证券代码:002407　　证券简称:多氟多　　公告编号:2020-059

多氟多化工股份有限公司关于对深圳证券交易所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。

多氟多化工股份有限公司(以下简称“公司”或“多氟多”)于近日收到深圳证券交易所中小板公司管理部《关于对多氟多化工股份有限公司2019年年报的问询函》(中小板年报问询函【2020】第92号,以下简称“问询函”),要求公司就问询函所述事项做出书面说明。公司在收到问询函后,高度重视,立即召开会议,对所涉事项展开了认真、详细的分析,现将相关问题回复如下:

问题一:2018年至2019年,你公司实现营业收入39.45亿元,38.87亿元,归属于上市公司股东净利润(以下简称“净利润”)0.66亿元、-4.16亿元,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“扣非后净利润”)-0.10亿元、-4.88亿元,经营活动产生的现金流量净额4.28亿元,0.46亿元。

(1)请说明你公司2019年经营业绩大幅亏损的原因,并结合你公司行业特点、同行业可比情况、业务模式、主要产品盈利能力、营业利润主要来源、成本和毛利率情况等说明你公司最近两年和非后净利润为负的原因,你公司持续经营能力是否存在重大不确定性,以及拟采取改善经营业绩的应对措施。

回复:

公司2019年经营业绩大幅亏损的原因:

2019年,公司经营业绩大幅亏损的主要原因为氟化盐产品盈利能力下降导致公司总体毛利较2018年减少,同时2019年公司计提信用减值损失及资产减值损失增加所致。2019年,公司计提信用减值损失27,788.83万元,主要为坏账损失27,533.14万元;计提资产减值损失21,937.42万元,其中主要是无形资产减值损失10,154.84万元,存货跌价损失8,574.07万元,固定资产减值损失2,922.33万元。

结合公司行业特点、同行业公司情况、业务模式、主要产品盈利能力、营业利润主要来源、成本和毛利率情况等说明你公司最近两年扣非后净利润为负的原因如下:

公司是一家致力于铝用氟化盐、新材料、锂离子电池、新能源汽车的研发、生产和销售的高新技术企业。

公司铝用氟化盐产品以氟化铝为主,其下游应用领域为电解铝行业。2019年,电解铝价格低位震荡回升,整体较2018年小幅上升,主要是因为国内电解铝产能下降等因素影响,电解铝产量出现下降,导致炉铝库存持续大幅度去化,对铝价形成主要支撑,同时全球经济增长放缓,金属铝下游需求表现疲软,也使得铝价缺乏上行动能,对电解铝行业的开工率产生了不利影响。公司产品氟化铝受下游电解铝行业需求减弱,竞争加剧,原材料高位运行等因素的影响,2019年未,公司主要产品氟化铝的市场份额较2018年未下降3.300元/吨,跌幅达到29.46%。

公司新材料产品主要包括六氟磷酸锂及多功能锂盐,以电子级氢氟酸为代表的电子级化学品等产品。公司的六氟磷酸锂产品产销量位居国内外龙头地位,2019年六氟磷酸锂价格整体呈下降走势,但降幅较2018年有所收窄,行业整体盈利情况较差,部分企业开始减产甚至停产,公司六氟磷酸锂产品的毛利率水平同比也有所下降,但始终保持着较高的市场占有率。公司是国内首个实现UPSSS级氢氟酸生产技术并具有相关生产线的企业,也是全球为数不多能生产高品质半导体级氢氟酸的企业之一。凭借成本和技术优势,2019年公司新材料业务的毛利率达到30.74%。

公司锂电池产品为三元聚合动力锂电池,其主要用于新能源汽车。近年来我国动力电池市场发展呈现出乘用车电池配套量增长、商能量密度电池配套增加,行业集集度进一步提升的特点。国内头部动力电池企业的竞争迎来新的转折点,随着技术演化对全安得更加凸显,从单一技术路线选择走向基于企业技术沉淀积累的多元化交锋。目前,动力电池行业每年主要集中在中国、日本和韩国,按照SNE Research统计,2019年全球前十动力电池企业出货量为10.46Wh,占全球动力电池出货量的86.9%,市场集中度进一步提升。近年来,公司凭借先进的氟化工技术和氟资源优势,结合国际主流的三元、锰酸锂和磷酸铁锂为正极材料技术路线,开发出容量大、功率高、安全性突出、高低温性能优越的软包叠片NCM的三元锂离子电池。2019年锂电池及核心材料营业收入64,131.17万元,营业成本54,987.47万元,毛利总额9,143.70万元,毛利率为14.26%,较比上年度锂电池及核心材料的毛利率17.30%下降了3.04%,受宏观政策、经济环境变化、新能源汽车补贴政策等因素影响,子公司多氟多新能源科技有限公司(以下简称“多氟多新能源”)部分下游新能源汽车客户及运营商经营资入困境,现金流严重不足,应收款项可收回性风险加大,出于谨慎考虑对相应客户应收款项单项认定计提信用减值损失13,308.26万元;因产品技术升级换代,2019年对部分型号的锂电池等产品计提存货跌价准备6,763.31万元。信用减值损失及存货跌价准备的计提共计19,071.57万元,是导致公司2019年度扣非净利润为负的主要原因之一。

