（上接B78版）

②公司2019年库存商品主要产品毛利率变化情况如下：

产品名称	2018年毛利率	2019年毛利率	涨跌幅
纤维板	3.56%	0.41%	-88.48%

如回复说明1第（4）所述，2019年毛利率下降的主要原因，是由于产能利用率未得到全部释放，单位固定成本增加52.56元/立方米（主要是固定电费与固定资产折旧），与上年同期相比增长39.16%。

③公司2019年产业环境、技术迭代、市场需求变化情况

近年来定制家具（主要使用刨花板作为原材料）兴起，板式家具（主要使用纤维板作为原材料）销量下降，2019年西南区域板式家具企业销售整体下滑，造成区域内纤维板市场竞争更加激烈。

面对纤维板市场的变化，公司优化产品结构，公司镂铣板、移门板、E0板、各类定制板等的销量占纤维板总销量的比例有所增加。

④存货跌价准备的计提情况

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。

报告期末，公司依据会计政策，按照成本与可变现净值孰低原则，对库存产品进行减值测试，全年共计提减值1,228,643.04元。上述减值损失的计提是基于目前库存产品自身状况做出的合理判断，能够更加客观、真实的反映库存产品的价值，符合公司实际情况。

⑤存货跌价准备的计算过程

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

具体计算公式为：

可变现净值=估计售价-至完工时估计将要发生的成本-销售费用-相关税费

其中：

A.估计售价

对于可售部分存货估计售价根据存货的销售合同及市场价格综合确定；

B.至完工时估计将要发生的成本

至完工时估计将要发生的成本根据存货的历史及现实实际情况分析确定；

C.销售费用

销售费用依据企业历史销售费用情况，按占销售收入的百分比综合分析确定；

D.相关税费

销售税费根据企业应缴纳的税种、税费率确定，其中：如果存货存在减值，则所得税费为0。

公司依据上述计算方法，全年共计提库存商品减值损失1,228,643.04元。期末存货减值计提充分、恰当。

（3）结合2020年第一季度末存货具体构成，说明存货大幅增加的原因及合理性。请年审会计师发表意见。

【回复说明】：

2020年第一季度末存货构成及与上年末差异比较表 单位：元

项目	2020年一季度末（元）			2019年末			账面价值差异（元）
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值	
原材料	118,958,345.32		118,958,345.32	128,665,068.35		128,665,068.35	-9,706,723.03
在产品	14,327,585.67		14,327,585.67	13,395,393.76		13,395,393.76	932,191.91
库存商品	131,885,338.46	1,616,461.42	130,268,877.04	112,805,868.28	1,616,461.42	111,189,406.86	19,079,470.18
消耗性生物资产	1,353,225.00		1,353,225.00	1,353,225.00		1,353,225.00	-
建造合同形成的已完工未结算资产	10,719,747.14		10,719,747.14	388,893.83		388,893.83	10,330,853.31
包装物	674,725.88		674,725.88	711,863.10		711,863.10	-37,137.22
低值易耗品	506,550.59		506,550.59	470,517.70		470,517.70	36,032.89
开发成本	795,472,521.27		795,472,521.27	5,393,369.73		5,393,369.73	790,079,151.54
合计	1,073,898,039.33	1,616,461.42	1,072,281,577.91	263,184,199.75	1,616,461.42	261,567,738.33	810,713,839.58

2020年第一季度末存货较2019年末存货增加81,071.38万元，主要原因是："正源荟"项目支付土地价款78,532.53万元及其他开发支出475.38万元，合计增加开发成本79,007.91万元所致。2020年一季度末存货大幅增加原因合理。

【会计师核查回复】

针对上述事项，我们执行了如下核查程序：了解和评价管理层与采购及付款、生产及仓储流程相关的关键内部控制的设计和运行有效性，并测试关键控制执行的有效性；检查期末原材料及库存商品明细，并分析相关存货占比较大是否合理；复核公司管理层存货减值测算过程，并结合存货库龄、市场行情及毛利率变化等因素，执行重新测算程序，确认期末计提的存货减值是否充分、恰当；检查2020年一季度末存货构成明细，确认其大幅增加的原因，并判断是否合理。

通过执行以上核查程序，我们未发现期末存货明细存在异常，原材料和库存商品占比较大原因合理，符合公司实际生产经营情况；期末存货减值计提充分、恰当；2020年一季度末存货大幅增加原因合理，符合公司2020年一季度实际情况。

