

海通证券股份有限公司

关于

江苏海伦石化有限公司  
报告期业绩真实性  
之专项核查报告

独立财务顾问



海通证券股份有限公司  
HAITONG SECURITIES CO., LTD.

签署日期：二零二零年三月

## 中国证券监督管理委员会：

根据贵会第 200239 号《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》及附件的要求，独立财务顾问海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”或“独立财务顾问”）对江苏海伦石化有限公司（以下简称“海伦石化”或“公司”）2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-8 月（以下简称“报告期”）业绩真实性进行了专项核查，具体核查情况汇报如下：

如无特殊说明本专项核查报告中所述的词语或简称与《江苏三房巷实业股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》中“释义”所定义的词语或简称具有相同的涵义。

## 一、公司基本情况和业务介绍

### （一）公司注册地、组织形式和股权结构情况

江苏海伦石化有限公司原名江苏海伦化学有限公司，原系于 2003 年 1 月经江苏省对外贸易经济合作厅以苏外经贸资（2003）52 号文批准、江苏省人民政府以商外资苏府资字[2013]46956 号《中华人民共和国外商投资企业批准证书》批准设立，由印尼国际棉业有限公司设立的外商独资企业，公司成立于 2003 年 5 月 28 日。

经过历次股权转让、企业组织形式变更，公司于 2009 年经江苏省商务厅以苏商资审字[2009]第 20084 号批复批准，变更为内资企业，企业类型变更为有限公司（法人独资）私营，公司股东变更为江苏三房巷集团有限公司。

经过历次增资，截至 2016 年 12 月 31 日止，公司注册资本人民币 300,000.00 万元，由江苏三房巷集团有限公司认缴，实收资本人民币 292,850.00 万元。

2019 年 4 月，公司股东江苏三房巷集团有限公司名称变更为三房巷集团有限公司，三房巷集团有限公司缴足认缴的注册资本，公司实收资本增加至人民币 300,000.00 万元。三房巷集团有限公司将持有的公司 1% 股权（计人民币 3,000.00 万元）转让给江苏三房巷国际贸易有限公司，此次变更后，公司各股东出资额及出资比例如下：

股东名称	注册资本（万元）		实收资本（万元）		出资方式
	认缴出资	比例（%）	出资额	比例（%）	
三房巷集团有限公司	297,000.00	99.00	297,000.00	99.00	货币
江苏三房巷国际贸易有限公司	3,000.00	1.00	3,000.00	1.00	货币
<b>合计</b>	<b>300,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>300,000.00</b>	<b>100.00</b>	

此次变更后，公司实收资本已经天衡会计师事务所（特殊普通合伙）江阴分所审验并出具天衡澄验字（2019）00003 号验资报告。

2019 年 5 月，经全体股东决议通过，公司以存续分立的方式分立为两家公司，即江苏海伦石化有限公司（存续公司）与江阴三伦化纤贸易有限公司（新设公司），分立后，存续公司即海伦石化注册资本为人民币 30,000.00 万元，其中三房巷集团有限公司以货币形式出资人民币 29,700.00 万元，江苏三房巷国际贸易有限公司以货币形式出资人民币 300.00 万元，分立后，海伦石化各股东出资额及出资比例如下：

股东名称	注册资本（万元）		实收资本（万元）		出资方式
	认缴出资	比例（%）	出资额	比例（%）	
三房巷集团有限公司	29,700.00	99.00	29,700.00	99.00	货币
江苏三房巷国际贸易有限公司	300.00	1.00	300.00	1.00	货币
<b>合计</b>	<b>30,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>30,000.00</b>	<b>100.00</b>	

2019 年 6 月，公司全体股东决议通过将公司注册资本从人民币 30,000.00 万元增加至人民币 310,000.00 万元。其中，三房巷集团有限公司增资人民币 258,600.00 万元，出资方式为货币；江苏三房巷国际贸易有限公司增资人民币 21,400.00 万元，货币出资人民币 700.00 万元，实物（房产）、土地使用权出资人民币 20,700.00 万元。此次增资后，公司各股东出资额及出资比例如下：

股东名称	注册资本（万元）		实收资本（万元）		出资方式
	认缴出资	比例（%）	出资额	比例（%）	
三房巷集团有限公司	288,300.00	93.00	288,300.00	93.00	货币
江苏三房巷国际贸易有限公司	21,700.00	7.00	21,700.00	7.00	货币、实物（房产）、土地使用权
<b>合计</b>	<b>310,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>310,000.00</b>	<b>100.00</b>	

此次增资后，公司实收资本已经天衡会计师事务所（特殊普通合伙）江阴分所审验并出具天衡澄验字[2019]00008 号验资报告。

2019 年 7 月，经公司全体股东决议通过，三房巷集团有限公司将持有的海

伦石化 2.50%股权转让给上海优常企业管理中心（有限合伙），另将持有的海伦石化 2.00%股权转让给上海休玛企业管理中心（有限合伙）。本次股权转让后，公司各股东出资额及出资比例如下：

股东名称	注册资本（万元）		实收资本（万元）		出资方式
	认缴出资	比例（%）	出资额	比例（%）	
三房巷集团有限公司	274,350.00	88.50	274,350.00	88.50	货币
江苏三房巷国际贸易有限公司	21,700.00	7.00	21,700.00	7.00	货币、实物（房产）、土地使用权
上海优常企业管理中心（有限合伙）	7,750.00	2.50	7,750.00	2.50	货币
上海休玛企业管理中心（有限合伙）	6,200.00	2.00	6,200.00	2.00	货币
<b>合计</b>	<b>310,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>310,000.00</b>	<b>100.00</b>	

