

关于对安徽江南化工股份有限公司 2019 年年报的问询函

中小板年报问询函【2020】第 225 号

安徽江南化工股份有限公司董事会：

我部在对你公司 2019 年度报告进行审查的过程中，关注到如下事项：

1、报告期内，你公司实现营业收入 36.33 亿元，同比增长 25.92%，归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）4.05 亿元，同比增长 84.41%，经营活动产生的现金流量净额 7.15 亿元，同比下降 5.12%。

（1）请结合行业状况、主要产品销售价格与成本等说明你公司营业收入与净利润变动不匹配的原因及合理性。

（2）请结合销售政策变动、收入成本确认时点等说明净利润增长而经营活动产生的现金流量净额下滑的原因及合理性。

（3）年报显示，你公司第一季度至四季度的销售净利率为 12.36%、14.00%、16.95%、3.58%，请说明各季度销售净利率大幅波动的原因。

2、报告期内，你公司计入当期损益的政府补助金额为 1.04 亿元。请说明你公司主要政府补助收到的时间、发放主体、发放原因、相关政府补助是否附生效条件、计入当期损益的合规性，并说明对于单笔

大额政府补助是否履行了信息披露义务。请年审会计师进行核查并发表明确意见。

3、年报显示，你公司控股股东盾安控股集团有限公司（以下简称“盾安控股”）及其一致行动人安徽盾安化工集团有限公司（以下简称“盾安化工”）分别向中国信达资产管理股份有限公司浙江省分公司（以下简称“信达资管”）出具过《不可撤销的承诺书》（以下简称《承诺书》），盾安控股所持你公司 26,292 万股股票及盾安化工所持你公司 10,000 万股股票的处分权受到限制，未经信达资管同意，盾安控股及盾安化工不得单方面对上述股票行使任何的处分行为。请说明《承诺书》中约定的“处分权受到限制”的具体含义，是否包括表决权、质押权等限制，以及在盾安控股无法履行到期债务的情况下，信达资管可以采取的措施。

4、年报显示，你公司为盾安控股及盾安环境分别提供 2 亿元的担保。请详细说明在盾安控股存在短期流动性问题情况下，你公司对上述担保已经或预计承担的连带责任情况，以及你公司针对上述风险采取的应对措施。

5、年报显示，盾安控股向你公司提供借款 6.43 亿元。请详细说明上述款项的借款起始日、到期日、利率等情况，如借款在盾安集团出现短期流动性问题之后，请说明合理性。

6、年报显示，你公司应收账款账面余额为 17.99 亿元，应收账款坏账准备期末余额 2.11 亿元，其中，本期计提坏账准备 6,741.39 万元。

(1) 2017 年至 2019 年，你公司应收账款周转率为 3.84、3.65、2.64。请结合你公司经营模式、信用政策和结算方式变化等说明应收账款周转率逐年下降的原因，是否存在提前确认收入的情形。

(2) 年报显示，按组合计提坏账准备项下电力款组合账面余额 10.19 亿元，本期未计提坏账准备。请说明上述款项的账龄期限，形成背景，主要交易对手方，合同标的等情况，并结合期后收回情况说明未计提坏账准备的原因。

(3) 年报显示，按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款期末余额为 10.44 亿元，占应收账款期末余额合的比例为 58.02%。请补充披露上述款项的具体情况，包括但不限于对方名称、业务背景、合同金额、账龄期限、坏账计提情况等。

请年审会计师就坏账准备计提的充分性、合理性发表明确意见。

7、年报显示，你公司商誉账面原值 10.29 亿元，商誉减值准备期末余额 1.63 亿元，本期计提商誉减值准备 0.50 亿元。

(1) 请分别说明历次商誉的形成过程、业绩承诺的实现情况、未完成业绩承诺的原因（如适用）、业绩补偿情况（如适用）、在未完成业绩承诺的当期未计提商誉减值准备的原因（如适用）。

(2) 请结合行业状况、经营业绩、未来盈利预测、关键参数确定（如预计未来现金流量现值时的预期增长率、稳定期增长率、折现率、预测期）等详细说明各资产组 2019 年商誉减值准备的测算过程，并说明减值准备计提的充分性与合理性。请年审会计师就商誉减值准备计提的充分性发表明确意见。

8、年报显示，你公司货币资金期末余额为 10.29 亿元，较上期减少 3.49 亿元，短期借款与一年内到期的非流动负债合计 5.91 亿元，其他应付款项下拆借款 3.73 亿元，长期借款 30.86 亿元。请说明你公司 2020 年需偿还的债务情况，并结合你公司货币资金、现金流、可变现资产等情况，分析你公司的偿债能力，说明你公司是否存在无法及时偿还相关债务、按期支付利息或根据有关条款形成的或有债务的情形。

请你公司就上述事项做出书面说明，在 2020 年 7 月 3 日前将有关说明材料报送我部并对外披露，同时抄报安徽证监局上市公司监管处。

特此函告

中小板公司管理部

2020 年 6 月 24 日