

关于对康欣新材料股份有限公司
重大资产购买预案信息披露的问询函中
有关财务会计问题的专项说明

关于对康欣新材料股份有限公司 重大资产购买预案信息披露的问询函中 有关财务会计问题的专项说明

众环专字(2018)011395号

康欣新材料股份有限公司:

我们根据上海证券交易所上证公函[2018]0598号《关于对康欣新材料股份有限公司重大资产购买预案信息披露的问询函》的要求,对涉及标的公司连城县朝翔竹木有限公司(以下简称“朝翔竹木”)的相关问题进行补充说明。由于对朝翔竹木的审计工作尚未结束,我们的补充说明是基于朝翔竹木未经审计的财务数据进行的。朝翔竹木的责任是提供真实、合法、完整的合同、凭证及账簿等相关资料。

现将相关问题补充说明如下:

问题一、预案披露,公司通过将本次重组与4月28日协议受托管理的鑫隆竹业合并计算,使得标的营业收入占到公司的50.02%,达到重大资产重组标准。请公司:(4)结合和其昌、朝翔竹木的经营均未经审计的情况,请公司补充披露营业收入是否存在下调的风险,是否会进一步导致无法构成重大资产重组。请财务顾问、会计师和律师发表意见。

回复说明:

由于截至本专项说明签署日,本所以对朝翔竹木财务报表审计工作尚在进行中,供应商、客户实地走访核查等相关工作尚未结束,本所认为:朝翔竹木可能存在经审计确认后的营业收入低于预案披露数的风险,如果朝翔竹木经审计的2017年度营业收入下调,使本次交易标的公司合计营业收入低于上市公司同期营业收入的50%,将导致本次交易无法构成重大资产重组。

问题四、预案披露,和其昌和朝翔竹木2016年-2017年业绩存在爆发式增长,2017年营业收入同比增长137%、204%,和其昌净利润同比增长789%,朝翔竹木利润更是扭亏为盈。请公司:(1)补充披露两公司最近一期经营和财务数据,以及两年一期扣除非经常性损益后的利润情况;(2)结合两公司2016年-2017年的细分行业情况、同行业可比上市公司情况、在手订单情况、销售情况、毛利率变动情况等,说明公司净利润大幅增长的合理性;请财务顾问和会计师发表意见。

回复说明：

（一）补充披露两公司最近一期经营和财务数据，以及两年一期扣除非经常性损益后的利润情况；

朝翔竹木提供的最近两年一期的财务数据如下：

（1）最近两年简要资产负债表数据

单位：元

项目	2018/3/31	2017/12/31	2016/12/31
资产总计	34,095,043.05	38,393,638.42	32,173,874.85
负债合计	21,467,062.88	28,519,320.70	24,360,177.14
股东权益合计	12,627,980.17	9,874,317.72	7,813,697.71
资产负债率	62.96%	74.28%	75.71%

注：以上数据未经审计

（2）最近两年简要利润表数据

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度
营业收入	30,543,773.48	108,131,472.74	35,566,475.90
营业成本	28,207,433.52	105,963,257.01	40,346,940.60
净利润	1,952,277.72	2,060,620.01	-3,508,848.53
扣非后净利润	1,541,277.72	1,481,342.40	-5,421,248.53

注：以上数据未经审计

（二）结合两公司2016年-2017年的细分行业情况、同行业可比上市公司情况、在手订单情况、销售情况、毛利率变动情况等，说明公司净利润大幅增长的合理性；

（1）行业情况

朝翔竹木下游客户主要为集装箱制造企业。2016年至2017年，主导产品集装箱底板由于航运业务的复苏导致了对产品需求的增长，朝翔竹木抓住下游需求增大带来的发展机遇从而达成销量大幅增长、单价略有上升的局面。朝翔竹木上游客户主要为福建省内竹区农户。福建省竹林资源丰富，面积占全国首位，竹林为一种永续利用型林分，每年都有产品产出。

公司所在地竹木资源（主要原材料）和劳动力资源稳定，公司运营成本较低。

朝翔竹木通过近 10 年在集装箱竹木底板领域的产品研发及技术创新，形成了具备差异化竞争能力的产品，其产品具有成本低、质量可靠的特点。同时，朝翔竹木近年结构调整成效显著，通过积极服务大客户，与下游大客户中集集团的合作更加紧密，相应订单增长较快。

