股票代码:002379 股票简称:宏创控股 公告编号:2019-026

山东宏创铝业控股股份有限公司关于深圳证券交易所2018年年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

山东宏创铝业控股股份有限公司(以下简称“公司”)近日收到深圳证券交易所《关于对山东宏创铝业控股股份有限公司2018年年报的问询函》(中小板年报问询函【2019】第30号),公司对问询函中相关事项进行了核实,对问询函中所列问题向深圳证券交易所作出书面回复。现将回复内容公告如下:

1、报告期内,你公司经营活动产生的现金流量净额为 0.20亿元,较上年同期增加 123.68%,实现归属于上市公司股东的净利润(以下简称“净利润”)865.05 万元,较上年同期减少 78.06%。2017 至2018年度,你公司主要产品铝卷的毛利率分别为 3.63%、2.66%。

(1)请你公司结合业务模式、信用政策等情况,说明报告期内净利润大幅减少而经营活动产生的现金流量净额大幅增加的原因及合理性。

(2)请你公司结合行业发展、行业竞争、产品成本、同行业对比等情况,分析说明你公司主要产品铝卷毛利率长期偏低的原因,并说明你公司拟采取的应对措施。

回复:

(1)请你公司结合业务模式、信用政策等情况,说明报告期内净利润大幅减少而经营活动产生的现金流量净额大幅增加的原因及合理性。

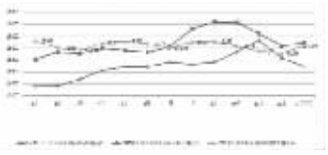
公司2018年度和2017年度主要产品产销情况、毛利率、期间费用等的变化情况如下表列示:

单位:万元

项 目	2018年度	2017年度	差异	增减
主营业务收入	149,627.01	143,784.09	5,842.92	4.06%
其他业务收入	2,139.85	865.44	1,274.41	147.26%
主营业务成本	145,652.79	138,560.70	7,092.09	5.12%
其他业务成本	1,592.99	774.30	818.69	105.73%
税金及附加	496.60	502.36	-5.76	-1.15%
销售费用	455.13	201.66	253.47	125.69%
管理费用	2,584.82	1,542.86	1,041.96	67.53%
研发费用	533.63	344.14	189.49	55.06%
财务费用	60.74	232.50	-171.76	-73.88%
资产减值损失	-115.80	-1,454.43	1,338.63	-92.04%
资产处置收益	13.68	-	13.68	-
营业外收入	347.42	7.71	339.71	4406.10%
营业外支出	2.01	10.01	-8.00	-79.92%
净利润	865.05	3,943.14	-3,078.09	-78.06%
主营毛利率	2.66%	3.63%	-0.97%	-0.97%
铝板带产量(万吨)	10.87	9.91	0.96	9.69%
铝板带销量(万吨)	10.65	9.92	0.73	7.36%

1、净利润大幅减少的原因及合理性如下:

2016年至2018年长江有色金属现货铝锭价格走势详见下图



数据来源:长江现货

(1)报告期内,公司产品市场销售价格下降及人工成本上升,导致公司主要产品毛利率下降致使公司毛利润减少。2018年,长江有色金属铝锭现货价格前9个月大致呈“W”运行态势,第四季度一路单调下行,公司年度结算均价14,196元/吨,较2017年同期的14,429元/吨降低1.62%。公司产品定价的原则是“发货前一段时间内长江有色金属现货市场铝锭平均价格+加工费”,铝锭或铝制品占产品成本比例90.00%左右,由于第四季度铝价一路下行,公司采购原材料加工完成后,因生产周期,材料价格对成本的影响有滞后性,公司承担了部分材料价格下降带来的损失;受社保基数调整、年产15万吨高精度铸轧线项目下半年逐步调试投产等因素影响,报告期人工工资占营业成本的比重较上年同期增长0.14个百分点。上述原因致使公司铝板带产品毛利率较上年同期的3.63%降低0.97个百分点至2.66%,公司主营业务毛利润较上年同期减少1,249.17 万元;

2018年度及2017年度营业成本对比表

单位:万元

产品分类	项目	2018年		2017年		营业成本同比增减	营业成本比重同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重		
铝卷	原料	138,098.38	94.81%	131,006.73	94.55%	5.41%	0.26%
铝卷	人工工资	1,458.50	1.00%	1,189.73	0.86%	22.59%	0.14%
铝卷	折旧	1,539.66	1.06%	1,456.93	1.05%	5.68%	0.01%
铝卷	燃动费	3,727.20	2.56%	4,135.14	2.98%	-9.87%	-0.42%
铝卷	其他	829.05	0.57%	772.16	0.56%	7.37%	0.01%