公司的新能源汽车产品包括新能源乘用车,新能源物流车等,用于交通运输、共享出行。随着新能源汽车补贴政策收紧,市场分化更为明显,竞争进一步加剧。出于谨慎考虑,2019年末公司对新能源汽车相应客户应收款项单项认定计提信用减值损失,328.57万元;同时由于子公司河北红星汽车制造有限公司(以下简称“河北红星”)部分车型近年来销量低迷,管理层预计这批车型无法为公司带来收益,2019年末依据中铭评报字[2020]第11006号资信报告结果对河北红星的存货,固定资产、无形资产、其他非流动资产等共计提资产减值准备13,989.74万元。信用减值损失及各项资产减值准备的计提共计19,318.31万元,是导致公司2019年度扣非净利润为负数的第二个主要原因。公司已经意识到新能源汽车行业正在从政策驱动向市场驱动、创新驱动转换。公司作为全国第二家整车与电池同步生产制造的企业,已经对新能源汽车业务的战略规划进行业务调整。公司拥有自主电池研发及PACK能力,正在探索与具有优势资源的行业伙伴合作,携手寻求新能源汽车业务的更优解决方案。

近三年来公司主要产品的毛利率比较如下:

项目	2019年度	2018年度	2017年度
氟化盐	19.77%	27.94%	28.72%
新材料	30.74%	23.00%	42.29%
锂电池及核心材料	14.26%	17.30%	9.09%
新能源汽车	-1.33%	20.34%	14.16%
其他	12.69%	19.51%	5.21%
综合毛利率	19.51%	25.26%	23.42%

2017-2019年,公司氟化盐产品毛利占综体毛利的比例为63.35%,69.87%,52.86%,氟化盐产品为公司盈利主要来源。

2017年(尤其是下半年)是氟化工行业的爆发年,氟化盐价格创历史新高,基于国家安全环保督察力度持续增大,国内重要会议和各类展会等因素,停产企业增加,产量下降;原材料价格上涨,成本增长;供给侧、需求侧、成本、产量共振因素叠加造成产品价格上涨。2018年受氟化盐产品价格上涨刺激,停产企业纷纷开工,供需失衡,产品价格开始下降;同时,2018年原材料资石价格稳步开高,以上因素导致氟化盐产品2018年度的毛利率较2017年降低。2019年,氟化盐产品因为价格水平大幅下降,行业竞争加剧,原材料价格也居高不下,导致氟化盐产品毛利同比大幅下降。

近三年来公司营业利润明细如下:

单位:万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
一,营业收入	385,074.75	391,276.59	373,584.55
二,利息收入	3,672.19	3,255.30	3,224.88
减:营业成本	309,946.12	292,440.82	286,082.62
利息支出	–	–	–
手续费及佣金支出	1.05	0.52	0.57
税金及附加	3,321.44	3,741.71	2,480.30
销售费用	17,750.04	16,748.27	12,891.37
管理费用	28,304.85	32,088.26	21,285.73
研发费用	19,660.61	13,177.20	11,600.47
财务费用	12,949.34	11,050.12	7,212.97
加:其他收益	5,895.05	6,246.22	4,578.59
投资收益	367.90	3,039.32	1,121.72
信用减值损失	–27,788.83	–16,119.99	–6,383.84
资产减值损失	–21,937.42	–1,867.73	–47.46
资产处置收益	935.45	–1,912.68	–1,091.92
三,营业利润	–45,714.35	14,670.12	33,432.48

2018年度公司各业务板块有一定波动,虽然新能源汽车补贴退坡发理电池价格下降给公司利润带来一定的负面影响,但是氟化工及新材料业务量气度回升明显,使得公司整体盈利能力提高,2018年度毛利总额较2017年度毛利总额增加11,333.83万元。

2018年,2017年度公司分产品营业收入、毛利情况如下表:

单位:万元

项目	2018年度			2017年度		
	收入	成本	毛利	收入	成本	毛利
氟化盐	247,126.69	178,071.60	69,055.09	192,976.44	137,547.43	55,429.02
新材料	60,662.13	46,712.30	13,949.83	53,142.80	30,667.84	22,474.96
锂电池及核心材料	28,481.61	23,553.64	4,927.97	28,199.17	25,636.26	2,562.91
新能源汽车	20,575.50	16,390.17	4,185.33	20,836.70	17,885.94	2,950.75
其他	34,430.65	27,713.11	6,717.54	78,429.44	74,345.14	4,084.29
合计	391,276.59	292,440.82	98,835.77	373,584.55	286,082.62	87,501.94

