

(上接A2版)

截至2009年6月末,公司应收账款账面余额为53,093.54万元,较2011年末增加15,552.99万元,增幅41.43%,原因主要是:公司2009,081.93万元的格润阳新材料实业有限公司持有的揭阳中顺泰实业有限公司45%的股权,截至2012年6月末,公司收到该两家公司股东支付的股权转让款14,581.93万元,剩余14,500.00万元将根据股权转让协议的规定在2012年下半年收回;公司下游客户货款回收存在有所放缓。

B.应收账款分析

最近三年及一期末应收账款按账龄分析列示如下:

		单位:万元							
账龄结构	2012年6月30日		2011年12月31日		2010年12月31日		2009年12月31日		
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	
1年以内	43,064.90	81.07	26,942.27	71.76	28,836.32	87.62	31,973.66	89.46	
1-2年(含)	7,106.68	13.55	7,209.82	19.21	2,135.07	5.27	2,070.97	5.75	
2-3年(含)	1,657.65	3.12	1,192.87	3.28	1,182.16	2.67	1,766.86	4.91	
3-4年(含)	958.68	1.81	1,044.87	2.71	1,723.60	3.89	266.65	0.74	
4-5年(含)	238.63	0.45	580.72	1.55	195.56	0.44	63.76	0.18	
5年以上					50,602.51				
	53,003.54	100.00	37,540.55	100.00	44,332.32	100.00	36,155.09	100.00	

截至2009年末、2010年末、2011年末和2012年6月末,账龄1年以上的应收账款占全部应收账款的比例分别为88.44%、87.62%、71.76%和81.07%。本公司账龄1年以上的应收账款金额较大,占应收账款总额的70%以上,3年以上的应收账款余额不足5%,主要原因是公司与客户签订的合同一般期限均为1年至2年。

1.账龄为1年以内的应收账款

最近三年,公司账龄在1年以内的应收账款主要以账龄刚在1-2年以内的应收账款为主。截至2009年末、2010年末和2011年末,该部分应收账款的余额分别为20,790.67万元、23,350,650.25元和72,098.33万元,占同期末应收账款余额的比例分别为55.75%、52.74%和19.21%。其中,2011年末账龄为1-2年的应收账款余额较2010年末又出现一增长,主要是由于2011年公司部分回款较快的下游客户的经营受到国际环境波动及国内经济放缓的影响,为维持客户的正常经营,积极给予和扶持客户,同时由于部分客户的产品质量下降,造成部分客户应收账款的账龄有所增加,从而减缓了应收账款回收速度,使得2011年末账龄为1-2年的应收账款余额较前期有所增加。2012年6月末,账龄为1年以内的应收账款余额,且后期陆续有回款,故发生坏账的可能性较小。

2.账龄为2年以上的应收账款

近年来,由于全球金融危机爆发,特别是2010年以来,随着欧债危机的爆发以及蔓延,全球经济受到严重冲击,世界主要经济体均出现不同程度的衰退。由于公司下游客户大部分为出口导向型企业,在全球经济衰退的冲击下,产品销售市场放缓,特别是主要市场和发达经济体经济的不明朗,公司下游客户面临产品出口量萎缩和原材料价格上涨的双重压力,影响了下游客户的产品需求,公司下游客户的盈利水平受到一定程度的影响,进而影响到公司应收账款的回收速度。

同时,由于公司的客户构成较为复杂,加之部分客户的经营能力一定困难,加之公司在实际回收过程中亦存在对部分客户催收不力等情况。

第三,部分客户受自身经营不善以及市场冲击的影响,经营上存在一定困难,公司为避免对部分企业发生坏账,因此对部分客户应收账款回收上采取谨慎态度,因此部分客户应收账款回收上存在一定困难,故导致应收账款余额增加。与此同时,公司亦本着谨慎的原则对部分应收账款计提了充分的坏账准备。

进入2012年以来,公司加强了应收账款的催收,各账龄期限的应收账款均在陆续回款,账龄在1年以上的应收账款余额较前期未呈上升趋势。

C.应收账款坏账准备分析

发行A股应收账款坏账准备按账龄分类计提核算方法如下:

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

单项金额重大的判断标准或金额标准:公司根据单项应收账款金额是否在500万元或占应收账款余额的比例是否在10%以上作为判断标准。公司将单项金额重大的应收账款单独进行减值测试,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备的应收账款

