

# B022 信息披露 | Disclosure

## 沧州明珠塑料股份有限公司关于深圳证券交易所2019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、误导性陈述或重大遗漏。

沧州明珠塑料股份有限公司(以下简称“公司”)于2020年06月28日收到深圳证券交易所中小板公司管理部《关于对沧州明珠塑料股份有限公司2019年年报的问询函》(中小板年报问询函[2020]第234号),公司对相关问题进行了认真复核,现对相关问题做出回复如下:

1.报告期末,你公司实现营业收入29.96亿元,同比下降2.89%;实现归属于上市公司股东的净利润(以下简称“净利润”)1.66亿元,同比下降4.24%;实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(以下简称“扣非净利润”)1.47亿元,同比增长21.53%;实现经营活动产生的现金流量净额1.98亿元,同比增长12.80%。请说明以下事项:

(1)根据年报,你公司BOPA薄膜产品报告期内毛利率为16.78%,同比下降2.25%;你公司同行业公司佛塑科技报告期内毛利率为17.09%,同比下降2.08%。请结合产品销售情况及成本价格走势等因素,说明你公司毛利率下降且与同行业公司变动幅度不一致的具体原因。

回复:

BOPA薄膜产品2017年-2019年主要指标情况见下表:

产品类别	项目	2017年			2018年			2019年		
		销量(吨)	单价(元/吨)	销售收入(万元)	销量(吨)	单价(元/吨)	销售收入(万元)	销量(吨)	单价(元/吨)	销售收入(万元)
BOPA薄膜产品	总销量	33,833.61	19,153.60	34,154.44	32,737.67	27,649.22	29,524.31	31,354.88	30,572.22	29,625.60
BOPA薄膜产品	主营业务收入	33,833.61	19,153.60	34,154.44	32,737.67	27,649.22	332,443.93	332,509.49	332,443.93	332,509.49
BOPA薄膜产品	毛利	33,833.61	19,153.60	34,154.44	32,737.67	-320.83	-0.94%	-4,572.37	-19.27%	-16.78%
BOPA薄膜产品	毛利率	33,833.61	19,153.60	34,154.44	32,737.67	-320.83	-0.94%	-4,572.37	-19.27%	-16.78%

BOPA薄膜产品2019年及上年同期的销量及售价对比如表:

产品名称	2019年			2018年			销量同比			售价同比		
	销量 (吨)	单价 (元/吨)	销售收入 (万元)	销量 (吨)	单价 (元/吨)	销售收入 (万元)	增减量 (吨)	增减率 (%)	增减量 (吨)	增减率 (%)	增减量 (吨)	增减率 (%)
BOPA薄膜产品	33,833.61	19,153.60	34,154.44	32,737.67	27,649.22	30,572.22	-320.83	-0.94%	-4,572.37	-19.27%	-320.83	-0.94%

BOPA薄膜产品在经历了2016年至2017年度因产品市场需求导致产能大幅上涨的过程后,虽然较高的产品价格带来了大量的提升,但也影响到了下游客户的使用,因为高价格所带来的成本下降,一些客户降低了购买量,同时,本公司子公司青岛明珠捷高股权投资有限公司(以下简称“捷高”)形成的产品,西安捷高主营电子产品,合并后于2019年12月28日,根据《企业会计准则》相关要求,报告期只合并西安捷高的资产负债表,不合并利润表与现金流量表。所以应收账款期末余额对应的营业收入为零金额。

通过上表可知,营业收入连续三年下降主要是BOPA薄膜产品应收账款余额增加和2019年合并西安捷高引起。PE管道产品应收款项近三年连年增长,主要原因在于2017年受疫情影响,燃气管道产品供不应求,公司收紧了销售信用政策使得2017年应收账款余额较小。2018年,2019年公司根据市场情况将销售信用政策调整至2017年以前水平,从而造成应收账款余额增加。目前公司BOPA薄膜产品客户账龄普遍有较长期,产品销售回款时间较长,2019年公司BOPA薄膜产品毛利率仍保持相对稳定性。

公司通过全面掌握BOPA同向拉伸膜,在BOPA薄膜产品的尖端技术水平及生产产能方面具有较强优势,BOPA薄膜产品毛利率虽然自2016年底呈现下降趋势,但经前期内生产总值点,产能供给的稳定性仍然有较大的扩产和竞争的进入,产能利用率也保持相对稳定性。

(2)报告期内,你公司BOPA薄膜产品毛利率为-5.18%。请结合经营环境、同行业公司情况、成本价格走势等因素说明产品毛利率为负且大幅下降的原因。

回复:

