



Ernst & Young Hua Ming LLP
Level 16, Ernst & Young Tower
Oriental Plaza
No. 1 East Chang An Avenue
Dong Cheng District
Beijing, China 100738

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
中国北京市东城区东长安街1号
东方广场安永大楼16层
邮政编码: 100738

Tel 电话: +86 10 5815 3000
Fax 传真: +86 10 8518 8298
ey.com

关于彤程新材料集团股份有限公司 重大资产购买暨关联交易报告书（草案）信息披露的问询函的回复说明

上海证券交易所：

与彤程新材料集团股份有限公司（以下简称“公司”或“彤程新材”）重大资产购买相关，安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）（以下称“我们”、“本所”或“安永”）接受委托，审阅了彤程新材料集团股份有限公司编制的备考合并财务报表，包括2018年12月31日的备考合并资产负债表，2018年度的备考合并利润表以及备考合并财务报表附注，并于2019年6月3日出具了报告编号为安永华明（2019）专字第61200492_B03号的审阅报告。

按照备考财务报表的编制基础编制备考合并财务报表时公司管理层的责任；我们的责任是在实施审阅工作的基础上对备考合并财务报表发表审阅意见。

本所以对备考合并财务报表执行的审阅工作为依据，针对彤程新材收到的贵所发出的上证公函【2019】0896号《关于彤程新材料集团股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书（草案）信息披露的问询函》（以下简称“《问询函》”）中提及的与本所相关的问题，向贵所回复如下。

本说明仅供贵所审核使用。未经本所书面同意，不得作任何其他用途使用。

(本页无正文，为安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）关于《彤程新材料集团股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书（草案）信息披露的问询函的回复说明》之盖章页。)

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）



2019年7月4日

附件：关于彤程新材料集团股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书(草案)信息披露的问询函中涉及本所的问题回复

问题16：草案披露，标的公司2017、2018年末流动资产分别为105.04亿元、114.67亿元，同期流动负债分别为112.41亿元，130.29亿元，资产负债率分别为67.34%、65.37%，其中负债结构以短期银行借款为主。本次交易完成后，上市公司备考报表资产负债率也将增长。请公司补充披露：（3）结合公司的现金流状况、可利用的融资渠道及授信额度等情况，分析说明本次交易对公司财务稳定性的影响。请财务顾问和会计师发表意见，并作重大风险提示。

【回复】

【公司说明】

本次交易中，彤程新材拟使用自有资金、变更部分前次募集资金出资上海彤中人民币66,690.00万元用于本次现金收购，其余部分上海彤中将通过银行贷款和/或自筹筹措。

一、公司的资产负债率仍在合理范围内

根据公司编制的备考合并资产负债表，本次交易完成后，公司的资产负债率将从原有的27.18%上升到36.46%。本次交易后公司资产负债率与可比公司的对比情况如下：

公司名称	2018年12月31日
阳谷华泰	18.79%
圣泉集团	39.86%
彤程新材	36.46%

注1：上述数据取自可比公司2018年年报。

根据上表，本次交易完成后，公司的资产负债率虽有所上升，但相较可比公司，仍在合理范围内。

二、公司营运资金和现金流情况

于2019年5月31日，公司账面营运资金情况如下：

单位：人民币万元

项目	金额（未经审计）
流动资产	250,885.06
其中：货币资金	138,656.03
流动负债	105,306.49
营运资金	145,578.56

公司账面营运资金充足，能够满足公司支付投资款的资金需求。

公司最近两年及一期的现金流量情况如下：

单位：人民币万元

项目	2017年度	2018年度	2019年1-5月（未经审计）
经营活动现金流量净额	22,929.95	35,204.08	8,754.17
投资活动现金流量净额	-2,112.51	-67,762.26	-15,037.27
筹资活动现金流量净额	-16,175.18	77,046.97	23,265.88

公司2017年度及2018年度经营活动产生的现金流量净额持续上升，2019年1-5月经营活动产生的现金流量净额为人民币8,754.17万元。

三、公司可利用的融资渠道及授信额度情况

公司在银行的资信状况良好，具有较强的银行间接融资能力。截至2019年6月18日，公司已取得的银行授信额度总额为人民币184,940.00万元（其中额度总额为人民币60,000.00万元的银行授信系公司已取得了意向函，正式授信合同尚在签订过程中），实际已使用额度人民币59,028.40万元，可用额度尚有人民币125,911.60万元。公司银行授信额度充足，可以结合实际营运资金状况对借款规模进行调整，满足对外投资、日常经营以及银行借款还本付息等的资金需求。

综上所述，公司营运资金及经营活动现金净流量充足，且存在大额尚未使用的银行授信额度，能够满足公司支付投资款的资金需求。本次交易后资产负债率虽有所上升，但仍处于同行业正常水平，不会对公司财务稳定性造成重大不利影响。

【会计师安永核查】

我们已阅读公司的上述补充披露。上述情况说明在所有重大方面与我们在审阅备考财务报表过程中了解到的与财务报表相关的信息一致。