(2)报告期内,期间费用同比增加导致公司净利润减少。2018年度公司发生期间费用3,634.32万元,较2017年同期的2,321.16万元增加1,313.16万元。其中发生销售费用455.13万元,同比增加125.69%,主要是公司山东地区以外收入占比由上年同期的0.34%增加至报告期的6.10%,长距离销量增加导致运输费用增加所致;发生管理费用2,584.82万元,同比增加67.53%,主要是报告期公司为在建项目储备人员支付薪酬增加、闲置铸轧车间折旧费用记入管理费用及公司子公司邹平宏程铝业科技有限公司占地场地租赁费用增加所致;发生研发费用533.63万元,同比增加55.06%,主要是报告期内公司以“满足客户多方位需求”为目标,加大了研发投入。

(3)报告期内,公司资产减值损失-115.80万元,较上年同期资产减值损失金额增加1,338.63万元。其中坏账损失-314.18万元,较上年同期增加1,197.16万元,主要是公司上年同期收回青海鲁丰新型材料有限公司、远博实业发展有限公司2016年末应收款项相应冲回计提的坏账准备1,832.77万元所致。

2018年度及上年同期资产减值损失对比表

单位:万元

项目	2018年度	2017年度	差异
坏账损失	-314.18	-1,511.34	1,197.16
存货跌价损失	198.38	56.91	141.47
合计	-115.80	-1,454.43	1,338.63

综上原因所述,公司上年同期收回青海鲁丰新型材料有限公司、远博实业发展有限公司2016年末应收款项相应冲回计提的坏账准备、报告期内毛利率下降及报告期期间费用增加,导致公司本年度净利润大幅减少。

2、经营活动产生的现金流量净额大幅增加的原因及合理性

(1)主要销售客户账款情况

单位:万元

序号	2018年度主要客户	是否为关联方	主营业务收入	占公司全部营业收入的比例(%)	期末应收账款	信用政策及结算方式
1	博兴县瑞丰铝板有限公司	否	94,461.18	62.24%	17,743.42	赊销期三个月、现汇或承兑结算
2	第二名	否	36,658.13	24.15%		赊销期三个月、现汇或承兑结算
3	第三名	否	6,027.94	3.97%	816.41	货到7天内付清全部货款、承兑结算
4	第四名	否	3,087.50	2.03%	1,757.62	开销售通知单7日内付清货款
5	第五名	否	2,857.44	1.88%		货到7天内付款,100%银行承兑汇票结算
	合 计		143,092.19	94.27	20,317.44	

单位:万元

序号	2017年度主要客户	是否为关联方	主营业务收入	占公司全部营业收入的比例(%)	期末应收账款	信用政策及结算方式
1	博兴县瑞丰铝板有限公司	否	73,726.02	50.97	8,775.91	赊销期三个月、现汇或承兑结算
2	第二名	否	69,126.33	47.79	20,553.65	赊销期三个月、现汇或承兑结算
3	第三名	否	429.63	0.30	247.67	货到10天内付清全部货款、承兑结算
4	第四名	否	175.91	0.12		款到发货
5	第五名	否	162.01	0.11		款到发货
	合 计		143,619.90	99.29	29,577.23	

(2)主要供应商账款情况

单位:万元

序号	2018年度主要供应商	是否为关联方	采购金额	占公司全部营业成本的比例(%)	期末应付账款	信用政策及结算方式
1	邹平县宏正新材料科技有限公司	是	65,568.67	44.53	5,885.35	货到付款,每周结算一次,现汇和承兑结算
2	第二名	是	23,745.81	16.13		每周结算一次,现汇和承兑结算
3	第三名	是	19,675.31	13.36		现汇结算,每周一之前结清上周货款
4	第四名	否	16,985.29	11.54	364.81	收到发票后付款
5	第五名	是	8,621.91	5.86	0.14	货到付款
	合 计		134,596.99	91.42	6,250.30	

单位:万元

序号	2017年度主要供应商	是否为关联方	采购金额	占公司全部营业成本的比例(%)	期末应付账款	信用政策及结算方式
1	邹平县汇盛铝业科技有限公司	是	21,287.96	15.28		货到付款,每周结算一次,月底结清
2	第二名	否	20,269.01	14.55		现汇结算,预付1-2月货款
3	第三名	否	20,193.73	14.49	904.00	现汇结算,每周二之前结清上周货款
4	第四名	是	16,722.61	12.00		现汇结算,款到发货
5	第五名	是	14,748.50	10.58	478.86	现汇结算,每周二结清上周货款
	合 计		93,221.81	66.90	1,382.86	

