

**广东东阳光科技控股股份有限公司
监管工作函专项说明**



目 录

一、关于煤矿资产.....	第 1—16 页
二、关于货币资金.....	第 17—25 页
三、关于资产减值.....	第 26—39 页
四、其他财务信息.....	第 40—45 页

监管工作函专项说明

天健函〔2022〕11-33号

上海证券交易所：

由广东东阳光科技控股股份有限公司（以下简称东阳光公司或公司）转来的《关于广东东阳光科技控股股份有限公司2021年年度报告信息披露的监管工作函》（上证公函〔2022〕0446号，以下简称监管工作函）奉悉。我们已对监管工作函中需要我们说明的财务事项进行了审慎核查，现汇报说明如下。

一、关于煤矿资产

年报显示，公司煤矿相关资产期末账面价值19.46亿元，占总资产的8.8%，金额较大。煤矿资产均属于控股子公司桐梓县狮溪煤业有限公司（以下简称狮溪煤业），狮溪煤业系公司2013年自控股股东关联方处收购取得，自收购以来净利润持续为负，2021年末总资产20.85亿元，总负债29.44亿元，2021年营业收入7258万元，净利润-2亿元。

（一）请公司补充披露：（1）煤矿相关资产对应的会计科目、明细金额及较上期同比变动情况，如变动幅度超过30%，请解释变动的主要原因；（2）逐一列示狮溪煤业下属主要煤矿的名称、开采状态、年产量，并结合煤炭价格变动趋势，说明狮溪煤业自2013年以来净利润持续为负、目前资不抵债的主要原因；（3）……；（4）说明公司对狮溪煤业的累计投入金额，说明相关资金是否存在资金变相流向关联方的情况，是否存在关联方潜在资金占用。请会计师对问题（1）（2）（4）发表意见。（问询函第一条第1点）

1. 煤矿相关资产对应的会计科目、明细金额及较上期同比变动情况，如变动幅度超过30%，请解释变动的主要原因

2020年至2021年度煤矿相关资产明细情况如下：

单位：万元

科目名称	账面价值		变动情况	
	2021 年末	2020 年末	额度	幅度
无形资产	108,024.89	103,550.43	4,474.46	4.32%
其中：探矿权 [注 1]	55,311.69	89,967.84	-34,656.15	-38.52%
采矿权 [注 2]	49,463.92	10,280.97	39,182.95	381.12%
土地使 用权	3,249.28	3,301.62	-52.34	-1.59%
固定资产	45,758.76	46,033.39	-274.63	-0.60%
在建工程	41,050.19	40,688.17	362.02	0.89%
其他非流动资 产	2,997.64	2,490.04	507.60	20.39%
合 计	197,831.48	192,762.03	5,069.45	2.63%

[注 1] 探矿权减少主要系茅坝井田煤矿由探矿权转为采矿权及狮溪煤矿探矿权整合至兴隆煤矿采矿权中所致

[注 2] 采矿权增加主要系茅坝井田煤矿由探矿权转为采矿权和狮溪煤矿探矿权整合至兴隆煤矿采矿权及计提由上述两个煤矿需缴纳的采矿权出让金所致

2. 逐一系列示狮溪煤业下属主要煤矿的名称、开采状态、年产量，并结合煤炭价格变动趋势，说明狮溪煤业自 2013 年以来净利润持续为负、目前资不抵债的主要原因

(1) 狮溪煤业下属主要煤矿明细情况

狮溪煤业下属主要煤矿明细情况如下：

煤矿名称	是否进入开采状态	状态	2021 年产量
兴隆煤矿采矿权	是	已开采	20.34 万吨
松南煤矿采矿权	否	在建中	不适用
洪村坝一大竹坝煤矿探矿权	否	在补充勘探及储量核实 备案中	不适用
文笔山一瓦窑坪煤矿探矿权	否	已完成探矿权转采矿权 价款计算[注]	不适用
天生桥一中山煤矿探矿权	否	待补充勘探，申办矿业权 (保留) 延续登记	不适用
茅坝井田采矿权	否	已经完成勘察程度升级	不适用

		并取得兼并重组采矿许可证	
陶家寨煤矿探矿权	否	待补充勘探, 申办矿业权(保留) 延续登记	不适用

[注] 探转采前置条件之一, 后续需按规定支付采矿权价款, 签署采矿权出让合同, 完成办理整合的《初步设计》《安全设施设计》报批、《储量核实报告》《矿产资源绿色开发利用(三合一) 方案》评审备案、采矿权变更登记和项目建设开工申请等工作。

一般煤矿探矿权由于勘查程度差异, 进入开采的时间不一样。以详查程度的探矿权为例: 完成资源勘查提升到勘探, 时间约为 2 年, 达到勘探程度后, 完成资源储量核实备案和地质资料汇交需要约 2 年, 实现探转采至少 1 年, 完成《初步设计》和《安全设施设计》编审批(取得批复文件) 需要约 2 年, 90 万吨/年矿井建设和联合试运转验收 5-6 年。贵州省于 2013 年起大力推进煤矿企业兼并重组, 深化煤矿整合, 优化煤炭产业结构的工作, 公司积极响应政策要求参与兼并重组, 但受到兼并重组煤矿债务纠纷影响, 扰乱了公司的开发建设计划; 此外, 受贵州省煤炭产业政策调整影响, 以及近年新冠疫情, 探矿权补充勘探、储量核实备案等相关工作推进缓慢。基于上述因素, 公司煤矿开发进程受到一定程度的影响。

(2) 结合煤炭价格变动趋势, 说明狮溪煤业自 2013 年以来净利润持续为负、目前资不抵债的主要原因

1) 煤炭价格变动趋势情况

2016 年至 2021 年煤炭价格变动情况如下:

单位: 元/吨



数据来源：同花顺 iFinD 数据库

2016年至2020年末，煤炭价格基本维持在300至800元/吨。2021年随着经济逐步恢复，煤炭需求超预期增长，国内煤炭市场部分时段部分区域供应偏紧，价格大幅波动且增长较大。

2) 狮溪煤业自2013年以来净利润持续为负、目前资不抵债的主要原因

狮溪煤业自2013年以来净利润持续为负、目前资不抵债的主要原因一是除兴隆煤矿从2016年起开始量产，逐渐产生收入外，其他煤矿尚处于前期投入阶段，尚未开始生产；二是公司煤矿资产的投资资金主要来源于有息负债，财务费用支出较高。

3. 说明公司对狮溪煤业的累计投入金额，说明相关资金是否存在资金变相流向关联方的情况，是否存在关联方潜在资金占用；

目前，公司已对狮溪煤业累计投入277,396万元，其中按公司持股比例投入的资本金12,600万元（关联方亦按照其持股比例进行出资），通过有息借款（按同期银行贷款利率计息）方式提供的用于探矿权维护及矿井建设资金264,796万元，具体明细如下：

单位：万元

项 目	金 额
探矿权投入	55,311.69
采矿权投入	49,463.92
土地使用权	3,249.28

煤矿固定资产投资	45,758.76
煤矿在建工程投入	41,050.19
其他非流动资产投入	2,997.64
财务费用	59,066.42
代付 2013 年后兼并重组煤矿相关款项	8,977.61
其他支出	11,520.49

公司资金投入均用于狮溪煤业的经营建设中，不存在资金流向关联方的情况，不存在关联方资金占用的情况。

4. 核查意见

针对上述问题，我们主要实施了以下核查程序：

(1) 检查煤矿资产的权属证书原件，确定资产是否存在，并由公司拥有或控制；

(2) 对于正在办理权属证明的煤矿资产，了解权属证明办理情况，确认是否存在权属纠纷或实质性障碍；

(3) 实地检查重要的固定资产和在建工程，确定其是否存在及其使用和建设情况，并实地观察煤矿的开采状态；

(4) 查询煤价格行业数据，了解煤炭价格变动趋势情况；

(5) 获取狮溪煤业财务报表数据，了解其经营情况，并核查狮溪煤业的年产量及销售情况；

(6) 获取《已开立银行结算账户清单》，核对银行存款账户的存在和完整性，核对是否存在被其他方实际使用的情况；

(7) 获取货币资金明细表，并与取得的银行对账单进行核对，检查期末余额准确性，是否存在未入账金额；

(8) 在抽样的基础上，对资金流水进行双向测试，检查交易对手方、检查是否存在银行对账单中有收、支款项的记录，但银行日记账未入账的情况；

(9) 在抽样的基础上，检查大额收付交易，检查记账凭证与原始凭证是否相符、账务处理是否正确，是否存在第三方付款情况等；

(10) 检查公司大额对外投资、大额存货采购和构建长期资产支出、与第三方的大额资金往来、其他非常规交易等，是否具有商业合理性、是否为经营所需、交易对手是否为隐形关联方、价格是否公允、付款进度等合同条款是否与常规合

同或行业惯例存在明显差异等。

经核查，我们认为公司披露的煤矿相关资产对应的会计科目、明细金额及较上期同比变动情况与我们了解的相符；狮溪煤业公司目前只有兴隆煤矿采矿权正在开采，其余煤矿均还未开采的情况与我们了解的相符；狮溪煤业自 2013 年以来净利润持续为负、目前资不抵债的主要原因一是 2016 年起狮溪煤业公司的兴隆煤矿开始量产，公司逐步增加收入，而其他煤矿均处于前期投入阶段，公司的产能未全部释放；二是公司煤矿资产的投资资金主要来源于有息负债，财务费用支出较高。公司对狮溪煤业的投入金额均用于狮溪煤业的经营建设中，不存在资金流向关联方的情况，不存在关联方资金占用的情况。

(二) 重要在建工程项目中，矿井及附属工程项目期末余额 4.06 亿元，工程累计投入占预算比例 112%，2019-2021 年进度分别为 97%、97.6%、97.6%，报告期内转固金额为 0，未计提减值准备。报告期末，其他非流动资产账面价值 1.11 亿元，均为预付工程款、设备款。请公司补充披露：(1) 说明矿井及附属工程项目对应的煤矿具体名称、启动建设时间、预计完工时间和实际进展情况，并对比同类可比项目建设周期，说明该项目是否存在迟延转固的情形；(2) 结合公司后续规划，说明报告期该项目未出现减值迹象的判断依据，未计提减值准备的合理性，是否符合会计准则的相关规定；(3) 上述预付工程款、设备款的明细科目、具体金额、形成原因，并结合业务背景，说明预付相应金额的合理性。请会计师发表意见。(问询函第一条第 2 点)

1. 说明矿井及附属工程项目对应的煤矿具体名称、启动建设时间、预计完工时间和实际进展情况，并对比同类可比项目建设周期，说明该项目是否存在迟延转固的情形

(1) 矿井及附属工程项目对应的煤矿具体名称、启动建设时间、预计完工时间和实际进展情况

矿井及附属工程项目对应的煤矿为松南煤矿项目，其启动建设时间为 2012 年 12 月。原计划该煤矿建设于 2019 年进入联合试运转，2019 年建设工期推迟主要系因为贵州省煤炭产业政策调整，对于煤矿项目建设机械化、智能化和安全设备设施建设要求更高所致。2020 年起公司计划将松南煤矿采矿权与文笔山一瓦窑坪煤矿探矿权合并，从而将该煤矿原设计产能 45 万吨/年提升至 90 万吨/

年，目前公司正在申请文笔山一瓦窑坪煤矿采矿权中，后续尚需完成办理整合的《初步设计》《安全设施设计》报批、《储量核实报告》《矿产资源绿色开发利用（三合一）方案》评审备案、采矿权变更登记和项目建设开工申请等工作，预计在 2027 年底前完成建设。

(2) 同类可比项目建设周期情况

通过公开信息查询到同行业上市公司及非上市公司的煤矿建设周期：蓝焰控股(000968)拟开发的龙泉煤矿年产 500 万吨，建设周期 33 个月；宝泰隆(601011)投资建设的东辉煤矿，年产 180 万吨，建设周期 40.3 个月；山西中煤华晋能源有限责任公司王家岭矿年产 600 万吨，建设期为 56 个月。公司建设周期高于行业平均水平，主要原因一是受井下地质构造影响，对巷道建设工程重新进行优化设计和调整；二是受当地煤炭产业政策调整的影响，为了进一步做大做强产业，公司决定将毗邻探矿权进行整合，提升煤矿生产规模以满足当地煤炭产业政策及规划等要求。

