

证券代码:000422 证券简称:ST宜化 公告编号:2019-022

湖北宜化化工股份有限公司 关于深圳证券交易所年报问询函的回复公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
2019年4月12日,公司收到深圳证券交易所上市公司管理部《关于湖北宜化化工股份有限公司年报问询函》(公司部年报问询函〔2019〕第19号)。公司董事会组织公司高级管理人员、财务部门、公司年报审计机构对问询函中的问题进行了认真细致的核查,现将问询函回复内容公告如下:
问题1:报告期内,你公司营业收入(营业收入减去营业成本、税金、三费及资产减值损失)为-6.31亿元,报告期内实现盈利主要由于处置股权投资收入0.82亿元投资收益,2018年扣非后净利润为-5.63亿元,你公司连续六年扣除非经常性损益后的净利润为负值。请你就公司结合主营业务经营状况、商誉减值风险和资金链断裂等风险,详细说明持续经营能力是否存在重大不确定性,拟采取改善经营业绩的具体措施。
回复:
本公司从事的化肥生产行业属于充分竞争型的周期性行业,由于产能过剩严重,2013年以来,市场价格持续低迷,不景气状态持续多年,随着国家供给侧结构性改革改革的推行,加上各地安全生产和环境保护执法力度的加大,部分落后、安全环保不达标的产能陆续退出市场,供求关系开始改善,自2017年起,化肥化工行业产品价格出现恢复性上涨。
2018年,公司对高层级主要成员和管理体制进行调整,对各生产经营主体制定并实施生产经营责任制,严格落实奖惩,公司产品产量和消耗等指标创近年最好水平,经营状况开始好转。虽然因处置新耀化股权的大额投资收益导致公司扣非后净利润为负,但是,若剔除新耀化2018年上半年经营亏损654万元后,公司扣非后净利润为0.12亿元。
2018年,公司实现营业收入128.12亿元,比2017年增长8.57亿元,主导产品营业收入113.83亿元,比2017年增加13.19亿元,实现毛利21.47亿元,比2017年增加18.82亿元,2018年公司化肥、化工产品的毛利率分别为19.15%和18.68%,化肥产品毛利率中泰丰达31.91%,处于行业领先水平。公司主要产品的经营数据如下表:
(单位:亿元)

公司名称	主要业务	总资产	营业收入	营业利润	净利润
内蒙古鄂尔多斯联合化工有限公司	合成氨及尿素	183.9	1350	187	1.95
湖北宜化化工有限公司	磷酸二胺	460.0	3343	1.04	1.12
青海宜化化工有限公司	PVC、烧碱	28.9	24.72	1.65	1.45
内蒙宜化化工有限公司	PVC、烧碱	40.7	32.26	0.89	0.76

2018年,公司偿还到期债务105.7亿元,短期借款104.1亿元,负债率2017年下半年332.4%百分点。在宜化集团财务委员会的支持和推动下,公司目前正在推进银行新增授信的工作,同时,公司对到期金融负债的展期和存量贷款利率下降工作也在签约落实之中,资金链紧张状况正在逐步改善。
2019年,公司将继续加强生产经营的调度管理,提高装置开工率,控制原料采购成本,降低物料消耗和各项费用,积极开拓市场,继续提升盈利能力。在对青海宜化、内蒙宜化、鄂尔多斯联合化工现有装置进行技术改造的同时,公司还将积极进行产品转型升级和产品结构调整,重点发展化工新材料、高端特种塑料两大新兴产业,2018年新增开工的万吨级PVC项目、重点基础设施项目预计将于今年底前投产,有关高端产品项目目前正在调查论证之中。
综上,公司持续经营能力不存在重大不确定性。

问题2:年报第13项“公司实际控制人是否大于劳务收入”一栏显示,化肥和化工产品销售与库存成本2018年产量和减值2018年销售后,与2018年库存成本一致。请你就公司说明如下事项:
(1)根据上述数据是否准确;
(2)说明报告期末化肥、化工产品的库存账面价值及存货跌价准备的计提依据,结合上述数据计算化肥、化工产品的单位库存成本、单位单价和单位营业成本;
(3)结合计算结果说明库存产品和已售产品成本分配与结转是否合理合账;
(4)列示可变现净值的计算过程,预计产品、销售费用等参数的选取依据及取值,并结合产品定价销售价格及市场行情分析存货跌价准备的计提是否充分。请你就公司说明(3)-(4)事项依据发表意见。

