

**容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
对《关于时代出版传媒股份有限公司 2021 年
年度报告的信息披露监管工作函》的回复**

容诚专字[2022]230Z2104 号

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·北京

北京注册会计师协会

业务报告统一编码报备系统

业务报备统一编码:	110100322022488010220
报告名称:	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对 《关于时代出版传媒股份有限公司2021年 年度报告的信息披露监管工作函》的回复
报告文号:	容诚专字[2022]230Z2104号
被审（验）单位名称:	时代出版传媒股份有限公司
会计师事务所名称:	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
业务类型:	其他鉴证业务
报告日期:	2022年06月22日
报备日期:	2022年06月22日
签字注册会计师:	熊明峰(340101780003), 罗君(110101504839), 徐子欣(110100320273)
 (可通过扫描二维码或登录北京注协官网输入编码的方式查询信息)	

说明：本备案信息仅证明该报告已在北京注册会计师协会报备，不代表北京注册会计师协会在任何意义上对报告内容做出任何形式的保证。

容诚会计师事务所(特殊普通合伙) 对《关于时代出版传媒股份有限公司2021年 年度报告的信息披露监管工作函》的回复

容诚专字[2022]230Z2104号

上海证券交易所:

根据贵所《关于时代出版传媒股份有限公司2021年年度报告的信息披露监管工作函》(上证公函【2022】0555号)(以下简称《监管函》)之要求,容诚会计师事务所(特殊普通合伙)作为时代出版传媒股份有限公司(以下简称公司或时代出版)2021年度财务报表审计的会计师,就贵所《监管函》中与会计师相关的问题逐项进行了认真核查。现将核查情况回复如下:

问题1:年报披露,公司应收账款账面余额10.11亿元,计提坏账准备4.21亿元。其中,按单项计提坏账准备的应收账款有2.9亿元,坏账准备计提比例96.79%;按组合计提坏账的应收账款中,应收境外客户贸易款1223.31万元,坏账准备计提比例57.08%;应收境内客户贸易款合计金额3.39亿元,分有担保客户和无担保客户,坏账计提比例分别为2%、6.49%。此外,报告期末账龄在3-4年的应收账款为2.37亿元,上年年报披露的期末账龄在2-3年的应收账款为2957.09万元,两者不匹配。

请公司补充披露:(1)区分贸易业务及非贸易业务,分别列示近两年应收账款账龄分布金额及变动情况,分析变动原因,并说明相关账龄分布披露是否有误;(2)列示按单项计提坏账准备应收账款对应客户名称、是否为公司关联方、相关交易情况、发生坏账原因、时间、追偿措施,并披露近三年销售金额(如有)及期末回款情况;(3)按照贸易业务开展主体,披露近两年主要经营数据、境内外贸易业务开展情况,包括但不限

于销售金额、对应主要贸易品种、业务模式、担保物管理及授信模式、期末应收账款、账龄及期后回款情况等，分析应收境外客户贸易款坏账计提比例较多的原因；（4）贸易业务前十大客户情况，包括但不限于成立时间、是否为新增客户、合作时长、是否为公司关联方、销售金额、应收账款余额、期后回款情况、账龄及坏账计提比例等；并核实贸易业务上下游之间是否存在关联关系或潜在利益安排，贸易业务是否均具备商业实质，相关应收款项是否存在坏账风险。请年审会计师对上述问题发表意见。

公司回复：

一、区分贸易业务及非贸易业务，分别列示近两年应收账款账龄分布金额及变动情况，分析变动原因，并说明相关账龄分布披露是否有误。

（1）公司近两年应收账款账龄分布金额及变动情况如下：

①非商品贸易业务（含图书批发零售业务）形成的应收款项

单位：元

账龄	2021年12月31日	2020年12月31日	变动
1年以内	254,055,071.92	362,020,115.86	-107,965,043.94
1至2年	106,497,496.53	23,675,175.89	82,822,320.64
2至3年	14,444,977.17	9,830,476.60	4,614,500.57
3至4年	6,346,652.02	6,024,951.35	321,700.67
4至5年	4,162,028.52	2,853,324.03	1,308,704.49
5年以上	35,083,680.35	34,546,772.13	536,908.22
小计	420,589,906.51	438,950,815.86	-18,360,909.35

②商品贸易业务（图书批发零售业务除外）形成的应收款项

单位：元

账龄	2021年12月31日	2020年12月31日	变动
0-6个月	333,806,852.97	260,145,298.32	73,661,554.65
7-12个月	14,850,260.93	17,969,534.78	-3,119,273.85
1至2年	4,213,488.16	11,343,722.52	-7,130,234.36
2至3年	7,260,203.98	19,740,452.23	-12,480,248.25
3年以上	230,586,642.24	225,531,175.86	5,055,466.38
小计	590,717,448.28	534,730,183.71	55,987,264.57

（2）公司应收账款账龄变动原因

2021年末，公司非商品贸易业务（含图书批发零售业务）形成的应收款项较上期末减少1,836.09万元，其中1年以内的应收账款较上期末减少10,796.50万元，1至2年的

应收账款较上期末增加 8,282.23 万元，变动原因主要系受财政拨款进度影响，公司部分应收免费教材款账龄由上年 1 年以内变为本年 1 至 2 年所致，公司已按预期信用损失率计提了坏账准备。

2021 年末，公司商品贸易业务（图书批发零售业务除外）形成的应收款项较上期末增加 5,598.73 万元，其中 0-6 个月的应收账款较上期末增加 7,366.16 万元，6 个月以上的应收账款合计较上期末减少 1,767.43 万元，变动原因主要系公司商品贸易业务规模 2021 年度较上期增长较多导致商品贸易业务（图书批发零售业务除外）形成的应收款项金额总体增加，但 6 个月以上应收账款收回情况较好。公司贸易业务对下游客户的结算模式主要有现销模式和赊销模式，公司与客户在合同中约定结算模式，其中现销模式为款到发货，赊销模式账期一般在 1-6 个月。公司贸易业务正常应收账款的实际账期通常不超过 6 个月。

（3）说明相关账龄分布披露是否有误

公司根据各业务板块信用风险的差异划分账龄组合，进行账龄分析并计提坏账准备，其中非商品贸易业务按账龄划分为 1 年以内、1-2 年、2-3 年、3-4 年、4-5 年、5 年以上共 6 个账龄段，商品贸易业务按账龄划分为 0-6 个月、7-12 个月、1-2 年、2-3 年、3 年以上共 5 个账龄段，两种业务账龄段划分区间不同。2019 年前，公司年报按业务板块分别披露，2019 年报开始，年报披露格式调整，公司将商品贸易业务中账龄为 3 年以上的应收账款全部计入 3-4 年的账龄组合中，此披露格式从 2019 年沿用至今，造成 3-4 年的应收账款并非仅为 3-4 年这个账龄段，还包括商品贸易业务 4 年以上的应收账款，因此造成 2020 年、2021 年两年从 2-3 年过渡到 3-4 年的账龄分布不衔接，该现象是披露格式不同造成的，不影响两种业务账龄段划分和披露的准确性。

二、列示按单项计提坏账准备应收账款对应客户名称、是否为公司关联方、相关交易情况、发生坏账原因、时间、追偿措施，并披露近三年销售金额（如有）及期末回款情况。

于 2021 年 12 月 31 日，按单项计提坏账准备的应收账款

单位：元

客户名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
山东泉林集团有限公司	120,878,888.36	120,878,888.36	100.00
HUAYAN GROUP LIMITED,MACAO	48,113,628.03	48,113,628.03	100.00

客户名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
江苏可一文化产业集团股份有限公司	16,832,435.20	13,474,431.76	80.05
北京莲歌舞台艺术有限公司	13,840,317.00	13,840,317.00	100.00
河南科迪乳业股份有限公司	10,713,420.39	10,713,420.39	100.00
高阳县鹏森纺织品有限公司	9,527,665.85	9,527,665.85	100.00
江苏九龙包装有限公司	9,305,241.15	9,305,241.15	100.00
青岛东昌隆纸品有限公司	6,919,103.23	962,447.26	13.91
人民时代教育科技有限公司	5,319,373.67	5,319,373.67	100.00
哈尔滨三环印刷包装机械有限责任公司	5,052,020.00	5,052,020.00	100.00
CRALAY CO. LTD	3,563,853.05	3,563,853.05	100.00
江苏晟彼特特种线缆有限公司	2,719,696.20	2,719,696.20	100.00
安徽时代创美包装有限公司	2,581,538.80	2,581,538.80	100.00
蚌埠市海峰印刷有限责任公司	2,065,896.88	2,065,896.88	100.00
池州现在彩色印务有限公司	1,791,571.96	1,791,571.96	100.00
烟台鸿振商贸有限公司	1,767,996.18	1,767,996.18	100.00
安徽大奇贸易有限公司	1,726,080.00	1,726,080.00	100.00
青岛金庄天缘国际贸易有限公司	1,325,189.54	1,325,189.54	100.00
南京凤凰艺术教育有限公司	1,273,172.17	1,273,172.17	100.00
山东博文集团有限公司	1,184,805.48	1,184,805.48	100.00
其他各明细户（金额均在 100 万元以下，共 739 户）	23,504,716.95	23,504,716.95	100.00
合计	290,006,610.09	280,691,950.68	96.79

单项计提坏账准备的应收账款按贸易业务和非贸易业务分类列示如下：

类别	账面余额（元）	坏账准备（元）	计提比例 (%)
贸易业务	239,770,857.50	233,814,201.53	97.52
非贸易业务	50,235,752.59	46,877,749.15	93.32
合计	290,006,610.09	280,691,950.68	96.79

上述单项计提坏账准备的应收账款客户的具体情况如下：

客户名称	业务类型及业务内容	是否为公司关联方	发生坏账原因	开始发生逾期的时间	追偿措施
山东泉林集团有限公司	贸易，纸张	否	客户破产重整	2019 年	参与重整计划