(3) 该项目是否存在迟延转固的情形

由于公司该煤矿项目尚未完成建设，未达到预定可使用状态，因此该项目不存在迟延转固的情形。

2. 结合公司后续规划，说明报告期该项目未出现减值迹象的判断依据，未计提减值准备的合理性，是否符合会计准则的相关规定

(1) 报告期该项目未出现减值迹象的判断依据，未计提减值准备的合理性

根据重庆融矿资产评估房地产土地估价有限公司出具的《贵州省遵义市桐梓县青岗坪煤业有限公司桐梓县松南煤矿采矿权评估报告》（融矿矿评字（2022）0206 号），松南煤矿采矿权评估价值为 19,258.41 万元，该采矿权账面价值为 9,153.21 万元。

公司评估相关矿权价值时，公司采用现金流折现估值模型评估矿权及相关资产价值，其中以煤矿所需的长期资产投入金额作为估值模型中的现金流流出列示，长期资产等投入金额参考开发利用方案确定投资总额并按照当期价格指数法进行调整后确定，因此当投入长期资产价值与原定方案不存在较大差异的情况下，该等实际投入的长期资产不存在减值。而松南煤矿长期资产明细情况及矿权评估长期资产投入金额情况如下：

单位：万元

项目名称	固定资产	在建工程	工程物资	其他非流动资产	合计	矿权评估扣除长期资产投入金额
松南煤矿	5,521.53	40,592.31	236.04	2,041.42	48,391.30	60,485.11

松南煤矿估值模型中其他资产投入金额均大于公司实际投入，因此，该等资产不存在减值。

综上，根据上述评估报告估值结果，松南煤矿采矿权及相关资产未出现减值，未计提减值具备合理性。

(2) 是否符合会计准则的相关规定

根据《企业会计准则第8号——资产减值》第二条资产减值，是指资产的可收回金额低于其账面价值，本准则中的资产，除了特别规定外，包括单项资产和资产组。资产组，是指企业可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入应当基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入。

由于松南煤矿采矿权及相关资产具备其他资产或资产组独立产生现金流入的能力，应当认定其各自为最小资产组合，且由于该资产的可收回金额高于其账面价值资产，因此对该煤矿资产未计提减值存在减值符合会计准则相关规定。

3. 上述预付工程款、设备款的明细科目、具体金额、形成原因，并结合业务背景，说明预付相应金额的合理性

其他非流动资产明细情况如下：

单位：元

公司名称	对应在建工程或相关资产项目	交易对手是否为关联方	具体金额	形成原因	截至2022年5月31日到货情况
乳源东阳光优艾希杰精箔有限公司	高精度铝箔新材料项目	否	23,991,290.71	预付的大型设备款项，建设周期较长，暂未交付	基本已到货
乳源东阳光电化厂	电化厂聚合氯化铝及废氧化铝球项目	否	20,846,673.05	预付的大型设备款项，建设周期较长，暂未交付	基本已到货
贵州省遵义市桐梓县青岗坪煤业有限公司	松南煤矿矿井及附属工程项目	否	20,414,191.88	煤矿建设占用土地赔付款	办理产权证中
乳源东阳光磁性材料有限公司（锂电厂）	锂电池厂房土地预付款和纯水系统及离心机设备	否	11,396,225.69	预付土地款及尚未到货的设备款	土地已办理产权证
乳源东阳光磁性材料有限公司（软磁厂）	软磁厂2021年磁性增量实施工作项目	否	10,569,405.90	预付设备款，尚未到货	部分到货

贵州省遵义市桐梓县祝家坪煤业有限公司	兴隆煤矿采矿设备	否	9,562,204.00	预付采煤设备款, 尚未到货	已到货
乳源瑶族自治县东阳光化成箔有限公司	MVR 及地磅系统等设备	否	6,258,444.71	预付设备款, 尚未到货	已到货
深圳市东阳光化成箔股份有限公司东莞长安分公司	废气治理工程项目	否	2,238,080.80	预付工程款, 尚未结算	已到货
乳源东阳光氟有限公司	R125 反应器、APC 先进控制系统、废气系统等设备	否	2,065,534.50	预付设备款, 尚未到货	部分到货
内蒙古乌兰察布东阳光化成箔有限公司	内蒙古化成箔生产线	否	1,828,955.65	预付设备款, 尚未到货	未到货
宜都东阳光化成箔有限公司	45 吨燃油锅炉	否	1,028,327.19	预付设备款, 尚未到货	已到货
乳源瑶族自治县东阳光高纯新材料有限公司	信息化高效管理系统及智能识别称重码堆垛系统	否	429,600.00	预付设备款, 尚未到货	已到货
东莞市东阳光电容器有限公司	电容器生产车间机器设备	否	298,415.50	预付设备款, 尚未到货	已到货
韶关东阳光电容器有限公司	导电高分子铝固体电解电容器项目	否	189,940.00	预付设备款, 尚未到货	已到货
乳源东阳光机械有限公司	数控车床加工中心	否	187,400.00	预付设备款, 尚未到货	已到货
东莞东阳光科研有限公司	高温无氧烘箱及棒销式砂磨机	否	133,150.00	预付设备款, 尚未到货	已到货
东莞必胜电子有限公司	电容特性综合测试系统	否	75,600.00	预付设备款, 尚未到货	已到货
乳源瑞丰贸易有限公司	瑞丰气站流量计	否	33,725.00	预付设备款, 尚未到货	未到货
小 计			111,547,164.58		

上述预付款主要为煤矿建设占用土地赔付款、土地使用权款、设备款, 按照行业及业务性质约定预付比例及支付节点: 1、煤矿建设占用土地赔付款按赔付金额 100%预付; 2、土地使用权款约定 2020 年 10 月 30 日前支付第一期出让价款 466.5 万, 2021 年 10 月 29 日前支付第二期出让价款 466.5 万, 支付完第二期出让价款时按第一期土地出让款之日银行贷款利率, 支付第二期出让价款的利息; 3、设备款约定合同生效后支付预付款 20%-60%, 设备发货前支付合同金额

30%-70%, 验收合格或到货后支付 10%-30%货款, 余款 10%为质保金, 质保期 12 个月。

公司报告期末的预付工程及设备款系其合并报表范围内子公司对外支付土地使用权、设备及建设工程的款项, 并参照市场惯例及合同约定采取按比例预付款项的形式, 具有真实业务背景, 预付金额具备合理性。

4. 核查意见

针对上述问题, 我们主要实施了以下核查程序:

- (1) 实地检查松南煤矿项目在建工程, 了解其工程项目的实际进度;
- (2) 通过公开信息查询到同行业上市公司及非上市公司的煤矿建设周期, 并与公司建设周期进行对比, 向公司了解原因及合理性;
- (3) 了解与煤矿相关资产减值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;
- (4) 获取和查阅外部估值专家出具的资产评估报告, 评估外部估值专家专业胜任能力及其使用的评估方法的合理性;
- (5) 获取评估专家的评估底稿, 评估资产评估报告中在减值测试中采用的关键假设的合理性, 复核相关假设是否与总体经济环境、行业状况、历史经验、运营计划等相符; 了解现金流量预测采纳的主要假设和所作出的重大判断和估计, 复核现金流量预测假设各运算关系计算的准确性;
- (6) 了解并评价各矿业权是否出现由于政府规划调整等不可抗力因素造成灭失、缩减储量等情况;
- (7) 获取其他非流动资产明细表, 检查大额预付款增加或者结转是否有相应的审批手续, 与相关合同、工程进度是否一致;
- (8) 获取相关采购合同, 通过检查合同条款及访谈相关人员, 了解基本情况、采购内容、交易金额、付款方式, 确认预付款项金额的合理性。

经核查, 我们认为

- (1) 矿井及附属工程项目对应的煤矿为松南煤矿项目, 其建设周期高于行业平均水平主要系受贵州省煤炭产业政策调整以及建设规划变更的影响所致;
- (2) 松南煤矿项目尚未建设完成, 未达到预定可使用状态, 该项目不存在迟延转固的情形。根据评估报告估值结果, 松南煤矿采矿权及相关资产未出现减值, 未计提减值具备合理性, 符合会计准则相关规定;

(3) 其他非流动资产的形成原因主要为未到货预付设备款及预付的工程款项，相关款项具备合理性。

(三) 报告期内公司发生探矿权减值损失 5659 万元，主要因天生桥- 中山煤矿探矿权及陶家寨煤矿探矿权已到期，由于当地煤炭产业布局优化调整尚未完成，上述两个探矿权无法按要求进行补充勘探，因此无法完成探矿权延续（保留）登记，公告称待当地完成煤炭产业优化布局且上述两个探矿权勘查阶段从“详查”提高到“勘探”后，可完成延续（保留）登记。长期应付款中，采矿权出让金 9509 万元，为本期新增。请公司补充披露：(1) 上述两个探矿权原值、有效期、有效期届满后的权利状态，及延续登记对探矿权的具体影响；(2) ……；(3) 结合煤炭行业政策、当地煤炭产业布局优化规划和实际进展、探矿权“详查”“勘探”阶段差异及转换条件，说明上述两个探矿权延续登记是否存在重大不确定性，前期是否计提减值，报告期内减值计提是否充分，未来是否存在继续减值的风险；(4) 对于上述问题 1 (1) 中狮溪煤业持有的主要资产，说明前期及报告期减值计提是否充分，未来是否存在大额减值风险；(5) 说明采矿权出让金的具体内容、形成原因，并结合支付安排，说明相关会计处理是否符合会计准则的规定。请会计师对问题 (1) (3) (4) (5) 发表意见。(问询函第一条第 3 点)

1. 上述两个探矿权原值、有效期、有效期届满后的权利状态，及延续登记对探矿权的具体影响

天生桥-中山煤矿探矿权原值为 16,547.67 万元，最近一次探矿权有效期为 2017 年 12 月 31 日至 2019 年 12 月 31 日；陶家寨煤矿探矿权原值为 3,127.57 万元，最近一次探矿权有效期为 2018 年 2 月 1 日至 2020 年 2 月 1 日。由于目前桐梓县煤炭产业布局优化调整尚未完成，上述探矿权暂无法按要求进行补充勘探，因此无法完成探矿权延续（保留）登记。

根据《贵州省自然资源厅关于深入推进矿产资源管理改革若干事项的意见（试行）》（黔自然资规〔2020〕4 号）等文件精神以及经矿业权主管部门确认，上述探矿权在有效期届满权利状态尚未灭失，仍可开展后续补充勘探及（保留）延续登记的相关工作。

根据《关于推进矿产资源管理改革若干事项的意见（试行）》（自然资规〔2019〕

7号)和《贵州省自然资源厅关于深入推进矿产资源管理改革若干事项的意见(试行)》(黔自然资规〔2020〕4号)规定,探矿权新立和延续登记有效期每次为五年,因此该两矿权延续(保留)登记期限为五年,其延续的起始日期为前次勘查许可证的截止日期。若能完成延续登记,则不会对探矿权造成影响。

2. 结合煤炭行业政策、当地煤炭产业布局优化规划和实际进展、探矿权“详查”“勘探”阶段差异及转换条件,说明上述两个探矿权延续登记是否存在重大不确定性,前期是否计提减值,报告期内减值计提是否充分,未来是否存在继续减值的风险

(1) 煤炭行业政策、当地煤炭产业布局优化规划和实际进展、探矿权“详查”“勘探”阶段差异及转换条件

根据《贵州省人民政府办公厅关于深入推进煤矿企业兼并重组全面提升煤矿安全生产水平的意见》(黔府办发〔2014〕47号)和《国家安全生产委员会关于印发全国安全生产专项整治三年行动计划的通知》(安委〔2020〕3号)等政策性文件和新修订的《煤矿安全规程》的规定:新建煤与瓦斯突出矿井规模必须达到90万吨/年以上规模。根据《贵州省煤炭工业淘汰落后产能加快转型升级领导小组办公室关于全面推进煤矿优化布局和资源整合作业的通知》(黔煤转型升级办〔2020〕1号),为进一步深化能源工业运行机制,实现煤炭产业高质量发展,贵州省全面深入推进煤矿优化布局工作。公司经向行业主管部门咨询,目前省、市、县各级的煤炭产业优化布局调整规划尚未最后完成。