公司主营业务为制造高精度铝板带产品(高档铝箔坯料),为生产铝箔产品的原材料,主要用于生产家用箔、容器箔、药箔、装饰箔、电池箔等铝箔产品。公司采用“以销定产”的经营模式,根据客户不同需求加工产品,采购、生产均围绕销售这一中心环节展开。

报告期与上年同期主要客户未发生变化,主要销售给博兴县瑞丰铝板有限公司(以下简称:“瑞丰铝板”)和青岛润丰铝箔有限公司(以下简称:“润丰铝箔”)。公司对主要客户的信用政策未发生变化,为赊销期三个月;报告期公司对瑞丰铝板和润丰铝箔以外其他客户销售占比有所增加,账期一般在一周左右。

上年同期,公司《关于增加公司2017年度日常关联交易额度的议案》于2017年9月29日召开的2017 年第三次临时股东大会上未获审议通过,公司不得不自2017年11月份临时终止从山东宏桥新型材料有限公司控制的与公司存在关联关系的子公司采购铝水委托第三方加工公司所需铸轧板带产品的模式,恢复直接从第三方采购所需铸轧板带产品,期末应付账款余额为最后一周应付铸轧板带货款;前期未采用委托第三方加工公司所需铸轧板带产品模式前,公司向第三方采购铸轧卷产品等原材料,需预付1-2月货款;同时,公司自有铸轧生产线需采购铝锭重熔后生产铸轧板带产品,结算方式为款到发货。报告期内,公司新建铸轧生产线逐步投产后,直接采购铝水生产铸轧板带产品,每周结算一次,现汇和承兑结算,月末会产生一周左右的应付铝水货款。

2018年度与2017年度经营活动现金流入、流出及净额对比表

单位:万元

项目	2018年度	2017年度	增减
销售商品、提供劳务收到的现金	150,683.80	143,630.24	7,053.56
收到其他与经营活动有关的现金	1,043.70	465.53	578.17
收到的税收返还	27.59		27.59
经营活动现金流入小计	151,755.09	144,095.77	7,659.32
购买商品、接受劳务支付的现金	142,091.50	146,932.35	-4,840.85
支付给职工以及为职工支付的现金	4,353.17	2,402.65	1,950.52
支付的各项税费	2,115.08	2,546.45	-431.37
支付其他与经营活动有关的现金	1,162.22	801.69	360.53
经营活动现金流出小计	149,721.97	152,683.14	-2,961.17
经营活动产生的现金流量净额	2,033.12	-8,587.37	10,620.49

报告期内,公司对瑞丰铝板和润丰铝箔以外客户销售占比增加、账期缩短,且加大了货款的回收力度,销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期增加7,053.56万元;期末应付铝水货款增加,购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期减少4,840.85万元,是经营活动产生的现金流量净额大幅增加的主要原因,公司经营活动产生的现金流量净额大幅增加是合理的。

(2)请你公司结合行业发展、行业竞争、产品成本、同行业对比等情况,分析说明你公司主要产品铝卷毛利率长期偏低的原因,并说明你公司拟采取的应对措施。

1、行业发展、行业竞争情况及公司所在地行业政策导向

中国铝加工行业从2001年开始出现了新一轮高速增长,与以往相比,这轮增长的显著特点是一大批具有当今世界先进水平的加工技术装备被广泛吸收引进。在总体规模持续扩张的同时,行业整体技术装备水平也得以显著提升,行业竞争激烈,其中在铝轧制行业和铝挤压行业表现尤为明显。山东省近年来在板带箔生产方面发展迅速,出现了一批有代表性的民营企业,目前已成为中国最大的铝板带箔生产基地,在产量方面已超过以铝型材为主的广东省,在国内各省市中排名前二,山东省内公司竞争对手数量较多。

