



通讯地址：北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔 5-11 层
Postal Address: 5-11/F, West Tower of China Overseas Property Plaza, Building 7, NO.8, Yongdingmen
Xibinhe Road, Dongcheng District, Beijing
邮政编码 (Post Code): 100077
电话 (Tel): +86(10)88095588 传真 (Fax): +86(10)88091199

关于对潍坊亚星化学股份有限公司 2017 年度报告的事后审核的问询函相关问题的说明

瑞华专函字【2018】37120002 号

上海证券交易所：

根据贵所《关于对潍坊亚星化学股份有限公司 2017 年度报告的事后审核的问询函》（上证公函【2018】0348 号）的要求，我们作为承办潍坊亚星化学股份有限公司（以下简称“公司”）2017 年年报审计的会计师，对有关问题进行了认真分析，针对贵所的问询函相关问题专项说明如下：

问题三、（1）结合你公司主要产品销售情况、业务特点、经营模式、费用计提情况等，以及同行业可比公司分析各季度上述财务数据变动较大的原因；（2）净利润与经营活动现金流出现背离的原因；请会计师核查并发表意见。

回复：

（1）公司第四季度较前三季度财务数据变动较大主要是因为主营产品价格提高毛利增加；另外公司前三季度将收到液氯补贴 1393.88 万元计入其他业务收入，年报时计入相关产品成本，体现为冲减第四季度产品销售成本，亦影响第三第四季度相关产品毛利变动。各主营产品在第四季度较前三季度的毛利变动原因如下：

单位：万元

| 产品名称 | 3、4 季度毛利差 | 因销量影响毛利 | 因价格影响毛利 | 因成本影响毛利 |
|------|-----------|---------|----------|----------|
| CPE | 1,845.96 | 11.52 | 623.95 | 1,210.49 |
| ADC | -11.64 | -107.00 | 246.62 | -151.26 |
| 烧碱 | 2,116.43 | 612.30 | 1,573.57 | -69.44 |
| 水合肼 | 854.92 | -154.86 | 1,064.88 | -55.09 |
| 其他 | 14.89 | -981.03 | -109.45 | 1,105.37 |
| 合计 | 4,820.56 | -619.07 | 3,399.57 | 2,040.07 |

(2) 公司净利润与经营活动现金流出现背离的主要原因见下表:

| 项目 | 本金额 |
|----------------------------------|----------------|
| 净利润 | 26,614,627.08 |
| 加: 资产减值准备 | 11,165,946.69 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 81,502,251.53 |
| 无形资产摊销 | 3,424,171.72 |
| 长期待摊费用摊销 | 3,126,836.22 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列) | -5,925,731.73 |
| 固定资产报废损失(收益以“-”号填列) | 331,816.80 |
| 公允价值变动损失(收益以“-”号填列) | -23,342.48 |
| 财务费用(收益以“-”号填列) | 49,844,758.51 |
| 投资损失(收益以“-”号填列) | 25,332.13 |
| 存货的减少(增加以“-”号填列) | -84,152,636.75 |
| 经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列) | -57,164,236.15 |
| 经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列) | 56,654,249.60 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 85,424,043.17 |

问题二、5.存货大幅增加。年报显示,期末存货账面价值 1.79 亿元,同比增加 92.23%,主要因原材料 PE 库存增加。存货包括原材料 9711 万元、库存商品 6099 万元、在产品 1951 万元,上述存货共计提存货跌价准备 956 万元,其中本期存货跌价准备减少 648 万元。另外,氯化聚乙烯报告期内产量同比增加 14%,销量同比增加 22%,但库存量同比增加 104%。请公司补充披露:(1) 存货中原材料、库存商品、在产品的具体构成及金额;(2) 结合问题(1),分析说明存货大幅增加的原因;(3) 结合氯化聚乙烯产销量情况,说明期末库存量大幅增加的原因;(4) 结合存货的具体构成,说明是否存在减值风险,存货跌价准备计提是否充分,以及本期存货跌价准备减少的具体原因。请公司年审会计师发表意见。

回复:

(1) 存货中原材料、库存商品、在产品的具体构成及金额;

2017 年 12 月 31 日存货中原材料、库存商品、在产品的具体构成及金额如下:

