证券代码:601168 证券简称:西部矿业 编号:临2019-013
债券代码:122062 债券简称:11西矿02
债券代码:143680 债券简称:18西股01
债券代码:155333 债券简称:19西股01

西部矿业股份有限公司公开发行2019年公司债券（第一期）在上海证券交易所上市的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

根据上海证券交易所债券上市的有关规定，公司发行的西部矿业股份有限公司公开发行2019年公司债券（第一期）符合上海证券交易所公司债券上市条件，将于2019年4月23日起在上海证券交易所交易市场集中竞价系统和固定收益证券综合电子平台上市，并面向合格投资者中的机构投资者交易。债券相关要素如下：

债券名称	西部矿业股份有限公司公开发行2019年公司债券（第一期）
债券简称	19西股01
债券代码	155333
信用评级	主体评级AA+/债项评级AA+
评级机构	中诚信证券评估有限公司
是否可参与质押式回购	否
质押券代码（如可质押）	无
发行总额（亿元）	13
债券期限	5年
票面年利率（%）	5.80
利息种类：	固定利率
付息频率：	按年付息
发行日：	2019年4月10日至2019年4月11日
起息日：	2019年4月11日
上市日：	2019年4月23日
到期日：	2024年4月11日
发行价格：	100元

特此公告。

西部矿业股份有限公司董事会
2019年4月23日

易方达基金管理有限公司关于聘任基金经理助理的公告

因工作需要，公司聘任韩阅川为易方达瑞选灵活配置混合型证券投资基金、易方达新益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理。上述调整自公告之日起生效。

特此公告。

易方达基金管理有限公司
2019年4月23日

附：韩阅川的简历

韩阅川先生，统计学硕士。8年证券从业经历。曾任嘉实基金管理有限公司固定收益部投资经理，现任易方达基金管理有限公司易方达瑞信灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理、易方达瑞和灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理、易方达新收益灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理、易方达裕鑫债券型证券投资基金基金经理助理。

证券代码:603928 证券简称:兴业股份 公告编号:2019-010

苏州兴业材料科技股份有限公司2018年度主要经营数据的补充公告

公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

苏州兴业材料科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2018年4月20日在上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）、《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》，披露了《苏州兴业材料科技股份有限公司2018年度主要经营数据公告》（2018-009 号公告）。现对公告内容第二部分：“主要产品和原材料的价格变动情况”补充如下：

一、主要产品和原材料的价格变动情况

（一）主要产品价格（不含税）变动情况

主要产品	2017年平均价格（元/吨）	2018年平均价格（元/吨）	比上年同期增减（%）
铸造树脂	14529	14307	-1.53
磺酸固化剂	2605	2656	1.96
铸造涂料	4425	5026	13.59

（二）主要原材料价格（不含税）变动情况

主要原材料	2017年平均价格（元/吨）	2018年平均价格（元/吨）	比上年同期增减（%）
糠醇	14733	13458	-8.66
苯酚	6444	8582	33.17

二、本公告与原公告（2019-009号）之间的差异

本公告与原公告（2019-009号）中主要原材料价格变动情况增减幅度存在差异，原因为本公告中主要原材料价格统计口径为不含税价格，原公告中主要原材料价格统计口径为含税价格，由于2018年增值税税率发生变动导致含税价格和不含税价格增减幅度存在差异。

除上述差异之外，本公告与原公告不存在其他差异。由此引起的不便，敬请投资者谅解！

特此公告。

苏州兴业材料科技股份有限公司董事会
2019年4月22日

证券代码:300603 股票简称:立昂技术 编号:2019-046

立昂技术股份有限公司关于募集配套资金非公开发行股票发行情况报告书的提示性公告

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、误导性陈述或重大遗漏。

《立昂技术股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之募集配套资金非公开发行股票发行情况报告书》于2019年4月23日在中国证券监督管理委员会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露，敬请投资者注意查阅。

特此公告。

立昂技术股份有限公司董事会
2019年4月23日

证券代码:601633 证券简称:长城汽车 公告编号:2019-023

长城汽车股份有限公司2019年度第一期超短期融资券发行公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

长城汽车股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）于2019年1月3日召开的2019年第一次临时股东大会审议通过了《关于发行超短期融资券的议案》，同意公司向中国银行间市场交易商协会申请注册发行金额不超过人民币50亿元（含50亿元）的超短期融资券。