回复:
(1)经核查,本期末化肥库存21,634.53吨,比期初库存存量与本期生产量之和减少本期期末库存745,389.44吨,系本期公司生产自用45,389.44吨氨水所致。本期化肥产品库存7,432.69吨,比期初库存存量与本期生产量之和减少本期期末库存26,149.05吨,经核查,公司在产品销售时,未将对外销售的38,454.49吨氨水摊销折后反映,折后后化产品库存量为7,441,770.43吨。上述统计数据不影响库存产品成本。
(2)公司采用存货发出时,采取加权平均法确定其发出的实际成本,结合上述相关数据本期库存产品和已售产品成本分配与结转如下:
(单位:元)

产品类别	账面余额	存货跌价准备	账面价值
化肥产品	224,879,718.16	21,375,949.22	203,503,768.94
化工产品	416,292,900.83	73,132,924.47	343,159,976.36

平均单位库存成本、销售单价和单位营业成本如下:
(单位:元)

主要产品	平均库存成本	销售单价	单位营业成本
二胺	2,260.72	2,472.99	1,227.34
尿素	1,460.06	1,702.31	1,159.19
聚氯乙稀	5,796.24	6,623.21	5,316.63
季醇	10,007.71	9,504.44	10,004.70
片碱	2,023.31	3,347.97	1,505.92

注:库存成本高于营业成本原因主要系:1.期初库存本期销售,同时结转上期计提的存货跌价准备245,389.44吨,系本期公司生产自用45,389.44吨氨水所致。本期化肥产品库存7,432.69吨,比期初库存存量与本期生产量之和减少本期期末库存26,149.05吨,经核查,公司在产品销售时,未将对外销售的38,454.49吨氨水摊销折后反映,折后后化产品库存量为7,441,770.43吨。上述统计数据不影响库存产品成本。
(3)公司采用存货发出时,采取加权平均法确定其发出的实际成本,结合上述相关数据本期库存产品和已售产品成本分配与结转如下:
(单位:元)

产品类别	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
化肥产品	226,461,393	5,134,368	66,832,040	3,538,008
化工产品	463,000,160	393,453.45	37,005,076	0.74

经核查,结合上述计算结果,本期库存产品和已售产品成本分配与结转是合理合账的。
(4)存货可变现净值的计算过程如下:
(单位:元)

产品类别	期末预估售价	销售费用	期末可变现净值	存货跌价准备	存货账面价值
化肥	28,399,041.06	47,283,362	49,728,289.72	21,375,949.22	71,352,340.50
化工	265,360,076.16	12,458,242.90	316,034,319.06	73,132,924.47	92,901,394.59

其他 267,529,324.94 16,223 171.81 865.99 694.18
相关参数取值依据如下:
1.销售价格:选择各子公司所在地区产成品报表日前后加权平均销售价格(不含税)以及参考资产负债表日后产成品价格走势;
2.销售费用:参照报告期销售费用占收入比率计算;
经核查,本期计提的存货跌价准备是充分合理的。
问题3:报告期内,你公司确认“新耀化”股权转让,将未来的股东应得权益作为委托贷款,贷款金额45.79亿元,计提减值准备5,982万元,持有新耀化90.10%股权的宜昌新发产业投资有限公司为35.82亿元的委托贷款提供担保,根据担保合同,新耀化以27.49亿元可变现资产为主要委托贷款提供担保。请你就公司说明如下事项:
(1)委托贷款协议的签署时间以及主要内容,如贷款利率、贷款利率、本息安排、抵押担保措施;
(2)本期委托贷款利息的计算过程,贷款利率是否公允;
(3)新耀化2018年的生产经营状况,包括是否取得安全生产许可证并恢复生产、资产负债情况及全年营业收入、净利润金额等;
(4)贷款可回收金额的测算过程,包括采用折现未来现金流量、折现率等参数的选取依据和来源;
(5)结合新耀化生产经营状况说明委托贷款减值准备计提是否充分,是否存在大额委托贷款无法按期收回本息的风险,如存在,请你就公司在本报告期内问询函中作出风险提示。请年审会计师核查并发表意见。

回复:
(1)委托贷款协议的签署时间以及主要内容如下(单位:元):

