

华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）关于深圳证券交易所中小板年报问询函[2019]第 67 号的回复

致深圳证券交易所中小板公司管理部：

根据《深圳证券交易所中小板公司管理部问询函[2019]第 67 号》的要求，华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“本所”）对《深圳证券交易所中小板公司管理部问询函[2019]第 67 号》（以下简称“问询函”）所列问题进行回复，特出具本说明。

本所对说明的真实性、准确性承担法律责任，并保证本说明中所涉及各项承诺不存在虚假陈述、重大遗漏之情形。现将本所针对安徽安纳达钛业股份有限公司（以下简称“公司”）问询函中的有关问题所作的回复及专项核查情况说明如下：

问题 4：报告期末，你公司应收账款余额 9,028.56 万元，较期初增加 64.81%，计提坏账准备 2,271.03 万元，请补充说明：

（1）请结合销售政策等说明你公司营业收入下滑但应收账款余额增长的原因。

（2）请结合主要客户资信、期后回款情况等说明公司坏账准备计提的充分性和合理性。请会计师发表专项意见。

回复：

一、公司销售政策

公司制订了符合实际情况的销售政策及内部控制制度，具体如下：

1、客户信用管理：针对客户的采购量、资金回笼、信誉度、操作质量等综合因素考虑，将客户按等级划分，并给予不同的信用额度，每年至少调整一次。

2、销售发货：销售部门根据核对无误的销售订单及合同编制产品发运通知单，报销售部负责人审批，并由财务部审核后送至仓库核对，仓库根据各级审核后的发运单安排发货。

3、收入及应收账款管理：财务部门根据销售合同条款的约定、发货单、客户签收单等确认收入，记录应收账款。财务部门定期编制账龄分析表，并与客户对账，交与销售部门催收货款。

二、应收账款增长原因

(1) 母公司应收账款余额增长原因：报告期，母公司实现营业收入 99,432.31 万元，同比下降 7.05%，期末应收账款余额 5,132.64 万元，较期初增加 414.29 万元，增长 8.78%，主要系客户信用期内欠款增加所致。

(2) 子公司铜陵纳源应收账款余额增长原因：受国家政策退坡和行业产能过剩的影响，报告期锂电池市场低迷，行业进入洗牌重组期。处于产业链终端的车企，将补贴下滑带来的影响通过应收账款转嫁给上游电池企业，很大程度的影响了整个供应链的资金回笼，随着深圳沃特玛债务违约事件的爆发，进一步加剧了供应链资金困难的局面。子公司重大客户江西升华新材料有限公司作为深圳沃特玛的供应商，也深陷资金违约的困境，无法按合同约定支付子公司 2,453.11 万元货款，且出票人为湖南升华科技有限公司（江西升华的母公司）的商业承兑汇票 1,000.00 万元到期亦不能兑付，子公司铜陵纳源期末应收账款余额 4,935.39 万元，较期初增长了 197.30%。

报告期末，公司应收账款余额 9,028.56 万元，较期初增加 3,550.52 万元，增长 64.81%，主要系子公司铜陵纳源重大客户江西升华新材料有限公司无法按合同约定支付货款和出票人或背书人未履约而将商业承兑汇票转应收账款所致。

三、坏账准备计提的充分性和合理性

期末应收账款余额在 500 万元以上的客户，其客户资信、期后回款及坏账准备计提情况分别如下：

应收账款期末余额前五户	公司给予的信用额度	期末余额
江西升华新材料有限公司	2500 万元	34,531,100.00
青岛达维盛化工有限公司	200 万元	10,029,681.10
贝特瑞（天津）纳米材料制造有限公司	3000 万元	5,678,208.00
CLASSIC-SOLVENTS-PVT-LTD	150 万美元保险额度	5,403,397.36
合计	/	55,642,386.46

续上表

占期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额	期后回款	未回款金额	备注
-------------	----------	------	-------	----

38.25	17,265,550.00	770,000.00	33,761,100.00	注*1
11.11	501,484.06	1,631,773.68	8,397,907.42	注*2
6.29	283,910.40	3,275,000.00	2,403,208.00	注*3
5.98	270,169.87	8,770,931.75	-	注*4
61.63	18,321,114.33	14,447,705.43	44,562,215.42	/

注*1：子公司应收账款客户江西升华新材料有限公司，期末余额超过信用额度，主要因未履约的应收票据转为应收账款所致。该客户因经营困难，已按单项金额重大并单项计提坏账准备处理，期末坏账准备 1,726.56 万元，其坏账准备的计提依据和计算过程详见下方问题 7 所述。

