证券代码:000707 证券简称:*ST双环 公告编号:2019-026

湖北双环科技股份有限公司关于公司股票撤销退市风险警示及实施其他风险警示的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实,准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

特别提示:

1.撤销退市风险警示及实施其他风险警示的起始日为:2019年4月26日。

2.公司股票于2019年4月25日停牌一天,并于2019年4月26日开市起复牌。

3.撤销退市风险警示及实施其他风险警示后,公司股票简称由“*ST双环”变更为“ST双环”;股票代码“000707”不变;股票交易价格的日涨幅限制仍为5%。

4.公司2018年度归属于上市公司股东的净利润为13,574.48万元,归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-99,744.91万元,敬请广大投资者注意投资风险。

一.股票的种类、简称、证券代码以及实行其他风险警示的起始日

1.股票种类:人民币普通股A股

2.股票名称:由“*ST双环”变更为“ST双环”

3.股票代码:仍为“000707”

4.实行退市风险警示的起始日:2019年4月26日

公司股票于2019年4月25日停牌一天,自2019年4月26日复牌之日起,深圳证券交易所对公司股票交易实行“其他风险警示”。

5.公司股票被实行其他风险警示后,股票价格的日涨跌幅限制仍为5%。

二.股票撤销退市风险警示的情形

湖北双环科技股份有限公司(以下简称“公司”)因2016年度、2017年度连续两个会计年度经审计的净利润为负值。根据深圳证券交易所《股票上市规则》有关规定,公司股票于2018年5月2日被实施退市风险警示。退市风险警示后的股票简称:*ST双环,退市风险警示后股票日涨跌幅限制为5%。

根据大信会计师事务所(特殊普通合伙)出具的2018年度审计报告,公司2018年度实现营业收入376,994.56万元,归属于上市公司股东的净利润为13,574.48万元。根据深圳证券交易所《股票上市规则》有关规定,公司董事会经过决议向深圳证券交易所提出撤销股票退市风险警示的请示。深圳证券交易所于2019年4月24日同意撤销对公司股票实施的“退市风险警示”。

三.公司股票被实施其他风险警示的情形

2018年公司实现重大资产重组、剥离了亏损资产,减轻了公司的负债规模,公司2019年第一季度归属于上市公司股东的净利润为600万元—900万元,鉴于公司2018年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-99,744.91万元,主营业务盈利能力较弱,根据深圳证券交易所《股票上市规则》第13.1.5条和第13.3.1条的规定,深圳证券交易所决定自2019年4月26日起对公司股票实施“其他风险警示”。实施其他风险警示后,公司股票简称从“*ST双环”变更为“ST双环”,股票代码“000707”不变,公司股票交易价格的日涨跌幅限制仍为5%。

本公司郑重提醒广大投资者:《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)为公司指定的信息披露媒体,公司所有信息均以在上述指定媒体刊登的正式公告为准。敬请广大投资者理性投资,注意投资风险。

特此公告。

湖北双环科技股份有限公司
董 事 会
2018年4月25日

证券代码:000707 证券简称:*ST双环 公告编号:2019-025

湖北双环科技股份有限公司关于年报问询函回函的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实,准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

我公司近日收到深圳证券交易所公司管理部《关于对湖北双环科技股份有限公司的年报问询函》(公司部年报问询函〔2019〕第15号)。现将相关情况回复如下:

1.关于持续经营能力。年报显示,你公司2018年归属于上市公司股东的净利润为13.6亿元,但归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-9.97亿元,归属于上市公司股东的净资产为1.86亿元,且你公司自2012年以来归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润多年持续为负数。请你公司结合公司目前经营环境、同行业公司情况、现金流量状况、营业利润的主要来源、主要产品盈利能力,分析你公司主营业务毛利率为负的原因,说明上市公司是否具备持续经营能力,拟采取的改善经营业绩的具体措施并评估其有效性。

回复:

一.公司主营业务毛利率为负原因

公司主营业务主要分三大板块,经分析2013-2018年分板块毛利率情况,公司毛利润亏损主要系2017年、2018年。近年来公司产品盈利情况如下:

项目	2013年	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年
联碱及其他化工产品	1.87%	15.58%	16.04%	6.00%	-1.75%	-2.01%
建材及贸易收入	2.38%	6.57%	7.91%	10.81%	-30.40%	-12.72%
商品房销售及物业收入	13.65%	26.08%	22.79%	10.20%	15.25%	-7.94%