当前中国经济运行保持在合理区间,总体平稳、稳中有进的态势在持续发展,并且未来将保持平稳增长态势,持续为扩大铝材消费创造有利条件。经历了一段时间的连续调控,2019年房地产行业或将迎来相对宽松的宏观发展环境,发展业态或将出现小幅回暖,将对铝挤压材消费带来小幅反弹;另外,随着“十三五”光伏发电装机目标的提前实现,以及自2019年开始取消光伏发电补贴,或将明显影响太阳能边框、支架等对铝型材的需求;不过,随着基层工人数量不断缩减,用工成本大幅攀升以及招工难,以及铝合金模板具备质量轻、施工周期短、可回收等一系列优点,未来2-3年铝合金模板市场规模将持续保持快速增长态势,将持续拉动铝型材在该领域的消费增长;包装等非周期或弱周期行业仍将会保持较高增速发展,对铝板带箔的消费拉动将会持续;“节能减排,绿色发展”已经成为一个重要趋势,将持续推动汽车轻量化进程,随着铝材在汽车上应用技术的不断成熟,加之新能源汽车爆发式的增长,将大幅提高铝材在交通运输领域的使用水平;另外,随着铝制家具等新兴应用的不断挖掘与推广,或将会成为推动铝材消费的新动力。从总量来看,挤压材消费量仍居于第一位,交通运输领域的消费增长将对铝挤压材、板带材和箔材的需求增长起推动作用。

随着国内铝加工材供给量的不断增加,市场竞争也日趋激烈。近年来,在国家宏观调控形势下,部分拥有氧化铝、电解铝或能源优势企业逐步向产业链下游延伸,投资铝深加工产业。新的竞争者的不断加入,公司未来也将面临更激烈的市场竞争。

2017年5月24日,山东省政府办公厅印发《关于贯彻国办发(2016)42号文件促进有色金属工业创新发展转型升级提质增效的通知》(鲁政办发(2017)45号)。通知指出,支持滨州等地打造高端铝产业集群,争取将邹平铝精深加工产业园等特色园区培育成为省级或国家级有色金属精深加工示范基地,通知的下发为邹平县加快形成高端涉铝产业集群,打造“世界铝谷”提供了有力政策支持。通知指出,山东省将促进有色金属工业技术创新和转型升级,推动智能制造,拉长深加工产业链条,支持滨州、烟台、聊城打造高端铝产业集群,着力发展乘用车、航空和船用铝合金板,满足先进装备、船舶及海洋工程、航空航天和国防科技等领域的需求。鼓励邹平铝精深加工产业园等特色园区建设,争取培育成为省级或国家级有色金属精深加工示范基地。2018年1月3日,国务院批准山东建设新旧动能转换综合试验区建设总体方案,是我国第一个以新旧动能转换为主题的试验区,也是十九大之后获批的首个区域性国家战略,标志着山东新旧动能转换综合试验区建设正式启动。在2019年2月14日开幕的山东省人代会上,“延伸拉长铝产业链条,打造世界级高端铝产业基地”被列入山东省政府2019年工作重点任务,山东省委省政府高度重视铝产业发展,把推动山东铝产业高质量发展作为实现新旧动能转换的先发优势。

2、公司主要产品铝卷毛利率长期偏低的原因

公司近三年产能利用率均在90%以上,生产效率处于较高水平,2016年度、2017年度及2018年度主要产品铝卷毛利率分别为:2.25%、3.63%和2.66%,处于偏低水平,主要有以下原因:

A、公司当地用电价格在(含税)0.75元/吨左右,用电等能源成本较高;