2019年3月27日，公司收到中国银行间市场交易商协会发出的《接受注册通知书》（中市协注[2019]SCP78号）文件，公司本次超短期融资券注册金额为人民币40亿元，注册额度自注册通知书落款之日起2年内有效。

2019年4月18日，公司在全国银行间市场公开发行2019年度第一期超短期融资券，发行结果如下：

名称	长城汽车股份有限公司2019年度第一期超短期融资券	简称	19长城汽车SCP001
代码	011900906	期限	180天
起息日	2019年4月22日	兑付日	2019年10月19日
计划发行总额	人民币10亿元	实际发行总额	人民币10亿元
发行利率	3.48%	发行价格	人民币100元/百元面值
簿记管理人	中信银行股份有限公司		
主承销商	中信银行股份有限公司		
联席主承销商	-		

本期超短期融资券募集资金全部用于偿还银行借款。公司2019年度第一期超短期融资券发行的相关文件已在中国货币网（www.chinamoney.com.cn）和上海清算所网站（www.shclearing.com）上刊登。

特此公告。

长城汽车股份有限公司董事会
2019年4月22日

证券代码:002210 证券简称:飞马国际 公告编号:2019-027
债券代码:112422 债券简称:16飞马债

深圳市飞马国际供应链股份有限公司关于延期披露2018年年度报告及2019年第一季度报告的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

深圳市飞马国际供应链股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）原预定于2019年4月24日披露2018年年度报告、2019年4月26日披露2019年第一季度报告，但鉴于公司2018年年度报告的工作量较大，相关审计及编制工作仍在进行中，公司预计将无法在原定日期披露2018年年度报告和2019年第一季度报告。

为保障公司定期报告的编制和披露质量，确保信息准确、完整，经向深圳证券交易所申请，公司2018年年度报告和2019年第一季度报告将延期至2019年4月30日披露。公司指定的信息披露媒体为《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)，公司所有信息均以在上述指定媒体刊登的为准，敬请投资者关注。

公司董事会对本次调整定期报告披露时间给投资者带来的不便深表歉意，敬请广大投资者谅解。

特此公告

深圳市飞马国际供应链股份有限公司董事会
二〇一九年四月二十二日

证券代码:002557 证券简称:洽洽食品 公告编号:2019-033

洽洽食品股份有限公司关于控股股东提前解除股权质押的公告

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、误导性陈述或重大遗漏。

洽洽食品股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）近日收到公司控股股东合肥华泰集团股份有限公司（以下简称“华泰集团”）的通知，获悉其与中国工商银行股份有限公司合肥城建支行（以下简称“工商银行合肥城建支行”）办理股票提前解除质押业务，具体事项如下：

一、解除质押事项

2015年12月，华泰集团为申请授信决定将其所持部分公司股份524万股无限售流通股（占公司总股本的1.03%）质押给工商银行合肥城建支行。相关质押登记手续已于2015年12月25日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕，质押登记日为2015年12月25日。详见《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》以及巨潮资讯网上《关于控股股东股权质押的公告》（公告编号:2015-073）。

近日华泰集团在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了上述公司股份524万股（占公司总股本的1.03%）的提前解除质押登记手续。

二、股东股份累计被质押（冻结、拍卖或设定信托）的情况

截至本公告日，华泰集团持有本公司224,584,901股股份，约占本公司已发行股本总数的44.30%；其中华泰集团已累计质押本公司股份98,676,800股，占其持有本公司股份总数的43.94%，占公司总股本的19.46%。

三、备查文件

1、解除证券质押登记通知。

特此公告。

洽洽食品股份有限公司董事会
二〇一九年四月二十二日

证券代码:300018 证券简称:中元股份 公告编号:2019-032

武汉中元华电科技股份有限公司关于回购注销部分限制性股票减少注册资本的债权人公告

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、误导性陈述或重大遗漏。

武汉中元华电科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2019年4月1日召开第四届董事会第十次（临时）会议，审议通过了《关于回购注销部分已授予但尚未解锁的限制性股票的议案》、《关于减少注册资本的议案》；2019年4月22日召开2018年年度股东大会，审议通过了《关于减少注册资本的议案》。依据上述会议决议，公司将回购注销2017年限制性股票激励计划部分已授予但尚未解锁的限制性股票总计194.10万股，本次回购注销完成后，公司总股本由现在的48,445.8536万股变更为48,251.7536万股，注册资本由人民币48,445.8536万元变更为人民币48,251.7536万元。具体内容详见2019年4月2日、2019年4月23日披露于巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上的相关公告。