(一)公司联碱板块亏损主要系1.本期公司及子公司重庆宜化化工有限公司会改作专检修三次,共计停车93天(详见本问询函第8题的回复),对本期产量影响较大,无法发挥规模效益;另由于产量波动,单耗不达标,导致单位成本上涨;同时本期投入大量维修资金用于停车安全整改,增加公司生产成本;2.公司前序合成氨工段生产中充蒸炉生产运行周期不稳定,产量波动;型煤炉能耗较高,影响公司的盈利水平。

(二)公司建材及贸易板块亏损主要系PVC建材产品品牌营销,市场开拓不够,导致订单不足,固定成本分摊较高,公司已于2018年转让子公司武汉宜化塑业有限公司100%股权,退出PVC建材市场;另公司贸易板块经营主要为化工板块服务,一直处于微利,适应公司聚焦和做强主业的决策,其中重庆惠尚物流有限公司本期已与重庆宜化化工有限公司一并转让,北京红双环科技有限公司已停业多年,近年以来武汉宜塑华石油化工公司逐步减少业务。

(三)公司房地产销售及物业板块亏损主要系:1.房地产项目开发周期长,致使开发成本高;2.部分房地产项目因所处地段原因,商品房销售低迷,开发成本高于实际售价。

二.公司是具有持续经营能力的。原因在于

(一)从化工行业来看,纯碱是基础化工原料在国民经济中具有广泛用途,主要用于玻璃制造、洗涤剂合成,此外还用于冶金、造纸、印染、食品制造等。纯碱在短期内不存在被替代的风险。2016年四季度纯碱价格进入景气度回升,2017年行业产能利用率达到85%以上,目前纯碱价格在相对高位震荡,纯碱生产工艺存在天然碱、氨碱法、联碱法等三种工艺生产,联碱法在生产一吨纯碱的同时要生产一吨氯化铵,因此联碱法装置还要配备合成氨生产装置,这是与氨碱法和天然碱法最大的不同。上市公司中山东海化、三化工等以氨碱法生产纯碱,远兴能源等以天然碱法生产纯碱,和邦生物、云图控股、华昌化工与我公司等以联碱法生产纯碱为主。下表为部分联碱法上市公司纯碱产品的盈利情况:

	联碱产品收入(亿元)			联碱产品成本(亿元)			毛利率(%)		
	2018年	2017年	2016年	2018年	2017年	2016年	2018年	2017年	2016年
和邦生物	20.59	14.29		18.25	15.09	12.00		26.72%	16.00%
云图控股	9.25	10.20	8.08	7.78	8.00	6.42	15.87%	21.55%	20.46%
华昌化工	11.75	7.39		9.44	5.67		19.67%	23.31%	

氯化铵是农业肥料的一种,可单独作为肥料、也可作为复合肥的原料,氯化铵在工业领域也具有一定的用途。氯化铵在2018年度启动了景气度回升,当前随着尿素的价格回升及仓储、氯化铵产品价格亦在上涨盘整。

公司在纯碱产业链内具有一定的优势:资源优势,公司可开采的盐矿资源为公司控股股东拥有的湖北双环化工集团有限公司盐厂水采矿区,储量规模大,原盐品位高,为纯碱生产提供了优质充足的资源保障;品牌优势,公司产品“红双环”牌纯碱和“红双圆”牌氯化铵均为“湖北名牌产品”,在国际国内享有良好声誉和稳定客户群体,2018年双环科技被授予“高新技术企业”称号;市场优势,由于历史原因,我国主要纯碱企业大都集中在东北、华北一带,导致中南、华东地区纯碱的价格长期处于较高位置,公司配有铁路专用线,原材料采购及产品销售均具有物流成本优势。

我公司化工毛利率为负,最重要原因是2018年度三次停车大修引起,其中2018年8月和10月两次停车时间较长对生产影响较大(详见本问询函第8题的回复),另一方面化工装置的安全环保隐患、设备隐患在2018年度大修中也得到较好消除,公司的化工生产稳定性得到较大提高,例如2018年度10月份停车检修开车后,公司化工生产的核心设备充蒸炉连续稳定运行天数创造了自2006年投运以来最好记录。2019年以来公司联碱产品已实现盈利。

(二)我公司宜昌区域三个地产项目已开发完成,2019年度集中精力消化车位和商铺的库存,清盘,公司2019年度房地产板块不计划新增地块,因此预计房地产板块对公司2019年度的营业情况影响不大。