(2) 同行业营业收入变动情况对比

与同行业上市公司营业收入变动情况对比如下：

单位：元

证券代码	证券简称	2017 年度 营业收入	2016 年度 营业收入	同比增长
000039.SZ	中集集团	76,299,930,000.00	51,111,652,000.00	49%
000910.SZ	大亚圣象	7,048,258,292.10	6,531,376,106.65	8%
002043.SZ	兔宝宝	4,119,558,474.48	2,677,012,260.84	54%
600076.SH	康欣新材	1,818,105,951.95	1,307,514,421.88	39%
002631.SZ	德尔未来	1,600,287,780.35	1,131,554,825.08	41%
601996.SH	丰林集团	1,301,689,974.57	1,249,087,820.79	4%
平均值		15,364,638,412.24	10,668,032,905.87	44%
中位数		2,968,832,213.22	1,992,263,341.36	49%
朝翔竹木		108,131,472.74	35,566,475.90	204%

注：以上数据取自 Wind 资讯。

朝翔竹木 2017 年营业收入 108,131,472.74 元，较 2016 年营业收入增长 204%。同比增长高于同行业上市公司中位数，主要系朝翔竹木专注于竹木复合集装箱底板这一细分领域，全球海洋运输景气与否将对其经营情况产生重大影响。根据上海国际航运研究中心研究报告显示，受益于全球经济增速企稳，全球贸易环境有所改善，国际集装箱市场环境回暖升温，全球主要集装箱港口吞吐量增速表现亮眼，2017 年全球前 20 的集装箱港口完成集装箱吞吐量 3.35 亿 TEU，同比增速为 5.6%。根据海关总署的统计显示，2017 年我国货物贸易进出口总值 27.79 万亿元人民币，比 2016 年增长 14.2%，扭转了此前连续两年下降的局面。

(3) 销量与订单情况

朝翔竹木属于依照订单生产，其销售增长主要依赖充足的订单，报告期内，朝翔竹木销售订单及销售情况如下：

公司	类别	2017 年度	2016 年度	同比增长
朝翔竹木	集装箱底板销售订单（立方米）	28,545.83	11,312.47	152%
	销售收入（元）	108,131,472.74	35,566,475.90	204%
	平均价格（元/立方米）	3,788.00	3,144.01	21%

注：以上数据未经审计

根据上表可知，2017 年朝翔竹木销售收入 108,131,472.74 元，较 2016 年销售收入增长 204%，主要系销售订单的大幅增长所致。朝翔竹木按照下游客户订单来制定生产计划，下游行业的复苏导致销售订单的大幅增加。2017 年朝翔竹木销售订单为 28,545.83 立方米，较 2016 年销售订单增长 152%。另外，由于受到需求扩大的影响，2017 年朝翔竹木产品的平均销售单价上升 21%。综上，朝翔竹木 2017 年销售订单充足，销售情况较佳。

（4）毛利率变动情况

最近两年标的公司毛利率变动情况：

公司	2017 年度	2016 年度
朝翔竹木	10.53%	6.02%

注：以上数据未经审计

2017 年朝翔竹木毛利率较 2016 年有所增长，主要系受整体行业复苏影响，2017 年朝翔竹木的主要产品竹木复合集装箱底板销量及单价均有所上升。随着产销量上升，规模化效应逐步显现，进一步降低产品单位成本。

本所认为：报告期内，朝翔竹木主要利润来源于集装箱底板的生产、销售，该业务受下游航运业影响较大，2016 及 2017 年度下游市场环境整体向好，朝翔竹木整体经营策略与管理水平有所优化，朝翔竹木 2017 年营业收入及净利润较 2016 年产生较大幅度的增长具有合理性。目前本所对朝翔竹木的审计工作、供应商及客户实地走访核查等相关工作均尚未完成，最终的财务数据以本所出具的审计报告为准。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）



中国 武汉

中国注册会计师



中国注册会计师



2018 年 6 月 5 日



营业执照

5-3
(副本)

