

(上接C92版)

⑥利用天眼查等网络查询工具对河南融纳的基本情况进行查询。

2017年8月10日银鸽投资根据采购合同预付商票38,984.00万元，2017年9月28日河南融纳开出相同金额的商票，企业解释为交易未履行，双方权利义务解除。

2018年1月10日银鸽投资根据采购合同预付商票40,008.00万元，2018年4月20日河南融纳开出相同金额的商票，企业解释为交易未履行，双方权利义务解除。我们无法就银鸽投资该笔交易的真实性获取充分、适当的审计证据，故2018年对大宗贸易进行了保留。

2019年1月2日银鸽投资根据采购合同预付河南融纳商票40,008.00万元，2019年1月16日电子票据系统显示票据结束已结清，企业解释为交易未履行，双方权利义务解除；2019年7月1日银鸽投资向河南融纳开具商票40,008.00万元，到期日2019年7月15日，2020年元月我们年审时通过电子票据系统发现该票据处于逾期拒绝付款状态。

我们无法就银鸽投资涉及诉讼的4.0008亿商业承兑汇票对应预付款项的商业实质和可收回性获取充分、适当的审计证据，因此我们将该票据作为无法表示意见基础事项之一。

二、关于公司造纸业务

问题五 “年报显示，2019年公司机制纸业务实现营业收入19.58亿元，同比减少28.40%，毛利率0.34%，同比减少3.17个百分点。其中包装纸收入6.55亿元，同比下降47.86%，毛利率-11.74%，同比下降11.58个百分点。请公司补充披露：（1）各类型纸品价格、主要原材料价格变动，说明机制纸业务毛利率下降的原因；（2）包装纸各季度产品和主要原材料价格变动情况，以及对应毛利率情况；（3）结合包装纸供应商客户情况、公司议价能力、定价政策以及同行业情况，说明包装纸毛利率为负的原因及合理性。”

公司回复：

（一）各类型纸品价格、主要原材料价格变动，说明机制纸业务毛利率下降的原因

1、各纸品价格及毛利率情况

单位：元/吨

注：上表生活纸数据不含卫生用品数据

2、主要原材料价格变动

公司机制纸毛利率下降主要原因：

1、2019年包装纸市场行情下行，包装纸售价大幅下降，是包装纸毛利下降的主要原因。

2、生产方面因包装纸限产、春季检修时间长、缺乏原材料等因素导致包装纸生产期缩短、产量减少，单位产品固定费用分摊增加。

3、同时由于缺乏美废，为保证产品质量增加木浆使用量导致成本增加。

综合上述因素影响，包装纸产品毛利率大幅下降，导致机制纸整体毛利率下滑。

（二）包装纸各季度产品和主要原材料价格变动情况，以及对应毛利率情况；

（三）结合包装纸供应商客户情况、公司议价能力、定价政策以及同行业情况，说明包装纸毛利率为负的原因及合理性

受国家环保政策影响，外废配额进一步缩减。国废供给紧张，原料采购价格较高；因主要原料只能采用国废，而采用国废生产的产品品质得不到一定的保障，为解决产品质量问题，生产过程中增加一定比例的木浆，而木浆价格远高于国废价格，导致生产成本上升。

包装纸下游客户是省内及华东、华南区域的纸板纸箱加工厂，客户相对稳定，但受宏观经济下行压力，下游客户经营状况不好，开机率低于80%。2019年包装纸基本单机运行，生产产品品种不全，不能及时满足客户需求，部分客户中断合作，导致部分客户流失。

包装纸行业规模效应明显，龙头企业产能巨大，在市场上形成标杆效应，公司只能被动跟随，在产品成本相对较高的情况下，产品毛利率低于其它上市公司。

单位：元/吨

注：上表数据根据各公司年报披露数据计算

通过比较，包装纸毛利率较上述三家公司偏低，单位销售成本较上述三家公司分别

高20.30%、12.35%、13.64%，单位销售价格较上述三家公司分别低16.32%、10.24%、3.58%，公司产品销售价格低于同行业水平而单位成本高于同行业水平，故公司包装纸毛利率为负。