序号	委托贷款	借款开始日期	借款终止日期	利率	委托银行	借款合同号
1	71,000,000.00	2018/6/29	2020/6/29	4.75%		WT201829-000000001
2	115,000,000.00	2018/6/29	2021/6/29	4.75%		WT201829-000000002
3	201,000,000.00	2018/6/29	2022/6/29	4.75%	湖北宜化德润财务有限责任公司	WT201829-000000003
4	243,000,000.00	2018/6/29	2023/6/29	4.75%		WT201829-000000004

5 299,243,224.15 2018/6/29 2024/6/29 4.75% WT201829-000000005
6 76,000,000.00 2018/6/27 2026 4.75% 兴银鄂委委YC002号
7 124,000,000.00 2018/6/27 2026 4.75% 兴银鄂委委YC003号
8 217,000,000.00 2018/6/27 2026 4.75% 兴银鄂委委YC004号
9 261,000,000.00 2018/6/27 2026 4.75% 兴银鄂委委YC005号
10 322,000,000.00 2018/6/27 2026 4.90% 兴银鄂委委YC006号
11 400,000,000.00 2018/7/4 2027 4.75% 中国工商银行股份有限公司赣州支行
12 65,000,000.00 2018/6/29 2028 4.75% 建设银行(2018)101号
13 105,000,000.00 2018/6/29 2028 4.75% 建设银行(2018)103号
14 184,000,000.00 2018/6/29 2028 4.75% 中国建设银行股份有限公司赣州支行
15 223,000,000.00 2018/6/29 2023 4.75% 建设银行(2018)104号
16 273,000,000.00 2018/6/29 2024 4.90% 建设银行(2018)105号
17 1,000,000,000.00 2018/6/27 2026 4.75% 中国农业银行股份有限公司赣州三昧支行
18 31,000,000.00 2018/7/10 2029 4.75% 2018融中银委字第1号
19 50,000,000.00 2018/7/11 2020 4.75% 2018融中银委字第2号
20 97,100,000.00 2018/7/11 2022 4.75% 中国银行股份有限公司赣州分行
21 104,775,000.00 2018/7/11 2020 4.75% 2018融中银委字第3号
22 127,125,000.00 2018/7/11 2020 4.90% 2018融中银委字第4号
合计 4,579,243,224.15

新耀化控股股东信息:宜昌新发产业投资有限公司对457,924.32万元委托贷款中的358,224.32万元提供连带责任担保,新耀化以27.49亿元机器设备为该委托贷款提供抵押。
(2)本年度委托贷款利息的计算过程(单位:元):