根据《中华人民共和国公司法》和《公司章程》等相关法律、法规的规定，公司特此通知债权人，债权人自本公告之日起45日内，有权要求公司清偿债务或者提供相应的担保。债权人未在规定期限内行使上述权利的，不会因此影响其债权的有效性，相关债务（义务）将由公司根据原债权文件的约定继续履行。

债权人如果提出要求公司清偿债务的，应根据《中华人民共和国公司法》等相关法律法规的规定，向公司提出书面请求，并随附相关证明文件。

特此公告。

武汉中元华电科技股份有限公司董事会
二〇一九年四月二十三日

证券代码:002671 证券简称:龙泉股份 公告编号:2019-036

山东龙泉管道工程股份有限公司关于2018年年报问询函的回复公告

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、误导性陈述或重大遗漏。

山东龙泉管道工程股份有限公司（以下简称“公司”）董事会于2019年4月15日收到深圳证券交易所下发的《关于对山东龙泉管道工程股份有限公司2018年年报的问询函》（中小板年报问询函【2019】第56号）。接到问询函后，公司及时组织相关人员对问询函提出的有关问题进行了认真的核查及落实，现将有关情况回复说明如下：

一、报告期内，你公司实现营业收入10.12亿元，较上年同期增加3.6%；实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）-9,461.53万元，较上年同期下降276.58%；经营活动产生的现金流量净额为1.35亿元，较上年同期增加936.69%，其中第一至第四季度的经营活动产生的现金流量净额分别为-5,172.79万元、11,650.87万元、-5,052.75万元、12,116.04万元。请你公司就以下事项进行详细说明：（1）请结合报告期内公司业务类型、经营状况、同行业可比公司情况、产销量变动、毛利率变化等说明公司营业收入保持稳定，净利润大幅下降的原因及合理性，是否对公司的持续经营能力产生影响，公司拟采取的解决措施等；（2）公司净利润为负但经营活动产生的现金流量净额大幅增加的原因；（3）请结合公司业务模式、近两年公司现金流量季度间波动情况、同行业可比上市公司情况分析公司经营活动产生的现金流量净额的季度间差异较大的原因及合理性。

（一）请结合报告期内公司业务类型、经营状况、同行业可比公司情况、产销量变动、毛利率变化等说明公司营业收入保持稳定，净利润大幅下降的原因及合理性，是否对公司的持续经营能力产生影响，公司拟采取的解决措施等。

【回复】：

1、净利润大幅下降的原因及合理性

公司本期净利润大幅下降的主要原因系公司PCCP业务受外部环境影响，执行订单较少，部分合同履行进度延缓，PCCP业务收入有所下降；钢材、水泥等原材料价格的上涨，导致PCCP产品的毛利率有所下降；公司按会计准则的要求，对预计发生减值的资产计提了减值准备。

（1）公司业务类型

公司的主营业务为预应力钢筒混凝土管（PCCP）和工业金属管道配件（又称工业金属管件）的研发、生产与销售业务，PCCP产品用于我国远距离、大口径、跨流域管道输水工程。工业金属管件主要产品为弯头、三通、四通、180°、90°、45°弯头、异径管、翻边短节、管封头、锻制式承插系列等管件，产品主要用于核电及石化行业。

（2）公司经营状况

2018年，面对错综复杂的宏观经济环境，公司紧紧围绕年初制定的经营计划，努力保障公司各项业务的稳定有序开展。但公司PCCP业务受外部环境影响，执行订单较少，部分合同履行进度延缓，加之钢材、水泥等原材料价格的波动，对PCCP业务的利润水平产生了一定影响。公司金属管件业务业绩持续释放，收入占比大幅上升，对公司报告期的整体业绩产生了积极影响。2018年，公司实现营业收入1,012,054,468.51元，比上年同期增长3.60%。其中PCCP业务收入387,553,371.09元，同比下降33.54%；金属管件业务收入575,289,272.65元，同比增长46.36%。

