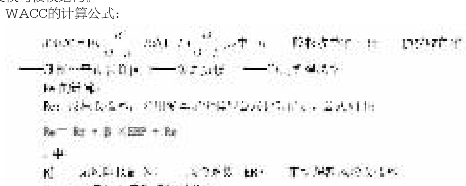
（上接B070版）

（4）折现率

折现率，又称期望投资回报率，是基于收益法确定评估价值的重要参数。

WACC代表期望的总投资回报率。它是期望的股权回报率和债权回报率的加权平均值，权重取对比公司的股权与债权结构。

WACC的计算公式：



最终取未来现金流量税后折现率为10.41%，换算成税前折现率为13.88%。使用的折现率13.88%，反映了当前市场货币时间价值和相关的资产组特定的风险的加权平均资金成本

（5）评估值的计算

（单位：万元）

年份	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	永续期
资产组税前现金流量	−31,671	−25,232	28,228	27,733	33,080	28,262
折现率	13.88%	13.88%	13.88%	13.88%	13.88%	13.88%
折现期	0.5	1.5	2.5	3.5	4.5	5.5
折现系数	0.9371	0.8229	0.7226	0.6345	0.5572	0.4893
资产组税前现金流量折现	−29,679	−20,764	20,398	17,597	18,432	99,629
资产组税前现金流量折现累计	105,612.66					

项目	个别报表账面价值	考虑合并对价分摊后持续计算的账面价值
资产:	66,161.47	86,030.38
固定资产	44,516.98	50,885.15
在建工程	682.35	682.35
无形资产	20,962.15	34,462.88
递延所得税负债	–	4,967.23
全部商誉	–	19,516.42
包含全部商誉资产组价值	–	100,579.58

截止2017年12月31日，北京金汉王技术有限公司商誉所在资产组考虑合并对价分摊后不包含商誉的资产账面价值86,030.38万元，全部商誉账面价值19,516.42万元，递延所得税负债账面值为4,967.23万元，商誉所在资产组账面价值为100,579.58万元，采用现金流量折现模型计算的北京金汉王技术有限公司包含商誉资产组的可收回金额为105,612.66万元，可收回金额高于账面价值，未发生减值，故期末未计提减值准备。

二、2018年重要指标分别陈述如下：

（1）营业收入、毛利率、费用率

数据中心营业收入主要包括机柜销售收入和电费销售收入两部分，机柜销售收入根据预计的机柜上架上电计划和《金汉王机房需求确认函》销售单价计算得出。毛利率每年毛利率数据如下，2021-2024年基本稳定在37%左右，2025年后永续期稳定在44.02%，费用占机柜收比，由于为大客户模式，所以费用占比只考虑机柜收入，预测期随着收入增长逐步降低，最终稳定在2%左右。

（单位：万元）

年份	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	永续期
机柜销售收入	3554	16454	24464	29352	30199	30199	37447	37447
电费销售收入	4427	19129	27003	31736	32557	32557	32557	32557
营业收入合计	7981	35583	51467	61088	62756	62756	70004	70004
总成本	8461	24567	32462	38471	39183	39185	39187	39187
毛利	−479	11016	19005	22617	23574	23572	30817	30817
毛利率	−6.00%	30.96%	36.93%	37.02%	37.56%	37.56%	44.02%	44.02%
管理费用	1056	986	641	644	647	650	653	653
费用占机柜收比	29.7%	6.0%	2.6%	2%	2%	2%	2%	2%

（2）加权平均收入增长率、毛利率、息税前利润率等情况如下：

项目	本次商誉减值测试	说明
预测期收入平均增长率	12.94%	由于2019年处于收入起步阶段计算时予以剔除
预测期息税前利润平均增长率	28.80%	由于2019年处于收入起步阶段计算时予以剔除
预测期平均销售毛利率	36.01%	由于2019年处于收入起步阶段计算时予以剔除
预测期平均息税前利润率	34.72%	由于2019年处于收入起步阶段计算时予以剔除
稳定期永续增长率	0.00%	
预测期	7年	由于合同签订期为6年，第7年重新签订合同

将2019年至2025年确定为明确的预测期，2026年后为永续预测期，由于即将签订的机柜销售合同为机电分离销售模式，属于固定单价销售合同，所以预测期在合同期内前六年内销售单价保持不变，但由于机柜逐步上架，因而收入呈现逐年增长的趋势，2019-2025年期间加权平均收入增长率为12.94%（由于2019年处于收入起步阶段计算时予以剔除）（3）资产组税前现金流量情况如下：

由于后期折现率按税前折现率进行计算，所以未考虑所得税的因素，相应的出于谨慎性原则也未考虑折旧抵税价值，其中资本性支出包含更新改造成本。相关数据如下表所示。

（单位：万元）

年份	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	永续期
主营业务收入	7,981	35,583	51,467	61,088	62,756	62,756	70,004	70,004
主营业务成本	8,461	24,567	32,462	38,471	39,183	39,185	39,187	39,187
营业税金及附加	571	571	638	756	763	763	816	816
管理费用	1,056	986	641	644	647	650	653	653
营业利润	−2,106	9,459	17,725	21,216	22,163	22,158	29,349	29,349
加:折旧与摊销	3,863	5,012	5,012	5,517	5,517	5,517	5,517	5,517
加:增值税留抵	9,313	166						
减:资本性支出	36,063	8,530	6,630	1,330	1,330	1,330	1,330	5517
减:营运资金增加额	−5,468	1,296	261	−537	34		61	
资产组税前现金流量	−19,526	4,810	15,846	25,941	26,316	26,345	33,474	29349

（4）折现率

折现率，又称期望投资回报率，是基于收益法确定评估价值的重要参数。

WACC代表期望的总投资回报率。它是期望的股权回报率和债权回报率的加权平均值，权重取对比公司的股权与债权结构。

WACC的计算公式：

取未来现金流量税后折现率为10%（取整），换算成税前折现率为13.33%，使用的折现率13.33%，反映了当前市场货币时间价值和相关的资产组特定的风险的加权平均资金成本。

（5）评估值的计算

（单位：万元）

年份	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	永续期
资产组税前现金流量	−19,526	4,810	15,846	25,941	26,316	26,345	33,474	29,349
折现率	13.33%	13.33%	13.33%	13.33%	13.33%	13.33%	13.33%	13.33%
折现期	0.5	1.5	2.5	3.5	4.5	5.5	6.5	7.5
折现系数	0.9394	0.8289	0.7314	0.6453	0.5694	0.5025	0.4434	3.3263
资产组税前现金流量折现	−18,343	3,987	11,590	16,740	14,984	13,239	14,842	97,623
资产组税前现金流量折现累计	154,661							
减:期初营运资金	5,561							
资产组价值	149,100							

项目	个别报表账面价值	考虑合并对价分摊后持续计算的账面价值
资产:	113,179.49	132,328.77
固定资产	50,816.92	56,954.92
在建工程	42,159.49	42,159.49
无形资产	20,203.08	33,214.35
递延所得税负债	–	4,787.32
全部商誉	–	19,516.42
包含全部商誉资产组价值	–	147,057.87

截止评估基准日，北京金汉王技术有限公司商誉所在资产组考虑合并对价分摊后不包含商誉的资产账面价值132,328.77万元，全部商誉账面价值19,516.42万元，递延所得税负债账面值为4,787.32万元，商誉所在资产组账面价值为147,057.87万元，采用现金流量折现模型计算的北京金汉王技术有限公司包含商誉资产组的可收回金额为149,100.28万元，可收回金额高于账面价值，未发生减值，故期末未计提减值准备。

三、重要参数变化说明

2017年公司拟采用大型客户定制化为主，中大型客户零售为辅的销售方向，而在2018年4月收到阿里巴巴集团采购部发出的《金汉王机房确认函》后，确定为大型客户定制化的销售方向，重要参数和假设的变化说明如下：

（1）收入增长率变化：2017年和2018年收入加权平均增长率分别为19.39%和12.94%。主要原因是2017年业务模式之一的中大型零售客户上架机柜数基数小、逐步增加直至进入收入稳定期，而大型定制化客户上架机柜数基数大、批量上架、上架速度较中大型零售客户更快，进入稳定期更早，使得2018年加权平均收入增长率相对变缓。

（2）毛利率变化：2017年和2018年毛利率分别为44.46%和36.01%，由于2017年销售方向之一的中大型零售客户存在一部分增值服务（包括网络、带宽等）的利润，因此2017年毛利率略高于2018年。