(2) 各年度委托贷款利息的计算过程(单位:元)									
	借款 开始日	借款 终止日	本金	利率	计息 起始日期	计息 终止日期	应计 利息 天数	本期 还款	期末 余额
1	2018/6/27	2020/6/26	76,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	1,885,222.22	76,000,000.00
	2018/6/27	2021/6/26	124,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	3,075,888.89	124,000,000.00
	2018/6/27	2022/6/26	217,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	5,382,000.00	217,000,000.00
3	2018/6/27	2022/6/26	217,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	5,382,000.00	217,000,000.00
	2018/6/27	2023/6/26	261,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	6,474,250.00	261,000,000.00
	2018/6/27	2024/6/26	322,000,000.00	4.9%	2018/6/27	2018/12/31	188	8,239,622.22	322,000,000.00
4	2018/6/27	2023/6/26	261,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	6,474,250.00	261,000,000.00
	2018/6/27	2024/6/26	322,000,000.00	4.9%	2018/6/27	2018/12/31	188	8,239,622.22	322,000,000.00
	2018/6/27	2025/6/26	76,000,000.00	5%	2018/6/27	2018/12/31	188	1,885,222.22	76,000,000.00
5	2018/6/27	2025/6/26	76,000,000.00	5%	2018/6/27	2018/12/31	188	1,885,222.22	76,000,000.00
	2018/6/27	2026/6/26	124,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	3,075,888.89	124,000,000.00
	2018/6/27	2027/6/26	217,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	5,382,000.00	217,000,000.00
6	2018/6/27	2027/6/26	217,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	5,382,000.00	217,000,000.00
	2018/6/27	2028/6/26	261,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	6,474,250.00	261,000,000.00
	2018/6/27	2029/6/26	322,000,000.00	4.9%	2018/6/27	2018/12/31	188	8,239,622.22	322,000,000.00
7	2018/6/27	2029/6/26	322,000,000.00	4.9%	2018/6/27	2018/12/31	188	8,239,622.22	322,000,000.00
	2018/6/27	2030/6/26	76,000,000.00	5%	2018/6/27	2018/12/31	188	1,885,222.22	76,000,000.00
	2018/6/27	2031/6/26	124,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	3,075,888.89	124,000,000.00
8	2018/6/27	2031/6/26	124,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	3,075,888.89	124,000,000.00
	2018/6/27	2032/6/26	217,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	5,382,000.00	217,000,000.00
	2018/6/27	2033/6/26	261,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	6,474,250.00	261,000,000.00
9	2018/6/27	2033/6/26	261,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	6,474,250.00	261,000,000.00
	2018/6/27	2034/6/26	322,000,000.00	4.9%	2018/6/27	2018/12/31	188	8,239,622.22	322,000,000.00
	2018/6/27	2035/6/26	76,000,000.00	5%	2018/6/27	2018/12/31	188	1,885,222.22	76,000,000.00
10	2018/6/27	2035/6/26	76,000,000.00	5%	2018/6/27	2018/12/31	188	1,885,222.22	76,000,000.00
	2018/6/27	2036/6/26	124,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	3,075,888.89	124,000,000.00
	2018/6/27	2037/6/26	217,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	5,382,000.00	217,000,000.00
11	2018/6/27	2037/6/26	217,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	5,382,000.00	217,000,000.00
	2018/6/27	2038/6/26	261,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	6,474,250.00	261,000,000.00
	2018/6/27	2039/6/26	322,000,000.00	4.9%	2018/6/27	2018/12/31	188	8,239,622.22	322,000,000.00
12	2018/6/27	2039/6/26	322,000,000.00	4.9%	2018/6/27	2018/12/31	188	8,239,622.22	322,000,000.00
	2018/6/27	2040/6/26	76,000,000.00	5%	2018/6/27	2018/12/31	188	1,885,222.22	76,000,000.00
	2018/6/27	2041/6/26	124,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	3,075,888.89	124,000,000.00
13	2018/6/27	2041/6/26	124,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	3,075,888.89	124,000,000.00
	2018/6/27	2042/6/26	217,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	5,382,000.00	217,000,000.00
	2018/6/27	2043/6/26	261,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	6,474,250.00	261,000,000.00
14	2018/6/27	2043/6/26	261,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	6,474,250.00	261,000,000.00
	2018/6/27	2044/6/26	322,000,000.00	4.9%	2018/6/27	2018/12/31	188	8,239,622.22	322,000,000.00
	2018/6/27	2045/6/26	76,000,000.00	5%	2018/6/27	2018/12/31	188	1,885,222.22	76,000,000.00
15	2018/6/27	2045/6/26	76,000,000.00	5%	2018/6/27	2018/12/31	188	1,885,222.22	76,000,000.00
	2018/6/27	2046/6/26	124,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	3,075,888.89	124,000,000.00
	2018/6/27	2047/6/26	217,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	5,382,000.00	217,000,000.00
16	2018/6/27	2047/6/26	217,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	5,382,000.00	217,000,000.00
	2018/6/27	2048/6/26	261,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	6,474,250.00	261,000,000.00
	2018/6/27	2049/6/26	322,000,000.00	4.9%	2018/6/27	2018/12/31	188	8,239,622.22	322,000,000.00
