

**关于亿利洁能股份有限公司
2017 年半年度报告的事后审核问询函
有关问题的回复**

致同会计师事务所（特殊普通合伙）



关于亿利洁能股份有限公司
2017年半年度报告的事后审核问询函
有关问题的回复

上海证券交易所:

贵所《关于对亿利洁能 2017 年半年度报告的事后审核问询函》（上证公函[2017]2169 号）（以下简称“问询函”）收悉。致同会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“我们”）查阅了亿利洁能股份有限公司（以下简称 亿利洁能或公司）关于问询函提及问题的补充披露，就问询函要求我们发表意见的问题回复如下：

一、问询函：二、关于募集资金使用情况.4 提到，半年度募集资金使用情况披露，截至报告期末微煤雾化项目累计投入募集资金 3.51 亿元，投入进度 0.09%。请你公司补充披露洁能科技微煤雾化热力项目建设的具体进展及后续安排、尚需投入的资金，是否符合进度预期。若未达预期，请进一步披露项目建设未达预期的原因、障碍、对公司的影响以及拟采取的应对措施。

【回复】

（一）亿利洁能补充披露的信息

公司为了加快由传统能源化工向清洁能源转型，2017 年 1 月，通过非公开发行股票募集资金 44.41 亿元（扣除承销和保荐费用），其中 39 亿元用于微煤雾化热力项目（主要通过子公司洁能科技实施），其余补充流动资金。2017 年 2 月 24 日，公司、洁能科技与相关银行签订了《募集资金专户

存储三方监管协议》并开立了募集资金专项账户，拟对枣庄项目、宿迁二期、奉新项目、颍上项目、武威项目、新泰项目、濉溪项目、尉氏项目、鄂尔多斯项目、乌兰察布项目、武威管网项目、包头石拐项目、张家口桥东项目等 13 个微煤雾化热力募投项目投入募集资金。详见公司公告《亿利洁能股份有限公司关于签订募集资金专户存储三方监管协议的公告》（公告编号：2017-010）。

截至 2017 年 6 月末，上述募投项目中，已试运营项目 4 个（尚未完成性能考核）：枣庄项目 2×35t/h、宿迁项目 2×50t/h、奉新项目 2×35t/h、颍上项目 2×40t/h，总投资金额 38,927.60 万元（含募集资金 30,451.83 万元），已投资金额 24,554.33 万元，尚需投资 14,373.27 万元；在建项目 3 个：新泰项目 2×35t/h、濉溪项目 400t/h、甘肃武威项目 2×75t/h+2×12MW（一期），总投资金额 124,942.70 万元（含募集资金 124,942.70 万元），已投资金额 17,633.19 万元，尚需投资 107,309.51 万元；其余 6 个项目处于筹备建设阶段：尉氏项目、鄂尔多斯项目、乌兰察布项目、武威管网项目、包

头石拐项目、张家口桥东项目，总投资金额 234,605.46 万元（含募集资金 234,605.46 万元），尚需投资 234,605.46 万元。

受外部投资、经营环境发生变化影响，大部分募投项目建设未达预期，具体原因主要是：①部分项目所在地的政府、园区、企业正在论证、听证项目实施的细节方案，客观上拖延了开工时间；②由于近半年来环保高压态势，部分园区企业正在进行环保技改，短期内用汽负荷不足；③部分园区招商力度低于预期，热力总需求未达预计开工建设标准。虽然公司在项目决策前，通过做好市场调研、选择与优势用户行业合作等手段降低风险，然而行业景气情况受政策、国民经济等不可控因素影响。

公司已采取的应对措施主要包括：①公司积极与当地政府和园区沟通，待具备条件择机开工；②优化建设实施方案，通过工程施工模块化节约建造成本，缩短建设周期，保障项目具备开工条件后，更快投产；③结合项目所在地能源供应现状，通过“多能互补”优化投资方案，满足用户多种用能需求；④公司通过自有资金或并购基金加大市场并购力度，通过对大型工业园区运营项目进行并购。报告期内，公司通过自有资金已完成国家级该园区天宁热电项目 3×75t/h+1×12MW+1×6MW，省级工业园区兴化项目 2×90t/h+1×18MW+1×6MW、市级工业园区济宁唐口 3×75t/h+2×1.2MW 项目并购工作，总投资金额 40,519 万元，另有 5 个项目规模近 1000 蒸吨进入实质性收购洽谈阶段。