年审会计师核查程序及意见：

我们对上述事项执行的审计程序包括但不限于：

- ①将本期各基地的销售金额、销售数量、单位成本与上年同期数据进行比较，分析产品销售结构和价格变动的趋势；
- ②计算机制纸的毛利率，与上年同期数据进行比较，分析波动原因；
- ③查询2019年度原材料价格走势，与企业账面原材料成本变动趋势核对；
- ④查询2019年度包装纸价格走势，与企业账面销售单价变动趋势核对；
- ⑤结合对应收账款的审计，选择主要客户函证本期销售额，查验原始凭证、账面记录及资金流入情况；

银鸽投资的说明与我们执行审计程序了解到的情况没有重大不一致。

问题六“年报显示，公司主要子公司经营亏损严重，2019年银鸽工贸、漯河银鸽特种纸有限公司（以下简称银鸽特种纸）、漯河银鸽生活纸产有限公司（以下简称银鸽生活纸）分别实现营业收入4.66亿元、4.48亿元、8.59亿元，合计占公司收入比例88%，净利润-2,545万元、-4,700万元、-2.11亿元，上年同期净利润-1,961万元、-4,997万元、-6,295万元，其中银鸽生活纸亏损大幅增加。请公司补充披露：（1）结合上述子公司产品收入、成本、产销量、市场变化等情况，分析其经营亏损的原因；（2）结合公司生产线、产品市场定位、行业成本变动等，说明上述子公司经营情况是否对公司持续经营能力产生不利影响，并充分提示风险。”

公司回复：

（一）结合上述子公司产品收入、成本、产销量、市场变化等情况，分析其经营亏损的原因

1、上述几个子公司亏损存在的几个共同的因素：

（1）期间费用较大

银鸽工贸注册资本2.72亿元，2019年公司财务费用达到4,105.03万元，较上年同期增加2,431.04万元，同比增长145.22%；

银鸽特种纸注册资本450万美元，2019年度需要承担的财务费用2,528.26万元及资产租赁费4,000万元（含税），负担较重；

银鸽生活纸注册资本5.516亿元，2019年的财务费用6,793.15万元，资产减值损失计提7,183.67万元，管理费用和研发费用合计6,401.75万元。

（2）生产用电成本高

与行业大型造纸企业相比，公司自发电量占比低，生产用电大部分需要外购，造成公司生产成本较高。

（3）缺乏规模效应

整体规模较小，远远低于行业龙头公司，导致规模效益不明显。公司人均产量为339吨/人，本年度较去年降低20.53%，低于同行业上市公司人均产量，公司相应承担的成本较高，负担较重。

注:上表中的数据根据各公司年报披露进行的计算，与实际情况可能存在差异。

（4）产品层次低，无价格优势

销售方面产品层次较低公司各个子公司的生产环节较为单一，生产用原材料浆和废纸均为向外部采购，并非自产，生产的产品多为原纸，下游客户仍为生产加工企业，并非面向终端用户，整个供产销环节非全产业链生产，公司的产品为下游客户生产用原材料。

银鸽工贸亏损原因分析

2019年银鸽工贸实现营业收入4.66亿元，同比增长39.88%，实现利润-2,545.47万元，同比增亏584.63万元，利润下降的原因有：

1、主要是受市场因素的影响，2017-2018年木浆市场价格急剧上升，达到近年的价格高峰；进入2019年木浆价格趋势缓慢下降，给公司带来成本增加、订单下降等问题。

2、由于全年银鸽工贸木浆贸易量下降，导致供应商确定的采购量未达到预期，从

而导致原本预期能够实现的价格优惠未能实现约607万元。

3、2019年公司财务费用达到4,105.03万元，较上年同期增加2,431.04万元，同比增长145.22%；

4、2019年市场大宗材料的价格始终摇摆不定，包括了木浆及化工产品，公司在通过分析市场价格后，择机通过银鸽工贸大量采购相关商品，稳定公司生产成本以及使贸易产生利润价差，但是未能达到预期。

