

# 四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）

## 关于对四川和邦生物科技股份有限公司 2018 年

### 年度报告的事后审核问询函的回复

川华信综（2019）086 号

上海证券交易所：

我所作为四川和邦生物科技股份有限公司（以下简称“和邦生物”或“公司”）聘请的 2018 年年报审计机构，现就贵所提出需年审会计师发表意见的有关问题回复如下：

#### 问题一、1：

年报显示，报告期内公司主要产品碳酸钠、氯化铵、双甘膦和草甘膦等产销量均有不同程度的增长，生产经营情况较好。数据显示，公司实现主营业务收入 59.96 亿元，同比增长 22.06%，但综合毛利率却同比下滑 3.26 个百分点。补充披露：（1）结合上下游供需和行业发展态势，产品售价、销量和成本变化等，分产品具体分析公司收入和毛利率变化的合理性；

（2）与同行业可比上市公司对比，分析公司各产品的毛利率水平及变动情况是否与行业一致，如存在偏差的，解释具体原因。

#### 公司回复：

（1）分产品具体分析公司收入和毛利率变化的合理性

1) 收入变化和毛利率变化分产品列示如下：

单位：人民币万元

序号	产品名称	主营业务收入			毛利率		
		2018 年度	2017 年度	本年较上年变动(%)	2018 年度	2017 年度	本年较上年变动
1	碳酸钠	180,689.66	160,593.53	12.51	25.12%	36.66%	-11.54%
2	氯化铵	76,289.40	45,290.98	68.44	11.61%	-8.50%	不适用
3	双甘膦	191,666.48	155,150.14	23.54	14.81%	15.45%	-0.64%
4	草甘膦	136,984.80	75,405.81	81.66	4.18%	3.25%	0.93%
5	玻璃	93,606.32	83,493.15	12.11	24.78%	22.95%	1.83%
6	农药	39,299.74	40,267.81	-2.40	18.92%	29.50%	-10.58%
7	卤水	10,903.05	10,177.11	7.13	51.26%	46.87%	4.39%
8	电商农产品		146.06			-21.30%	
9	其他（液氨、	11,780.09	7,935.42	48.45	15.86%	17.23%	-1.37%

	硫酸铵)						
10	合并抵减	-141,623.34	-107,630.48	31.58			
	合计	599,596.20	470,829.53	27.35	22.06%	25.32%	-3.26%

本公司主营业务收入占比 10% 以上的产品主要有碳酸钠、氯化铵、双甘膦、草甘膦、玻璃。其中，2018 年度主营业务收入增长主要来自于氯化铵、双甘膦、草甘膦产品的销售增长；2018 年度毛利率的下降主要来自于碳酸钠、农药的毛利率下降。

## 2) 变化合理性的说明：

### ①主要产品销售变化的合理性

序号	产品名称	单位	销售量			变化的主要原因
			2018 年度	2017 年度	本年较上年变动 (%)	
1	碳酸钠	吨	1,146,761.12	1,001,048.80	14.56	碳酸钠产销量较上年稳定增长。
2	氯化铵	吨	1,355,404.06	982,498.02	37.95	氯化铵市场价格平均同比上升，销量增加，去库存效果明显。
3	双甘膦	吨	151,046.28	135,829.65	11.20	双甘膦产销量较上年稳定增长。
4	草甘膦原粉、水剂	吨	60,365.68	38,918.83	55.11	产量增加，销量增加。
5	原片玻璃	吨	468,700.49	503,728.69	-6.95	本年镀膜线投产，使用自产原片玻璃增加，致外销量减少。
6	制品玻璃	平方米	4,213,120.72	2,794,574.69	50.76	本年制品玻璃订单增长。
7	镀膜玻璃	平方米	2,238,663.12			本年 Low-E 镀膜玻璃生产线投产。
8	生物农药	升	403,340.00	400,711.48	0.66	STK 生物农药产品产销量稳定。
9	卤水	标方	16,703,137.00	15,685,967.00	6.48	联碱产品、双甘膦产量增加，原料需求相应增加。

②主要产品销售单价变化的合理性

序号	产品名称	单位	平均销售单价			变化的主要原因
			2018年度	2017年度	本年较上年变动(%)	
1	碳酸钠	元/吨	1,575.65	1,604.25	-1.78	
2	氯化铵	元/吨	562.85	460.98	22.10	本年氯化铵价格较上年大幅增长，特别是下半年呈较明显上扬趋势，价格持续走高。
3	双甘磷	元/吨	12,689.26	11,422.41	11.09	双甘磷、草甘磷行业在国内供给侧改革和环保督查双重压力下，中小产能陆续淘汰，市场价格稳定走高。
4	草甘磷原粉、水剂	元/吨	22,692.50	19,375.15	17.12	价格走高，原因同双甘磷。
5	原片玻璃	元/吨	1,470.89	1,410.01	4.32	
6	制品玻璃	元/平方米	43.17	44.61	-3.23	
7	镀膜玻璃	元/平方米	28.93			
8	生物农药	元/升	205.57	220.66	-6.84	本年签订执行更多低价订单。
9	卤水	元/标方	6.53	6.49	0.62	

③主要产品销售成本变化的合理性

序号	产品名称	单位	平均销售成本			变化的主要原因
			2018年度	2017年度	本年较上年变动(%)	
1	碳酸钠	元/吨	1,179.81	1,016.15	16.11	成本上升主要系天然气价格上涨导致的生产成本上升。
2	氯化铵	元/吨	497.48	500.15	-0.53	
3	双甘磷	元/吨	10,810.11	9,657.10	11.94	成本上升主要系天然气、外购二乙腈、甲醇、甲醛等原材料价格上涨导致的生产成本上升。
4	草甘磷原粉、水剂	元/吨	21,743.38	18,745.81	15.99	成本上升主要系双甘磷等原材料价格上涨导致的生产成本上升。

5	原片玻璃	元/吨	1,099.51	1,061.35	3.60	天然气价格上涨所致。
6	制品玻璃	元/平方米	33.81	38.90	-13.08	制品玻璃因规格型号多，不同规格单位成本差异较大，导致综合平均单位成本下降。
7	镀膜玻璃	元/平方米	20.67			
8	生物农药	元/升	114.05	89.98	26.75	本年材料价格及运输成本上升。
9	卤水	元/标方	3.18	3.45	-7.83	

其中，本期天然气价格上涨对碳酸钠、双甘膦产品单位成本的影响如下：

产品	2018年天然气 采购单价 (元/立方米)	2017年天然气 采购单价(元/ 立方米)	2018年天然气 采购单价变动 幅度	天然气采购单 价上涨增加的 产品单位成本	天然气采购单价上 涨增加的产品单位 成本占平均销售成 本增加额的比重
碳酸钠	1.94	1.56	24.35%	111.84	68.34%
双甘膦	2.03	1.60	26.88%	274.75	23.83%

综上，本公司2018年度主营业务收入增长主要来自于氯化铵、双甘膦、草甘膦产品的销售增长；2018年度毛利率的下降主要来自于碳酸钠、农药毛利率下降。

氯化铵、双甘膦、草甘膦产品的销售增长，主要系国内供给侧改革和环保督查双重压力下，行业去产能、去库存，2018年度较2017年度本公司前述产品销售量及销售价格均出现不同程度上涨。

碳酸钠的毛利率下降，主要系原材料天然气采购成本上涨造成的生产成本上升。

农药的毛利率下降，主要系海外材料价格、运输价格上涨造成的材料成本上升。

(2) 与同行业可比上市公司对比分析公司主要产品的毛利率水平及变动情况

#### 1) 碳酸钠

毛利率水平(%)			毛利率变化(2018年较2017年)		
和邦生物	山东海化	华昌化工	和邦生物	山东海化	华昌化工
25.12	18.67	16.85	减少11.54个百分点	减少7.1个百分点	减少2.82个百分点

本公司碳酸钠毛利率略高于同行业，主要系本公司系“气头”联碱法生产企业，具备自有盐卤矿产资源，同时临近天然气产区，能够保证天然气供应，较同行业氨碱法、“煤头”联碱法上市公司具有成本优势。

本公司本年碳酸钠毛利率变动趋势与同行业上市公司基本一致。

#### 2) 氯化铵

毛利率水平(%)			毛利率变化(2018年较2017年)		
和邦生物	湖北宜化	华昌化工	和邦生物	湖北宜化	华昌化工
11.61	19.15	11.08	增加20.11个百分点	增加9.43个百分点	增加4.18个百分点

本公司氯化铵毛利率水平与同行业上市公司的差异，主要系与湖北宜化的差异，湖北宜化未单独披露氯化铵产品的毛利率，上述毛利率数据中包含尿素产品；本公司毛利率水平与华昌化工毛利率水平基本相当。

本公司本年氯化铵毛利率变动趋势与同行业上市公司基本一致。

### 3) 双甘磷/草甘膦

毛利率水平 (%)			毛利率变化 (2018 年较 2017 年)		
和邦生物	浙江新安	江山股份	和邦生物	浙江新安	江山股份
17.28	16.05	14.58	增加 0.09 个百分点	增加 4 个百分点	增加 4.48 个百分点

注：因无可比上市公司单独销售双甘磷产品，故本公司将双甘磷/草甘膦产品合计并抵减内部交易后的毛利率与同行业上市公司草甘膦销售毛利率进行对比。

本公司双甘磷/草甘膦毛利率略高于同行业，主要系本公司双甘磷/草甘膦工艺路线采用亚氨基二乙腈法，从天然气、盐的源头，自制包括甲醛、液氨、液氯、烧碱在内的原材料，具备了生产双甘磷/草甘膦的全流程工艺技术，较同行业上市公司具有成本优势。

本公司本年双甘磷/草甘膦毛利率变动趋势与同行业上市公司基本一致。

### 4) 玻璃

毛利率水平 (%)			毛利率变化 (2018 年较 2017 年)		
和邦生物	南玻 A	耀皮玻璃	和邦生物	南玻 A	耀皮玻璃
24.78	27.54	17.69	增加 1.84 个百分点	增加 1.53 个百分点	增加 1.01 个百分点

