

关于对湖北宜化化工股份有限公司的 年报问询函

公司部年报问询函（2019）第 19 号

湖北宜化化工股份有限公司董事会：

我部在对你公司 2018 年年度报告（以下简称“年报”）事后审查中关注如下事项：

1. 报告期内，你公司营业利润（营业收入减去营业成本、税金、三费及资产减值损失）为-6.31 亿元，报告期内实现盈利主要由于处置股权资产确认 9.82 亿元投资收益，2018 年扣非后净利润为-5.63 亿元，你公司连续六年扣除非经常性损益后的净利润均为负。请你公司结合主营业务经营状况、高额债务负担和资金面偏紧等现状，详细说明持续经营能力是否存在重大不确定性，拟采取改善经营业绩的具体措施。

2. 年报第 13 页“公司实物销售收入是否大于劳务收入”一览表显示，化肥和化工产品 2017 年库存量与 2018 年生产量之和减去 2018 年销售量后，与 2018 年库存量不一致。请你公司说明如下事项：

（1）复核上述数据是否正确。

（2）说明报告期末化肥、化工产品的库存产品账面价值及存货跌价准备的具体金额，结合上述数据计算化肥、化工产品平均单位库存成本、销售单价和单位营业成本。

(3) 结合计算结果说明库存产品和已售产品成本分配与结转是否合理合规。

(4) 列示存货可变现净值的计算过程，预计售价、销售费用等参数的金额及选取依据，并结合产品历史销售价格及市场行情说明存货跌价准备的计提是否充分。

请年审会计师就(3)(4)事项核查并发表意见。

3. 报告期内，你公司确认委托贷款利息收入 1.07 亿元，系你公司出售新疆宜化化工有限公司（以下简称“新疆宜化”）股权后，将原来的股东借款转化为委托贷款，贷款金额 45.79 亿元，计提减值准备 5,982 万元，持有新疆宜化 80.10% 股权的宜昌新发产业投资有限公司为 35.82 亿元的委托贷款提供担保。根据重组报告书，新疆宜化拟以 27.49 亿元可抵押资产为该笔委托贷款提供抵押。请你公司说明如下事项：

(1) 委托贷款协议的签署时间及主要内容，如贷款期限、贷款利率、还本付息安排、抵押担保措施。

(2) 本年度委托贷款利息的计算过程，贷款利率是否公允。

(3) 新疆宜化 2018 年的生产经营状况，包括是否取得安全生产许可证并恢复生产，资产负债情况及全年营业收入、净利润金额等。

(4) 贷款可回收金额的测算过程，包括预计未来现金流量、折现率等参数的选取依据和金额。

(5) 结合新疆宜化生产经营状况说明贷款减值准备计提是否充分，是否存在大额委托贷款无法按期收回本息的风险，如存在，请你公司在本年报问询函回函中作出风险提示。请年审会计师核查并发表意见。

4. 报告期内，按固定资产期初和期末账面原值的平均值计算，你公司房屋建筑物、机器设备、运输设备和其他设备的折旧率约为 3.74%、6.04%、2.78 和 0.36%。而财务报告附注显示，上述四类资产的年折旧率分别为 3.84%-4.8%、6.4%-13.71%、6.4%-9.6%、3.84%-4.8%。你公司年内固定资产折旧率均低于会计政策及会计估计的年折旧率。请你公司说明产生上述差异的原因，结合固定资产折旧计提政策、已提完折旧的固定资产占比等因素说明折旧计提是否充分。请你公司年审机构核查并发表意见。

5. 截至报告期末，你公司资产负债率为 91.86%，现金流量利息保障倍数为 0.16。有息债务以短期借款为主，短期借款和一年内到期的非流动负债共计 128.07 亿元，长期借款、应付债券及一年以上长期应付款共计 31.61 亿元。货币资金余额为 29.79 亿元，其中 5.51 亿元使用受限资金。另外，根据年报，目前你公司银行贷款到期后均能展期，但仍未取得银行新增融资授信，年内陆续有债券到期，资金状况较为紧张。请你公司说明截至目前各项有息负债的到期期限和展期安排，结合目前货币资金和可变现资产的情况，说明是否存在到期无法还本付息的风险，你公司有何应对措施。

6. 报告期内，你公司营业收入同比增长 7.17%，化工和化肥产品销售量同比增长 7.26%，营业成本、销售费用和管理费用同比下降 8.44%、29.78% 和 29.95%，2018 年销售毛利率较 2017 年增加近 16 个百分点，最近五年达到最高水平。请你公司说明 2018 年产品销售价格、原材料采购价格的变化情况，报告期内销售收入、销售量均有增长但销售费用明显下降的原因及合理性，管理费用大幅下降的原因及合理性。

7. 报告期内你公司子公司湖南宜化化工有限责任公司（以下简称“湖南宜化”）和贵州宜化化工有限公司（以下简称“贵州宜化”）分别亏损 4,698 万元和 2.25 亿元，均已资不抵债，子公司内蒙古鄂尔多斯联合化工有限责任公司盈利 1.95 亿元，上述三家公司均生产合成氨及尿素。请你公司说明以下事项：

（1）湖南宜化和贵州宜化的业务开展情况及功能定位，大额亏损且净资产为负的原因。

（2）上述三家子公司的产品销售地域范围，业绩差异较大的原因及合理性。

（3）贵州宜化于 2018 年底因超标排放被环保等部门给予重大行政处罚，罚款 60 万元。该事项对贵州宜化的影响，是否采取整改措施，是否构成违反生态安全的重大违法行为。

8. 报告期内你公司发生停工损失 6.58 亿元，其中上半年停工损失为 5.37 亿元，另外 2018 年营业收入系内蒙气头尿素装置限气停产所致。请你公司按主体详细说明停产原因、停产时长、停工损失金额，后续是否存在其他需支付的停工损失费用，对生产经营的影响及是否具有可持续性。

9. 报告期内，你公司处置长期股权投资产生的投资收益 6.76 亿元，其中处置新疆宜化 80.1% 股权确认投资收益 6.48 亿元，另外新疆宜化剩余股权按公允价值重新计量产生的利得 1.61 亿元。请你公司说明 0.28 亿元投资收益的产生缘由及计算过程，新疆宜化剩余股权在丧失控制权之日的公允价值的金额、计算方法及确认依据，如按照处置新疆宜化 80.1% 股权的评估金额确定，是否具有合理性。

请你公司就上述问题做出书面说明，涉及需披露的，请及时履行

披露义务，并在 4 月 19 日前将有关说明材料报送我部，同时抄送派出机构。

特此函告

深圳证券交易所

公司管理部

2019 年 4 月 12 日