证券代码:000932　　股票简称:华菱钢铁　　公告编号:2020-79

湖南华菱钢铁股份有限公司
关于深圳证券交易所2020年半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的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

湖南华菱钢铁股份有限公司(以下简称公司)于2020年10月19日收到深圳证券交易所下发的《关于对湖南华菱钢铁股份有限公司的半年报问询函》(公司部半年报问询函(2020)第33号),针对问询函中提及的问题,公司已向深圳证券交易所作出书面回复,现将回复具体内容公告如下:

1.半年报显示,你公司其他应收款期末余额为3.33亿元,较期初增加60.87%。其中单项计提坏账准备的其他应收款增加0.60亿元。按组合计提坏账准备的其他应收款增加0.66亿元。你公司解释其他应收款增加主要原因为公司代客户向铁路局垫支的运费款增加。(1)请说明单项计提坏账准备的其他应收款增加的原因。(2)请列示按组合计提坏账准备的其他应收款的账龄及坏账准备计提标准,说明账龄超过1年的其他应收款产生的原因与坏账计提准备的充分性。(3)请说明公司代客户向铁路局垫支的运费款的原因,公司是否收取资金占用费,若不收取,是否损害上市公司利益。

回复:

(1)请说明单项计提坏账准备的其他应收款增加的原因。

公司2020年半年度单项计提坏账准备的其他应收款增加0.60亿元,主要是由于本报告期公司根据新金融会计准则的规定对预付账款进行了梳理,对原已计提坏账准备的预付账款进行了重分类调整,将其从“预付账款”科目转入“其他应收款”科目核算,并列入单项计提坏账准备类别,主要明细具体如下:

单位名称	账面余额(万元)	坏账准备(万元)	计提比例
往来单位1	2,286.25	2,286.25	100%
往来单位2	388.02	388.02	100%
往来单位3	342.17	342.17	100%
往来单位4	303.93	303.93	100%
往来单位5	299.34	299.34	100%
其他	2,430.28	985.79	41%
合计	6,050.00	4,605.51	76%

(2)请列示按组合计提坏账准备的其他应收款的账龄及坏账准备计提标准,说明账龄超过1年的其他应收款产生的原因与坏账计提准备的充分性。

1) 账龄超过1年的其他应收款产生的原因

公司2020年半年度末账龄超过1年的其他应收款账面余额12,848.08万元,主要是押金(安全、质保等押金)、以前年度的融资租赁业务产生的保证金以及以前年度的欠款。其中,押金、保证金和关联方欠款会随着业务的结束收回,其余欠款仍在持续追偿中。

2) 账龄超过1年的其他应收款坏账计提准备的充分性

①公司按其他应收款组合计提坏账准备的会计政策

公司按组合评估预期信用风险的其他应收款分类如下:

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失	计量预期信用损失的方法
其他应收款——应收押金保证金组合	款项性质	经测试未发生减值的不计提坏账准备	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失
其他应收款——应收关联方拆借款组合			
其他应收款——账龄组合	账龄		

其中,其他应收款——账龄组合坏账准备计提标准如下:

账 龄	预期信用损失率(%)
1年以内(含,下同)	0.10
1-2年	10.00
2-3年	20.00
3-4年	50.00
4-5年	80.00
5年以上	100.00

②公司本报告期对其他应收款组合预期信用风险进行了综合评估,并按上述会计政策和标准充分计提了相应的坏账准备,具体详见下表:

单位:万元

账龄	账面余额①+②+③)	其中:①应收押金保证金组合	②应收关联方拆借款组合	③账龄组合	坏账准备	坏账计提标准
1年以内	10,838.54	8,898.54		1,940.00	1.94	0.10%
1-2年	2,221.11	766.51		1,454.60	145.46	10%
2-3年	109.24	67.74		41.5	8.3	20%
3-4年	8,596.34	5,993.72	2,500.00	102.63	51.31	50%
4-5年	189.25			189.25	151.4	80%
5年以上	1,732.14			1,732.14	1,732.14	100%
合计	23,686.62	15,726.51	2,500.00	5,460.12	1,939.15	