(三)目前,在湖北宜化集团银行业金融机构债权人委员会支持下,公司2019年银行借款可维持现有规模,现金流量可以保障公司的持续经营。2018年公司已将短期贷款和非调整为基准利率,按季度付息。目前公司正继续推进金融稳定工作:计划延长公司现有短期贷款期限为三年,付息调整为年度付息,贷款执行优惠利率,在三年期基准利率基础上下浮5%,该计划已获得湖北宜化集团银行业金融机构债权人委员会决议通过,正在送一与银行协商落实,其中对农业银行的借款已调整为年度付息。此方案实施,将有助于稳定公司的金融环境,为公司继续改善盈利水平创造条件。

(四)公司人员情况稳定,目前员工离失率为近几年最低水平。

(五)公司还会继续从提高生产稳定性、稳定金融环境、销售和采购价格创效、技术改造等方面改善公司的经营业绩,如后文所述。

三.公司已经采取或拟采取的改善经营业绩的具体措施包括:

(一)持续抓好化工生产的安全环保工作

1.安全管理:

(1)强化责任落实。建立公司、事业部、工段和班组四级安全管理体系,层层签订安全责任制,修订完善安全生产责任制、安全管理制度,安全管理制度体现程序应急预案,双环科技母公司配置18名注安师,76名专职安全员和51名“安全卫士”,建立危化品和重大危险源24小时监控机制,成立专职消防队每月定期应急演练。落实责任商管理双八条,将责任商员工和企业职工同作业、同培训、同考核。落实责任考评,将安全环保工作情况与干部员工的晋升挂钩,实行安全“一票否决”制和全员安全风险抵押金制。每天开展安全风险辨识与安全承诺,一级问一级汇报、一级对一级负责、一级让一级放心。

(2)提拔现场管理。在强化化工过程管理的同时,聚焦高风险施工作业环节,重点抓动火、受限空间、盲板抽堵、高处作业、吊装、临时用电、动土、断路等八大特殊作业;抓好压力容器和特种设备的定期检测以及落后装置设备的置换更新。推进专业管安全,按计划开展隐患排查治理和风险辨识。

(3)加大资金投入。2019年将投入近1-2亿元推进氯库搬迁、压力容器压力管道更换、防爆电机安装、建构筑物整改等项目,促使现场本质安全水平得到大幅提升。

(4)以人为本,不断改善员工作业环境,减轻员工劳动强度。在确保作业安全的前提下,对15个操作室进行了搬迁整改。将6个主要事业部办公场所整体从生产装置区搬迁出来。公司安装配备了在线监控摄像头248部,有毒有害在线监测报警仪221台,便携式有毒有害报警仪76台,测爆仪21台,防爆对讲机280部,便于员工操作。投入1000万元对涉及联碱碱化等人工劳动强度大的岗位进行自动化改造。对所有涉及职业危害的员工进行了岗中体检,对所有新入厂和离职的人员进行了岗前岗后体检,切实维护了广大干部员工的权益。

2.环保管理:公司正在不断加大环保治理力度,重点对环保设施进行了改造升级。2018年度公司除对污水处理装置进行了升级改造,特别是公司在第四季度停车检修期间,投入4200余万元资金实施了三期污水处理设施,对各生产装置区域及三条主干渠进行沟渠和管网改造整修并增大应急能力,保障特大暴雨季极端天气公司外排水排放达标;2019年度,公司将持续保证环保投入,加强管理,加大全员环保技能培训和演练,确保环保达标。

(二)从技术和管理等多方面提高化工生产装置的稳定性、降低成本:

1.针对前期影响公司化工生产稳定的核心设备:氯化铵生产装置的稳定性、降低成本:

(1)氯化铵生产装置:公司目前正在对氯化铵生产装置的关键设备进行技术改造,以期提高氯化铵生产装置的稳定性、降低成本。

(2)蒸汽锅炉:公司目前正在对蒸汽锅炉进行技术改造,以期提高蒸汽锅炉的稳定性、降低成本。

2.人员管理:

(1)加强基层基础培训和夜校,提升全员素质和业务技能,适应政府及市场要求。通过技能培训,生产设备基础逐步完实,工艺指标指标合格率较2017年上升34%。

(5)持续开展“区清洁文明生产,全厂环境大幅改善优化,干部员工归宿感、幸福感、获得感得到增强,干部员工队伍凝聚力增强。

4.员工培训提高业务技能

(1)开展岗位“一岗双卡”上墙,明确各岗位操作要点及应急措施,定期培训抽检。

(2)开展部门集中培训和班中点滴培训,定期测试。

5.干部员工薪酬与公司绩效挂钩

(1)干部员工分级签订全员安全责任状,工资薪酬与安全挂钩,推进全员安全化管理。

(2)制定效益工资制度,干部工资与公司生产效益挂钩,不达标则按比例扣减。

(3)继续推进企业融资工作,如前文所述,努力推进落实将现有短期银行贷款延长为三年期,按年付息,利率在三年期基础利率下浮5%。

(四)除此之外,推进技术改造升级是提高生产稳定性、降低消耗、减少排放的重要举措。受制于资金紧张,公司权宜的合成氨升级改造项目进展缓慢,公司目前采取了两方面措施推进该项目:一方面重新对该项目进行方案优化设计,拟进一步降低项目总投资;另一方面,公司2019年度将利用罐区的经营性净现金流,寻找投资者参与共建零多措施筹集技术改造资金,力争技术改造开始有重要进展。