17	2018/6/27	2049/6/26	322,000,000.00	4.9%	2018/6/27	2018/12/31	188	8,239,622.22	322,000,000.00
	2018/6/27	2050/6/26	76,000,000.00	5%	2018/6/27	2018/12/31	188	1,885,222.22	76,000,000.00
	2018/6/27	2051/6/26	124,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	3,075,888.89	124,000,000.00
18	2018/6/27	2051/6/26	124,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	3,075,888.89	124,000,000.00
	2018/6/27	2052/6/26	217,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	5,382,000.00	217,000,000.00
	2018/6/27	2053/6/26	261,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	6,474,250.00	261,000,000.00
19	2018/6/27	2053/6/26	261,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	6,474,250.00	261,000,000.00
	2018/6/27	2054/6/26	322,000,000.00	4.9%	2018/6/27	2018/12/31	188	8,239,622.22	322,000,000.00
	2018/6/27	2055/6/26	76,000,000.00	5%	2018/6/27	2018/12/31	188	1,885,222.22	76,000,000.00
20	2018/6/27	2055/6/26	76,000,000.00	5%	2018/6/27	2018/12/31	188	1,885,222.22	76,000,000.00
	2018/6/27	2056/6/26	124,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	3,075,888.89	124,000,000.00
	2018/6/27	2057/6/26	217,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	5,382,000.00	217,000,000.00
21	2018/6/27	2057/6/26	217,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	5,382,000.00	217,000,000.00
	2018/6/27	2058/6/26	261,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	6,474,250.00	261,000,000.00
	2018/6/27	2059/6/26	322,000,000.00	4.9%	2018/6/27	2018/12/31	188	8,239,622.22	322,000,000.00
22	2018/6/27	2059/6/26	322,000,000.00	4.9%	2018/6/27	2018/12/31	188	8,239,622.22	322,000,000.00
	2018/6/27	2060/6/26	76,000,000.00	5%	2018/6/27	2018/12/31	188	1,885,222.22	76,000,000.00
	2018/6/27	2061/6/26	124,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	3,075,888.89	124,000,000.00
23	2018/6/27	2061/6/26	124,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	3,075,888.89	124,000,000.00
	2018/6/27	2062/6/26	217,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	5,382,000.00	217,000,000.00
	2018/6/27	2063/6/26	261,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	6,474,250.00	261,000,000.00
24	2018/6/27	2063/6/26	261,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	6,474,250.00	261,000,000.00
	2018/6/27	2064/6/26	322,000,000.00	4.9%	2018/6/27	2018/12/31	188	8,239,622.22	322,000,000.00
	2018/6/27	2065/6/26	76,000,000.00	5%	2018/6/27	2018/12/31	188	1,885,222.22	76,000,000.00
25	2018/6/27	2065/6/26	76,000,000.00	5%	2018/6/27	2018/12/31	188	1,885,222.22	76,000,000.00
	2018/6/27	2066/6/26	124,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	3,075,888.89	124,000,000.00
	2018/6/27	2067/6/26	217,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	5,382,000.00	217,000,000.00
26	2018/6/27	2067/6/26	217,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	5,382,000.00	217,000,000.00
	2018/6/27	2068/6/26	261,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	6,474,250.00	261,000,000.00
	2018/6/27	2069/6/26	322,000,000.00	4.9%	2018/6/27	2018/12/31	188	8,239,622.22	322,000,000.00
27	2018/6/27	2069/6/26	322,000,000.00	4.9%	2018/6/27	2018/12/31	188	8,239,622.22	322,000,000.00
	2018/6/27	2070/6/26	76,000,000.00	5%	2018/6/27	2018/12/31	188	1,885,222.22	76,000,000.00
	2018/6/27	2071/6/26	124,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	3,075,888.89	124,000,000.00
28	2018/6/27	2071/6/26	124,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	3,075,888.89	124,000,000.00
	2018/6/27	2072/6/26	217,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	5,382,000.00	217,000,000.00
	2018/6/27	2073/6/26	261,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	6,474,250.00	261,000,000.00
29	2018/6/27	2073/6/26	261,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	6,474,250.00	261,000,000.00
	2018/6/27	2074/6/26	322,000,000.00	4.9%	2018/6/27	2018/12/31	188	8,239,622.22	322,000,000.00
	2018/6/27	2075/6/26	76,000,000.00	5%	2018/6/27	2018/12/31	188	1,885,222.22	76,000,000.00
30	2018/6/27	2075/6/26	76,000,000.00	5%	2018/6/27	2018/12/31	188	1,885,222.22	76,000,000.00
	2018/6/27	2076/6/26	124,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	3,075,888.89	124,000,000.00
	2018/6/27	2077/6/26	217,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	5,382,000.00	217,000,000.00
31	2018/6/27	2077/6/26	217,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	5,382,000.00	217,000,000.00
	2018/6/27	2078/6/26	261,000,000.00	4.75%	2018/6/27	2018/12/31	188	6,474,250.00	261,000,000.00
	2018/6/27	2079/6/26	322,000,000.00	4.9%	2018/6/27	2018/12/31	188	8,239,622.22	322,000,000.00
32	2018/6/27	2079/6/26	322,000,000.00	4.9%	2018/6/27	2018/12/31	188		