探矿权“详查”是指对勘查区采用各种勘查方法和手段,进行系统的工作和取样,并通过预可行性研究,作出是否具有工业价值的评价,圈出勘查区范围,为精细勘探提供依据,并为制订矿山总体规划、项目建议书提供资料。探矿权“勘探”是对已知具有工业价值的矿区或经详查圈出的勘探区,通过应用各种勘查手段和有效方法,加密各种采样工程以及可行性研究,为矿山建设在确定矿山生产规模、产品方案、开采方式、开拓方案、矿石加工选冶工艺、矿山总体布置、矿山建设设计等方面提供依据。两者之间的主要差异是对勘查区资源储量估算精度的差异,“详查”是基本确定该勘查区的资源储量,“勘探”则是确定该勘查区的资源储量。当煤矿勘查区完成了法律法规要求的勘查工程,出具勘查报告并经专家评审、自然资源主管部门审核备案后,探矿权即可完成从“详查”到“勘探”的转换。

(2) 上述两个探矿权延续登记是否存在重大不确定性，前期是否计提减值，报告期内减值计提是否充分，未来是否存在继续减值的风险

由于公司上述两个探矿权延续（保留）登记后的有效期为五年，其延续的起始日期为前次勘查许可证的截止日期，因此天生桥一中山煤矿探矿权最晚期限至2024年12月31日，陶家寨煤矿探矿权最晚期限至2025年2月1日。由于目前煤炭产业优化布局规划政策的仍在推进，若现行政策出现变化导致后续不能在延续截止期限内申请延长延续（保留）期限，则上述两个探矿权延续登记存在一定不确定性。

天生桥一中山煤矿探矿权2021年度以前由于建设大顶山风电场压覆、建设G75渝黔高速复线压覆已计提减值准备1,901.52万元。由于该两探矿权最近一次有效期截止日分别为2019年12月31日及2020年2月1日，相关延续登记只需桐梓县煤炭产业布局优化完成，上述探矿权按要求进行补充勘探后可完成探矿权延续（保留）登记工作，且延续（保留）登记时间为五年，公司判断相关延续工作可顺利推进，因此前期不存在相关的减值迹象。

2021年，公司整体战略转向聚焦兼具较好前景和自身优势的电子新材料等其他核心产业。假设公司未来通过出让两个矿权的方式实现战略的进一步聚焦，通过查询贵州省公共资源交易云的土地及矿权信息，2021年度贵州省关岭县丙坝煤矿探矿权按照23,487.88万元（评估价25,810.86万元的91%）作为其出售初始价。公司预计矿业权未来出让的交易价值为假设开采评估价值的80%左右，若低于评估值75%，公司很可能基于经济效益原则通过与周边其他煤矿合作开发或收购周边其他煤矿后独立开发的方式经营，因此公司本报告期末基于谨慎性考虑，以评估价值的75%作为上述两个探矿权的预计可收回金额并计提减值准备，相关减值计提较为充分。

由于公司探矿权延续登记受到现行政策影响及延续有效期时间限制的影响，后续如果不能在延续（保留）时间内完成探矿权转采矿权或探矿权出售工作，则该探矿权仍存在减值的风险。

3. 对于上述问题1（1）中狮溪煤业持有的主要资产，说明前期及报告期减值计提是否充分，未来是否存在大额减值风险

截至2021年度末，狮溪煤业除上述两个探矿权外的其他资产权利明细情况如下：

单位：万元

项 目	账面原值	累计摊销或折 旧	累计减值	账面价值
兴隆煤矿采矿权	20,506.97	713.78	4,566.33	15,226.86
松南煤矿采矿权	9,063.21			9,063.21
洪村坝一大竹坝 煤矿探矿权	18,705.59			18,705.59
文笔山一瓦窑坪 煤矿探矿权	24,491.80			24,491.80
茅坝井田采矿权	25,173.85			25,173.85
响水一黑神庙探 矿权	2,239.63		2,239.63	
楚米土地使用权	3,663.62	414.34		3,249.28
松南煤矿长期资 产	49,746.41	1,355.12		48,391.30
其中：固定资产	6,876.64	1,355.12		5,521.53
在建工程	40,828.35			40,828.35
其他非流动资产	2,041.42			2,041.42
狮溪煤业长期资 产	49,174.61	7,759.32		41,415.29
其中：固定资产	47,996.55	7,759.32		40,237.23
在建工程	221.84			221.84
其他非流动资产	956.22			956.22
合 计	202,765.69	10,242.56	6,805.96	185,717.18

2014年，响水一黑神庙探矿权详查区域与贵州省人民政府划定的桐梓县天门河水库集中式饮用水水源保护区重叠率达100%，导致响水-黑神庙探矿权灭失，公司对响水-黑神庙探矿权全额计提减值准备。

前期公司每年均对上述各煤矿资产进行了减值测试，根据经评估的可收回金额对兴隆煤矿采矿权计提减值4,566.33万元，前期对上述各煤矿资产减值准备计提充分。2021年度，根据重庆融矿资产评估房地产土地估价有限公司出具的评估报告，上述煤矿资产不存在减值的情况。

若未来因项目建设及投产运营情况未达预期、宏观经济波动、煤炭价格大幅波动、销售不及预期等原因，导致狮溪煤业未来经营状况不达预期，则可能导致

上述煤矿资产面临减值的风险。

4. 说明采矿权出让金的具体内容、形成原因，并结合支付安排，说明相关会计处理是否符合会计准则的规定

(1) 采矿权出让金的具体内容、形成原因及支付安排

根据财政部、国土资源局《关于深化探矿权采矿权有偿取得制度改革有关问题的通知》《关于印发〈矿业权出让收益征收管理实施办法（试行）〉的通知》和《贵州省矿业权出让收益征收管理实施办法（试行）》等有关规定，探矿权变更为采矿权，需要缴纳相应的矿业权价款。公司原有的贵州省桐梓县狮溪煤矿探矿权和贵州省桐梓县煤矿茅坝井田探矿权从探矿权转为采矿权，根据贵州省自然资源厅出具的采矿权价款计算结果的复函，狮溪煤矿探转采后需缴纳的采矿权价款为 2,259.54 万元，于 2025 年 10 月 30 日前分期缴纳；茅坝井田探转采后需缴纳的采矿权价款为 7,249.20 万元，于 2031 年 9 月 30 日前分期缴纳。根据《省国土资源厅省财政厅省能源局关于落实煤矿采矿权价款缓缴政策的通知》（黔国土资函〔2016〕196 号）规定，企业可以申请暂缓缴纳煤矿出让价款，待国务院取消煤炭企业暂缓缴纳价款的规定后，煤炭企业按照相关规定缴纳价款。目前公司申请了暂缓缴纳采矿权出让金款项。

(2) 说明相关会计处理是否符合会计准则的规定

根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》，长期应付款项目，反映资产负债表日企业除长期借款和应付债券以外的其他各种长期应付款项的期末账面价值。根据相关支付安排，公司采矿权出让金支付期限较长且目前申请了暂缓缴纳采矿权出让金事项，因此将其列报至长期应付款，会计处理符合会计准则的规定。

5. 核查意见

针对上述问题，我们主要实施了以下核查程序：

(1) 对于公司正在办理延续手续的天生桥-中山煤矿探矿权及陶家寨煤矿探矿权，通过访谈桐梓县及贵州省相关主管部门人员及查询行业相关法律法规，了解上述矿权权属延续办理情况、有效期届满后的权利状态及延续登记对探矿权的具体影响；结合获取并检查贵州省煤炭产业布局优化规文件等，了解探矿权“详查”“勘探”阶段差异及转换条件，并确认探矿权延续登记是否存在不确定性；

(2) 了解无形资产前期减值的情况，复核本期管理层对无形资产减值迹象的

判断和分析，结合资产评估报告、矿权延续情况和公司未来经营计划等判断报告期内减值计提是否充分及是否存在继续减值的风险；

(3) 获取和查阅外部估值专家出具的资产评估报告，评估外部估值专家专业胜任能力及其使用的评估方法的合理性；复核管理层以前年度对未来现金流量现值的预测和实际经营结果，评价管理层过往预测的准确性；

(4) 获取评估专家的评估底稿，评估资产评估报告中在减值测试中采用的关键假设的合理性，复核相关假设是否与总体经济环境、行业状况、历史经验、运营计划等相符；了解现金流量预测采纳的主要假设和所作出的重大判断和估计，复核现金流量预测假设各运算关系计算的准确性；

(5) 了解并评价各矿业权是否出现由于政府规划调整等不可抗力因素造成灭失、缩减储量等情况；

(6) 获取并检查探矿权转采矿权关于矿业权价格计算结果报告，核实付款金额、付款期限等；

(7) 获取并检查煤矿采矿权价款缓缴相关的政策及回函。

经核查，我们认为

(1) 天生桥一中山煤矿探矿权原值为 16,547.67 万元，最近一次探矿权有效期为 2017 年 12 月 31 日至 2019 年 12 月 31 日；陶家寨煤矿探矿权原值为 3,127.57 万元，最近一次探矿权有效期为 2018 年 2 月 1 日至 2020 年 2 月 1 日；经矿业权主管部门确认，上述探矿权在有效期届满权利状态尚未灭失，仍可开展后续相关工作，其延续（保留）登记期限为五年，延续的起始日期为前次勘查许可证的截止日期；

(2) 由于目前煤炭产业优化布局规划政策的仍在推进，若现行政策出现变化导致后续不能申请延长延续（保留）期限，则上述两个探矿权延续登记存在一定不确定性；

(3) 由于该两探矿权最近一次有效期截止日分别为 2019 年 12 月 31 日及 2020 年 2 月 1 日，相关延续登记需桐梓县煤炭产业布局优化完成，上述探矿权按要求进行补充勘探后可完成探矿权延续（保留）登记工作，且延续（保留）登记时间为五年，相关延续工作可顺利推进，因此前期不存在相关的减值迹象；

(4) 公司本报告期末基于整体战略方向及谨慎性考虑，以评估价值的 75%作为上述两个探矿权的预计可收回金额并计提减值准备，相关减值计提较为充分。

由于公司探矿权延续登记受到现行政策影响及延续有效期时间限制的影响，后续如果不能在延续（保留）时间内完成探矿权转采矿权或探矿权出售工作，则该探矿权仍存在减值的风险；

(5) 前期公司每年均对上述各煤矿资产进行了减值测试，根据经评估的可收回金额对对上述各煤矿资产计提减值准备，相关计提充分。2021 年度，根据重庆融矿资产评估房地产土地估价有限公司出具的评估报告，上述资产权利不存在减值的情况。若未来因项目建设及投产运营情况未达预期、宏观经济波动、煤炭价格大幅波动、销售不及预期等原因，导致狮溪煤业未来经营状况不达预期，则可能导致上述资产权利的无形资产面临减值的风险。

(6) 公司披露的采矿权出让金具体内容、形成原因与我们了解的情况一致，将其列报至长期应付款会计处理符合会计准则的规定。

二、关于货币资金

年报显示，报告期内利息费用 6.46 亿元，占净利润的 74%，财务费用明显侵蚀利润，利息收入 5823 万元。公司资产负债率 59%，期末有息负债合计约 88.07 亿元，其中短期借款 69.8 亿元、一年内到期非流动负债 8.38 亿元、长期借款 9.89 亿元。货币资金期末账面价值 46.54 亿元，包括受限资金 25.65 亿元，其中票据承兑保证金 22.82 亿元、借款保证金 2.67 亿元，票据承兑保证金远超应付票据期末余额 13.33 亿元。