本公司玻璃毛利率在同行业中处于正常水平。本公司本年玻璃毛利率变动趋势与同行业上市公司基本一致。

### 会计师意见：

我们收集核对销售采购合同，对销量及收入实施函证，对存货实施相关审计程序；同时对公司的主营业务收入、成本分产品进行了分析性复核，就客户构成、销售量、销售单价、销售成本、毛利率与历史数据、同行业数据、公开市场信息进行比对，识别异常的客户与交易。

经上述审计程序，我们可以确认公司的主营业务收入和毛利率变动情况及原因如公司所述，具有合理性。

### 问题一、2：

年报显示，公司双甘磷项目产能利用率为 86.63%，双甘磷的库存量同比增长 2246.92%。结合双甘磷产品的价格变动及其趋势，生产和销售量的变动情况，及对应计提的减值准备等，分析公司双甘磷产品库存大幅增长的原因和合理性，并分析相关减值准备计提的充分性和审慎性。

## 公司回复：

### (1) 双甘膦销量、价格、生产量变动情况

项目	本年较上年变动情况		
	2018年	2017年	增幅%
双甘膦产量（吨）	155,932.56	134,787.21	15.69
双甘膦销量（吨）	151,046.28	135,829.65	11.20
双甘膦平均售价（元/吨）	12,689.26	11,422.41	11.09

### (2) 双甘膦产品期末库存情况

项目	年末较年初变动情况		
	2018年12月31日	2017年12月31日	增幅%
双甘膦库存量（吨）	5,125.68	218.40	2246.92

本公司双甘膦产品近年来在国家供给侧改革的大背景下，随着产品市场价格的稳定走高，产能利用率逐渐提升，库存量处于较低水平，2018年产销率96.87%。本年末库存量较上年增幅较大的原因主要是2017年末库存基数非常小所致，2018年末公司产品库存量也仅10天左右的产能，仍处于较低库存位置。

### (3) 双甘膦产品减值分析

单位：人民币元

项目	年末库存商品单位成本	年末销售单价（不含税）	本年单位销售费用及税金	年末库存商品单位可变现净值
双甘膦产品	12,624.90	13,103.45	287.89	12,815.56

经对双甘膦年末库存商品进行减值测试，库存商品单位可变现净值高于年末库存商品单位成本，所以双甘膦期末库存未出现减值情形。

### 会计师意见：

我们对公司年末双甘膦库存商品进行了监盘，对双甘膦产品的进销存进行了计价测试，对双甘膦产品的生产成本构成及变动情况进行了对比分析，对双甘膦产品期末库存进行了减值测试。

经上述审计程序，我们可以确认公司的双甘膦产品库存变动情况及原因如公司所述，具有合理性；双甘膦产品期末未出现减值情形。

### 问题一、3：

报告期末，公司应收票据及应收账款合计7.19亿元，同比大幅减少近55%。同时，公司期末终止确认已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据合计14.45亿元。补充披露：（1）结合公司报告期内信用政策、结算方式等的变动情况，具体分析公司在营业收入增加的情况下，应收票据及应收账款大幅下降的原因和合理性；（2）分别列示应收账款、

应收票据前五大对象及其关联关系、对应金额、账龄及坏账计提情况；（3）公司终止确认的已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据的交易背景，应收对象，是否附追索权，和公司进行票据贴现或背书的对象和资金用途。

公司回复：

（1）应收票据及应收账款大幅下降的原因和合理性

1) 应收票据及应收账款变化情况

单位：人民币万元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	变动金额	变动幅度(%)
1、应收票据期末余额	24,983.39	88,597.95	-63,614.56	-71.80
2、未到期已背书、贴现票据	144,514.51	77,865.63	66,648.88	85.59
3、应收账款				
应收账款原值	57,216.30	77,546.77	-20,330.47	-26.22
减：坏账准备	10,293.32	7,538.13	2,755.19	36.55
应收账款净额	46,922.98	70,008.63	-23,085.65	-32.98
应收票据及应收账款合计	71,906.37	158,606.58	-86,700.21	-54.66
包含未到期已背书、贴现票据的 应收票据及应收账款原值合计	226,714.20	244,010.34	-17,296.14	-7.09

由上表可见，考虑未到期已背书、贴现票据的应收票据及应收账款原值，下降幅度较小，基本正常；不考虑未到期已背书、贴现票据的应收票据及应收账款原值，下降幅度较大，原因如下：下半年收到票据较多已用于背书贴现，导致期末账面应收票据大幅下降；本年信用政策、结算方式较上年并无大幅变动，主要是双甘磷、草甘磷产品市场价格走高，公司议价能力提升，适当加快的应收账款的回款期控制。

（2）应收账款、应收票据前五大对象及其关联关系、金额、账龄及坏账计提情况

①应收票据前5名

单位：人民币元

序号	客户名称	是否存在 关联关系	期末余额		
			原值	账龄	坏账准备
1	成都南玻玻璃有限公司	否	19,869,600.00	1年以内	无
2	湖北亿钧耀能新材股份公司	否	16,892,072.73	1年以内	无
3	毕节明钧玻璃股份有限公司	否	15,900,000.00	1年以内	无
4	四川省银河化学股份有限公司	否	10,700,000.00	1年以内	无
5	四川辉泰化工有限公司	否	10,117,872.12	1年以内	无
	合计		73,479,544.85		

②应收账款前5名

单位：人民币元

序号	客户名称	是否存在 关联关系	期末余额		
			原值	账龄	坏账准备
1	重庆树荣作物科学有限公司	否	37,362,025.53	1年以内	1,868,101.28
2	云南云翔玻璃有限公司	否	28,100,259.60	2-3年	5,620,051.92
3	易克生物作物科技有限公司	否	25,297,778.80	2-3年、3-4年	9,255,223.40
4	成都南玻玻璃有限公司	否	17,917,893.50	1年以内	895,894.68
5	广西百昶商贸有限公司	否	17,788,782.33	1年以内	889,439.12
	合计		126,466,739.76		18,528,710.40

(3) 公司终止确认的已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

经本公司清理，于年末终止确认的已背书或贴现未到期的应收票据有2546份，因数量较多，现分类汇总列示如下：

单位：人民币元

序号	应收票据前手交易情况		票据金额	应收票据后手交易情况		
	应收对象	取得方式		背书/贴现 对象	资金用途	是否附 追索权
1	纯碱销售客户	背书转让	318,373,133.30	供应商	支付采购货款	否
2	纯碱销售客户	背书转让	137,866,530.00	银行贴现	支付采购货款	否
3	草甘膦销售客户	背书转让	244,023,785.12	供应商	支付采购货款	否
4	草甘膦销售客户	背书转让	118,485,620.00	银行贴现	支付采购货款	否
5	双甘膦销售客户	背书转让	492,054,247.40	供应商	支付采购货款	否
6	玻璃销售客户	背书转让	125,405,616.74	供应商	支付采购货款	否
7	玻璃销售客户	背书转让	2,300,000.00	银行贴现	支付采购货款	否
8	其他销售客户	背书转让	6,636,129.58	供应商	支付采购货款	否
	合计		1,445,145,062.14			

**会计师意见：**

我们对公司应收票据期末余额进行了监盘；核对了票据备查簿信息及背书、贴现会计记录；抽样选取重要客户对应收账款进行了函证；通过天眼查系统对重要客户的关联关系进行了复核；对应收账款期末坏账准备进行了复核测试，对应收账款的期后回款情况进行了检查。

经上述审计程序，我们可以确认公司的应收票据及应收账款变动情况及原因如公司所述，具有合理性；期末终止确认的已背书或贴现未到期票据情况如公司所述。

问题一、4:

报告期末,公司商誉账面原值为 15.22 亿元,包括前期收购和邦农科形成的商誉 12.63 亿元和以色列 STK 公司形成商誉 2.59 亿元。公司在报告期内,对 STK 公司商誉计提减值准备 1.33 亿元。补充披露:(1)结合公司前期收购相关资产时采用估值法确定的相关财务数据预测及假设、近年来的经营及业绩承诺实现情况,核实前期评估相关假设是否发生重大变化,并说明相关变化出现的时间及具体原因;(2)说明上述商誉在以前年度的减值迹象、减值测试情况及结果,分析各年度计提商誉减值准备的恰当性和充分性,明确是否存在应当计提减值而未计提的情况。

公司回复:

(1)前期收购采用估值法确定的相关财务数据预测及假设、近年来的经营及业绩承诺实现情况

1)和邦农科收购估值相关预测数据及假设实现情况

单位:人民币万元

序号	项目	收购时估值 法相关数据	实际经营相 关数据	差异	备注
1	营业收入				
(1)	2014 年	155,747.81	96,297.74	-59,450.07	
(2)	2015 年	177,997.50	111,448.32	-66,549.18	双甘磷生产线于
(3)	2016 年	177,997.50	139,394.91	-38,602.59	2014—2015 年陆续投产,
(4)	2017 年	177,997.50	176,615.12	-1,382.38	随着产量及产能利用率的
(5)	2018 年	177,997.50	211,840.86	33,843.36	逐渐提升,能够达到收购估
(6)	2019 年	177,997.50			值时的预测水平。
(7)	营业收入复合增长率	2.71%	21.79%	19.08%	
2	净利润				
(1)	2014 年	13,714.14	13,906.89	192.75	
(2)	2015 年	21,125.17	22,604.76	1,479.59	
(3)	2016 年	21,480.28	22,061.71	581.43	双甘磷产品的盈利能力一
(4)	2017 年	22,327.77	18,175.66	-4,152.11	直较为稳定,较收购估值的
(5)	2018 年	23,175.27	22,232.92	-942.35	预测水平未发生重大变化。
(6)	2019 年	23,627.26			
(7)	净利润复合增长率	11.49%	12.45%	0.96%	
3	折现率	10.33%	12.77%	2.44%	2018 年减值测试折现率