公司现持有统一社会信用代码为 913202817487085786 的营业执照。

截至 2019 年 8 月 31 日止，公司注册资本为人民币 310,000.00 万元，注册地址：江阴市临港街道润华路 20 号，母公司为三房巷集团有限公司。

营业期限：2003 年 05 月 28 至 2053 年 05 月 27 日。

公司业务性质和主要经营活动：公司属化工行业，公司及子公司主要产品为瓶级聚酯切片及精对苯二甲酸（PTA）。

## （二）合并财务报表范围

2019 年 1-8 月纳入合并财务报表范围的子公司共 8 户，具体包括：

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例（%）	表决权比例（%）
江苏兴业塑化有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
江阴兴佳塑化有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
江阴兴宇新材料有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
江阴兴泰新材料有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
江阴三房巷经贸有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
江苏三房巷国际储运有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
江阴市三润冷却水工程有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
柏康贸易有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00

### （三）海伦石化业务概述

海伦石化主要从事瓶级聚酯切片与 PTA 的生产和销售，主要产品为瓶级聚酯切片与 PTA。

海伦石化主要产品性能及用途说明如下：

产品名称	性能概述	用途说明
瓶级聚酯切片	瓶级聚酯切片是由 PTA 和 MEG 经过缩聚产生。瓶级聚酯切片外观为米粒状，品种多，是连接石化产品和多个行业产品的一个重要中间产品。	广泛应用于饮料包装、食品包装、医药包装、化妆品包装等领域。
精对苯二甲酸（PTA）	PTA 产品以 PX 为原料，液相氧化，再经加氢精制、结晶、分离、干燥形成的重要的大宗有机原料之一，产品为白色晶体或粉末。	用于生产聚酯纤维、聚酯薄膜和瓶级聚酯切片，广泛应用于化学纤维、轻工、电子、建筑等国民经济的各个方面。

### （四）海伦石化报告期各期业绩情况

单位：万元

项目	2019 年 1-8 月	2018 年度	2017 年度
营业收入	1,501,193.46	2,258,586.83	1,767,740.12
减：营业成本	1,329,521.78	2,032,428.60	1,727,611.65
综合毛利额	171,671.68	226,158.23	40,128.47
税金及附加	2,579.41	3,947.67	1,976.82
销售费用	26,279.78	28,164.13	18,702.02
管理费用	2,756.46	2,631.06	1,775.79
财务费用	51,398.57	84,511.88	22,836.69
其中：利息支出	41,900.51	63,437.66	52,588.66
汇兑损益	13,337.74	23,194.59	-29,502.12
其他	-2,232.10	13,822.48	-2,655.70
利润总额	90,889.56	93,081.01	-2,507.16
减：所得税费用	25,174.85	23,472.26	-420.75
净利润	65,714.71	69,608.75	-2,086.40

## 二、业绩真实性核查的范围和方法

### （一）核查范围

本次专项核查的范围为：海伦石化报告期各期收入真实性、成本费用及负债

完整性、主要资产存在性及真实性等。

## （二）核查方法

本次核查采用的核查方法包括但不限于访谈、检查、函证、分析性程序、实地走访等，具体核查情况如下：

### 1、营业收入核查

（1）了解海伦石化销售与收款相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到有效执行；并选取关键的控制点执行控制测试程序，测试相关内部控制的执行有效性；

（2）检查主要的销售合同，识别与商品所有权上的主要风险和报酬转移相关的条款，评价海伦石化的收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；

（3）结合应收账款函证程序，以抽样方式向主要客户函证报告期各期销售额，以确认海伦石化收入的真实性；

（4）针对主要客户，执行访谈程序。了解客户的成立时间、从事的主要业务及规模、交易的商业逻辑合理性、与海伦石化的交易模式及规模，检查海伦石化是否存在虚假交易，并识别是否存在潜在的关联方、关联交易；了解部分经销商报告期各期末库存情况；

（5）结合应收账款的核查程序，检查海伦石化向客户收款的有关的银行流水及相关凭证，进一步判断销售收入是否真实、合理；

（6）对营业收入及毛利率实施分析程序，分析各年度、各产品、同行业情况、产销量等收入相关数据，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

（7）以抽样方式对报告期各期的营业收入进行细节测试，并取得海关进出口数据统计表与账面记录核对；

（8）对报告期各期营业收入执行截止测试。

### 2、营业成本核查

（1）了解和评价海伦石化采购与付款循环、生产与仓储循环关键内部控制

的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 以抽样方式选取供应商并执行函证程序，函证报告期各期交易金额、往来款余额等信息；

(3) 选取主要供应商进行实地走访，核查供应商是否与海伦石化存在关联关系，并了解交易的商业理由，确认采购业务的真实性等信息；

(4) 实施存货实地监盘程序；

(5) 执行实质性分析程序及计价测试，分析原材料采购价格波动合理性、产品单位成本波动的合理性、存货料工费占比情况，检查存货出入库单价和成本结转的准确性；

(6) 检查采购业务相关的支持性文件；

(7) 了解海伦石化成本核算相关方法，检查成本核算准确性，成本核算的一贯性；

(8) 执行销售出库截止测试、收入成本配比测试等，检查成本结转的准确性和完整性。

### 3、期间费用核查

(1) 了解和评价管理层与费用相关的关键内部控制设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 结合报告期各期费用的发生情况，执行分析程序，包括：费用占当期营业收入的比例波动分析，费用明细分类的波动分析等，以判断各期费用发生及变动合理性；