单位：元

| 项目 | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 | 帐面价值较同期变动% |
|---------------|----------------|--------------|----------------|------------|
| 原材料 | 97,117,440.38 | 3,857,999.98 | 93,259,440.40 | 82.46 |
| -PE | 15,181,362.08 | | 15,181,362.08 | 250.69 |
| -煤 | 32,838,974.78 | | 32,838,974.78 | 7.96 |
| -其他 | 49,097,103.52 | 3,857,999.98 | 45,239,103.54 | 35.98 |
| 在产品 | 19,513,996.00 | 1,161,849.67 | 18,352,146.33 | 118.00 |
| -CPE 氯化聚乙烯在产品 | 18,081,221.26 | 1,161,849.67 | 16,919,371.59 | 169.35 |
| -其他 | 1,432,774.74 | | 1,432,774.74 | -32.94 |
| 产成品/库存商品 | 60,997,691.29 | 4,547,762.20 | 56,449,929.09 | 100.86 |
| -CPE 氯化聚乙烯 | 54,211,101.18 | 4,547,762.20 | 49,663,338.98 | 119.74 |
| -ADC 发泡剂 | 2,642,423.17 | | 2,642,423.17 | 52.38 |
| -水合肼 | 3,822,105.86 | | 3,822,105.86 | 13.15 |
| -其他 | 322,061.08 | | 322,061.08 | -17.66 |
| 周转材料（包装物） | 918,982.45 | | 918,982.45 | 237.13 |
| 合计 | 178,548,110.12 | 9,567,611.85 | 168,980,498.27 | 92.23 |

(2) 结合问题（1），分析说明存货大幅增加的原因；

存货大幅增加主要原因是 CPE 库存增加、以及生产 CPE 所用主要原料 PE 的库存量增加。

①2016 年末公司出售子公司亚星湖石，年末存货中只包括公司自有 7 万吨 CPE 生产装置相关的原料、产成品和在产品。

②2017 年 3 月，公司与乐星化工签订加工服务协议，2017 年末存货中包括委托加工存货 4028 万元，因此产成品、在产品也相应增加。

(3) 结合氯化聚乙烯产销量情况，说明期末库存量大幅增加的原因；

同上一问题的回复。

(4) 结合存货的具体构成，说明是否存在减值风险，存货跌价准备计提是否充分，以及本期存货跌价准备减少的具体原因。

针对存货跌价准备的审计，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 获取并检查期末存货清单；执行存货监盘程序，检查存货的数量及状态；

(2) 我们复核了存货的库龄及周转情况，

(3) 获取并评价管理层对存货跌价准备的计提方法，复核管理层对存货的售价扣除至完工时将要发生的成本、销售费用和相关税费的可变现净值与账面成本孰高。

(4) 复核亚星化学对存货跌价准备的计算。

公司期末对产成品、在产品及原材料的减值情况都已经进行过测算，氯化聚乙烯产成品可变现净值为负数，因此，氯化聚乙烯产成品、在产品以及原材料 PE 均计提了存货跌价准备，计提充分。

本期存货跌价准备减少的原因：因本期末氯化聚乙烯产品售价提高 743 元，本期相关存货的可变现净值与账面成本（在产品 and 原材料加上预计发生成本）的差距较上期减少，故计提跌价准备金额降低。

问题三、8. 应收票据、应收账款。年报显示，报告期内应收票据 1.03 亿元，较上期期末增加 35%；期末已背书或贴现但尚未到期的应收票据中期末终止确认银行承兑票据金额 5.05 亿元，期末未终止确认银行承兑票据金额 571 万元。应收账款 7957 万元，较上期期末增加 85%。

请补充披露：（1）报告期末应收票据中前五名的交易背景、形成原因、对手方情况，是否为关联方等；（2）期末未终止确认的银行承兑汇票 571 万元对应的具体交易、交易对方、未终止确认涉及具体原因；（3）截止 2017 年 12 月 31 日账面应收票据的风险转移及期后兑付情况；（4）结合公司销售政策及结算方式，分析公司报告期内应收票据、应收账款增加的原因。请会计师对上述各项进行核查并发表意见。

回复：

（1）报告期末应收票据中前五名的交易背景、形成原因、对手方情况，是否为关联方等；

公司应收票据前五名为：江西华琪合成橡胶有限公司 937 万元、广东华声电器实业有限公司 831 万元、潍坊国盛化工有限公司 890 万元、广东联塑科技实业有限公司 771 万元、大连实德塑料建材有限公司 484 万元，均为对方支付的产品货款。除应收潍坊国盛化工有限公司为 32%烧碱货款外，其他为收到 CPE 货款。

