

关于对上海物资贸易股份有限公司重大资产重组暨资产出售之关联交易公告书的信息披露问询函
回复意见（会计师部分）

信会师函字[2015]第 1522 号

上海证券交易所：

根据上海证券交易所的要求，我们对关于上海物资贸易股份有限公司重大资产重组暨资产出售之关联交易公告书的信息披露问询函中涉及会计师事务所的相关问题进行了进一步核实，现将有关情况回复如下：

问询意见 1. 本次交易标的资产评估值为 -4.1 亿元，交易作价为 3 元。请补充披露本次资产出售交易的相关会计处理，对上市公司资产负债表及利润表的具体影响。请会计师发表意见。

回复意见：

重组公司评估结果如下：

物贸重组公司	期末账面净资产	评估值	评估增值
乾通金属（模拟）	-195,311,058.89	-147,965,348.26	47,345,710.63
炉料	-606,498,067.15	-606,004,134.35	493,932.80
浙江上物	142,680,752.29	171,303,756.01	28,623,003.72
进出口（合并）	-64,482,674.59	-40,024,462.29	24,458,212.30
汇总净资产	-723,611,048.34	-622,690,188.89	100,920,859.45
归母净资产	-793,524,616.96	-706,629,029.33	86,895,587.63

相关会计处理如下：

借/贷	科目	借方	贷方
借	货币资金	3.00	
借	相关负债	3,469,510,547.49	
借	少数股东权益	69,913,568.62	
贷	相关资产		2,745,899,499.15
贷	资本公积		793,524,619.96

对上市公司资产负债表及利润表的具体影响:

影响公司资产减少 2,745,899,496.15 元, 负债减少 3,469,510,547.49 元, 净资产增加 723,611,051.34 元, 其中: 归母净资产增加 793,524,619.96 元, 少数股东权益减少 69,913,568.62 元; 影响公司净利润增加 0 元。

问询意见 2. 上市公司 2014 年年报和最近一期财务报表均经审计。(1) 请公司补充披露最近一期经审计的财务报表与 2014 年年报的差异, 审计调整项目、金额及调整原因。(2) 请公司详细列示各项资产减值项目的内容和金额明细, 说明各项资产发生减值的原因, 说明计提减值的依据。(3) 请公司详细说明所有资产减值事项是否履行相应决策程序和信息披露义务。请会计师、财务顾问就上述内容发表意见。

回复意见:

(1) 最近一期经审计的财务报表与 2014 年报差异情况如下:

重组公司	2014 年年报		2015 年 9 月 30 日		变动分析
	资产总额	净资产	资产总额	净资产	
黑色分	1,829,004,817.60	-100,128,634.01	1,527,202,987.42	246,874,078.82	附表 1-1
无锡分	877,198,361.50	25,942,694.38	558,244,014.17	-449,889,459.22	附表 1-2
乾通金属	97,579,139.18	77,737,985.92	138,043,433.47	7,704,321.51	附表 1-3
炉料	1,315,820,018.29	206,551,840.62	659,272,568.89	-606,498,067.15	附表 1-4
浙江上物	435,704,942.94	157,254,951.08	389,471,803.18	142,680,752.29	附表 1-5
进出口	659,528,641.66	-803,950.14	383,503,480.43	-64,482,674.59	附表 1-6
上述小计	5,214,835,921.17	366,554,887.85	3,655,738,287.56	-723,611,048.34	
抵消	817,327,755.96		928,634,304.52		
合计	4,397,508,165.21		2,727,103,983.04		

主要影响报表发生重大变动项目、金额及调整原因为:

第一、无锡分、乾通金属及炉料公司对山西省绛县明迈特有限公司的未履约预付款合计计提减值准备 10.63 亿元;

第二、无锡分及炉料公司对暂存于山西省绛县明迈特有限公司的存货合计计提减值 2.93 亿元;

第三、进出口公司对山东鲁齐石油化工运销有限公司的应收款项计提减值准备 0.38 亿元;