客户名称	业务类型及业务内容	是否为公司关联方	发生坏账原因	开始发生逾期的时间	追偿措施
HUAYAN GROUP LIMITED,MACAO	贸易, 舞台设备	否	逾期未付款, 客户面临多起法律诉讼	2019年	已诉讼并查封客户股权等资产
江苏可一文化产业集团股份有限公司	非贸易, 图书	否	客户面临多起法律诉讼, 还款能力受限	2020年	积极催要货款
北京莲歌舞台艺术有限公司	贸易, 舞台设备	否	逾期未付款, 客户面临多起法律诉讼	2019年	已诉讼并查封客户股权等资产
河南科迪乳业股份有限公司	非贸易, 包装物	否	客户已申请破产清算, 无法偿还	2019年	积极催要货款
高阳县鹏森纺织品有限公司	贸易, 棉纱	否	客户无还款能力	2017年	判决后无可执行财产
江苏九龙包装有限公司	贸易, 纸张	否	逾期未付款, 客户面临多起法律诉讼	2021年	已通过法律途径追讨货款
青岛东昌隆纸品有限公司	贸易, 纸板	否	逾期未付款, 客户面临多起法律诉讼	2020年	对方提供了抵押物, 一审已胜诉, 目前对方提出再审申请
人民时代教育科技有限公司	非贸易, 图书	否	逾期未付款, 客户面临多起法律诉讼	2021年	已通过法律途径追讨货款
哈尔滨三环印刷包装机械有限责任公司	贸易, 机械设备	否	客户未按合同约定付款	2018年	已轮候查封其地上资产, 法院已出具终本裁定
CRALAY CO. LTD	贸易, 水产品	否	客户无还款能力	2018年	判决后无可执行财产
江苏晟彼特特种线缆有限公司	贸易, 铜杆	否	客户无还款能力	2018年	判决后无可执行财产
安徽时代创美包装有限公司	贸易, 纸张	否	该客户逾期未付款, 公司已起诉	2020年	庭前调解, 截至目前已回清全部款项。
蚌埠市海峰印刷有限责任公司	贸易, 纸张、耗材	否	逾期未付款, 客户面临多起法律诉讼	2021年	已胜诉, 正在强制执行中。已追回部分欠款。
池州现在彩色印务有限公司	贸易, 纸张	否	逾期未付款, 客户面临多起法律诉讼	2018年	已胜诉, 企业已破产清算, 公司依法申报债权, 但企业无资产可供受偿。

客户名称	业务类型及业务内容	是否为公司关联方	发生坏账原因	开始发生逾期的时间	追偿措施
烟台鸿振商贸有限公司	非贸易，粘合剂、增稠剂	否	客户无还款能力	2017年	判决后无可执行财产
安徽大奇贸易有限公司	贸易，空调	否	逾期未付款，客户面临多起法律诉讼	2015年	追回欠款240.99万元，剩余欠款对方暂时无资产可供执行，法院已出具终本裁定。
青岛金庄天缘国际贸易有限公司	贸易，棉纱	否	逾期未付款，客户面临多起法律诉讼	2017年	判决后无可执行财产
南京凤凰艺术教育有限公司	非贸易，图书	否	逾期未付款，客户面临多起法律诉讼	2020年	积极催要货款
山东博文集团有限公司	贸易，棉纱	否	逾期未付款，客户面临多起法律诉讼	2017年	判决后无可执行财产

上述单项计提坏账准备的应收账款客户的近三年销售金额（如有）及期末回款情况：

单位：元

客户名称	发生坏账时间	近三年销售金额			近三年回款情况			
		2021年度	2020年度	2019年度	2022年1月至今	2021年度	2020年度	2019年度
山东泉林集团有限公司	2019年	-	-	-	100,000.00	-	-	-
HUAYAN GROUP LIMITED, MACAO	2019年	-	-	-	-	-	-	17,961,518.44
江苏可一文化产业集团股份有限公司 ¹	2020年	35,216,154.10	26,596,665.63	23,034,162.44	-	22,099,261.99	23,720,294.34	22,274,345.64
北京莲歌舞台艺术有限公司	2019年	-	-	-	-	-	-	-
河南科迪乳业股份有限公司 ²	2019年	-	855,460.00	7,523,691.23	-	12,729.10	1,355,708.80	3,425,000.00

客户名称	发生坏账时间	近三年销售金额			近三年回款情况			
		2021 年度	2020 年度	2019 年度	2022 年 1 月至今	2021 年度	2020 年度	2019 年度
高阳县鹏森纺织品有限公司	2017 年	-	-	-	-	-	-	-
江苏九龙包装有限公司	2021 年	7,714,451.67	11,811,783.72	-	-	1,530,000.00	8,690,994.24	-
青岛东昌隆纸品有限公司 ³	2020 年	-	-	5,958,720.45	-	-	-	-
人民时代教育科技有限公司 ⁴	2021 年	-	5,319,373.67	-	-	-	-	-
哈尔滨三环印刷包装机械有限责任公司	2018 年	-	-	-	-	-	-	-
CRALAYC O.LTD	2018 年	-	-	-	-	-	-	-
江苏晟彼特特种线缆有限公司	2018 年	-	-	-	-	-	-	-
安徽时代创美包装有限公司 ⁵	2020 年	-	13,545,428.23	39,909,774.67	2,581,538.80	10,357,483.76	7,488,435.33	42,726,200.09
蚌埠市海峰印刷有限责任公司	2021 年	-	11,509,149.29	6,337,802.30	-	1,582,141.33	8,751,570.29	5,599,507.26
池州现在彩色印务有限公司	2018 年	-	-	-	-	-	-	-
烟台鸿振商贸有限公司	2017 年	-	-	-	-	-	-	-
安徽大奇贸易有限公司	2015 年	-	-	-	-	-	2,409,920.00	-

客户名称	发生坏账时间	近三年销售金额			近三年回款情况			
		2021 年度	2020 年度	2019 年度	2022 年 1 月至今	2021 年度	2020 年度	2019 年度
青岛金庄天缘国际贸易有限公司	2017 年	-	-	-	-	-	-	-
南京凤凰艺术教育有限公司	2020 年	-	9,043,172.17	11,071,706.68	1,000,000.00	-	7,770,000.00	13,868,723.86
山东博文集团有限公司	2017 年	-	-	-	-	-	-	-

上表中单项计提坏账准备的应收账款客户，有 2 家存在应收账款逾期后继续发生销售的情况，主要系客户尚有还款能力，为保障应收账款的收回，故未立即停止相关业务，明细见下文注 1、注 2。

注 1：江苏可一文化产业集团股份有限公司 2020 年下半年起回款出现逾期并涉及多起诉讼，故公司 2020 年末对其应收账款单项计提坏账准备。考虑到该公司尚有一定的还款能力，为了保障应收账款的回收，公司并未立即终止与其合作，该公司 2021 年陆续偿还了部分前期欠款，但 2022 年至今未继续还款。

注 2：河南科迪乳业股份有限公司 2019 年应收账款发生逾期，考虑到彼时该公司尚有一定的还款能力，为了保障应收账款的回收，公司并未立即终止与其业务。该公司 2019 年应收账款发生逾期后，2020 年和 2021 年累计回款 1,368,437.90 元。

注 3：青岛东昌隆纸品有限公司业务主要发生于 2019 年，2020 年应收账款发生逾期，公司对其应收账款单项计提坏账准备并提起诉讼。因该公司提供了不动产抵押，故按扣除抵押价值后的金额计提坏账准备。

注 4：人民时代教育科技有限公司业务发生于 2020 年下半年，2021 年应收账款发生逾期，公司对其应收账款单项计提坏账准备并提起诉讼。

注 5：安徽时代创美包装有限公司的应收账款 2020 年发生逾期，公司对其应收账款单项计提坏账准备并提起诉讼，后双方达成庭前和解，该公司已于 2022 年 3 月还清所有欠款。

三、按照贸易业务开展主体，披露近两年主要经营数据、境内外贸易业务开展情况，包括但不限于销售金额、对应主要贸易品种、业务模式、担保物管理及授信模式、期末应收账款、账龄及期后回款情况等，分析应收境外客户贸易款坏账计提比例较多的原因。

1. 按照贸易业务开展主体，披露近两年主要经营数据、境内外贸易业务开展情况，包括但不限于销售金额、对应主要贸易品种、业务模式、担保物管理及授信模式、期末应收账款、账龄及期后回款情况等

公司贸易业务的开展主体主要有安徽时代创新科技投资发展有限公司（以下简称创新科技）、安徽出版印刷物资有限公司（以下简称印刷物资）和安徽时代物资股份有限公司（以下简称时代物资），各主体近两年主要经营数据、境内外贸易业务开展情况如下：

（1）创新科技

①主要经营数据

项目	2021 年度（元）	2020 年度（元）
营业收入	4,053,279,089.02	3,178,681,624.48
净利润	16,162,573.28	14,514,197.21
经营活动现金净流量	-95,151,970.06	149,306,804.55

注：本年度营业收入增长较多，而经营活动现金流为负的主要原因为 2021 年下半年看好棉纱等贸易品种未来行情，加强备货（期末存货余额较上期增加 156,791,770.31 元）、加大预付货款（经营性应收项目较上期增加 32,805,046.99 元）以便提前锁定价格，导致经营活动现金净流量为负数。上述采购备货及预付货款已在 2022 年实现销售回款。

②境内外贸易业务开展情况

创新科技成立于 2008 年，主要承接时代出版借壳科大创新上市之后科大创新原有企业的管理及运营。2011 年开始从事贸易业务，目前主要从事棉纱、塑料颗粒、化工原料、木浆等商品的内外贸业务。