银鸽特种纸亏损原因分析

1、银鸽特种纸因设备落后，二车间设计车速应为800米/分，目前实际为720-730米/分，导致电耗、汽耗都偏高。

2、从生产规模来看，特种纸设计产能为7万吨，远远低于行业龙头冠豪高新，规模效应不明显。

3、银鸽特种纸产品售价较低。主要产品是离型原纸、标签原纸、食品包装纸、无碳原纸、淋膜原纸、双胶原纸、无碳复写纸等纸种，目前，因设备和技术原因，一等品率相对降低。各纸种毛利情况如下：

银鸽生活纸亏损原因分析

2019年银鸽生活纸净利润-2.11亿元，较2018年净利润增亏1.48亿元，增亏主要因素：

1、毛利2019年较2018年减少2,566.78万元，增亏2,566.78万元；其中主营业务毛利较2018年减少2,460.14万元，附表如下：

受市场环境影响，银鸽生活纸2019年产量较2018年减少1.68万吨，2019年销量较2018年减少1.03万吨，产销量较上期下降，售价较2018年大幅度下降，而主要材料木浆、原煤价格下降幅度低于售价下降幅度，导致收入减少的同时，产品销售成本并未与销售价格形成联动，导致产品销售毛利下降。

2、四项费用及税金附加影响利润较2018年增亏3,308.81万元，四项费用的增加主要是公司为提高效率、改革创新、加大了技术研发力度，2019年研发费用较2018年增加2,535.11万元；

3、2019年收到的政府补助较2018年减少1,432.74万元影响利润增亏1,432.74万元

;

4、2019年计提资产减值损失7,183.67万元较2018年增加6,019.51万元，影响利润增亏6,019.51万元；

5、2019年处置报废设备影响利润增亏444.49万元。

(二) 结合公司生产线、产品市场定位、行业成本变动等，说明上述子公司经营情况是否对公司持续经营能力产生不利影响，并充分提示风险

1、同行业成本变动

数据来源：上市公司年报

上市公司年报和万得数据。通过上述数据比较，2019年因生产用木浆或废纸价格下降，同行业其他企业单位成本2019年较2018年平均下降4.51%，我公司单位营业成本也较去年下降3.51%。

2、2019年度，公司实现营业收入201,919.25万元，净利润-65,020.25万元。公司重要的子公司银鸽工贸、银鸽特种纸和银鸽生活纸2019年的利润合计为-28,384.33万元,子公司的亏损已经影响到了公司的经营业绩。

(1) 生产经营方面

银鸽特种纸现有两条原纸生产线、两条无碳纸加工生产线，主要产品为无碳原纸和无碳纸。产品定位于中高端，产品价格变动相比原料木浆的价格变动有滞后性；公司主要产品无碳纸的市场需求在萎缩，各生产厂家的竞争更加激烈，产品毛利持续降低。2020年拟定进行10项技术和技改项目，优化现有的设备和工艺，进一步提效降本；并优化产品结构，促进产能提升。2020年，银鸽特种纸的生产经营情况预计较2019年会有改善,但盈利能力存在不确定性。

银鸽生活纸现有原纸生产线5条，其中2条原纸生产线为福伊特5500型高速卫生纸机。生活纸作为区域性品牌，主要销售区域在省内，国内市场占有率约1.15%，产品为中高档产品，品牌价值不高，在市场上处于弱势。但国内生活纸人均需求量在增长，市场空间大，银鸽原纸质量稳定，生活纸行业市场前景看好。

(2) 社会责任

公司和子公司是漯河市重点企业之一，拥有员工2千多人，承担着一定社会责任，

公司始终坚持“清洁生产、绿色发展”的环保理念，主动实施锅炉超低排放改造。

综上，上述子公司因生产经营处于亏损状态，对公司盈利能力造成了不利影响。公司和子公司也在积极寻找新的盈利点，公司对造纸行业前景看好，但影响生产成本的部分因素（生产规模小、协同效应不足、生产用电高等问题）暂无法解决，公司产品品牌的推广也需要一定的时间，未来公司整体盈利能力尚存在一定的不确定性。