(一) 请公司补充披露：(1) ……；(2) 结合公司票据池业务模式、主体范围及资信情况，说明公司票据承兑保证金远高于应付票据期末余额的具体原因，公司与控股股东及其关联方之间的票据业务规模（如有），并说明报告期内公司票据池业务中的票据是否均具备真实的商业背景；(3) 补充披露借款保证金对应的借款信息，包括借款方、金额、期限及担保比例等；(4) ……；(5) 结合货币资金的存放与使用情况，说明公司货币资金的安全性，是否存在与关联方共管账户、控股股东及其他关联方资金占用的情形。请会计师对问题 (2) (3) (5) 发表意见。（问询函第二条第 1 点）

1. 结合公司票据池业务模式、主体范围及资信情况，说明公司票据承兑保证金远高于应付票据期末余额的具体原因，公司与控股股东及其关联方之间的票据业务规模（如有），并说明报告期内公司票据池业务中的票据是否均具备真

实的商业背景

(1) 结合公司票据池业务模式、主体范围及资信情况，说明公司票据承兑保证金远高于应付票据期末余额的具体原因

1) 票据池业务模式

银行票据池业务模式系公司及合并报表范围内子公司（成员单位）与银行开展票据业务合作，成员单位将销售回款收到的部分大额票据放入银行票据池进行质押（已质押的票据到期托收资金亦将存放在该票据池内作为保证金），成员单位均可使用票据池额度向银行申请开具票据用于对外采购支付所需。

2) 票据池主体范围及资信情况

2021 年度，公司及其合并报表范围内子公司（成员单位）票据池业务开展情况如下：

单位：万元

票据池	公司成员单位	授信额度	质押资产余额			开票余额	质押率
			质押票据余额	质押保证金余额	小计		
票据池 1	乳源东阳光优艾希杰精箔有限公司	150,000.00	51,692.60	31,174.09	82,866.70	78,290.88	94.48%
	乳源瑶族自治县东阳光化成箔有限公司						
	乳源瑶族自治县阳之光亲水箔有限公司						
	乳源东阳光电化厂						
	宜都东阳光化成箔有限公司						
	东莞市东阳光电容器有限公司						
	乳源东阳光氟有限公司						
	乳源东阳光磁性材料有限公司						
	乳源东阳光氟树脂有限公司						
乳源瑞丰贸易有限公司							
票据池 2	乳源瑞丰贸易有限公司	95,000.00	14,887.59	850.03	15,737.62	15,113.74	96.04%
	乳源东阳光优艾希杰精箔有限公司						
	乳源瑶族自治县东阳光化成箔有限公司						
	乳源瑶族自治县阳之光亲水箔有限公司						

票据池 3	乳源东阳光电化厂	40,000.00	25,217.46	5,297.11	30,514.58	29,583.58	96.95%
	乳源东阳光氟有限公司						
	乳源瑞丰贸易有限公司						
	乳源瑶族自治县阳之光亲水箱有限公司						
票据池 4	乳源东阳光优艾希杰精箔有限公司	20,000.00	10,469.52	780.01	11,249.53	11,022.42	97.98%
票据池 5	内蒙古乌兰察布东阳光化成箔有限公司	70,000.00	313.42	50.16	363.58	-	-
	乳源瑶族自治县阳之光亲水箱有限公司						
	乳源东阳光电化厂						
	宜都东阳光化成箔有限公司						
	东莞市东阳光电容器有限公司						
	乳源东阳光氟有限公司						
	乳源东阳光磁性材料有限公司						
合计	375,000.00	102,580.60	38,151.40	140,732.00	134,010.62	95.22%	

3) 说明公司票据承兑保证金远高于应付票据期末余额的具体原因

公司票据承兑保证金按业务类型分为银行非票据池业务和银行票据池业务。

2021 年末，公司票据承兑保证金分类情况如下：

单位：万元

项 目	2021 年末			
	应付票据及列报于短期借款的贴现借款	票据承兑保证金	质押应收票据	担保比例
银行非票据池业务	370,406.00	190,004.80		51.30%
银行票据池业务	134,010.62	38,151.40	102,580.60	105.02%
合 计	504,416.62	228,156.21	102,580.60	65.57%

[注 1]列报于短期借款的贴现借款系公司合并范围内子公司之间销售开具票据，销售方将取得的应收票据用于向银行贴现并终止确认，公司合并报表层次将期末未到期已贴现的应付票据重分类至“短期借款—贴现借款”列报，该部分票据质押所用的保证金列报于“其他货币资金—票据承兑保证金”

[注 2]担保比例=（票据承兑保证金+已质押的应收票据）÷（应付票据+贴现借款）

2021 年末，公司加上计入短期借款的贴现借款的应付票据余额合计为

504,416.62 万元，高于票据保证金 228,156.21 万元。

其次在进行票据池质押融资时，银行会根据质押票据的承兑金融机构的资信认定 80-100%的质押率（即可申请开具票据授信额度÷质押的应收票据金额），同时已质押的票据到期托收资金将存放在该票据池内集中管理，因此一般情况下票据池中质押票据及票据到期托收资金的总和会高于开票金额，导致票据池业务担保比例超过 100%，属于业务模式所致的正常情况。

综上，公司票据承兑保证金远高于应付票据期末余额的情况主要系合并报表将期末未到期已贴现的应付票据调整至短期借款列报所致。

4) 说明公司报告期内的票据池业务是否均具备真实的商业背景

报告期内，公司（包括控股子公司）通过票据池向第三方、公司合并报表内抵消的其他子公司开具的应付票据均具备真实的商业背，公司与控股股东及其关联方之间的票据业务情况详见本问题中回复(2)。

(2) 公司与控股股东及其关联方之间的票据业务规模

2021 年末，公司应付票据中开具给公司关联方的金额为 319.82 万元，主要用于支付工程施工、零星维护、办公设备和设备零部件等款项，具备真实的商业背景。具体情况如下：

单位：万元

票据受让方	与公司的关联关系	金额	采购商品和接受劳务
韶关市山城水都建筑 工程有限公司	控股股东深东实的受托 经营管理公司	283.71	工程施工、零星维护 和办公设备
宜都长江机械设备有 限公司	控股股东深东实的控股 子公司	36.11	设备零部件
合 计		319.82	

2. 补充披露借款保证金对应的借款信息，包括借款方、金额、期限及担保比例等

2021 年末，公司借款保证金均用于公司经营所需，对应的借款信息情况如下：

单位：万元

借款方	借款方与 公司关系	金额	起始日	到期日	保证金	担保比例 (%)	公司在对应 银行的融资 金额
乳源瑶族自治县东阳 光化成箔有限公司	公司控股 子公司	8,232.00	2021-2-22	2022-2-22	8,400.00	102.04	28,232.00

乳源瑶族自治县东阳光化成箔有限公司	公司控股子公司	2,100.00	2020-6-29	2022-6-28	1,400.00	66.67	2,100.00
乳源瑶族自治县阳光亲水箔有限公司	公司子公司	7,600.00	2021-4-29	2022-4-28	8,000.00	105.26	48,102.24
深圳市东阳光化成箔股份有限公司	公司子公司	7,263.50	2020-12-16	2022-6-16	8,000.00	110.14	27,227.00
乳源瑶族自治县东阳光高纯新材料有限公司	公司子公司	800.00	2021-12-29	2022-12-28	900.00	112.50	8,700.00
合计		25,995.50			26,700.00	102.71	114,361.24

3. 结合货币资金的存放与使用情况，说明公司货币资金的安全性，是否存在与关联方共管账户、控股股东及其他关联方资金占用的情形

(1) 货币资金存放情况及使用情况，说明公司货币资金的安全性

2021年末，公司货币资金存放情况如下：

单位：万元

类别	存放情况（金额）					合计
	政策性银行	国有商业银行	全国性股份制商业银行	其他银行 [注 1]	其他 [注 2]	
银行存款	23.41	54,848.80	108,020.77	38,339.77		201,232.74
其他货币资金	604.19	25,371.80	119,410.00	113,332.05	5,486.35	264,204.39

[注 1]其他银行指除政策性银行（国家开发银行、中国进出口银行、中国农业发展银行）、大型国有商业银行（中国工商银行、中国农业银行、中国银行、中国建设银行、交通银行、中国邮政储蓄银行）、全国性股份制商业银行（招商银行、浦发银行、中信银行、中国光大银行、华夏银行、中国民生银行、广发银行、兴业银行、平安银行、浙商银行、恒丰银行、渤海银行）以外的其他银行

[注 2]其他为公司存放于证券账户的股票回购资金以及期货账户的期货账户权益资金

公司货币资金均在各类银行及金融机构存放，货币资金均由公司控制和使用，且除下述为公司及控股子公司融资等提供质押、矿山恢复治理保证金和其他使用受限资金外，不存在其他潜在限制性用途或被其他方实际使用的情况。

单位：元

项目	期末数
其他货币资金-票据承兑保证金	2,281,562,050.18

其他货币资金-借款保证金	267,000,000.00
其他货币资金-矿山恢复治理保证金	6,041,882.30
其他使用受限资金[注]	10,028,215.55
合 计	2,564,632,148.03

[注]其他使用受限资金主要系保函保证金 1,002.34 万元，为公司向包头铝业采购铝锭开具的履约保函的保证金

综上，公司货币资金具备安全性。

(2) 是否存在与关联方共管账户或资金被他方实际使用的情况

公司未发现存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户，以及货币资金被他方实际使用的情况。经询问控股股东，控股股东书面回复确认控股股东及关联方不存在与公司联合或共管账户的情况，也不存在实际使用公司货币资金的情况。

4. 核查意见

针对上述问题，我们主要实施了以下核查程序：

(1) 检查公司与控股股东及其关联方非经营性资金往来，查验是否存在控股股东及其关联方占用公司资金的情况；

(2) 获取货币资金明细表，并与取得的银行对账单进行核对，检查期末余额准确性，是否存在未入账金额；

(3) 获取了《已开立银行结算账户清单》，核对银行存款账户的存在和完整性，核对是否存在被其他方实际使用的情况；

(4) 在抽样的基础上，对资金流水进行双向测试，检查交易对手方、检查是否存在银行对账单中有收、支款项的记录，但银行日记账未入账的情况；

(5) 实施银行函证程序，核对公司账面余额、担保信息、受限情况与银行函证结果是否一致，是否存在未披露的异常情况；

(6) 获取《企业信用报告》，核对《企业信用报告》中列示的担保、融资等情况与账面记录是否一致，是否存在未披露的异常情况；

(7) 对存款利息收入进行总体复核，根据公司存款余额和存款利率，分析匡算利息收入与实际利息收入的差异是否合理，是否存在异常情况；

(8) 在抽样的基础上，检查大额收付交易，检查记账凭证与原始凭证是否相符、账务处理是否正确，是否存在第三方付款情况等；

(9) 获取公司货币资金的存放地点、存放类型、管控措施、质押信息等情况，

评价货币资金存放的安全性；

(10) 针对借款与票据保证金，检查与保证金存款相关的开立银行承兑汇票的协议或银行授信审批文件，将保证金账户对账单与相应的交易进行核对，根据公司应付票据的规模合理推断保证金数额，检查保证金与相关债务的比例和合同约定是否一致；

(11) 检查公司与控股股东及其关联方的资金往来，查验是否存在控股股东及其关联方占用公司资金的情况；

(12) 以抽样方式检查商业票据前后手或银行进账单收付单位是否与账面单位一致，针对不一致的情况实施进一步审计程序；

(13) 检查公司大额对外投资、大额存货采购和构建长期资产支出、与第三方的大额资金往来、其他非常规交易等，是否具有商业合理性、是否为经营所需、交易对手是否为隐形关联方、价格是否公允、付款进度等合同条款是否与常规合同或行业惯例存在明显差异等；