（3）公司产销量变动情况

产品	项目	单位	2018年	2017年	同比增减
PCCP	销量	千米	73.51	218.01	-66.28%
	产量	千米	85.18	194.06	-56.11%
金属管件	销量	件	141,706	212,735	-33.39%
	产量	件	149,507	198,740	-24.77%

①PCCP销售量、生产量较上年同期分别下降66.28%、56.11%，主要是因为报告期内受下游领域部分工程项目实施进展节奏延缓等因素影响，执行订单较少，部分合同履行进度延缓所致。公司产品利润方面，大口径管材比小口径管材的盈利空间相对高些，2018年整体销量比2017年下降66.28%，其中DN1200mm——DN2200mm等中小口径管材销量下降74.93%，DN3000mm、3200mm、3800mm等大型口径管材销量仅下降17.80%，导致销售收入下降幅度小于销量下降幅度。

②金属管件销售量、生产量较上年同期分别下降33.39%、24.77%，主要是因为报告期内执行的合同订单主要为价值较高的高压临氢管件，产品型号与上年同期存在较大差异。根据已执行订单，2018年公司主要生产、销售大口径高压临氢不锈钢及镍基管件，技术含量及单件价值较高；2017年执行订单中，小口径及普通管件较多，因此虽然2018年较2017年产销量下降，但是总收入增加。

（4）同行业上市公司情况

截至本回复出具日，已披露年报的同行业上市公司有国统股份，根据其披露的年报，2018年PCCP业务实现收入206,777,551.09元，比上年同期下降28.37%，与本公司PCCP业务的下降趋势一致，符合行业实际情况。

（5）毛利率变化

公司主要产品毛利率变化情况如下：

单位:人民币元

产品	营业收入	营业成本	毛利率	毛利率比上年同期增减
PCCP	387,553,371.09	300,683,195.11	22.42%	-7.42%
金属管件	575,289,272.65	267,753,766.23	53.46%	1.42%

金属管件产品的毛利率较上期波动较小；受钢材、水泥等原材料价格上升影响，公司PCCP产品的毛利率下降7.42个百分点（PCCP产品毛利率下降情况详见问题二回复2）。

（6）公司减值准备计提情况

根据《企业会计准则》及公司有关会计政策的规定，基于审慎性原则，为更加真实、准确地反映公司截至2018年12月31日的资产状况和财务状况，公司对应收款项、固定资产和存货进行了清查、实地盘点，执行了减值测试，对预计发生减值损失的资产计提了减值准备，该事项对公司本期净利润产生较大影响。公司本期计提各项资产减值准备13,420.66万元，明细如下表：

项　目	本期发生额（元）
坏账损失	97,014,241.24
存货跌价损失	20,222,997.97
固定资产减值损失	3,188,059.03
固定资产清理减值损失	13,781,253.69
合　计	134,206,551.93

2、是否对公司的持续经营能力产生影响及公司拟采取的解决措施

（1）PCCP行业发展趋势

重大水利工程是强化水旱灾害防治、优化水资源配置、改善水生态环境、促进流域区域协调发展的重要手段。水利部数据显示，2018年在节水供水重大水利工程建设方面，全国水利建设投资6,872.7亿元，其中中央投资1,554.6亿元。引江济淮工程、滇中引水工程、西江大藤峡水利枢纽、淮河出山店水库等一批标志性工程陆续开工建设，已有20余项重大水利工程相继建成，有效提升了流域区域水安全保障能力。据了解，2019年将加快引江济淮、滇中引水等重大工程建设进度。按照“成熟一项、开工一项”的原则，继续推进172项重大水利工程开工进度，创造条件推动其他重大项目开工建设。我国人均水资源贫乏和时空分布不均的国情，以及日益加快推进的工业化、城市化建设，将为长距离管道引水、管道输水、管道配水市场提供持久稳定的增长机遇，PCCP行业将面临着持续增长的市场前景。