统一社会信用代码 91420106081978608B

名称 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

主要经营场所 武汉市武昌区东湖路169号2-9层

执行事务合伙人 石文先;

成立日期 2013年11月06日

合伙期限 长期

经营范围 ; 审查企业会计报表, 出具审计报告; 验证企业资本, 出具验资报告; 办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务, 出具有关报告; 基本建设年度财务决算审计; 代理记账; 会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训; 法律、法规规定的其他业务。(许可项目、经营期限与许可证核定的项目、期限一致)



登记机关



2018年 03 月 02 日

重要提示: 企业应于每年1月1日—6月30日公示上一年的年度报告, 公示途径: 国家企业信用信息公示系统(湖北) <http://hb.gsxt.gov.cn/>。

证书序号: NO. 026571

说明

1. 《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批, 准予执行注册会计师法定业务的凭证。
2. 《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
3. 《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
4. 会计师事务所终止, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关

二〇一三年八月十日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书



名称: 中审众环会计师事务所
(合伙)

主任会计师: 石文先

办公场所: 湖北省武汉市武昌区东湖路169号
2-9-9层

组织形式: 特殊普通合伙

会计师事务所编号: 42010005

注册资本(出资额): 鄂财会发[2013]25号

批准设立文号: 2013年10月28日

批准设立日期:

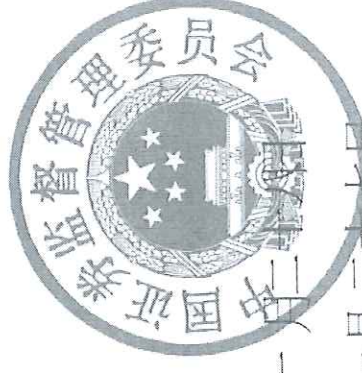
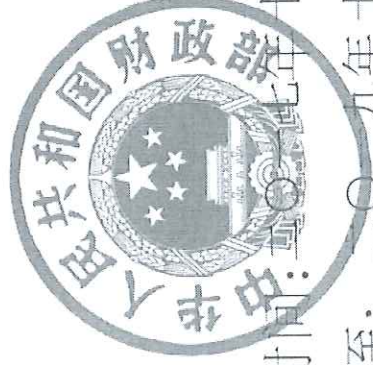


证书序号: 000112

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查, 批准
中审众环会计师事务所(特殊普通合伙) 执行证券、期货相关业务。

首席合伙人: 石文先



证书号: 53

发证时间: 二〇一〇年十一月二十七日

证书有效期至: 二〇一〇年十一月二十七日



年度检验登记
Annual Renewal Registration

姓名: 王明强
Sex: 男
出生日期: 1979-10-30
工作单位: 众环海华会计师事务所(特殊普通合伙)
身份证号: 420103781030441
执业证书号: 420103781030441

王明强

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



2017年 9月 30日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书 检验合格 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



2015年 09月 08日

证书编号: 420100059945
No. of Certificate

批准注册协会: 湖北省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2002 年 07 月 11 日
Date of Issuance

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from



2015年 9月 1日

同意调入
Agree the holder to be transferred to



2015年 9月 1日

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日
y m d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日
y m d



姓名: 夏才来
Sex: 男
出生日期: 1975-08-20
工作单位: 众环海华会计师事务所有限公司
身份证号码: 4201000311685



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



2012年05月03日

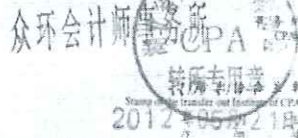
证书编号: 4201000311685

批准注册协会: 湖北省注册会计师协会

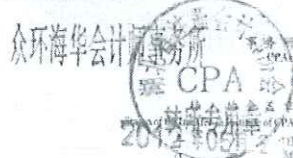
发证日期: 2011年7月10日

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

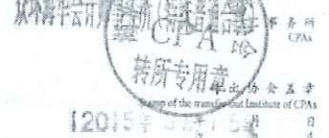


同意调入: 夏才来
Agree the holder to be transferred to



注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from



同意调入
Agree the holder to be transferred to



夏才来 120100059734
2017年已通过
湖北省注册会计师协会



验证证书真实有效

证书编号: 4201000311685

批准注册协会: 湖北省注册会计师协会

发证日期: 2011年7月10日