和邦农科自 2014 年完成收购后,前期评估相关假设未发生重大变化。公司以 2018 年实

际经营数据为基数，按收入复合增长率为 0.00%，净利润复合增长率为 0.00%，折现率 12.77% 预测未来 5 年可收回净现金流现值，能够覆盖包含商誉的可辨认资产组账面价值。

2) STK 收购估值相关预测数据及假设实现情况

单位：千美元

序号	项目	收购时估值 法相关数据	实际经营相 关数据	差异	备注
1	营业收入				
(1)	2015 年	56,239.00	58,592.25	2,353.25	STK 营业收入以传统化学 农药产品与生物农药产品 构成，生物农药为主要预测 增长点。
(2)	2016 年	63,073.00	59,177.84	-3,895.16	
(3)	2017 年	76,936.00	58,703.44	-18,232.56	
(4)	2018 年	100,568.00	59,360.04	-41,207.96	
(5)	2019 年	126,988.00			
(6)	2020 年	163,255.00			
(7)	营业收入复合增长率	23.76%	0.43%	-23.33%	
2	净利润				
(1)	2015 年	-468.00	-1,259.00	-791.00	STK 预测净利润增长主要 来自于生物农药产品的销 售增长。
(2)	2016 年	2,828.00	550.00	-2,278.00	
(3)	2017 年	5,780.00	-1,296.00	-7,076.00	
(4)	2018 年	12,738.00	-21,443.61	-34,181.61	
(5)	2019 年	22,985.00			
(6)	2020 年	38,963.00			
(7)	净利润复合增长率	142.15%	-157.29%	-299.44%	
3	折现率	11.69%	11.38%	-0.31%	2018 年减值测试折现率

STK 自 2015 年完成收购后，其营业收入、成本、毛利构成情况如下：

单位：千美元

营业收入项目	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年
传统农药	50,731.37	51,384.98	46,524.29	46,830.07
生物农药	7,860.88	7,792.86	13,090.21	12,529.97
合计	58,592.25	59,177.84	59,614.50	59,360.04
营业成本项目	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年
传统农药	38,405.45	37,359.01	36,689.26	41,198.36
生物农药	3,512.42	3,445.36	5,338.17	6,951.64
合计	41,917.87	40,804.37	42,027.43	48,150.00

毛利率	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年
传统农药	24.30%	27.30%	21.14%	12.03%
生物农药	55.32%	55.79%	59.22%	44.52%
合计	28.46%	31.05%	29.50%	18.88%

2015 年至 2017 年，STK 生物农药营业收入复合增长率为 29.04%，2017 年亏损 129.6 万美元主要系销售费用、管理费用的增长所致，考虑到生物农药系新产品，仍具有较好的市场前景，在当时的市场条件下 STK 原管理层预计未来能够增长达到原预测水平。

2018 年公司发现 STK 原管理层的管理与市场策略较为激进，偏向于以低价竞争方式扩大销售，同时外部市场环境出现变化，STK 原料采购及运输成本上升，造成 2018 年度 STK 亏损出现增大趋势，导致收购估值时的相关预测及假设出现重大变化，此时已难以完成预测期内的预测水平。

因上述原因，2018 度，公司采取更换 STK 的 CEO 和部分管理层，并对于传统农药采用更加稳健的经营策略，保持毛利并稳定传统农药销售占比，对于生物农药将加强生产管理与销售统筹等措施，有望在 2019 年度恢复正常经营状态。

公司根据 STK2018 年亏损情况，结合公司新任 CEO 和管理层对未来 5 年盈利情况的重新预测，按收入复合增长率 2.54%，净利润复合增长率 20.48%，折现率 11.38% 预测未来 5 年可收回净现金流现值，确认计提商誉减值 1.33 亿元。

## (2) 以前年度减值测试情况

### 1) 和邦农科商誉以前年度减值测试情况

和邦农科自 2014 年完成收购后，生产经营稳定，盈利能力平稳，较前期评估相关假设未发生重大变化，商誉未出现减值迹象。

和邦农科商誉 2015 年—2017 年减值测试结果如下：

单位：人民币万元

项目	2015	2016	2017
营业收入预测增长率	9.82%	4.29%	0.00%
净利润预测增长率	11.18%	3.60%	5.46%
折现率	11.69%	13.58%	12.77%
包含商誉的资产组账面价值	222,388.86	224,094.49	242,154.22
资产组可收回金额	262,507.74	251,589.94	262,535.86
商誉减值金额	0.00	0.00	0.00

综上，和邦农科商誉以前年度不存在应当计提减值而未计提的情况。

### 2) STK 商誉以前年度减值测试情况

#### ①STK 商誉 2016 年减值测试情况

STK2016 年生产经营情况稳定，并按预期实现扭亏，总体经营情况较前期评估相关假设未发生重大变化，公司预计未来 STK 盈利能达到 2015 年收购时的预期水平。

单位：千美元

项目	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	永续期
营业收入	63,073.00	76,936.00	100,568.00	126,988.00	163,255.00	163,255.00
减：营业成本	43,991.00	52,253.00	63,899.00	76,720.00	92,646.00	92,646.00
税金及附加	76.17	78.80	78.80	78.80	78.80	78.80
销售费用	9,270.00	11,004.00	13,679.00	14,400.00	14,736.00	14,736.00
管理费用	6,361.00	6,932.00	7,962.00	8,338.00	8,847.00	8,847.00
资产减值损失						
营业利润	3,374.83	6,668.20	14,949.20	27,451.20	46,947.20	46,947.20
加：投资收益						
营业外收支净额						
利润总额	3,374.83	6,668.20	14,949.20	27,451.20	46,947.20	46,947.20
减：所得税	261	605	1,927	4,183	7,702	7,702
净利润	3,113.83	6,063.20	13,022.20	23,268.20	39,245.20	39,245.20
加：折旧与摊销	96	96	96	96	96	96
扣税后利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
EBITDA	3,209.83	6,159.20	13,118.20	23,364.20	39,341.20	39,341.20
减：追加资本投入	1,771	4,008	7,034	7,794	10,822	10,822
净现金流量	1,438.83	2,151.20	6,084.20	15,570.20	28,519.20	28,519.20
r 折现率	11.69%	11.69%	11.69%	11.69%	11.69%	11.69%
折现系数	0.90	0.80	0.72	0.64	0.58	4.92
自由现金流量现值	1,288.24	1,724.46	4,366.77	10,005.46	16,408.39	140,362.59
企业经营性资产价值						174,155.90
非经营性资产						23,950.35
企业的股权价值						198,106.25
企业的股权价值归属于本公司部分（51%）						101,034.19

根据以上对 STK 未来现金流量现值的预测结果，本公司截止 2016 年末 STK 商誉不存在减值，测试结果如下：

单位：千美元

项目名称	STK	
对子公司持股比例	51%	
(1) 持续计算的可辨认净资产价值	①对应资产组或资产组组合的账面价值	47,124.51
	②商誉账面价值	41,644.18

	合计=①+②	88,768.69
(2) 可收回金额	①资产组的公允价值减去处置费用后的净额	—
	②资产组预计未来现金流量的现值	101,034.19
	③可收回金额取①和②中较高者	101,034.19
(3) 商誉减值金额		0.00

## ②STK 商誉 2017 年减值情况

STK 自 2015 年完成收购后，生产经营稳定。2017 年出现亏损原因主要是销售费用、管理费用的增加。销售费用增加的主要原因系 2017 年生物农药市场快速拓展导致的销售人员数量及薪酬、市场推广费用增长，其中中国、美国为新进入市场，前期销售渠道搭建费用较高；管理费用增加的主要原因系在新市场拓展导致的后续研发费用增加，以及为兼并收购准备的法律费用增加；后期产品成熟、市场稳定之后，如市场推广费、研发费用等固定成本费用占比会逐渐下降，总体经营情况较前期评估相关假设未发生重大变化。基于以上情况，公司在 2015 年收购预测的基础上对 STK 未来经营业绩的预测进行了下调。

单位：千美元

项目	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年以后
营业收入	68,124.10	80,894.50	90,795.41	101,119.86	101,119.86	101,119.86
减：营业成本	45,097.09	52,494.79	54,265.73	52,834.18	52,834.18	52,834.18
税金及附加	970.72	1,152.69	1,293.77	1,440.88	1,440.88	1,440.88
销售费用	10,998.78	11,709.73	12,160.50	13,480.65	12,160.50	12,160.50
管理费用	9,776.52	11,200.16	12,016.90	12,617.75	12,016.90	12,016.90
财务费用						
资产减值损失						
营业利润	1,280.98	4,337.14	11,058.52	20,746.39	22,667.40	22,667.40
加：投资收益						
营业外收支净额						
利润总额	1,280.98	4,337.14	11,058.52	20,746.39	22,667.40	22,667.40
减：所得税	320.25	1,084.28	2,764.63	5,186.60	5,666.85	5,666.85
净利润	960.74	3,252.85	8,293.89	15,559.80	17,000.55	17,000.55
加：折旧与摊销	4,764.55	5,480.33	6,431.64	7,324.78	8,134.32	8,134.32
扣税后利息						
EBITDA	5,725.29	8,733.18	14,725.52	22,884.57	25,134.87	25,134.87
减：追加资本投入	1,147.55	14,724.62	12,218.57	11,401.16	-	-
净现金流量	4,577.74	-5,991.44	2,506.95	11,483.42	25,134.87	25,134.87
r 折现率	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%
折现系数	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.01

自由现金流量年末现值	4,112.61	-4,835.74	1,817.79	7,480.57	14,709.76	130,059.80
企业的经营性资产价值						153,344.79
非经营性资产						19,846.12
企业的股权价值						173,190.91
企业的股权价值归属于本公司部分（51%）						88,327.36

根据以上对 STK 未来现金流量现值的预测结果，本公司截止 2017 年末 STK 商誉不存在减值，测试结果如下：

单位：千美元

项目名称	STK	
对子公司持股比例	51%	
(1) 持续计算的可辨认净资产价值	①对应资产组或资产组组合的账面价值	45,769.19
	②商誉账面价值	41,644.18
	合计=①+②	87,413.37
(2) 可收回金额	①资产组的公允价值减去处置费用后的净额	—
	②资产组预计未来现金流量的现值	88,327.36
	③可收回金额取①和②中较高者	88,327.36
(3) 商誉减值金额	0.00	