10.年报显示，2019年公司应收票据期末余额2164.69万元，期末终止确认银行承兑汇票金额为8453.13万元。请公司补充披露：

（1）应收票据融资余额中应收票据的具体类别及金额；

【回复说明】：

应收票据期末余额2164.69万元，全部为银行承兑汇票。

（2）说明上述贴现或背书的应收票据是否满足终止确认条件。请年审会计师发表意见。

【回复说明】：

期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

项目	期末终止确认金额(万元)
已贴现未到期银行承兑汇票	6,301.29
已背书未到期商业承兑汇票	110.00
已背书未到期银行承兑汇票	2,041.84
合计	8,453.13

期末终止确认银行承兑汇票金额8,342.13万元。银行承兑汇票信用较高，在将其贴现与背书后，公司已将票据所有权上的所有风险与报酬转让给受让方，根据《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》的规定，公司将其终止确认。截至本回复出具日，上述票据中已到期的部分均已兑付，未到期的银行承兑汇票不能承兑的风险极小。

期末终止确认商业承兑汇票110.00万元。该商业承兑汇票的出票人和承兑人是深圳恒大材料设备有限公司（恒大地产集团有限公司全资子公司），风险较低。在将其背书后，司已将票据所有权上的所有风险与报酬转让给受让方，根据《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》的规定，公司将其终止确认。

【会计师核查回复】：

针对上述事项，我们执行了如下核查程序：对管理层与票据相关的关键内部控制的设计与运行进行了解和测试，评价其是否有效；取得公司票据备查簿，核对备查簿记录与账面发生额的一致性，并从票据收付记录中抽取样本进行检查，核实票据信息、背书连续性等；向银行函证报告期已贴现票据信息，并核实是否与公司记录一致；亲自获取公司信用报告，核对报告期票据贴现信息与账面记录是否一致；期末对应收票据进行监盘，确认期末应收票据是否真实存在、票据信息是否准确；结合承兑人信用风险和延期付款风险等，判断已背书或贴现且资产负债表日尚未到期的票据是否满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》规定的终止确认条件。

经核查，公司期末应收票据真实存在、相关明细及金额准确；期末贴现或背书未到期的票据，公司已将票据所有权上的所有风险与报酬转让给受让方，满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》规定的票据终止确认条件。

11.年报显示，报告期内子公司光华八九八资本管理有限公司（以下简称光华八九八）购买的银行理财产品金额956万元。此外，光华八九八于2019年1月购买的资管计划2000万元已于2020年1月到期赎回。请公司补充披露：