期间费用较2017年度增加20,073.30万元,明细如下表:

单位:万元

项目	2018年度	2017年度	变动金额	变动比率
销售费用	16,748.27	12,891.37	3,856.90	29.92%
管理费用	32,088.26	21,285.74	10,802.52	50.75%
研发费用	13,177.20	11,600.47	1,576.73	13.59%
财务费用	11,050.12	7,212.97	3,837.16	53.20%
期间费用合计	73,063.85	52,990.55	20,073.30	37.88%

●销售费用:较2017年度增加3,856.90万元,主要系运费、职工薪酬、广告宣传费以及合并范围增加所致;

●管理费用:较2017年度增加10,802.52万元,主要系本期职工薪酬、期权成本和保险费增加以及合并范围增加所致;

●研发费用:较2017年度增加1,576.73万元,主要系研发投入以及合并范围增加所致;

●财务费用:较2017年度增加3,837.16万元,主要系2018年度借款增加导致利息支出增加所致。

信用减值损失发生额-16,119.99万元(“-”号表示损失),较2017年增加损失9,736.15万元。

单位:万元

项目	2018年度	2017年度	变动金额
坏账损失	–15,945.95	–6,335.28	–9,610.67
贷款损失准备	–174.04	–48.56	–125.48
合计	–16,119.99	–6,383.84	–9,736.15

●坏账损失:较2017年增加损失9,610.67万元,主要系对短豆公司相关业务按照个别认定法计提坏账比例提高至50%,补提坏账准备金额12,387.85万元;

●贷款损失准备:较2017年增加损失125.48万元,系公司子公司焦作市中站区富多多小额贷款有限公司提取贷款减值准备所致。

资产减值损失发生额-1,867.73万元(“-”号表示损失),较2017年增加损失1,820.28万元。

单位:万元

项目	2018年度	2017年度	变动金额
商誉减值损失	–1,535.80	0.00	–1,535.80
存货跌价损失	–228.68	–7.76	–220.92
固定资产减值损失	–103.25	0.00	–103.25
在建工程减值损失	0.00	–39.69	39.69
合计	–1,867.73	–47.46	–1,820.28

●商誉减值损失:2018年发生损失1,535.80万元。受新能源汽车补贴退坡等政策影响,公司非同一控制下企业合并收购的河北红星汽车制造有限公司经营业绩并不理想,报告期发生亏损4,380.91万元。资产负债表日:经测试,公司对其商誉1,535.80万元全额计提减值准备;

●存货跌价损失:较2017年增加损失220.92万元,主要系公司子公司多氟多新能源科技有限公司对部分电芯计提跌价准备所致;

●固定资产减值损失:较2017年增加损失103.25万元,系公司子公司自银中天化工有限责任公司为适应安全环保要求拆除锅炉设备提取减值所致。

归属于母公司的非经常性损益较2017年增加1,964.25万元,主要变动如下表:

单位:万元

项目	2018年度	2017年度	差异
非流动资产处置损益	–1,912.68	–1,091.92	–820.76
计入当期损益的政府补助	6,246.22	4,578.59	1,667.63
委托贷款信托投资收益	3,039.32	693.13	2,346.19
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,246.50	1,832.37	–585.87
合计	8,619.35	6,012.16	2,607.19
所得税影响额	326.24	217.16	109.08
少数股东权益影响额(税后)	700.77	166.91	533.86
合计	7,592.35	5,628.09	1,964.25
其中:归属于母公司的非经常损益	7,592.35	5,628.09	1,964.25
少数股东权益影响额		166.91	–166.91

其中政府补助增加主要为多氟多本部、子公司山东凌峰智能科技有限公司、安徽多氟多智行汽车租赁有限公司、浙江中宇硅业有限公司等收到的政府补助增加;投资收益增加主要为子公司共青城捷信新能源投资中心(有限合伙)出售其持有天津市捷威动力工业有限公司股权获得投资收益2,272.73万元所致。

2019年氟化盐产品盈利能力下降,导致公司总体毛利较2018年减少29,343.99万元,两年期分产品营业收入、毛利情况如下表:

单位:万元

项目	2019年度			2018年度		
	收入	成本	毛利	收入	成本	毛利
氟化盐	200,899.29	161,188.18	39,711.10	247,126.69	178,071.60	69,055.09
新材料	62,479.66	43,273.96	19,205.70	60,662.13	46,712.30	13,949.83
锂电池及核心材料	64,131.17	54,987.47	9,143.70	28,481.61	23,553.64	4,927.97
新能源汽车	1,707.05	1,729.71	–22.66	20,575.50	16,390.17	4,185.33
其他	55,857.58	48,766.79	7,090.79	34,430.65	27,713.11	6,717.54
合计	385,074.75	309,946.12	75,128.63	391,276.59	292,440.82	98,835.77