第四、黑色金属分公司应收宁波湛天贸易有限公司货款涉诉无法收回计提减值准备 0.54 亿元。

综上，上述重大资产减值合计 14.48 亿元，影响重组公司资产总额减少 14.48 亿元，净资产减少 14.48 亿元。

(2) 各项资产减值项目的内容和金额明细，各项资产发生减值的原因及计提减值的依据详参 <附表 2>



二〇一五年十二月二十四日

报表变动分析

被审计单位：上海物资贸易股份有限公司黑色金属分公司

资产、负债和所有者权益（或股东权益）	2015年9月30日	2014年12月31日	两年变动比例	变动比例在30%的项目说明变动原因
流动资产：	-	-		
货币资金	65,944,911.14	82,458,288.18	-20.03%	
应收票据	560,000.00	129,599,311.51	-99.57%	公司本期减少了相应的票据业务
应收账款	98,064,950.28	84,150,790.84	16.53%	
预付款项	206,286,384.92	628,481,052.57	-67.18%	公司本年整体业务下降，对应的采购业务量减少，相应的预付款余额也大幅下降。
其他应收款	852,384,429.94	723,607,596.24	17.80%	
存货	263,504,480.86	136,507,632.35	93.03%	上年年底预付款对应的存货，本年入库，由于相应的销售客户（江苏雨花钢铁有限公司、江苏雨花集团公司马鞍山分公司）未完全付足销售款项，所以未将货物提供给对方，造成了公司本年的存货余额增加。
一年内到期的非流动资产	20,000.00	110,000.00	-81.82%	公司一般年末将一年以内的宽带费转入该科目。
流动资产合计	1,486,765,157.14	1,784,914,671.69	-16.70%	
非流动资产：	-	-		
长期股权投资				
固定资产	40,333,030.28	43,888,145.91	-8.10%	
长期待摊费用	104,800.00	202,000.00	-48.12%	本年对长期待摊费用进行摊销，造成长期待摊费用减少。
非流动资产合计	40,437,830.28	44,090,145.91	-8.28%	
资产总计	1,527,202,987.42	1,829,004,817.60	-16.50%	
流动负债：	-	-		
短期借款		627,000,000.00	-100.00%	按照物资股份与乾通公司的交易合同，将公司原本的短期借款进行剥离
应付票据	80,000,000.00	110,000,000.00	-27.27%	
应付账款	847,207.86	175,811.04	381.89%	应付款尾款一般都是年底和对方结清，所以造成应付款余额增加。
预收款项	128,781,604.50	232,275,942.36	-44.56%	公司本年整体业务下降，对应的销售业务量减少，相应的预收款余额下降。
应付利息	1,579,333.33		100.00%	计提的10天借款利息
其他应付款	1,062,677,646.36	952,719,620.51	11.54%	
一年内到期的非流动负债	172,987.05	691,948.20	-75.00%	本期摊销相应的资产改造支出，余额下降。
流动负债合计	1,274,058,779.10	1,922,863,322.11	-33.74%	
非流动负债：	-	-		
其他非流动负债	6,270,129.50	6,270,129.50	0.00%	
非流动负债合计	6,270,129.50	6,270,129.50	0.00%	
负债合计	1,280,328,908.60	1,929,133,451.61	-33.63%	
所有者权益（或股东权益）：	-	-		
归属母公司所有者权益	246,874,078.82	-100,128,634.01	-346.56%	主要系按照本次交易双方的合同约定，剥离其他应付款、短期借款、长期股权投资等资产负债。
所有者权益（或股东权益）合计	246,874,078.82	-100,128,634.01	-346.56%	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,527,202,987.42	1,829,004,817.60	-16.50%	