（2）金属管件行业发展趋势

近年来，我国石化、核电领域发展迅速，下游行业巨大的市场需求成为中国工业金属管件行业发展的强大支持。高端石化产品在航空航天、高端装备、电子信息、新能源、汽车、轨道交通、节能环保、医疗健康以及国防军工等领域具有巨大的市场需求。但国内多种高端石化产品的供需缺口巨大，对于进口依存度；部分高端石化的装备和生产技术也掌握在国外企业的手里。而随着我国石化产业供给侧结构性改革推进，转型升级步伐加快，需要重点发展国民经济建设急需的高端石化产品。“中国制造2025”、京津冀一体化、长江经济带等国家战略的全面实施，为我国石化产业提供了广阔的发展空间；特别是战略性新兴产业和国防科技工业的发展，制造业新模式、新业态的涌现，以及消费需求个性化、高端化转变，未来中国对于高端石化产品仍然具有较大的市场需求量和较快增速，将成为石化装备行业新的增长引擎。核电兼具“清洁能源+基荷电源”优势，是唯一可大规模替代火电的发电形式，对降低碳排放意义重大。中国风能、太阳能集中在西北、青藏等地区，远离用能需求区域，电力消纳困境突出，且难承担基荷电源作用。核电可接近用能区域，发展前景较好。第三代核电技术安全性显著高于第二代，随着第三代核电逐步投入商运及安全性充分验证，预计中国的核电装机将迎来快速发展时期。此前，“三代核电技术不成熟、日本核泄漏事故隐忧、电力过剩格局”导致2016年迄今的核电审批暂缓，2018年随着第三代核电并网商运，核电审批已重启。高端金属管件主要用于石油化工、电力等关系国计民生的行业，且通常处于高温、高压、腐蚀等不利的工作环境下，属于安全生产的关键环节，因此各下游行业均制定严格的认证标准并实施严格管理。严格的资质认证要求有利于提高行业的技术水平，避免企业简单的价格竞争，促进行业的健康发展。公司子公司新峰管业是国内规模最大的高端金属压力管件生产厂商之一，也是国内少数几家掌握高压临氢管件制造技术和少数几家取得国家核安全局核发的《民用核安全设备制造许可证》厂商之一，并成为我国石油化工和核电领域所需高端金属管件的骨干供应商。

（3）公司在手订单情况及解决措施

截至报告期末，公司已执行尚未履行完毕及已签订待执行订单金额合计约19.22亿元。除现有的PCCP业务及石化、核电等金属管件业务外，公司报告期内积极筹划拓展排水管等新的业务。公司将积极与项目业主方进行沟通，及时了解工程项目的施工进度等情况，按照业主方实际需要进行供货。综合行业发展趋势及公司的行业竞争力来看，PCCP业务的暂时下滑不会对公司的持续经营能力产生影响。

（二）公司净利润为负但经营活动产生的现金流量净额大幅增加的原因。

【回复】：

1、公司净利润与经营活动产生的现金流量净额的匹配关系如下：

单位:人民币元

项目	2018年度	2017年度
净利润	-99,155,064.31	46,827,740.70
加:资产减值准备	134,206,551.93	26,232,277.19
固定资产折旧	110,231,659.15	89,240,435.49
无形资产摊销	9,519,297.99	9,125,225.07
长期待摊费用摊销	4,138,544.80	1,061,838.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-966,579.56	340,982.60
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	7,369,928.46	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	50,580,317.82	38,144,734.59
投资损失（收益以“-”号填列）	-441,211.46	-1,215,036.83
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-54,135,742.07	2,993,561.77
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-790,031.58	-726,666.99
存货的减少（增加以“-”号填列）	-15,654,071.38	-32,876,185.26
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	18,945,544.98	-165,665,122.61
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-26,867,030.00	1,761,921.85
其他	-1,568,346.77	-2,183,606.98
经营活动产生的现金流量净额	135,413,768.00	13,062,099.18

2、造成公司本期经营活动产生的现金流量净额与归属于母公司的净利润存在较大幅度偏离的主要原因：

（1）2018年度公司计提资产减值准备13,420.66万元，该资产减值损失为非付现损失；

（2）2018年度公司计提固定资产折旧、无形资产摊销、长期待摊费用摊销12,388.95万元，以上成本或费用为经营活动非付现成本；

（3）2018年度发生固定资产报废损失736.99万元，为非经营活动付现损失；

（4）2018年度发生财务费用5,058.03万元，该费用系筹资活动相关的短期借款利息支出和信用证贴现息，系与经营活动无关的支出；

（5）2018年度经营性应收项目的减少与2017年度差1.85亿元。2017年度经营性应收项目的减少系随着订单的执行，将2016年收到的大额预收款逐步结转，导致2017年度经营活动产生的现金流量净额较小；2018年度不存在结转期初大额预收款的情况，因此2018年度经营活动产生的现金流量净额比2017年度大幅较大。

