额 (万元)	2019 年总投 入金额 (元)	直接投入明细			累计投入金 额 (元)	本期费用化 金额 (元)	本期资 产化金 额 (元)
						原材料 (元)	水电费 (元)	检测费 (元)			
2018RD05	中压电力电缆用热塑性聚丙烯绝缘材料的研究	2018.3.1-2020.12.31	中试阶段	100	921,021.44	9,582.05	13,508.09	9,420.75	3,328,463.50	921,021.44	0.00
2018RD06	特种光缆用纳米改性低烟无卤阻燃材料的研究	2018.1.1-2020.12.31	中试阶段	300	2,882,487.98	2,031,212.87	13,508.09	118,264.17	4,659,008.71	2,882,487.98	0.00
2018RD07	石墨烯改性聚烯烃低烟无卤阻燃材料的研究	2018.1.1-2020.12.31	中试阶段	100	1,073,598.92	150,330.46	13,508.09	754.72	2,727,417.22	1,073,598.92	0.00
2019RD01	低烟无卤阻燃材料成壳性的研究	2019.1.1-2020.12.31	中试阶段	100	962,035.37	152,409.68	13,508.08	50,885.84	962,035.37	962,035.37	0.00
2019RD02	B1 级低烟无卤阻燃电缆料的开发	2019.1.1-2020.12.31	中试阶段	450	4,563,541.13	3,646,579.34	13,508.08	40,683.33	4,563,541.13	4,563,541.13	0.00
2019RD03	光缆用耐油膏松套管阻燃材料的开发	2019.1.1-2019.12.31	试生产阶段	300	1,866,822.03	1,050,784.34	13,508.08		1,866,822.03	1,866,822.03	0.00

会计师审核意见:

基于我们执行的审计工作,就财务报表整体公允反映而言,我们认为公司对职工薪酬及研发费用的会计处理在所有重大方面符合企业会计准则的相关规定,充分反映了相关费用及支出的情况。



立信会计师事务所(特殊普通合伙)

BDO CHINA SHU LUN PAN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP



(此页无正文)



中国注册会计师：张 琦
(项目合伙人)



中国注册会计师：周 轶



中国·上海

二〇二〇年五月二十七日