（3）税前折现率变化：2017年和2018年税前折现率分别为13.88%和13.33%，主要原因是2018年实施降准使得社会资金成本有所降低，并通过选定与公司在业务类型和业务规模上具有一定的可比性的上市公司作为样本，计算出按总市值加权的剔除财务杠杆调整的Beta值，再按选取的样本上市公司的付息负债除以总市值指标的平均值作为计算行业平均资本结构的参照依据，综合以上等因素，“银信财报字（2019）沪第081号”在2018年商誉测试中税前折现率采用13.33%。

（4）预测期变化：2017年公司拟采用大型客户定制化为主，中大型客户零售为辅的销售方向，尚未有具体明确的客户，因此采用五年预测期。在2018年4月收到阿里巴巴集团采购部发出的《金汉王机房确认函》中明确采用“6+2”年的合同期限签订机柜租赁合同，并且考虑工期延误导致逐步上架达产的时间有所延长，因此“银信财报字（2019）沪第081号”在2018年商誉测试中采用7年预测期。

综上所述，在商誉减值测试过程中，公司在对所使用的方法、关键评估的假设、参数的选择、预测未来收入及现金流折现率等的合理性进行谨慎考量，是属于正常合理范围的。

（2）结合收购子公司以来报告期各期商誉减值测试的具体情况及商誉减值计提情况，明确说明报告期各期商誉减值计提是否具有充分性和准确性，是否符合《企业会计准则》的相关规定，是否符合谨慎性要求，是否存在前期商誉减值计提不充分的情形，并提供相关证据和说明。

（单位：万元）

项目		2018年	2017年
商誉测试减值结果	评估价值	149,100.28	105,612.66
	账面价值	147,057.87	100,579.58
	商誉价值	19,516.42	19,516.42
	是否减值	否	否
	是否具有充分性和准确性	是	是
	是否符合《企业会计准则》	是	是
	是否符合谨慎性要求	是	是
	是否存在前期商誉减值计提不充分的情形	否	否

1、2017年商誉测试情况

数据中心机房楼体在2017年10月取得竣工备案表，截至2017年末金汉王尚未确定具体客户，数据中心正处于具体方案的设计环节中，根据当时设计和技术需求书采用可收回金额-收益法进行商誉减值测试，截止2017年12月31日，北京金汉王技术有限公司商誉所在资产组考虑合并对价分摊后不包含商誉的资产账面价值86,030.38万元，全部商誉账面价值19,516.42万元，递延所得税负债账面值为4,967.23万元，商誉所在资产组账面价值为100,579.58万元，采用现金流量折现模型计算的北京金汉王技术有限公司包含商誉资产组的可收回金额为105,612.66万元，可收回金额高于账面价值，未发生减值，故期末未计提减值准备。

2、2018年商誉测试情况

①商誉减值测试基本情况：本公司对并购北京金汉王技术公司形成的商誉在期末进行了减值测试，公司确定了与商誉相关的资产组，资产组与商誉的初始确认及以后年度进行减值测试时的资产组业务内涵相同，保持了一致性。公司聘请银信资产评估有限公司对该资产组可收回金额进行了评估并出具了《上海龙宇燃油股份有限公司并购北京金汉王技术有限公司所形成的商誉减值测试-资产评估报告银信财报字（2019）沪第081号》评估报告，在本期对商誉进行减值测试时，可收回金额按照评估结果确定。

②关键参数或者假设：评估报告是基于公司对市场发展的预期估计等预测该资产组未来现金流量，将2019年至2025年确定为明确的预测期，2026年后为永续预测期，由于即将签订的机柜销售合同为机电分离销售模式，属于固定单价销售合同，所以预测期在合同期内前六年内销售单价保持不变，但由于机柜逐步上架，因而收入呈现逐年增长的趋势，2019-2025年期间加权平均收入增长率为12.94%（由于2019年处于收入起步阶段计算时予以剔除），在永续期不再考虑收入增长率的问题，因此在永续期收入保持不变，税前折现率为13.33%，主要参数如下表所示：

项目	预测期	稳定期	2019-2025年收入加权平均增长率	稳定期增长率	利润率	税前折现率（加权平均资本成本WACC）
北京金汉王云计算运营中心项目	2019年至2025年为预测期	2026年至永续以后为稳定期	12.94%	保持不变	根据预测的收入、成本、费用等逐年计算	13.33%

③商誉减值结论

截止评估基准日，北京金汉王技术有限公司商誉所在资产组考虑合并对价分摊后不包含商誉的资产账面价值132,328.77万元，全部商誉账面价值19,516.42万元，递延所得税负债账面值为4,787.32万元，商誉所在资产组账面价值为147,057.87万元，采用现金流量折现模型计算的北京金汉王技术有限公司包含商誉资产组的可收回金额为149,100.28万元，可收回金额高于账面价值，未发生减值，故期末未计提减值准备。

报告期内，公司管理层严格按照《企业会计准则》的相关规定以及证监会发布的相关提示，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。在商誉减值测试过程中，对所使用的方法、关键评估的假设、参数的选择、预测未来收入及现金流折现率等的合理性进行谨慎考量。公司验证商誉减值测试模型的计算准确性，将预测期收入增长率与数据中心行业历史数据进行比较；将后续预测期增长率与根据经济数据作出的独立预期值进行比较，并考虑数据中心行业的市场趋势

2018年报告期公司聘请银信资产评估有限公司对相关标的公司以商誉减值测试为目的进行评估，审慎评价估值模型中的营业收入、营业成本、毛利率、资本性支出，以及采用的折现率等关键参数输入值的合理性，谨慎评估与商誉相关的资产组预计未来现金流量现值（可收回金额）。根据公司收购以来报告期各期商誉减值测试的具体情况及商誉减值计提情况，公司报告期各期商誉减值计提充分、准确，符合《企业会计准则》的相关规定，符合谨慎性要求，不存在前期商誉减值计提不充分的情形。

会计师核查意见

会计师执行了以下与商誉的减值有关的审计程序包括：

1、对公司商誉减值测试相关的内部控制的设计及执行有效性进行了评估和测试：主要程序包括：我们与龙宇燃油聘请的第三方专业顾问讨论，了解及评估龙宇燃油商誉减值测试的合理性，评估商誉减值测试相关的内部控制的设计及执行有效性

2、评价管理层委聘的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性；

3、分析管理层对商誉所属资产组的认定和进行商誉减值测试时采用的关键假设和方法，检查相关的假设和方法的合理性；

4、验证商誉减值测试模型的计算准确性，将预测期收入增长率与数据中心行业历史数据进行比较；将后续预测期增长率与我们根据经济数据作出的独立预期值进行比较，并考虑数据中心行业的市场趋势；????

5、比较商誉所属资产组的账面价值与其可收回金额的差异，确认是否存在商誉减值情况。评估管理层对商誉及其减值估计结果、财务报表的披露是否恰当。

公司报告期各期商誉减值计提是有充分性和准确性，符合《企业会计准则》的相关规定，不存在前期商誉减值计提不充分的情形。

三、募集资金相关安排

10.公司2018年6月9日披露公告，拟使用总额度不超过24亿元的临时闲置募集资金进行现金管理。年报披露公司理财产品余额为9.26亿元，2017年同期为1.53亿元。截至报告期末，公司理财收益3,695.6万元，2017年同期为769万元。请公司补充披露：（1）按照购买理财产品的不同资金来源，具体列示公司报告期内每笔理财产品的类型名称、底层资产、理财金额、起始及终止时间、受托管理人、收益情况、是否与公司或大股东存在关联关系；（2）结合理财类型和利率浮动情况，具体说明报告期末理财产品结余金额及理财收益金额同比增长较大的原因及合理性。

公司回复：

（1）按照购买理财产品的不同资金来源，具体列示公司报告期内每笔理财产品的类型名称、底层资产、理财金额、起始及终止时间、受托管理人、收益情况、是否与公司或大股东存在关联关系；