(14) 检查银行存款、定期存单、理财产品、商业汇票、土地、房屋等权属文件、相关协议等，检查是否存在未发现或披露的受限资产情况。

经核查，我们认为公司票据承兑保证金远高于应付票据期末余额的情况主要系合并报表将期末未到期已贴现的应付票据调整至短期借款列报所致。报告期内，公司及控股子公司通过票据池向第三方、合并报表范围内抵消的其他子公司开具的应付票据均具备真实的商业背景。公司与控股股东及其关联方之间的票据业务规模较小，主要用于支付工程施工、零星维护、办公设备和设备零部件等款项，具备真实的商业背景。公司披露借款保证金对应的借款信息，包括借款方、金额、期限及担保比例等信息与我们了解的情况一致。公司货币资金具备安全性，不存在未披露的与关联方共管账户或资金被他方实际使用的情况。

(二) 经营性现金流量表及附注显示，本期收到票据保证金 23.57 亿元，支付票据保证金 18.38 亿元，上期相关科目均为 0。报告其内公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金，11.12 亿元。请公司补充披露：(1) 收到和支付票据保证金均大幅增加的原因，前期会计处理方式，并对比前后会计处理差异，说明会计处理是否符合会计准则的规定；(2) 列示公司报告期内对外投资的项目名称、具体金额和进展情况，说明公司的对外投资效益和对公司业绩及

发展的影响。请会计师发表意见。（问询函第二条第 2 点）

1. 收到和支付票据保证金均大幅增加的原因，前期会计处理方式，并对比前后会计处理差异，说明会计处理是否符合会计准则的规定

2021 年度，公司为了更好反映支付生产用材料款的银行承兑汇票所对应的票据保证金变动情况，将该部分票据保证金的流入与流出在经营活动全额反映，因此导致本年度收到和支付票据保证金均大幅增加。以前年度公司将该票据保证金在经营活动中以净额列示。

其他上市公司关于票据保证金列报方式如下：

公司名称	芭田股份	中京电子	杭可科技	至纯科技
列报方式	净额列报	净额列报	全额列报	全额列报

根据《中国企业会计准则 31 号-现金流量表》第二条现金流量表，是指反映企业在一定会计期间现金和现金等价物流入和流出的报表。第九条企业应当采用直接法列示经营活动产生的现金流量。直接法，是指通过现金收入和现金支出的主要类别列示经营活动的现金流量。

根据《企业会计准则讲解 2010》P524 提到“筹资活动是指导致企业资本及债务规模和构成发生变化的活动。…通常情况下，应付账款、应付票据等属于经营活动，不属于筹资活动。”因此尽管开具银行承兑汇票属于广义上的融资行为，但用于支付生产用材料款等正常商业信用等应当不认定为现金流量表的筹资活动，而在经营活动中列报。

根据准则现金流量表旨在反映企业的现金流状况，其能够反映企业一定期间内现金的流入和流出的原因，表明企业获得现金和现金等价物的能力，从而为分析企业的偿债能力和支付能力提供信息。因此公司本年度为了更能反映现金流入和流出的原因，有助于报表使用者评价企业支付能力、偿债能力和周转能力，将用于支付生产用材料款的银行承兑汇票所对应的票据保证金变动情况全额在经营活动中列示。

综上，公司相关会计处理符合会计准则，前期不存在需会计差错更正的情形。

2. 列示公司报告期内对外投资的项目名称、具体金额和进展情况，说明公司的对外投资效益和对公司业绩及发展的影响

公司 2021 年度对外投资项目明细情况如下：

单位：万元

项 目	现金流出金额	项目进展
创新药、仿制药一期及厂区辅助工程项目[注]	15,734.21	目前该项目部分车间已完工并转入固定资产，剩余部分车间正在设备按照调试中
药品批件进度款[注]	11,563.59	2021 年度已过户仿制药批件款
药品研发项目临床试验费[注]	10,776.37	荣格列净、利拉鲁肽及胰岛素系列三期临床实验费
生物药总部工程项目[注]	10,666.23	项目主体基建工程已基本完工，楼体内部装修中，设备尚未完成安装
高精度铝箔新材料项目	10,479.36	主体建筑已完工转为固定资产，剩余部分为仓库修建
甘精及门冬胰岛素原料工程及设备项目[注]	8,079.08	胰岛素二期原料药项目尚在建设中，胰岛素扩建项目正在订购设备中
内蒙古化成箔生产线	7,711.59	一期项目已于 2021 年基本完工，目前正在修建年产 3000 万平方米中高压化成箔生产线项目（二期）
10 万吨聚合氯化铝项目	7,377.19	正在建设调试中，预计 2022 年 7 月完工
磷酸锂电池项目	2,853.19	2021 年底项目已完工
全自动老化选别机	2,291.38	目前该项目正在验收，预计 2022 年 6 月份完成验收工作
2021 年磁性增量实施工作项目	1,888.00	目前设备基本到位并陆续投入安装调试，预计 2022 年 12 月份完工
仿制药及大品种制剂工程及设备项目[注]	1,149.00	目前项目已基本完工
年产 45 万吨技改项目	1,039.30	2021 年底已完成技改
2500 吨废氧化铝球综合利用及废物减排项目	788.49	预计 2022 年 7 月完工
行政楼装修工程及办公设备	617.19	项目主体基建工程已基本完工，楼体内部装修以及设备安装中
东阳市电容器基地土地款	7,332.75	目前正在建设中，预计一期于 2023 年 3 月完工
化工园区零星设备及工程项目	1,856.13	绝大部分项目已完工
乳源化成箔零星设备及工程项目	1,722.11	绝大部分项目已完工
宜都化成箔零星设备及工程项目	877.32	绝大部分项目已完工
其他零星设备及工程	3,913.04	
合 计	111,246.43	

[注]上述投资项目为公司医药制造板块投资项目，医药制造板块的经营主体宜昌东阳光长江药业股份有限公司因公司实施重大资产出售，自 2021 年 12 月 29 日起不再纳入公司合并报表范围，因此该部分投资项目对公司未来业绩不产生影响

剔除医药制造投资板块项目，剩余投资项目为电子新材料产业新建、扩建项目。其中公司电子材料产业磷酸锂电池项目、内蒙古化成箔生产线、高精度铝箔新材料项目近年已陆续完工投产，其中：磷酸锂电池项目设计产能 8,200 吨，2021 年产量 6,830 吨，实现销售收入 4.5 亿元；内蒙古化成箔生产线项目设计产能 4,500 万 m²，2021 年产量 1,900 万 m²，实现销售收入 12 亿元；高精度铝箔新材料项目设计产能 4 万吨，2022 年开始正式投产。上述项目主要投资资金来源于自有经营资金、项目贷款，目前公司资金流较为稳定，项目建设及研发进度正常并陆续投产，未对公司经营造成不利影响。

3. 核查意见

针对上述问题，我们主要实施了以下核查程序：

(1) 了解公司现金流量表的编制情况；

(2) 对现金流量表实施分析性复核程序，检查数额是否准确完整、现金流量表分类是否合理，并对异常项目作进一步检查；

(3) 对比票据保证金以前年度在经营活动中以净额列示及 2021 年度在经营活动全额反映的会计处理差异分析，检查公司前后会计处理是否符合企业会计准则；

(4) 查询企业会计准则关于票据保证金列报规定及其他上市公司关于票据保证金列报的案例，检查公司会计处理是否符合行业惯例；

(5) 获取公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金明细情况，检查其付款金额、性质等，复核是否编制准确。

经核查，我们认为公司以前年度将该票据保证金在经营活动中以净额列示，本年度为了最能反映现金流入和流出的原因，有助于报表使用者评价企业支付能力、偿债能力和周转能力，将用于支付生产用材料款的银行承兑汇票所对应的票据保证金变动情况全额在经营活动中列示，从而导致了本年度收到和支付票据保证金均大幅增加，公司相关会计处理符合会计准则，前期不存在需会计差错更正的情形。公司对外投资项目情况和项目进展对公司经营和业绩的影响与我们了解的情况一致。

三、关于资产减值

(一) 报告期末，公司存货账面价值 13.26 亿元，同比减少 18.14%，主要

因计提跌价准备 1.02 亿元。公司原控股子公司宜昌东阳光长江药业股份有限公司（以下简称宜昌东阳光药业）前期因市场需求较大，储备大量磷酸奥司他韦库存，后因疫情防控导致需求急速下降，公司结合药品销售流转周期，对临近有效期的产品计提跌价准备。2020 年，公司向关联方广东东阳光药业有限公司支付代加工货款 8.92 亿元。请公司补充披露：（1）上述存货跌价准备对应的主要明细科目和具体金额；（2）上述代加工货款的明细情况，形成原因，如系因备货发生，结合备货时间、疫情发生时间和进展，具体说明前期大量备货的主要考虑，是否充分考虑了疫情对产品销售的影响；（3）结合公司储备磷酸奥司他韦时点及磷酸奥司他韦的有效期限，说明磷酸奥司他韦临近有效期的具体时点，前期公司计提存货跌价准备是否充分。请会计师发表意见。（问询函第三条第 1 点）

1. 上述存货跌价准备对应的主要明细科目和具体金额

2021 年度，宜昌东阳光药业对临期产品计提的跌价准备为 10,236.02 万元，已全部计入资产减值损失中，相关存货跌价准备的变动如下：

单位：万元

项目	期初余额	2021 年度计提额	2021 年度减少额		期末余额
			转回	转销	
库存商品	770.96	10,236.02		1,762.00	9,244.98

2. 上述代加工货款的明细情况，形成原因，如系因备货发生，结合备货时间、疫情发生时间和进展，具体说明前期大量备货的主要考虑，是否充分考虑了疫情对产品销售的影响

宜昌东阳光药业 2019 年度业绩创历史最高，营业收入超 62 亿元，是 2018 年的 2.5 倍。2019 年宜昌东阳光药业生产车间已是全年超负荷作业状态，而新制剂工厂还在建设之中。

2020 年年初，新冠疫情开始在湖北爆发，早期新冠诊疗指南试行版磷酸奥司他韦被作为推荐用药，叠加处于流感高发的冬春季，预期磷酸奥司他韦市场需求将大幅提升，宜昌东阳光药业的生产产能面临巨大的压力。为最大限度满足市场需求，宜昌东阳光药业决定委托广东东阳光药业有限公司（以下简称广药）进行磷酸奥司他韦胶囊的代加工。

为促使广药尽快完成磷酸奥司他韦胶囊的生产，宜昌东阳光药业在综合考虑自身最大生产能力及对市场需求的预判后，结合广药的加工能力，宜昌东阳光药

业与广药签订委托加工合同，双方约定奥司他韦胶囊的委托加工数量为 800 万盒，委托加工期限一年。

双方委托加工合同签订后，宜昌东阳光药业于 2 月和 3 月销售广药磷酸奥司他韦原料药共计 3,021.38 公斤。截至 2020 年 5 月，广药奥司他韦胶囊全部完成代加工，分三批共计 285 万盒交付宜昌东阳光药业。之后，由于新冠疫情全国性的爆发，国内人口流动性下降以及公共卫生意识的加强，各等级医院及医疗机构门诊量大幅下降，导致磷酸奥司他韦销售市场急剧萎缩。2020 年 5 月后，双方协商上述磷酸奥司他韦胶囊委托加工业务终止。

3. 结合公司储备磷酸奥司他韦时点及磷酸奥司他韦的有效期，说明磷酸奥司他韦临近有效期的具体时点，前期公司计提存货跌价准备是否充分

2020 年初适逢磷酸奥司他韦销售的旺季，药品配送商进行大规模的春季流感季前的备货，以及新冠疫情爆发之后，因新冠与流感有类似的发烧咳嗽症状，疫情早期磷酸奥司他韦作为其中的药品进行新冠的治疗，2020 年第一季度宜昌东阳光药业的磷酸奥司他韦订单量大幅增加，宜昌东阳光药业安排生产工人加班加点生产磷酸奥司他韦的生产以满足预期的市场需求。后因磷酸奥司他韦对新冠病毒的治疗效果不佳，且因新冠疫情防控的影响，社会面人员流动性减少，流感大幅减少，从 2020 年第二季度开始磷酸奥司他韦的销售大幅减少，导致宜昌东阳光药业 2020 年初生产的磷酸奥司他韦大量积压。磷酸奥司他韦的效期为 2 年，医院一般不接受有效期在半年内的药品，故截至 2021 年 12 月 31 日，宜昌东阳光药业将 2020 年初生产的有效期在半年以内的磷酸奥司他韦全额计提了跌价准备，对于有效期在半年至 1 年的产品按照 50%计提跌价准备。宜昌东阳光药业在 2021 年中期财务报表及 2020 年年报进行了相关的存货跌价准备的计提，分别计提存货减值金额为 464.73 万元和 765.96 万元，不存在前期计提存货跌价准备不充分的情况。