(3) 对各期金额较大的费用入账凭证进行检查，判断各期费用入账的准确性和真实性；

(4) 将薪酬费用、折旧摊销等费用与相关资产负债科目增减变动额进行勾稽核对；

(5) 执行费用截止性测试，判断是否存在跨期的费用。

#### 4、资产核查

(1) 了解海伦石化报告期各期末各项资产科目核算内容和具体情况，判断是否符合企业会计准则的规定；

(2) 对海伦石化报告期各期末货币资金进行核查，包括了解内部控制和测试内部控制、获取开户清单、银行函证、检查大额资金流水等方式；

(3) 对海伦石化报告期各期末应收票据进行核查，包括对期末质押的应收票据向银行函证、监盘、检查相关合同、分析贴现背书的商业合理性等方式；

(4) 对海伦石化报告期各期末应收账款进行核查，包括了解和测试内部控制、函证、回款测试、账龄分析、周转率分析等方式；

(5) 对海伦石化报告期各期末存货进行核查，包括了解和测试内部控制、执行分析性程序、计价测试、配比测试、监盘、对报告期各期末存货进行减值测试等方式；

(6) 对海伦石化报告期各期末固定资产进行核查，包括获取各期末固定资产明细，核对相关资产的采购合同、资产登记证明等以验证长期资产的真实性，对报告期各期末固定资产折旧计提进行测试，执行监盘程序、函证质押资产信息等方式；

(7) 对海伦石化报告期各期末在建工程进行核查，包括了解并测试内部控制，获取在建工程台账，核对相关资产的采购合同、凭证资料等以验证在建工程的真实性，对报告期在建工程进行实地监盘，获取在建工程转固的依据等方式。

#### 5、负债核查

(1) 了解海伦石化报告期各期末各项负债科目核算内容和具体情况，判断是否符合企业会计准则的规定；

(2) 对海伦石化报告期各期末的银行借款执行细节测试，包括检查借款合同、借款条件、会计处理等；同时对报告期各期末银行借款余额进行函证，核实相关借款余额；

(3) 对海伦石化报告期各期末应付票据及应付账款执行函证程序，以核对



相关供应商的采购金额和应付款项余额；同时执行替代测试程序，包括检查采购合同、发票、付款资料和期后付款情况；检查材料暂估、费用预提是否完整；

(4) 对海伦石化报告期各期末长期应付款执行细节测试，包括检查合同、检查银行回单、了解长期应付款的产生原因。

### 三、业绩真实性核查的具体情况

#### (一) 报告期内营业收入核查

1、报告期内，海伦石化主营业务收入情况如下：

单位：万元

项目		2019年1-8月		2018年度		2017年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
瓶级聚酯切片	外销	539,139.99	36.09%	661,388.36	29.76%	467,509.50	26.61%
	内销	557,429.36	37.32%	760,198.29	34.21%	555,911.00	31.64%
PTA	外销	42,559.13	2.85%	62,983.83	2.83%	57,911.74	3.30%
	内销	343,138.51	22.97%	726,138.68	32.68%	668,771.44	38.07%
其他	外销	1,144.16	0.08%	1,953.48	0.09%	-	0.00%
	内销	10,355.41	0.69%	9,569.30	0.43%	6,617.65	0.38%
合计	外销	582,843.28	39.02%	726,325.67	32.68%	525,421.24	29.91%
	内销	910,923.28	60.98%	1,495,906.27	67.32%	1,231,300.08	70.09%
主营业务收入		<b>1,493,766.57</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,222,231.94</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,756,721.32</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，海伦石化境外销售地区情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-8月		2018年度		2017年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
亚洲	239,503.91	41.09%	215,382.77	29.65%	150,303.33	28.61%
美洲	147,215.41	25.26%	222,396.15	30.62%	4,238.85	0.81%
欧洲	76,884.47	13.19%	98,668.42	13.58%	218,897.01	41.66%
非洲	116,788.54	20.04%	184,443.76	25.39%	150,305.13	28.61%
其他	2,450.96	0.42%	5,434.57	0.75%	1,676.91	0.32%
合计	<b>582,843.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>726,325.67</b>	<b>100.00%</b>	<b>525,421.24</b>	<b>100.00%</b>

其中主要境外客户情况如下：

客户名称	注册地	主要经营地	主营业务
TRICON DRY CHEMICALS, LLC	美国	全球贸易商	贸易

客户名称	注册地	主要经营地	主营业务
POSCO INTERNATIONAL CORPORATION	韩国	南美洲/亚洲	贸易
MITSUI AND CO BENELUX S.A	比利时	比利时	贸易
VINMAR INTERNATIONAL LTD	美国	欧洲（非欧盟）， 南美洲，非洲	贸易
INBISCO SINGAPORE PTE.LTD	新加坡	新加坡/印度尼西亚	化工制造
GS GLOBAL	韩国	韩国	贸易
PT TIRTA INVESTAMA	印尼	印尼	饮料生产
MONTACHEM INTERNATIONAL INC	美国	美国	贸易
CRISTALPET S.A.	乌拉圭	乌拉圭	贸易
ITOCHU CORPORATION TOCQC SECTION	日本	东南亚	贸易

## 2、销售与收款循环相关的内部控制制度核查

（1）对企业管理部、销售部、仓储部、财务部等部门相关负责人员进行访谈，了解海伦石化所处行业的特点、销售与收款循环的内部控制流程以及各项关键的控制点，并取得海伦石化销售与收款循环相关的内部控制制度；

（2）对海伦石化境外销售业务执行穿行测试，了解境外销售内控设计和运行控制情况；

（3）在以上基础上选出关键控制节点对其进行控制测试，具体包括：抽取样本对合同或订单、销售出库、报关单、货运提单、发票、记账凭证、回款单据等关键控制点进行测试，核查公司的销售与收款相关的内部控制制度是否得到有效执行。

## 3、了解海伦石化收入确认政策

### （1）销售商品收入确认时间的具体判断标准

#### 1) 一般原则

标的公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；标的公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