B、公司前期产业链不完善,主要原材料铸轧卷一半自己生产,生产过程中需采购铝锭重熔后制作铝卷,重熔成本约300元/吨,另一半则需从第三方采购,原材料成本较高。

3、与同行业毛利率对比、公司拟采取的应对措施

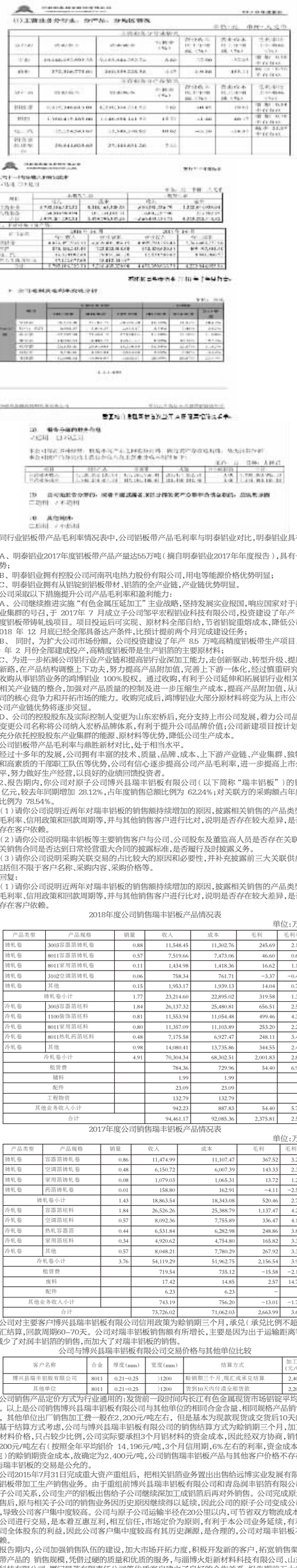
同行业铝板带产品毛利率情况表

单位:万元

公司	证券代码	期间	营业收入*	营业成本*	毛利*	毛利率*
明泰铝业	601677	2017年度	891,534.86	823,630.43	67,904.43	7.62%
明泰铝业	601677	2018年1-6月	487,995.79	443,940.00	44,055.79	9.03%
鼎胜新材	603876	2017年度	90,635.48	87,049.07	3,586.41	3.96%
鼎胜新材	603876	2018年1-6月	45,729.70	44,778.25	951.45	2.08%

备注:1、河南明泰铝业股份有限公司系上海证券交易所上市公司,证券代码601677,股票简称“明泰铝业”,以上经营数据摘自其2017年年度报告和2018年半年度报告;江苏鼎胜新能源材料股份有限公司系上海证券交易所上市公司,证券代码603876,股票简称“鼎胜新材”,以上经营数据摘自其首次公开发行A股股票招股说明书和2018年半年度报告。

2、上表标*处均为以上两家公司铝板带(即普板带)产品营业收入、营业成本、毛利及毛利率数据(请见下图)。



同行业铝板带产品毛利率情况表中,公司铝板带产品毛利率与明泰铝业对比,明泰铝业具有以下优势:

A、明泰铝业2017年度铝板带产品产量达55万吨(摘自明泰铝业2017年年度报告),具有一定的规模优势;

B、明泰铝业拥有控股公司河南巩电热力股份有限公司,用电等能源价格优势明显;

C、明泰铝业拥有从铝锭到铝板带材、铝箔的全产业链,产业链优势明显。

公司采取以下措施提升公司产品毛利率和盈利能力:

A、公司继续推进实施“有色金属压延加工”主业战略,坚持发展实业报国,响应国家对于打造高端铝产业集群的号召,于 2017年 7 月成立子公司邹平宏程铝业科技有限公司,投资建设了年产 15 万吨高精度铝板带铸轧线项目。项目投运后可实现、原材料全部自给,节省铝锭重熔成本,降低公司生产成本,2018 年 12 月底已经全部具备达产条件,比预计提前两个月完成建设任务;

B、 同时,为扩大公司市场份额, 公司投资建设了年产 8.5 万吨高精度铝板带生产项目, 计划于2019 年 2 月份全部建成投产,高精度铝板带是生产铝箔的主要原材料;

C、为进一步拓展公司铝行业产业链和提高铝行业深加工能力,走创新驱动、转型升级、提质增效的发展新路,在产品结构调整上下功夫,努力提高产品附加值,完善上下游一体化,经过慎重研究,公司以现金收购从事铝箔业务的鸿博铝业 100%股权。通过收购,有利于公司延伸和拓展铝行业相关产业链,推进相关产业链的整合,加强对产品质量的控制及进一步压缩生产成本,提高产品附加值,从而提高上市公司的核心竞争力和开拓市场的能力。收购完成后,鸿博铝业大部分原材料将变为从上市公司直接采购,公司产业链优势将逐步突显。

D、公司的控股股东及实际控制人变更为山东宏桥后,充分支持上市公司发展,着力公司品牌建设,通过变更公司名称将公司纳入宏桥品牌体系,有利于提升公司品牌价值;公司新建项目按计划投运后,可以充分依托控股股东产业集群的能源、原材料等优势,降低公司生产成本。

公司铝板带产品毛利率与鼎胜新材对比,处于相当水平。

经过十多年的发展,公司拥有丰富的技术、质量、品牌、成本、上下游产业链、产业集群、独特的企业文化和高素质的干部职工队伍等优势,公司有信心逐步提高公司产品毛利率,进一步提高上市公司的盈利水平,努力做好生产经营,以良好的业绩回馈投资者。

2、报告期内,你公司对原子公司博兴县瑞丰铝板有限公司(以下简称“瑞丰铝板”)的销售额为9.45 亿元,较去年同期增加 28.12%,占年度销售总额比例为 62.24%;对关联方的采购额占年度采购总额的比例为 78.54%。

(1)请你公司说明近两年对瑞丰铝板的销售额持续增加的原因,披露相关销售的产品类型、数量、销售毛利率、信用政策和回款周期等,并与其他销售客户进行比对,说明是否存在较大差异,是否对瑞丰铝板存在客户依赖。