4. 核查意见

针对上述问题，我们主要实施了以下核查程序：

(1) 取得公司存货管理相关的制度文件，了解存货相关制度的设计，评价内部控制运行的有效性；

(2) 访谈公司销售、采购、生产部门负责人，了解原材料及库存商品的备货情况、存货的效期情况以及未来的生产和销售计划，分析存货水平合理性；

(3) 检查各类存货明细表并在抽样的基础上检查相关出入库原始凭证, 复核存货库龄的准确性, 核查出入库的真实性、完整性和准确性;

(4) 对 2021 年末的原材料、库存商品、低值易耗品、包装物等存货数量进行现场监盘, 并于监盘过程中观察生产线运转情况, 检查存货是否存在毁损、变质、过期等情况;

(5) 检查公司存货跌价明细表, 结合存货库龄、保质期等, 复核公司存货跌价计提合理性及充分性;

(6) 编制主营业务成本倒轧表, 复核营业成本结转的准确性。

经核查, 我们认为公司 2021 年度, 宜昌东阳光药业对临期产品计提的跌价准备为 10,236.02 万元, 已全部计入资产减值损失; 代加工货款形成原因主要系公司预期磷酸奥司他韦市场需求将大幅提升, 其生产产能面临巨大的压力, 为最大限度满足市场需求, 公司决定委托广药进行磷酸奥司他韦胶囊的代加工; 宜昌东阳光药业不存在前期计提存货跌价准备不充分的情况。

(二) 年报显示, 应收账款期末账面余额 19.93 亿元, 其中 1 年以上 1.11 亿元。按坏账计提方法显示, 按组合计提坏账 5461 万元, 按单项计提坏账 8439 万元, 其中部分债务人经营不善, 但未全额计提。资产减值公告显示, 信用减值原因均系相关客户逾期未支付货款, 经营存在困难、回款能力较弱, 且部分客户涉及较多诉讼, 基本全额计提坏账。请公司补充披露: (1) 分业务板块按账龄列示公司应收账款的具体情况, 说明按账龄分布的应收账款中, 1 年以上的应收账款坏账计提比例的具体情况, 并结合期后回款情况、同行业可比公司坏账计提比例, 说明坏账计提比例是否充分; (2) 按单项计提的坏账准备中, 结合未全额计提坏账的客户的付款期限、逾期情况、未来付款能力, 说明坏账计提是否充分, 是否存在继续减值的风险; (3) 资产减值公告中, 信用减值的明细情况, 包括客户名称、应收账款金额、付款期限、逾期情况和坏账计提金额, 并结合相关客户回款困难的发生时点及未来付款能力, 说明前期坏账计提是否充分。请会计师发表意见。(问询函第三条第 2 点)

1. 分业务板块按账龄列示公司应收账款的具体情况, 说明按账龄分布的应收账款中, 1 年以上的应收账款坏账计提比例的具体情况, 并结合期后回款情况、同行业可比公司坏账计提比例, 说明坏账计提比例是否充分

(1) 公司分业务板块应收账款账龄的具体情况

2021年度，公司的主营业务包括电子新材料、合金材料、化工产品、医药制造四大板块，其中医药制造板块的经营主体宜昌东阳光药业因公司实施重大资产出售，自2021年12月29日起不再纳入公司合并报表范围，因此2021年末，应收账款主要包括电子新材料、合金材料、化工产品三大板块，扣除表内关联方后公司分业务板块应收账款账龄的具体情况如下：

单位：万元

项 目	电子新材料	合金材料	化工产品	其他	合 计
1年以内	72,062.76	77,809.30	36,534.14	1,827.53	188,233.73
1-2年	1,017.97	5,768.20	13.15	61.66	6,860.98
2-3年	1,842.28	811.92	29.52	279.32	2,963.04
3-4年	416.64	13.25		0.02	429.91
4-5年	73.07		0.08		73.15
5年以上	591.47	159.82	14.95		766.24
合 计	76,004.19	84,562.49	36,591.84	2,168.52	199,327.04

(2) 按账龄分布的应收账款中，1年以上的应收账款坏账计提比例的具体情况

1年以上的应收账款坏账计提比例的具体情况如下：

单位：万元

项 目	账面余额			坏账准备			计提比例(%)		
	单项计提	账龄组合 计提	小计	单项计提	账龄组合 计提	小计	单项计 提	账龄组 合计提	小计
1-2年	6,357.65	503.34	6,860.98	5,757.49	151.00	5,908.49	90.56	30.00	86.12
2-3年	1,903.66	1,059.38	2,963.04	1,772.43	561.47	2,333.90	93.11	53.00	78.77
3-4年	40.94	388.97	429.91	40.94	280.06	320.99	100.00	72.00	74.66
4-5年		73.15	73.15		62.91	62.91	不适用	86.00	86.00
5年以上	103.82	662.43	766.24	103.82	662.43	766.24	100.00	100.00	100.00
合 计	8,406.07	2,687.27	11,093.32	7,674.68	1,717.87	9,392.53	91.30	63.93	84.67

注：1年以上的应收账款坏账情况包含单项计提坏账的应收账款情况

由于本年度全额单项计提减值账龄主要为1-2年，因此导致1-2年单项计提

比例较高，1-2年单项计提的明细情况如下：

单位：万元

客户名称	是否为关联方	账面余额	坏账准备	计提原因
扬州英谛车材实业有限公司	否	3,224.62	3,224.62	公司停产且被供应商和银行提起诉讼，被列为失信被执行人
扬州钟美车材贸易有限公司	否	1,369.43	1,369.43	公司停产且被供应商和银行提起诉讼，被列为失信被执行人
KC ALTECH (THAILAND) CO., LTD.	否	1,114.00	557.00	公司资金周转困难，处于停产状态
益阳市艾和电子有限公司	否	479.91	479.91	公司停产，被列为失信被执行人
浙江谷神能源科技股份有限公司	否	87.35	87.35	公司停产，涉及诉讼较多，被列为失信被执行人
广东隆盛食品有限公司	否	51.04	15.31	公司停产，被列为失信被执行人
上海飞乐天电容器有限公司	否	20.69	20.69	公司被吊销营业执照
广东新潮源食品有限公司	否	10.62	3.19	公司停产，被列为失信被执行人
合计		6,357.66	5,757.49	

(4) 结合期后回款情况、同行业可比公司坏账计提比例，说明坏账计提比例是否充分

1) 期后回款情况

2022年1-5月，公司应收账款回款情况如下：

单位：万元

项目	账面余额		2022年1-5月回款金额	
	单项计提	账龄组合计提	单项计提	账龄组合计提
1年以内	1,079.54	187,154.19		181,718.70
1-2年	6,357.65	503.34	154.89	114.35
2-3年	1,903.66	1,059.38		966.54
3-4年	40.94	388.97	14.04	373.18
4-5年		73.15		0.89
5年以上	103.82	662.43	0.47	0.17

合 计	9,485.61	189,841.46	169.40	183,173.83
-----	----------	------------	--------	------------

2) 同行业可比公司坏账计提比例情况

公司及可比上市公司应收账款预期信用减值损失计提比例如下:

账龄	应收账款预期信用损失率(%)				
	公司	新疆众和	海星股份	鼎胜新材	巨化股份
1年以内	2.00	0.46	5.00	5.00	5.00
1-2年	30.00	5.92	10.00	10.00	10.00
2-3年	53.00	17.63	20.00	30.00	20.00
3-4年	72.00	46.26	50.00	50.00	60.00
4-5年	86.00	84.00	80.00	80.00	100.00
5年以上	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

注:新疆众和、海星股份及鼎胜新材主要从事铝箔加工等业务,与公司电子新材料及合计材料板块业务具备可比性,巨化股份主要从事化工产品销售,与公司化工产品板块具备可比性

综上,公司1年以上应收账款坏账计提比例为84.67%,2021年末应收账款回款周期为2个月,未发生重大回收风险,公司实际坏账损失未超过期末已计提的坏账准备余额,目前的应收账款坏账计提比例与行业可比公司预计信用损失率相当,因此公司应收账款坏账准备的计提比例是充分的。

2. 按单项计提的坏账准备中,结合未全额计提坏账的客户的付款期限、逾期情况、未来付款能力,说明坏账计提是否充分,是否存在继续减值的风险

未全额计提坏账的客户情况如下:

单位:万元

客户名称	应收账款余额	坏账准备	交易时间	付款期限
KC ALTECH (THAILAND) CO., LTD.	1,725.20	862.60	2020-7至2021-11	月结90天
广东新潮源食品有限公司	252.06	131.15	2019-6至2020-3	月结60天
广东隆盛食品有限公司	98.30	35.52	2019-11至2021-3	月结60天

KC ALTECH (THAILAND) CO., LTD. (以下简称泰国KC)为公司子公司乳源东阳光优艾希杰精箔有限公司和乳源瑶族自治县阳之光亲水箔有限公司的客户,2021年受疫情影响,泰国KC生产销售基本停滞,公司销售给其的商品无法正常

加工销售，因此对方回款较慢，公司与对方制定相关回款计划，约定在 2022 年度回款超过 50%以上，对方目前也正在持续回款，因此公司对该应收账款单项按 50%计提减值。

广东新潮源食品有限公司与广东隆盛食品有限公司均为韶关东阳光包装印刷有限公司的客户，两者的法定代表人均为陈耀欣，实际构成关联方。2020 年 10 月，韶关东阳光包装印刷有限公司与上述两家公司签署还款计划书，并约定还款时间与金额。在签订还款计划后，韶关东阳光包装印刷有限公司正常向两家公司进行供货，由于对方经营的持续恶化，2021 年未能按照正常计划还款。2021 年 10 月与 11 月韶关东阳光包装印刷有限公司与两家公司进行二审诉讼并已均完结，根据判决结果广东新潮源食品有限公司应支付货款 2,520,633.95 元及相应利息，广东巧卖品牌管理有限公司承担连带保证责任；广东隆盛食品有限公司支付货款 982,982.27 元及利息；广东巧卖品牌管理有限公司对其中的 837,579.05 元及利息承担连带保证责任。公司在二期胜诉向法院交了执行立案材料并进行了保全措施，相关保全财产估值结果 2,380,000.00 元，因此按照账龄组合的坏账计提金额及预计通过处置保全财产无法收回金额孰高单项计提坏账。

综上，公司未全额计提坏账的客户的坏账计提较为充分合理，若后期客户经营情况持续恶化或保全财产损失，则存在进一步减值的风险。

3. 资产减值公告中，信用减值的明细情况，包括客户名称、应收账款金额、付款期限、逾期情况和坏账计提金额，并结合相关客户回款困难的发生时点及未来付款能力，说明前期坏账计提是否充分

2021 年度，公司主要新增全额单项计提的坏账准备的明细情况如下：

单位：万元

客户名称	应收账款余额	坏账准备	交易时间	付款期限	债务人状态变化说明及未来付款能力
扬州英谛车材实业有限公司	3,673.48	3,673.48	2020-3 至 2021-6	月结 90 天	[注 1]
扬州钟美车材贸易有限公司	1,369.43	1,369.43	2020-1 至 2020-7	月结 90 天	[注 1]
浙江谷神能源科技股份有限公司	510.85	510.85	2019-1 至 2021-5	月结 60 天	[注 2]
益阳市艾和电子有限公司	479.91	479.91	2020-4 至 2020-8	月结 60 天	[注 3]
小 计	6,095.28	6,095.28			

[注 1]扬州英谛车材实业有限公司与扬州钟美车材贸易有限公司均为公司精

箔厂的客户，两者均为台湾上市公司台湾英瑞旗下子公司。2021年该两家公司停产且被供应商和银行提起诉讼，被列为失信被执行人，且母公司台湾英瑞陷入危机中，正在寻求重组，其回款能力较弱，且无任何担保和财产保全措施，预计可收回的金额较小，公司对该应收账款单项全额计提减值