A.主要贸易品种及销售金额

贸易品种	业务类型	销售金额（元）		
		2021 年度	2020 年度	变动比例
棉纱	内贸	2,651,781,803.49	1,966,807,529.28	34.83%
塑料粒子	内贸	600,868,063.81	595,896,716.45	0.83%
化工原料	内贸	314,985,542.16	120,017,540.42	162.45%
木浆	内贸	127,340,717.75	203,948,569.97	-37.56%
纸	内贸	83,316,824.34	112,267,017.47	-25.79%
五金产品	内贸	69,148,825.72	3,630,063.66	1804.89%
牛奶	内贸	46,196,083.71	4,723,571.67	877.99%
纺织品	外贸	41,205,383.24	58,825,117.01	-29.95%
板材	内贸	8,072,003.78	13,268,973.50	-39.17%

贸易品种	业务类型	销售金额（元）		
		2021 年度	2020 年度	变动比例
其他	内贸、外贸	615,235.28	1,531,405.07	-59.83%
合计		3,943,530,483.28	3,080,916,504.50	28.00%

变动比例超过 30%的原因：

a. 棉纱业务较上期增长 34.83%，主要原因系 2021 年棉纱业务出现波段行情，行业景气度较上年提升所致。

b. 化工原料业务较上期增长 162.45%，主要原因系该业务的主要产品为氢氧化钴，下游产品为电池正极材料。创新科技与上海格派新能源股份有限公司（该公司为目前为新能源领域主流企业，主力供应宁德时代等新能源龙头企业）等公司接触开展业务，符合国家新能源产业发展的战略方向。

c. 木浆业务较上期下降 37.56%，主要原因系创新科技对客户进行筛选优化，剔除部分客户的业务所致。

d. 五金产品业务较上期增长 1804.89%，主要原因系创新科技拓展相应销售渠道所致。

e. 牛奶业务较上期增长 877.99%，主要原因系该业务是创新科技新开发的业务，现阶段处于发展期，增长较快。

f. 板材及其他业务分别上期下降 39.17%和 59.83%，主要原因系受疫情影响，订单减少所致。

B.业务模式

创新科技内贸业务约占贸易总规模的 99%，外贸业务约占贸易总规模的 1%。

内贸业务：创新科技掌握渠道资源，且具有大宗采购的价格优势。创新科技接到客户订单后（客户预付定金一般 10%-25%），从国内、国外选取优质供应商，经评审合格后，向供应商下达采购订单，结算方式主要有信用证（国外供应商）（进口业务 99%以上采用信用证结算）、现款现货或银行承兑汇票支付。从结算条件看，货到付款占比约 60%，款到发货占比约 40%。采取款到发货模式的，预付比例一般为 100%，预付到收货周期一般 30-60 天。下游销售方面，创新科技联系下游客户提货或送至客户指定地点由客户签收，完成向下游客户的销售，结算方式一般为现款现货或银行承兑汇票支付，部分优质客户给予一定的信用期，一般不超过 6 个月。上述销售结算方式中款到发货占比约 94%，货到收款占比约 6%。

外贸业务：出口主要通过积累的老客户、广交会等获取客户，根据国外客户订单，从国内进行采购，港口装箱发货。国内采购渠道为经评审合格后的优质供应商，采购结算方式主要为现款现货（预付比例以合同约定为准，通常为 30%-100%）或银行承兑汇票支付。与下游客户的结算方式主要有现汇和信用证结算。

C.担保物管理及授信模式

创新科技外贸业务中未开立出口信用证的业务通过中国出口信用保险公司投保；内贸业务中进口业务通过控制货权、款到发货的模式控制风险，其他内贸业务中给予客户赊销账期的业务会通过购买保险公司的信用保险进行风险控制。

D.期末应收账款前十户及期后回款情况：

2021 年 12 月 31 日：

单位：元

客户名称	应收账款期末余额	账龄	是否在信用期内	期末单项计提的坏账准备	发生坏账前的合作年限	发生坏账原因	期后回款情况
HUAYAN GROUP LIMITED,M ACAA	48,113,628.03	3 年以上	否	48,113,628.03	3 年	逾期未付款，客户面临多起法律诉讼	-
合肥欣鼎化工科技有限公司	19,438,869.06	0-6 个月	是	-	/	/	19,438,869.06
北京莲歌舞台艺术有限公司	13,840,317.00	3 年以上	否	13,840,317.00	3 年	逾期未付款，客户面临多起法律诉讼	-
安徽昶铁物资有限公司	10,282,405.98	0-6 个月	是	-	/	/	10,282,405.98
高阳县鹏森纺织品有限公司	9,527,665.85	3 年以上	否	9,527,665.85	5 年	逾期未付款，客户面临多起法律诉讼	-
芜湖夏鑫新型材料科技有限公司	4,967,117.57	0-6 个月	是	-	/	/	4,967,117.57

客户名称	应收账款期末余额	账龄	是否在信用期内	期末单项计提的坏账准备	发生坏账前的合作年限	发生坏账原因	期后回款情况
合肥杰事杰新材料股份有限公司	4,117,369.41	0-6个月	是	-	/	/	4,117,369.41
CRALAY CO. LTD ¹	3,563,853.05	3年以上	否	3,563,853.05	1年	客户无还款能力	-
SRG APPAREL PLC. ²	2,787,196.65	3年以上	否	-	/	/	1,080,000.00
江苏晟彼特特种线缆有限公司	2,719,696.20	3年以上	否	2,719,696.20	2年	客户无还款能力	-
合计	119,358,118.80			77,765,160.13			39,885,762.02

注 1: CRALAY CO. LTD 合作 1 年发生坏账系当时创新科技风控管理不完善, 后创新科技发现客户存在信用风险, 及时停止相关业务。

注 2: SRG APPAREL PLC. 已按 3 年以上账龄全额计提坏账准备。

E. 应收账款账龄

单位: 元

账龄	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
0-6 个月	41,208,513.07	40,135,802.75
7-12 个月	32,996.03	3,426,942.28
1 至 2 年	63,553.44	2,662,053.44
2 至 3 年	-	2,232,198.55
3 年以上	96,663,759.82	103,813,755.19
合计	137,968,822.36	152,270,752.21

注: 3 年以上账龄应收账款主要客户及坏账准备计提相关情况详见期末应收账款前十户及期后回款情况。

(2) 印刷物资

① 主要经营数据

项目	2021 年度 (元)	2020 年度 (元)
营业收入 (母公司数据, 不含控股子公司时代物资, 下同)	691,424,283.03	596,601,888.06
净利润	4,567,554.31	-78,575,997.43

经营活动现金净流量	-16,391,508.39	-52,702,671.45
-----------	----------------	----------------

注：印刷物资 2020 年度净利润与经营活动现金净流量基本匹配。本年度营业收入增长较多，而经营活动现金流为负的主要原因为时代物资自 2021 年 9 月起进入清算关闭流程，印刷物资公司承接其部分业务。因银行授信额度不足以覆盖新承接业务，公司银行承兑支付的比例降低、现金支付的比例提升，导致经营性现金流量为负。

②境内外贸易业务开展情况

印刷物资（原安徽省印刷物资公司）始建于 1978 年，是时代出版的全资子公司。公司成立之初主要以印刷物资供应为主的贸易，后逐步开展与主业相关的纸张、油墨、印刷辅材等相关贸易业务。

A.主要贸易品种及销售金额

单位：元

贸易品种	业务类型	销售金额（不含税）		
		2021 年度	2020 年度	变动比例
印刷纸张	内贸	618,906,335.67	457,694,840.01	35.22%
印刷材料	内贸	40,328,733.91	27,676,225.64	45.72%
专用材料	内贸	20,874,576.19	90,143,232.87	-76.84%
印刷机械	内贸	9,359,115.05	19,772,956.63	-52.67%
印刷配件	内贸	150,023.22	108,171.13	38.69%
合计		689,618,784.04	595,395,426.28	15.83%

变动比例超过 30%的原因：

a. 印刷纸张业务较上期增长 35.22%，主要原因系本年印刷纸张销售行情较好，公司扩大业务规模所致。

b. 印刷材料业务较上期增长 45.72%，主要原因系本年印刷材料销售行情较好，公司扩大业务规模所致。

c. 专用材料业务较上期下降 76.84%，主要原因系印刷物资本年将部分自营业务改为代理业务所致。

d. 印刷机械业务较上期下降 52.67%，主要原因系印刷设备销售减少所致。

e. 印刷配件业务较上期增长 38.69%，主要原因系本年印刷配件销售行情较好，公司扩大业务规模所致。

B.业务模式

印刷物资贸易业务均为内贸业务，业务模式为：印刷物资向上游付款采购后，上游

凭印刷物资发货通知，将货物发往印刷物资指定仓库或者指定地点，然后对外销售。近年来由于纸张等原材料价格波动较大，公司加大预付方式占比以提前锁定采购价格。除上述预付款外也有货到付款，印刷物资向上游采购货物后，上游赊销给印刷物资货物，上游凭印刷物资发货通知将货物发往指定仓库或者指定地点，经收货人、仓库确认品种、规格、数量、质量无误等相关产品信息后依据合同约定时间支付货款。印刷物资的采购渠道基本为向生产厂家直接采购。采购和销售的结算方式以合同为准，主要方式有现汇（预付比例一般为30%-100%）、银行承兑汇票等。采购结算方式中货到付款占比约70%，款到发货占比约30%，采取款到发货模式的，预付比例一般为30-100%，预付到收货周期一般30-60天。销售结算方式中货到收款占比约85%，款到发货占比约15%，部分优质客户给予一定的信用期，账期一般不超过3-6个月。

C.担保物管理及授信模式

根据印刷物资相关管理制度规定，赊销金额在200万元以上的客户需提供担保，根据客户资质及信用，除央企、大型国企外，其他客户均需要提供厂房土地等固定资产担保抵押。抵押物需办理他项权证，按照评估价值采用最高额担保，按不超过60%的固定资产评估价值给予客户赊销额度。在额度内的账期管理，原则上不超过客户收到货物后的6个月。