上述客户均为公司常年客户，有 5 年以上业务关系，非公司关联方。

(2) 期末未终止确认的银行承兑汇票 571 万元对应的具体交易、交易对方、未终止确认涉及具体原因；

2017 年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据明细为：

单位：元

| 票据号 | 出票日期 | 到期日期 | 客户 | 票据状态 | 承兑行 | 金额 | 变动对手方 |
|----------|------------|-----------|------------------|------|-----------------------|------------|-------------|
| 86972498 | 2017-5-31 | 2018-5-31 | 山东展新新材料股份有限公司 | 贴现 | 安徽铜陵源村镇银行股份有限公司井湖支行 | 500,000.00 | 潍坊市农商行鸢飞路支行 |
| 24644810 | 2017-7-5 | 2018-1-5 | 江西华琪合成橡胶有限公司 | 背书 | 深圳宝安桂银村镇银行股份有限公司龙岗支行 | 144,480.00 | 潍坊谐益化工有限公司 |
| 22980619 | 2017-8-18 | 2018-2-18 | 河间市黄河电缆厂 | 背书 | 牟平胶东村镇银行股份有限公司 | 200,000.00 | 河北鼎旭商贸有限公司 |
| 24210533 | 2017-9-21 | 2018-3-21 | 山东华信塑胶股份有限公司 | 背书 | 青县青隆村镇银行营业部 | 10,000.00 | 寿光康盛化工有限公司 |
| 23451843 | 2017-10-12 | 2018-4-12 | 江苏扬州合力橡胶制品有限公司 | 背书 | 深圳龙岗鼎业村镇银行股份有限公司 | 100,000.00 | 潍坊伯润化工有限公司 |
| 24764062 | 2017-10-23 | 2018-4-23 | 河北华能中天化工建材集团有限公司 | 背书 | 天津市北辰村镇银行双口支行 | 50,000.00 | 潍坊伯润化工有限公司 |
| 24497534 | 2017-10-23 | 2018-4-23 | 湖北金牛管业有限公司 | 背书 | 珠海横琴村镇银行股份有限公司 | 100,000.00 | 元氏县兰山商贸有限公司 |
| 24600408 | 2017-10-25 | 2018-4-25 | 潍坊国盛化工有限公司 | 背书 | 凯里东南村镇银行总行营业部 | 500,000.00 | 潍坊德盟化工有限公司 |
| 24433741 | 2017-11-1 | 2018-5-1 | 衡水玛努利橡塑科技有限公司 | 背书 | 章丘齐鲁村镇银行股份有限公司 | 100,000.00 | 河北鼎旭商贸有限公司 |
| 23341303 | 2017-11-20 | 2018-5-20 | 淄博琛都经贸有限公司 | 背书 | 天津滨海江淮村镇银行大港支行 | 100,000.00 | 潍坊市晟汇经贸有限公司 |
| 24115036 | 2017-11-27 | 2018-5-27 | 淄博琛都经贸有限公司 | 背书 | 寒亭蒙银村镇银行 | 20,000.00 | 潍坊德盟化工有限公司 |
| 24517473 | 2017-12-7 | 2018-6-7 | 河南大河新型建材有限公司 | 背书 | 元氏信融村镇银行股份有限公司 | 100,000.00 | 元氏县兰山商贸有限公司 |
| 21366138 | 2017-7-4 | 2018-1-4 | 北京运河恒达商贸有限公司 | 背书 | 南昌大丰村镇银行附：山东米乐奇轮胎有限公司 | 300,000.00 | 临朐华美钙业有限公司 |
| 20730486 | 2017-7-5 | 2018-1-5 | 山东华塑凯盛石 | 背 | 江苏丹阳保得村镇 | | 宝鸡三线有色 |