综上，STK 商誉以前年度不存在应当计提减值而未计提的情况。

#### 会计师意见：

我们对公司上述商誉减值测试方法和采用的关键假设，包括折现率等进行了复核；将预测时所使用的数据与历史数据进行比较与分析；对预测关键参数评估其合理性；对商誉减值测试的计算过程进行验证。

经上述审计程序，我们可以确认公司本年度及以前年度的商誉减值及测试情况如公司所述，具有合理性。

#### 问题一、5：

报告期内，公司确认销售费用 3.39 亿元，同比增长 31.17%，主要是由于运输装卸费的增加。同时，公司管理费用中包含维修费 8619.55 万元、差旅费 1760.61 万元，同比增幅达 30.35%和 177.75%。结合公司的经营模式、收入和业务的变动等情况，说明上述费用大幅变动的合理性。

#### 公司回复：

(1) 相关收入、费用数据比较如下：

单位：人民币万元

序号	项目	2018 年度	2017 年度	2018 年较 2017 年增幅%
1	营业收入			

序号	项目	2018 年度	2017 年度	2018 年较 2017 年增幅%
(1)	碳酸钠	180,689.66	160,593.53	12.51
(2)	氯化铵	76,289.40	45,290.98	68.44
(3)	双甘膦	191,666.48	155,150.14	23.54
(4)	草甘膦	136,984.80	75,405.81	81.66
(5)	玻璃	93,606.32	83,493.15	12.11
(6)	农药	39,299.74	40,267.81	-2.4
(7)	卤水	10,903.05	10,177.11	7.13
(8)	电商		146.06	-100.00
(9)	其他	11,780.09	7,935.42	48.45
2	销售量			
(1)	碳酸钠 (万吨)	114.68	100.10	14.56
(2)	氯化铵 (万吨)	135.54	98.25	37.95
(3)	双甘膦 (万吨)	15.1	13.58	11.20
(4)	草甘膦 (万吨)	6.04	3.89	55.11
(5)	原片玻璃 (万吨)	46.87	50.37	-6.95
(6)	制品玻璃 (万平方米)	421.31	279.46	50.76
(7)	镀膜玻璃 (万平方米)	223.87		
(8)	生物农药 (万升)	40.33	40.07	0.66
(9)	卤水 (万标方)	1,670.31	1,568.60	6.48
3	销售费用-运输装卸费			
(1)	碳酸钠	6,581.34	4,983.03	32.08
(2)	氯化铵	12,302.95	7,652.31	60.77
(3)	双甘膦	2,948.39	2,261.01	30.40
(4)	草甘膦	2,011.97	1,185.88	69.66
(5)	玻璃	714.41	676.82	5.55
(6)	农药	749.62	770.77	-2.74
(7)	其他		9.60	-100
4	管理费用-修理费			
(1)	碳酸钠、氯化铵	6,251.49	5,071.80	23.26
(2)	双甘膦	1,968.66	1,430.48	37.62
(3)	玻璃	314.97	19.00	1557.74

序号	项目	2018 年度	2017 年度	2018 年较 2017 年增幅%
(4)	农药	78.26	84.35	-7.22
(5)	卤水	6.17	7.23	-14.66
5	管理费用-差旅费	1,760.61	633.89	177.75

(2) 上述费用大幅变动合理性的说明

1) 运输装卸费变动合理性的说明

本年运输装卸费较上年增加 7,769.26 万元，其中主要是氯化铵、碳酸钠、双甘膦、草甘膦产品运费增加。上述产品运费增加的原因有：①氯化铵销量大幅增加导致运费增加 4,650.64 万元，另外碳酸钠、双甘膦、草甘膦产品也因销量增加，导致运费增加；②本年销往省外的客户增加，销售半径增大，相应增加了单位运输成本；③本年选择“一票制”结算方式，即由公司负责送货并承担运费的客户比例较上年增加。

2) 修理费变动合理性的说明

本年修理费较上年增加 2,006.69 万元，其中主要是联碱装置修理费增加 1,179.69 万元，另外玻璃、双甘膦生产装置修理费均有增加。上述修理费增加，主要原因系 90 万吨/年联碱装置一季度停产检修；以及双甘膦、玻璃生产配套装置近年来陆续投产，日常维护项目增加所致。

3) 差旅费变动合理性的说明

本年差旅费较上年增加 1,126.72 万元，主要系公司为积极推进产业升级战略，多次组织管理、技术人员到国内、国外进行考察、咨询活动等发生的费用。

**会计师意见：**

我们对公司的运输装卸费分产品类别，结合收入、销量的变动情况进行了对比分析；抽取大额客户对运费的结算方式、单位运费与上年进行了对比分析；抽取运输合同对运输单价水平与上年进行了对比分析；就公司主要生产装置的检修情况向生产部门负责人进行了了解；对修理费发生额进行了抽查原始凭证；对差旅费发生额进行了抽查原始凭证。

经上述审计程序，我们可以确认公司本年上述费用变动情况及原因如公司所述，具有合理性。

**问题一、6：**

报告期内，公司研发投入合计 8172.32 万元，其中资本化的研发投入为 5057.94 万元，较上年增幅较大。请结合公司研发投入的具体项目及其进展、形成的相关资产情况、会计准则的相关要求等，分析公司研发总投入和资本化的研发投入增长的原因和合理性。

**公司回复：**

(1) 研发总投入和资本化情况

公司内部研发投入均为 STK 公司的农药产品研发活动产生，投入具体情况如下：

单位：人民币万元

序号	研发项目名称	研发总投入						2018 年较 2017 年	
		2018 年度			2017 年度			增长幅度%	
		资本化金 额	费用化 金额	合计	资本化 金额	费用化 金额	合计	资本化 增长幅 度	费用化 增长幅 度
1	TIMOREX GOLD	2,123.05		2,123.05	1,735.00		1,735.00	22.37	
2	Regev	796.97		796.97	119.28		119.28	568.15	
3	AQUAMOR	269.43		269.43	107.11		107.11	151.55	
4	其他生物农药	898.78		898.78	58.41		58.41	1438.74	
5	传统化学农药	969.71		969.71	385.88		385.88	151.30	
6	研究阶段费用		3,114.39	3,114.39		3,476.00	3,476.00		-10.40
	合计	5,057.94	3,114.39	8,172.33	2,405.68	3,476.00	5,881.68	110.25	-10.40

截至 2018 年 12 月 31 日研发项目形成的相关资产情况如下：

单位：人民币万元

序号	研发项目	产品描述	已形成资产金额	研发项目进展说明
1	TIMOREX GOLD	一种天然生物杀菌剂，用于植物病害防治。	3,858.05	通过自身及第三方合作研发取得，已在 13 个国家取得注册认证，并已实现销售。后续为在全球其他国家陆续取得注册，将继续发生配方调试、田间试验、药物注册等研发支出。
2	Regev	一种化学与生物混合抗菌剂，用于植物病害防治。	916.25	通过自身及第三方合作研发取得，已在 5 个国家取得注册认证，主要为中美洲。后续为在全球其他国家陆续取得注册，将继续发生配方调试、田间试验、药物注册等研发支出。
3	AQUAMOR	一种水产制剂，用于鱼类病害防治。	376.54	通过自身及第三方合作研发取得，已在 3 个国家取得注册认证，并已

序号	研发项目	产品描述	已形成资产金额	研发项目进展说明
				实现销售。后续为在全球其他国家陆续取得注册，将继续发生配方调试、试验、药物注册等研发支出。
4	其他生物农药	多种植物源或微生物源生物成分与传统化学成分混合农药	957.19	包含 STK2、5、40、55 等多个型号在研产品，尚未取得注册认证，预计将在 2021 年开始陆续取得。
5	传统化学农药	传统化学成分农药	1,355.58	研发支出主要为在各个国家取得注册更新而发生的配方调整、试验等费用。
	合计		7,463.61	

公司本年研发投入和资本化金额较上年增长主要系 TIMOREX GOLD、Regev、AQUAMOR 等生物农药产品研发支出，该产品初始市场规模较小，为在全球各个国家取得农药注册认证、拓展市场，根据不同国家的药品及环保要求，调整配方、进行田间试验、开展第三方咨询合作，从而研发支出会逐渐增加。

### (2) 会计准则对有关研发支出及其资本化的规定

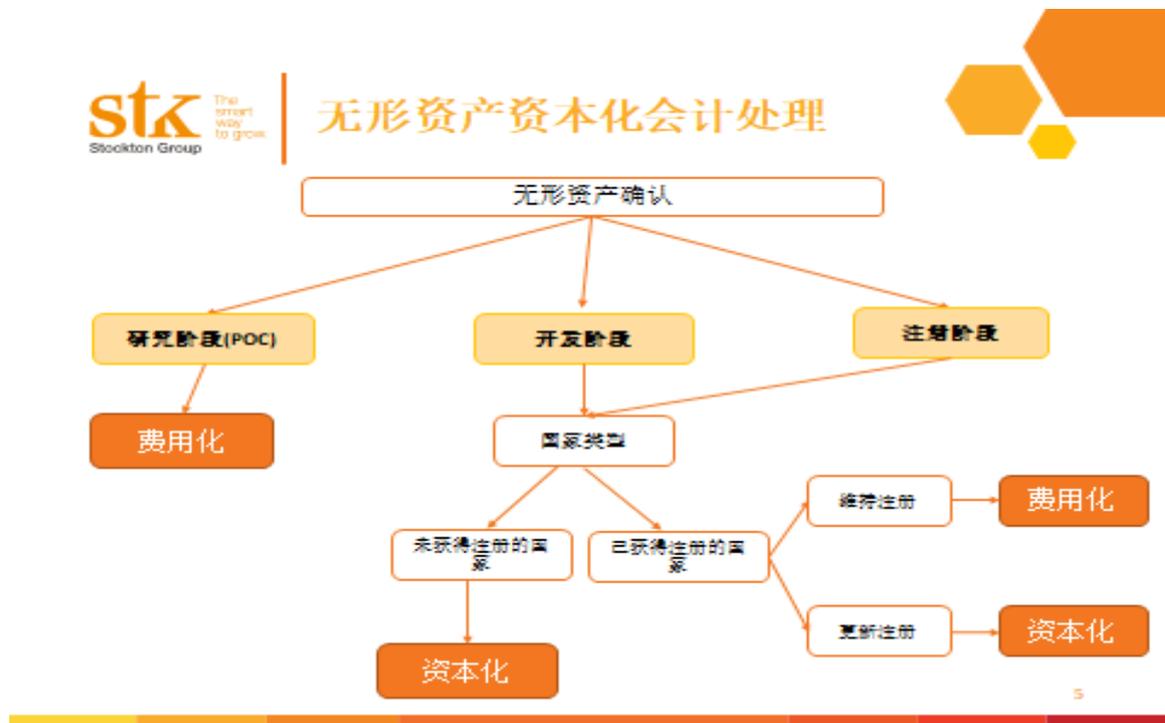
企业内部研究开发项目的支出，应当区分研究阶段支出与开发阶段支出。研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。