综上，2018年度计提的资产减值准备、折旧摊销、固定资产报废支出等非付现成本及与经营活动无关的支出是造成报告期现金流良好而业绩亏损的主要原因，符合公司行业特征及业务模式，具有合理性。

（三）请结合公司业务模式、近两年公司现金流量季度间波动情况、同行业可比上市公司情况分析公司经营活动产生的现金流量净额的季度间差异较大的原因及合理性。

【回复】：

1、公司的业务模式和季节性特征

（1）PCCP行业

东北、西北地区，受冬季寒冷及雪天的影响，管材的生产期和水利工程的施工期一般为每年的3月下旬至11月份，存在明显的季节性，而应收账款的结算集中在年底或次年年初。

（2）工业金属管件

公司之子公司新峰管业专业从事工业金属管件的研发、生产与销售业务，产品主要用于核电及石化行业，无明显的季节性特征。

综上分析，公司主要产品中PCCP产品一季度为销售淡季，收入金额较小，公司业绩一般会出现亏损，现金流一般为负数，符合其行业特征。

2、近两年同行业上市公司现金流情况

同行业上市公司季度经营活动产生的现金流量净额如下：

单位:万元

可比公司	年度	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
国统股份	2017年	-9,225.31	-2,149.94	2,290.02	14,287.52
	2018年	-14,254.27	-2,216.17	8,158.78	-680.80
韩建河山	2017年	-5,714.93	-5,878.81	9,394.62	-5,662.35
	2018年	-9,078.06	-5,403.19	897.74	—
青龙管业	2017年	-2,986.58	-5,154.74	-4,138.94	22,354.64
	2018年	-20,434.60	-1,424.72	-520.96	—
本公司	2017年	-2,197.07	-8,928.08	8,951.03	3,480.33
	2018年	-5,172.79	11,650.87	-5,052.75	12,116.04

注:韩建河山和青龙管业暂未披露2018年度，无第四季度数据。

从上表可以看出，同行业上市公司第一、第二季度的经营活动产生的现金流量净额基本为负数，主要原因为PCCP生产企业一般从每年的三月份开始发货量逐渐增多，二、三、四季度为集中发货期，是公司的销售旺季。同时，由于管道产品从发货到销售收入确认间隔期的影响，销售收入确认一般比发货有所滞后。

公司2018年第二季度经营活动产生的现金流量净额为正数，主要因为公司金属管件产品无季节性特征，且因执行某大型石化公司订单，货款回收较好，从而使得公司第二季度销售商品、提供劳务收到的现金较多，与同行业存在偏差。

二、报告期内，你公司PCCP产品销售收入较上年同期下降33.54%，销量较上年同期下降66.28%，毛利率比上年同期下降7.42%。请结合PCCP产品的采购、销售价格走势以及同行业可比公司情况，说明报告期内公司PCCP业务大幅下降、毛利率下滑较多的原因及合理性。

【回复】：

1、PCCP产品销售收入及销量下降的原因

（1）由于PCCP产品实行订单式生产，收入的确认情况取决于以下因素：①合同执行数量及执行额的大小，包括存量合同的执行及新增合同的执行情况。合同执行集中，供货集中度高，确认的收入就多。②产品结构不同及占当年销量的比重不同会影响收入，小口径、大口径管材的价格差异较大，即使同一口径管材，因技术要求、覆土深度、工作压力不同，价格也会有差异。大口径管材的销量占比多，确认的收入就多。③受客户所在地自然条件、合同工期变更、施工的季节性等方面的影响，客户会要求推迟交货期，某些合同可能无法按原合同约定的时间执行，而有时又要求集中供货。供货时间的不同，对各期收入确认也有一定的影响。

（2）2018年，由于政府主导的水利工程项目招投标进度放缓以及受业主要求执行订单推迟，对PCCP业务的收入水平产生了一定影响，截至2018年12月末，已签订未执行的PCCP业务订单金额为18.16亿元。