注*2：母公司应收账款客户青岛达维盛化工有限公司，期末余额超过信用额度，主要因未履约的应收票据转为应收账款所致，截止期末转为应收账款未兑付的票据金额为 840.00 万元。公司已积极履行财产保全措施，通过法院查封连带责任人位于青岛当地的房产。基于上述分析，公司对该客户期末应收账款按账龄组合计提坏账准备，期末坏账准备余额 50.15 万元。

注*3：子公司应收账款客户贝特瑞（天津）纳米材料制造有限公司，期末欠款余额 567.82 万元，期后累计已支付 327.50 万元。该客户为公司优质客户，公司给予的信用额度较高，按账龄组合计提坏账准备，期末坏账准备金额为 28.39 万元。

注*4：母公司应收账款客户 CLASSIC-SOLVENTS-PVT-LTD，为公司外销第一大客户。针对该客户，公司向保险公司投保，以保险公司的担保额度 150 万美元作为信用额度控制其应收账款规模。该客户多年以来合作良好，回款较为及时。期末应收账款余额在期后均已回款，按账龄组合计提坏账准备，期末坏账准备金额 27.02 万元。

四、会计师执行的程序

对资产减值损失的会计处理，会计师执行了以下程序

1、了解并测试销售与收款循环相关的内部控制制度，以验证其是否设计合理并得到有效执行。

2、复核公司管理层制订的资产减值损失相关的会计政策，并与同行业上市公司及会计准则的规定进行比较，以验证是否合理。

3、结合营业收入审计，对重要客户的应收账款余额和发生额进行函证，并查询客户的经营状况，分析其偿债能力，并对期后回款进行检查。

4、了解并复核公司资产减值损失的计算过程和方法，并重新计算。

五、核查意见

经核查，我们认为安纳达公司坏账准备计提充分、合理。

问题 6: 2018 年，你公司研发费用为 3,427.02 万元，2017 年为 1,745.01 万元，同比增长 96.39%，而在研发投入部分你公司披露 2017 年和 2018 年研发投入金额分别为 4,007 万元和 3,357.27 万元，请结合研发费用明细和研发投入统计口径等说明 2018 年研发费用大幅增长但研发投入减少的原因及合理性。请会计师发表专项意见。

回复:

一、公司研发项目支出情况

1、公司研发费用和研发投入分别如下表所示:

年度	研发费用	研发投入	差异	差异原因
2018 年	34,270,233.13	33,572,696.63	697,536.50	研发投入按高企口径，扣除职工福利、职工教育费用等
2017 年	17,450,129.90	40,070,003.74	-22,619,873.84	1.同上所述; 2.研发形成可利用材料，二次利用冲减研发费用

2、2018 年和 2017 年研发费用和项目研发投入情况如下:

2018 年研发项目	研发费用	研发投入	研发项目简述
电池级磷酸铁连续化合成工艺开发	596,722.64	577,704.30	工艺改进、研发投入按高企口径填列
磷酸铁理化性质对磷酸铁锂电材料电化学性能影响规律研究	340,134.73	328,047.55	工艺改进、研发投入按高企口径填列
磷酸铁结晶工艺研究	324,151.67	318,416.61	工艺改进、研发投入按高企口径填列
高能量密度磷酸铁锂用磷酸铁的产品开发	877,621.27	850,396.92	工艺改进、研发投入按高企口径填列
三元材料前驱体的技术研究	254,137.01	250,003.30	工艺改进、研发投入按高企口径填列
聚苯硫醚废水提取电池级碳酸锂	131,515.60	129,475.24	工艺改进、研发投入按高企口径填列
钛白粉煅烧促进剂研究	8,447,382.02	8,411,614.75	工艺改进、研发投入按高企口径填列

通用型钛白粉升级研究	18,612,147.24	18,300,607.82	工艺改进、研发投入 按高企口径填列
钛白尾气深度治理研究	4,686,420.95	4,406,430.14	工艺改进、研发投入 按高企口径填列
合计	34,270,233.13	33,572,696.63	/