1、募集资金理财明细：

金额：万元

序号	理财银行	类型名称	底层资产	受托管理人	起息日	票面到期日	实际支取日期	金额	2018年投资收益	是否与公司或股东存在关联关系
1	民生银行上海分行	结构性存款	投资同业拆借、同业存单、货币工具及收益和USD3M-LIBOR挂钩的金融衍生品	民生银行	2018/7/18	2018/10/18	2018/10/18	10,000.00	113.42	否
2	民生银行上海分行	结构性存款	投资同业拆借、同业存单、货币工具及收益和USD3M-LIBOR挂钩的金融衍生品	民生银行	2018/7/25	2018/9/3	2018/9/3	8,000.00	34.63	否
3	民生银行上海分行	结构性存款	投资同业拆借、同业存单、货币工具及收益和USD3M-LIBOR挂钩的金融衍生品	民生银行	2018/8/16	2018/9/25	2018/9/25	25,000.00	105.48	否
4	民生银行上海分行	结构性存款	投资同业拆借、同业存单、货币工具及收益和USD3M-LIBOR挂钩的金融衍生品	民生银行	2018/9/5	2018/12/5	2018/12/5	5,000.00	51.11	否
5	民生银行上海分行	结构性存款	投资同业拆借、同业存单、货币工具及收益和USD3M-LIBOR挂钩的金融衍生品	民生银行	2018/9/27	2018/12/27	2018/12/27	20,000.00	204.44	否
6	民生银行上海分行	结构性存款	投资同业拆借、同业存单、货币工具及收益和USD3M-LIBOR挂钩的金融衍生品	民生银行	2018/9/27	2018/11/6	2018/11/6	5,000.00	20.00	否
7	民生银行上海分行	结构性存款	投资同业拆借、同业存单、货币工具及收益和USD3M-LIBOR挂钩的金融衍生品	民生银行	2018/10/23	2018/12/3	2018/12/3	8,000.00	32.04	否
8	民生银行上海分行	结构性存款	投资同业拆借、同业存单、货币工具及收益和USD3M-LIBOR挂钩的金融衍生品	民生银行	2018/11/6	2019/2/13	2019/2/13	5,000.00	–	否
9	民生银行上海分行	结构性存款	投资同业拆借、同业存单、货币工具及收益和USD3M-LIBOR挂钩的金融衍生品	民生银行	2018/12/5	2019/3/5	2019/3/5	10,000.00	–	否
10	民生银行上海分行	结构性存款	投资同业拆借、同业存单、货币工具及收益和USD3M-LIBOR挂钩的金融衍生品	民生银行	2018/12/27	2019/3/27	2019/3/27	15,000.00	–	否
11	平安银行南京西路支行	结构性存款	投资同业拆借、同业存单、货币工具及收益和USD3M-LIBOR挂钩的金融衍生品	平安银行	2018/3/14	2018/6/14	2018/6/14	13,000.00	149.09	否
12	平安银行南京西路支行	结构性存款	投资同业拆借、同业存单、货币工具及收益和USD3M-LIBOR挂钩的金融衍生品	平安银行	2018/3/16	2018/6/16	2018/6/19	2,200.00	25.77	否
13	平安银行南京西路支行	结构性存款	投资同业拆借、同业存单、货币工具及收益和USD3M-LIBOR挂钩的金融衍生品	平安银行	2018/3/21	2018/6/21	2018/6/21	3,000.00	34.63	否
14	平安银行南京西路支行	结构性存款	投资同业拆借、同业存单、货币工具及收益和USD3M-LIBOR挂钩的金融衍生品	平安银行	2018/4/9	2018/7/9	2018/7/9	35,000.00	388.31	否
15	平安银行南京西路支行	结构性存款	投资同业拆借、同业存单、货币工具及收益和USD3M-LIBOR挂钩的金融衍生品	平安银行	2018/4/17	2018/7/16	2018/7/16	10,000.00	109.73	否
16	平安银行南京西路支行	结构性存款	投资同业拆借、同业存单、货币工具及收益和USD3M-LIBOR挂钩的金融衍生品	平安银行	2018/6/22	2018/7/23	2018/7/23	18,200.00	61.83	否
17	平安银行南京西路支行	结构性存款	投资同业拆借、同业存单、货币工具及收益和USD3M-LIBOR挂钩的金融衍生品	平安银行	2018/7/10	2018/8/10	2018/8/10	32,800.00	107.25	否
18	浦发银行南市支行	结构性存款	投资同业拆借、同业存单、货币工具及风险小的金融工具	浦发银行	2018/4/8	2018/7/9	2018/7/9	30,000.00	355.40	否
19	浦发银行南市支行	结构性存款	投资同业拆借、同业存单、货币工具及风险小的金融工具	浦发银行	2018/4/11	2018/7/10	2018/7/10	8,000.00	89.00	否
20	浦发银行南市支行	结构性存款	投资同业拆借、同业存单、货币工具及风险小的金融工具	浦发银行	2018/6/5	2018/9/3	2018/9/3	560.00	6.21	否
21	浦发银行南市支行	结构性存款	投资同业拆借、同业存单、货币工具及风险小的金融工具	浦发银行	2018/7/12	2018/8/16	2018/8/16	10,000.00	35.89	否
22	浦发银行南市支行	结构性存款	投资同业拆借、同业存单、货币工具及风险小的金融工具	浦发银行	2018/8/20	2018/9/25	2018/9/25	10,000.00	35.00	否
23	浦发银行南市支行	结构性存款	投资同业拆借、同业存单、货币工具及风险小的金融工具	浦发银行	2018/9/6	2018/12/5	2018/12/5	750.00	7.32	否
24	浦发银行南市支行	结构性存款	投资同业拆借、同业存单、货币工具及风险小的金融工具	浦发银行	2018/12/10	2019/1/14	2019/1/14	900.00	–	否
25	上海华瑞银行股份有限公司	结构性存款	同业拆借、同业存单、货币工具等及与Shibor挂钩金融工具	上海华瑞银行	2018/9/27	2018/12/27	2018/12/27	10,000.00	112.49	否
26	上海农商银行徐汇支行（IPO）	结构性存款	投资同业拆借、同业存单、货币工具及收益和USD3M-LIBOR挂钩的金融衍生品	上海农商银行	2018/7/11	2018/9/11	2018/9/11	5,000.00	32.27	否
27	上海农商银行徐汇支行	结构性存款	投资同业拆借、同业存单、货币工具及收益和USD3M-LIBOR挂钩的金融衍生品	上海农商银行	2018/9/27	2018/12/26	2018/12/26	20,800.00	215.41	否
28	上海农商银行徐汇支行	结构性存款	投资同业拆借、同业存单、货币工具及收益和USD3M-LIBOR挂钩的金融衍生品	上海农商银行	2018/12/26	2019/1/28	2019/1/28	6,000.00	–	否
29	上海农商银行徐汇支行	结构性存款	投资同业拆借、同业存单、货币工具及收益和USD3M-LIBOR挂钩的金融衍生品	上海农商银行	2018/12/26	2019/3/27	2019/3/27	15,000.00	–	否
30	上海农商银行徐汇支行（IPO）	结构性存款	投资同业拆借、同业存单、货币工具及收益和USD3M-LIBOR挂钩的金融衍生品	上海农商银行	2018/9/27	2018/11/26	2018/11/26	5,000.00	31.23	否
31	上海农商银行徐汇支行（IPO）	结构性存款	投资同业拆借、同业存单、货币工具及收益和USD3M-LIBOR挂钩的金融衍生品	上海农商银行	2018/11/27	2018/12/28	2018/12/28	5,500.00	17.28	否
32	中信银行北外滩支行	结构性存款	投资同业拆借、同业存单、货币工具及收益和USD3M-LIBOR挂钩的金融衍生品	中信银行	2018/1/5	2018/2/9	2018/2/9	10,000.00	41.23	否
33	中信银行北外滩支行	结构性存款	投资同业拆借、同业存单、货币工具及收益和USD3M-LIBOR挂钩的金融衍生品	中信银行	2018/2/13	2018/5/14	2018/5/14	10,000.00	109.73	否
34	中信银行北外滩支行	结构性存款	投资同业拆借、同业存单、货币工具及收益和USD3M-LIBOR挂钩的金融衍生品	中信银行	2018/5/18	2018/6/19	2018/6/19	10,000.00	34.19	否
35	中信银行北外滩支行	结构性存款	投资同业拆借、同业存单、货币工具及收益和USD3M-LIBOR挂钩的金融衍生品	中信银行	2018/7/16	2018/10/19	2018/10/19	23,600.00	288.70	否
36	中信银行北外滩支行	结构性存款	投资同业拆借、同业存单、货币工具及收益和USD3M-LIBOR挂钩的金融衍生品	中信银行	2018/10/22	2019/2/1	2019/2/1	23,800.00	–	否
37	中信银行浦东支行	结构性存款	投资同业拆借、同业存单、货币工具及收益和USD3M-LIBOR挂钩的金融衍生品	中信银行	2018/1/5	2018/2/9	2018/2/9	3,000.00	12.37	否
38	中信银行浦东支行	结构性存款	投资同业拆借、同业存单、货币工具及收益和USD3M-LIBOR挂钩的金融衍生品	中信银行	2018/2/2	2018/3/9	2018/3/9	15,000.00	56.82	否
39	中信银行浦东支行	结构性存款	投资同业拆借、同业存单、货币工具及收益和USD3M-LIBOR挂钩的金融衍生品	中信银行	2018/2/9	2018/3/16	2018/3/16	2,000.00	7.38	否
40	中信银行浦东支行	结构性存款	投资同业拆借、同业存单、货币工具及收益和USD3M-LIBOR挂钩的金融衍生品	中信银行	2018/2/14	2018/3/21	2018/3/21	3,000.00	10.64	否
41	中信银行浦东支行	保本T+0理财	货币市场类、固定收益类、非标准化债权资产和其他类产品	中信银行	2018/1/5		2018/1/30	2,000.00	3.63	否
42	中信银行浦东支行	保本T+0理财	货币市场类、固定收益类、非标准化债权资产和其他类产品	中信银行	2018/4/16		2018/6/7	1,200.00	4.29	否
43	中信银行浦东支行	保本T+0理财	货币市场类、固定收益类、非标准化债权资产和其他类产品	中信银行	2018/4/16		2018/6/13	700.00	2.77	否
44	中信银行浦东支行	保本T+0理财	货币市场类、固定收益类、非标准化债权资产和其他类产品	中信银行	2018/4/16		2018/6/14	8,600.00	37.28	否
45	平安银行南京西路支行	保本T+0理财	债券或货币市场工具	平安银行	2018/6/15		2018/6/21	13,000.00	6.20	否
46	平安银行南京西路支行	保本T+0理财	债券或货币市场工具	平安银行	2018/7/10		2018/7/31	2,500.00	–	否
47	平安银行南京西路支行	保本T+0理财	债券或货币市场工具	平安银行	2018/7/24		2018/7/31	3,200.00	–	否
48	平安银行南京西路支行	保本T+0理财	债券或货币市场工具	平安银行	2018/7/25		2018/7/31	1,800.00	–	否
49	平安银行南京西路支行	保本T+0理财	债券或货币市场工具	平安银行	2018/7/26		2018/7/31	3,400.00	–	否
50	平安银行南京西路支行	保本T+0理财	债券或货币市场工具	平安银行	2018/7/26		2018/8/15	2,000.00	–	否
51	平安银行南京西路支行	保本T+0理财	债券或货币市场工具	平安银行	2018/8/10		2018/8/15	27,800.00	–	否
52	平安银行南京西路支行	保本T+0理财	债券或货币市场工具	平安银行	2018/8/10		2018/12/4、2018/12/18	5,100.00	–	否
53	平安银行南京西路支行	保本T+0理财	债券或货币市场工具	平安银行	2018/9/5		2018/9/26	3,000.00	–	否
54	平安银行南京西路支行	保本T+0理财	债券或货币市场工具	平安银行	2018/10/22		2018/12/18、2018/12/21	2,300.00	82.46	否
55	平安银行南京西路支行	保本T+0理财	债券或货币市场工具	平安银行	2018/12/27			1,000.00	–	否
56	平安银行南京西路支行	保本T+0理财	债券或货币市场工具	平安银行	2018/12/28			10,000.00	–	否