(五)销售价格和采购价格创效措施

公司2018年成立价格委员会,含公司总经理、销售负责人及其他管理人员在内,定期召开和市场价格,每月开会分析一次销售价格、销售价格与销售额门槽解挂到。

通过主导产品销售价格倒逼原材料采购价格,控制生产成本。采购价格与采购部门挂钩,实行奖罚机制。

(六)剥离亏损的子公司,减轻包袱,集中精力和资源做好主业,2018年度,公司剥离了子公司武汉宜化塑业,重庆宜化及其子公司。公司当前合并报表范围内子公司数量比2017年底减少了一半,把脱子公司以及处置的子公司经营情况不理想,也不除继续实施。

2.关于偿债能力。年报显示,报告期末你公司流动负债为32.72亿元,流动比率0.43,报告期末资产负债率为96.94%,此外,你公司2018年末货币资金余额2.70亿元,其中1.14亿元货币资金权利受限。请你公司:

(1)补充披露截至本回函发出日,你公司流动负债还清情况,逾期债务情况及占比(如有)。

(2)报告期你公司经营活动产生的现金流量净额为4.95亿元,请你公司说明在主营业务亏损的情况下你公司产生大额经营活动净现金流的主要原因,经营活动净现金流为正是否具有可持续性。

(3)报告期末你公司对外担保余额达到9.77亿元,请你公司结合被担保方目前的经营情况、资产规模及资信状况,评估你公司是否存在承担担保责任的风险,如是,请充分进行提示,并说明你公司是否就关联担保相关风险制定了切实有效的防范应对措施,如有,请进行披露。

(4)结合生产经营现金流情况、未来资金支出安排与偿债计划,公司融资渠道和能力,评估公司的偿债能力,说明是否存在债务逾期风险,如是,请充分提示。

回复:

一.截止2019年3月,公司流动负债比2018年末减少2.2亿元,变动较大科目分析:①短期借款及应付票据共计减少0.84亿,主要系本期公司调整融资产品结构,到期应付票据转为短期借款所致,截止到本回询函发出日,公司银行借款取口无变动,公司也无逾期未偿还借款;②预收账款减少0.25亿,主要系母公司正常预收款减少所致;③其他应付款减少0.83亿,主要系根据重庆宜化化工有限公司股权转让协议完成第二笔交易,其他应付款-重庆宜化减少0.73亿,同时其他应收款-湖南省轻工盐业集团有限公司减少0.37亿,湖南轻盐晟富盐化产业私募股权基金合伙企业(有限合伙)减少0.36亿。

项目	2019年3月余额(未经审计)	2018年余额	变动额
流动负债:			
短期借款	181,420.00	177,020.00	4,400.00
应付票据及应付账款	83,051.13	95,562.28	-12,511.14
其中:应付票据	16,560.00	29,367.79	-12,807.79
应付账款	66,491.13	66,194.48	296.65
预收款项	11,691.89	14,226.02	-2,534.13
应付职工薪酬	885.20	1,519.16	-633.95
应交税费	2,050.23	1,513.30	536.94
其他应付款	15,717.46	24,039.50	-8,322.04
其中:应付利息	1,027.79	686.21	341.58
应付股利	81.27	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	10,083.04	13,284.29	-3,201.25
流动负债合计	304,898.96	327,164.53	-22,265.57

二.公司本期合并净利润为0.79亿元,归母净利润为1.36亿元,非经收益11.33亿元(其中主要为投资收益12.34亿元),但公司本期计提折旧及无形资产摊销4.39亿元,列支财务费用3.43亿元,本期计提减值准备1.94亿元,销售前期库存7.14亿元,经营性应收及应付互抵后应付减少-0.45亿元,剔除相关影响本期公司合并经营性现金净流为4.95亿元。

公司联碱板块属于重资产行业,考虑到计提折旧及无形资产摊销较大,另公司金融负债较高导致财务费用较高,此部分影响具有连续性;本期计提的资产减值准备,在期末资产质量有所改善的情况下,此部分影响不具有连续性。综合2019年一季度,公司经营性净现金流有盈余,在金融负债稳定的情况下,经营性现金流能保证投资性现金流支出及筹资性现金流支出。