（1）报告期公司及子公司购买理财产品的具体情况，包括但不限于：投资目的、产品性质、资产投向等，底层资产是否与公司主要股东存在关联关系或其他潜在安排；

【回复说明】：

①报告期内，公司购买的理财产品，均系子公司光华八九八购买。

②光华八九八公司购买理财产品的产品性质、资产投向等具体情况

单位：元

序号	产品名称	购买金额	购买时间	赎回金额	赎回时间	产品性质	资产投向
1	杭州银行"幸福99"卓越增盈开放式银行理财计划	10,000,000.00	2019/1/3	10,000,000.00	2019/4/12	有固定期限开放式非保本浮动收益型银行理财计划	资产类别 资产种类 投资比例 高流动性资产 债券及债券基金：货币市场基金；同业存款等 30%-100% 债券类资产 债权类信托计划、资产管理计划等 0%-70% 权益类资产 股票收益权、股权投资、新股及可转债申购信托等 0%-30% 上述投资比例可在（-10%，+10%）区间内浮动，由杭州银行根据实际情况确定，若因市场变化导致投资比例超出该范围，杭州银行将在网站和网点对具体调整情况和允许客户提前赎回的条件及办理方式进行公告。
2	杭州银行"幸福99"卓越灵动添益7天（尊享版）开放式人民币银行理财计划	4,430,000.00	2019/1/9	200,000.00	2019/3/11	无固定期限开放式非保本浮动收益型银行理财计划	
				2,000,000.00	2019/3/26		
				30,000.00	2019/4/10		
				100,000.00	2019/4/11		
				2,100,000.00	2019/5/27		
	小计	4,430,000.00		4,430,000.00			
3	杭州银行"幸福99"卓越智选B开放式(小企业专属)银行理财管理计划	10,000,000.00	2019/4/23	10,000,000.00	2019/7/30	有固定期限开放式客户周期型非保本浮动收益型银行理财计划	主要投资于债券、货币市场金融工具等高流动性资产、货币型证券投资基金、债券型证券投资基金、以及符合监管要求的债权类资产等金融投资工具。高流动性资产包括国债、央行票据、金融债、企业债券以及同业存款、回购、同业借款、货币市场基金等货币市场金融工具，债权类资产包括符合监管要求的固定收益类资产管理计划、金融产权交易所委托债券投资项目及债权类信托计划等。
4	杭州银行"幸福99"新钱包开放式银行理财计划	10,000,000.00	2019/4/18	10,000,000.00	2019/4/23	无固定期限公募开放式固定收益类银行理财计划	以境内低风险、高流动性投资品种为核心配置资产，100%投资于固定收益类资产，投资范围包括但不限于各类债券、存款、货币市场工具、债券基金、质押式及买断式回购等
		2,100,000.00	2019/5/30	200,000.00	2019/8/8		
		10,419,000.00	2019/7/31	4,000,000.00	2019/8/12		
		12,338,000.00	2019/8/20	8,319,000.00	2019/8/13		
		1,400,000.00	2019/10/10	28,000.00	2019/8/27		
		500,000.00	2019/12/10	200,000.00	2019/9/10		
				100,000.00	2019/9/11		
				1,400,000.00	2019/9/11		
				150,000.00	2019/10/14		
				100,000.00	2019/11/12		
				2,500,000.00	2019/12/2		
				200,000.00	2019/12/10		
	小计	36,757,000.00		27,197,000.00			
5	中信证券信享至尊10号单一资产管理计划	20,000,000.00	2019/1/7	21,440,000.00	2020/1/17	封闭式固定收益类单一资产管理计划	国通信托-恒大俊汇一期应收账款投资集合资金信托计划

截至2019年12月31日，公司尚未完全赎回的理财产品为："杭州银行 '幸福99' 新钱包开放式银行理财计划"，本金余额956万元；"中信证券信享至尊10号单一资产管理计划"，本金余额2000万元，已于2020年1月17日赎回，赎回本息总额为2144万元。

③光华八九八公司购买理财产品投资目的，底层资产是否与公司主要股东存在关联关系或其他潜在安排

光华八九八资本管理有限公司为私募股权、创业投资基金管理人，已在中国证券投资基金业协会登记备案，登记编号为【P1060169】，注册资本5000万元，已实缴到位，购买风险较低的理财产品的投资目的为提高闲置资金利用率，促进资产合理增值。理财产品底层资产与公司主要股东不存在关联关系或其他潜在安排。

（2）说明公司是否制定了相应的风险管理措施，是否存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情况，是否存在货币资金被他方实际使用的情况。

【回复说明】：

根据《上海证券交易所股票上市规则》及《公司章程》的相关规定，公司购买理财产品需严格履行相应的决策程序，且理财产品投资与赎回均有专门且独立的账户。

报告期内，公司控股子公司光华八九八购买的理财产品累计金额符合《上海证券交易所股票上市规则》及《公司章程》规定的审批决策要求。同时，光华八九八制定了相应的风险控制制度，定期编制闲置资金理财产品购买计划，在理财产品的投资中选择还款与资金回笼有保障、期限短的理财产品作为主要投资品种，严格按照计划进行购买和赎回，严禁随意操作和违规操作，最大限度避免投资风险。

公司不存在控股股东或其他关联方联合或共管账户的情况，也不存在货币资金被他方实际使用的情况。

四、其它问题

12. 年报显示，公司未办妥产权证书的房屋及建筑物共计6.20亿元，占期末固定资产账面原值的64.11%。请公司补充说明对应房屋及建筑物的具体名称、建造时间、未办妥产权证书原因、产证办理是否存在实质性障碍以及预计办妥的时间，说明是否可能影响公司后续生产经营的稳定性。