(2)请你公司说明瑞丰铝板等主要销售客户与公司、公司股东及董监高人员是否存在关联关系,自查相关销售合同是否达到日常经营重大合同的披露标准,是否履行及时披露义务。

(3)请你公司说明采购关联交易的占比较大的原因和必要性,并补充披露前三大关联供应商的明细,包括但不限于客户名称、采购内容、采购价格等。

回复:

(1)请你公司说明近两年对瑞丰铝板的销售额持续增加的原因,披露相关销售的产品类型、数量、销售毛利率、信用政策和回款周期等,并与其他销售客户进行比对,说明是否存在较大差异,是否对瑞丰铝板存在客户依赖。

2018年度公司销售瑞丰铝板产品情况表

单位:万元、万吨

产品类型	产品规格	销量	收入	成本	毛利	毛利率
铸轧卷	3003容器箔铸轧卷	0.88	11,548.45	11,302.76	245.69	2.13%
铸轧卷	8011容器箔铸轧卷	0.57	7,519.66	7,473.06	46.60	0.62%
铸轧卷	8011家用箔铸轧卷	0.11	1,434.98	1,418.36	16.62	1.16%
铸轧卷	3102空调箔铸轧卷	0.06	758.34	761.71	-3.37	-0.44%
铸轧卷	其他	0.15	1,953.17	1,939.13	14.04	0.72%
铸轧卷小计		1.77	23,214.60	22,895.02	319.58	1.38%
冷轧卷	3003容器箔坯料	1.84	26,137.32	25,480.81	656.51	2.51%
冷轧卷	1100装饰箔坯料	0.81	11,553.94	11,054.48	499.46	4.32%
冷轧卷	8011家用箔坯料	0.80	11,357.09	11,103.89	253.20	2.23%
冷轧卷	8011热轧药箔坯料	0.48	7,175.58	6,927.47	248.11	3.46%
冷轧卷	其他	0.98	14,080.41	13,735.86	344.55	2.45%
冷轧卷小计		4.91	70,304.34	68,302.51	2,001.83	2.85%
租赁费			784.36	729.96	54.40	6.94%
辅料			1.99	1.99		
配件			23.09	23.09		
工程物资			132.79	132.79		
其他业务收入小计			942.23	887.83	54.40	5.77%
合计			94,461.17	92,085.36	2,375.81	2.52%

2017年度公司销售瑞丰铝板产品情况表

单位:万元、万吨

产品类型	产品规格	销量	收入	成本	毛利	毛利率
铸轧卷	容器箔铸轧卷	0.86	11,474.99	11,107.47	367.52	3.20%
铸轧卷	空调箔铸轧卷	0.48	6,150.72	6,007.39	143.33	2.33%
铸轧卷	家用箔铸轧卷	0.08	1,079.03	1,065.31	13.72	1.27%
铸轧卷	药箔铸轧卷	0.01	158.80	162.91	-4.11	-2.59%
铸轧卷小计		1.43	18,863.54	18,343.08	520.46	2.76%
冷轧卷	容器箔坯料	1.84	26,526.26	25,388.79	1,137.47	4.29%
冷轧卷	空调箔坯料	0.57	8,092.36	7,755.89	336.47	4.16%
冷轧卷	热轧容器箔	0.44	6,531.84	6,282.98	248.86	3.81%
冷轧卷	家用箔坯料	0.34	4,920.62	4,754.80	165.82	3.37%
冷轧卷	其他	0.57	8,048.21	7,780.29	267.92	3.33%
冷轧卷小计		3.76	54,119.29	51,962.75	2,156.54	3.98%
租赁费			719.54	735.12	-15.58	-2.17%
废料			17.42	14.85	2.57	14.75%
配件			6.23	6.23	-	-
其他业务收入小计			743.19	756.20	-13.01	-1.75%
合计			73,726.02	71,062.03	2,663.99	3.61%

公司对主要客户博兴县瑞丰铝板有限公司信用政策为赊销期三个月,承兑(承兑比例不超过30%)或现汇结算,回款周期60-70天。公司对瑞丰铝板销售额有所增长,主要是因为出于运输距离等因素考虑,减少了对润丰铝箔的销售,而加大了对瑞丰铝板的销售。

公司与博兴县瑞丰铝板有限公司交易价格与其他单位比较

客户名称	合金	厚度(mm)	宽度(mm)	结算方式	加工费(元/吨)
博兴县瑞丰铝板有限公司	8011	0.21-0.25	)1200	赊销期三个月、现汇或承兑结算	2,400
其他单位	8011	0.21-0.25	)1200	货到10天内付清全部货款	2,200