(3)请说明公司代客户向铁路局垫支的运费款的原因,公司是否收取资金占用费,若不收取,是否损害上市公司利益。

今年年初因新冠肺炎疫情影响,高速公路免通行费,对铁路运量产生一定冲击。中国铁路广州局集团有限公司与公司进行协商后达成了运价优惠协议,即对本公司由委派发往全国各个火车站点的运价给予下浮优惠,但公司需在上月末提前预付下月全月的运费,因此导致预付运费较年初有所增加。由于公司与客户之间采用“先款后货”模式结算,在支付铁路局运费前已经预收了客户的运费,因此不存在代客户向铁路局垫支运费的情形,故无需向客户收取资金占用费,不存在损害上市公司利益的情形。

2.半年报显示,你公司研发费用报告期发生额为27.73亿元,同比增加487.75%,你公司称主要是公司加大了研发投入,且从本报告期开始按研发加计扣除相关文件的归集范围归集研发费用。研发费用中职工薪酬发生额3.59亿元,同比增加156.55%。请你公司结合研发人员数量变动、研发项目情况、具体实施进展、已取得的研发成果以及同行业可比上市公司研发投入的金额等,说明报告期研发投入大幅增长的原因及其合理性,说明研发费用中职工薪酬增长的原因。

回复:

(1)报告期研发费用大幅增长的原因及其合理性

2020年半年度末,按总收入排名的钢铁行业前五名上市公司研发费用情况如下表:

公司名称	研发费用(亿元)
宝钢股份	34.71
华菱钢铁	27.73
河钢股份	10.09
鞍钢股份	1.55
山东钢铁	4.48

数据来源:Wind

从上表可以看出,2020年上半年公司研发费用支出较大。报告期公司研发费用大幅增长的主要原因如下:

1) 因归集范围变化导致研发费用大幅增长

2019年公司研发投入金额为33.48亿元,其中,在研发费用科目核算的金额为11.38亿元,主要包括科技主管部门研发人员的人力资源费用、科技部门的日常经费、科研项目的专项经费等;在成本科目核算的金额为22.10亿元,主要包括生产单位研发人员的人力资源费用、科研设备的折旧费用、研发项目的直接材料及能源动力费用等。

2020年,根据湖南省科技厅关于高新企业认定政策评审的新规定及政府统计部门要求,企业研究开发费用必须三表一致,即企业财务报表、企业年度所得税纳税申报表和研发投入专项审计报告的企业研发数据需保持一致,因此公司2020年1-6月将所有与研发相关的支出都列支在研发费用科目核算。

2) 报告期公司加大研发力度,研发投入较往年有所增加

今年以来,公司高效应对新冠肺炎疫情带来的“直接出口”和“间接出口”双降局面,加大产品结构升级迭代步伐,增强高效品种“集聚效益”,提升超薄耐磨钢、取向硅钢、高建及桥梁用钢、热成型超高强USIBOR系列用钢、海工用管、特殊扣用管等重点品种钢研发力度。公司2020年研发项目预计156项,截至目前已申请各项专利148项,其中发明专利83项;获得国家专利61项,其中发明专利34项。另外,今年以来截止目前,公司开发各种新产品403个,其中工程机械、耐磨、中高碳产品133个、海工推广产品58个,容器推广产品41个,高强度推广产品75个,管线推广产品22个、油气用管产品13个。

公司预计2020年全年研发投入金额约为42亿元,较上年增加9亿元,属于合理情形。

(2)研发费用中职工薪酬增长的原因

1) 由于前述核算口径的变动,归集研发费用核算的研发人员数量大幅增加,其中华菱湘钢增加300人,华菱涟钢增加555人。根据《国家税务总局关于企业研究开发费用税前加计扣除政策有关问题的公告》(2015年第97号),企业直接从事研发活动人员包括研究人员、技术人员、辅助人员。在2019年及以前年度,公司仅将科技部门从事研发的科技人员人力资源费用在研发费用中核算,2020年开始将生产单位参与研发活动的科技人员、研发辅助人员的人力资源费用也在研发费用列支,因此导致职工薪酬增加。

2) 随着2020年研发投入的增加,公司对科技人员的需求越来越大,今年以来公司大量引进高校毕业生及其它高素质人才,参与新建热处理生产线、高强钢生产线等项目的研发人员大幅增加。