报表变动分析

被审计单位：上海物资贸易股份有限公司无锡金属材料分公司

资产、负债和所有者权益（或股东权益）	2015年9月30日	2014年12月31日	两年变动比例	变动比例在30%的项目说明变动原因
流动资产：	-	-		
货币资金	542,496.71	5,647,258.68	-90.39%	公司业务规模减小，资金余量减少
应收票据	855,624.11	18,000,000.00	-95.25%	期初应收票据贴现或背书，应收票据减少
应收账款	6,352,415.76	23,634,330.60	-73.12%	期初应收账款收回，应收账款减少
预付款项	273,376,601.94	546,399,269.38	-49.97%	主要系对山西明迈特预付账款坏账进行调整，计提坏账4.08亿元
其他应收款	54,662,993.70	114,206.30	47763.38%	山西明迈特替无锡分保管存货，盘点时发现存货缺失，该部分金额需要向明迈特公司追偿，增加其他应收款1.09亿元，同时计提了坏账准备。
存货	222,387,952.26	283,276,332.45	-21.49%	
流动资产合计	558,178,084.48	877,071,397.41	-36.36%	
非流动资产：	-	-		
固定资产	65,929.69	126,964.09	-48.07%	固定资产按照折旧政策计提折旧
非流动资产合计	65,929.69	126,964.09	-48.07%	
资产总计	558,244,014.17	877,198,361.50	-36.36%	
流动负债：	-	-		
应付账款	0.02	0.02	0.00%	
预收款项	111,720,086.47	81,018,212.39	37.90%	主要系山西金石大预收款项增加
应交税费	101,613.54	13,631,867.23	-99.25%	无锡分应交税金中除增值税部分转入对物贸股份公司的往来
其他应付款	896,311,773.36	756,605,587.48	18.46%	
流动负债合计	1,008,133,473.39	851,255,667.12	18.43%	
非流动负债：	-	-		
负债合计	1,008,133,473.39	851,255,667.12	18.43%	
所有者权益（或股东权益）：	-	-		
归属母公司所有者权益	-449,889,459.22	25,942,694.38	-1834.17%	本期计提大额减值准备所致。
所有者权益（或股东权益）合计	-449,889,459.22	25,942,694.38	-1834.17%	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	558,244,014.17	877,198,361.50	-36.36%	

报表变动分析

被审计单位：上海乾通金属材料有限公司

资产、负债和所有者权益（或股东权益）	2015年9月30日	2014年12月31日	两年变动比例	变动比例在30%的项目说明变动原因
流动资产：	-	-		
货币资金	2,602,244.10	4,955,885.10	-47.49%	本期业务量减少
应收票据	0.00	1,250,000.00	-100.00%	期初应收票据已到期。本期没有新增的应收票据
应收账款	0.00	1,396,446.43	-100.00%	期初应收账款均已于本期收回。本期没有新增的应收账款
预付款项	44,000,000.00	0.00	0.00%	与明迈特公司有关的预付款，对方发生违约，已计提坏账准备
其他应收款	91,428,922.83	88,498,922.83	3.31%	
存货	0.00	1,233,477.26	-100.00%	期初存货均已销售出库。本年度没有新业务发生
其他流动资产	12,266.54	218,280.02	-94.38%	期初待抵扣的进项税额，本期抵扣
流动资产合计	138,043,433.47	97,553,011.64	41.51%	
非流动资产：	-	-		
递延所得税资产	-	26,127.54	-100.00%	14年度计提的存货跌价准备而计提的递延所得税资产。本年度相应存货已对外出售，计提时的暂时性差异已不存在。
非流动资产合计	-	26,127.54	-100.00%	
资产总计	138,043,433.47	97,579,139.18	41.47%	
流动负债：	-	-		
应付账款	0.00	14,973.99	-100.00%	期初应付账款于本期支付完毕。
预收款项	10,000,000.00	176,617.06	5561.97%	期末余额为与金石大公司有关的合同预收款。
应交税费	0.00	-557,938.64	-100.00%	期初余额为多交的企业所得税，经汇算清缴后于本年退还
应付利息	131,611.11	0.00	0.00%	9月21日至9月30日的借款利息
其他应付款	120,207,500.85	20,207,500.85	494.87%	本期新增对物贸公司借款1亿元
流动负债合计	130,339,111.96	19,841,153.26	556.91%	
非流动负债：	-	-		
非流动负债合计	-	-		
负债合计	130,339,111.96	19,841,153.26	556.91%	
所有者权益（或股东权益）：	-	-		
归属母公司所有者权益	7,704,321.51	77,737,985.92	-90.09%	系计提减值准备影响
所有者权益（或股东权益）合计	7,704,321.51	77,737,985.92	-90.09%	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	138,043,433.47	97,579,139.18	41.47%	