企业内部研究开发项目研究阶段的支出，应当于发生时计入当期损益。企业内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能确认为无形资产：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

### (3) 公司关于研发支出及资本化的政策及划分依据

公司内部研发主要划分为研究阶段、开发阶段与注册阶段。研究阶段主要由 STK 总部研发人员执行，主要研究活动为对新产品的技术、市场、资源等可行性进行调研论证，研究阶段的支出均费用化，论证通过之后由两位副总裁在产品论证公告上签字，公告被记录之后进入开发阶段。开发阶段的目的是为了使产品在不同的国家获取农药注册认证，主要发生配方

调整、田间试验、形成注册文件等研发活动，此阶段的研发支出均资本化。在取得一个国家的农药产品注册认证之后，进入注册阶段，注册阶段的主要研发活动为维持注册与更新注册发生的继续试验、形成文件等内容，其中维持注册的相关支出进行费用化，认证到期后重新取得注册的相关支出进行资本化。具体阶段划分见下图：



由此可见，公司的研发支出及资本化政策符合企业会计准则规定。

#### 会计师意见：

我们对 STK 公司及其年审会计师就 STK 的研发支出政策进行了询问，获取了 STK 提供的研发支出明细，并与以色列安永出具的无保留意见审计报告核对一致。

经上述审计程序，我们可以确认公司本年研发支出及资本化情况如公司所述，具有合理性。

#### 问题二、7：

报告期末，公司在建工程账面余额为 17.89 亿元，同比增长 94.03 %。其中，公司蛋氨酸项目和综合环保项目的本期投资额均大幅增加；磷矿开发项目既没有新增投资金额，也未转入固定资产，工程累计投入占预算的比例为 34.82%，该项目自 2012 年以来进展缓慢，公司未计提相应的减值准备。此外，公司工程物资期末余额为 7519.23 万元，同比增加 21 倍以上。补充披露：（1）结合公司蛋氨酸项目和综合环保项目前期信息披露，说明相关项目原定投资总额和预计完工时间、对应产能等，具体说明本期新增投入的主要投向，包括工程建设、设备采购等，预计完工时间，拟实现的产能规模，并说明相关服务和设备提供商的具体情况及其与公司的关联关系；（2）结合磷矿开发项目的具体立项和论证情况，该项目

历年的投资进展和减值测试的具体情况，分析项目推进缓慢的原因，说明公司未计提相关减值准备是否合理、审慎；（3）公司工程物资的具体构成与用途，采购对象及关联关系、付款安排等，分析公司工程物资大幅增加的合理性。

公司回复：

（1）蛋氨酸项目和综合环保项目投资情况

单位：人民币万元

序号	项目	蛋氨酸项目	综合环保项目
1	预算投资总额	211,912.00	85,400.77
2	原定预计完工时间	2019年4季度	已投入试运行
3	目前预计完工时间	2019年4季度（注1）	
4	设计产能	7.5万吨	注2
5	拟实现产能	7.5万吨	注2
6	本期新增在建工程	41,776.48（注3）	55,413.04（注4）
(1)	土建工程	5,586.26	11,832.65
(2)	安装工程	5,221.30	8,978.08
(3)	设备采购	26,420.03	31,615.48
(4)	其他	4,548.89	2,986.83

注1：蛋氨酸项目总投资211,912万元，相关合同已签订完毕，截止目前已支付资金163,473万元，按合同运行验收后还需支付48,439万元。该项目已进入单机试车阶段，计划在2019年4季度投产。

注2：综合环保项目建成后环保处理能力进一步提升为：废水总磷回收率>95%，氯化钠回收率>95%，COD降解率>90%。废气排放标准将达到烟尘≤6-8mg/m<sup>3</sup>,SO<sub>2</sub>≤10-20mg/m<sup>3</sup>,NO<sub>x</sub>≤25-35mg/m<sup>3</sup>，低于欧盟、美国标准。

注3：蛋氨酸项目在建工程本年增加41,776.48万元，其中自2017年末构建长期资产预付款项中结算转入金额23,685.42万元，本期新增投入18,091.06万元，主要施工方或供应商情况如下：

单位：人民币万元

序号	施工方或供应商名称	提供的具体服务	本期发生金额	关联方关系
1	四川省乐山世园建筑有限公司	蛋氨酸项目库房、冷冻站、气防站、分析楼等土建工程	2,554.79	否
2	MAN Diesel @ turbo se	丙烯醛反应器组	2,067.70	否
3	重庆工业设备安装集团有限公司	工程安装、液体罐区土建、	1,093.51	否

		110KV 变电站项目、氢氰酸生产装置项目		
4	重庆海方金属材料有限公司	钢材一批	938.49	否
5	中国化学工程第三建设有限公司	装置安装	868.65	否
6	乐山城电电力工程设计有限公司	110 千伏输变电工程	594.25	否
7	比尔公司	技术服务与技术转让	564.44	否
8	成都成高流体控制设备有限公司	阀门一批	541.38	否
9	中国成达工程有限公司	项目设计费	539.15	否
10	重庆宏怡美筑网络技术服务事务所	技术服务费	462.72	否
11	成都英普瑞斯科技有限公司	高效空气压缩机及干燥装置	398.89	否
12	重庆川仪自动化股份有限公司	UPS 及 EPS 电源系统、直流屏	372.39	否
13	成都华西堂环保科技有限公司	氢气提纯装置	300.43	否
14	中国化学工程第六建设有限公司	0910-T-002AB(球罐)	293.50	否
15	北京航化节能环保技术有限公司	焚烧装置	276.17	否
16	北京市阀门总厂股份有限公司	阀门一批	257.88	否
17	乐山市福乐斯轴标工具有限公司	螺栓	244.68	否
	合计		12,369.02	

注 4：综合环保项目在建工程本年增加 55,413.04 万元，其中自 2017 年末构建长期资产预付款项中结算转入金额 3,817.85 万元，本期新增投入 51,595.19 万元，主要施工方或供应商情况如下：

单位：人民币万元

序号	施工方或供应商名称	提供的具体服务	本期发生金额	关联方关系
1	森松（江苏）重工有限公司	非标设备	6,051.99	否
2	上海贤达美尔森过程设备有限公司	非标设备	5,125.00	否
3	福建龙净脱硫脱硝工程有限公司	烟气脱硫硝除尘装置	4,514.15	否
4	西安核设备有限公司	反应器非标设备	4,464.43	否
5	四川省乐山世园建筑有限公司	调节池、厌氧池、一级二级生化池	2,763.64	否
6	江苏龙山管件有限公司	管件、法兰等一批	2,278.01	否
7	乐山市华南建筑工程有限公司双银分公司	工业渣场	1,890.55	否

序号	施工方或供应商名称	提供的具体服务	本期发生金额	关联方关系
8	四川省乐山世园建筑有限公司	氯化钠蒸发结晶、二水二钠、脱盐车站、冷冻站、内管廊、空压站、循环水冷却塔、循环水加药间、冷冻结晶	1,871.81	否
9	杭州深瑞水务有限公司	膜处理装置	1,567.07	否
10	河北诺达化工设备有限公司	冷却结晶	1,460.00	否
11	成都新世界制冷设备工程有限公司	冰机、蒸发冷电动机等	1,385.76	否
12	威立雅水处理技术(上海)有限公司	结晶器等	1,255.31	否
13	上海大隆机器厂有限公司	螺杆机、活塞机	1,108.75	否
14	乐山市五通桥区三江自控有限公司	非标设备	1,099.15	否
15	四川明一德建设工程有限公司	废水资源化利用工程安装、生化处理安装、工程安装、和邦废水资源化利用工程安装、地管防腐安装	902.00	否
16	吴江变压器有限公司	低压柜、变压器、电动机保护器柜、变频柜、高压柜	841.81	否
17	四川省乐山世园建筑有限公司	膜分离厂房、催化氧化及磷回收工序	783.11	否
18	维都利阀门有限公司	阀门等	706.42	否
19	四川省罡人先建设工程有限公司	河堤整治	684.98	否
20	深圳市瑞升华科技股份有限公司	磷酸盐蒸发结晶系统	627.59	否
21	西安泵阀总厂有限公司	重负载离心泵、冰河冷媒水泵、中转泵	568.97	否
	合计		41,950.50	

## (2) 磷矿开发项目相关情况

### 1) 磷矿开发项目的具体立项和论证介绍:

公司于 2009 年拍卖取得磷矿采矿权, 2012 年, 当时磷矿市场表现较好, 公司决定由和邦磷矿实施 100 万吨/年磷矿开采项目建设, 同时拟配套实施 200 万吨/年选矿工程。由此, 公司专门聘请中蓝连海设计研究院就磷矿项目进行可研论证, 并编制了《四川和邦磷矿有限公司烟峰磷矿采选工程项目可行性研究报告》。