3.报告期末,你公司商业承兑票据期末余额为9.34亿元,计提坏账比例为0.10%。请说明商业承兑票据余额前五名的主要开票人、金额、截止目前回款情况等,并结合承兑人的支付能力说明收回相关款项是否存在重大风险,并结合历年商业承兑票据回收情况说明坏账准备计提的充分性。

回复:

截至2020年6月30日,本公司商业承兑汇票余额前五名的具体情况如下:

开票人	金额(万元)	是否关联方	截止目前回款情况
客户1	23,863.29	否	已收回
客户2	8,986.77	否	已收回
客户3	8,100.49	否	已收回
客户4	6,849.17	否	已收回
客户5	5,552.51	否	已收回

公司收取商业承兑汇票的开票人全部为重点战略合作客户,客户资金实力雄厚,截至2020年9月30日,上述前五名商业承兑汇票款项已全部到期收回,相关款项不存在重大风险。

公司收取的商业承兑汇票据期限大部分为6个月内到期,历年都没有逾期现象,故按照账龄组合计提坏账准备的计提方法对一年以内计提0.10%的坏账准备能充分预计商业承兑汇票的信用减值风险。

4.半年报显示,你公司单项计提坏账准备的应收账款期末余额为6.88亿元,坏账计提比例95.10%。请说明单项计提坏账准备的应收账款期末余额前五名坏账产生的原因,是否与公司存在关联关系,你公司是否采取追偿措施。

回复:

(1)公司单项计提坏账准备的应收账款期末余额前五名情况如下:

单位名称	账面余额(万元)	坏账准备(万元)	计提比例(%)	产生原因	追偿措施
客户1	15,300.00	15,300.00	100	该客户通过宝塔石化财务公司付给子公司的票据到期后未能解付引起的,宝塔石化目前正在走破产清算流程	公司已经起诉宝塔石化财务公司,按最高法院要求,所有涉及宝塔财务公司票据兑付案件全部移交宁夏区中级人民法院受理,该案件宁夏中级法院已经开庭审理,但尚未出具判决书。
客户2	5,788.23	5,788.23	100	该客户资金链断裂,丧失还款能力	公司已向法院和公安机关起诉,并查封其相关房产。
客户3	5,644.77	5,644.77	100	该客户为境外客户,资金困难,丧失还款能力	公司已申请中国出口信用保险公司(简称中信保)赔款,该余额为中信保理赔之后的尾款。
客户4	5,376.53	4,301.22	80	该客户为境外客户,因存在质量异议,该客户一直没有支付尾款	公司技术部门一直在协商跟进处理质量异议问题。
客户5	5,174.24	5,174.24	100	因客户资金链断裂、丧失还款能力	公司已向法院和公安机关起诉,并查封其相关房产。
合计	37,283.77	36,208.46			

(2)上述前5名客户与公司均不存在关联关系。

5. 报告期末,你公司有息负债合计187.52亿元,你公司货币资金与交易性金融资产合计51.11亿元,你公司购买理财产品期末余额26.80亿元。请你公司结合目前融资环境、你公司资产变现能力、现金流情况、融资能力等量化分析你公司短期和长期偿债能力,并说明你公司的偿债计划、资金来源及筹措安排,是否存在偿债风险以及拟采取的应对措施。说明你公司在有息负债余额较高的情况下仍进行理财的合理性。

回复:

(1)是否存在偿债风险以及拟采取的应对措施

1)从公司融资环境和渠道看,截至2020半年度末,公司在主要银行授信总额为492亿元,已使用额度217亿元,未使用额度275亿元,公司间接融资渠道畅通。公司为深圳证券交易所上市公司,具备直接融资渠道。且2020年联合信用评级有限公司对公司主体长期信用等级评级结果为AAA,评级展望维持稳定。

2)从公司盈利能力情况看,2017-2019年,公司利润总额分别为62.52亿元、105.94亿元、77.80亿元,年均复合增长11.55%;公司净利润分别为60.20亿元、97.82亿元、66.52亿元,年均复合增长5.11%,盈利能力逐年上升。