1.同行业公司近三年毛利率情况

产品名称	公司名称	毛利率		
		2017年度	2018年度	2019年度
锂离子电池隔膜产品	捷高	51.89%	48.30%	41.73%
锂离子电池隔膜产品	海能达	47.75%	5.63%	-51.80%

2.锂离子电池隔膜产品2019年及上年同期的销售收入、成本及毛利率见下表:

产品名称	2019年			2018年			销售回款			
	销量 (吨)	单价 (元/吨)	销售收入 (万元)	销量 (吨)	单价 (元/吨)	销售收入 (万元)	增减量 (吨)	增减率 (%)	增减量 (吨)	增减率 (%)
BOPA薄膜产品	15,736.40	23,888.37	-51.80%	27,968.80	29,494.79	-5.65%	-1,232.00	-4.61%	-1,232.00	-4.61%

3.锂离子电池隔膜产品2019年分季度主要指标情况见下表:

产品名称	2019年			2018年			销量同比			毛利率同比		
	1季度	2季度	3季度	1季度	2季度	3季度	增减量	增减率	增减量	增减率	增减量	增减率
BOPA薄膜产品	298.01	271.58	297.29	294.37	1,161.25	1,161.25	-1,161.25	-100.00%	-1,161.25	-100.00%	-1,161.25	-100.00%

4.锂离子电池隔膜产品2019年净利润率为负的原因分析

公司锂离子电池隔膜产品2016年及以前年度主要为PE隔膜产品,该产品毛利率较高,2016年干法隔膜离子电池隔膜产品毛利率为38%,平均售价121,169.50元/吨(不含税),产品盈利能力较强。但2019年随着政府补助减少及隔膜市场竞争加剧,导致干法隔膜离子电池隔膜产品同比下降43.90%,降幅较大,由2018年的40.13%上升至42.04%,由2018年12月开始,进而造成2019年度销售成本同比增长24,400元,涨幅为32.28%,由于隔膜产品毛利率较低,产品盈利能力较弱,因此干法隔膜产品毛利率同比下降4.24%。2018年毛利率为17.09%,与公司2016年16.78%的毛利率基本持平。

(2)报告期内,你公司BOPA薄膜产品毛利率为-5.18%。请结合经营环境、同行业公司情况、成本价格走势等因素说明产品毛利率为负且大幅下降的原因。

回复:

1.同行业公司近三年毛利率情况

产品名称	2017年			2018年			2019年		
	主营业务收入 (万元)	主营业务成本 (万元)	毛利率 (%)	主营业务收入 (万元)	主营业务成本 (万元)	毛利率 (%)	主营业务收入 (万元)	主营业务成本 (万元)	毛利率 (%)
锂离子电池隔膜产品	15,736.40	23,888.37	-51.80%	27,968.80	29,494.79	-5.65%	27,968.80	29,494.79	-46.15%

2.锂离子电池隔膜产品2019年净利润率为负的原因分析

公司锂离子电池隔膜产品2016年及以前年度主要为PE隔膜产品,该产品毛利率较高,2016年干法隔膜离子电池隔膜产品毛利率为38%,平均售价121,169.50元/吨(不含税),产品盈利能力较强。但2019年随着政府补助减少及隔膜市场竞争加剧,导致干法隔膜离子电池隔膜产品同比下降43.90%,降幅较大,由2018年的40.13%上升至42.04%,由2018年12月开始,进而造成2019年度销售成本同比增长24,400元,涨幅为32.28%,由于隔膜产品毛利率较低,产品盈利能力较弱,因此干法隔膜产品毛利率同比下降4.24%。2018年毛利率为17.09%,与公司2016年16.78%的毛利率基本持平。

(2)报告期内,你公司BOPA薄膜产品毛利率为-5.18%。请结合经营环境、同行业公司情况、成本价格走势等因素说明产品毛利率为负且大幅下降的原因。

回复:

1.同行业公司近三年毛利率情况

产品名称	2017年			2018年			2019年		
	主营业务收入 (万元)	主营业务成本 (万元)	毛利率 (%)	主营业务收入 (万元)	主营业务成本 (万元)	毛利率 (%)	主营业务收入 (万元)	主营业务成本 (万元)	毛利率 (%)
锂离子电池隔膜产品	15,736.40	23,888.37	-51.80%	27,968.80	29,494.79	-5.65%	27,968.80	29,494.79	-46.15%

3.锂离子电池隔膜产品2019年分季度主要指标情况见下表:

产品名称	2019年			201		