（二）我们的意见

经与公司相关人员就上述问题进行沟通、了解，查阅公司相关公告资料等，我们认为，公司补充披露的募投项目建设未达预期的原因合理，采取的应对措施如能有效实施，将有利于募投项目开展。

二、问询函：二、关于募集资金使用情况.5 提到，根据你公司此前披露的洁能科技三年盈利预测报告，2016-2018 年营业收入预测值 9.31 亿元、15.41 亿元、17.84 亿元；归属于母公司净利润预测值 1.24 亿元、2.11 亿元、2.62 亿元，但洁能科技 2016 年营业收入仅为 1.53 亿元，净利润 1688.90 万元，远低于预测数。请结合洁能科技微煤雾化热力项目的具体经营模式和经营情况，分析并说明 2016 年实际经营业绩与预测数存在差异的原因，并补充披露报告期内洁能科技主要财务数据。

【回复】

（一）亿利洁能补充披露的信息

1、2016 年实际经营业绩与预测数存在差异的原因

该盈利预测报告主要用于 2015 年公司因业务发展需求，拟收购洁能科技 40% 股权，参见公告《亿利能源关于拟收购亿利洁能科技有限公司 40% 股权暨关联交易的公告》（公告号：2015-108），是依据当时的宏观经济、环保行业现状、管理团队以及资金筹备情况而制定。2016 年 8 月，因该评估报告执行前提已经变更，公司终止收购洁能科技 40% 股权，详见《亿利洁能签署《股权转让合同》之终止协议的公告》（公告号：2016-102）。

2、补充披露报告期内洁能科技主要财务数据（货币单位：人民币万元）

(1) 利润表及现金流量表主要财务数据

项目	2017年1-6月
营业收入	10,636.75
营业成本	8,173.56
销售费用	90.27
管理费用	781.85
财务费用	1,185.70
净利润	603.31
经营活动产生的现金流量净额	-20,765.63
投资活动产生的现金流量净额	-92,761.59
筹资活动产生的现金流量净额	398,524.88

(2) 资产负债表主要财务数据

项目	2017年6月30日
流动资产	420,801.12
非流动资产	165,629.93
资产总额	586,431.05
流动负债	114,087.87
非流动负债	41,585.10
负债合计	155,672.97
归属于母公司股东权益	406,548.97
少数股东权益	24,209.11

(二) 我们的意见

经与亿利洁能、洁能科技相关人员就上述问题进行沟通、了解，我们认为，洁能科技2016年实际经营业绩与预测数存在差异主要是因为经营环境变化所致。

三、问询函：二、关于募集资金使用情况.6 提到，请你公司结合洁能科技资产负债情况，补充披露报告期内洁能科技主要的负债项目、形成原因、是否符合行业惯例，并根据募集资金使用进度说明对其资产负债率的改善情况。

【回复】

(一) 亿利洁能补充披露的信息

货币单位：人民币万元

项目	2017年6月30日
短期借款	58,810.00
应付账款	14,287.51
其他应付款	20,880.08

长期借款	18,000.00
长期应付款	34,638.19
合计	155,872.97

报告期末，洁能科技主要负债项目及形成原因如下：

期末短期借款 58,810 万元，包括委托贷款 40,800 万元，流动资金贷款 18,010 万元。其中，委托贷款为亿利洁能对洁能科技的委托贷款，用于非募投新建项目的建设资金及并购项目的收购资金。流动资金贷款为新并购子公司天宁热电、兴化热电日常经营用资金。

期末应付账款 14,287.52 万元，为建设项目工程款、前期费用等款项；

其他应付款主要为与亿利洁能的日常经营往来款及报告期内并购的子公司天宁热电、兴化热电的股东欠款。

长期借款 18,000 万元，为固定资产投资贷款。

长期应付款 34,638.19 万元（其中：一年内到期的非流动负债 12,254.52 万元），为应付融资租赁款。

截止 2017 年 6 月 30 日，洁能科技总资产 586,209.24 万元，总负债 155,872.97 万元，资产负债率 26.59%；截止 2016 年 12 月 31 日，洁能科技总资产 142,224.42 万元，总负债 115,170.26 万元，资产负债率 80.98%。洁能科技资产负债率下降 54.39%的主要原因是非公开发行募集资金到位后，公司向洁能科技公司增资 390,000 万元所致。

其中：

（1）非募集资金投资项目：2016 年 12 月 31 日总资产 46,080.36 万元，负债 36,964.47 万元，资产负债率 80.22%；2017 年 6 月 30 日总资产 55,768.06 万元，负债 46,360.33 万元，资产负债率 83.13%；上升 2.91%，变动不大。