最近一年及一期末公司无单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款。

截至2012年6月末,本公司按账龄计提坏账准备的大额应收账款的应收账款情况如下:

单位:万元		应收账款余额		坏账准备		计提比例(%)		理由	
账龄	金额	金额	比例	金额	比例	1年以内	1年以内	1年以内	1年以内
揭阳市中顺泰实业有限公司	14,500.00	72,500	100%	14,500.00	100%	1年以内	1年以内	1年以内	1年以内
合计	14,500.00	72,500	100%	14,500.00	100%				

2、按组合计提坏账准备的应收账款

账龄	计提比例
1年以内(含1年)	5%
1-2年	10%

各账龄段应收账款组合计提坏账准备的比例比较如下:

账龄		计提比例	
1年以内(含1年)	5%	1-2年	10%
2-3年	30%	3-4年	80%
4-5年	100%		

最近三年及一期末公司按组合计提的坏账准备情况如下:

单位:万元		2012年6月30日		2011年12月31日		2010年12月31日		2009年12月31日	
项目	金额	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应收账款	53,093.54	37,540.55	44,332.32	36,151.99					
坏账准备	4,054.24	3,577.96	3,598.82	2,521.98					
应收账款	43,064.90	26,942.27	28,836.32	31,973.66					
坏账准备	7,619	6,538	6,098	4,054.24					

截至2009年末、2010年末、2011年末和2012年6月末,公司坏账准备的余额分别为2,521.98万元、3,598.82万元、3,577.96万元和4,039.30万元,占应收账款的比例分别为6.98%、8.12%、9.93%和7.61%。最近三年,坏账准备余额占应收账款余额的比例呈现上升趋势,主要原因是公司业务应收账款账龄及国内经济放缓的影响,本公司下游客户的原材料采购有所减少,导致部分有所减少,造成账龄均均有所增加,同时由于部分客户的产品质量下降,造成部分客户应收账款的账龄有所增加,从而减缓了应收账款回收速度,使得2011年末账龄为1-2年的应收账款余额较前期有所增加。2012年,坏账准备余额占应收账款余额的比例较2011年末有所上升,主要原因在于2012年的应收账款账龄较前期有所增加。

3、单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款

最近三年及一期末,公司无单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款。

D.应收账款客户情况

截至2012年6月末,应收账款账面余额为53,093.54万元,其中欠款金额前5名的客户情况如下:

客户名称	账面余额(万元)	账龄	占比(%)
揭阳市中顺泰实业有限公司	14,500.00	1年以内	9.72
揭阳市中顺泰实业有限公司	14,500.00	1年以内	9.72
揭阳市中顺泰实业有限公司	14,500.00	1年以内	9.72
揭阳市中顺泰实业有限公司	14,500.00	1年以内	9.72
揭阳市中顺泰实业有限公司	14,500.00	1年以内	9.72

截至2012年6月30日,应收账款余额中无持有公司5%含5%以上表决权股份的股东单位的欠款。

③ 预付账款

预付账款主要为预付给供货商的原材料尚未结算的尾款。截至2009年末、2010年末、2011年末和2012年6月末,公司预付账款余额分别为1,057.57万元、1,057.57万元、1,057.57万元和1,057.57万元,占应收账款的比例分别为2.52%、2.52%、2.52%和2.52%。最近三年,预付账款余额占应收账款余额的比例呈现上升趋势,主要原因是公司业务应收账款账龄及国内经济放缓的影响,本公司下游客户的原材料采购有所减少,导致部分有所减少,造成账龄均均有所增加,同时由于部分客户的产品质量下降,造成部分客户应收账款的账龄有所增加,从而减缓了应收账款回收速度,使得2011年末账龄为1-2年的应收账款余额较前期有所增加。2012年,预付账款余额占应收账款余额的比例较2011年末有所上升,主要原因在于2012年的应收账款账龄较前期有所增加。

最近三年及一期末预付账款按账龄分析列示如下:

最近三年及一期末预付账款按账龄分析列示如下:

单位:万元

账龄	2012年6月30日	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
1年以内	18,204.19	13,397.55	13,914.99	16,021.93
1-2年(含)	1,226.12	1,226.12	1,226.12	1,226.12
2-3年	914.59	1,057.57	3,243.89	6,575.26
3年以上	3,665.36	3,698.83	1,034.26	564.95