公司当时拟实施精细磷酸盐综合开发项目，自有磷矿以及公司矿山周边产能丰富的未经精选的原矿，经浮选加工后，生产磷精矿，主要作为公司精细磷酸盐综合开发项目的资源链。

在上述采选工程的基础上，公司拟同步实施磷精矿管道输送项目，从公司选矿厂直接通过管道将磷精矿浆输送至约 50km 外马边劳动工业园区，一方面能节约物流成本，且磷精矿的产品销售不受运输条件限制，可以直接输送至公司当时拟实施的精细磷酸盐综合开发项目实施地，满足项目对原材料的需求。

根据上述，2012 年 11 月 28 日，公司召开第二届董事会第十五次会议，决议通过以自有资金投建烟峰磷矿 100 万吨/年采矿、200 万吨/年选矿工程项目，在上述采选工程的基础上，同步实施磷精矿管道输送项目，从公司选矿厂直接通过管道将磷精矿浆输送至精细磷酸盐综合开发项目变更后实施地马边劳动工业园区，满足精细磷酸盐综合开发项目对原材料的需求。

#### 2) 磷矿开发项目历年的投资进展：

单位：人民币万元

序号	磷矿项目入账名称	入账(投资)时间	金额
1	无形资产-磷矿采矿权	2010—2011 年	49,595.00
2	其他非流动资产-预付土地款	2015、2016 年	364.41
3	在建工程-勘察设计费	2010—2015 年	2,353.06
4	在建工程-其他待摊支出	2011—2016 年	1,060.57
	合计		53,373.04

#### 3) 项目推进缓慢的原因：

公司对磷矿项目的开发是基于全产业链上下游项目整体开发进度进行。2013 年 7 月，因下游产业精细磷酸盐综合开发项目的终止，故磷矿项目暂缓开发。

#### 4) 未计提相关减值准备的说明：

磷矿开发项目尚未正式动工开建，目前项目已投入成本主要系取得的磷矿采矿权 49,595.00 万元，该磷矿已探明储量 3,174.10 万吨，年采原矿能力 100 万吨。根据年末可获取的磷矿产品市场价格信息，预计该磷矿投产后的可收回现金流量现值能够覆盖已发生的项目投资成本以及为建成该项目而将要发生的投资成本。故期末磷矿开发项目尚不存在减值迹象，未计提相关减值准备。

#### (3) 工程物资情况

单位：人民币万元

序号	工程物资名称	供应商名称	关联方关系	年末余额	年初余额
1	阀门	中核苏阀科技实业有限公司	否	2,306.03	
2	催化剂	日挥化工工程技术(上海)有限公司	否	596.58	
3	钢材	重庆市海方金属材料有限公司	否	589.08	
4	110KV 油浸有载调压变压器	吴江变压器有限公司	否	483.76	
5	气动切断阀	美卓流体控制(上海)有限公司	否	427.35	
6	低压成套开关设备	乐山一拉得电网自动化有限公司	否	282.43	
7	GIS 组合电器设备	上海思源高压开关有限公司	否	218.80	
8	110KV 变电站新建工程微机综保	长园深瑞继保自动化有限公司	否	213.79	
9	阀门	大通互惠集团有限公司	否	182.25	
10	阀门	北京市阀门总厂股份有限公司	否	178.66	27.35
11	钢材	成都市久祺物资有限公司	否	174.18	173.32
12	弯头、法兰、管件	江苏新恒基特种装备股份有限公司	否	151.90	
13	流量计	艾默生过程控制有限公司	否	151.56	
14	地泄露垫片	苏州福莱西垫片技术有限公司	否	137.33	
15	恒温恒湿空调机	广东申菱环境系统股份有限公司	否	130.58	
16	防爆穿线盒等	华荣科技股份有限公司	否	114.12	
17	取样器	大连孚美化工科技有限公司	否	105.98	
18	玻璃钢	沁阳市锦辉玻璃钢有限公司重庆分公司	否	105.56	
19		其他	否	969.29	136.76
	合计			7,519.23	337.43

本公司工程物资年末余额较年初增加 7,181.80 万元，主要系为环保综合项目和蛋氨酸项目采购的工程物资。这些项目相继进入最后安装阶段，所以储备的工程物资较多，具备合理性。随着安装进度的实施，该类物资会逐步减少。

#### 会计师意见：

我们对公司期末重要在建工程项目进行了实地勘察，就项目建设进度及预计完工日期向项目建设负责人进行了访谈了解；我们对本期重要在建工程项目发生额进行了抽查合同、结算单据、验收入库单据、付款单据等原始凭证；对磷矿开发项目相关资产执行了减值测试；

对期末工程物资进行了抽查盘点；通过天眼查系统对主要供应商关联关系进行了复核。

经以上审计程序，我们可以确认公司在建工程及工程物资相关情况如公司所述。

#### **问题二、8:**

近年来，公司固定资产规模不断增加。截至报告期末，公司固定资产账面原值的期末余额为 75.16 亿元，主要包括机器设备 56.35 亿元、房屋及建筑物 17.19 亿元等。同时，报告期末，公司有账面价值 2.38 亿元的固定资产未办妥产权证书。补充披露：（1）结合公司主要产品构成，分别列示各产品对应的固定资产分布区域和配置情况，包括但不限于资产的设计产能、实际产能、投资总额、建设周期、完工时间、产生的收入、资产目前的使用状态、原值和净值等；（2）结合同行业可比上市公司的情况及公司的产品产能设计和利用情况，分析公司各业务板块的固定资产与产生收入的匹配情况，明确公司的固定资产投资、产出情况是否与行业其他公司一致，如存在差异，请解释原因；（3）自查并核实公司各固定资产的使用状态、产生的收益情况等，是否存在应减值未减值的情况；（4）未办妥产权证书固定资产的具体情况、未办妥的原因和预计取得产权证书的时间，是否影响上市公司的正常使用和经营等。

公司回复：

## (1) 固定资产相关情况:

单位: 人民币万元

序号	产品名称	固定资产组名称	所处位置	设计产能	2018年实际产能	投资总额	建设周期	完工时间	截止2018年12月31日		2018年度营业收入	使用状况
									固定资产原值	固定资产净值		
1	碳酸钠、氯化铵、液氨	110万双吨/年联碱生产装置	乐山和邦工业园联碱厂区	110万双吨/年	114.44万双吨	330,455.31	2—6年	2004年—2017年陆续完工	330,455.31	148,064.52	266,284.91	正常使用
2	碳酸钠、氯化铵、液氨	行政后勤固定资产	乐山和邦工业园办公住宅区			8,627.08			8,627.08	5,187.42		正常使用
3	草甘膦	草甘膦生产装置	乐山和邦工业园草甘膦厂区	5万吨/年	5.54万吨	69,568.34	3年	2016年6月	69,568.34	53,948.69	136,984.80	正常使用
4	双甘膦、硫酸铵	双甘膦生产装置	乐山和邦工业园双甘膦厂区	18万吨/年	15.59万吨	197,642.34	5年	2013年-2016年陆续完工	202,969.07	134,727.95	194,140.71	正常使用
5	原片玻璃	原片玻璃生产装置	泸州武骏玻璃厂区	46.5万吨/年	53.97万吨	100,669.28	4.5年	2014年12月	84,079.71	67,389.36	68,940.62	正常使用
6	制品玻璃	制品玻璃生产装置	泸州武骏玻璃厂区		116.61万m <sup>2</sup>		5年	2015年7月	11,888.46	9,604.00	18,188.45	正常使用

序号	产品名称	固定资产组名称	所处位置	设计产能	2018年实际产能	投资总额	建设周期	完工时间	截止2018年12月31日		2018年度营业收入	使用状况
									固定资产原值	固定资产净值		
7	镀膜玻璃	镀膜玻璃生产装置	泸州武骏玻璃厂区	430万m <sup>2</sup> /年	317.27万m <sup>2</sup>	7,237.21	1.17年	2018年3月	7,244.11	6,927.30	6,477.26	正常使用
8	玻璃	行政后勤固定资产	泸州						19,527.03	18,047.83		正常使用
9	卤水	卤水生产装置	乐山罗城、马踏、金山镇	210万吨/年	159万吨	14,553.37			14,553.37	7,342.38	10,903.05	正常使用
10	农药	农药生产研发设备	海外			2,414.05			2,414.05	869.57	39,299.74	正常使用
11		行政后勤固定资产	乐山和邦工业园办公住宅区						85.23	36.42		正常使用
12		行政后勤固定资产	成都						135.98	126.56		正常使用
13		行政后勤固定资产	海外						59.19	30.40		正常使用
		合计							751,606.94	452,302.39	741,219.54	

(2) 主要产品固定资产投入产出行业比较

1) 碳酸钠、氯化铵

项目	固定资产原值 (万元)	营业收入 (万元)	每 100 元营业收入 投入固定资产原值 (元)
和邦生物	339,082.39	256,979.06	131.95
湖北宣化	2,002,520.34	1,281,226.53	156.30
山东海化	576,117.17	526,265.49	109.47
华昌化工	566,873.88	580,817.18	97.60

由上表可见，本公司碳酸钠、氯化铵固定资产投入产出较同行业上市公司无异常差异。

2) 双甘膦、草甘膦

项目	固定资产原值 (万元)	营业收入 (万元)	每 100 元营业收入 投入固定资产原值 (元)
和邦生物	272,537.41	328,651.28	82.93
江山股份	339,579.56	392,117.08	86.60
浙江新安	659,430.70	727,647.38	90.63
兴发集团	1,751,933.84	1,747,003.61	100.28

由上表可见，本公司双甘膦、草甘膦固定资产投入产出较同行业上市公司无异常差异。

3) 玻璃

项目	固定资产原值 (万元)	营业收入 (万元)	每 100 元营业收入 投入固定资产原值 (元)
和邦生物	122,739.32	93,606.32	131.12
福耀玻璃	2,110,402.89	2,022,498.57	104.35
耀皮玻璃	664,801.16	385,740.99	172.34
洛阳玻璃	242,569.87	140,274.82	172.92