2、自有资金理财明细

金额：万元

序号	理财银行	类型名称	底层资产	受托管理人	起息日	票面到期日	实际支取日期	金额	2018年投资收益	是否与公司或股东存在关联关系
1	浦发银行南市支行	利多多悦盈利之35天计划	现金、存款、回购、同业借款、货币基金、利率债、存单、信用债、信托计划等	浦发银行	2018/3/13	2018/4/13	2018/4/13	2,800.00	11.16	否
2	浦发银行南市支行	利多多悦盈利之35天计划	现金、存款、回购、同业借款、货币基金、利率债、存单、信用债、信托计划等	浦发银行	2018/4/19	2018/5/24	2018/5/24	3,000.00	14.62	否
3	兴业银行杨浦支行	结构性存款	投资同业拆借、同业存单、货币工具等及收益和上海金上午基准价挂钩的产品	兴业银行	2018/4/12	2018/4/13	2018/4/13	5,000.00	0.27	否
4	兴业银行杨浦支行	结构性存款	投资同业拆借、同业存单、货币工具等及收益和上海金上午基准价挂钩的产品	兴业银行	2018/4/13	2018/4/20	2018/4/20	2,900.00	1.11	否
5	兴业银行杨浦支行	结构性存款	投资同业拆借、同业存单、货币工具等及收益和上海金上午基准价挂钩的产品	兴业银行	2018/4/20	2018/4/24	2018/4/24	2,900.00	0.92	否
6	兴业银行闵行支行	结构性存款	投资同业拆借、同业存单、货币工具等及收益和上海金上午基准价挂钩的产品	兴业银行	2018/6/29	2018/7/6	2018/7/6	15,500.00	13.82	否
7	平安银行南京西路支行	银行理财产品	市场信用等级较高的债券、货币市场工具、同业资产、符合监管机构要求的信托计划、委托债权、资产收益权、货币市场基金、债券基金等类固定收益工具、符合上述投向的资产管理计划，以及政策法规允许投资的其他金融工具	平安银行	2018/7/12	2018/8/11	2018/8/11	2,100.00	8.38	否
8	平安银行南京西路支行	银行理财产品	市场信用等级较高的债券、货币市场工具、同业资产、符合监管机构要求的信托计划、委托债权、资产收益权、货币市场基金、债券基金等类固定收益工具、符合上述投向的资产管理计划，以及政策法规允许投资的其他金融工具	平安银行	2018/7/12	2018/8/12	2018/8/12	300.00	1.16	否
9	浦发银行南市支行	利多多悦盈利之35天计划	现金、存款、回购、同业借款、货币基金、利率债、存单、信用债、信托计划等	浦发银行	2018/7/16	2018/8/20	2018/8/20	12,600.00	56.32	否
10	平安银行南京西路支行	银行理财产品	市场信用等级较高的债券、货币市场工具、同业资产、符合监管机构要求的信托计划、委托债权、资产收益权、货币市场基金、债券基金等类固定收益工具、符合上述投向的资产管理计划，以及政策法规允许投资的其他金融工具	平安银行	2018/8/13	2018/9/12	2018/9/12	2,400.00	8.88	否
11	浦发银行南市支行	利多多悦盈利之35天计划	现金、存款、回购、同业借款、货币基金、利率债、存单、信用债、信托计划等	浦发银行	2018/8/23	2018/9/27	2018/9/27	7,600.00	32.07	否

注：报告期内，另外自有资金非保本T+0理财收益约为419.10万元

以上理财产品与公司或大股东不存在关联关系。

（2）结合理财类型和利率浮动情况，具体说明报告期末理财产品结余金额及理财收益金额同比增长较大的原因及合理性。

理财产品结余金额及理财收益同比如下：

（单位：万元）

类型	资金来源	结余金额	
		2018年	2017年
银行T+0理财	自有资金	5,859	330
银行T+0理财	暂时闲置募集资金	11,000	–
结构性存款	暂时闲置募集资金	75,700	15,000
理财余额合计		92,559	15,330
理财收益		3,696	769

理财产品结余金额及理财收益金额同比增长的主要原因是公司为了加强现金管理，进一步提高闲置募集资金收益，在不影响募投项目正常实施的前提下，将部分募集资金定期存单到期后转存为银行结构性存款产品以获得更高的现金管理收益。由于银行结构性存款产品收益率较相同期限的定期存单利率约高0.5%-1.5%，因此报告期末理财产品结余金额及理财收益金额同比增长较大，报告期内利息收入较2017年同比下降32%。公司报告期末理财产品结余金额及理财收益金额同比变化情况具有合理性。