【回复说明】：

房屋及建筑物名称	原值（万元）	建造时间	未办妥产权证书原因	是否存在实质性障碍	是否影响生产经营稳定	预计办妥证书时间
酒店房屋主体	45,405.07	2015年	建设期因优化、完善酒店功能布局，导致规划调整，影响了产权证的办理。目前已完成规划验收和竣工验收，产权证正在办理之中。办理过程中，因涉及房屋实测因规划调整后须重新确认和维修基金缴存的具体认定，相关工作正在推进中。	否	否	2020年12月
鸿鹏源部分厂房	12,386.51	2012年	因45万M3年纤维板生产线建设过程中，生产线技术及环保改造布局调整，对原规划和总平方案进行相应修改，导致产权证办理滞后。	否	否	2020年12月
西安高新区工业房产	4,232.67	2019年	产权证正按计划办理。	否	否	2020年7月
合计	62,028.24	-	-		-	-

特此公告。

正源控股股份有限公司

董 事 会

2020年6月4日

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

证券代码：000422 证券简称：ST宜化 公告编号：2020－037

湖北宜化化工股份有限公司
关于深圳证券交易所公司部2020年第109号年报问询函回复的公告

2020年5月26日，湖北宜化化工股份有限公司（以下简称"公司"）收到深圳证券交易所公司管理部〔2020〕第109号年报问询函，公司董事会经研究，现就年报问询函关注事项回复说明如下：

问题1. 关于持续经营能力。年报显示，你公司2019年实现营业收入146.6亿元，归母净利润1.64亿元，非经常性损益占净利润比达505.61%，扣非后净利润-6.67亿元且已连续七个会计年度为负，截至2019年12月31日，归母净资产仅为1.67亿元，同比下降-84.62%。同时，你公司2020年一季度报告显示，一季度归母净利润为-1.89亿元，截至2020年3月31日，归母净资产仅为0.14亿元。请你公司结合近年主要的收入、利润和净资产等指标，分析你公司业绩是否长期对非经常性损益有较大依赖性，并说明拟采取的改善持续经营能力的应对措施。

回复：受中美贸易战影响，公司主导产品烧碱、磷酸二铵市场价格下降，加之公司全资子公司贵州宜化大幅经营亏损的拖累，2019年，公司归母净利润较2018年下降38.84%，扣除非经常性损益后发生较大幅度亏损。同时，由于公司10亿元永续债的会计处理调整，2019年末公司归母净资产大幅下降至1.67亿元。2020年公司第一季度，受新冠肺炎疫情影响，公司发生亏损，归母净资产进一步下降至0.14亿元。

近两年来，公司实施了若干资产处置行为，主要通过资产处置收益实现盈利。公司2019年扣非后的净利润虽然为负，但整体生产经营情况较2018年有较大改观，主导产品全年超额完成年度产量目标，营业收入较2018年增加18.5亿元，经营活动产生的现金流量净额较2018年增加20.9亿元。同时，随着部分落后产能的退出，供求关系改善，公司尿素产品的市场价格2019年企稳回升，公司地处内蒙的尿素装置在停产四个月的情况下全年实现净利润1.61亿元；公司全资子公司青海宜化、内蒙宜化在烧碱产品价格大幅下降的情况下仍然实现净利润6275万元和8053万元。新冠疫情发生后，2020年2月，公司及旗下两家子公司被纳入全国性疫情防控重点保障企业名单，生产经营获得相应的国家政策支持。根据防疫工作对消毒剂的需求，2020年一季度公司湖北、青海和内蒙氯碱装置调整工艺，积极组织次氯酸钠溶液生产，累计向当地医疗机构捐赠次氯酸钠溶液420吨。2020年一季度公司实现营业收入26.55亿元，经营性现金流量净额1.44亿元。

针对公司全资子公司贵州宜化连续多年大幅亏损的情况，公司于2019年底启动了公开转让贵州宜化100%股权的程序，预计今年6月30日前可以完成贵州宜化的出表。2020年，公司还将继续对合并报表范围内的部分亏损企业进行处置，以减轻公司的经营负担，提升公司的盈利能力。为增加优势产品--尿素的产能，公司于2019年12月31日完成了对新疆天运化工有限公司的收购，使公司尿素的产能从120万吨增加到180万吨，每年可以新增销售收入8-9亿元。2020年，公司计划向尿素、磷酸二铵产业链上游延伸，通过并购方式增加公司磷矿和煤矿的产能，同时将公司后劲项目TMP和TPO建成投产，做强主业，壮大公司的经营实力。

2020年，公司将多措并举筹集技术改造项目资金，降低资产负债率，提高公司的净资产值，防范退市风险。

问题2. 关于分季度财务指标。你公司分季度主要财务指标显示，2019年分季度营业收入波动较低，但一季度经营现金流量净额显著低于其他季度，且扣非后净利润分季度差异较大，分别为-0.93亿元、-0.42亿元、-2.02亿元和-3.29亿元。请你公司结合自身的经营特点，说明上述指标分季度差异较大的原因及合理性。