截至2009年末、2010年末、2011年末和2012年6月末,公司预付账款的余额分别为2,521.98万元、3,598.82万元、3,577.96万元和4,039.30万元,占应收账款的比例分别为6.98%、8.12%、9.93%和7.61%。最近三年,坏账准备余额占应收账款余额的比例呈现上升趋势,主要原因是公司业务应收账款账龄及国内经济放缓的影响,本公司下游客户的原材料采购有所减少,导致部分有所减少,造成账龄均均有所增加,同时由于部分客户的产品质量下降,造成部分客户应收账款的账龄有所增加,从而减缓了应收账款回收速度,使得2011年末账龄为1-2年的应收账款余额较前期有所增加。2012年,坏账准备余额占应收账款余额的比例较2011年末有所上升,主要原因在于2012年的应收账款账龄较前期有所增加。

最近三年及一期末预付账款按账龄分析列示如下:

是公司与原材料供应商签定的合同期限一般均为1年以内。

2011年末,本公司账龄1年以内的预付账款占比下降为61.76%,而账龄1-2年预付账款占比则上升至16.32%,较上年末出现较快增长。公司账龄1-2年的预付账款主要由预付原材料采购款和预付工程设备及

截至2009年末、2010年末、2011年末和2012年6月末,公司预付账款的余额分别为2,521.98万元、3,598.82万元、3,577.96万元和4,039.30万元,占应收账款的比例分别为6.98%、8.12%、9.93%和7.61%。最近三年,坏账准备余额占应收账款余额的比例呈现上升趋势,主要原因是公司业务应收账款账龄及国内经济放缓的影响,本公司下游客户的原材料采购有所减少,导致部分有所减少,造成账龄均均有所增加,同时由于部分客户的产品质量下降,造成部分客户应收账款的账龄有所增加,从而减缓了应收账款回收速度,使得2011年末账龄为1-2年的应收账款余额较前期有所增加。2012年,坏账准备余额占应收账款余额的比例较2011年末有所上升,主要原因在于2012年的应收账款账龄较前期有所增加。

最近三年及一期末预付账款按账龄分析列示如下:

部分采购定金。截至2011年末,由于相关工程项目仍在进行中,部分材料尚未到货或尚未进行结算,使得该部分采购定金仍以预付账款进行核算,金额约200万元。

截至2011年末,公司账龄在2-3年的预付账款余额为1,057.57亿元,占期末预付账款总额的4.87%,主要为预付原材料采购款。该部分预付账款主要是由于前期公司与某供货商在到货原材料的质量问题上存

截至2009年末、2010年末、2011年末和2012年6月末,公司预付账款的余额分别为2,521.98万元、3,598.82万元、3,577.96万元和4,039.30万元,占应收账款的比例分别为6.98%、8.12%、9.93%和7.61%。最近三年,坏账准备余额占应收账款余额的比例呈现上升趋势,主要原因是公司业务应收账款账龄及国内经济放缓的影响,本公司下游客户的原材料采购有所减少,导致部分有所减少,造成账龄均均有所增加,同时由于部分客户的产品质量下降,造成部分客户应收账款的账龄有所增加,从而减缓了应收账款回收速度,使得2011年末账龄为1-2年的应收账款余额较前期有所增加。2012年,坏账准备余额占应收账款余额的比例较2011年末有所上升,主要原因在于2012年的应收账款账龄较前期有所增加。

最近三年及一期末预付账款按账龄分析列示如下:

未,地都镇滨海工农业区的土地指标还未最终下达,公司尚未与相关部门签订正式协议。

2012年6月21日,揭阳市经济和信息化局在出具的《关于答复市民营企业家代表意见和建议办理情况的函》(揭阳市经信函[2012]129号)中对关于解决公司在揭东县地都镇在建项目的土地手续进行答复:广东省国土资源厅在2011年12月31日前,已下达揭阳市2011年度新增建设用地计划指标1,000公顷,其中揭东县1,000公顷,地都镇滨海工农业区1,000公顷,地都

截至2009年末、2010年末、2011年末和2012年6月末,公司预付账款的余额分别为2,521.98万元、3,598.82万元、3,577.96万元和4,039.30万元,占应收账款的比例分别为6.98%、8.12%、9.93%和7.61%。最近三年,坏账准备余额占应收账款余额的比例呈现上升趋势,主要原因是公司业务应收账款账龄及国内经济放缓的影响,本公司下游客户的原材料采购有所减少,导致部分有所减少,造成账龄均均有所增加,同时由于部分客户的产品质量下降,造成部分客户应收账款的账龄有所增加,从而减缓了应收账款回收速度,使得2011年末账龄为1-2年的应收账款余额较前期有所增加。2012年,坏账准备余额占应收账款余额的比例较2011年末有所上升,主要原因在于2012年的应收账款账龄较前期有所增加。