续上表：

2017 年研发项目	研发费用金额	研发投入	研发项目简述
钛白粉高硅铝表面处理研究	6,460,939.30	6,311,329.19	工艺改进、研发投入 按高企口径填列
钛白粉低包覆量表面处理研究	6,485,634.08	6,428,556.55	工艺改进、研发投入 按高企口径填列
高浓度色母粒专用钛白粉研究	-	11,053,980.87	研发形成可利用材料，二次利用冲减研发费用
造纸专用钛白粉研究	-	8,061,255.27	研发形成可利用材料，二次利用冲减研发费用
钛液净化节能技术研究	-	3,711,325.34	研发形成可利用材料，二次利用冲减研发费用
提高磷酸铁锂低温性能的电池级磷酸铁的制备	74,926.92	74,926.92	工艺改进、研发投入 按高企口径填列
磷酸铁锂前驱体产业化技术研究	1,010,104.74	1,010,104.74	工艺改进、研发投入 按高企口径填列
磷酸铁中关键元素影响研究	320,003.43	320,003.43	工艺改进、研发投入 按高企口径填列
小颗粒、低比表磷酸铁产业化关键技术研究	121,114.47	121,114.47	工艺改进、研发投入 按高企口径填列
磷酸铁理化性质对磷酸铁锂电 极材料的电化学性能影响规律 研究	172,085.45	172,085.45	工艺改进、研发投入 按高企口径填列
磷酸铁结晶工艺研究	603,757.55	603,757.55	工艺改进、研发投入 按高企口径填列
电池级磷酸铁连续化合成工艺 开发	825,127.38	825,127.38	工艺改进、研发投入 按高企口径填列
R&D 体系建设	827,424.27	827,424.27	工艺改进、研发投入 按高企口径填列
大型反应釜技术研究	549,012.31	549,012.31	工艺改进、研发投入 按高企口径填列
合计	17,450,129.90	40,070,003.74	/

公司 2018 年研发费用较 2017 年研发费用大幅增长系：2018 年度的研发项目均为工艺改进项目，未形成可利用的材料；2017 年度的研发项目中的高浓度色母粒专用钛白粉研究等项目研发过程中形成可利用的材料，公司二次利用结转至当期存货并冲减研发费用。

二、研发费用明细构成情况

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	10,790,839.98	2,861,225.27
原材料及燃料动力	21,542,525.87	13,514,737.48
固定资产折旧或摊销	617,341.33	405,492.17
其他费用支出	570,121.29	425,956.53
委托外部研发支出	749,404.66	242,718.45
合 计	34,270,233.13	17,450,129.90

公司研发支出中职工薪酬和原材料及燃料动力占比较大，主要原因如下：

①公司从事钛白粉和磷酸铁的生产和销售。钛白粉生产时，经历酸解、沉降、过滤、浓缩、水洗、锻烧、后处理等多道工序；磷酸铁生产时，经历氧化、合成、水洗、干燥、锻烧等多道工序。产品生产技术和工艺的改进需要投入大量的人员配合试验，故员工薪酬投入较大。

②公司产品工序如上所述，公司各研发项目所投入的原材料及燃料动力中，绝大部分为电力、蒸汽、天然气等动力成本，属于消耗性成本，无法回收再利用，故研发项目原材料及燃料动力投入较大。

三、会计师执行的程序

1、了解并测试公司研究与开发流程相关的内部控制制度，以验证其是否设计合理并得到有效执行。

2、获取各研发项目的立项、结项评审等资料，并检查研发支出相关原始凭证，以验证研发支出真实性。

3、查询同行业上市公司研发支出占比，以分析公司研发支出合理性。

四、核查意见

经核查，我们认为安纳达公司 2018 年研发费用增长合理。

问题 7: 2018 年你公司资产减值损失为 2,539 万元，同比增长 1,373.54%，请说明报告期内各项资产减值损失变动的原因、各项资产可回收金额的确定依据和

过程，资产减值损失计提的依据、计提金额的充分性和合理性。请会计师发表专项意见。

回复：

一、资产减值损失结构

项 目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	17,706,615.77	1,723,335.64
存货跌价损失	4,814,275.47	-
固定资产减值损失	2,873,214.47	-
合 计	25,394,105.71	1,723,335.64

1、坏账损失本期发生额较上期增加 1,598.33 万元，主要因单项金额重大并单项计提坏账准备的坏账损失增加。应收账款客户江西升华新材料有限公司（以下简称“江西升华”）陷入经营困境，期末账面余额 3,453.11 万元，本期按单项金额重大并单项计提坏账准备处理，期末计提金额为 1,726.56 万元，计提比例为 50.00%。该单项计提的依据和过程如下：

①江西升华 2019 年与公司签订以货抵债协议，将其库存商品 483.07 吨磷酸铁锂折价 5 万元/吨，售与公司以抵偿所欠公司货款，抵债金额为 2,415.34 万元，剩余未付货款 1,037.77 万元。剩余货款预计收回的可能性极低，故全额计提坏账准备。