回复：公司分季度收入分别为32.8亿元、39.4亿元、32.9亿元、41.5亿元，一季度收入低于其他季度。同时一季度经营现金流量净额1.98亿元，也低于其他季度。主要是因为春节期间受物流及客户开工的影响，产品销售低于其他季度所致。

公司扣非后净利润分季度分别为-0.93 亿元、-0.42亿元、-2.02 亿元和-3.29 亿元。第三季度、第四季度明显低于前两季度。主要是因为从10月份开始直到年末，子公司联合化工因为天然气限气停车。同时进入第三季度，公司磷酸二铵、尿素、季醇价格走低，毛利率下降，导致利润额下降。另第四季度公司对部分固定资产进行减值测试后，计提资产减值损失1.66亿元，导致第四季度净利润下降。

问题3. 关于负债率和偿还能力。年报显示，你公司总负债和总资产分别为219.82亿元和231.25亿元，资产负债率达95.06%，其中有息负债率达65.63%，流动比例仅为0.43。同时，你公司报告期内财务费用为8亿元，其中利息收入仅为0.47亿元，利息费用达8.36亿元，占息税前利润比例达86.16%，财务负担较重。请你公司：

（1）结合你公司日均货币资金情况和市场平均收益率水平，分析公司利息收入大幅低于利息支出的原因，与货币资金规模及变动是否合理匹配；利息费用占财务费用比重较高的原因，与有息负债规模及变动是否合理匹配。

回复：公司货币资金主要用于日常生产经营，未用于理财或定期存款。公司利息收入为存款利息收入，一部分按活期存款利率0.3%计算，一部分按公司与部分银行协定存款利率1.1%计算，对于公司在宜化集团财务公司的存款，按2.42%的协定利率计算收取。公司有息负债一年期利率为4.35%，一至五年为4.75%。公司存款和贷款本金存在差异，且利率存在差异，故利息收入大幅低于利息支出。与货币资金规模及变动合理匹配。

公司财务费用主要为利息费用，故利息费用占比较高，与有息负债规模及变动合理匹配。

（2）说明你公司短期负债的债权人、借款金额、利率、还款时间和还款资金安排，偿还相关债务及支付财务费用是否将对你公司未来正常生产经营产生重大不利影响，是否存在重大偿债风险。

回复：截止2019年末，公司在金融机构的短期借款余额 574,485.31万元（其中借款本金567,900.9万元、应付利息6584.41万元），利率为4.35%。

金融机构名称	借款本金（元）
中国银行股份有限公司	758,100,000.00
中国农业银行	567,000,000.00
中国工商银行股份有限公司	388,999,000.00
中国建设银行股份有限公司	558,990,000.00
交通银行股份有限公司	207,770,000.00
中国邮政储蓄银行股份有限公司	256,910,000.00
兴业银行股份有限公司	940,000,000.00
中国民生银行股份有限公司	300,000,000.00
中国光大银行股份有限公司	296,990,000.00
上海浦发银行股份有限公司	555,000,000.00
汉口银行股份有限公司	71,250,000.00
湖北宜化集团财务有限责任公司	200,000,000.00
湖北银行股份有限公司	170,000,000.00
华润深国投信托有限公司	300,000,000.00
乌海市商业银行	108,000,000.00
合 计	5,679,009,000.00

按照湖北宜化集团银行业债权人委员会（系2017年9月为化解宜化集团及其成员企业金融债务风险、根据中国银行业监督管理委员会规定设立的组织，以下简称"银行业债委会"）统一行动要求，作为宜化集团成员企业，公司金融债务到期后全额续贷。公司经营性现金盈余可以按期支付贷款利息。因此，公司短期负债不存在重大偿债风险，不会对公司生产经营产生重大不利影响。

问题4. 关于委托贷款。2018年你公司出售新疆宜化化工有限公司（以下简称"新疆宜化"）80.10%的股权后，将原来的股东借款转化为委托贷款，贷款金额45.79亿元，重组方宜昌新发产业投资有限公司为35.82亿元的委托贷款提供担保。你公司于2019年4月25日回复我部年报问询函〔2019〕第19号（以下简称"回函"），对委贷偿还后续期间新疆宜化的现金流盈余情况等进行了测算，并称将对重组方担保以外的剩余贷款99,700万元按照6%计提减值准备5,982万元。请你公司：