D.期末应收账款前十户及期后回款情况：

2021年12月31日：

单位：元

客户名称	应收账款期末余额	账龄	是否在信用期内	期末单项计提的坏账准备	发生坏账前的合作年限	发生坏账原因	期后回款情况
山东泉林集团有限公司	120,878,888.36	3年以上	否	120,878,888.36	3年	客户破产重整	100,000.00
山东光华纸业集团有限公司	38,861,487.46	0-6个月	是	-	/	/	31,697,630.80
广西金桂浆纸业有限公司	36,714,905.03	0-6个月	是	-	/	/	36,714,905.03
安徽新华印刷股份有限公司	25,987,641.82	0-6个月	是	-	/	/	25,987,641.82
友元办公联盟（天津）股份有限公司	20,907,897.32	0-6个月	是	-	/	/	20,907,897.32

客户名称	应收账款期末余额	账龄	是否在信用期内	期末单项计提的坏账准备	发生坏账前的合作年限	发生坏账原因	期后回款情况
安徽国方纸品有限公司	19,662,574.85	0-6个月	是	-	/	/	18,544,443.07
安徽省嘉顿彩色印刷包装有限责任公司	18,336,630.56	0-6个月	是	-	/	/	18,336,630.56
安徽少年儿童出版社	14,972,251.31	0-6个月	是	-	/	/	14,972,251.31
江苏九龙包装有限公司 ¹	9,305,241.15	7-12个月、1-2年	否	9,305,241.15	1年	逾期未付款，客户面临多起法律诉讼	-
合肥市华丰印务有限公司	6,512,146.96	0-6个月	是	-	/	/	1,245,000.00
合计	312,139,664.82			130,184,129.51			168,506,399.91

注 1：江苏九龙包装有限公司合作 1 年发生坏账系对方受新冠肺炎疫情影响，生产经营受到影响，未按合同约定支付货款。

E. 应收账款账龄

单位：元

账龄	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
0-6 个月	224,879,718.48	135,110,360.26
7-12 个月	14,050,267.70	14,423,594.42
1 至 2 年	3,926,390.38	2,036,980.71
2 至 3 年	749,360.75	16,068,019.66
3 年以上	127,967,483.85	117,756,310.17
合计	371,573,221.16	285,395,265.22

注：3 年以上账龄应收账款主要客户及坏账准备计提相关情况详见期末应收账款前十户及期后回款情况。

(3) 时代物资

①主要经营数据

项目	2021 年度 (元)	2020 年度 (元)
营业收入	804,618,045.61	509,367,096.84

净利润	884,853.17	1,321,347.65
经营活动现金净流量	-41,432,579.59	41,579,069.71

注：时代物资自 2021 年 9 月起进入清算关闭流程，银行授信停止，公司不再承接新业务订单，但仍需履行已签订的合同，导致原合同约定为银行承兑汇票支付的改为现金支付，现金支出增加导致经营性现金流量为负。

②境内外贸易业务开展情况

时代物资成立于 2010 年，以贸易为主要业务，2017 年起逐步转型为与出版主业相关的纸张、木浆等贸易业务。

A.主要贸易品种及销售金额

单位：元

贸易品种	业务类型	销售金额(不含税)		
		2021 年度	2020 年度	变动比例
纸张业务	内贸	797,179,280.64	503,167,075.38	58.43%
木浆业务	内贸	7,136,148.17	4,634,636.57	53.97%
其他业务	内贸、外贸	302,616.80	1,565,384.89	-80.67%
合计		804,618,045.61	509,367,096.84	57.96%

a. 纸张业务较上期增长 58.43%，主要原因系本年纸张销售行情较好，公司扩大业务规模所致。

b. 木浆业务较上期增长 53.97%，主要原因系本年木浆销售行情较好，公司扩大业务规模所致。

c. 其他业务较上期下降 80.67%，主要原因系时代物资外贸业务订单减少所致。

B.业务模式

时代物资以内贸业务为主，2021 年度内贸业务占比超过 97%。

(1) 内贸业务模式（含进口贸易）：

时代物资向上游供应商付款采购后，上游供应商凭时代物资发货通知，将货物发往时代物资指定仓库或者指定地点，然后对外销售。采购渠道基本为向生产厂家直接采购。采购和销售的主要结算方式有现汇（预付比例一般为 30%-100%，以合同约定为准）、银行承兑汇票和信用证等。采购结算方式中货到付款占比约 70%，款到发货占比约 30%，采取款到发货模式的，预付比例一般为 30-100%，预付到收货周期一般 30-60 天。销售结算方式中货到收款占比约 85%，款到发货占比约 15%，部分优质客户给予一定的信用期，账期一般不超过 3-6 个月。

(2) 外贸业务模式:

时代物资收取下游客户 20%预付定金后向上游供应商发起订货采购(预付比例一般为 30%-100%，具体以合同为准，其中 100%预付款比例约占全年业务 95%以上)，支付方式采用 180 天远期信用证(指开证银行在收到信用证的单据时，在 180 天内履行付款义务的信用证)，上游供应商收到信用证后按照合同约定发货至时代物资下游客户。时代物资与下游客户约定的回款时间为提单日后 170 天以内支付尾款，支付方式为 T/T。

(3) 担保物管理及授信模式:

C.担保物管理及授信模式

根据时代物资相关管理制度规定，赊销金额在 200 万元以上的客户需提供担保，根据客户资质及信用，除央企、大型国企外，其他客户均需要提供厂房土地等固定资产担保抵押。抵押物需办理他项权证，按照评估价值采用最高额担保，按不超过 60%的固定资产评估价值给予客户赊销额度。在额度内的账期管理，原则上不超过客户收到货物后的 6 个月。

D.期末应收账款前十户及期后回款情况:

2021 年 12 月 31 日:

单位: 元

客户名称	应收账款期末余额	账龄	是否在信用期内	期末单项计提的坏账准备	发生坏账前的合作年限	发生坏账原因	期后回款情况
广西金桂浆纸业有限公司	53,936,427.86	0-6 个月	是	-	/	/	53,936,427.86
宁波亚洲浆纸业有限公司	51,530,114.30	0-6 个月	是	-	/	/	51,530,114.30
友元办公联盟(天津)股份有限公司	13,840,817.33	0-6 个月	是	-	/	/	13,840,817.33
青岛东昌隆纸品有限公司 ¹	6,919,103.23	2-3 年、3 年以上	否	962,447.26	7 年	逾期未付款，客户面临多起法律诉讼	-
池州现在彩色印务有限公司	1,791,571.96	3 年以上	否	1,791,571.96	6 年	逾期未付款，客户面临多起法律诉讼	-

客户名称	应收账款期末余额	账龄	是否在信用期内	期末单项计提的坏账准备	发生坏账前的合作年限	发生坏账原因	期后回款情况
青岛榕信工贸有限公司 ²	657,451.90	0-6个月	否	-	/	/	160,506.18
安徽省鼎翔包装制品有限公司	247,746.16	3年以上	否	247,746.16	6年	逾期未付款，客户面临多起法律诉讼	-
安徽天鹅湖大酒店有限公司	140,676.00	0-6个月	是	-	/	/	119,256.00
安徽迎驾贡酒股份有限公司	81,561.00	0-6个月	是	-	/	/	81,561.00
安徽新文采国际酒店有限公司肥西会展酒店	5,199.86	0-6个月	是	-	/	/	5,199.86
合计	129,150,669.60			3,001,765.38			119,673,882.53

注 1：青岛东昌隆纸品有限公司提供不动产抵押，按扣除抵押价值后的金额计提坏账准备。

注 2：青岛榕信工贸有限公司 2022 年发生超信用账期未回款，时代物资已发出律师函追讨欠款。

注 3：安徽天鹅湖大酒店有限公司款项处于信用期之内。

E. 应收账款账龄

单位：元

账龄	2021年12月31日	2020年12月31日
0-6个月	121,231,217.61	114,914,758.01
7-12个月	-	-
1至2年	-	6,014,312.16
2至3年	6,014,312.16	1,162,537.23
3年以上	2,944,109.19	1,791,571.96
合计	130,189,638.96	123,883,179.36

注：3年以上账龄应收账款主要客户及坏账准备计提相关情况详见期末应收账款前十户及期后回款情况。

2. 分析应收境外客户贸易款坏账计提比例较多的原因

2021年末，公司应收境外客户贸易款情况如下：

单位：元

账龄	2021年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
0-6个月	4,903,712.38	124,475.92	2.54
7-12个月	483,696.07	31,010.82	6.41
1-2年	6,828.79	1,593.16	23.33
2-3年	51,097.71	37,544.27	73.48
3年以上	6,787,778.53	6,787,778.53	100.00
合计	12,233,113.48	6,982,402.70	57.08

公司内贸业务通过控制货权、要求客户提供抵押担保、购买保险等方式控制风险，外贸业务增加购买出口信用保险等措施控制风险，二者风险相当。境外客户坏账计提比例较大，主要系公司多年前部分外贸业务风险管控措施不完善，3年以上应收款账计提比例大所致。近年来，公司加强了外贸业务的风险控制措施，无新增大额坏账风险。涉及主要应收账款情况在上文单项计提坏账准备应收账款和各贸易主体应收账款前十户情况中已做披露，对应客户按公司会计政策已按100%计提坏账准备。

四、贸易业务前十大客户情况，包括但不限于成立时间、是否为新增客户、合作时长、是否为公司关联方、销售金额、应收账款余额、期后回款情况、账龄及坏账计提比例等；并核实贸易业务上下游之间是否存在关联关系或潜在利益安排，贸易业务是否均具备商业实质，相关应收款项是否存在坏账风险。