2、PCCP产品毛利率下降的原因

（1）主要原材料采购价格的变化

主要原材料	2018年采购价格（元/吨）	2017年采购价格（元/吨）	价格比上年同期增减
卷板	4,489.23	4,032.85	11.32%
预应力钢丝	4,894.74	4,147.51	18.02%
插口型材	5,023.11	4,474.16	12.27%
承口型材	4,446.59	3,825.63	16.23%
水泥	362.33	336.90	7.55%
砂	57.44	52.47	9.47%
碎石	61.81	47.19	30.99%

原材料价格波动是影响PCCP毛利率变动的重要因素。PCCP产品的主要原材料包括卷板、预应力钢丝、承、插口型材、水泥、砂石等，原材料占产品成本的比重在80%以上，因此原材料价格走势会对公司的毛利率产生较大影响。

2018年，受国家宏观经济政策等因素的影响，公司产品所需原材料钢材、水泥等价格较2017年有较大幅度的上涨，卷板、预应力钢丝、插、承口型材的采购价格分别较2017年上升了11.32%、18.02%、12.27%和16.23%，水泥、砂、碎石的采购价分别较2017年上升了7.55%、9.47%和30.99%，原材料采购价格上涨提高了产品的生产成本。

（2）关于产品销售价格

公司PCCP业务往往具有产品销售合同金额高、履行时间长等特点，公司按订单组织生产，产品价格已在订单中约定，执行过程中一般不会进行更改。另外，由于大口径管材比小口径管材的盈利空间相对高些，公司2018年销量同比下降66.28%，其中DN1200mm——DN2200mm等中小口径管材销量下降74.93%，DN3000mm、3200mm、3800mm等大型口径管材销量仅下降17.80%，导致销售收入下降幅度小于销量下降幅度。

3、同行业可比公司情况

同行业可比公司	本期收入（元）	上期收入（元）	收入变动比率	本期毛利率
国统股份	206,777,551.09	288,657,282.70	-28.37%	21.38%
龙泉股份	387,553,371.09	583,114,727.63	-33.54%	22.42%

截至本回复出具日，同行业可比公司仅国统股份披露了年报，从其年报可以看出，其PCCP业务收入下降了28.37%，与公司趋势一致；其PCCP业务毛利率本期为21.38%，与公司PCCP业务毛利率不存在重大偏差。

三、报告期内，公司前五名客户销售金额占年度销售总额的比例为69.56%。请你公司就以下事项进行详细说明：（1）请结合公司经营特点，说明是否存在对大客户重大依赖，以及防范客户过度依赖风险的措施；（2）请列表对比分析本期前五大客户与去年同期前五大客户的变动情况，对于新增的客户请说明本期新增为前五名客户的原因、与公司是否存在关联关系、该客户的基本经营情况。

（一）请结合公司经营特点，说明是否存在对大客户重大依赖，以及防范客户过度依赖风险的措施。

【回复】：

公司客户相对集中，主要是由公司下游水利、石化及核电行业的产业格局所决定的，前述行业投资门槛高，其行业集中度已经达到一个较高的水平，因此公司客户集中度也相对较高。此外公司会优先选择需求量大、产品附加值高的优质客户，这也导致公司的销售相对集中于大客户。水利、石化及核电工程的建设时间跨度较长，通常一年内难以执行完毕全部订单；另一方面同一业主不同项目间隔期较长，公司不存在大客户依赖情况。另外，公司积极开拓市场，陆续与新增客户签订合同，如近期与内蒙古引绰济辽供水有限责任公司签订的6.4亿合同。

（二）请列表对比分析本期前五大客户与去年同期前五大客户的变动情况，对于新增的客户请说明本期新增为前五名客户的原因、与公司是否存在关联关系、该客户的基本经营情况。

【回复】：

1、公司前五大客户明细表：

2018年

名次	客户	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户一	305,505,165.32	30.18%
2	客户二	164,027,377.60	16.21%
3	客户三	80,824,966.82	7.99%
4	客户四	79,642,864.95	7.87%
5	客户五	74,020,923.08	7.31%
合计		704,021,297.77	69.56%

2017年

名次	客户	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户一	351,043,147.54	35.94%
2	客户二	127,481,900.52	13.05%
3	客户三	63,614,476.62	6.51%
4	客户四	45,938,397.44	4.70%
5	客户五	35,174,737.95	3.60%
合计		623,252,660.07	63.80%