（1）列示报告期内归还委托贷款本金及利息（如有）的计算过程及会计处理，并说明利率是否公允。

回复：根据2018年6月签订的委托贷款协议，公司对新疆宜化委托贷款自2020年起分年度偿还。本报告期内，无到期委托贷款。

本年度委托贷款利息的计算过程及其会计处理如下表：

单位：元

借款开始日	借款终止日	贷款本金	年利率	计息起始日	计息终结日	应计利息
2018/6/27	2020/6/26	76,000,000.00	4.75%	2019/1/1	2019/12/31	3,660,138.89
2018/6/27	2021/6/26	124,000,000.00	4.75%	2019/1/1	2019/12/31	5,971,805.56
2018/6/27	2022/6/26	217,000,000.00	4.75%	2019/1/1	2019/12/31	10,450,659.72
2018/6/27	2023/6/26	261,000,000.00	4.75%	2019/1/1	2019/12/31	12,569,687.50
2018/6/27	2024/6/26	322,000,000.00	4.90%	2019/1/1	2019/12/31	15,997,138.89
2018/6/27	2020/6/26	76,000,000.00	4.75%	2019/1/1	2019/12/31	3,660,138.89
2018/6/27	2021/6/26	124,000,000.00	4.75%	2019/1/1	2019/12/31	5,971,805.56
2018/6/27	2022/6/26	217,000,000.00	4.75%	2019/1/1	2019/12/31	10,450,659.72
2018/6/27	2023/6/26	261,000,000.00	4.75%	2019/1/1	2019/12/31	12,569,687.50
2018/6/27	2024/6/26	322,000,000.00	4.90%	2019/1/1	2019/12/31	15,997,138.89
2018/6/29	2020/6/29	71,000,000.00	4.75%	2019/1/1	2019/12/31	3,419,340.28
2018/6/29	2021/6/29	115,000,000.00	4.75%	2019/1/1	2019/12/31	5,538,368.06
2018/6/29	2022/6/29	201,000,000.00	4.75%	2019/1/1	2019/12/31	9,680,104.17
2018/6/29	2023/6/29	243,000,000.00	4.75%	2019/1/1	2019/12/31	11,702,812.50
2018/6/29	2024/6/29	299,243,224.15	4.90%	2019/1/1	2019/12/31	14,866,569.62
2018/7/4	2020/6/27	31,000,000.00	4.75%	2019/1/1	2019/12/31	1,492,951.39
2018/7/4	2021/6/27	50,000,000.00	4.75%	2019/1/1	2019/12/31	2,407,986.11
2018/7/4	2022/6/27	87,100,000.00	4.75%	2019/1/1	2019/12/31	4,194,711.81
2018/7/4	2023/6/27	104,775,000.00	4.75%	2019/1/1	2019/12/31	5,045,934.90
2018/7/4	2024/6/27	127,125,000.00	4.90%	2019/1/1	2019/12/31	6,315,640.63
2018/7/10	2020/7/9	273,000,000.00	4.75%	2019/1/1	2019/12/31	13,147,604.17
2018/7/10	2022/7/10	223,000,000.00	4.75%	2019/1/1	2019/12/31	10,739,618.06
2018/7/10	2021/7/10	184,000,000.00	4.75%	2019/1/1	2019/12/31	8,861,388.89
2018/7/10	2023/7/10	105,000,000.00	4.75%	2019/1/1	2019/12/31	5,056,770.83
2018/7/10	2024/7/10	65,000,000.00	4.90%	2019/1/1	2019/12/31	3,229,236.11
2018/7/10	2020/7/9	31,000,000.00	4.75%	2019/1/1	2019/12/31	1,492,951.39
2018/7/11	2022/7/10	87,100,000.00	4.75%	2019/1/1	2019/12/31	4,194,711.81
2018/7/11	2021/7/10	50,000,000.00	4.75%	2019/1/1	2019/12/31	2,407,986.11
2018/7/11	2023/7/10	104,775,000.00	4.75%	2019/1/1	2019/12/31	5,045,934.90
2018/7/11	2024/7/10	127,125,000.00	4.90%	2019/1/1	2019/12/31	6,315,640.63
合计		4,579,243,224.15				222,455,123.44