| 票据号 | 出票日期 | 到期日期 | 客户 | 票据状态 | 承兑行 | 金额 | 变动对手方 |
|----------|-----------|-----------|-------------------|------|-------------------------|------------|---------------|
| | | | 化有限公司 | 书 | 银行有限责任公司 | 50,000.00 | 金属制造有限公司 |
| 24568634 | 2017-7-5 | 2018-1-5 | 潍坊云鹏化学有限公司 | 背书 | 江阴浦发村镇银行常州市香泉通用设备有限公司出信 | 50,000.00 | 青州兴旺化工有限公司 |
| 24275146 | 2017-7-7 | 2018-1-7 | 潍坊川越化工物流有限公司 | 背书 | 珠海横琴村镇银行股份有限公司 | 100,000.00 | 北京奇强包装器材有限公司 |
| 23797917 | 2017-7-7 | 2018-1-7 | 上海海螺型材有限责任公司 | 背书 | 温岭联合村镇银行营业部 | 20,000.00 | 潍坊鸿盛橡塑助剂厂 |
| 24645393 | 2017-7-10 | 2018-1-10 | 爱达电缆有限公司 | 背书 | 深圳宝安桂银村镇银行股份有限公司西乡支行 | 50,000.00 | 潍坊亚星集团有限公司 |
| 24645545 | 2017-7-11 | 2018-1-11 | 河北华能中天化工建材集团有限公司 | 背书 | 深圳宝安桂银村镇银行股份有限公司西乡支行 | 50,000.00 | 潍坊晨飞纸箱有限公司 |
| 20781325 | 2017-7-13 | 2018-1-13 | 恒天海龙(潍坊)新材料有限责任公司 | 背书 | 广西横县桂商村镇银行股份有限公司 | 200,000.00 | 青岛红蝶新材料有限公司 |
| 22871648 | 2017-7-19 | 2018-1-19 | 青岛晟联金属材料有限公司 | 背书 | 重庆市大渡口融兴村镇银行营业部 | 100,000.00 | 莱阳市春帆漆业有限责任公司 |
| 23788432 | 2017-8-1 | 2018-2-1 | 安徽雄峰实业有限公司 | 背书 | 南通如皋包商村镇银行营业部 | 20,000.00 | 南京弘毅电气自动化有限公司 |
| 23924271 | 2017-8-8 | 2018-2-8 | 连云港龙珠化工有限公司 | 背书 | 高密惠民村镇银行有限责任公司 | 200,000.00 | 无锡市伟嘉环保设备有限公司 |
| 24278381 | 2017-8-23 | 2018-2-23 | 常州市科驰橡胶助剂有限公司 | 背书 | 广州从化柳银村镇银行 | 100,000.00 | 昌邑盐业公司 |
| 20879256 | 2017-8-30 | 2018-2-28 | 潍坊春晓化工有限公司 | 背书 | 垦利乐安村镇银行股份有限公司 | 100,000.00 | 北京奇强包装器材有限公司 |
| 24471775 | 2017-8-31 | 2018-2-28 | 潍坊国盛化工有限公司 | 背书 | 金堂汇金村镇银行 | 200,000.00 | 青岛亚盛国际物流有限公司 |
| 23327361 | 2017-9-7 | 2018-3-7 | 连云港龙珠化工有限公司 | 背书 | 寒亭蒙银村镇银行 | 30,000.00 | 潍坊开发区车留东方塑料厂 |
| 23327307 | 2017-9-7 | 2018-3-7 | 河北华能中天化工建材集团有限公司 | 背书 | 寒亭蒙银村镇银行 | 30,000.00 | 无锡凯升源建设工程有限公司 |
| 21007974 | 2017-9-7 | 2018-3-7 | 潍坊爱丽思高分子科技有限公司 | 背书 | 浙江衢州衢江上银村镇银行股份有限公司 | 28,812.17 | 肃宁县纳英防腐阀门修造厂 |

| 票据号 | 出票日期 | 到期日期 | 客户 | 票据状态 | 承兑行 | 金额 | 变动对手方 |
|----------|------------|-----------|------------------|------|------------------|--------------|----------------|
| | | | | | | | 司 |
| 24445587 | 2017-11-24 | 2018-5-24 | 河北华能中天化工建材集团有限公司 | 背书 | 三河蒙银村镇银行营业部 | 100,000.00 | 无锡市伟嘉环保设备有限公司 |
| 24446179 | 2017-11-27 | 2018-5-27 | 河间市华海化工有限公司 | 背书 | 三河蒙银村镇银行营业部 | 100,000.00 | 上海高冠塑料制品有限公司 |
| 24446178 | 2017-11-27 | 2018-5-27 | 河间市华海化工有限公司 | 背书 | 三河蒙银村镇银行营业部 | 100,000.00 | 山东强力节能环保科技有限公司 |
| 20121632 | 2017-12-8 | 2018-6-8 | 济南国宏建材有限公司 | 背书 | 浙江玉环永兴村镇银行 | 100,000.00 | 希杰荣庆物流供应链有限公司 |
| 24764539 | 2017-12-14 | 2018-6-14 | 淄博琛都经贸有限公司 | 背书 | 天津市北辰村镇银行普东支行 | 200,000.00 | 青岛金瀚盛航国际物流有限公司 |
| 32281906 | 2017-8-24 | 2018-2-24 | 河南大河新型建材有限公司 | 背书 | 贵州乌当农村商业银行股份有限公司 | 100,000.00 | 潍坊恒丰化工有限公司 |
| | | 合计 | | | | 5,718,892.17 | |

未终止确认原因：出于谨慎起见，公司对已背书转让的票据中，出票行存在评级展望为负以及查询不到评级情况的未终止确认。

(3) 截止 2017 年 12 月 31 日账面应收票据的风险转移及期后兑付情况；

截至 2018 年 4 月 26 日，除 192 万票据仍未到期，其他应收票据已经到期，相关风险已经转移。

(4) 结合公司销售政策及结算方式，分析公司报告期内应收票据、应收账款增加的原因。

公司报告期内应收账款增加的原因：主要是本期销售收入增加，赊销额相应增加。其中国外客户期末应收账款较期初增加 1908 万元、国内客户增加 1919 万元。国内客户一般信用期为 1-3 个月，多数客户次月回款；部分国外客户采用信用证方式结算货款，一般结算周期 3 个月。

公司报告期内应收票据增加的原因：公司销售产品回款中银行承兑汇票占据大部分，本期销售收入增加，银行承兑汇票回款相应增多，一般承兑期为 6 个月。



此页无正文。