## 2) 具体原则

① 内销：根据销售合同和销售订单，自提货物在货物离开厂区时确认收入，送达货物在客户方签收时确认收入。

② 外销：在货物发运离境后，完成出口报关手续并取得报关单据时确认收入。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

## 4、主要客户营业收入的函证情况

独立财务顾问对海伦石化主要客户的销售金额、期末应收账款余额进行函证，对主要客户营业收入函证情况如下：

### (1) 内销客户营业收入函证情况

单位：万元

项目	2019年1-8月	2018年度	2017年度
境内销售收入	910,923.28	1,495,906.27	1,231,300.08
发函金额	842,725.65	1,377,033.82	1,121,221.66
发函比例	92.51%	92.05%	91.06%
函证及替代测试程序确认金额	659,804.75	1,098,327.90	906,854.82
确认的内销金额占内销收入比重	72.43%	73.42%	73.65%

### (2) 外销客户营业收入函证情况

单位：万元

项目	2019年1-8月	2018年度	2017年度
境外销售收入	582,843.28	726,325.67	525,421.24
发函金额	398,730.70	510,215.85	312,885.01
发函比例	68.41%	70.25%	59.55%
函证及替代测试程序确认金额	298,625.63	383,400.49	217,898.08
确认的外销金额占外销收入比重	51.24%	52.79%	41.47%

## 5、主要客户实地走访情况

通过抽样方式，对主要客户进行实地走访以及电话、邮件访谈，访谈客户的交易金额及占营业收入的比例如下：

### (1) 内销客户访谈情况

单位：万元

项目	2019年1-8月	2018年度	2017年度
访谈内销客户数量（户）	37	37	30
访谈内销客户收入金额	615,380.28	1,019,737.39	823,217.43
海伦石化内销收入	910,923.28	1,495,906.27	1,231,300.08
访谈内销客户收入金额占内销总收入比例	67.56%	68.17%	66.86%

注：以上内销客户访谈情况包含对关联方客户的访谈

## （2）外销客户实地走访情况

单位：万元

项目	2019年1-8月	2018年度	2017年度
访谈外销客户数量（户）	10	9	9
访谈外销客户收入金额	237,458.23	248,443.32	154,580.57
海伦石化外销收入	582,843.28	726,325.67	525,421.24
访谈外销客户收入金额占外销总收入比例	40.74%	34.21%	29.42%

## 6、营业收入及毛利率的实质性分析程序

对于营业收入，独立财务顾问结合海伦石化产销情况及行业状况，分产品的分析了报告期各期营业收入的波动情况及原因，并对比了同行业可比公司的营业收入变动情况。对于毛利率，独立财务顾问从销售单价、单位成本的角度，分析了报告期各期毛利率的波动情况及变动原因；独立财务顾问将主要产品毛利率波动趋势与同行业可比公司可比产品毛利率对比，并分析了存在差异的原因及合理性。

## 7、营业收入截止测试、细节测试情况

### （1）报告期内营业收入细节测试情况

#### 1) 销售合同或订单检查

获取海伦石化报告期内销售明细表，选取报告期收入占比重大的客户，抽取销售合同或销售订单，检查销售合同或订单的产品信息、结算方式、风险报酬转移时点相关的合同条款。

#### 2) 客户签收单或提单查验

对于内销收入，以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、销售订单、销售发票、出库单及客户签收单等；对于外销收入，以抽样方式

检查销售合同、出口报关单、货运提单、销售发票等支持性文件；

3) 获取海伦石化报告期各期海关进出口数据统计表，与公司报告期各期外销收入金额进行核对，验证出口数据的真实性。

## (2) 报告期内营业收入截止测试情况

独立财务顾问对报告期各期末前后的账面营业收入，检查对应的客户签收单或提货单，对报告期各期末前后数天的客户签收信息，检查至营业收入明细账，评价营业收入是否在恰当期间确认。

## 8、核查结论

经核查，独立财务顾问认为，海伦石化的销售与收款相关的内部控制制度设计合理、运行有效；海伦石化收入核算符合企业会计准则的相关规定；海伦石化报告期各期对主要客户的营业收入真实、合理；海伦石化报告期各期营业收入及毛利率波动未见异常，其波动符合海伦石化实际情况和行业状况；海伦石化营业收入确认在恰当的会计期间，且确认的依据充分。

## (二) 报告期内营业成本核查

### 1、采购与付款循环、生产与仓储循环相关的内部控制制度核查

独立财务顾问通过以下方法了解并测试相关内部控制设计及运行的有效性：

(1) 对企业采购、生产、仓储、财务等部门相关负责人员进行访谈，了解海伦石化所处行业的特点、采购与付款循环、生产与仓储循环相关的内部控制流程以及各项关键的控制点，并取得海伦石化相关的内部控制制度；

(2) 检查采购订单或采购合同的生成与审批、货物签收、发票与付款等业务流程；对于生产与仓储循环，观察原材料出入库、产品生产、产成品出入库、盘点等业务流程，并执行穿行测试；

(3) 对采购与付款循环、生产与仓储循环关键的控制点执行控制测试，采购与付款循环包括但不限于检查若干笔采购订单或合同、货物签收单、采购发票、记账凭证、付款单等单据；生产与仓储循环包括但不限于检查原材料出入库单、

成本计算表、产成品出入库单等单据。

## 2、主要供应商核查程序

检查报告期各期主要供应商采购内容、采购金额变动等情况，报告期内海伦石化前五大供应商较为稳定，明细如下：

2017 年度，海伦石化对前 5 大供应商的采购金额和占比情况如下：

单位：万元

2017 年	供应商名称	关联关系	采购金额	采购金额占比
1	三房巷集团及其关联方	是	228,801.23	13.87%
2	MEGLOBALINTERNATIONALFZE	否	139,880.20	8.48%
3	MITSUBISHICORPORATION	否	59,606.35	3.61%
4	中国石油天然气股份有限公司	否	53,745.64	3.26%
5	中国石化化工销售有限公司	否	42,360.89	2.57%
合计			<b>524,394.30</b>	<b>31.79%</b>