目前，公司及子公司持续经营能力不存在重大不确定性。

①实施实质性分析程序，将本期银鸽工贸、特种纸公司、生活纸公司的销售金额、销售数量、单位成本与上年同期数据进行比较，分析产品销售结构和价格变动的趋势；计算银鸽工贸、特种纸公司、生活纸公司主要产品毛利率，与上年同期数据进行比较，分析亏损增加的原因；

②对税金及附加、销售费用、管理费用、财务费用、资产减值损失、营业外收支等影响本期净利润的项目实施实质性分析程序、细节测试等程序以验证费用、利得、损失的真实性；

③结合对应收账款的审计，选择主要客户函证本期销售额，查验原始凭证、账面记录及资金流入情况，验证应收账款、收入的真实性。

银鸽投资的说明与我们执行审计程序了解到的情况没有重大不一致。

三、关于公司财务数据

问题七“年报及审计意见显示，公司对河南大乘供应链管理有限公司（以下简称河南大乘）、关联方四川银鸽竹浆纸业有限公司（以下简称四川银鸽）和河南福雷沃商贸有限公司（以下简称河南福雷沃）的预付款项期末余额分别为2.76亿元、1.28亿元和3,498万元。2019年，河南大乘、四川银鸽和河南福雷沃向公司销售金额（含税）分别为82万元、9,894万元和1,915万元，预付款项大幅超过公司实际采购额。请公司补充披露：（1）预付款项对应主要原材料或产品采购金额、数量，并结合有关原材料或产品使用情况，说明大额预付款项的必要性和商业合理性；（2）河南大乘、河南福雷沃股权结构及实际控制人、董监高任职情况，以及是否与公司存在关联关系，相关资金是否最终流向关联方。”

公司回复：

（一）预付款项对应主要原材料或产品采购金额、数量，并结合有关原材料或产品

使用情况，说明大额预付款项的必要性和商业合理性

单位：万元、吨

1、河南大乘预付：公司子公司银鸽工贸与河南大乘主要贸易采购为原材料木浆，2018-2019年我公司预判原材料价格将持续上涨，公司为控制生产成本，降低材料采购价格，提前预付供应商货款以锁定价格。

2018、2019年与河南大乘因木浆贸易签订了购销合同，根据签订合同时木浆的市场价格约定针叶浆（马牌、银星、凯利普）的价格约5,500元/吨，阔叶浆（森博）价格约5,000元/吨，结算方式为预付，根据合同约定而后持续预付了2.7亿元货款；木浆市场价格自2019年3月后持续下跌，2019年末，针叶浆（银星）的价格约为4,400元/吨，阔叶浆价格3,800元/吨；2020年3月，针叶浆凯利普港口价格4,550-4,650元/吨、银星价格4,400-4,500元/吨、马牌价格4,500-4,600元/吨、阔叶浆森博价格3,740元/吨。此前河南大乘向公司交付少量木浆，但后续因购销合同约定的木浆价格远高于市场价格，公司要求河南大乘按现行市场价格供货，如不能供货公司则要求河南大乘退回预付的剩余款项，否则公司将通过法律途径解决。

2、四川银鸽预付：子公司银鸽生活纸生产本色纸产品的主要原料为竹浆，其竹浆库存处于低位，为及时补充原料库存，保证后续生产经营原料的供应，锁定货源及价格；同时，四川银鸽作为公司主要竹浆供应商，其为确保竹浆供应，需大量囤积竹子，为缓解原料收购资金压力，需银鸽生活纸产采用预付方式支付货款。四川银鸽目前竹浆供应正常，具备持续交付竹浆的能力。

3、河南福雷沃预付：2018年4月份，原煤市场价格上涨。为锁定原煤供应价格、保证正常生产，银鸽投资二基地与原煤供应商河南福雷沃约定预支3,500万元用于购买原煤5万吨，要求河南福雷沃未供完之前不允许上调原煤供应价格。后河南福雷沃如约供货，并在市场价格下调时及时下调供货价格。