经测算，本期确认利息收入的金额为209,685,364.44元（不含税）。

截止2019年12月31日，公司本期共收到新疆宜化按合同约定支付的利息219,200,320.54元，期末应收未到期利息84,199,367.67元，未发生委托贷款利息逾期未付的情况。

根据财政部于2017年发布修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的要求，委托贷款本金、应收利息于"债投投资"、"一年内到期的非流动资产"列报，利息收入计入当期"投资收益"。

根据委托贷款合同的约定，贷款利率按照同期银行贷款基准利率，1至5年为4.75%，5年以上为4.90%。公司委托贷款利率与同期银行贷款利率一致，贷款利率是公允的。

（2）结合新疆宜化2019年生产经营状况，说明贷款减值准备计提是否充分，是否存在大额委托贷款无法按期收回本息的风险。

回复：2019年度，新疆宜化自备热电厂、电石工段、聚氯乙烯工段恢复生产，尿素、三聚氰胺工段技术改造工程未完工。

新疆宜化2019年度财务报表经天成（湖北）会计师事务有限公司审计并出具的天成审字〔2020〕第050号审计报告。该公司经审计后的资产总额1,380,892.65万元，负债总额1,314,270.70万元，净资产66,621.95万元，2019年度的营业收入72,448.48万元，净利润-48,686.52 万元，经营活动产生的现金流量净额39,353.41万元。根据中京民信（北京）资产评估有限公司对新疆宜化股东全部权益价值核实并出具京信报评字（2020）第060号评估报告，新疆宜化股东全部权益的公允价值为181,948.11万元，上年度的公允价值为180,691.22万元，与上年度相比未发生重大变化。期末委托贷款减值准备较上年度未发生变化。

2019年度，新疆宜化按期支付委托贷款利息，未发生利息逾期未付的情况；新疆宜化生产经营情况，除尿素、三聚氰胺工段外，各工段正常开工生产，产品正常对外销售；新疆宜化控股股东对45.79亿元委托贷款中的35.82亿元承担无限连带责任担保，新疆宜化以其经评估确认的价值为17.57亿元的机器设备为委托贷款提供抵押担保，截至2019年12月31日，该部分机器设备账面净值为16.44亿元，上述45.79亿元委托贷款的担保是足额的。公司对委托贷款计提减值准备是充分的，未发现导致存在委托贷款无法按期收回本息风险的事项。

（3）请结合截至目前与委托贷款偿还相关的进展情况，对你公司在回函中对贷款可回收金额的预计进行评估，如存在重大变化的，请在本年报问询函回函中作出重新测算。请年审会计师核查并发表意见。

回复：公司对新疆宜化的457924万元委托贷款按年付息。2019年度，公司收到新疆宜化支付的委贷利息21920.03万元，无逾期付息的情况发生。2019年无到期委托贷款。2020年6月30日和7月9日，公司对新疆宜化的委贷将有31900万元和3100万元到期，同时新疆宜化2020年6月30日和7月9日应付本公司委贷利息15692.8万元和7.4万元，上述还本付息合计50700.2万元。

新疆宜化尿素、三聚氰胺装置改造工程原定2020年一季度末完工复产。但由于新冠肺炎疫情影响，项目改造工程自2020年1月23日起停工长达3个半月，直到到2020年5月7日工程建设才复工。造成新疆宜化2020年二季度减少收入81000万元。因此，新疆宜化2020年6、7月还本付息存在较大压力。根据银行业债委会2020年5月29日形成的疫情期间延期还本付息的方案，对宜化集团范围内企业自2020年2月1日-9月30日（含）到期的流动资金贷款展期一次，展期期限半年，付息方式调整为利随本清。包括本公司委托贷款在内的新疆宜化2020年9月30日前到期的银行贷款，属于展期贷款的范畴。据此，本公司拟将新疆宜化2020年6、7月到期的31900万元和3100万元委托贷款展期半年至2020年12月29日和2021年1月7日。上述委托贷款展期事项需提交公司股东大会审议。