2018 年度，海伦石化对前 5 大供应商的采购金额和占比情况如下：

单位：万元

2018 年	供应商名称	关联关系	采购金额	采购金额占比
1	三房巷集团及其关联方	是	177,949.41	9.23%
2	MITSUBISHICORPORATION	否	165,263.58	8.57%
3	ITOCHUCORPORATION TOKQASECTION	否	110,943.90	5.75%
4	MEGLOBALINTERNATIONALFZE	否	109,589.25	5.68%
5	中国石化化工销售有限公司	否	86,638.92	4.49%
合计			<b>650,385.05</b>	<b>33.72%</b>

2019 年 1-8 月，海伦石化对前 5 大供应商的采购金额和占比情况如下：

单位：万元

2019 年 1-8 月	供应商名称	关联关系	采购金额	采购金额占比
1	三房巷集团及其关联方	是	160,062.13	12.45%
2	中国石化化工销售有限公司	否	95,942.49	7.46%
3	ITOCHUCORPORATION TOKQASECTION	否	74,902.15	5.83%
4	MEGLOBALINTERNATIONALFZE	否	60,374.28	4.70%
5	MITSUBISHICORPORATION	否	57,455.39	4.47%
合计			<b>448,736.44</b>	<b>34.91%</b>

## 3、主要供应商关联关系情况核查

报告期内，海伦石化向三房巷集团及关联方的采购金额如下：

单位：万元

单位名称	2019年1-8月	2018年度	2017年度
江苏三房巷国际贸易有限公司	58,781.64	108,866.63	154,522.85
江苏兴业聚化有限公司	56,958.36	5,483.57	1,373.86
三房巷集团有限公司	31,345.51	53,844.84	63,166.38
江阴海伦化纤有限公司	6,878.36	15.10	3.85
江阴新源热电有限公司	4,320.23	5,446.39	6,201.98
江阴华美特种纤维有限公司	1,116.17	1,519.80	1,510.13
江阴三利污水处理有限公司	293.41	418.14	414.74
江苏三仁能源有限公司	206.87	1,192.87	1,319.98
江阴三房巷金属门窗有限公司	122.50	251.35	197.53
江阴华怡聚合有限公司	22.37	18.36	3.06
江阴兴盛塑化有限公司	7.07	805.43	2.39
江阴华星合成有限公司	4.68	25.99	21.07
江苏三房巷薄膜有限公司	3.54	-	-
江阴运伦化纤有限公司	1.04	10.70	2.00
江阴新伦化纤有限公司	0.15	21.46	2.04
江阴博伦化纤有限公司	0.15	4.26	0.59
江阴华盛聚合有限公司	0.10	1.87	0.19
江阴丰华合成纤维有限公司	-	22.64	4.52
江苏三房巷实业股份有限公司	-	-	54.06
<b>合计</b>	<b>160,062.13</b>	<b>177,949.41</b>	<b>228,801.23</b>

主要供应商与海伦石化是否存在关联关系的核查如下：

(1) 获取海伦石化控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员名册，并获取其任职情况和对外投资情况；

(2) 对国内主要供应商通过全国企业信用信息公示系统、企查查等公开途径查询工商登记信息；对国外主要供应商进行访谈程序，以确认是否与海伦石化存在关联关系。

#### 4、供应商函证程序

对海伦石化报告期各期采购金额函证情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-8月	2018年度	2017年度
采购总额（不含税）	1,285,328.90	1,928,820.44	1,649,811.88
发函金额	749,174.77	1,079,929.44	841,759.75
发函比例	58.29%	55.99%	51.02%
函证及替代测试程序确认金额	652,391.43	734,971.59	505,105.84
确认的主要原材料采购金额占采购比重	50.76%	38.10%	30.62%

#### 5、对主要供应商执行访谈程序

独立财务顾问对海伦石化的主要供应商进行了访谈，了解供应商的成立时间、从事的主要业务及规模、交易的商业逻辑合理性、与海伦石化的交易模式及规模。执行访谈程序的主要供应商与海伦石化的交易金额及占采购总额的比例如下：

单位：万元

项目	2019年1-8月	2018年度	2017年度
访谈供应商数量（户）	14	14	14
访谈供应商采购金额	645,610.83	828,429.52	597,715.65
采购总额（不含税）	1,285,328.90	1,928,820.44	1,649,811.88
占当期材料采购比例	50.23%	42.95%	36.23%

注：以上供应商访谈情况包含对关联方供应商的访谈。

#### 6、存货真实性和存货跌价准备计提核查

独立财务顾问核查了海伦石化报告期各期末存货盘点的书面记录，并实地监盘了存货报告期各期末库存，结合账面存货数据，检查了存货真实性；在监盘过程中核对存货数量的同时关注存货状态，监盘过程中未发现明显变质、毁损等存货，未发现存在重大盘盈、盘亏的情况，结合存货有效期、库龄情况以及执行分析性程序复核了海伦石化报告期各期末存货账面价值与可变现净值。

#### 7、实质性分析程序和计价测试

独立财务顾问实施了实质性分析程序，包括原材料价格的波动趋势分析、主要产品的单位成本波动分析、生产成本料工费占比波动分析、存货周转率波动分析等；另外对存货执行计价测试程序，抽查公司主要原材料领用、库存商品发出等进行计价测试，以判断公司成本计价原则是否与其制定的会计政策保持一致、并保持了一贯性原则；