截止到2019年12月31日，银鸽投资二基地账面显示河南福雷沃商贸有限公司尚欠货款3,498.03万元。期间，河南福雷沃将欠公司预付的往来货款3,498.03万元的全部供货义务转移给鹤壁市远方贸易有限公司，河南福雷沃与鹤壁市远方贸易有限公司签订了《债务转让协议书》，由鹤壁市远方贸易有限公司承担该款项的供货义务。截止4月底，公司对河南福雷沃预付款余额为0元，公司与鹤壁市远方贸易有限公司预付款余额2,888.72万元。下一步，公司将督促鹤壁市远方贸易有限公司持续供应预付款对应的原煤。

（二）河南大乘、河南福雷沃股权结构及实际控制人、董监高任职情况，以及是否与公司存在关联关系，相关资金是否最终流向关联方

1、河南大乘股权结构：自然人付珂2,970万元，股权占比99%；自然人郭莎莎30万元，股权占比1%；实际控制人：付珂；董监高情况：付珂任执行董事兼总经理，郭莎莎任监事；

2、河南福雷沃股权结构：自然人潘全杰1,000万元，股权占比100%；实际控制人：潘全杰；董监高情况：潘全杰任执行董事兼总经理，刘景桐任监事；

如问题一（四）所述，公司通过多方查证，我公司与河南大乘、河南福雷沃不存在关联关系。

资金的最终流向，我公司无法获知。

年审会计师核查程序及意见：

我们对上述事项实施的审计程序包括但不限于：

- ①获取预付账款明细表；
- ②分析预付账款账龄、余额构成及其合理性；
- ③实施函证程序；
- ④检查预付账款资产负债表日后情况；
- ⑤检查证实交易的支持性文件，向对方函证交易的金额；
- ⑥利用天眼查等网络查询工具对河南大乘、河南福雷沃的基本情况查询。
- ⑦检查预付账款是否已按照企业会计准则的规定在财务报表中作出恰当列报和披露。

2019年底银鸽投资向河南大乘、四川银鸽、河南福雷沃预付货款余额分别为27,612.90万元、12,790.86万元和3,498.03万元，河南大乘、四川银鸽和河南福雷沃2019年度向银鸽投资销售金额（含税）分别为81.86万元、9,893.66万元和1,915.26万元。我们无法就上述预付款项的必要性和商业合理性，以及银鸽投资与河南大乘、河南福雷沃是否存在关联关系和相关预付款的最终流向获取充分、适当的审计证据，因此我们将该事项作为无法表示意见事项之一。

问题八 “年报显示，公司其他应收款期末余额3.70亿元，其中公司对银鸽集团往来

款 3.96 亿元，坏账准备期末余额 3,957 万元。前期公司向控股股东银鸽集团转让原子公司四川银鸽，形成上述其他应收款，但该笔款项归还期限已延长至 2020 年 8 月 31 日。请你公司及控股股东补充披露：（1）结合控股股东财务状况及还款安排，说明控股股东能否按期还款并充分提示风险；（2）公司对该笔其他应收款计提坏账准备是否充分及其合理性。”

公司回复：

（一）结合控股股东财务状况及还款安排，说明控股股东能否按期还款并充分提示风险

根据银鸽集团的财务报表，截至2019年12月31日，银鸽集团经审计的流动资产、流动负债、现金流情况：

单位：万元

银鸽集团为及时偿还原四川银鸽所借上市公司的借款，一直积极筹措资金、盘活资产，但因宏观经济增速放缓、金融环境恶化及年初新冠疫情影响等多重因素叠加，目前银鸽集团财务压力大，流动性困难。

当前，银鸽集团财务数据显示目前银鸽集团短期偿债能力较弱，银鸽集团拟引进中国长城资产管理股份有限公司（以下简称“中国长城资产”）进行债务重组，现已与中国长城资产签订合作框架协议，即将着手开展债务危机化解工作。待危机化解工作完成后，届时会由中国长城资产进行统筹协调，安排相关资金进行偿还。因债务危机化解工作涉及债权人数量较多，工作内容比较繁重，预计时间较长；届时银鸽集团能否按承诺期限偿还上述应付公司的欠款存在不确定性。不排除承诺到期前银鸽集团变更还款承诺履行期限的可能。