三.报告期末,公司对外担保余额达到9.77亿元,分别为:

(一)对关联方湖北宜化化工股份有限公司(以下简称“湖北宜化”)担保5.6亿元,湖北宜化肥业有限公司提供反担保。截止2018年12月31日,湖北宜化母公司总资产138.95亿元,净资产5.26亿元。目前湖北宜化生产经营情况良好,其重要子公司青海,内蒙氯碱装置,内蒙反素装置,湖北碱酸二胺装置均稳定运行,湖北宜化资信情况良好,未出现违约情况。

(二)对参股公司山西兰花沁裕煤矿有限公司(以下简称“山西沁裕”)担保0.19亿元。截止2018年12月31日,山西沁裕总资产12.32亿元,总负债7.30亿元,净资产5.02亿元。目前山西沁裕已完成一期工程建设,正在进行二期工程建设。山西沁裕资信情况良好,未出现违约情况。

(三)对原子公司重庆宜化化工有限公司(以下简称“重庆宜化”)及其控股子公司重庆索特盐化股份有限公司担保3.98亿元,湖南省轻工盐业集团有限公司(以下简称“轻盐集团”)提供反担保。对重庆宜化的担保主要发生在重庆宜化为本公司控股子公司之时,2018年对外转让重庆宜化股权后,该担保逐渐转为为第三方提供担保,公司已履行了必要的补充审议程序,并提出了解决措施(见本问询函第4题第5小问的答复)。截止2018年12月31日,重庆宜化总资产17.86亿元,总负债13.37亿元,净资产-0.51亿元;重庆索特总资产11.84亿元,总负债9.71亿元,归属于母公司所有者权益2.11亿元。目前重庆宜化及重庆索特生产经营情况良好,生产装置稳定运行。重庆宜化及重庆索特资信情况良好,未出现违约情况。

截止本问询函回函之日,公司暂未发现上述担保存在承担担保责任的风险。

四.结合生产经营现金流情况、未来资金支出安排与偿债计划,公司融资渠道和能力,评估公司的偿债能力,说明是否存在债务逾期风险。

(一)公司2019年生产经营良好,在目前公司的生产条件下,公司经营性现金流能保证正常生产经营,能保证正常偿付金融负债利息,结合资金可分步用于技改投资以进一步保证公司持续运营及增强盈利能力,2019年公司预计偿还小额分期附融资租赁款,另公司无新增金融负债计划。

(二)在政府有关部门的大力支持,湖北宜化集团银行业金融机构债权人委员会支持下,公司“宜化集团债委会”大力协调、各金融机构的配合下,公司2019年金融负债不存在压贷,抽贷风险,所有贷款预计均能正常续贷,公司目前暂无债务逾期风险。

(三)公司2019年正在与银行沟通后将银行类金融负债均调整为按年度付息,贷款期限从一年期延长为三年期,贷款执行优惠利率,在三年期基准利率基础上下浮5%,该方案已获得宜化集团债委员会决议通过,正在送一与银行协商落实。目前农业银行的借款已调整为按年度付息。此方案实施,将极大缓解公司现金流压力。

3.关于处置宜化投资。2017年12月19日你公司将湖北宜化投资开发有限公司(以下简称“宜化投资”)49%股权转让给湖北枫泽房地产开发有限公司(以下简称“湖北枫泽”),确认其他综合收益29,562.33万元。本报告期内,你公司转让公司子公司宜化投资剩余股权,其确认投资收益60,887.16万元,其中29,562.33万元为2017年处置49%股权形成的其他综合收益在本期转为投资收益。请你公司说明以下问题,并请年审会计师发表明确意见:

(1)说明该次重组确认的投资收益金额、核算过程、确认的时点及判断依据。

(2)该次重组中,你公司向重庆宜化购买北京宜化贸易有限公司(以下简称“北京宜化”)49%股权,交易金额为北京宜化49%股权的账面价值2,908.63万元。根据你公司《关于深圳证券交易所重组问询函的回复公告》,北京宜化2018年1-8月净利润为-17.96万元,而你公司2018年年度报告中确认北京宜化投资收益为-1,323.89万元。请你公司说明北京宜化2018年全年亏损金额较2018年前8个月大幅上升的原因,你公司在重组问询函回函中“以长期股权投资的账面价值……作为剥离股权的价值是公允的”的说法是否合理,以账面价值购入北京宜化49%股权是否有利于维护上市公司利益。