3)从现金流情况看,2017-2019年,公司经营活动现金流净额分别为50.28亿元、163.47亿元和107.71亿元。2017-2019年,公司现金收入比分别为106.64%、110.14%和111.64%,收入实现质量较高,对负债及利息的支付保证能力强。

4)从短期偿债能力指标看,2017-2019年,公司流动比率分别为0.61倍、0.79倍及0.69倍,速动比率分别为0.45倍、0.58倍及0.51倍,在钢铁行业中处于中等水平。从长期偿债能力指标看,2017-2019年,公司EBITDA分别为115.78亿元、158.25亿元和123.21亿元,年均复合增长31.6%。从长期偿债能力指标看,2019年,公司EBITDA为123.21亿元,较上年下降22.14%。从构成看,2019年,公司EBITDA主要由折旧(占27.17%)、计入财务费用的利息支出(占8.63%)、利润总额(占63.14%)构成。2017-2019年,公司EBITDA利息倍数分别为5.48倍、8.54倍和11.10倍,逐年上升,EBITDA对利息的覆盖程度较高。2017-2019年,公司EBITDA全部债务比分别为0.23倍、0.44倍和0.36倍,EBITDA对全部债务的覆盖程度高。整体看,公司长期债务偿债能力强。

综上,公司融资渠道通畅、融资能力较强;近年来盈利能力逐步上升,现金流状况良好,偿债能力较强,因此公司不存在偿债风险。

未来,公司将坚持“做精做强、区域领先”战略,持续提升盈利能力,做好现金流管理;持续加强与金融机构沟通,维护良好合作关系,保证一定的银行授信额度;积极开辟多种融资渠道,特别是利用直接融资方式,降低财务费用。关于贷款本金还款安排,公司正常支付各金融机构利息,保持贷款状态正常。

(2)在有息负债余额较高的情况下仍进行理财的合理性。

报告期末,公司货币资金与交易性金融资产合计51.11亿元,主要系为维持公司正常经营发展,需保持合理的资金安全储备,以满足公司日常经营性支出和资本性投入等正常发展需要。钢铁行业是周期性行业,金融机构会根据行业周期性波动调整贷款规模和授信额度,一旦经营形势下滑,钢铁企业的授信规模将被压缩,同时考虑到客户销售回款、金融机构实际融资申请审批时间等情况,因此公司有必要维持一定的现金储备,确保公司持续有效运营,维护公司良好市场信用。

6. 半年报显示,你公司支付其他与投资活动有关的现金报告期发生额为26.41亿元,收到其他与筹资活动有关的现金报告期发生额为6.09亿元,支付其他与筹资活动有关的现金报告期发生额为8.38亿元。请补充上述合并现金流量表项目注释,并说明支付其他与投资活动有关的现金增长较快的原因。

回复:

(1)报告期,公司合并现金流量表项目明细如下:

1) 支付其他与投资活动有关的现金发生额为26.41亿元,主要系支付结构性理财金额24亿元;另外,支付重组过渡期收益金额2.41亿元。

2) 收到其他与筹资活动有关的现金发生额为6.09亿元,系收到华菱集团及其子公司的资金往来款。

3) 支付其他与筹资活动有关的现金发生额为8.38亿元,主要系归还融资租赁公司租金0.76亿元;另外,支付华菱集团及其子公司资金往来款7.62亿元。

(2)报告期,公司支付其他与投资活动有关的现金增长较快主要是为了提高暂时闲置资金使用效率,公司使用部分货币资金购买保本结构性存款所致。

7.半年报显示,你公司存货期末余额94.96亿元,较期初增加9.87亿元,其中库存商品期末余额31.63亿元,较期初增加11.57亿元,跌价准备未发生变化。原燃料期末余额47.32亿元,占存货比重为49.84%。(1)请说明库存商品增加较多的原因,是否存在滞销情形,库存商品跌价准备未发生变化的原因。(2)请说明原燃料占存货比重较高的原因,请结合同行业公司情况说明其合理性。

回复:

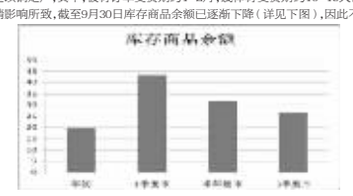
(1)请说明库存商品增加较多的原因,是否存在滞销情形,库存商品跌价准备未发生变化的原因。

1) 库存商品增加较多的原因

报告期,公司库存商品增加较多主要是以下两方面影响:一是公司上半年生产经营稳顺,钢材产量增加,因此,相应的库存周转量增加,库存金额增加。2019年11-12月公司下属子公司华菱湘钢高炉大修,产成品钢材产量下降,2020年1月高炉复产,产量恢复至正常水平。2020年上半年,公司钢材产量1,207万吨,销量1,184万吨,相应增加了库存量;二是新冠肺炎疫情影响物流效率,导致部分订单推迟发货,未结算量增加。

2) 库存商品是否存在滞销情形

公司的产品一直都是以销定产,其中,板材订单交货期约1-2月,线棒材交货期约10-15天。上半年公司库存商品增加系生产经营稳顺和疫情影响所致,截至9月30日库存商品余额已逐渐下降(详见下图),因此不存在滞销情形。



3) 库存商品跌价准备未发生变化的原因

公司根据库存商品的库存成本、市场价格及相应的销售费用加相关的税费进行测试,2020年6月末本公司库存商品可变现净值较平均库存成本高,跌价风险较低,故未计提跌价准备。

(2)请说明原燃料占存货比重较高的原因,请结合同行业公司情况说明其合理性。

公司存货主要是由原燃料、半成品及产成品等组成。根据中国钢铁工业协会对标数据显示,2020年1-6月钢铁行业存货周转天数平均水平为48天,原燃料占库存金额比例的平均水平为34.5%。而公司2020年1-6月存货周转天数为34天,期末原燃料占存货比重为49.84%。公司原燃料占存货比重高于行业平均水平,主要是由于公司地处内陆地区,没有自产铁矿石和焦煤,铁矿石90%以上依赖进口,焦煤等其他燃料主要从山西、河南、安徽等省份采购。为保证生产正常进行,公司必须要维持1个月以上的铁矿石库存和半个月以上的原燃料库存。

8.半年报显示,你公司一年内到期的发放贷款期末余额15.81亿元,发放贷款是你公司子公司华菱财务公司向华菱集团及下属成员单位(不含本公司)发放的贷款,根据银监发文件,按照期末发放贷款余额的2.50%比例计提减值准备。请结合借款对象的财务情况等说明贷款的实际风险程度,并说明减值准备计提是否充分。

回复:

公司贷款损失准备系子公司湖南华菱钢铁集团财务有限公司(以下简称华菱财务公司)对发放给关联方华菱集团及其子公司的贷款所计提。近年以来,华菱集团业务发展趋势向好,2018年、2019年利润总额分别为79.05亿元、84.65亿元,资产负债率保持在60%左右的合理水平,融资渠道通畅,营运资金充裕,运营平稳。华菱集团对上述财务公司所有发放的关联方贷款都全额提供了担保,且各项贷款均通过信贷评审和风险评估测试。另外,2020年6月末华菱集团及其子公司在华菱财务公司的存款为16.83亿元,大于华菱财务公司向其发放的贷款余额。因此,财务公司发放的贷款实质上并不存在减值迹象。

按照《中国银行业监督管理委员会关于调整商业银行贷款损失准备监管要求的通知》(银监发[2018]7号),金融机构需按照期末贷款余额的1.5%-2.5%计提减值准备。基于谨慎性原则考虑,截止2020年6月末,华菱财务公司按照2.5%的比例已累计计提减值准备0.59亿元,符合监管要求。

9. 半年报显示,你公司其他应付款中应付关联方款项期末余额为20.43亿元,请说明形成原因,是否涉及资金拆借,若涉及,请说明资金成本及其公允性。

回复:

2020年上半年,公司其他应付款中应付关联方款项期末余额为20.43亿元。其中,往来结算应付款6.15亿元,主要是工程承包、劳务承包等业务形成的往来结算未付款项;资金拆借款14.28亿元,主要是子公司因资金需求,通过委托贷款方式从华菱集团及其子公司借入的资金。具体资金拆借明细如下:

[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]