（二）公司对该笔其他应收款计提坏账准备是否充分及其合理性

3.96亿的欠款来源于2017年银鸽投资剥离四川银鸽时，银鸽集团承担四川银鸽所欠银鸽投资的债务，非银鸽集团直接占用，2019年末账龄处于1-2年阶段；

一方面，四川银鸽股权转让款作为还款来源之一，银鸽集团2018年与重庆理文纸业签署的股权（四川银鸽股权）转让价格为4.5亿元，该笔转让款基本能够覆盖该项欠款，但其后该笔交易因故未履行；另一方面，银鸽集团持有的舞阳县政府土地补偿款2.77亿元，待舞阳县政府招商引资完成后收回的此笔补偿款可做为另一还款来源

。

2019年第四次临时股东大会同意控股股东变更还款承诺期限。

综合考虑上述因素，公司对应收银鸽集团的欠款按个别认定10%计提坏账准备。

银鸽集团回复：

银鸽集团根据与公司及四川银鸽竹浆纸业有限公司（以下简称“四川银鸽”）签订的《债权债务转让协议》、《债权债务转让协议之补充协议》、《债权债务转让协议之补充协议（二）》，银鸽集团承接四川银鸽所欠公司的借款余额，还款日期为2020年8月31日前。

以下为银鸽集团未经审计的流动资产、流动负债、现金流情况：

单位：万元

为偿还上述款项，银鸽集团一直积极筹措资金、盘活资产，但因宏观经济增速放缓、金融环境恶化及年初新冠疫情影响等多重因素叠加，目前银鸽集团财务压力大，流动性困难。

鉴于当前银鸽集团财务情况，银鸽集团拟引进中国长城资产管理股份有限公司（以下简称“中国长城资产”）进行债务重组，现银鸽集团已与中国长城资产签订合作框架协议，即将着手开展债务危机化解工作。待危机化解工作完成后，届时会由中国长城资产进行统筹协调，安排相关资金进行偿还。因债务危机化解工作涉及债权人数量较多，工作内容比较繁重，预计时间较长，如果届时无法按时偿还，银鸽集团存在变更还款承诺履行期限的可能。

- ①获取其他应收款明细表，复核加计正确；
- ②实施函证程序；
- ③编制其他应收款账龄分析表；
- ④检查其他应收款是否已按照企业会计准则的规定在财务报表中做出恰当列报和披露；
- ⑤获取银鸽集团、四川银鸽财务报表，分析其财务状况、现金流情况、还款能力。

银鸽投资的说明与我们执行审计程序了解到的情况没有重大不一致。

问题九 “年报显示，报告期内公司计提固定资产减值损失 1.37 亿元，递延所得税资产冲回 4,359 万元。请公司补充披露：（1）公司计提减值准备的固定资产明细、形成时间、产能利用率、累计折旧计提金额、减值准备计提金额及期末余额、期末账面净值；（2）结合公司及子公司对相关固定资产使用情况，后续安排，说明前期减值计提是否谨慎，以及本次减值计提的依据和合理性；（3）前述递延所得税资产冲回的原因及依据，以及是否符合企业会计准则。”

公司回复：

（一）公司计提减值准备的固定资产明细、形成时间、产能利用率、累计折旧计提金额、减值准备计提金额及期末余额、期末账面净值

单位：万元

（一）结合公司及子公司对相关固定资产使用情况，后续安排，说明前期减值计提是否谨慎，以及本次减值计提的依据和合理性

公司2019年末固定资产减值余额19,614.22万元，其中2019年计提13,653.27万元，前期共计提5,960.95万元，占2019年底固定资产减值准备余额的30.39%。前期计提的固定资产减值均经过资产评估，评估报告情况见下表。2018年管理层判断固定资产无明显减值迹象，未计提大额固定资产减值。综上所述，公司认为前期固定资产减值的计提是谨慎的。

公司前期固定资产减值计提情况如下：

单位：万元

本年度固定资产减值主要是包装纸公司、银鸽生活纸、银鸽特种纸固定资产减值，由于前述三个生产基地相比去年亏损增加，生产设备开工不足，固定资产出现减值迹象，本期聘请中联资产评估集团有限公司对其固定资产进行价值评估，出具了中联评报字[2020]第704号、中联评报字[2020]第702号、中联评报字[2020]第703号三份资产评估报告，公司根据固定资产价值评估的结果计提固定资产减值。