最近三年及一期末预付账款按账龄分析列示如下:

2008年,政府决定在炮台镇建设潮汕机场,以取代现有的汕头机场,覆盖范围包括潮州和汕头,该区域将调整为物流商贸区。同时由于该址周围居民点较多,苯酐、增塑剂项目选址未达到化工卫生防护距离要求和原则,公司决定将化工城改建成物流基地,并重新选址建设化工基地。由于原化工基地停建,因此原签订的采购合同暂时停止,但新基地仍涉及苯酐、增塑剂、甲胺、氨基复合材料等项目,开始建设后仍

截至2009年末、2010年末、2011年末和2012年6月末,公司预付账款的余额分别为2,521.98万元、3,598.82万元、3,577.96万元和4,039.30万元,占应收账款的比例分别为6.98%、8.12%、9.93%和7.61%。最近三年,坏账准备余额占应收账款余额的比例呈现上升趋势,主要原因是公司业务应收账款账龄及国内经济放缓的影响,本公司下游客户的原材料采购有所减少,导致部分有所减少,造成账龄均均有所增加,同时由于部分客户的产品质量下降,造成部分客户应收账款的账龄有所增加,从而减缓了应收账款回收速度,使得2011年末账龄为1-2年的应收账款余额较前期有所增加。2012年,坏账准备余额占应收账款余额的比例较2011年末有所上升,主要原因在于2012年的应收账款账龄较前期有所增加。

最近三年及一期末预付账款按账龄分析列示如下:

综上所述,截至2011年末,公司长期预收款项占预付款项总额的比例为0.08%,因此为支付给政府机构的款项已签订征地协议,发生损失的风险较小。对于预付的设备、工程材料及原材料款,供应者与公司合作多年,公司历年与其合作均未有发生损失的情况,且设备及材料均因客观原因而未交付。随着化工基地的进一步开展及化工产品市场价格的稳定,原采购合同将继续执行,因此无法回收或损失的

截至2009年末、2010年末、2011年末和2012年6月末,公司预付账款的余额分别为2,521.98万元、3,598.82万元、3,577.96万元和4,039.30万元,占应收账款的比例分别为6.98%、8.12%、9.93%和7.61%。最近三年,坏账准备余额占应收账款余额的比例呈现上升趋势,主要原因是公司业务应收账款账龄及国内经济放缓的影响,本公司下游客户的原材料采购有所减少,导致部分有所减少,造成账龄均均有所增加,同时由于部分客户的产品质量下降,造成部分客户应收账款的账龄有所增加,从而减缓了应收账款回收速度,使得2011年末账龄为1-2年的应收账款余额较前期有所增加。2012年,坏账准备余额占应收账款余额的比例较2011年末有所上升,主要原因在于2012年的应收账款账龄较前期有所增加。

最近三年及一期末预付账款按账龄分析列示如下:

业之间的往来余额大幅减少所致。

② 存货

截至2009年末、2010年末、2011年末和2012年6月末，本公司存货的账面价值分别为28,002.28万元、28,611.65万元、22,186.78万元和27,072.85万元，占上市公司总资产比例分别为10.48%、9.87%、11.06%和

截至2009年末、2010年末、2011年末和2012年6月末,公司预付账款的余额分别为2,521.98万元、3,598.82万元、3,577.96万元和4,039.30万元,占应收账款的比例分别为6.98%、8.12%、9.93%和7.61%。最近三年,坏账准备余额占应收账款余额的比例呈现上升趋势,主要原因是公司业务应收账款账龄及国内经济放缓的影响,本公司下游客户的原材料采购有所减少,导致部分有所减少,造成账龄均均有所增加,同时由于部分客户的产品质量下降,造成部分客户应收账款的账龄有所增加,从而减缓了应收账款回收速度,使得2011年末账龄为1-2年的应收账款余额较前期有所增加。2012年,坏账准备余额占应收账款余额的比例较2011年末有所上升,主要原因在于2012年的应收账款账龄较前期有所增加。

最近三年