11.公司前期公告，使用4亿元闲置募集资金暂时补充流动资金，目前提前归还其中1亿元资金。请公司具体披露：（1）目前公司对募集基金的使用情况及后续规划；（2）前期公司拟将部分募集资金变更用于新项目，请具体说明目前新项目的相关进展情况；（3）是否存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情况，是否存在货币资金被他方实际使用的情况。请保荐机构核查并发表意见。

公司回复：

（1）目前公司对募集资金的使用情况及后续规划；

1)公司对募集资金的使用情况

公司对募集资金的使用情况主要为：部分用于北京金汉王项目投入，部分暂时用于临时补充流动资金，其余募集资金均存放于募集资金专户。

①截至2019年4月30日，北京金汉王云计算运营中心累计使用募集资金投入人民币14.77亿元。

②截至2019年4月30日，暂时补充流动资金的余额合计人民币10.61亿元。

③截至2019年4月30日，募集资金专户储存的资金余额为10.99亿元，其中10.01亿元用于现金管理。

2)公司对募集资金的后续规划

2018年末，公司核算了项目的总投资和效益测算情况，重新编制了项目可研报告并提交董事会审议，2018年12月28日召开的第四届董事会第十次会议和第四届监事会第八次会议，审议确认募投项目调减后总投资金额约人民币19.35亿元。

该项目结余募集资金后续将继续用于IDC、云计算及大数据等相关领域投资，以加快公司战略转型、提升公司的规模和竞争实力；前述新项目投资后若仍有结余的，结余部分拟用于永久补充流动资金。公司将严格按照中国证监会和上海证券交易所的相关规定，履行相关决策程序和信息披露义务。

（2）前期公司拟将部分募集资金变更用于新项目，请具体说明目前新项目的相关进展情况；

参见问题（1）的回复，公司拟将部分募集资金变更用于新项目，2018年，公司重点调研了上海奉贤、江苏太仓等IDC项目，由于前述项目投资回报率不理想，基于谨慎性考虑，未实际投资。公司正在加大对新项目的调查力度，但截至目前新项目标的仍在考察调研过程中，暂无新项目的重大进展，提醒投资者注意投资风险。

由于IDC涉及立项、牌照、能耗指标、用地指标和客户需求等，项目前期调研周期较长，工作量及项目不确定性较大。公司正在积极进行新项目的前期调研和考察论证，在此基础上编制项目可行性研究报告，对项目投资和收益进行测算，公司将严格把控风险的基础上，项目一旦成熟将按照证监会和上海证券交易所对募集资金使用以及上市公司对外投资的相关要求提交董事会和股东大会进行项目投资决策，并依据相关规定及时履行信息披露义务。

（3）是否存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情况，是否存在货币资金被他方实际使用的情况。请保荐机构核查并发表意见。

公司不存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情况，也不存在货币资金被他方实际使用的情况。

保荐机构核查意见：

经对公司募集资金存放与使用情况进行年度现场检查、抽查公司募集资金使用的相关凭证、查阅公司募集资金专户的银行对账单资料以及公司关于募集资金使用规划的临时公告，公司就上述（1）、（2）事项的回复，符合公司的实际情况；经查阅公司经审计的年报等相关公告、访谈公司实际控制人以及获取公司、公司控股股东、公司实际控制人出具的相关事项核实确认函等，公司就上述（3）事项的回复，符合公司的实际情况。

四、财务信息披露

12.公司报告期末货币资金余额为16.78亿元，同比下降37.89%，请公司补充披露：（1）货币资金同比减少金额具体的用途及使用情况；（2）报告期期末货币资金账面余额是否存在潜在的合同安排以及是否存在潜在的限制性用途、是否存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情况、是否存在货币资金被他方实际使用的情况、相关信息披露是否真实准确完整。请年审会计师核查并发表意见。

公司回复：

（1）货币资金同比减少金额具体的用途及使用情况；

本报告期末货币资金余额为16.78亿元，较2017年期末27.02亿元同比下降37.89%，主要原因是公司为了加强现金管理，进一步提高闲置募集资金收益，在不影响募投项目正常实施的前提下，将部分募集资金定期存单到期后转存为银行结构性存款产品，因结构性存款属于理财产品范畴，结余金额9.26亿元在其他流动资产中列报。因此，报告期末货币资金余额加上在其他流动资产中的理财产品余额两项合计为26.04亿元。

公司2017年期末货币资金余额为27.02亿元，加上在其他流动资产中列报的理财产品余额1.53亿元，以及在交易性金融资产中列报的国债逆回购余额1.15亿元，三项合计29.70亿元。

因此，报告期末货币资金余额在考虑理财产品在不同资产负债表报表项目列报的因素下，同比下降12.32%。

本报告期末短期借款余额12.31亿元，较2017年期末同比减少1.37亿元，其中附追溯权的信用证贴现未到期余额同比减少4.38亿元、流动资金贷款同比增加3.01亿元。

货币资金同比减少金额主要使用情况如下：

1)使用募集资金支付的数据中心项目建设工程款4.21亿元；

2)公司在2018年度实施了股份回购计划，报告期内回购总金额为2.34亿元；

3)子公司宁波宇策投资管理有限公司向无锡华云数据技术服务有限公司支付投资款人民币0.50亿元；

4)报告期内现金分红0.17亿元；

（2）报告期期末货币资金账面余额是否存在潜在的合同安排以及是否存在潜在的限制性用途、是否存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情况、是否存在货币资金被他方实际使用的情况、相关信息披露是否真实准确完整。请年审会计师核查并发表意见。

报告期期末公司货币资金账面余额不存在潜在的合同安排以及潜在的限制性用途、不存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情况、不存在货币资金被他方实际使用的情况。公司相关信息披露真实准确完整。

会计师核查意见：

会计师取得公司货币资金等内部管理制度、向管理层访谈询问等是否控股股东或其他关联方占用资金或者共管账户的情况、向公司内部审计人员了解公司货币资金是否被占用或者共管账户的情况；向银行函证公司期末余额、定期存单是否受限等；检查银行对账单余额、盘点定期存单原件等等。

我们认为通过访谈、函证、检查等程序，未发现公司期末货币资金账面余额存在潜在的合同安排以及潜在的限制性用途、未发现与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情况、未发现货币资金被他方实际使用的情况、相关信息披露是否真实准确完整。

13.年报披露，公司期末应收账款余额10.2亿元，去年同期6.5亿元，增长金额较大，前5名应收账款总额为4.6亿元，占应收账款期末余额合计比例70.72%。请披露：（1）报告期内公司营业收入下降、而应收账款大幅增加的原因及合理性、公司信用政策是否发生变化；（2）前5名应收账款的客户名称、对应业务、与公司是否存在关联关系、是否存在收回风险、结合期后回款及历史回款情况说明坏账计提准备是否充分。请年审会计师核查并发表意见。

公司回复：

（1）报告期内公司营业收入下降、而应收账款大幅增加的原因及合理性、公司信用政策是否发生变化；

报告期内公司实现营业收入160.36亿元同比2017年168.32亿元下降7.96%，相应报告期末应收账款余额为6.5亿元，同比2017年末10.21亿元下降3.71亿元。本报告期同比数据未见应收账款余额变动与收入金额变动相反的情况，本报告期公司信用政策未发生重大变化。

（2）前5名应收账款的客户名称、对应业务、与公司是否存在关联关系、是否存在收回风险、结合期后回款及历史回款情况说明坏账计提准备是否充分。

单位名称	账面余额（万元）	坏账准备（万元）	对应业务	是否是关联方
天津市浩瑞矿产有限公司	20,392.26	0	金属贸易	否
TEWOO GROUP(HONGKONG) LIMITED	8,324.99	0	金属贸易	否
宁波君安物产有限公司	7,814.44	0	金属贸易	否
德昕（杭州）金属材料有限公司	5,774.24	0	金属贸易	否
上海聚华石油有限公司	3,657.26	0	油品贸易	否
合计	45,963.19	0		

以上客户历史回款记录良好，应收账款账龄小于180天，根据公司会计政策无需计提坏账准备，截止本回函披露日上述款项均已收回。

会计师核查意见

会计师检查公司的内控制度、向管理层访谈、对龙宇燃油信用政策及应收账款管理相关内部控制的设计和运行有效性进行了评估和测试；分析龙宇燃油应收账款坏账准备会计估计的合理性，包括确定应收账款组合的依据、金额重大的判断、单独计提坏账准备的判断等；通过分析龙宇燃油应收账款的账龄和客户信誉情况，并执行应收账款函证程序及检查期后回款情况，评价应收账款坏账准备计提的合理性；获取龙宇燃油坏账准备计提表，检查计提方法是否按照坏账政策执行；重新计算坏账计提金额是否准确；检查客户的工商信息等程序。