[注2]该客户2021年出现资金周转困难，涉及涉诉较多，被列为失信被执行人，公司已申请财产保全，但其可动用的资金较少，其房产均已抵押给银行，预计可收回的金额较小，公司对该应收账款单项全额计提减值

[注3]该客户2021年被列为失信执行人，公司出具年度报告前已申请了强制执行，并处于受理阶段，该公司可动用资金较少，预计可收回的金额较小，公司对该应收账款单项全额计提减值

根据《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的规定，应该以预期信用损失为基础确认信用减值损失准备，如果企业在合同付款逾期超过30日前已确定信用风险显著增加，则应当按照整个存续期的预期信用损失确认损失准备。同时金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：（一）发行方或债务人发生重大财务困难；（二）债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；（三）债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；（四）债务人很可能破产或进行其他财务重组；（五）发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；（六）以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

公司在上述企业可观察信息出现了信用风险显著增加现象时，对其单项全额计提坏账准备符合准则规定，前期未出现信用风险显著增加现象按照账龄组合方式计提坏账是充分的。

4. 核查意见

针对上述问题，我们主要实施了以下核查程序：

（1）了解与应收账款减值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）查阅公司收入及客户明细账、应收账款明细表、账龄统计表、坏账准备计提明细表等资料，复核公司账龄统计、坏账准备准确性、合理性；

（3）复核以前年度已计提坏账准备的应收账款的后续实际核销或转回情况，评价管理层过往预测的准确性；

(4) 复核管理层对应收账款进行信用风险评估的相关考虑和客观证据, 评价管理层是否恰当识别各项应收账款的信用风险特征;

(5) 对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款, 获取并检查管理层对预期收取现金流量的预测, 评价在预测中使用的关键假设的合理性和数据的准确性, 并与获取的外部证据进行核对;

(6) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款, 评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性; 评价管理层根据历史信用损失经验及前瞻性估计确定的应收账款账龄与预期信用损失率对照表的合理性; 测试管理层使用数据 (包括应收账款账龄、历史损失率、迁徙率等) 的准确性和完整性以及对坏账准备的计算是否准确;

(7) 检查应收账款的期后回款情况, 评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性;

(8) 将公司应收账款坏账准备计提政策与同行业可比上市公司进行比较, 分析报告期内公司坏账计提政策及预期信用损失率的确定是否恰当、报告期内坏账准备的计提是否充分。

经核查, 我们认为:

(1) 公司 1 年以上应收账款坏账计提比例为 84.67%, 2021 年末应收账款回款周期为 2 个月, 未发生重大回收风险, 公司实际坏账损失未超过期末已计提的坏账准备余额, 目前的应收账款坏账计提比例与行业可比公司预计信用损失率相当, 公司应收账款坏账准备的计提比例是充分的;

(2) 公司未全额计提坏账的客户的坏账计提较为充分合理, 若后期客户经营情况持续恶化或保全财产损失, 则存在进一步减值的风险;

(3) 公司在客户可观察信息出现了信用风险显著增加现象时, 对其单项全额计提坏账准备符合准则规定, 前期按照账龄组合方式计提坏账是充分的。

(三) 报告期内, 公司计提无形资产减值 2598 万元, 主要系宜昌东阳光药业部分仿制药因中标集采销售价格下降, 实际销量不及预期及新的竞争者加入, 导致持有的无形资产存在减值迹象。请公司补充披露上述仿制药的名称、中标集采的时点、降价情况、中标后销量, 及相关产品市场竞争情况, 并结合取得无形资产时的假设条件和盈利预测, 说明前期假设条件是否发生变化, 公司前期对无

形资产减值计提是否充分。请会计师、评估师发表意见。（问询函第三条第3点）

1. 请公司补充披露上述仿制药的名称、中标集采的时点、降价情况、中标后销量，及相关产品市场竞争情况，并结合取得无形资产时的假设条件和盈利预测，说明前期假设条件是否发生变化，公司前期对无形资产减值计提是否充分

(1) 本次减值的仿制药明细情况

国务院办公厅于2021年1月发布《关于推动药品集中带量采购工作常态化制度化开展的意见》（国办发〔2021〕2号）中要求“重点将基本医保药品目录内用量大、采购金额高的药品纳入采购范围，做到应采尽采”，基于上述文件精神及行业开展药品集中带量采购的实施情况，公司于2021年度对账面记录的无形资产进行减值测试时，以药品的销售战略为前提，考虑了部分无形资产药品集中带量采购对药品未来销售的影响，与无形资产取得时（未全面开展药品集中带量采购）的宏观环境或政策环境存在差异，主要体现在营业收入预测的差异等方面。

本次减值测试中，减值的无形资产包括三项，分别为左氧氟沙星片、西地那非片、阿立哌唑口崩片，其中左氧氟沙星片于2018年收购，于2021年2月纳入第4轮国家集采，且宜昌东阳光药业中标；西地那非片于2019年收购，于2020年8月纳入第3轮国家集采，由于宜昌东阳光药业此时尚未获得批件，不满足投标条件，故未中选集采；阿立哌唑口崩片于2019年收购，基准日时未纳入集采范围，故无中标价。

上述无形资产减值情况如下：

单位：万元

序号	药名	无形资产 账面原值	无形资产 账面净值	可收回金额	减值金额	减值率（%）
1	左氧氟沙星片	18,710.00	13,097.00	11,700.00	-1,397.00	-10.67
2	西地那非片	16,935.07	16,793.95	15,900.00	-893.95	-5.32
3	阿立哌唑口崩片	13,400.84	12,507.45	12,200.00	-307.45	-2.45

(2) 本次仿制药减值原因分析

1) 左氧氟沙星片

左氧氟沙星片250mg中标单价为1.34元/片，收购时的预测单价为6.5元/片，下降幅度约为79%。本次减值测试时集中带量采购首年的销量为3,826.75

万片，收购时首年销量为 1,396.00 万片，上升幅度为 64%。上述变化主要因为集中带量采购带来的“以量换价”，即降价之后以换取更大的市场销量，从上述数据可以看出，价格下降幅度略高于销量增长幅度，从而导致一定减值。

从收购、减值测试时盈利预测、假设条件的差异方面分析，在收购时，暂无集中带量采购的政策及实施情况，预测时主要依据 IMS 数据库中的市场销量和单价进行预测，无法考虑因集中带量采购的实施带来的药品价格大幅下降因素，在本次减值测试中，集中带量采购政策已常态化开展，具备一定的实际数据，可以将其考虑至盈利预测中，因此两次盈利预测存在一定差异。

2) 西地那非片

西地那非片于 2021 年 12 月取得批件，符合资产确认条件，由其他非流动资产转入无形资产进行核算。因未进入集中带量采购，公司将采用零售模式销售，未采用集中带量采购的模式预测，主要参照公司提供的在手订单情况确定预测数据。

西地那非片 25mg 首年销量为 5,250.00 万片，收购时的首年销量为 672.34 万片，上升幅度为 87%；西地那非片 25mg 单价为 0.45 元/片，收购时价格为 7.85 元/片，下降幅度为 94%。由于西地那非片已进入集中带量采购，市场价格存在较大幅度的下降，虽然公司拟通过零售渠道销售，销售价格仍会受到集中带量采购的影响，因此销售价格较低。从上述数据可以看出，价格下降幅度略高于销量增长幅度，从而导致一定减值。

从收购、减值测试时盈利预测、假设条件的差异方面分析，在收购时，暂无集中带量采购的政策及实施情况，预测时主要依据 IMS 数据库中的市场销量和单价进行预测，无法考虑因集中带量采购的实施带来的药品价格大幅下降因素，在本次减值测试中，因集中带量采购对于药品销售单价存在一定影响，盈利预测数据存在一定差异。

3) 阿立哌唑口崩片

截至 2021 年 12 月，阿立哌唑口崩片暂未纳入药品集中带量采购范围，2022 年 1 月，国家组织药品集中采购办公室发布《关于报送第七批国家组织药品集中采购品种范围相关采购数据的通知》，阿立哌唑口崩片已被纳入药品集中带量采购范围，因此参照药品集中带量采购相关标准预测。截至目前，该第七批药品集中采购受 2022 年上半年的疫情影响，尚无后续公告。

结合上述情况，对该无形资产采用集中采购的情形进行预测，即市场平均价格的基础上，降价幅度 50%预测其中标价，即阿立哌唑口崩片 10mg 单价为 3.61 元/片。收购时其预测的单价为 13.79 元/片，下降幅度约为 74%。减值测试预测的首年销量为 1,349.89 万片，收购时的首年销量为 319.25 万片，上升幅度为 76%。价格下降和销量上升相当，通过分析两次的折现率水平，本次减值测试时折现率略高于收购时的折现率，综合考虑上述因素后，形成一定减值，减值率为 2.46%。

参照《全国药品集中采购文件》的规则，若实际中选 1 家，则为首年约定采购量计算基数的 50%；若实际中选 2 家，则为 60%；若实际中选 3 家，则为 70%；若实际中选 4 家及以上，则为 80%。对于产品竞争情况，截至 2022 年 3 月 1 日，已过评已报产竞争对手为 7 个，其中 1 家于 2022 年 1 月提交报产申请，无法赶上 2022 年 3 月份的国家集采，剔除该厂家对于集采的影响，即竞争数量为 6 选 4，参照规则以计算基数的 $80% \times 1/4$ 确定未来预计集采量。

从收购、减值测试时盈利预测、假设条件的差异方面分析，在收购时，暂无集中带量采购的政策及实施情况，预测时主要依据 IMS 数据库中的市场销量和单价进行预测，无法考虑因集中带量采购的实施带来的药品价格大幅下降因素，在本次减值测试中，集中带量采购政策已常态化开展，具备一定的实际数据及研究成果可以参照，可以将其考虑至盈利预测中，因此两次盈利预测存在一定差异。

综合上述分析，由于宏观政策的变化与市场情况的发展，本次减值测试考虑了集中带量采购对于无形资产价值的影响，盈利预测的逻辑发生了一定变化，导致部分无形资产存在一定减值。

公司在每个会计期末对存在减值迹象的无形资产进行了减值测试，在 2021 年年报前未发现上述三个产品存在减值，主要是因为左氧氟沙星片 2021 年 2 月份纳入集采，前期备货，2021 年下半年才有相关的实际集采数据，2021 年实际的集采数据较前期减值测试时预测的采购量要低导致 2021 年末左氧氟沙星片相关的无形资产存在减值。西地那非片于 2021 年 12 月才取得批件，在前期尚未取得批件，相关的预付购买款作为其他非流动资产核算，根据无形资产的购买协议，如果未取得批件，卖方需要全额退还预付的款项，前期考虑到未能确认卖方是否能获得批件，以及预付款可以退回，故认为相关资产不存在减值。阿立哌唑口崩片本期过评竞争对手增加，导致预期的未来市场份额下降导致本期预测将出现减

值。公司在每个会计期末都是根据当时最新的市场数据对无形资产进行减值测试，本次减值测试的方法和假设条件均与前期假设条件不存在重大的人为的调整，而只是根据最新的市场情况进行相关的预测的更新，我们未发现公司前期对无形资产减值计提存在不充分的情形。

2. 核查意见

针对上述问题，我们主要实施了以下核查程序：

- (1) 了解、测试和评价管理层与无形资产减值相关的关键内部控制设计与运行的有效性；
- (2) 了解并评价管理层聘用的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性；
- (3) 复核管理层对无形资产减值迹象的判断和分析；
- (4) 获取评估报告及相关评估底稿，并结合相关产品的中标集采的时点、降价情况、中标后销量，及市场竞争情况，评估在减值测试中采用的关键假设的合理性，同时复核假设是否与总体宏观环境、行业状况、运营计划等相符；复核未来现金流量净现值的计算过程是否准确；
- (5) 验证减值测试所依据的基础数据及减值测试计算的准确性；
- (6) 对比分析公司取得无形资产时与 2021 年度减值测试的评估模型中假设条件和盈利预测的差异，复核相关差异情况是否与实际情况相符；
- (7) 检查资产减值信息披露的完整性和恰当性。