根据新疆宜化技改项目复工的进展及当前的市场状况，公司对委托贷款可回收的情况测算如下表：

（单位：万元）

日期	期初可用资金	经营活动现金流	预计支付财务费用	预计净现金流	折现率（%）	现值	预计归还委贷本金	预计资金结余
2020年	4,356	89,885	57,221	32,664	4.35	29,998	35,000.00	2,020.22
2021年		153,610	54,209	99,401	4.75	86,483	56,800.00	44,621.56
2022年		157,077	47,490	109,587	4.75	91,021	99,320.00	54,888.72
2023年		155,006	35,567	119,439	4.75	94,705	119,755.00	54,572.38
2024年		152,832	17,665	135,167	4.75	102,316	147,049.32	42,689.60
合计		708,410	212,152	496,258		404,524	457,924.32	

按照上述测算，新疆宜化2020年现金盈余加上期初可用资金大于2020归还委贷本金，2021-2024年各期现金盈余均大于当期需归还委贷本金。据此，公司对新疆宜化委贷回收有足够保障。

问题5. 关于关联方占款和应收款项。年报显示，你公司其他应收款6.09亿元，同比上升202.99%，应收账款1.4亿元，同比下降6.95%，关联方应收款合计达46.62亿元，占应收款项比例达622.43%。请你公司：

（1）说明应收关联公司款项形成原因，涉及的交易事项是否履行了必要的审议程序及披露义务（如适用），交易价格是否公允，付款期限是否超过协议安排，如是，请进一步说明是否构成关联方非经营性资金占用。

回复：截止报告期末，我公司应收关联方款项账面余额合计472680.35万元（账面净值466183.42万元），其中包括对新疆宜化的委托贷款为466344.26万元，应收关联方经营性往来款4699.64万元，其余1636.45万元系2019年12月31日公司转让所持北京宜化贸易有限公司51%股权之前该公司及其子公司所欠公司的往来，目前已偿还1477.75万元，尚有158.70万元6月30日前偿还。

上述应收关联方款项涉及的公司对新疆宜化的委托贷款事项，2018年5月28日经公司第四次临时股东大会审议通过（详见2018年5月29日巨潮资讯网公司公告2018-070号）；关联方经营性往来系2019年日常关联交易形成，2019年日常关联交易事项2019年4月26日经公司2018年年度股东大会审议通过（详见2019年4月25日巨潮资讯网公司公告2019-026号），关联交易价格公允，付款期限符合关联交易协议的约定。

（2）说明股权转让款对应的交易事项，包括但不限于交易标的、交易价格、交易时间付款安排及付款进度，并说明股权投资款的主要内容以及通过其他应收款核算股权投资款项的合理性。

回复：北京宜化贸易有限公司（以下简称"北京宜化"）原系本公司控股子公司。2019年12月23日，我公司九届二十二次董事会审议通过了关于转让51%股权的议案（详见2019年12月24日巨潮资讯网公司公告2019-106号）。根据该议案，公司控股子公司湖北宜化肥业有限公司将其持有的北京宜化51%股权转让给湖北宜化集团矿业有限责任公司，2019年12月31日，湖北宜化肥业有限公司收讫转让价款1691.99万元，北京宜化从本公司正式出表。2020年1月3日，本次股权转让的工商变更登记手续办理完毕。

截至2019年12月31日，本公司应收对北京宜化及其控股企业调拨的资金余额1636.45万元，根据有关规定，计入其他应收款。

（3）说明是否存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情况，是否存在货币资金被关联方实际使用的情况。

回复：我公司不存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情况，也不存在货币资金被关联方实际使用的情况

（4）说明年报"其他应收款"栏目下款项性质分类为"股权转让债权"的5.13亿元的具体形成原因和后续还款安排，并补齐该处缺失的注释内容，请补充披露更新后的年报全文。

回复：公司年报第十二节第七部分第8项"其他应收款"栏目下款项性质分类为"股权转让债权"的512,754,547.32元，系公司应收贵州新宜矿业（集团）有限公司债权。贵州新宜矿业（集团）有限公司（简称"新宜矿业"）原系本公司全资子公司贵州宜化化工有限公司（简称"贵州宜化"）的控股子公司，2019年11月贵州宜化将其持有的新宜矿业60%股权对外转让，该部分债权系股权转让前公司及贵州宜化对贵州新宜矿业（集团）有限公司资金往来形成的债权，公司对该部分债权按照银行同期贷款基准利率计收利息，新宜矿业新的控股股东以其持有的新宜矿业60%的股权及采矿权为本公司提供质押担保，并保证新宜矿业在三年内向本公司清偿完毕。公司已于2020年6月3日对年报第十二节第七部分第8项的内容进行了补充披露（详见巨潮资讯网公司公告2020-036号）。