1. 公司贸易业务前十大客户情况

客户名称	主要贸易品种	主要供应商情况	成立时间	是否为新增客户	合作时长	是否为公司关联方
杭州标洛贸易有限公司	棉纱	POSCO INTERNATIONAL CORPORATION 等	2013年	否	5年	否
友元办公联盟(天津)股份有限公司	纸张	中冶纸业银河有限公司、山东太阳纸业股份有限公司等	2013年	否	5年	否
广东有景纺织科技有限公司	棉纱	GADOON TEXTILE MILLS LTD 等	2020年	否	2年	否
南通银帅纺织有限公司	棉纱	GALAXY COTTON CORPORATION 等	2004年	否	4年	否

客户名称	主要贸易品种	主要供应商情况	成立时间	是否为新增客户	合作时长	是否为公司关联方
浙江金柯桥供应链管理有限公司	棉纱	KALLAM BROTHERS COTTONS	2016年	否	5年	否
浙江中金格派锂电产业股份有限公司	化工原料	TELF AG	2016年	否	2年	否
中国纸业投资有限公司	纸张、木浆	厦门国贸纸业有限公司、Ekman & Co AB、ITOCHU HONG KONG LTD.等	1988年	否	2年	否
深圳前海首信供应链有限公司	塑料粒子	HONG KONG PETROCHEMICAL CO LTD	2015年	是	1年	否
合肥欣鼎化工科技有限公司	塑料粒子	NINGBO CHINA-BASE OVERSEAS AFFAIRS SERVICE CO LTD、江苏华洋尼龙有限公司等	2015年	否	7年	否
甘肃科投贸易有限公司	化工原料	TELF AG	2019年	否	2年	否

注：上表列示了公司贸易业务的重要客户和供应商情况。公司根据客户对商品品质、供货规模、交期等要求，从国内、国外选取符合要求的供应商。

(续上表)

单位：元

客户名称	销售金额	应收账款余额	期后回款情况	应收账款账龄	坏账计提比例 (%)
杭州标洛贸易有限公司	1,784,075,374.36	-	不适用	不适用	不适用
友元办公联盟(天津)股份有限公司	796,831,982.31	13,840,817.33	13,840,817.33	0-6个月	2.00
广东有景纺织科技有限公司	226,541,735.77	-	不适用	不适用	不适用
南通银帅纺织有限公司	207,655,009.16	-	不适用	不适用	不适用
浙江金柯桥供应链管理有限公司	171,992,923.80	-	不适用	不适用	不适用
浙江中金格派锂电产业股份有限公司	168,595,708.97	-	不适用	不适用	不适用

客户名称	销售金额	应收账款余额	期后回款情况	应收账款账龄	坏账计提比例 (%)
中国纸业投资有限公司	150,864,213.33	-	不适用	不适用	-
深圳前海首信供应链有限公司	123,199,866.99	-	不适用	不适用	不适用
合肥欣鼎化工科技有限公司	113,192,619.59	19,438,869.06	19,438,869.06	0-6 个月	1.07
甘肃科投贸易有限公司	106,427,408.87	-	不适用	不适用	-

2. 核实贸易业务上下游之间是否存在关联关系或潜在利益安排，贸易业务是否均具备商业实质，相关应收款项是否存在坏账风险。

公司与上下游客户以及公司的上下游客户之间均不存在关联关系或潜在利益安排，贸易业务均具备商业实质，存在坏账风险的应收款项均已足额计提坏账准备。

会计师核查情况：

一、核查程序

会计师执行的核查程序包括但不限于：

1. 了解与应收账款相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；
2. 获取并检查公司销售政策文件、结合合同对信用政策进行核对查验，并对销售人员访谈，了解销售信用政策是否发生变动以及应收账款的催收政策与措施；
3. 对存在抵押担保的应收账款，获取担保函、抵押物登记信息、抵押物价值评估报告等，并对抵押物价值进行检查和复核；
4. 对期末应收账款余额进行函证；以抽样方式对应收账款相关的销售合同、发货单、签收单、期后回款等支持性文件进行检查；
5. 取得并复核期末应收账款余额明细表与账龄分析表，检查期后回款情况；
6. 登录国家企业信用信息公示系统查阅公司贸易业务前十大客户的基本情况，了解贸易业务前十大客户与公司及上游供应商之间是否存在关联关系。

二、核查意见

经核查，会计师认为：

公司近两年应收账款账龄变动原因合理，公司年报中应收账款账龄披露受固定格式所限，造成 2-3 年和 3-4 年账龄不衔接，是披露格式不同产生的，不影响两种业务

账龄段划分和披露的准确性。公司单项计提坏账准备应收账款对应的客户非公司关联方，坏账计提比例合理，坏账计提充分。公司应收境外客户贸易款坏账计提比例较多的原因具有合理性。公司贸易业务前十大客户非公司关联方，公司贸易业务上下游之间不存在关联关系或潜在利益安排，贸易业务均具备商业实质，存在坏账风险的应收款项均已足额计提坏账准备。

问题 2：年报披露，公司预付款项期末金额 3.7 亿元，同比增长 47.83%，公司称主要系预付采购商品贸易款增多所致。请公司补充披露：（1）前十大预付供应商名称、成立时间、是否为新增供应商、合作时长、与公司的关联关系、贸易品种、采购金额、货物交付结算条件、交付进度、预付款项余额及账龄等；（2）结合贸易品种、货物交付结算条件等，分析预付款项同比增长较多的原因及合理性，是否与贸易业务规模相匹配，对应产品交付是否存在延期风险。请年审会计师对上述问题发表意见。

公司回复：

一、前十大预付供应商名称、成立时间、是否为新增供应商、合作时长、与公司的关联关系、贸易品种、采购金额、货物交付结算条件、交付进度、预付款项余额及账龄等。

单位：元

供应商名称	成立时间	是否为新增供应商	合作时长	与公司的关联关系	贸易品种	采购金额	货物交付结算条件	交付进度	预付款项余额	预付比例	账龄
新疆臻泰纺织有限公司	2016年	是	1年	无	棉纱	114,192,000.00	款到发货	2022年3月交付完毕	114,192,000.00	100%	50天以内
宜宾丝丽雅纺织贸易有限公司	2012年	否	2年	无	棉纱	75,174,400.00	款到发货	2022年3月交付完毕	75,174,400.00	100%	60天以内
山东太阳纸业股份有限公司	2000年	否	7年	无	纸张	24,472,936.55	款到发货	2022年2月交付完毕	24,472,936.55	100%	30天以内
河南新野纺织股份有限公司	1996年	否	3年	无	棉纱	22,870,000.00	款到发货	分期交付，2022年1月和4月部分交付，6月完成剩余交付	22,870,000.00	100%	70天以内
经纬纺织机械新疆有限公司	2017年	否	3年	无	棉纱	21,011,350.00	款到发货	2022年3月交付完毕	21,011,350.00	100%	10天以内
Creater Developments Ltd.	1994年	否	4年	无	纸张	11,869,131.43	款到发货	2022年3月交付完毕	11,869,131.43	100%	40-50天

供应商名称	成立时间	是否为新增供应商	合作时长	与公司的关联关系	贸易品种	采购金额	货物交付结算条件	交付进度	预付款项余额	预付比例	账龄
Viplus Dairy Pty Ltd.	1893年	是	1年	无	全脂牛奶	7,914,979.80	款到发货	2022年2月交付完毕	7,914,979.80	100%	40-50天
Manroland(China) Ltd.	1972年	否	10年	无	胶印机	7,628,997.71	款到发货	2022年1月交付完毕	7,628,997.71	100%	60天以内
Stora Enso Oulu Oy Oulu Mill ¹	1935年	是	1年	无	纸制品	7,475,188.34	款到发货	2022年1月交付完毕	7,475,188.34	100%	180天内
深圳山成丰盈企业管理咨询有限公司 ¹	2006年	否	3年	无	版税	7,300,000.00 (美元)	预付最低许可费保证金	未交付	5,254,240.76	10.80%	60天以内

注 1：深圳山成丰盈企业管理咨询有限公司系预付版税，非贸易业务产生的预付款。

二、结合贸易品种、货物交付结算条件等，分析预付款项同比增长较多的原因及合理性，是否与贸易业务规模相匹配，对应产品交付是否存在延期风险。

公司贸易业务形成的预付款主要为棉纱、纸张等贸易品种，货物交付结算条件一般均要求款到发货。2021 年末预付款项同比增长较多主要受贸易业务规模增长所致。截至本回复报出日，相关货物均已交付，不存在延期风险。

会计师核查情况：

一、核查程序

会计师执行的核查程序包括但不限于：

1. 了解及评价采购与付款的内部控制设计的有效性，并测试关键控制执行的有效性；
2. 询问采购员、仓储人员及财务人员有关预付采购事项的流程、审批及入库等情况；
3. 获取期末预付款项明细，针对期末余额较大及一年以上的款项，查阅公司采购支付流程，核对采购合同、付款单据、材料入库及相应审批记录以及执行函证程序；
4. 通过国家企业信用信息公示系统，对长期挂账和余额较大的预付供应商进行工商信息查询，关注成立时间以及排查是否为关联方；
5. 获取资产负债表日后有关财务记录，核实预付款项对应产品是否已交付，预付款项是否已核销。

二、核查意见

经核查，会计师认为：

公司预付款项同比增长较多主要系贸易业务规模增长所致，具有合理性，且与贸易业务规模相匹配，对应产品交付不存在延期风险。

问题 3：年报披露，公司其他应收款期末账面余额 1.87 亿元，同比增长 9.36%。其中预付款转入、应收暂付款金额分别为 8433.17 万元、2543.71 万元，占比 44.92%、13.37%。请公司补充披露：（1）区分全部其他应收款、其他应收款中预付款转入、应收暂付款，分别列示前五名往来对象、与公司的关联关系、交易金额、应收余额、形成原因、账龄及坏账计提情况；（2）结合相关交易背景、协议约定货物交付结算安排、供应商业务经营和与公司关联情况等，说明有关预付款转入其他应收款对应交易是否均具备商业实质，是否存在相关方侵占公司利益的情形。请年审会计师对上述问题发表意见。