公司销售产品定价方式为行业通用的:发货前一段时间内长江有色金属现货市场铝锭平均价格+加工费。以上是公司销售博兴县瑞丰铝板有限公司与其他单位的相同合金含量、相同规格产品销售加工费对比,其他单位出厂销售加工费一般在2,200元/吨左右,但是基本为现款现货或交货后10天内付清全款。基于结算方式考虑,公司与博兴县瑞丰铝板有限公司的销售结算方式为赊销期三个月,加工费相较于铝材料价格,只占较少比例,公司实际要承担3个月铝材料的资金成本,因此经双方协商,销售加工费增加200元/吨左右(按照全年平均铝价 14,196元/吨,3个月信用期,6%左右的利率,资金成本约为200元/吨)的赊销期资金成本,故确定为2,400元/吨,公司销售瑞丰铝板产品与其他客户价格不存在较大差异,与瑞丰铝板的交易是公允的。

公司2015年7月31日完成重大资产重组后,把相关铝箔业务置出出售给远博实业发展有限公司,专注于铝板带加工生产铝售业务。由于重组前博兴县瑞丰铝板有限公司和青岛润丰铝箔有限公司与公司为母子公司关系,公司生产的铝板出售给子公司继续深加工成铝箔后再对外销售。公司完成原六家子公司出售后,原与相关子公司的销售业务因历史原因继续得以延续,因此公司的原子公司变成公司的主要客户,导致公司客户集中度较高。公司与原子公司运输半径在20公里以内,可节省双方物流成本,继续与原子公司进行交易,是本着互惠互利,相互信任,市场定价为原则,有利于本公司业务延续,有利于维护本公司全体股东的利益,因此公司客户集中度较高有其历史渊源,是合理的,公司对瑞丰铝板不存在客户依赖。

报告期内,公司加强销售队伍的建设,加大市场开拓力度,积极开发新的客户,拓宽销售渠道,扩大铝板带产品的 销售规模,凭借过硬的质量和优质的服务,与淄博火炬新材料科技有限公司、山东领航新材料科技有限公司、厦门晟茂有限责任公司等优质客户建立了良好的合作关系,报告期前五大客户销售占比由2017年度的99.29%下降至94.27%。随着全资子公司邹平县宏程铝业科技有限公司年产15万吨高精度铝板带铸轧线生产项目的全面投产,铝板带产能进一步扩大,鸿博铝业铝箔业务整合完成,公司销售渠道将进一步拓宽,客户集中度高较高的问题将逐步解决。

(2)请你公司说明瑞丰铝板等主要销售客户与公司、公司股东及董监高人员是否存在关联关系,自查相关销售合同是否达到日常经营重大合同的披露标准,是否履行及时披露义务。

2016年7月28日,公司原控股股东于荣强、现持股5%以上股东将持有的远博实业发展有限公司(及其六个子公司)股权进行了转让,不再持有远博实业发展有限公司股权。经查,远博实业发展有限公司股权受让方为深圳金生沃土股权投资合伙企业(有限合伙),是一家在深圳市市场监督管理局注册成立的有限合伙企业,成立于2016年6月23日,注册号:440300602604737,统一社会信用代码:91440300MA5DF7KQ99,注册资本60,012.00万元,经营范围:股权投资;投资兴办实业(具体项目另行申报);投资咨询、经济信息咨询、企业管理咨询(以上均不含限制项目)。(以上各项涉及法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外,限制的项目需取得许可后方可经营)。

交易前于荣强和吴秋梅分别持有远博实业发展有限公司99%和1%的股权,交易后深圳金生沃土股权投资合伙企业(有限合伙)及其他股东分别持有远博实业发展有限公司99%和1%的股权;交易前我公司与远博实业发展有限公司同受同一控制人于荣强控制,交易后我公司与远博实业发展有限公司及其受让方之间不存在关联关系。于荣强与深圳金生沃土股权投资合伙企业(有限合伙)及其他股东亦没有关联关系。瑞丰铝板等主要销售客户与公司、公司控股股东及董监高人员亦不存在关联关系。

根据《中小企业板规则汇编》中小企业板信息披露业务备忘录第10号:日常经营重大合同规定:

一、上市公司签署与日常经营活动相关的销售产品或商品、提供劳务、承包工程等重大合同,达到下列标准之一的,应及时公告:

(一)合同金额占公司最近一个会计年度经审计营业总收入50%以上,且绝对金额在1亿元人民币以上的;