会计师认为：公司应收账款期末余额与公司的收入是成正比例变化的，未发生信用政策变化；客户与公司不存在关联关系、坏账准备是按照公司的坏账准备政策计提，上述应收账款期后已经全部收回。

14.年报披露，公司期末预付款款项期末余额为4.22亿元，去年同期为7.53亿元，前5名预付款项汇总金额为4亿元，占期末余额合计比例94.81%。请补充披露：（1）结合业务具体经营模式和行业情况，具体说明预付款项大额下降的原因；（2）近3年前10名预付款项供应商的名称、对应业务、与公司和控股股东是否存在关联关系和其他应当说明的关系和利益安排；（3）公司2017年及2018年预付款项较前期均保持高企，请公司结合近两年的业务情况说明预付款项激增的原因和合理性。请年审会计师核查并发表意见。

公司回复：

（1）结合业务具体经营模式和行业情况，具体说明预付款项大额下降的原因；

本报告期末公司预付账款余额为4.22亿元，较去年同期7.53亿元下降3.31亿元。2017年第四季度公司鉴于扩大在山东当地的市场影响力，以占领部分油品市场份额为经营策略，与日照岚桥港口石化有限公司开展业务合作，2017年第四季度公司支付上述供应商预付款金额5.11亿元，主要销售客户定位为地方炼厂和央企。本报告期内，上述预付款合同已全部执行完毕。由此因公司开拓地方炼厂业务，2017年末预付款金额较高而使得本报告期同比预付账款下降明显。

（2）近3年前10名预付款项供应商的名称、对应业务、与公司和控股股东是否存在关联关系和其他应当说明的关系和利益安排；

公司自2016年至2018年末预付款项情况详见下表：

单位：万元

年度	排名	供应商名称	预付账款余额	对应业务
2016年	1	中基宁波集团股份有限公司	4,578.54	油品业务
	2	潍坊石大昌盛能源科技有限公司	2,382.39	油品业务
	3	上海联维石油化工有限公司	1,800.00	油品业务
	4	舟山广盛石油化工有限公司	1,341.13	油品业务
	5	南通市远邦石油有限公司	1,230.00	油品业务
	6	舟山中基石油化工有限公司	703.08	油品业务
	7	宁波大榭开发区甬源贸易有限公司	582.20	油品业务
	8	太仓苏南石油有限公司	575.00	油品业务
	9	宁波华安世能源有限公司	535.38	油品业务
	10	山东万通石油化工集团有限公司	300.00	油品业务
	合计		14,027.72	
2017年	1	日照岚桥港口石化有限公司	51,111.35	油品业务
	2	上海鑫宝煤化能源集团有限公司	10,000.00	金属业务
	3	东营腾宇贸易有限公司	4,000.00	油品业务
	4	山东军胜化工集团有限公司	3,615.00	油品业务
	5	大连农垦北大荒国际贸易有限公司	1,529.25	油品业务
	6	上海美峥贸易有限公司	1,321.44	油品业务
	7	上海建宁毅城投资有限公司	1,250.00	金属业务
	8	浙江物产化工集团宁波有限公司	1,185.96	油品业务
	9	中海石油宁波大榭石化有限公司	1,001.00	油品业务
	10	舟山中基石油化工有限公司	529.05	油品业务
	合计		75,543.05	
2018年	1	山东省岚桥石化有限公司	10,460.00	油品业务
	2	南通绵月贸易有限公司	9,017.95	金属业务
	3	上海建宁毅城投资有限公司	7,755.00	金属业务
	4	宁波甬海明辉有限公司	7,350.00	金属业务
	5	杭州大迪实业有限公司	5,448.48	金属业务
	6	宁波经济技术开发区悦丰石化有限公司	1,088.00	油品业务
	7	北方华锦化学工业股份有限公司	207.93	油品业务
	8	江苏泰运石油化工有限公司	160.68	油品业务
	9	POLYMOUNTIN TERNATIONAL LTD	133.85	金属业务
	10	浙江海港国际能源有限公司	68.68	油品业务
	合计		41,690.58	

以上预付款项供应商与公司和控股股东无关联关系，所开展的业务定价公允，不存在其他应当说明的关系和利益安排。

（3）公司2017年及2018年预付款项较前期均保持高企，请公司结合近两年的业务情况说明预付款项激增的原因和合理性。请年审会计师核查并发表意见。

近年来受宏观经济环境影响，油品贸易行业和有色金属行业分别受到了不同程度的影响，其中价格波动影响尤为显著，价格波动为企业带来了定价风险的同时也带来了新的利润增长点。

公司作为一家资深的油品贸易企业，同时自2015年引入专业的有色金属业务团队至今，在行业内除了资金优势以外，成熟的业务操作、风控团队也已搭建到位。自从2017年下半年，公司从对贸易团队的定位出发，结合自身的资金优势，更看重业务的盈利性而非单纯追求贸易规模，为了加快业务发展，公司给予油品及有色金属业务团队更多的资金支持和信用政策扶持，通过预付货款来锁定一定期限和一定数量的油品和金属商品的供应量及优势的供货价格，通过上游供货的保障以提升公司与下游单位的业务磋商效率，寻找更稳定的利润预期。2017年、2018年度公司实现归属于上市公司股东的净利润较以前年度都有明显增长。

会计师核查意见

会计师向公司了解公司业务的情况、了解公司的采购政策、销售政策、付款政策等；检查预付款项的单位与公司是否存在关联方及实际控制人等是否存在关联关系；获取与公司预付款项相关的合同、付款单据、会计凭证等相关资料，并进行了预付款项期后交货、销售收款等相关资料。

会计师认为：公司预付账款期末增加主要与公司的主营业务相关的事项，上述供应商与公司及实际控制人不存在关联关系，是真实、合理的。

15.年报披露，公司报告期末公司存货2亿元，计提跌价准备1,296.5万元，去年同期存货3.33亿元，计提跌价准备669.78万元。请补充披露：（1）具体说明2017、2018年原材料和库存商品的种类、库龄、金额、同比变化情况；（2）存货分种类计提跌价准备的相关情况；（3）今年存货计提跌价准备比例为6.48%，去年为2.01%，根据两年计提比例不同，具体说明公司存货减值测试的具体会计政策及计提减值的合理性，并进行行业同比。

公司回复：

（1）具体说明2017、2018年原材料和库存商品的种类、库龄、金额、同比变化情况；

2017、2018年原材料和库存商品变化情况详见下表：

金额：万元

大类	种类	存货名称	2017年12月31日		2018年12月31日		同比增减金额	同比增减比例	库龄情况
			数量(吨)	金额	数量（吨）	金额			
库存商品	油品	轻油	11,510	4,944.40	10,041	5,290.96	346.56	7%	0–6月
库存商品	油品	重油	11,519	3,739.31	869	322.35	−3,416.96	−91%	0–6月
库存商品	油品	轻油	12	4.57	12	4.57	–	0%	2–3年
库存商品	油品	重油	1,488	486.36	1,488	486.36	–	0%	2–3年
库存商品	金属	铝	4,934	6,273.47	2,503	2,927.86	−3,345.62	−53%	0–6月
库存商品	金属	铜	500	2,223.62	599	2,600.41	376.79	17%	0–6月
库存商品	金属	铜	2,857	12,423.94	1,677	7,037.85	−5,386.09	−43%	0–6月
库存商品	金属	锌锭	1,044	2,320.22	1,347	2,528.79	208.57	9%	0–6月
库存商品	金属	镍	186	1,429.19			−1,429.19	−100%	0–6月
原材料	其他	备料		6.10	–	1.52	−4.58	−75%	0–6月
原材料	其他	备料		77.95	–	77.95	–	0%	3年以上
合计			34,051	33,929.14	18,536	21,278.62	−12,650.52	−37%	

（2）存货分种类计提跌价准备的相关情况；

存货分种类计提跌价准备情况如下：

单位：万元

大类	种类	存货名称	2018年12月31日		存货跌价准备情况			
			数量（吨）	金额	2017年末	2018年转回	2018年计提	2018年末
库存商品	油品	轻油	10,053	5,295.53	–	–	288.82	288.82
库存商品	油品	重油	2,357	808.71	477.31	–	–	477.31
库存商品	金属	铝	2,503	2,927.86	146.77	2.99		143.77
库存商品	金属	铜	2,276	9,638.27			191.41	191.41
库存商品	金属	锌锭	1,347	2,528.79	43.21		151.20	194.41
原材料	其他	备料		79.47	2.50	1.75	–	0.75
合计			18,536	21,278.62	669.78	4.74	631.42	1,296.47