2、本期与上期前五名客户中，本期第二名、第五名客户为新增前五名客户，上期第一名、第二名、第四名客户仍为本期前五名客户。本期新增前五名客户与公司不存在任何关联关系，其基本情况如下：

客户	新增方式	客户的基本经营情况
第二名	招投标	某大型石化上市公司控股子公司，成立于2015年6月18日，主要经营范围为石油制品的生产、销售等
第五名	上期客户本期销售占比增加	国有独资企业子公司，成立于2008年07月01日，主要经营范围为生态水系工程的投资与建设等

四、报告期内，你公司前五名供应商采购金额占年度采购总额的比例为47.6%，上年同期为36.85%。请列表对比分析本期前五大供应商与去年同期前五大供应商变动情况，对于新增的供应商请说明本期新增为前五名供应商的原因、与公司是否存在关联关系、该供应商的基本经营情况。

【回复】：

1、公司前五大供应商明细表：

2018年

名次	供应商	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商一	80,706,003.20	16.47%
2	供应商二	51,340,234.79	10.47%
3	供应商三	45,832,201.29	9.35%
4	供应商四	34,436,028.52	7.03%
5	供应商五	21,011,898.38	4.29%
合计		233,326,366.18	47.60%

2017年

名次	供应商	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商一	46,369,288.23	10.21%
2	供应商二	43,780,125.10	9.64%
3	供应商三	36,284,255.91	7.99%
4	供应商四	25,238,517.86	5.56%
5	供应商五	15,672,599.79	3.45%
合计		167,344,786.89	36.85%

2、本期与上期前五名供应商中，除本期第四名供应商为新增前五名供应商外，上期第一、二、三、四名供应商本期仍为前五名供应商。

3、本期新增第四名供应商系为子公司新峰管业提供管件施工等相关服务，该供应商与公司不存在关联关系，主要经营范围为管道安装工程施工等。

五、截至报告期末，你公司应收账款余额127,654.83万元，坏账准备金额17,902.93万元，其中按照期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款余额为32,417.4万元。请你公司就以下事项进行详细说明：（1）上述按期末单项金额重大并单项计提坏账准备的各项应收账款的具体情况，并结合以前年度坏账实际发生情况、报告期内应收账款信用政策、期后回款情况等说明计提比例的确定方法，坏账准备计提的充分性、合理性。（2）按账龄分析法计提坏账准备的应收账款中，公司针对2年以上账龄的应收账款的计提比例均为10%，请公司结合以前年度坏账实际发生情况、报告期内应收账款信用政策、期后回款情况、同行业可比上市公司情况等说明按账龄分析法计提的坏账准备的充分性及合理性。请年审会计师对以上事项发表明确意见。

（一）上述按期末单项金额重大并单项计提坏账准备的各项应收账款的具体情况，并结合以前年度坏账实际发生情况、报告期内应收账款信用政策、期后回款情况等说明计提比例的确定方法、坏账准备计提的充分性、合理性。

【回复】：

1、公司于报告期内基于已掌握各应收账款及对应客户的具体情况，包括合同条款、客户信用状况、逾期情况及诉讼执行情况等，根据公司应收款项会计政策，对有客观证据表明发生减值的单项账面余额100万元以上的应收账款，按其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。已披露明细如下：

单位:元

债务人明细	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
客户1	139,419,853.09	45,279,420.08	32.48	客户未按时履约，款项逾期，预计无法收回金额
客户2	19,344,500.00	5,803,350.00	30.00	客户未按时履约，款项逾期，预计无法收回金额
客户3	17,561,000.00	5,268,300.00	30.00	客户未按时履约，款项逾期，预计无法收回金额
客户4	16,807,820.00	5,846,650.00	34.79	客户未按时履约，款项逾期，预计无法收回金额
客户5	15,852,000.00	4,755,600.00	30.00	客户未按时履约，款项逾期，预计无法收回金额
客户6	15,621,180.00	4,686,354.00	30.00	客户未按时履约，款项逾期，预计无法收回金额
客户7	14,232,769.00	2,846,553.80	20.00	已判决胜诉但预计无法执行收回金额
客户8	14