公司回复：

一、区分全部其他应收款、其他应收款中预付款转入、应收暂付款，分别列示前五名往来对象、与公司的关联关系、交易金额、应收余额、形成原因、账龄及坏账计提情况。

1. 其他应收款前五名

单位：元

往来对象	与公司的关联关系	交易金额	应收余额	形成原因	账龄	坏账计提金额
安徽恒源煤电股份有限公司	非关联方	41,900,000.00	36,400,000.00	注 1	5 年以上	25,480,000.00
深圳德城安投资有限公司	非关联方	30,000,000.00	30,000,000.00	系原科大创新委托理财款，涉及刑事案件，无法追回	5 年以上	30,000,000.00
山东德仁经济贸易有限公司	非关联方	21,376,396.48	21,376,396.48	注 2	2-3 年	21,376,396.48
上海弘升纸业有限公司	非关联方	10,710,074.05	10,710,074.05	预付 100%木浆采购款，后对方公司成为失信被执行人，已被吊销营业执照	2-3 年	10,710,074.05
安徽时代物业管理有限公司	受同一母公司控制	6,528,539.42	6,528,539.42	系委托其代收的房租、水电费 ³	1 年以内	326,388.97

注 1：公司控股子公司时代物资与安徽恒源煤电股份有限公司（以下简称恒源煤电）

依法签署《商品买卖合同》，时代物资已按合同约定履行支付货款义务，但交易对方未按照合同约定按时履行供货义务。时代物资为维护自身权益依法向合肥市中级人民法院提起诉讼，要求恒源煤电及相关连带责任方返还时代物资支付货款本金 4,190.00 万元及相关利息。2013 年 9 月，合肥市中级人民法院受理时代物资与恒源煤电买卖合同纠纷一案，并冻结恒源煤电部分资产，时代物资支付货款本金及利息被足额保全。2014 年 12 月，合肥市中级人民法院判决恒源煤电返还货款 4,190.00 万元及相关利息。2015 年 1 月，恒源煤电向安徽省高级人民法院提起上诉，2016 年 6 月 22 日，安徽省高级人民法院撤销一审判决，发回合肥市中级人民法院重审。在重审过程中，因与案件直接关联的人员涉嫌刑事犯罪，且法院要求时代物资提供的证据材料已被侦查机关调走，时代物资被迫于 2018 年 8 月撤诉。2019 年 4 月，时代物资重新向合肥市中级人民法院提起对恒源煤电的诉讼，合肥市中级人民法院一审判决驳回时代物资的诉讼请求，时代物资依法向安徽省高级人民法院提出上诉，2020 年 4 月，安徽省高级人民法院二审维持原判。由于应付账款中存在相关联的无需支付的款项（该笔业务供应商涉诉，部分采购款已过诉讼时效，无需支付），故时代物资对上述应收货款对应的成本 3,640.00 万元按扣除无需支付款项后的净额计提坏账准备 2,548.00 万元。

注 2：2019 年 2 月，浙江传化运通供应链管理有限公司（以下简称传化运通）联系公司全资子公司创新科技，向其购买银星牌木浆，创新科技遂与山东德仁经济贸易有限公司（以下简称德仁经贸）联系采购事宜。经过商谈，创新科技决定自德仁经贸采购银星牌木浆再出售给传化运通。同月，创新科技分别与传化运通和德仁经贸签订了《买卖合同》和《产品购销合同》，合同约定的结算方式均为款到发货，预付比例为 100%。创新科技于 2019 年 3 月收到传化运通预付货款 2,143.18 万元，随后于同日按合同约定向德仁经贸支付了采购货款 2,137.64 万元。但德仁经贸未能按合同约定的时间向创新科技交货，导致创新科技亦未能按合同约定的时间向传化运通交货。

2019 年 5 月，传化运通向创新科技发送《催告函》要求创新科技限期交货，创新科技收函后亦致函德仁经贸要求其履行交货义务。因德仁经贸迟迟未向创新科技交货，创新科技于 2019 年 6 月向济南市中级人民法院提起诉讼，要求依法解除合同并返还货款。该案已经济南市中级人民法院立案受理，并冻结了德仁经贸的部分银行存款。2020 年 2 月，济南市中级人民法院一审判决驳回创新科技诉讼请求。2020 年 7 月，山东省高级人民法院终审判决驳回创新科技上诉请求，维持一审判决。因创新科技未按期向传化运通

交货，传化运通于 2019 年 7 月向合肥市中级人民法院提起诉讼，要求解除合同并返还货款，并申请查封冻结了创新科技的银行账户。2020 年 3 月，合肥市中级人民法院作出裁定，由于上述创新科技与德仁经贸合同纠纷案件的审理结果对本案可能会有影响，而该案尚未审结，依照相关法律，裁定本案中止诉讼，后传化运通向安徽省高级人民法院提起上诉。2021 年 4 月，安徽省高级人民法院作出判决，认为该业务形式上是买卖，但不符合买卖合同交易特征和习惯，驳回了传化运通上诉。在上述背景下，传化运通依据生效判决认定双方之间的买卖关系并未真实建立，遂以借款合同纠纷为由，于 2021 年 5 月向合肥市中级人民法院提起借款合同纠纷诉讼。2021 年 12 月，合肥市中级人民法院作出判决，认为传化运通与创新科技间不存在借贷关系，在整个交易过程中创新科技并不是涉案款项的实际收款人，驳回浙江传化诉讼请求。2022 年 1 月，传化运通不服判决，再次向安徽省高级人民法院提起上诉，目前尚未正式立案。由于上述采购货款的收回存在较大困难，故创新科技对上述应收货款全额计提了坏账准备 2,137.64 万元。

注 3：公司将部分房产委托安徽时代物业管理有限公司代为出租并管理，并委托其代收相关的房租、水电费，系经营性往来，不构成非经营性占用。

2. 其他应收款-预付款转入前五名

单位：元

往来对象	与公司的 关联 关系	交易金额	应收余额	形成原因	账龄	坏账计提金额
安徽恒源煤电股份有限公司	非关联方	41,900,000.00	36,400,000.00	详见“1. 其他应收款前五名”注 2	5 年以上	25,480,000.00
山东德仁经济贸易有限公司	非关联方	21,376,396.48	21,376,396.48	详见“1. 其他应收款前五名”注 2	2-3 年	21,376,396.48
上海弘升纸业有限公司	非关联方	10,710,074.05	10,710,074.05	预付 100%木浆采购款，后对方公司成为失信被执行人，已被吊销营业执照	2-3 年	10,710,074.05
杭州嘉艺影视传媒有限公司	非关联方	20,000,000.00	4,060,000.00	影视投资款，款项无法收回	5 年以上	4,060,000.00

往来对象	与公司的 关联 关系	交易金额	应收余额	形成原因	账龄	坏账计提金额
山东齐河县造纸厂	非关联方	-	352,238.91	多年前纸张采购款，款项无法收回	5年以上	352,238.91

3. 其他应收款-应收暂付款前五名

单位：元

往来对象	与公司的 关联 关系	交易金额	应收余额	形成原因	账龄	坏账计提金额
安徽时代物业管理有限公司	受同一 母公司 控制	6,528,539.42	6,528,539.42	系委托其代收的房租、水电费	1年以内	326,388.97
武汉外语研究所	非关联方	-	4,266,413.81	系借款，该单位实际控制人无法联系导致款项无法收回	5年以上	4,266,413.81
安徽瑞兴纸品有限公司	非关联方	-	1,921,719.18	应收货款，涉及诉讼，无法收回	4-5年	1,921,719.18
六安市财政国库支付中心	非关联方	1,637,581.06	1,637,581.06	支付保证金	1年以内	81,879.05
哈尔滨三环印刷包装机械有限责任公司	非关联方	-	1,599,989.00	应收货款，涉及诉讼，无法收回	3-4年	1,599,989.00

二、结合相关交易背景、协议约定货物交付结算安排、供应商业务经营和与公司关联情况等，说明有关预付款转入其他应收款对应交易是否均具备商业实质，是否存在相关方侵占公司利益的情形。

根据相关采购合同，预付款转入其他应收款的相关交易的货物交付结算均为款到发货（根据合同，均须100%预付），除对山东德仁经济贸易有限公司的下游客户存在预收货款外，对其他公司的下游客户不存在预收货款情况。相关供应商均经营真实业务，与公司的合作时间均超过1年，发生坏账的原因多为客户涉诉或丧失偿债能力。相关供应商与公司无关联关系，预付款转入其他应收款对应的交易均具备商业实质，不存在相关方侵占公司利益的情形。

会计师核查情况：

一、核查程序

会计师执行的核查程序包括但不限于：

1. 取得公司其他应收款明细表，关注其他应收款性质分类是否准确并执行函证程序；
2. 了解其他应收款中预付款转入部分产生的原因，检查相关业务的合同、付款单据及相应审批记录，关注对应交易是否均具备商业实质；
3. 通过国家企业信用信息公示系统，对长期挂账和余额较大的其他应收款往来对象进行工商信息查询，关注成立时间以及排查是否为关联方。

二、核查意见

经核查，会计师认为：

公司其他应收款-预付款转入涉及的相关供应商均经营真实业务，与公司无关联关系，其他应收款-预付款转入形成原因合理，坏账准备计提充分，对应的交易均具备商业实质，不存在相关方侵占公司利益的情形。

问题 4：年报披露，公司存货账面价值 12.64 亿元，占总资产比重 17.02%。其中，库存商品账面价值 11.25 亿元。请公司补充披露：（1）区分贸易及非贸易业务板块，分别列示相关存货构成及占比、对应跌价准备计提情况；（2）结合贸易业务货物流转，包括但不限于货物存放形式、出入库管理、周转率等，分析相关存货规模及占比情况与贸易业务规模是否匹配。请年审会计师对上述问题发表意见。