(二)公司或本所认为可能对公司财务状况、经营成果和盈利前景产生较大影响的合同。

经公司自查,公司相关销售合同未达到日常经营重大合同的披露标准,也未达到需进行信息披露的标准。

(3)请你公司说明采购关联交易的占比较大的原因和必要性,并补充披露前三大关联供应商的明细,包括但不限于客户名称、采购内容、采购价格等。

2018年度前三大关联供应商采购明细表

单位:万吨、万元

关联方名称	采购内容	采购数量	采购单价	金额	信用政策及结算方式
邹平县宏正新材料科技有限公司	液态铝	5.19	12,174.06	63,184.85	每周结算一次,现汇或承兑结算
邹平县宏正新材料科技有限公司	铝锭	0.19	12,221.84	2,351.18	现汇结算,款到发货
邹平县宏正新材料科技有限公司	配件			32.64	
邹平县宏正新材料科技有限公司	工程物资			7.87	
小计				65,576.54	
邹平县汇盛新材料有限公司	液态铝	1.77	12,134.56	21,503.91	每周结算一次,现汇或承兑结算
邹平县汇盛新材料有限公司	铝锭	0.18	12,032.57	2,200.99	现汇结算,款到发货
邹平县汇盛新材料有限公司	配件			40.91	
小计				23,745.81	
滨州市宏诺新材料有限公司	铝锭	1.62	12,175.10	19,667.07	现汇结算,款到发货
滨州市宏诺新材料有限公司	配件			8.24	
滨州市宏诺新材料有限公司	工程物资			3.2	
小计				19,678.51	
合 计				109,000.86	

公司与前三大供应商邹平县宏正新材料科技有限公司、邹平县汇盛新材有限公司、滨州市宏诺新材有限公司受同一法人股东山东宏桥控制,符合《股票上市规则》10.1.3条规定的情形,从而构成关联方。2018年度与关联方发生的日常业务已经2017年12月13日召开的公司第四届董事会2017年第十次临时会议、2017年12月29日2017年第四次临时股东大会审议通过,关联董事赵前方回避表决。公司日常性关联交易是为满足公司经营生产需要,是按一般市场经营规则进行,与其他业务往来企业同等对待,遵照公平、公正的市场原则进行。公司与关联方交易公允,对公司本期以及未来财务状况、经营成果无不利影响。不存在损害股份公司及其股东特别是中、小股东利益的情形。该关联交易事项不会对公司独立性产生影响,公司不会对关联方形成依赖,其符合公司经营管理需要。公司位于山东省滨州市,滨州市委市府致力在“十三五期间”打造5000亿级铝产业集群,对铝产业有科学的分产业园区、分板块发展规划和布局,具有集群发展的优势和特点。报告期内,公司前五名供应商均位于产业集群各园区,享有集群特有的政策优势、资源优势、区位优势、创新优势、集群优势、组织优势和空间优势,与它们开展合作,有利于公司融入产业集群发展,有利于公司降低采购成本,有利于维护本公司全体股东的利益;公司控股股东山东宏桥是集群内主要的原铝供应商,为公司提供充足、优质的原铝供应,从山东宏桥采购液态铝(原铝从电解槽中吸出的温度在950℃左右,配成液态铝合金后通过铝水进行运输过程中,铝水温度会缓慢下降。而运输液态铝的车辆在运输过程中需要将其温度保持在750℃到900℃,安全运输距离为30公里左右),可降低原材料采购运输成本,节省铝锭重熔成本;大宗原材料采购也有集中采购的特点,因此公司采购关联交易占比较大是必要的、合理的。

3、报告期末你公司存货账面余额为 1.46 亿元,同比增加 61.85%,存货跌价准备余额为 198.38 万元。请你公司说明报告期末存货余额大幅增加的原因,并结合存货成新率、可变现净值、同行业公司存货跌价准备计提比例说明是否已充分计提存货跌价准备。

回复:

(1)存货余额大幅增加的原因

主要是报告期公司新建项目投运致使原材料、在制料及成品库存增加所致。

(2)存货跌价准备计提的充分性与合理性

1、存货库龄分析

公司产成品、铸轧卷、冷轧卷等主材,及在制品的库龄大部分均在2个月内,具体库龄详见下表:

单位:万元

品种	账面金额	其中:库龄		
		1-3个月	3-6个月	6个月以上
产成品	5,127.40	5,026.06	60.60	40.74
原材料	4,121.39	3,814.04	67.55	239.80
其中:备件	840.25	547.24	53.21	239.80
在产品	5,359.05	5,359.05		
合 计	14,607.84	14,199.15	128.15