8、检查采购业务相关的支持性文件，包括采购合同、入库单、发票、付款单据等；

9、了解海伦石化成本核算相关的会计政策和核算方法，了解相关生产工艺；取得并复核海伦石化成本计算表，检查投入产出比，检查成本核算合理性；

10、执行销售出库截止测试、收入成本配比测试等程序，检查成本结转的准确性和完整性。



## 11、核查结论

经核查，独立财务顾问认为，海伦石化的采购与付款、生产与仓储相关的内部控制制度设计合理、运行有效；主要供应商及向主要供应商的采购业务真实存在，具有商业逻辑；存货计价方法合理；成本核算准确、完整。

### (三) 报告期内期间费用核查

1、报告期内，海伦石化期间费用情况见下：

单位：万元

项目	2019年1-8月		2018年度		2017年度	
	金额	占收入比例 (%)	金额	占收入比例 (%)	金额	占收入比例 (%)
销售费用	26,279.78	1.75	28,164.13	1.25	18,702.02	1.06
管理费用	2,756.46	0.18	2,631.06	0.12	1,775.79	0.10
财务费用	51,398.57	3.42	84,511.88	3.74	22,836.69	1.29
<b>合计</b>	<b>80,434.81</b>	<b>5.36</b>	<b>115,307.06</b>	<b>5.11</b>	<b>43,314.50</b>	<b>2.45</b>

2、销售费用、管理费用核查

报告期内，销售费用构成如下：

单位：万元

项目	2019年1-8月发生额	2018年度发生额	2017年度发生额
出口海运费及佣金	13,737.28	15,148.23	8,002.54
国内运输及装卸费	11,182.45	11,932.14	9,535.86
保险费	928.24	513.66	524.01
职工薪酬	220.43	357.78	323.97
邮件费	16.88	16.75	54.79
差旅费	17.13	13.03	6.46
其他	177.36	182.53	254.39
<b>合计</b>	<b>26,279.78</b>	<b>28,164.13</b>	<b>18,702.02</b>

报告期内，管理费用构成如下：

单位：万元

项目	2019年1-8月发生额	2018年度发生额	2017年度发生额
职工薪酬	980.53	1,240.93	1,094.26
业务招待费	615.71	310.02	8.78
保险费	259.62	357.79	275.97
咨询及中介机构费	131.54	43.37	43.61
房产及土地交易有关费用	452.74	0.00	0.00

项目	2019年1-8月发生额	2018年度发生额	2017年度发生额
化工园区清障费	0.00	170.00	0.00
物业费	29.62	14.73	10.50
租赁费	21.89	32.83	32.83
邮电费	16.69	26.31	33.70
其他管理费用	248.13	435.08	276.14
<b>合计</b>	<b>2,756.46</b>	<b>2,631.06</b>	<b>1,775.79</b>

报告期各期，海伦石化销售费用、管理费用占当期营业收入的比例分别为1.93%、1.37%、和1.16%，占比较小，较为稳定，与海伦石化的经营规模相匹配。

针对海伦石化销售费用、管理费用执行的主要核查程序如下：

- (1) 获取海伦石化报告期各期间的管理费用、销售费用明细表；
- (2) 将管理费用、销售费用与其他年度进行纵向对比，分析变动是否合理；
- (3) 将管理费用、销售费用与年度内各月发生进行横向对比，分析费用的变动是否合理，如：每月均有发生的费用出现个别月份未发生或远远低于其他月份，或者间隔时间较长结算的费用未及时结算的原因；
- (4) 分析管理费用、销售费用各费用率的合理性，如：运输费、佣金、人工成本、业务招待费等费用占收入的比例，其变动是否公司销售规模变动一致，以及变动比例的合理性；关注了各项与生产成一定比例关系的费用明细的异动；
- (5) 核查海伦石化管理费用、销售费用明细中是否存在不符合往年常态的项目；
- (6) 结合海伦石化的业务特点，将大额明细费用率与同行业进行对比分析；
- (7) 实施截止测试，重点核查期后费用有无跨期、申报期各期费用有无跨期；检查海伦石化预付款项、其他应收款、其他应付款等的核算内容及余额情况，了解大额余额的业务背景及相关业务资料，确定海伦石化是否存在应计未计或延迟结转成本费用的情况。
- (8) 抽测管理费用、销售费用的相关凭证，检查费用的发票和付款单据，检查费用真实性，并复核公司对于费用的会计处理是否准确；
- (9) 核查结论

经核查，独立财务顾问认为，海伦石化报告期各期的销售费用、管理费用真实、完整；相关费用归集、分类准确；各费用变动符合公司实际情况，销售费用、管理费用相关科目的核算符合企业会计准则的规定。

### 3、财务费用核查

报告期内，财务费用构成如下：

单位：万元

项目	2019年1-8月		2018年度		2017年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
利息支出	41,900.51	81.52	63,437.66	75.06	52,588.66	230.28
利息收入	-6,661.66	-12.96	-6,354.93	-7.52	-3,365.45	-14.74
汇兑损益	13,337.74	25.95	23,194.59	27.45	-29,502.12	-129.19
手续费及其他	2,821.99	5.49	4,234.56	5.01	3,115.60	13.64
<b>合计</b>	<b>51,398.57</b>	<b>100.00</b>	<b>84,511.88</b>	<b>100.00</b>	<b>22,836.69</b>	<b>100.00</b>

报告期各期，海伦石化财务费用占当期营业收入的比例分别为 3.42%、3.74% 和 1.29%，财务费用主要构成为利息支出和汇兑损益。海伦石化有息负债金额较高，报告期各期利息支出金额较大。海伦石化汇兑损益金额受人民币对美元汇率波动影响，报告期各期变动较大，海伦石化外币金融负债较高，2017 年度人民币对美元升值，产生较大的汇兑收益，2018 年度和 2019 年 1-8 月人民币对美元贬值，产生较大的汇兑损失。