（2）募集资金投资项目：2016 年 12 月 31 日总资产 67,168.79 万元，负债 36,668.90 万元，资产负债率 54.59%；2017 年 6 月 30 日总资产 338,513.41 万元，负债 41,005.72 万元，资产负债率 12.11%；资产负债率下降 42.48%，因募集资金到位而资产负债率得到极大改善。例如：甘肃武威项目截止 2016 年总资产 22,847.85 万元，负债 17,929.38 万元，负债率 78.47%，2017 年 6 月 30 日总资产 157,572.44 万元，负债 16,368.72 万元，资产负债率 10.39%，下降 68.08%。

根据供热行业惯例，资金筹措中 20%-30%来自自有资金，70%-80%来自其他渠道融资。目前洁能科技除自有资金投入外，通过对外融资进行项目建设，用项目运营后现金流偿还负债。因大量募集资金短期内无法全部使用完毕，洁能科技目前资产负债率处于较低水平，但随着清洁热力项目投资持续落地，资金需求仍将有较大增加，洁能科技资产负债率将逐步接近行业平均水平，符合行业惯例。

（二）我们的意见

经与亿利洁能、洁能科技相关人员就上述问题进行沟通、了解，查阅了洁能科技增资资料和主要负债科目明细账，我们认为，公司补充披露的洁能科技期末主要负债

项目及形成原因情况属实，洁能科技增资后资产负债率发生暂时性下降，变动原因合理。

四、问询函：三、关于财务会计信息.11 提到，半年报披露，报告期末存货账面余额 6.19 亿元，账面价值 6.17 亿元，计提跌价准备 228.01 万元。其中，未计提原材料、在产品、库存商品跌价准备。请你公司说明前述存货的减值测试情况，如未进行减值测试，说明未进行减值测试的原因，以及未计提减值准备的原因及合理性。请会计师发表意见。

【回复】

（一）亿利洁能补充披露的信息

报告期末，公司根据重要性原则，以预计售价减去处置费用作为可变现净值，对主要存货项目进行了减值测试，未发现重大减值情形。

公司报告期末存货跌价准备为 228.01 万元，其中：2016 年 12 月 31 日对亿兆华盛发出商品 PVC 计提了存货跌价 145.41 万元；2017 年 4 月洁能科技收购兴化热电时，兴化热电对长期存放且预计无法正常使用的低值易耗品全额计提了存货跌价准备 82.60 万元。

报告期内，公司的库存商品、在产品、原材料基本为 PVC 等化工产品，PVC 产品价格走势情况分析如下：

上半年国内 PVC 市场呈先扬后抑震荡走势。年初 PVC 价格受备货潮支撑及期货带动，市场上涨；2 月中旬开始，期货下跌，PVC 现货价格震荡下行，价格理性回归；从 4 月下旬开始，受 PVC 企业集中检修、供应量下降以及刚需稳定 PVC 社会库存下降支撑下，PVC 市场呈震荡上行态势；6 月初，受期货大跌影响，PVC 价格再度回落，自 6 月中旬期货再度发力拉涨，PVC 价格反弹走高。7 月份，国内 PVC 市场延续 6 月份的良好走势，价格继续走高。7 月份国内开工继续提高，但是西北地区受环保及安检影响，对火工品控制严格，影响碳化钙的开工，致使电石价格走高，PVC 受成本面支撑，价格一路上行。

国内 PVC 市场价格对比 单位：元

规格	市场	2月	3月	4月	5月	6月	7月	比上月	比上月
		均价	均价	均价	均价	均价	均价	涨跌差	涨跌率
S-1000	齐鲁化工城	6,897	6,731	6,332	6,789	6,854	6,852	-2	-0.03%
电石法	齐鲁化工城	6,558	6,390	5,984	5,748	5,897	6,478	581	9.85%
S-1000	常州	7,060	6,915	6,501	6,406	6,300	6,775	475	7.54%
电石法	常州	6,551	6,351	5,931	5,726	5,887	6,586	699	11.87%
S-1000	广州	7,095	6,991	6,509	6,287	6,285	6,807	522	8.31%
电石法	广州	6,613	6,434	5,990	5,790	5,967	6,611	644	10.79%

数据来源：隆众石化数据库(取值截止 7 月 24 日)

(二) 我们的意见

经抽样查看公司存货减值测试底稿，我们未发现公司报告期末主要存货项目存在重大减值情况。



致同会计师事务所（特殊普通合伙）

2017年9月13日