（3）今年存货计提跌价准备比例为6.48%，去年为2.01%，根据两年计提比例不同，具体说明公司存货减值测试的具体会计政策及计提减值的合理性，并进行行业同比。

公司存货主要为金属产品及油品，本报告期末公司存货余额为2.13亿元同比2017年末下降1.27亿元，本报告期公司存货跌价准备余额为1,296万元同比2017年末增长627万元，具体原因如下：

1)公司存货跌价准备计提政策即可变现净值的确定依据：

不同类别存货可变现净值的确定依据产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；

需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；

与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本报告期存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础，并按以下测试程序确定可变现净值：

①根据已签订的销售合同价格减去估计的销售费用和相关税费后的金额作为存货资产可变现净值。

②根据2018年12月31日期货公开网站公布的价格信息为基础确定可变现净值。

2)存货商品价格波动因素

2018年度公司库存商品可参考的期货指数价格波动情况如下：

指数名称	2018年1月2日	2018年3月29日	2018年6月29日	2018年9月28日	2018年12月28日
LUL9沪铜指数	55,520	50,130	52,010	50,050	48,310
ZNL9沪锌指数	25,840	24,915	23,210	21,760	20,685
布伦特原油CFD	66.55	69.35	79.08	82.95	53.06

（国内油品现货交易无可参考的公开市场报价，布伦特原油指数的波动对国内油品价格存在正向引导作用。）

2018年度公司主要存货金属产品呈价格下跌趋势，油品价格大幅波动在前三季度整体上涨的前提下，第四季度呈下跌趋势，依据第1点所述存货跌价准备计提政策，当年度根据已签订的销售及年末市场公允价格为基础分别对油品和金属产品计提了存货跌价准备289万元、342万元，共计631万元。

综上，本报告期存货跌价准备计提符合公司会计政策，由于所计提跌价准备的存货在公开市场有公允价格参考，因此计提比例与同行业相比处于合理范围内。

16.年报披露，公司报告期末预收款项为货款，期末余额890.79万元，去年同期2.73亿元，下降幅度较大。请补充披露：（1）结合行业情况、公司业务模式、销售经营情况说明预收款项大幅度下降的原因及合理性；（2）近3年预收款项客户名单、货物名称、具体金额及是否与公司和大股东存在关联关系。

公司回复：

（1）结合行业情况、公司业务模式、销售经营情况说明预收款项大幅度下降的原因及合理性；

本报告期末公司预收账款余额为891万元，较去年同期27,318万元下降26,427万元。如本函第14点回复所述原因，2017年第四季度公司以油品市场份额为经营策略，与日照岚桥港口石化有限公司开展业务合作，并支付上述供应商预付款金额5.11亿元，同时公司以此供货合约为贸易磋商标的，与山东滨化滨阳燃化有限公司、东营力能石油化工有限公司等下游客户签订了销售合同，并根据合同收取了部分预收货款，既规避了上述采购合同中部分合约标的的单边敞口风险又缓解了公司预付账款的资金压力。本报告期内，上述预收款合同已全部执行完毕。由此因开拓地方炼厂的业务，2017年末预收账款金额较高而使得本报告期同比预收账款下降明显。

（2）近3年预收款项客户名单、货物名称、具体金额及是否与公司和大股东存在关联关系

公司自2016年至2018年末预收款项情况详见下表：

金额：万元

年度	序号	单位名称	货物名称	预收款余额
2016年	1	福建闽海石化有限公司	轻油	513.67
	2	鹤山市穗鹤石油化工有限公司	轻油	500.70
	3	南通金域化工有限公司	轻油	460.00
	4	舟山昌达石油有限公司	轻油	242.50
	5	山东大海集团进出口有限公司	电解铜	95.14
	6	浙江东拓能源有限公司	轻油	75.00
	7	宁波江海燃料有限公司	轻油	54.00
	8	上海凡达石油化工有限公司	轻油	10.00
	9	CONCORD STAR HOLDINGS LIMITED	电解铜	4.89
	10	其他客户	其他	24.90
	合计			1,980.80
2017年	1	山东滨化滨阳燃化有限公司	重油	13,678.26
	2	东营力能石油化工有限公司	重油	4,827.22
	3	东营市海科瑞林化工有限公司	重油	2,900.00
	4	东营市亚通石化有限公司	重油	2,234.56
	5	宁波市搏深石化贸易有限公司	轻油	1,975.00
	6	湖南新华联国际石油贸易有限公司	轻油	863.01
	7	青岛盛泰丰国际贸易有限公司	重油	492.88
	8	杭州亘美化工有限公司	轻油	243.19
	9	宁波宏凯进出口有限公司	电解铜	47.00
	10	其他客户	其他	56.81
	合计			27,317.94
2018年	1	上海共城国际贸易有限公司	电解铜	466.91
	2	北方联合能源（舟山）有限公司	化工产品	264.10
	3	HONGKONG OSR METAL RESOURCES CO., LIMITED	电解铜	62.94
	4	HONGKONG METAL GRAND CO., LIMITED	电解铜	34.71
	5	TRANSAMINE TRADING SA	电解铜	30.83
	6	上海凡达石油化工有限公司	轻油	10.00
	7	江苏海航燃料有限公司	重油	3.08
	8	上海胜能燃料有限公司	重油	2.91
	9	南通辰华石油化工有限公司	重油	2.55
	10	其他客户	其他	12.75
	合计			890.79

以上预收款项客户与公司和控股股东均无关联关系。

17.年报披露，公司报告期末其他应付款项余额为1,196.9万元，去年同期1.84亿元。其中往来款482万元，去年同期1,559.3万元，其他款项714.8万元，去年同期449.6万元。请补充披露：（1）近两年往来款对象名单、具体金额及项目名称、是否与公司存在关联关系、大额变动的原因及合理性；（2）其他款项的具体明细、对象名称及金额、是否与公司存在关联关系。