(3)根据该次重大资产重组方案,自审计评估基准日至交割日期间的盈利和亏损均由上市公司享有或承担。请你公司详细说明前述标的资产过渡期损益的核算过程和会计处理。

(4)根据该次重大资产重组方案,你公司在交割日后立即启动交割日重庆宜化剩余未同款的应收账款和预付账款核查程序,对于“无法确认”的有关款项,由你公司按评估价值扣除已收回金额和追证走访后确认的金额剩余的差值进行回购,“无法确认”债权的时间为交割日二个月。请你公司说明交割日重庆宜化剩余未同款的应收账款和预付账款的形成原因、金额、账龄、坏账准备计提情况,交割日后你公司进行核查和回购的进展情况,及相关的会计处理过程。

(5)根据你公司披露,你公司将力争在重庆宜化股权交割日后6个月内解除你公司对重庆宜化及其子公司的担保,此外你公司2019年1月9日第九届董事会第十六次会议,2019年1月25日2019年第一次临时股东大会审议通过了对重庆宜化及其子公司的担保议案。请你公司说明截至本回询函发出日,你公司对重庆宜化及其子公司的担保余额,相关担保解除进展情况及未来计划。

回复:

一.该次重组确认的投资收益金额、核算过程、确认的时点及判断依据。

1.本期一次性转让重庆宜化100%股权确认投资收益金额56,330.56万元,其中:处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并开始日开始持续计算的净资产份额之间的差额确认为投资收益55,873.74万元,原子公司股权投资相关的权益法确认的资本公积和专项储备转入投资损益的金额456.81万元。

2.公司转让重庆宜化股权对价28,267.13万元,2018年12月31日重庆宜化净资产-29,606.61万元,合并报表确认投资收益=26,267.13-(-29,606.61)=55,873.74万元;

原合并报表权益法核算重庆宜化长期股权投资确认的资本公积356,87万元,专项储备99.94万元,合计456.81万元确认为投资收益。

3.公司2018年11月11日与公司与湖南省轻工盐业集团有限公司(以下简称“轻盐集团”)、湖南轻盐晟富盐化产业私募股权基金合伙企业(有限合伙)(以下简称“轻盐晟富盐化”)签署了关于《重庆宜化股权转让协议》,协议约定由轻盐集团收购公司持有重庆宜化化工有限公司(以下简称“重庆宜化”)51%股权,轻盐晟富盐化收购公司持有重庆宜化40%股权。

2018年12月25日前取得有关转让重庆宜化股权法律性文件:湖北宜化集团银行业债权人委员会的同意函;收到国家市场监督管理总局《经营者集中反垄断审查不实施进一步审查决定书》;宜昌市国资委批复同意该交易;双环科技2018年第九次临时股东大会决议通过转让股权议案;湖南省国资委同意轻盐集团整体并购重庆宜化100%股权项目;

2018年12月25日公司收到轻盐集团、轻盐晟富投合同支付的第一笔交易对价17,000万元;

2018年12月31日前重庆宜化股东已由双环科技变更为轻盐集团和轻盐晟富,完成印鉴、会计凭证、实物资产交割,董事会人的改选,公司已丧失对重庆宜化控制权。

因此,以2018年12月31日作为交割日,确认投资收益时点合理。

二、说明北京宜化2018年全年亏损金额较2018年前8个月大幅上升的原因,你公司在重组问询函回函中“以长期股权投资的账面价值……作为剥离股权的价值是公允的”的说法是否合理,以账面价值购入北京宜化49%股权是否有利于维护上市公司利益。

北京宜化贸易有限公司2018年未亏损大幅上升主要是期末对应收款项进行减值测试,计提了其他应收款计账准备2,306.88万元。

其他应收款明细账

序号	往来单位名称	已全额计提坏账	款项性质	账龄	全额计提坏账原因
1	香溪化工有限公司重部分公司	22,878,318.60	往来款	三年以上	已停产,被政府列入需关停公司
2	青铜峡市恒源冶炼有限责任公司	190,524.52	往来款	三年以上	无法联系
合计		23,068,843.12			

1.本次重组中,审计评估基准日,重庆宜化持有北京宜化49%股权,重庆宜化100%股权的评估值包含了北京宜化49%股权的价值,本次交易对价中亦包含北京宜化49%股权的价值。

2.交易双方最终约定的购买范围是剥离北京宜化49%股权之后的重庆宜化股权,在重庆宜化股权转让协议中要求公司在重庆宜化交割前剥离北京宜化的股权,公司于2018年12月20日完全回购北京宜化股权的40%股权,回购金额与北京宜化股权的账面价值、与重庆宜化股权评估值一致。