（三）前述递延所得税资产冲回的原因及依据，以及是否符合企业会计准则

因公司持续亏损，预计未来无法取得足够的应纳税所得额利用递延所得税资产，所以本期将递延所得税资产全额调减。递延所得税资产冲回符合企业会计准则规定。

年审会计师核查程序及意见：

会计师对2019年银鸽投资固定资产减值事项进行了充分的关注和分析：

我们对上述事项执行的审计程序包括但不限于：

- ①获取固定资产减值准备明细表，复核加计正确并核对与总账数、报表数是否相符；
- ②检查固定资产减值准备计提的方法是否符合规定，依据是否充分，并作记录；
- ③检查是否已对可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备，查验确认减值的依据，并查核固定资产减值准备本期计提数是否正确；
- ④与资产评估师沟通，了解固定资产是否减值的判断标准、了解本次评估的评估假设是否合理、了解主要评估参数成新率设置的合理性、了解评估师所使用的评估价值类型是否合理；
- ⑤检查固定资产减值准备是否已按照企业会计准则的规定在财务报表中作出恰当列报和披露。

会计师对2019年银鸽投资递延所得税资产冲回事项进行了充分的关注和分析：

我们对上述事项执行的审计程序包括但不限于：

- ①获取或编制递延所得税资产明细表，复核加计是否正确，并与报表数、总账数和明细账合计数核对是否相符；
- ②检查被审计单位用于确认递延所得税资产的税率是否根据税法的规定，按照预期收回该资产期间的适用税率计量；
- ③检查是否以未来期间很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产；
- ④检查被审计单位是否在资产负债表日对递延所得税资产的账面价值进行复核，分析预计未来期间是否很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产；
- ⑤检查递延所得税资产是否已按照企业会计准则的规定在财务报表中作出恰当列报和披露。

银鸽投资的说明与我们执行审计程序了解到的情况没有重大不一致。

问题十 “年报显示，公司将投资营口乾银股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称营口乾银）从可供出售金融资产调整为其他非流动金融资产，报告期内产生公允价值变动 12,650 万元。请公司补充披露将营口乾银列为其他非流动金融资产的依据、公允价值变动的测算过程，以及是否符合企业会计准则。”

公司回复：

该项投资在2018年作为“可供出售金融资产”核算，2019年初由于执行新金融工具准则，将该投资重分类至“交易性金融资产”，报表列报为“其他非流动金融资产”；因营口乾银对底层资产的投资链条被切断，投资款可收回性较差，虽然公司就恢复股权提起诉讼，但诉讼时间和诉讼结果无法确定；综合考虑上述因素，公司认为该投资公允价值为0，因此确认12,650万元公允价值变动损益。公司将营口乾银的投资列为其他非流动金融资产、公允价值变动符合企业会计准则的规定

①获取或编制交易性金融资产明细表；

②利用天眼查等网络查询工具对营口乾银及其下级被投资主体（营口裕泰、优品公司等）的工商信息进行查询；

③访谈营口乾银下级被投资单位尚衡公司，以确定投资链条目前的状况；

④访谈银鸽投资法务部，了解营口乾银诉讼事项进展；

⑤确定交易性金融资产的余额是否正确；

⑥检查交易性金融资产的列报和披露是否正确。

银鸽投资的说明与我们执行审计程序了解到的情况没有重大不一致。

问题十一 “年报显示，公司货币资金期末余额为 1.87 亿元，其中1.81 亿元被作为保证金或冻结，使用受限。请公司补充披露货币资金受限的具体情况，以及是否可能对公司正常生产经营产生重大不利影响。”

公司回复：

其他货币资金中平顶山银行承兑保证金12,000万元是对24,000万元银行承兑汇票保证,浦东发展银行2,000万元是待付的商业承兑汇票敞口,华夏银行国基路支行存单质

押1,050万元贷款1,000万元,余款19.79万元为保证金滚动结息。保证金、质押金的存在保障了上述融资款项的偿还,不会对公司正常生产经营产生重大影响。

银行账户冻结的原因:系公司供应商因合同纠纷向法院申请诉前财产保全所致,具体情况如下:

①关于郑州市管城回族区人民法院冻结2,902.07万元事项

原告:毕曙杰

被告:河南银鸽实业投资股份有限公司

具体情况:公司此项冻结系因公司与供应商毕曙杰合同纠纷所致,毕曙杰为公司废纸供货商,公司因拖欠毕曙杰货款被其起诉。

②关于寿光市人民法院冻结140.00万元事项

原告:寿光市众源化工有限公司

被告:河南银鸽实业投资股份有限公司

具体情况:我公司与原告存在买卖合同法律关系,原告曾向我公司销售阳离子聚丙烯酰胺、阴离子聚丙烯酰胺,我公司尚有1,283,525.00元货款未向原告支付。

①获取银行存款明细表;

②取得并检查银行存款余额调节表;

③实施函证程序;

④取得银行存款对账单并与银行存款账面记录进行核对;

⑤获取中国人民银行征信中心出具的企业信用报告并检查核对;

⑥获取银行出具的企业开户清单并检查核对;

⑦检查是否存在质押、冻结等对变现有限制的款项;

⑧抽查大额银行存款收支的原始凭证,检查原始凭证是否齐全,有无授权批准、记

账凭证与原始凭证是否相符等项内容；

⑨查询银鸽投资有关账户冻结的公告；

⑩检查银行存款是否已按照企业会计准则的规定在财务报表中作出恰当列报和披露

。

银鸽投资的说明与我们执行审计程序了解到的情况没有重大不一致。

问题十二 “年报显示，公司研发费用 4,217 万元，同比增加 349.63%，其中材料支出达 3,765 万元。请公司结合有关研发项目进度，主要产品及升级布局，说明研发到投入使用的具体计划安排。”

公司回复：

（一）2019年度公司研发项目立项共30项，比2018年度的19项增加57.9%。实际完成研发费用4,217.32万元，比2018年的937.96万元增加349.63%。另外，造纸行业有资本投入高、生产流程长等特点，研发项目需要在生产中反复试验，验证效果，对材料的需求较大。所以，研发费用中材料支出占比较高。

（二）2019年，公司进行了组织机构改革，对技术体系进行了整合，抽调大批技术骨干，充实研发队伍，公司研究开发技术人员从2018年的11人增加到2019年的70人，所以研发项目数量有较大幅度的增加。

（三）研发到投入使用的具体计划安排如下：

1、传统衬纸市场萎缩，市场竞争压力大，为拓宽生活纸市场，加大了新产品开发力度，进行了“无尘纸底衬纸的研发”、“床垫、宠物垫上层专用衬纸的开发”、“高扩散性吸水衬纸的研发”、“妆容面巾纸的研究”等项目。由于新产品达到市场用户要求前，需要多次反复调整，开发周期长，材料费用消耗较高，合计研发费用834.73万元。

2、随着“水十条”和“大气十条”的相继出台，污水和锅炉尾气排放标准越来越严格，环保成了关系到公司生死存亡的头等大事。为应对环保压力，公司提前布局，先后对污水处理厂、锅炉动力系统进行了“IC塔污泥钙化的研究”、“锅炉热效率提升的研究”、“纸机余热系统的优化研究”、“煤炭清洁高效利用”、“生活纸包装材高效利用的研究”等项目，合计研发费用781.39万元，确保公司外排水和大气满足环保要求，为公司长远发展奠定基础。

3、为提高市场竞争力，公司加大了生产系统的优化研究，以应对原材料和工艺条件变化对生产系统的影响。先后进行了“高速纸机生产影响因素的研究”、“本色纸生产工艺的优化研究”、“提高成品复卷机生产效率的研究”、“深加工系统的优化研究”、“解决原纸横幅物理指标极差大的关键技术研究与应用”、“成品工段产品水分散失补偿控制系统的研究与应用”等项目，合计研发费用2,601.21万元。

附件：2019年度研发项目具体金额

特此公告。

河南银鸽实业投资股份有限公司董事会

二〇二〇年六月五日