经核查，我们认为由于宏观政策的变化与市场情况的发展，公司本次减值测试考虑了集中带量采购对于无形资产价值的影响，盈利预测的逻辑发生了一定变化，导致部分无形资产存在一定减值；公司在每个会计期末都是根据当时最新的市场数据对无形资产进行减值测试，本次减值测试的方法和假设条件均与前期假设条件不存在重大的人为的调整，而只是根据最新的市场情况进行相关的预测的更新，我们未发现公司前期对无形资产减值计提存在不充分的情形。

四、其他财务信息

(一) 报告期末，其他流动资产中，待结算的在途资金期末余额 4.4 亿元，其他非流动金融资产账面价值 3.6 亿元，上期为 0。请公司补充披露：(1) 待结算的在途资金的形成原因、目前是否回到公司货币资金账户，相关会计处理是否符合会计准则的规定；(2) 其他非流动金融资产的明细情况，包括名称、金额

及报告期内新增原因，并说明会计处理方式是否符合会计准则的规定。请会计师发表意见。（问询函第四条第1点）

1. 待结算的在途资金的形成原因、目前是否回到公司货币资金账户，相关会计处理是否符合会计准则的规定

(1) 待结算的在途资金的形成原因

待结算的在途资金为公司的自有资金，形成原因系公司于2021年12月31日计划将公司在中国银行股份有限公司深圳招商路支行银行账户中537,850,000.00元港币转账至公司在中国农业银行广东东莞分行开立的银行账户时，中国银行股份有限公司深圳招商路支行在办理该笔汇款时将接收行“中国农业银行广东东莞分行”选成了“中国农业发展银行东莞市分行”，导致该笔款项汇出至中国农业发展银行东莞市分行。中国银行股份有限公司深圳招商路支行随后立即联系中国农业发展银行东莞市分行要求退回该笔款项，但是中国农业发展银行东莞市分行须等待清算行12月31日下午五点半清算后方可退回，由于12月31日下午五点半时外币参与行结算系统已关闭，中国农业发展银行东莞市分行只能在下一个工作日（即2022年1月4日）方能退回上述537,850,000.00元港币至公司在中国银行股份有限公司深圳招商路支行开立的银行账户。

(2) 目前是否回到公司货币资金账户

2022年1月4日，中国农业发展银行东莞市分行已将上述537,850,000.00元港币退回至中国银行股份有限公司深圳招商路支行。

(3) 相关会计处理是否符合会计准则的规定

根据《企业会计准则第31号——现金流量表》现金，是指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

根据《企业会计准则第30号——财务报表列报》资产满足下列条件之一的，应当归类为流动资产：预计在一个正常营业周期中变现、出售或耗用；主要为交易目的而持有；预计在资产负债表日起一年内（含一年，下同）变现；自资产负债表日起一年内，交换其他资产或清偿负债的能力不受限制的现金或现金等价物。

由于公司持有的待结算的在途资金在期末时无法随时用于支付，因此不满足现金及现金等价物定义，无法在货币资金列报。由于该资产预计在资产负债表日起一年内可以变现，满足流动资产定义。因此，公司将其列报至其他流动资产符

合会计准则的规定。

2. 其他非流动金融资产的明细情况，包括名称、金额及报告期内新增原因，并说明会计处理方式是否符合会计准则的规定

(1) 其他非流动资产明细情况

2021 年末，公司其他非流动资产明细情况如下：

单位：元

项目名称	金额
持有的宜昌东阳光药业（01558.HK）2.48%股权	108,800,255.87
持有的立敦科技股份有限公司（台湾交易所上市公司）17.08%股权	251,524,732.39
合计	360,324,988.26

新增的宜昌东阳光药业 2.48%股权系 2021 年度向广药及其全资子公司香港东阳光销售有限公司出售公司持有的宜昌东阳光药业 51.41%股权后剩余持有的股权，该部分管理层预计短期内不会进行出售处置，因此列报至其他非流动资产。

新增的立敦科技股份有限公司 17.08%股权以前年度在交易性金融资产核算。根据公司目前经营计划，公司未来将进一步聚焦资源于电子新材料等核心产业的投入，因此对于持有的立敦科技股份有限公司（台湾交易所上市公司）17.08%股权管理层预计短期内不会出售，因此重分类至其他非流动资产。

(2) 会计处理方式是否符合会计准则的规定

根据《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知（财会〔2019〕6 号）》，自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的以公允价值计量且其变动计入当期损益的非流动金融资产的期末账面价值，在“其他非流动资产”项目反映。由于公司对持有的宜昌东阳光长江药业股份有限公司 2.48%股权及立敦科技股份有限公司（台湾交易所上市公司）17.08%股权预计不会在短期内处置，因此在其他非流动资产列报符合会计准则规定，前期不存在会计差错更正的情形。

3. 核查意见

针对上述问题，我们主要实施了以下核查程序：

(1) 获取公司资金划账申请单、银行转账申请单、银行转账单、银行回款单

等，核实相关付款人、付款日期、付款账户及收款人和收款账户是否属实；

(2) 针对该事项获取中国银行对公司出具的货币资金在途说明，核实该事项准确性；

(3) 针对该资金流向独立获取了中国银行深圳招商路支行出具的交易事项证明文件，并进行访谈确认；

(4) 针对该资金流向独立获取了中国银行深圳招商路支行对中国农业发展银行东莞市分行的查询回函，并访谈中国农业发展银行东莞市分行；

(5) 查询公开交易市场相关股票在 2021 年 12 月 31 日的收盘价及核查公司持股数量，复核金融资产期末公允价值核算的准确性；

(6) 了解公司对股权的持有目的和投资意图，并基于对公司业务的理解，评价管理层对金融工具投资的分类是否符合会计准则的要求

(7) 获取并检查公司关于金融资产类别划分的依据；

(8) 获取公司财务报表期后数据，了解是否存在重大金融资产出售情况。

经核查，我们认为公司披露的待结算的在途资金原因主要系中国银行股份有限公司深圳招商路支行在办理汇款时将接收行信息填写错误所致，相关会计处理符合会计准则规定。公司披露的其他非流动金融资产的明细情况与我们了解的情况一致，相关会计处理符合会计准则规定，前期不存在需会计差错更正的情形。

(二) 年报显示，报告期内公司存在较多关联交易，其中向关联方优艾希杰东阳光（韶关）铝材销售有限公司（以下简称铝材销售公司）销售商品金额为 10.72 亿元，较上年度大幅增加。按欠款方归集的期末余额前五名应收账款中，铝材销售公司位列第一，期末余额 1.77 亿元，占比 8.86%，坏账期末余额 353 万元。请公司补充披露：(1) ……；(2) 说明公司与铝材销售公司的业务模式、回款期限、回款条件，并结合收入确认流程，说明收入确认政策是否符合会计准则相关规定；(3) 说明铝材销售公司回款否存在逾期情形，并结合其付款能力和规划，说明是否存在回收风险，报告期内坏账准备计提是否充分。请会计师对问题 (2) (3) 发表意见。（问询函第四条第 1 点）

1. 说明公司与铝材销售公司的业务模式、回款期限、回款条件，并结合收入确认流程，说明收入确认政策是否符合会计准则相关规定

(1) 公司与铝材销售公司的业务模式、回款期限、回款条件

公司与UACJ合资经营乳源精箔公司和铝材销售公司。两家合资公司的股权结构如下：

公司名称	东阳光持股比例	UACJ 持股比例
乳源精箔公司	51%	49%
铝材销售公司	49%	51%

公司与铝材销售公司的业务模式则是由乳源精箔进行相关产品的生产，其中属于公司的销售资源形成的订单则由乳源精箔直接对外销售，由UACJ利用其销售资源形成的订单则由铝材销售公司向乳源精箔公司采购后对外销售。

根据公司与铝材销售公司签订的合同，其主要条款如下：

交割方式：乳源精箔在个别合同规定的交货期，将产品交付到交货地点。

所有权转移时点：乳源精箔将产品交付至铝材销售公司指定的地点时，产品的所有权发生转移。

风险承担：对于非因双方任何一方的责任而发生的产品的丢失、损坏、数量减少、变质及其他一切损失，在产品的交付前发生的由乳源精箔承担，在产品交付后发生的由铝材销售公司承担。

货款支付：韶关铝材应根据个别合同的规定，在付款日期前支付产品的货款。

(2) 结合收入确认流程，说明收入确认政策是否符合会计准则相关规定

公司销售产品收入确认政策为已根据合同约定将产品交付给购货方或运送至购货方指定的地点，已经收回货款或取得了收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认。公司在现有销售模式下收入确认流程为根据与韶关铝材销售签订的合同，将产品运输至终端客户签收时确认收入。

根据《企业会计准则第14号——收入》规定，对于在某一时点履行的履约义务，企业应当在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，企业应当考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品。

该业务模式下，根据公司与铝材销售公司签署销售协议，并约定公司将产品运输至指定地点并由其签收后即为交付，商品所有权相关风险和报酬转移至铝材

销售公司，因此公司在完成合同履约义务时，铝材销售公司即取得商品控制权，公司在其取得商品控制权时确认收入符合会计准则规定。

2. 说明铝材销售公司回款是否存在逾期情形，并结合其付款能力和规划，说明是否存在回收风险，报告期内坏账准备计提是否充分

(1) 说明铝材销售公司回款是否存在逾期情形

根据公司与铝材销售公司签署销售协议及实践操作，其每笔交易的回款取决于铝材销售公司与终端客户签订的回款期限。根据铝材销售公司与下游客户的合同，其主要回款期限为1个月至3个月。2021年末，铝材销售公司的应收账款账龄情况及乳源精箔应收铝材销售公司的账龄情况如下：

单位：万元

项 目	应收账款余额	一年以内	1-2 年
铝材销售公司	177,640,854.03	176,804,499.97	836,354.06
乳源精箔应收铝材销售公司	176,524,043.50	176,524,043.50	

2021年度乳源精箔的铝材销售公司应收账款的回款率为87.65%，期末应收账款账龄为2个月，期后回款周期为2个月。

综上，铝材销售公司的应收账款余额与乳源精箔应收铝材销售公司余额相吻合，铝材销售公司回款不存在逾期情形。

(2) 结合其付款能力和规划，说明是否存在回收风险，报告期内坏账准备计提是否充分

铝材销售公司2021年度财务报表主要财务数据如下：

单位：万元

总资产	货币资金	应收账款	负债总额	应付账款
20,428.76	2,352.83	17,385.39	17,889.17	17,468.60

根据上述数据，2021年末铝材销售公司资产主要由货币资金及应收账款构成，负债总额主要由应付账款构成，均为经营性负债，无其他负债情况，公司财务质量情况较好。根据公司提供的期后付款情况，铝材销售公司的付款周期为2个月。

综上，应收铝材销售公司的款项不存在回收的风险，公司按照集团预期信用损失率计提坏账准备金额符合公司会计政策，计提充分。

2. 核查意见

针对上述问题，我们主要实施了以下核查程序：

- (1) 了解与销售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) 获取公司与铝材销售公司的合同，检查其主要合同条款，并访谈了解公司与铝材销售公司的业务模式，判断公司收入确认是否符合企业会计准则；
- (3) 对铝材销售公司的收入和成本执行分析性程序，并与其他客户进行比较；
- (4) 对铝材销售公司进行函证，确认其报告期各期经销模式收入发生额及应收余额；
- (5) 获取铝材销售公司应收账款的账龄情况，评价管理层按信用风险特征计提坏账的合理性；
- (6) 检查应收铝材销售公司账款的期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性。

经核查，我们认为公司与铝材销售公司的业务模式、回款期限、回款条件与我们了解的情况一致；公司收入确认政策符合会计准则规定；应收铝材销售公司的款项不存在回收的风险，公司按照集团预期信用损失率计提坏账准备金额符合公司会计政策，计提充分。

专此说明，请予察核。



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二二年六月二十四日