3.由于存在回购义务,北京宜化股权价值变动与交易对手最终收购的剥离北京宜化49%股权之后的重庆宜化股权作价没有影响,北京宜化股权评估值不是本次交易双方关注的核心。公司在重组问询函回函中“以长期股权投资的账面价值……作为剥离股权的价值是公允的”的说法是合理的,以账面价值购入北京宜化49%股权没有损害上市公司利益。

三、根据该次重大资产重组方案,自审计评估基准日至交割日期间的盈利和亏损均由上市公司享有或承担。请你公司详细说明前述标的资产过渡期损益的核算过程和会计处理。

(1)重庆宜化交割日点确定在2018年12月31日,审计评估基准日至交割日期间的盈利和亏损均由上市公司享有或承担,即0月1日至12月31日重庆宜化的利润归公司享有。大信会计师事务所(特殊普通合伙)接受委托,对重庆宜化过渡期利润进行了审计,并出具《重庆宜化化工有限公司股权交割过渡期损益专项审计报告》(大信专审字【2019】第2-00391号),经审计,重庆宜化过渡期利润18,995,238.70元,归属于母公司净利润18,997,771.92元。

2.过渡期净利润的会计处理

由于股权转让协议约定自审计评估基准日至交割日期间的盈利和亏损均由公司享有或承担,不调整股权交易对价,由重庆宜化向双环科技支付或收取过渡期利润金额。重庆宜化过渡期合并报表归属于母公司净利润18,997,771.92元抵减双环科技欠重庆宜化应付款。

(1)重庆宜化会计处理如下:

借:未分配利润18,997,771.92

贷:利润分配—其他18,997,771.92

借:利润分配—其他18,997,771.92

贷:其他应收款——双环科技18,997,771.92

(2)双环科技会计处理如下:

借:其他应付款——重庆宜化18,997,771.92

贷:投资收益18,997,771.92

四、根据该次重大资产重组方案,你公司在交割日后立即启动交割日重庆宜化剩余未同款的应收账款和预付账款核查程序,对于“无法确认”的有关款项,由你公司按评估价值扣除已收回金额和追证走访后确认的金额剩余的差值进行回购,“无法确认”债权的时间为交割日二个月。请你公司说明交割日重庆宜化剩余未同款的应收账款和预付账款的形成原因、金额、账龄、坏账准备计提情况,交割日后你公司进行核查和回购的进展情况,及相关的会计处理过程。

根据双环科技与轻盐集团、轻盐晟富盐化签订的《重庆宜化化工有限公司之股权转让协议》第7.3条约定“目标公司在基准日经评估确认的应收账款、预付款项价值总额在交割日后一年内未能全额收回,经本次交易各方共同函证或者走访也无法确认的,应当由甲方按照评估的价值扣除已收回金额和追证走访后确认的金额剩余的差值进行债权回购”。

1.应收账款

重庆宜化审计评估基准日至期末情况

重庆宜化审计评估基准日2018年8月31日合并报表应收账款余额20,065.76万元,坏账准备余额1,216.58万元,其中:全额计提余额884.97万元,账龄组合计提余额331.61万元。重庆宜化在过渡期对应收账款进行逐笔清理,账龄超过五年、一直未发生往来或找不到单位的客户全额计提了坏账准备,剩极迫切债权客户实物抵债,经过清理,2018年8月31日应收账款余额在2018年12月31日过渡期正常经营时款项31,575.51万元,新增全额计提坏账420.77万元,已核销债权49.62万元,汇总损益调整7.39万元,收入调整265.12万元,实物抵债171.50万元,抵债形成应付账款1,79万元,未同款金额256.66万元。2018年12月31日应收账款在2018年12月31日情况如下(单位:万元):

主体单位	12月31日审定数	12月31日审定数	已回款	未回款	全额计提坏账	已核销	汇兑损益调整	收入调整	实物抵债	形成应付账款
重庆宜化	4,508.69	2,422.65	3,555.92	231.81	265.77	14.67	7.39	263.42	171.50	-1.79
索特盐化	10,481.91	2,780.16	9,475.77	24.85	981.29	-	-	-	-	-
鼎尚物流	5,075.16	1,414.10	4,979.84	-	58.67	34.95	-	1.7	-	-
合计	20,065.76	6,616.91	18,011.53	256.66	1305.73	49.62	7.39	265.12	171.50	-1.79