针对海伦石化财务费用执行的主要核查程序如下：

(1) 检查借款合同、分析合同条款，向银行函证报告期各期末借款余额等信息；

(2) 检查借款还款凭证、银行单据，对利息金额进行重新计算，检查账面记录费用发生额是否准确，并复核公司对于费用的会计处理是否准确；

(3) 结合汇率波动情况和各月末外币货币性项目的余额，分析账面各月汇兑损益金额的合理性；

(4) 执行费用截止性测试程序，检查期后发生的费用是否存在跨期，费用入账是否完整性。经核查，独立财务顾问认为，海伦石化报告期各期财务费用真

实、完整，与其实际情况相符。

#### (5) 核查结论

经核查，独立财务顾问认为，海伦石化报告期各期的财务费用真实、完整；相关费用归集、分类准确；各费用变动符合公司实际情况，财务费用相关科目的核算符合企业会计准则的规定。

#### (四) 资产核查

报告期各期末主要资产情况如下：

单位：万元

项目	2019年8月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
货币资金	457,745.55	365,408.88	310,646.72
应收票据及应收账款	195,198.22	285,727.40	339,108.98
其他应收款	555,172.83	663,415.79	589,712.94
存货	174,622.75	212,668.11	168,375.72
固定资产	398,607.28	388,461.54	406,186.22
资产总计	1,943,750.59	2,029,800.22	1,993,458.61
主要资产占资产总额比例	91.64%	94.38%	91.00%

##### 1、货币资金核查

(1) 取得并检查海伦石化与货币资金相关的内部控制制度文件，评价相关内部控制设计，并对其运行有效性进行测试；

(2) 对海伦石化报告期各期末库存现金进行盘点，确认其库存现金余额的真实性、准确性；

(3) 获取海伦石化已开立银行账户清单，与账面各银行账户进行比对，确认公司账户的真实性和完整性；

(4) 对报告期各期末全部银行账户余额进行函证，包括期末存在但余额为零的账户及报告期内撤销的账户，验证报告期各期末银行存款及其他货币资金余额真实性、准确性及其受限情况

发函及回函情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-8月	2018年度	2017年度
货币资金余额（不包含库存现金）	457,724.20	365,400.52	310,642.26
发函金额	457,724.20	365,400.52	310,642.26
发函比例	100%	100%	100%
回函金额	457,724.20	365,400.52	310,642.26
回函比例	100%	100%	100%

（5）获取报告期各期末资产负债表日所有银行账户对账单，检查公司银行存款日记账余额与银行对账单余额是否一致；执行银行流水与账面记录双向核对工作，对相关银行流水的交易背景、审批记录、原始凭证和会计记录进行核对与分析；

（6）获取报告期各期末应付票据及信用证的开立协议，检查报告期各期末承兑保证金、信用证保证金的真实性、准确性，并通过函证程序确认其他货币资金的受限情况。

经核查，独立财务顾问认为，海伦石化报告期各期末货币资金余额真实、准确。

## 2、应收票据核查

（1）选取样本检查承兑票据收取、背书、贴现业务与票据备查簿、账面记录是否一致。包括但不限于检查收款收据、销售合同、款项申请单、票据流转签章、被背书人签收记录等原始单据文件，分析贴现背书的商业合理性；

（2）监盘库存票据，并与应收票据备查簿有关内容进行核对，同时对质押票据执行银行函证程序。

经核查，独立财务顾问认为，海伦石化报告期各期末应收票据余额真实、准确。

## 3、应收账款核查

（1）对海伦石化管理层和财务负责人访谈，了解海伦石化与应收账款相关的内部控制制度，包括收入确认、信用政策、坏账计提政策等，评价相关内部控

制设计的合理性，并对其运行有效性进行测试；

（2）执行分析性程序，结合营业收入分析应收账款、预收账款报告期内波动的合理性，计算应收账款周转率并与以前年度对比，检查是否存在重大异常；

（3）以抽样方式选取客户执行函证程序，函证内容包括报告期各期交易总额及报告期各期末债权的余额，对回函不一致情形进行逐笔核对并核实差异原因；

（4）获取应收账款账龄分析表，并对其进行分析性复核，确认相关金额变动的原因及合理性；

（5）对重要客户的货款回收进行测试，关注是否存在大额应收款不能按期收回以及收到的销售款项期后不正常流出的情况；

（6）结合公司应收账款账龄分析表，诉讼纠纷情况，对应收账款进行减值测试，结合期后回款情况，确认相关款项的可回收性和会计处理的合理性。

经核查，独立财务顾问认为，海伦石化报告期各期末应收账款余额真实、准确。

#### 4、其他应收款核查

（1）对海伦石化管理层和财务负责人访谈，解重大明细项目的其他应收款内容及性质,进行类别分析,重点关注是否存在资金被关联企业（或实际控制人）大量占用、变相拆借资金、隐形投资、误用会计科目、或有损失等现象；

（2）执行分析性程序，结合应收账款、其他应付款等明细余额，检查是否有同时挂账的项目，核算内容是否重复，

（3）以抽样方式选取客户执行函证程序，函证内容包括报告期各期交易总额及报告期各期末债权的余额，对回函不一致情形进行逐笔核对并核实差异原因；

（4）测试账龄划分的适当性。要求被审计单位根据资产负债表日后收款情况对账龄分析表进行更新。

(5) 对已收回金额较大的款项进行检查，如核对收款凭证等，并注意凭证发生日期的合理性，分析收款时间是否与合同相关要素一致。

(6) 评价坏账准备所依据的资料、假设及计提方法。复核其他应收款坏账准备是否按经董事会批准的既定方法和比例提取，其计算和会计处理是否正确。

经核查，独立财务顾问认为，海伦石化报告期各期末应收账款余额真实、准确。

## 5、存货核查

(1) 对海伦石化管理层和财务负责人进行访谈，了解海伦石化与存货日常管理的相关的内部控制制度，包括盘点频率，出入库的控制、成本核算、成本结转等，评价相关内部控制设计，并对其运行有效性进行测试；