②对抵债货物未来销售形成的应收账款进行减值测试。经查询所取得的抵债货物预计销售价格区间为 3.64 万元/吨-5.23 万元/吨，考虑到锂电池市场低迷，行业进入洗牌重组期，基于谨慎考虑，假设抵债取得的存货按上述价格区间的最低价出售。基于上述信息，其减值准备测算过程如下：

项目	金额	备注
存货数量（吨）	483.07	a
销售价格（元/吨）	36,400.00	b
预计销售价款	17,583,748.00	c, $c=a*b$
销售费用率（元/吨）	615.60	d, 取 2018 年平均每吨产品负担的销售费用
税金及附加（元）	4,547.52	e, 销售价格低于抵债价格，仅就该销售业务，无需缴纳增值税，故仅考虑印花税等税费
未来可变现净值	17,281,822.59	f, $f=c-a*d-e$

以货抵债金额	24,153,387.89	g
抵债存货对应的应收账款应 计提坏账准备	6,871,565.30	h, h=g-f

③江西升华期末应收账款余额为 3,453.11 万元，上述两项减值准备合计为 1,724.93 万元，占应收账款期末余额的比例为 49.95%。故期末对该客户按单项金额重大并单项计提坏账准备处理，按 50%的比例计提坏账准备。

2、存货跌价损失本期计提 481.43 万元，主要因公司从 2018 年四季度开始，环保整治投入较大且产量有所下降，单位产品成本上升，钛白粉价格有所下滑，期末存货存在跌价迹象。故对公司期末所有存货进行跌价测试，测试过程如下：

存货类别	期末余额 a	预计销售收入 b	至完工预计发生的成本 c
库存商品（锐钛型）	1,586,026.37	1,622,220.15	-
库存商品（金红石型）	37,613,615.71	36,790,871.68	-
原材料（半成品粉料）	15,545,864.88	16,706,277.22	2,122,672.99
在产品（金红石型）	13,932,069.57	15,376,371.11	1,953,697.23
合计	68,677,576.53	70,495,740.16	4,076,370.22

续上表：

预计销售费用 d	预计相关税费 e	可收回金额 f=b-c-d-e	跌价金额 g=a-f
54,235.99	9,709.37	1,558,274.79	27,751.58
1,108,359.10	220,201.92	35,462,310.66	2,151,305.05
505,906.58	99,990.96	13,977,706.69	1,568,158.19
465,633.80	92,031.16	12,865,008.92	1,067,060.65
2,134,135.47	421,933.41	63,863,301.06	4,814,275.47

各回收金额确定依据：

1) 预计销售收入：已签订销售合同的存货按合同价测算；未签订销售合同的按平均销售价格测算；

2) 至完工预计发生的成本：根据当年平均生产成本，其中库存商品可直接销售；原材料（半成品粉料）和在产品（金红石型）取其后续工序平均加工成本。

3) 预计销售费用：按当年每吨产品平均负担的销售费用计算。

4) 预计相关税费：因销售产生的印花税、城建税及附加等相关税费。

经上述测算后，公司存货期末存在跌价，故计提存货跌价准备 481.43 万元。

3、固定资产减值损失本期计提 287.32 万元，主要因政府环保要求，公司对一台燃煤锅炉设备停用，故对相关的设备及建筑物进行减值测试。公司对相关的

固定资产进行清理，对无法使用的固定资产，基于谨慎性原则，以其预计净残值做为可回收金额测算其减值损失，具体如下：

原值	累计折旧	净值	净残值	预计可回收金额	减值损失
12,440,498.76	8,945,259.32	3,495,239.44	622,024.97	622,024.97	2,873,214.47

二、会计师执行的程序

对资产减值损失的会计处理，会计师执行了以下程序

1、了解并测试生产与仓储循环、固定资产流程相关的内部控制制度，以验证其是否设计合理并得到有效执行。

2、对存货及固定资产进行监盘，关注存货是否存在霉烂、变质等；对固定资产关注其是否闲置或报废。

3、复核公司管理层制订的资产减值损失相关的会计政策，并与同行业上市公司及会计准则的规定进行比较，以验证是否合理。

4、了解并复核公司资产减值损失的计算过程和方法，并重新计算。

三、核查意见

经核查，我们认为安纳达公司各项资产可回收金额的确定依据和过程合理，资产减值损失计提充分、合理。

华普天健会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：卢珍

中国注册会计师：陈莲

中国·北京

中国注册会计师：崔之建

抄报：安徽证监局上市公司监管处