报表变动分析

被审计单位：上海物贸炉料有限公司

资产、负债和所有者权益（或股东权益）	2015年9月30日	2014年12月31日	两年变动比例	变动比例在30%的项目说明变动原因
流动资产：	-	-		
货币资金	30,288,939.12	39,720,276.52	-23.74%	
应收账款	0.00	10,465,575.20	-100.00%	期初应收账款均已于本期收回。本期没有新增的应收账款
预付款项	392,729,127.25	671,098,791.16	-41.48%	期初的预付账款对应的合同均已执行完毕。期末与金石大等公司有关的预付款，对方发生违约，计提坏账准备
其他应收款	208,163,136.81	1,961,171.61	10514.22%	山西明迈特普炉料保管存货，盘点时发现存货缺失，该部分金额需要向明迈特公司追偿，增加其他应收款2.08亿元，同时计提了坏账准备。
存货	22,000,000.00	576,780,061.66	-96.19%	对已经被挪用的、存放于明迈特公司仓库的存货，物权转债权。对剩余的存货计提了存货跌价准备
一年内到期的非流动资产	0.00	130,896.90	-100.00%	期初余额为原办公室装修费，期末已摊销完毕
其他流动资产	5,307,181.52	14,228,065.62	-62.70%	期初余额主要为待抵扣的进项税，已于本期抵扣；期末余额为预交的企业所得税
流动资产合计	658,488,384.70	1,314,384,838.67	-49.90%	
非流动资产：	-	-		
固定资产	784,184.19	1,435,179.62	-45.36%	本期出售运输设备一台（汽车）
非流动资产合计	784,184.19	1,435,179.62	-45.36%	
资产总计	659,272,568.89	1,315,820,018.29	-49.90%	
流动负债：	-	-		
短期借款	348,823,400.00	430,000,000.00	-18.88%	
应付票据	50,000,000.00	120,000,000.00	-58.33%	期初余额均已兑付。期末余额为应付金石大公司K-WMJ15-027合同款而开具的承兑汇票
应付账款	70,588,218.63	0.00	0.00%	为K-WMJ15-034合同而开具的信用证应付款
预收款项	128,518,890.80	85,903,739.90	49.61%	与明迈特等公司有关的合同预收款。
应付职工薪酬	16,530.12	0.00		
应交税费	6,183.82	1,331,330.17	-99.54%	期初余额主要为应交的上年企业所得税，已于本期缴纳
应付利息	2,237,774.91	0.00	0.00%	9月21日至9月30日的借款利息
其他应付款	665,579,637.76	472,033,107.60	41.00%	本期新增对物贸公司的借款
流动负债合计	1,265,770,636.04	1,109,268,177.67	14.11%	
非流动负债：	-	-		
非流动负债合计	-	-		
负债合计	1,265,770,636.04	1,109,268,177.67	14.11%	
所有者权益（或股东权益）：	-	-		
归属母公司所有者权益	-606,498,067.15	206,551,840.62	-393.63%	本期计提大额减值准备所致。
所有者权益（或股东权益）合计	-606,498,067.15	206,551,840.62	-393.63%	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	659,272,568.89	1,315,820,018.29	-49.90%	