公司回复：

（1）近两年往来款对象名单、具体金额及项目名称、是否与公司存在关联关系、大额变动的原因及合理性

公司自2017年至2018年末其他应付款（往来款）情况详见下表：

金额：万元

年度	序号	往来款单位名称	往来款金额	项目名称
2017年	1	大连欧洋船务有限公司	552.00	船舶转让款
	2	HAWK RESOURCES HOLDING LIMITED	117.62	保证金
	3	大连欧洋船务有限公司	70.00	船舶转让款
	4	台州金泉铜业股份有限公司	54.93	保证金
	5	中建电子工程有限公司	50.00	入围保证金
	6	深圳市本贸科技股份有限公司	50.00	入围保证金
	7	中国建筑技术集团有限公司	50.00	入围保证金
	8	北京捷通机房设备工程有限公司	50.00	入围保证金
	9	汇信进出口集团股份有限公司	32.67	保证金
	10	上海津臣船务有限公司	30.00	租船押金
	11	北京市亚太安设备安装有限责任公司	20.00	入围保证金
	12	上海泰鑫石油化工有限公司	20.00	租船押金
	13	广州市中瀚船舶燃料供应有限公司	20.00	租船押金
	14	天津盛达安全科技有限责任公司	20.00	入围保证金
	15	广州市发牌石油化工有限公司	20.00	租船押金
	16	北京天云动力科技有限公司	20.00	入围保证金
	17	北京中消长城消防安全工程有限公司	20.00	入围保证金
	18	华夏消防工程有限公司	20.00	入围保证金
	19	上海晟腾船务有限公司	20.00	租船押金
	20	北京华安北海机电工程有限公司	20.00	入围保证金
	21	宁波北仑搏海燃料有限公司	20.00	租船押金
	22	北京国泰瑞安消防工程有限公司	20.00	入围保证金
	23	BDO LIMITED	13.37	应付审计费
	24	北京发研工程技术有限公司	10.00	入围保证金
	25	北京中科拓达科技有限公司	10.00	入围保证金
	26	北京索科曼正卓智能电器有限公司	10.00	入围保证金
	27	北京市北协建设工程公司	10.00	入围保证金
	28	北京融合创技术有限公司	10.00	入围保证金
	29	世源科技工程有限公司	10.00	履约保证金
	30	北京纪新泰富机电技术有限公司	10.00	入围保证金
	31	深圳市沃尔奔达新能源股份有限公司	10.00	入围保证金
	32	北京汇博盟工程技术有限公司	10.00	履约保证金
	33	北京亚太中立信息技术有限公司	10.00	入围保证金
	34	伊顿电源（上海）有限公司	10.00	入围保证金
	35	北京中海航建筑工程有限公司	10.00	入围保证金
	36	众业达（北京）智能科技有限公司	10.00	入围保证金
	37	上海科泰电源股份有限公司	10.00	入围保证金
	38	北京汉唐华固工程技术有限公司	10.00	入围保证金
	39	北京金益怀辰工程技术有限公司	10.00	入围保证金
	40	中国京冶工程技术有限公司	10.00	入围保证金
	41	万兴建筑集团有限公司	10.00	入围保证金
	42	特灵空调系统（中国）有限公司	10.00	入围保证金
	43	钰门国际贸易（上海）有限公司	10.00	入围保证金
	44	捷联克莱门特商贸（上海）有限公司	10.00	入围保证金
	45	雷乐士（上海）电源系统有限公司	10.00	入围保证金
	46	威斯特（北京）机械设备有限公司	10.00	入围保证金
	47	中国平安财产保险股份有限公司	5.00	理赔款
	48	中邮通建设咨询有限公司	5.00	履约保证金
	49	其他往来单位	8.71	其他
	合计		1,559.30	
2018年	1	北京市电信工程局有限公司	50.00	入围保证金
	2	上海宝信数据中心有限公司	50.00	入围保证金
	3	厦门华睿晟智能科技有限责任公司	50.00	履约保证金
	4	北京安锐华科信息技术有限公司	50.00	入围保证金
	5	中铁建设集团有限公司	50.00	入围保证金
	6	上海波洋油品运输有限公司	30.00	租船押金
	7	上海津臣船务有限公司	30.00	租船押金
	8	广州市中瀚船舶燃料供应有限公司	20.00	租船押金
	9	宁波北仑搏海燃料有限公司	20.00	租船押金
	10	广州市发牌石油化工有限公司	20.00	租船押金
	11	上海泰鑫石油化工有限公司	20.00	租船押金
	12	上海圣清石油化工有限公司	20.00	租船押金
	13	上海晟腾船务有限公司	20.00	租船押金
	14	北京市亚太安设备安装有限责任公司	20.00	入围保证金
	15	世源科技工程有限公司	10.00	履约保证金
	16	北京汇博盟工程技术有限公司	10.00	履约保证金
	17	中邮通建设咨询有限公司	5.00	履约保证金
	18	其他往来单位	7.03	其他
	合计		482.03	

公司报告期末其他应付款项余额为1,196.9万元，去年同期1.84亿元。其中往来款482万元，去年同期1,559.3万元，截至2018年11月与大连欧洋船务有限公司完成了云紫轮、云紫2轮、云紫3的船舶交易，往来款抵充交易对价，另入围保证金随着工程的逐步完工而减少。以上往来款对象与公司均不存在关联关系。

（2）其他款项的具体明细、对象名称及金额、是否与公司存在关联关系

公司自2017年至2018年末其他应付款（其他款项）情况详见下表：

金额：万元

年度	序号	单位名称	其他款项余额	项目名称
2017年	1	ICBC STANDARD BANK PLC	6,897.44	存货售后回购融资款项
	2	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA, SYDNEY	6,736.73	存货售后回购融资款项
	3	中粮期货有限公司	2,102.80	仓单质押抵冲保证金
	4	中信期货有限公司	420.56	仓单质押抵冲保证金
	5	东海期货有限责任公司	240.32	仓单质押抵冲保证金
	6	上海上实国际贸易（集团）有限公司	132.00	收到点价保证金
	7	宁波宏凯进出口有限公司	80.00	收到点价保证金
	8	预提贷款利息	70.02	预提贷款利息
	9	其他往来单位	167.60	其他
	合计		16,847.47	
2018年	1	上海上实国际贸易（集团）有限公司	132.00	收到点价保证金
	2	预提贷款利息	121.26	预提贷款利息
	3	NEW SPREAD TRADING LIMITED	102.95	收到的点价保证金
	4	SIIC INTERNATIONAL TRADE SINGAPORE PTE. LTD.	68.63	收到的点价保证金
	5	暂估采购费用	58.05	采购费用
	6	上海泛微网络科技股份有限公司	41.72	应付OA系统款
	7	METALLURGICAL ENERGY INTERNATIONAL LIMITED	41.18	收到的点价保证金
	8	上海共城国际贸易有限公司	34.32	收到的点价保证金
	9	浙江华丰防腐保温工程有限公司	23.13	工程维修款
	10	安徽品志合金新材料有限公司	20.59	收到的点价保证金
	11	BDO LIMITED	15.77	审计费
	12	浙江海丰造船有限公司	10.00	质保金
	13	其他往来单位	45.28	其他
	合计		714.88	

以上其他款项对象与公司均不存在关联关系。

18.年报披露，公司报告期末其他非流动资产期末余额为5,223.81万元，其中投资款为5,000万元，请公司补充披露具体投向、交易对象、是否与公司和大股东存在关联关系。

公司回复：

公司报告期末其他非流动资产期末余额为5,223.81万元，其中投资款5,000万元为公司子公司宁波宇策投资管理有限公司投资无锡华云数据技术服务有限公司的股权投资款。2019年1月25日完成工商变更后，按2019年1月1日起执行的新《金融工具确认和计量》会计准则，从其他非流动资产划分为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。被投资对象与公司和大股东不存在关联关系。

特此公告。

上海龙宇燃油股份有限公司

2019年6月7日

证券代码：603003　　股票简称：龙宇燃油　　公告编号：2019-045

上海龙宇燃油股份有限公司关于注销部分非公开发行募集资金账户的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会证监许可【2016】920号文核准，上海龙宇燃油股份有限公司（以下简称“公司”）于2016年9月26日，非公开发行人民币普通股239,114,597.00股，每股面值1.00元，发行价格14.66元人民币，募集资金总额为人民币3,505,419,992.02元，扣除承销及保荐费用人民币69,385,635.87元后，汇入公司银行账户的资金净额为人民币3,436,034,356.15元。上述募集资金到位情况及新增注册资本及实收资本（股本）情况已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具了信会师报字【2016】第211733号《验资报告》。

二、募集资金存放及管理情况

为规范公司募集资金管理和使用，保护投资者的权益，根据《上市公司证券发行管理办法》以及《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》等相关法律法规、规范性文件的有关规定，公司、北京金汉王技术有限公司分别在上海农村商业银行徐汇支行、上海华瑞银行股份有限公司、中信银行股份有限公司上海北外滩支行、上海浦东发展银行股份有限公司南市支行、中国银行股份有限公司北京空港支行、平安银行股份有限公司南京西路支行、中国民生银行股份有限公司上海分行等银行开设募集资金的存储专户。

目前，公司非公开发行募集资金的存储专户具体开户情况如下：

序号	账户名称	银行名称	银行账号
1	上海龙宇燃油股份有限公司	上海农村商业银行徐汇支行	50131000557147209
2	上海龙宇燃油股份有限公司	上海华瑞银行股份有限公司	800000775213
3	上海龙宇燃油股份有限公司	中信银行股份有限公司上海北外滩支行	8110201012200778979
4	上海龙宇燃油股份有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司南市支行	98250078801900000027
5	北京金汉王技术有限公司	中国银行股份有限公司北京空港支行	346767101769
6	北京金汉王技术有限公司	平安银行股份有限公司南京西路支行	15182018022300
7	北京金汉王技术有限公司	中国民生银行股份有限公司上海分行	630068072

三、本次注销的募集资金专户情况

鉴于，公司在上海浦东发展银行上海南市支行的募集资金账户（账号：98250078801900000027）今后将不再使用，为规范募集资金账户的管理，公司对其进行销户。销户前，已将该账户余额全部转入中信银行股份有限公司上海北外滩支行募集资金专户。该账户注销后，公司、新时代证券股份有限公司与上海浦东发展银行上海南市支行签署的《募集资金专户存储三方监管协议》随之终止。

特此公告。

上海龙宇燃油股份有限公司

2019年6月7日