由上表可见，本公司玻璃产品固定资产投入产出较同行业上市公司无异常差异。

(3) 公司各项固定资产不存在减值的说明

1) 使用状态

本公司于每年年终均会组织对固定资产的全面盘点，对于无法满足使用条件的固定资产均会及时进行处置或报废。经本年盘点自查，本年年末各项固定资产均处于正常使用状态，无闲置、损坏、无法使用的固定资产。

2) 产生的收益说明

本公司各项产品本年取得的营业收入均能够覆盖为该项产品生产经营服务的固定资产净值，各项产品未出现市场价格异常大幅下跌的情形，工艺水平未出现落后面临被淘汰的情形。

### 3) 减值迹象描述, 减值测试情况

综上, 通过本公司自查盘点, 本公司固定资产于本年末未出现减值迹象, 根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》相关规定, 本年末公司无需对固定资产执行减值测试。

### (4) 有关未办妥产权证书固定资产的说明

单位: 人民币万元

序号	固定资产名称	归属业务板块	使用情况	原值	净值	预计取得产权时间	未办理产权原因
1	生产厂房	联碱	正常使用	3,811.55	3,509.80	预计 2019 年内办理完结。	基建完工后, 申报产权登记中。
2	生产厂房	草甘膦	正常使用	1,261.84	1,112.00	预计 2019 年内办理完结。	基建完工后, 申报产权登记中。
3	生产厂房	双甘膦	正常使用	12,784.20	10,226.63	预计 2019 年内办理完结。	基建完工后, 申报产权登记中。
4	武骏玻璃职工宿舍	玻璃	正常使用	9,144.01	8,921.72	预计 2019 年内办理完结。	房产交付后, 正在办理中。
	合计			27,001.60	23,770.15		

上述未办妥产权固定资产不影响公司正常使用和经营。

### 会计师意见:

我们对公司期末固定资产进行了抽样盘点; 盘点过程中对固定资产的使用状态进行了查看和了解; 对期末固定资产折旧进行了测算; 按主要产品类别对不同板块固定资产的投入产出情况与同行业上市公司进行了对比分析; 对固定资产的产权证明与实物资产进行了核对。

经上述审计程序, 我们未发现公司期末固定资产存在减值迹象; 公司期末固定资产情况及产权办理情况如以上公司回复所述。

### 问题三、9:

报告期末, 公司货币资金余额 13.38 亿元, 短期借款余额 8.5 亿元, 长期借款余额 1.8 亿元。同时, 公司财务费用中包括利息支出 5831.30 万元, 利息收入 684.19 万元。补充披露:

(1) 结合公司的债务结构、具体融资成本、融资对象及其关联关系等, 说明公司利息支出的确认依据和合理性; (2) 结合公司年度日均货币资金及货币资金存储和使用情况, 说明公司利息收入与货币资金规模的匹配性和合理性; (3) 结合公司货币资金的存放和使用情况, 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其他方实际使用的情况。

## 公司回复：

### (1) 利息支出的确认依据和合理性

单位：人民币万元

序号	带息负债项目	带息负债 2018 年初余额	带息负债 2018 年末余额	带息负债加权平均余额	年利率 (%)	2018 年利息支出	备注
1	银行借款	42,000.00	103,000.00	97,093.07	4.97	4,825.53	其中：资本化利息支出 1506.14 万元。
2	“13 和邦 01”债券	40,000.00	3,324.00	15,547.69	6.04	939.70	
3	“13 和邦 02”债券	9,493.00	9,493.00	9,463.31	6.53	617.93	
4	承兑汇票贴现					954.29	
	合计	91,493.00	115,817.00	122,104.07		7,337.45	

本公司银行借款利息支出按银行结息单确认入账，结息日至资产负债表日期间按当期结算利率计算应付利息并确认利息支出。

本公司应付债券利息支出按摊余成本与实际利率计算利息支出确认入账。

本公司承兑汇票贴现息按贴现时实际支付的贴现利息单据入账。

本公司利息支出与债务结构、融资成本相匹配，具有合理性。

### (2) 利息收入与货币资金规模的匹配性和合理性

单位：人民币万元

序号	核算单位	日均货币资金	货币资金 2018 年末余额	银行存款年利率	2018 年利息收入	备注
1	和邦生物母公司	91,526.38	111,598.76	0.55%	510.19	
2	国内子公司	7,255.34	3,989.93	0.30%	20.93	
3	国外子公司	9,974.88	18,205.59	1.53%	153.07	
	合计	108,756.60	133,794.28		684.19	

注：年末货币资金余额较年初增加 5.07 亿元，故货币资金年末余额高于日均余额。母公司银行存款利率较高原因系母公司资金规模较大，能获取较优厚的存款利率。国外子公司银行存款利率较高主要系阿根廷本年发生通货膨胀，银行存款利率较高所致。

### (3) 公司货币资金的存放和使用情况

单位：人民币万元

序号	资金账户性质	货币资金 2018 年末余额	是否使用受限	备注
1	库存现金	101.31	否	
2	银行一般资金账户	58,524.41	否	
3	银行专用资金账户	49,231.73	否	募集资金专户

序号	资金账户性质	货币资金 2018 年末余额	是否使用受限	备注
4	银行专用资金账户	2,730.92	是	保证金专户，使用受限
5	证券资金账户	5,000.32	否	
6	海外存款账户	18,205.59	否	
		133,794.28		

本公司所有货币资金均为自有账户，不存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情况，不存在货币资金被其他方实际使用的情况。

#### 会计师意见：

我们对公司本年度的银行借款合同、借款还款相关原始凭证进行了检查；对银行借款进行了函证；对银行借款、应付债券利息支出进行了测算；对在建工程利息资本化进行了测算；对应收票据贴现发生额进行了抽查；对利息收支发生额进行了抽查原始凭证；对期末库存现金进行了盘点；对期末银行存款核对了账单并进行了函证；对银行账户的完整性核对了银行结算账户开立清单。

经上述审计程序，我们可以确认公司本年利息收支及货币资金存货及使用情况如公司所述。

#### 问题三、10：

报告期末，公司预付款项余额为 2.99 亿元，同比大幅增加，公司称主要是为了锁定原材料货源，保证供给和稳定成本。请补充披露：（1）预付金额前五名的具体对象及其关联关系、预付款项的形成原因、采购商品及具体交易情况等；（2）结合公司主要产品产量、相关原材料的需求及价格变动情况，说明公司预付款项大幅增加的具体原因和合理性。

#### 公司回复：

##### （1）预付款项前 5 名供应商情况

单位：人民币万元

序号	供应商名称	关联方关系	采购商品	期末预付款项余额	预付款项形成原因	2018 年度完成交易情况	
						实际采购金额	付款金额
1	新疆紫光永利精细化工有限公司	否	亚氨基二乙腈	11,812.15	签订锁价保供合同，预付货款增加。	23,018.49	34,081.98
2	四川省川投化学工业集团有限公司	否	黄磷	9,904.02	签订锁价保供合同，预付货款增加。	31,626.54	41,567.36
3	中国石油天然气股份有限公司	否	天然气	2,079.69	天然气采购实行先款后货，次	81,570.16	82,300.00

序号	供应商名称	关联方关系	采购商品	期末预付款项余额	预付款项形成原因	2018 年度完成交易情况	
						实际采购金额	付款金额
	司天然气销售西南分公司成都销售部				月结算。		
4	中国石油西南油气田分公司蜀南气矿	否	天然气	658.57	天然气采购实行先款后货，次月结算。	16,439.31	16,700.00
5	江苏赛德力制药机械制造有限公司	否	生产用设备	439.98	预付生产用设备采购款。	2,218.09	2,812.98
	合计			24,894.41		154,872.59	177,462.32

## (2) 预付款项大幅增加的具体原因和合理性说明

本公司预付款项期末余额大幅增加，主要是向新疆紫光永利精细化工有限公司采购亚氨基二乙腈预付款，以及向四川省川投化学工业集团有限公司采购黄磷预付款增加。亚氨基二乙腈、黄磷均为本公司双甘膦产品的主要外购原材料，系成本控制的核心要素。

本公司生产双甘膦每吨需耗用亚氨基二乙腈 0.55 吨左右、耗用黄磷 0.18 吨左右。本公司亚氨基二乙腈自有生产能力为 5.6 万吨/年左右，需外购量约 3 万吨/年；原料黄磷需全部由外部采购。在双甘膦产品正常生产的情况下，每月需要从市场购进亚氨基二乙腈 2500 吨左右、购进黄磷 2300 吨左右。其中，新疆紫光永利精细化工有限公司、四川省川投化学工业集团有限公司分别为本公司亚氨基二乙腈、黄磷供应商，日常采购价格随行就市，按当月实际采购数量结算。

基于自 2018 年起环保要求提高以及“三去”对市场的整合结果，亚氨基二乙腈市场供应偏紧张。

为锁定货源、保证供应，并且控制采购成本，公司于 2018 年 5 月 23 日与新疆紫光永利精细化工有限公司签订了一份购进亚氨基二乙腈 20,300 吨的锁价、保供采购合同，合同锁定价格 9900 元/吨，目前市场价格 13000 元/吨，合同锁定价低于现价 23.85%。

本公司按合同约定预付货款 20,000 万元（其中支付承兑汇票 19,995.68 万元，电汇支付 4.32 万元）。新疆紫光永利精细化工有限公司分期供货，按合同约定价格结算抵减预付款项，目前预付款余额 7,828.73 万元。

2018 年 3 季度，由于中央环保督查加强对黄磷主产区云南的督查，使黄磷供应一度紧张，同时因黄磷产量和生产成本及销售价格受电价影响较大，而电价在丰水期和枯水期有较大差异。因此，公司预测 2018 年四季度和 2019 年一季度，黄磷供应会更趋紧张且价格会上涨。

为节约原材料成本、保障原材料供应，公司于 2018 年 10 月 7 日与四川省川投化学工业集团有限公司签订了一份采购 11,600 吨黄磷的锁价、保量供应合同，合同锁定价格 15000 元/吨，目前市场价格 16300 元/吨，合同锁定价低于现价 7.98%。