报表变动分析

被审计单位：浙江上物金属有限公司

资产、负债和所有者权益（或股东权益）	2015年9月30日	2014年12月31日	两年变动比例	变动比例在30%的项目说明变动原因
流动资产：	-	-		
货币资金	21,658,761.11	40,070,202.31	-45.95%	期末应付票据减少，相应票据保证金相应减少
应收票据	3,860,000.00		100.00%	期末应收票据尚未背书
应收账款	41,629,997.34	35,334,795.89	17.82%	
预付款项	107,054,177.08	155,131,725.72	-30.99%	主要系期初预付账款的履行，以及对浦东昌申计提减值
其他应收款	214,689.00	846,438.41	-74.64%	往来款项部分收回
存货	17,919,581.65	24,307,630.76	-26.28%	
流动资产合计	192,337,206.18	255,690,793.09	-24.78%	
非流动资产：	-	-		
固定资产	62,247,532.74	61,693,516.76	0.90%	
在建工程	27,482,980.73	10,106,208.96	171.94%	公司正在建设的厂房二期及码头的支出增加
无形资产	76,937,484.53	53,645,655.35	43.42%	公司本期购入一块土地
递延所得税资产	-	10,009.38	-100.00%	期末冲减递延所得税资产
其他非流动资产	30,466,599.00	54,558,759.40	-44.16%	公司正在建设的厂房二期及码头预付工程款的减少
非流动资产合计	197,134,597.00	180,014,149.85	9.51%	
资产总计	389,471,803.18	435,704,942.94	-10.61%	
流动负债：	-	-		
短期借款	44,000,000.00	46,000,000.00	-4.35%	
应付票据	31,000,000.00	55,000,000.00	-43.64%	公司业务量减小，应付货款总量减小
应付账款	3,396,155.17	59,212.69	-5635.52%	
预收款项	6,001,475.64	22,779,015.40	-73.65%	公司业务量减小，预收货款减少
应付职工薪酬	59,767.00	30,006.26	99.18%	
应交税费	-400,822.47	998,346.06	-140.15%	本期产生可抵扣进项税所致
应付利息	224,475.55		100.00%	期末计提最后10天借款利息
其他应付款	160,010,000.00	150,083,411.45	6.61%	
流动负债合计	244,291,050.89	274,949,991.86	-11.15%	
非流动负债：	-	-		
递延收益	2,500,000.00	3,500,000.00	-28.57%	
非流动负债合计	2,500,000.00	3,500,000.00	-28.57%	
负债合计	246,791,050.89	278,449,991.86	-11.37%	
所有者权益（或股东权益）：	-	-		
归属母公司所有者权益	142,680,752.29	157,254,951.08	-9.27%	
所有者权益（或股东权益）合计	142,680,752.29	157,254,951.08	-9.27%	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	389,471,803.18	435,704,942.94	-10.61%	

报表变动分析

被审计单位：上海物资集团进出口有限公司

资产、负债和所有者权益（或股东权益）	2015年9月30日	2014年12月31日	两年变动比例	变动比例在30%的项目说明变动原因
流动资产：	-	-		
货币资金	32,217,057.42	143,491,554.55	-77.55%	主要受本期销售严重下滑影响。
应收票据	2,196,768.00	233,803,623.17	-99.06%	销售规模下降所致
应收账款	67,983,306.46	7,977,392.86	752.20%	主要系应收上海物资下属有色金属分公司货款增加6,101.41万元所致。
预付款项	157,486,270.59	56,801,208.89	177.26%	为代理采购业务预付款，期末尚未结算所致。
其他应收款	7,349,976.45	6,444,679.43	14.05%	
存货	94,330,710.47	180,342,408.52	-47.69%	公司内贸业务自14年底以来基本停顿，本期无新增大额库存，期初存货随销售而结转；另外，本期计提了存货跌价准备3,628.48万元。
其他流动资产	21,530,101.77	30,033,505.92		
流动资产合计	383,094,191.16	658,894,373.34	-41.86%	
非流动资产：	-	-		
固定资产	409,289.27	634,268.32	-35.47%	为计提本期固定资产折旧所致。
非流动资产合计	409,289.27	634,268.32	-35.47%	
资产总计	383,503,480.43	659,528,641.66	-41.85%	
短期借款	73,097,420.11	6,051,184.35	1107.99%	系公司本期借款大部分集中于7-9月借入，期末尚未到还款期所致。
应付票据	-	95,438,155.20	-100.00%	本期应付票据到期支付。
应付账款	14,295,073.48	15,554,968.40	-8.10%	
预收款项	185,048,133.56	434,644,918.14	-57.43%	同应收
应交税费	351,102.11	2,703,556.72	-87.01%	公司亏损加剧，期末不需要计提企业所得税。
应付利息	410,817.23		100.00%	系期末计提了短期借款利息所致。
其他应付款	174,483,608.53	105,639,808.99	65.17%	主要系本期向母公司上海物资贸易股份有限公司借款6,250万元。
流动负债合计	447,686,155.02	660,032,591.80	-32.17%	
非流动负债：	-	-		
长期应付职工薪酬	300,000.00	300,000.00		
非流动负债合计	300,000.00	300,000.00	0.00%	
负债合计	447,986,155.02	660,332,591.80	-32.16%	
所有者权益（或股东权益）：	-	-		
归属母公司所有者权益	-64,482,674.59	-803,950.14	7920.73%	主要系计提减值准备及利息所致
所有者权益（或股东权益）合计	-64,482,674.59	-803,950.14	7920.73%	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	383,503,480.43	659,528,641.66	-41.85%	