(2) 针对报告期各期末存货变动执行分析性程序，询问相关变动原因，分析其变动的合理性；

(3) 对报告期各期末存货执行监盘程序，并检查海伦石化自行盘点的资料；

(4) 对存货进行减值测试，将海伦石化报告期各期末存货账面价值与可变现净值进行对比，分析存货跌价准备计提是否充分；

经核查，独立财务顾问认为，海伦石化报告期各期末存货余额真实、准确。

## 6、固定资产核查

(1) 了解海伦石化与长期资产采购相关的内部控制制度文件，评价相关内部控制设计，并对其运行有效性进行测试；

(2) 获取与固定资产、台账，检查设备采购合同、项目竣工决算报告、采购发票、入库单据等，检查入账价值的真实性、准确性及完整性；检查报告期各期在建工程转固情况，获取相关转固依据，以判断折旧计提时点的准确性；

(3) 检查资产权属证明，获取不动产登记部门出具的不动产权证明，确认相关资产的真实性及权属情况；通过检查相关借款合同信息及执行函证程序，获取并验证相关资产的质押信息；

(4) 对报告期各期固定资产的折旧及摊销情况进行分析性复核，以确认相关资产折旧符合折旧政策；

(5) 对固定资产执行监盘程序，以确认相关资产的真实存在；

(6) 结合监盘程序，检查固定资产的实际使用情况，检查海伦石化计提的固定资产减值是否充分。

经核查，独立财务顾问认为，海伦石化报告期各期末固定资产余额真实、准确。

## 7、核查结论

经上述核查，独立财务顾问认为，海伦石化报告期内各期末主要资产真实、准确，对主要资产的会计核算符合企业会计准则的相关规定。

## (五) 负债核查

报告期各期末主要负债情况如下：

单位：万元

项目	2019年8月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
短期借款	564,906.90	1,026,370.65	1,044,258.37
应付票据及应付账款	691,807.72	595,638.93	621,244.82
一年内到期的非流动负债	113,783.92	66,176.14	83,501.70
长期借款	109,951.25	167,955.89	173,436.65
负债合计	1,564,461.54	1,941,506.16	1,960,695.58
主要负债占总负债比例	94.63%	95.60%	98.05%

### 1、短期借款、一年内到期的非流动负债、长期借款核查

(1) 检查借款合同，了解借款本金、借款用途、借款条件、借款日期、还款期限、借款利率等约定信息，检查会计处理是否正确；对报告期内减少的短期借款，检查相关记录和原始凭证，核实还款数额，并与相关会计记录相核对；

(2) 检查公司企业信用报告，核实账面借款记录是否准确、完整，对企业信用报告中列示的信息与账面记录核对的差异进行分析；

(3) 执行函证程序，以核实报告期各期末银行借款的余额及相关担保事项，报告期内，发函比例、回函比例均为 100%；



(4) 根据借款的利率和期限，复核借款的利息，检查其与财务费用、应付利息科目的勾稽关系，确认利息支出、应付利息的完整性、准确性；

(5) 获取报告期各期末对外担保事项清单，与企业信用报告上列示的对外担保余额进行核对，并对其余额及对应主债权余额执行银行函证程序，检查披露是否充分。

经核查，独立财务顾问认为，海伦石化报告期各期末借款余额真实、完整。

## 2、应付票据核查

(1) 检查与开立应付票据相关债务的合同、发票和收货单等资料，核实交易事项的真实性；

(2) 对海伦石化报告期各期末应付票据余额执行函证程序，发函比例、回函比例均为 100%；

(3) 检查公司企业信用报告，核实账面应付票据是否准确、完整，对企业信用报告中列示的信息与账面记录核对的差异进行分析检查；

经核查，独立财务顾问认为，海伦石化报告期各期末应付票据余额真实、完整。

## 3、应付账款核查

(1) 对主要供应商进行走访程序；

(2) 对公司供应商执行函证程序，函证内容包括报告期各期交易总额、期末债务的余额，核实报告期各期交易金额及债务余额的真实性、完整性；

(3) 结合存货及固定资产采购业务的核查，检查相关业务合同、发票、付款单据及期后付款情况，确认报告期各期末应付账款的真实性、完整性；

(4) 针对暂估入库及预提费用确认的应付账款，检查相关暂估入库及费用预提的原始单据以及其后入账情况，确认报告期各期末应付暂估款及预提费用的真实性、完整性；

(5) 了解应付账款长期挂账的原因，关注其是否可能无需支付；对确实无

需支付的应付账款检查相关会计处理是否正确，依据是否充分。

经核查，独立财务顾问认为，海伦石化报告期各期末应付账款余额真实、完整。

#### 4、核查结论

经核查，独立财务顾问认为，海伦石化报告期各期末主要负债真实、完整；对主要负债的会计核算符合企业会计准则的规定。

### 四、业绩真实性核查结论

经上述核查，独立财务顾问认为，海伦石化报告期内收入真实，成本费用及负债确认完整，主要资产真实且记录准确，业绩真实、可靠。

（本页无正文，为《海通证券股份有限公司关于江苏海伦石化有限公司报告期业绩真实性之专项核查报告》之签章页）

财务顾问主办人：

\_\_\_\_\_  
陈松

\_\_\_\_\_  
孔营豪

法定代表人：

\_\_\_\_\_  
周杰

海通证券股份有限公司

2020年3月31日