公司回复：

一、区分贸易及非贸易业务板块，分别列示相关存货构成及占比、对应跌价准备计提情况。

①贸易业务版块

单位：元

存货类别	期末余额	占比	跌价准备金额
库存商品	462,092,119.94	100.00%	5,022,851.03
合计	462,092,119.94	100.00%	5,022,851.03

②非贸易业务版块

单位：元

存货类别	期末余额	占比	跌价准备金额
原材料	79,245,855.79	7.21%	987,858.19
在产品	65,481,785.69	5.96%	4,798,004.85
库存商品	953,882,145.86	86.83%	286,161,035.23
合计	1,098,609,787.34	100.00%	291,946,898.27

注：公司非贸易业务版块存货主要为图书出版物，其中，原材料主要为纸张，在产品主要为正在出版编辑中的图书。图书出版物的存货跌价准备主要基于库龄计提，具体的会计政策为：a) 一般纸质图书分三年提取，当年出版的不提；前一年出版的，按年末库存图书总定价提取 10%-20%；前二年出版的，按年末库存图书总定价提取 20%-30%；前三年及三年以上出版的，按年末库存图书总定价提取 30%-40%。重点长销类图书当年出版的不提；以后每年按该种（套）库存图书总定价提取 3-5%。以上纸质图书累计提取跌价准备金额不得超过该种（套）图书的实际成本。b) 纸质期刊（包括年鉴）和挂历、年画：当年出版的，按年末库存实际成本提取；c) 音像制品和电子出版物：按年末库存实际成本的 20%提取，如遇上述出版物升级，升级后的原有出版物有市场的，保留该出版物库存实际成本 10%；升级后的原有出版物已无市场的，全部报废。

二、结合贸易业务货物流转，包括但不限于货物存放形式、出入库管理、周转率等，分析相关存货规模及占比情况与贸易业务规模是否匹配。

公司各贸易业务主体根据需要，对存货采取不同的存放形式和出入库管理模式。

创新科技无自有仓库，其与货运代理公司签订协议，由货运代理公司负责保管存货。存放在货物代理公司的相关货物没有交付给客户前都体现为公司的存货。创新科技设有专门的单储部门，负责考核货物代理公司、仓库的相关资质。根据协议约定，相关仓库按公司指令收货后及时出具书面收货通知，发货前相关仓库管理人员须接到公司指定人员的书面指令。创新科技存货入库后 80%的存货在 1 个月内提货完毕，其余存货在 3-9 个月内提货完毕。创新科技期末存货库龄均在 1 年以内。

印刷物资和时代物资拥有仓库，2021 年贸易业务中印刷物资存货由自有仓库发货的占比为 57.43%，直发客户的比例为 42.16%，由第三方仓库发货的比例为 0.41%；时代物资存货由自有仓库发货的占比为 0.03%，直发客户的比例为 97.70%，由第三方仓库发货的比例为 2.27%。相关货物在没有交付客户前都体现为存货。对于由自有仓库发货的存货，由印刷物资或时代物资开出发货单交由仓库，仓库安排运输至指定收货人处，自提客户凭印刷物资或时代物资开出的发货单到仓库凭单提取货物。对于直发客户的存货，由印刷物资或时代物资向供应商发出发货指令，供应商根据指令在指定地点将货物交予客户并完成交货，或由收货人凭印刷物资或时代物资开出发货指令到供应商或其指定的仓库提货。对于由第三方仓库发货的存货，第三方仓库接到印刷物资或时代物资出具的货物转让单据或提货单据通知后，核实相关信息并办理出库或货权转让等手续。存货从

确认到发货一般时间为 1-2 个月。期末账面存货一般为当年入库货物，长账龄存货均按公司会计政策计提跌价准备。物资公司和时代物资期末存货库龄如下：

金额单位：万元

公司名称	存货库龄金额		
	1 年以内	1-3 年	3 年以上
物资公司	10,915.46	402.40	498.86
时代物资	154.98	-	119.67
合计	11,070.44	402.40	618.53

公司贸易业务分为自营业务和代理业务，两种业务模式均存在直发客户或存放在第三方仓库的存货，具体货物存放模式与自营或代理模式无必然联系。两种业务的确认收入方法如下：

(1) 自营业务

公司自营业务的客户与供应商之间不存在关联关系或潜在利益安排，均具备商业实质。在客户支付货款之前，公司控制了有关商品的流转，相关商品的货权在交易前后发生了实际转移（直发客户、存放在第三方仓库的货物流转均由公司通过指令进行控制），公司在特定商品转移给客户之前能够控制该商品，是相关交易的主要责任人，故按总额法确认收入。2021 年合并口径自营业务收入 51.75 亿元。

关于自营业务货权的确认，公司与相应仓库签存储协议，具体条款约定“货权归我方所有”，确认我方拥有并控制货权。直发及第三方存库，以加盖我方发货专用章的“货物发货单”作为确认公司存货依据；对于直发和第三方存库的存货管理，在入库的时候，仓库会制作相应的标签，标明库位、公司名称、数量（进出库）等贴在商品的外包装上。受销售、季节等原因影响，不同批次货物先后入库的地点可能不在同一处，但仓库会按照对应存货存放的库位进行统一登记管理。

(2) 代理业务

公司代理业务主要为根据客户要求向客户指定的供应商采购商品，公司系代理人角色，不掌握相关货物的货权，故按净额法确认收入。2021 年合并口径代理业务收入 1,279.92 万元，对应代理业务贸易额约 6.59 亿元。

公司贸易业务的存货周转率和应收账款周转率如下：

年度	2021 年	2020 年
存货周转率	12.75	13.03

年度	2021 年	2020 年
应收账款周转率	16.17	11.17

公司存货周转率与应收账款周转率基本相当，公司贸易业务相关存货规模及占比情况与贸易业务规模相匹配。

会计师核查情况：

一、核查程序

会计师执行的核查程序包括但不限于：

1. 取得公司存货明细表，关注存货构成及占比；
2. 对公司期末存货执行监盘程序，检查存货的数量、状况等；
3. 了解公司存货跌价政策，获取公司报告期各期计提存货跌价准备的计算表及相关资料，了解存货跌价准备计提原因并重新计算，复核存货跌价准备计提是否准确；
4. 了解公司贸易业务货物流转方式，计算存货周转率，分析相关存货规模及占比情况与贸易业务规模是否匹配。

二、核查意见

经核查，会计师认为：

公司存货跌价准备计提充分。贸易业务相关存货规模及占比情况与贸易业务规模相匹配。

问题 5：年报披露，公司应收票据期末账面余额 1.38 亿元，其中期末未终止确认金额 1.23 亿元，占比 89.13%，同比增加 45.7 个百分点。筹资活动现金流中，收到与支付票据和信用证保证金分别为 5308.07 万元、1439.91 万元，请公司补充披露：（1）区分银行承兑汇票和商业承兑汇票，披露未终止确认应收票据的主要客户类型、金额和银行名称（如有）；分别披露报告期应收票据背书、贴现、持有到期的金额及同比变动情况；（2）结合客户结构、主要银行、信用证政策、票据结算支付方式变化等，分析未终止确认的应收票据同比增加较多的原因及合理性，相关票据是否存在坏账风险；（3）结合货物结算模式，分析收到和支付票据保证金列在筹资活动现金流而非经营活动现金流的原因，相关结算安排的合理性。请年审会计师对问题（2）、（3）发表意见。

公司回复：

一、区分银行承兑汇票和商业承兑汇票，披露未终止确认应收票据的主要客户类型、金额和银行名称（如有）；分别披露报告期应收票据背书、贴现、持有到期的金额及同比

变动情况。

1. 未终止确认应收票据的主要客户类型、金额和银行名称（如有）

公司期末已背书或贴现的未终止确认的应收票据主要系由信用等级不高的银行承兑的银行承兑汇票和商业承兑汇票，此部分应收票据的背书或贴现不影响追索权，票据相关的信用风险和延期付款风险仍没有转移，故未终止确认。具体情况如下：

（1）银行承兑汇票

主要客户类型	金额（元）
应收境内有担保客户	83,907,165.88
应收境内其他客户	38,719,030.61
合计	122,626,196.49

注：客户类型按应收账款计提坏账准备的组合划分，其中应收境内有担保客户系客户为其赊销额度提供了抵押或保证担保。

主要承兑银行名称：

银行名称	金额（元）
温州银行	15,909,511.00
厦门银行	14,400,000.00
徽商银行	12,541,202.09
湖北银行	9,044,402.10
宁波银行	6,832,110.71
盛京银行	6,150,000.00
江苏银行	4,775,000.00
柳州银行	4,500,000.00
广东南粤银行	4,467,955.21
广发银行	4,397,690.96
合计	83,017,872.07

（2）商业承兑汇票

主要客户类型	金额（元）
应收境内其他客户	1,242,365.68
合计	1,242,365.68

2. 报告期应收票据背书、贴现、持有到期的金额及同比变动情况：

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度	变动金额
背书金额	677,367,448.04	484,641,340.63	192,726,107.41
贴现金额	-	28,813,410.57	-28,813,410.57
持有到期金额	137,458,712.86	293,791,436.49	-156,332,723.63
合计	814,826,160.90	807,246,187.69	7,579,973.21

公司票据背书主要用于支付贸易业务货款，本年用于背书的金额增加较多主要原因系贸易业务规模本年较上期增长 26.57%所致。

二、结合客户结构、主要银行、信用证政策、票据结算支付方式变化等，分析未终止确认的应收票据同比增加较多的原因及合理性，相关票据是否存在坏账风险。

公司期末已背书未到期的未终止确认的应收票据的客户主要为境内有担保的客户，主要承兑银行为地方股份制商业银行，公司的信用证政策、票据结算支付方式较上年无重大变化。期末已背书或贴现未终止确认的应收票据情况如下：