本公司向四川省川投化学工业集团有限公司电汇预付货款 17,400 万元。四川省川投化学工业集团有限公司分期供货，并按合同约定抵减预付款项，目前预付款余额 5,400.00 万元。

公司上述合同签订系在确保风险可控的前提下，利用自身资金优势，为公司创造效益，既保障了双甘磷生产原材料供应，也节省了原材料采购成本。

#### 会计师意见：

我们对公司期末重要的预付款项进行了函证；对预付款项对应的采购合同、付款凭证及采购结算原始凭证进行了抽查；对预付款项对应的采购单价、采购数量结合产品耗用需求进行了对比分析；通过天眼查系统对供应商的关联关系进行了复核。

经以上审计程序，我们可以确认公司本年预付款项增加的情况及原因如公司所述，具有合理的商业逻辑。

#### 问题三、11

报告期末，公司其他非流动资产期末余额为 3.80 亿元，其中包括预付构建长期资产相关款项 2.84 亿元。公司称该长期资产预付款项主要为蛋氨酸项目、综合环保项目的预付工程和设备款。请补充披露：（1）预付款项的具体对象及其关联关系，预付资金的实际支付时间，相关资产和建造服务的具体情况和预计交付时间；（2）结合公司的资金情况、预付购置资产和服务的相关情况、行业惯例等，说明公司支付大额长期资产预付款的合理性。

#### 公司回复：

##### （1）预付土地款情况

预付土地储备交易中心土地款 9,776.51 万元，其中 8,200.10 万元因项目土地规划调整已于 2019 年 3 月收回，目前余额 1,576.41 万元。

##### （2）预付关联方房产采购款情况

向同一控制下关联方四川申阳置业有限公司预付购买专家及技术人员宿舍房产款项 1,666.77 万元，相关房产已建设完毕，预计于 2019 年 8 月完成交付。

##### （3）蛋氨酸项目、综合环保项目长期预付款情况

单位：人民币万元

序号	供应商名称	关联方关系	2018 年 12 月 31 日余额	款项实际支付时间	相关资产建造服务的情况	预计交付、完工时间
1	浙江工程设计有限公司	否	2,399.78	2014、2017、2018	设备供应（反应器）	2019 年 6 月

序号	供应商名称	关联方	2018年12	款项实际支	相关资产建造服	预计交付、完工时
2	EKATO Ruehr-und Mischtechnik GmbH	否	1,711.64	2017、2018	搅拌机	2019年7月
3	四川省乐山市世园建筑有限公司	否	1,127.99	2018年	氢醇、蛋氨酸反应框架等土建工程	2019年3月完工程
4	杭州深瑞水务有限公司	否	990	2018年	废水资源化利用及生化预处理项目	2019年6月
5	浙江久立特材科技股份有限公司	否	913.06	2018年	特殊钢材	2019年6月
6	乐山市五通桥区三江自控有限公司	否	840.11	2018年	非标设备	2019年4月已到货
7	香港 LESER 安全控制有限公司	否	699.44	2017年	严格工况调节阀、切换阀、爆破片、一般工况调节阀	2019年4月已到货
8	中国化学工程第三建设有限公司	否	657.28	2018年	公用工程安装	2019年4月已完工
9	重庆工业设备安装集团有限公司	否	520.77	2018年	氢氰酸罐区安装 土建	2019年7月
10	Buss-SMS-Canzler GmbH	否	381.11	2018年	刮磨蒸发器	2019年7月
11	艾默生过程控制有限公司	否	315.98	2018年	流量计	2019年6月
12	苏州福来西垫片技术有限公司	否	305.44	2018年	低泄漏垫片	2019年4月已到货
13	BHS-Sonthofen GmbH	否	268.77	2018年	BHS 加压转鼓 过滤器	2019年7月
14	四川力百川环境治理有限公司	否	257.66	2018年	防渗工程	2019年4月已完工
15	江苏盐电阀门有限公司	否	239.51	2018年	阀门	2019年4月已到货

序号	供应商名称	关联方	2018年12	款项实际支	相关资产建造服	预计交付、完工时
16	中国核工业第五建设有限公司	否	235.09	2017年	地下管网	2019年7月
17	优必得石油设备(苏州)有限公司	否	229.03	2017、2018	卸车撬	2019年7月
18	重庆江增船舶重工有限公司	否	209.7	2018年	离心式蒸汽压缩机	2019年6月
19	美卓流体控制(上海)有限公司	否	193.2	2018年	阀门	2019年3月已到货
20	江苏中圣高科技产业有限公司	否	159.31	2017	全场火炬	2019年8月
21	伊喀拓(上海)搅拌设备有限公司	否	149	2018年	搅拌器	2019年7月
22	乐山市华南建筑工程有限公司双银分公司	否	148.12	2018年	工业渣场处置中心	2019年3月已完工
23	香港 PROTEGO 安全控制有限公司	否	144.93	2018年	阻火器、呼吸阀、单吸阀、紧急泄放人孔、氮封阀	2019年4月已到货
24	成都金牛制冷有限责任公司	否	134	2018年	二氟一氯甲烷	2019年1月已到货
25	成都市创鼎环保设备有限公司	否	133.86	2017年	原水处理装置	2019年8月
26	南京赛佳环保实业有限公司	否	131	2018年	废水处理项目	2019年6月
27	AURA GmbH Co.KG	否	118.86	2017年	加热器	2019年8月
28	浙江省环境工程有限公司	否	118.5	2018年	泵、推流器、搅拌器、高级催化氧化塔系统、加药系统	2019年4月已到货
29	西安核设备有限公司	否	110	2018年	反应器非标设备	2019年5月已到货
30	其他供应商	否	3,068.79	2014-2018年		
	合计		16,911.93			

预付蛋氨酸项目、综合环保项目设备采购款项等 16,911.93 万元，蛋氨酸项目预计于 2019 年 4 季度完工，相关预付款在此之前完成交付并结转资产。

**会计师意见：**

我们对公司期末重要的预付款项进行了函证；对预付款项对应的采购合同、付款凭证及采购结算原始凭证进行了抽查；对长期挂账预付款项的项目进度进行了了解调查，对期后收回情况进行了检查；通过天眼查系统对供应商的关联关系进行了复核。

经以上审计程序，我们可以确认公司构建长期资产预付款的情况如公司所述。

**问题三、12：**

报告期内，公司确认汇兑损益 2788.04 万元，汇兑收益 298.30 万元。结合公司外币资产和负债的相关情况，补充披露汇兑损益确认的依据和合理性，并结合汇率变动情况等，说明公司面临的汇率风险。

**公司回复：**

1、汇兑损益确认的依据：

公司于每个资产负债表日，根据期末记账本位币对原币汇率中间价折算外币货币性资产和负债账面价值，期末较期初汇率变动部分确认为汇兑损益。

2、公司本年确认汇兑损益情况如下：

单位：万元

核算单位	记账本位币	原币币种	货币性资产	货币性负债
			期末余额（原币）	期末余额（原币）
中国国内母公司、子公司	人民币	美元	512.33	6.85
	人民币	欧元	99.51	
	人民币	日元	1,929.24	
香港子公司	港币	澳大利亚元	4,258.12	
	港币	港币	13,826.03	67.92
以色列子公司	美元	美元	4,918.63	2,200.82
其中：阿根廷孙公司	ARS	美元	200.00	70.00
塞尔维亚孙公司	RSD	美元		600.00
哥伦比亚孙公司	COP	美元		110.00
巴西孙公司	BRL	美元		1,600.00
其他海外孙公司	当地货币	美元		
合计			25,543.86	2,275.59

(续表)

核算单位	年初汇率	年末汇率	汇兑收益	汇兑损失	汇兑损益合理性说明
			(人民币)	(人民币)	
中国国内母公司、子公司	6.53	6.86	298.3		货币性资产头寸，本年原币汇率上升，形成汇兑收益。
	7.80	7.85			
	0.06	0.06			
香港子公司	6.1	5.52		219.89	货币性资产头寸，本年原币汇率下跌，形成汇兑损失。
	—	—			
以色列子公司	—	—	—	—	
其中：阿根廷孙公司	18.61	37.68		-881.51	货币性资产头寸，本年原币汇率上升，形成汇兑收益。
阿根廷孙公司				1,326.76	通胀损失。
塞尔维亚孙公司	99.11	103.28		166.91	货币性负债头寸，本年原币汇率上升，形成汇兑损失。
哥伦比亚孙公司	2,981.45	3,247.03		64.84	
巴西孙公司	3.31	3.88		1,808.80	
其他海外孙公司				82.35	
合计			298.3	2,788.04	

### 3、公司面临的汇率风险说明：

公司面临的汇率风险主要来自于①香港子公司持有的外币资产，主要为持有的 ELD 股票投资；②STK 海外孙公司持有的以美元结算的应收、应付款，主要系对外销售与内部采购形成，原因是这些国家以本币记账，在本币相对美元汇率波动的情况下，产生的汇兑所得或损失计入当期损益；③国内单位持有的以外币结算的应收款，主要系出口销售形成。

其中，香港子公司持有的外币投资、国内单位持有的外币应收款、STK 位于巴西孙公司面临的汇率风险将在短期内继续存在；STK 位于阿根廷、哥伦比亚孙公司将于 2019 年起全部以美元结算销售与采购款项，同时位于阿根廷孙公司将记账本位币调整为美元以避免通胀损失。

#### 会计师意见：

我们对公司期末的外币货币性资产、负债项目进行了复核；根据期末汇率对外币货币性资产、负债项目折算进行了测算；同时对 STK 公司及其年审会计师就 STK 的汇兑损益确认情况进行了询问，获取了 STK 提供的汇兑损益确认明细，并与以色列安永出具的无保留意见审计报告核对一致。

经上述审计程序，我们可以确认公司本年汇兑损益确认情况如公司所述，具有合理性。

四川华信(集团)会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇一九年五月三十日