(2)未回款应收账款明细情况

重庆宜化2018年12月31日未回款金额256.66万元,主要是销售纯碱、氯化铵和食用盐等形成,账龄一般在1年以内,重庆宜化按照公司账龄计提坏账准备。

序号	主体单位	客户名称	12月31日未回款	账龄			计提坏账准备	形成原因
				1年内	1-2年	2-3年		
1	重庆宜化	重庆富源化工股份有限公司	2,178,758.82	2,178,758.82			21,787.59	销售纯碱
2	重庆宜化	贵州省万山银河化工有限责任公司	103,190.00			103,190.00	5,159.50	销售编织袋
3	重庆宜化	BISTWINAGRIPTELTD	23,445.25	23,445.25			703.36	销售氯化铵
4	重庆宜化	5-CONTINENTPHOSPHORUSCO.	12,070.00		12,070.00		362.10	销售氯化铵
5	重庆宜化	GUANGLONGCHEMICALSHK-COMPANY	431.29		431.29		12.94	销售氯化铵
6	重庆宜化	RuisingChemicalsPteLtd	286.78	286.78			2.87	销售氯化铵
7	索特盐化	重庆长寿捷丽化工有限公司	64,137.82	64,137.82			641.38	销售食盐
8	索特盐化	贵州旭阳食品(集团)有限公司	60,160.00	60,160.00			601.60	销售食盐
9	索特盐化	中盐上海市盐业公司	49,950.00	49,950.00			499.50	销售食盐
10	索特盐化	贵州金沙晋酒酒业有限公司	30,150.00	30,150.00			301.50	销售食盐
11	索特盐化	杨敏	25,024.24	25,024.24			250.24	销售食盐
12	索特盐化	攀枝花市金鹏商贸有限责任公司	7,442.00	7,442.00			74.42	销售食盐
13	索特盐化	重庆市万州区金瑞动物药业有限公司	4,651.20	4,651.20			46.51	销售食盐
14	索特盐化	苍溪县陵江钢罗德酒干杂店	4,000.00	4,000.00			40.00	销售食盐
15	索特盐化	绵阳市平农业开发有限公司	2,000.00	2,000.00			20.00	销售食盐
16	索特盐化	荆楚粮油十堰有限公司	1,000.00	1,000.00			10.00	销售食盐
		合计	2,596,[illegible]697.40	2,427,560.06	35,946.54	103,190.00	30,513.51	

(3)应收账款2018年期末至2018年年报报告日情况

重庆宜化2018年12月31日未回款金额2,596,616.91万元(未抵销内部往来),坏账准备余额1,339.25万元,其中:全额计提余额1,306.73万元,账龄组合计提余额33.52万元。2018年8月31日应收账款在2018年12月31日未回款部分,公司进行追证、催收,截止年报公告日,回函确认220.38万元,已回款28.45万元,调整12月31日应收款项计入工程项目123.00万元,账龄较长未到货全额计提坏账1,306.73万元,重庆宜化合并范围内公司调账减少982.36万元,已回款14,237.32万元(其中:双环科技还重庆宜化应付款11,394.46万元),已核销债权0.01万元,未回款金额12,864.13万元(其中:双环科技应付款12,694.21万元,重庆宜化合并范围可抵销债权169.92万元)。2018年8月31日预付账款在2018年12月31日情况如下(单位:万元):

主体单位	8月31日审定数	12月31日审计数	发票已到	实际发生未到票结算,可以进开发成本	全额计提坏账	调账减少	已回款	已核销	未回款
重庆宜化	29,777.43	19,412.35	2,521.89		119.63	982.03	13,459.67		12,694.21
索特盐化	1,273.40	49,541.45	1039.33		17.22	0.33	46.59	0.01	169.92
鼎尚物流	754.14	2,843.38	23.08				731.06		
索特盐化阐源项目部	224.04	123.00	101.04	123.00					
合计	32,029.01	71,920.18	3,685.34	123.00	136.85	982.36	14,237.32	0.01	12,864.13

(2)未回款预付账款明细情况

重庆宜化2018年12月31日未回款金额12,864.13万元,主要是:双环科技应付重庆宜化往来款和索特盐化商音岩阐波湾项目部未抵账的代垫款,账龄一般在1年以内。明细如下(单位:元):

序号	主体单位	客户名称	未回款	账龄	
				1年内	形成原因
1	重庆宜化	湖北双环科技股份有限公司	126,942,102.01	126,942,102.01	往来款
2	索特盐化	索特盐化阐波湾项目部	1,699,236.58	1,699,236.58	往来款(汇总时可抵销)
		合计	128,641,338.59	128,641,338.59	

(3)预付账款期末至2018年年报报告日情况

重庆宜化合并报表预付账款2018年12月31日余额71,920.18万元