附表 2

减值明细汇总表

公司名	科目	项目	账面原值	减值金额	其中：本期计提金额	发生减值的原因	计提减值的依据
黑分	应收账款	宁波湛天贸易有限公司	57,131,437.90	57,131,437.90	54,274,866.01	预计无法收回	按照取得的相关资料（法院判决和律师意见等）预计无法收回
黑分	存货	钢材	14,424,359.32	7,765,921.48	1,320,393.49	成本高于可变现净值	期末存货的可变现净值
进出口	应收账款	上海泉溢化工有限公司	7,675,301.46	7,675,301.46	3,837,650.73	对方公司无力偿还货款	根据法律意见书，律师认为该公司直接偿债可能性不大。
进出口	其他应收款	山东鲁齐石油化工有限公司	38,246,512.92	38,246,512.92	16,991,755.54	预计无法收回	预计可收回金额为0
进出口	存货	机器设备	10,164,900.00	10,164,900.00	-	该货物由海关作为无主货物处理	预计可收回金额为0
进出口	存货	铁精粉	125,814,051.69	36,284,783.44	36,284,783.44	铁精粉市场价格持续下降，可变现净值低于存货成本。	期末存货的可变现净值
进出口	可供出售金融资产	上海工业欧亚国际贸易有限公司	3,000,000.00	3,000,000.00	-	被投资公司账户被冻结，日常经营活动不能正常开展。	投资成本预计无法收回
浙江上物	预付账款	上海浦东昌申物资有限公司	25,498,099.20	10,252,507.65	10,252,507.65	合同未履约	按预计可收回金额
浙江上物	存货	库存商品	16,701,748.61	64,218.98	64,218.98	可变现净值低于账面价值	按照可变现净值计提跌价准备
无锡分	预付账款	明迈特	680,389,672.70	408,233,803.62	408,233,803.62	合同未履约	按预计可收回金额
无锡分	其他应收款	明迈特	109,123,803.80	54,561,901.90	54,561,901.90	存货被挪用	按预计可收回金额
无锡分	存货	铬矿	220,000,000.00	12,100,350.00	12,100,350.00	存在存货被挪用风险	按照可变现净值计提跌价准备
无锡分	存货	铬矿外	15,126,609.08	638,306.82	40,010.44	可变现净值低于账面价值	按照可变现净值计提跌价准备
炉料	预付账款	山西金石大国际贸易有限公司	398,278,555.74	238,967,133.44	238,967,133.44	合同未履约	按预计可收回金额
炉料	预付账款	天津大恒国际贸易有限公司	487,300,662.40	292,380,397.44	292,380,397.44	合同未履约	按预计可收回金额
炉料	预付账款	连云港金拓矿产资源有限公司	96,243,600.00	57,746,160.00	57,746,160.00	合同未履约	按预计可收回金额
炉料	其他应收款	明迈特	415,601,323.06	207,800,661.53	207,800,661.53	存货被挪用	按预计可收回金额
炉料	存货	铬矿	44,000,000.00	22,000,000.00	22,000,000.00	存在存货被挪用风险	按预计可收回金额
乾通	预付账款	山西省绛县明迈特有限公司	110,000,000.00	66,000,000.00	66,000,000.00	合同未履约	按预计可收回金额
各家公司	应收账款	其他	180,241,998.46	6,425,143.08	4,372,055.64	按照公司账龄法计提	公司会计政策
各家公司	其他应收款	其他	9,420,058.25	1,401,825.72	313,999.41	按照公司账龄法计提	公司会计政策
合计			3,064,382,694.39	1,538,841,267.39	1,487,542,649.25		