单位：元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	变动比例
应收票据余额	138,412,638.98	197,702,556.12	-29.99%
期末已背书或贴现的未终止确认的应收票据	123,868,562.17	8,600,0970.00	44.03%
期末已背书或贴现的未终止确认的应收票据占应收票据余额的比例	89.49%	43.50%	45.46%

公司期末已背书未到期的未终止确认的应收票据余额较上期有所增长，占期末应收票据余额的占比较上期增长，主要系本期公司贸易规模增长，故使用票据背书支付货款的金额较上期增长，导致期末已背书或贴现的未终止确认的应收票据占应收票据余额的比例较上期增长，具备合理性。期末应收票据期后均已正常背书、贴现或持有到期，未发生坏账风险。

三、结合货物结算模式，分析收到和支付票据保证金列在筹资活动现金流而非经营活动现金流的原因，相关结算安排的合理性。

票据保证金在现金流量表上的列报，公司区分以下两种情况分别处理：

A:票据到期后直接从保证金支付票据款的，则直接按照开具票据的用途，将其归入相应的现金流量项目，例如“购买商品、接受劳务支付的现金”或者“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”；

B:票据到期后，原保证金解冻退回，以其他来源的资金支付票据款的，则票据保证

金被冻结时，作为“支付的其他与筹资活动有关的现金”，解冻时作为“收到的其他与筹资活动有关的现金”。

因为不同银行自身的支付扣款模式不同，公司根据相应模式对照两种情况进行确认。

会计师核查情况：

一、核查程序

会计师执行的核查程序包括但不限于：

1. 核查银行承兑汇票承兑人和商业承兑汇票出票人的偿债能力及诚信状况；
2. 检查银行承兑汇票和商业承兑汇票的背书、贴现和期后承兑情况；
3. 预计客户所出具的商业承兑汇票的坏账风险及可变现净值，判断减值情形；
4. 复核公司现金流量表中对于收到和支付票据保证金的列示是否正确。

二、核查意见

经核查，会计师认为：

公司未终止确认的应收票据同比增加较多系贸易收入规模增长所致，具有合理性，相关票据不存在坏账风险。公司根据不同银行的支付扣款模式将部分收到和支付票据保证金列在筹资活动现金流而非经营活动现金流具有合理性。

问题 6：年报披露，公司其他非流动金融资产中权益工具投资 5.9 亿元，信托产品期初金额 9697 万元，期末无余额。报告期用第三层次公允价值对权益工具投资进行后续计量；用第二层次公允价值对信托产品进行计量，产生公允价值变动损失 7125.45 万元。请公司补充披露：（1）相关投资项目的具体情况，包括但不限于底层资产、最终资金使用方、投资份额、对应经营效益及投资收益情况，分析产生公允价值变动损失的原因，核实相关投资是否存在变相流入关联方或潜在利益相关方的情形；（2）对信托产品采用第二层次公允价值、权益工具投资采用第三层次公允价值核算的原因，相关参数选取及合理性，是否存在损失确认不充分的情形。请年审会计师对上述问题发表意见。

公司回复：

一、相关投资项目的具体情况，包括但不限于底层资产、最终资金使用方、投资份额、对应经营效益及投资收益情况，分析产生公允价值变动损失的原因，核实相关投资是否存在变相流入关联方或潜在利益相关方的情形。

1. 其他非流动金融资产中权益工具的主要构成如下：

单位：元

投资项目名称	关联关系	所投公司名称(底层资产) ¹	最终资金使用方	投资成本	投资份额(持股比例)	经营效益		投资收益	本期公允价值变动损益
						销售收入	净利润		
安徽华文国际经贸股份有限公司	受同一控股股东控制	安徽华文国际经贸股份有限公司		35,870,000.00	3.33%	8,227,018,609.92	2,180,790.78		-41,348,813.12
杭州骅宇投资管理合伙企业(有限合伙)	无	浙江出版传媒股份有限公司		54,444,444.00	18.77%	-	-5,194.31	-	8,594.81
宿迁东瑞英泰股权投资合伙企业(有限合伙)	无	京东科技控股股份有限公司		130,000,000.00	10.00%	-	-33,016.23	-	-
安徽宝葫芦信息科技集团股份有限公司	无	安徽宝葫芦信息科技集团股份有限公司		46,189,500.00	12.07%	165,741,193.99	25,723,396.76	-	3,289,037.62
上海并购股权投资基金合伙企业(有限合伙)	无	上海华峰超纤材料股份有限公司 中国天楹股份有限公司 微屏软件科技(上海)有限公司 宁波继焊投资有限公司 北京光环新网科技股份有限公司		5,905,856.97	0.84%	504,504,768.05	397,014,168.38	1,393,212.96	1,648,684.94
安徽安华创新风险投资基金有限公司 ²	无	滁州华瑞电子科技有限公司 合肥晶合集成电路股份有限公司 会通新材料股份有限公司 安徽省交通建设股份有限公司 新疆希普生物科技股份有限公司		110,000,000.00	6.29%	-21,120,285.17	-43,333,810.94	-	-7,118,928.54

投资项目名称	关联关系	所投资公司名称 (底层资产) 1	最终资金使用方	投资成本	投资份额(持股比例)	经营效益		投资收益	本期公允价值变动损益
						销售收入	净利润		
安徽省安泰科技股份有限公司	受同一控股股东控制	安徽省安泰科技股份有限公司		43,022,544.30	9.86%	1,035,178,826.25	-270,112,765.69	-	-27,508,263.20
深圳市青松中小微企业发展投资合伙企业(有限合伙) ³	无	南京智鹤电子科技有限公司		73,807,600.00	14.80%	-	-28,316,114.95	-	-1,433,154.30
		深圳喜屏文化传媒有限公司							
		浙江坤盈科技有限公司							
		深圳派迪卡体育发展有限公司							
		上海洛合体育发展有限公司							
		北京兆驰供应链管理有限公司							
民生证券股份有限公司	无	民生证券股份有限公司		99,999,998.99	0.64%	4,737,941,669.15	1,234,388,639.20	1,616,458.47	-
乐行城建可转债	无	安徽乐行城市建设集团有限公司		50,000,000.00	不适用	1,140,481,234.61	63,228,839.84	-	1,203,287.67

注 1：上海并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）、安徽安华创新风险投资基金有限公司和深圳市青松中小微企业发展投资合伙企业（有限合伙）等股权投资基金投资标的较多，上表仅列示主要投资项目。

注 2：安徽安华创新风险投资基金有限公司主业为投资，销售收入为投资收益，经营产生亏损的主要原因为该基金持有的部分上市公司（会通股份、交建股份、凯龙股份等）股权市值波动较大。

注 3：深圳市青松中小微企业发展投资合伙企业（有限合伙）经营产生亏损的主要原因为该基金成立于 2020 年，目前处于投资期阶段，没有项目退出收益，管理费用金额较大。

2.分析产生公允价值变动损失的原因，核实相关投资是否存在变相流入关联方或潜在利益相关方的情形。

公司投资项目产生的公允价值变动损失主要系投资安徽华文国际经贸股份有限公司和安徽省安泰科技股份有限公司产生的损失，其中安徽华文国际经贸股份有限公司应收账款等资产存在减值风险，故对其全额计提公允价值变动损失。安徽省安泰科技股份有限公司本年由于恒大地产集团有限公司及关联方出现应收票据逾期未兑付及资金流

动性的问题，导致应收款项的回收存在不确定性，故对该部分客户开具的商业承兑汇票单项计提了较大减值准备，该公司当年度亏损 2.7 亿元，故产生了相应的公允价值变动损失。

公司的投资项目除安徽华文国际经贸股份有限公司、安徽省安泰科技股份有限公司及通过安徽安华创新风险投资基金有限公司间接投资安徽省安泰科技股份有限公司（该基金对其持股比例为 4.16%）属于关联方投资之外，其他投资项目均不涉及关联方，不存在将投资变相流入关联方或潜在利益相关方的情形。

二、对信托产品采用第二层次公允价值、权益工具投资采用第三层次公允价值核算的原因，相关参数选取及合理性，是否存在损失确认不充分的情形。

公司对信托产品采用第二层次公允价值核算主要原因系信托产品存在市场收益率等可观察值，公司根据所观察市场的金融产品收益率来计算收益率而得出公允价值变动损益，并最终确认金融资产的价值。

公司对权益工具投资采用第三层次公允价值核算的主要原因系该部分投资系无公开市场报价的权益性投资，故采用被投资主体的净资产作为公允价值的合理估计进行计量。由于用以确定公允价值的近期信息不足，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，故成本（被投资主体的净资产）可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

公司对于相关投资项目公允价值的计量较为谨慎，不存在损失确认不充分的情形。

会计师核查情况：

一、核查程序

会计师执行的核查程序包括但不限于：

1. 获取投资活动审批决策程序文件，检查对外投资的授权和决策审批程序是否符合规定；
2. 获取并检查投资活动的相关协议，了解投资活动的商业逻辑合理性；
3. 针对本期新增的对外投资进行穿透核查，通过第三方信息平台查询投资对象相关信息，核查投资对象是否与公司存在关联关系或其他异常情况；
4. 针对本期新增的对外投资付款情况进行核查，确认资金收款方与被投资方是否一致。
5. 获取并检查投资对象的财务报告等；复核公司对于金融资产公允价值的计量方法，

分析相关参数选取的合理性。

二、核查意见

经核查，会计师认为：

公司投资项目产生公允价值变动损失主要受被投资单位经营状况影响，除安徽华文国际经贸股份有限公司、安徽省安泰科技股份有限公司及通过安徽安华创新风险投资基金有限公司间接投资安徽省安泰科技股份有限公司之外，不存在变相流入关联方或潜在利益相关方的情形。公司对信托产品采用第二层次公允价值、权益工具投资采用第三层次公允价值核算符合企业会计准则的规定，相关参数选取合理，不存在损失确认不充分的情形。

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

2022年6月22日