期间费用较2018年度增加15,600.99万元,明细如下表:

单位:万元

项目	2019年度	2018年度	变动金额	变动比率
销售费用	17,750.04	16,748.27	1,001.77	5.98%
管理费用	28,304.85	32,088.26	–3,783.41	–11.79%
研发费用	19,660.61	13,177.20	6,483.41	49.20%
财务费用	12,949.34	11,050.12	1,899.22	17.19%
期间费用合计	78,664.84	73,063.85	5,600.99	7.67%

●销售费用:较2018年度增加1,001.77万元,主要系运费、职工薪酬等相关费用增加所致;

●管理费用:较2018年减少3,783.41万元,降低比例为11.79%。主要系2018年股权激励承担期权费用,2019年无此项费用所致;

●研发费用:较2018年增加6,483.41万元,增加比例为49.20%。主要系开发支出部分转入费用化所致;

●财务费用:较2018年增加1,899.22万元,增加比例为17.19%。主要系2019年借款增加导致利息支出增加,且2019年发生汇兑损失,2018年发生汇兑收益所致。

信用减值损失发生额-27,788.83万元(“-”号表示损失),较2018年增加损失11,668.84万元。主要系受宏观政策、经济环境变化、新能源汽车补贴政策等因素影响,导致公司及子公司多氟多新能源科技有限公司、河北红星、安徽多氟多智行汽车租赁有限公司(以下简称“安多智行”)、山东凌峰智能科技有限公司(以下简称“山东凌峰”)部分下游新能源汽车客户及运营商经营陷入困境,现金流严重不足,应收款项可收回性风险加大。出于谨慎考虑,公司对相应客户应收款项单项认定计提信用减值损失,明细如下表所示:

单位:万元

项目	2019年度	2018年度	变动额
坏账损失	–27,533.14	–15,945.95	–11,587.19
贷款减值损失	–255.69	–174.04	–81.65
合计	–27,788.83	–16,119.99	–11,668.84

资产减值损失发生额-21,937.42万元(“-”号表示损失),较2018年增加损失20,069.69万元。主要系2019年受新能源汽车行业不景气影响以及来自整车市场的成本压力,子公司多氟多新能源产品转型升级,对部分型号的锂电池等产品计提存货跌价准备;子公司河北红星对不再投放市场的车型库存汽车等固件等计提跌价准备,并对新能源汽车相关专利权、模具等相应资产计提了资产减值准备;子公司安多智行对运营的新能源汽车计提了固定资产减值准备。明细如下表所示:

单位:万元

项目	2019年度	2018年度	变动额
存货跌价损失	–8,574.07	–228.68	–8,345.38
固定资产减值损失	–2,922.33	–103.25	–2,819.08
无形资产减值损失	–10,154.84	0	–10,154.84
长期股权投资减值损失	0	0	0
在建工程减值损失	–114.28	0	–114.28
其他非流动资产减值损失	–171.9	0	–171.9
商誉减值损失	0	–1,535.80	1,535.80
合计	–21,937.42	–1,867.73	–20,069.69

#:属于母公司的非经常性损益较2018年减少459.55万元,主要变动如下表:

单位:万元

项目	2019年度	2018年度	差异
非流动资产处置损益	935.45	–1,912.68	2,848.13
计入当期损益的政府补助	5,895.05	6,246.22	–351.17
委托贷款信托投资收益	367.90	3,039.32	–2,671.41
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,105.96	1,246.50	859.46
合计	9,304.36	8,619.35	685.01
所得税影响额	710.05	326.24	383.81
少数股东权益影响额(税后)	1,461.52	700.77	760.75
合计	7,132.80	7,592.35	–459.55
其中:归属于母公司的非经常性损益	7,132.80	7,592.35	–459.55

2019年度,2018年度公司成本和毛利率情况:

单位:万元

项目	2019年度				2018年度				增减			
	收入	成本	毛利	毛利率(%)	收入	成本	毛利	毛利率(%)	收入	成本	毛利	毛利率(%)
氟化盐	200,899.29	161,188.18	39,711.10	19.77	247,126.69	178,071.60	69,055.09	27.94	–46,227.40	–16,883.41	–29,343.99	–8.18
新材料	62,479.66	43,273.96	19,205.70	30.74	60,662.13	46,712.30	13,949.83	23.00	1,817.53	–3,438.34	5,255.87	7.74
锂电池及核心材料	64,131.17	54,987.47	9,143.70	14.26	28,481.61	23,553.64	4,927.97	17.30	35,649.56	31,433.83	4,215.73	–3.04
新能源汽车	1,707.05	1,729.71	–22.66	–1.33	20,575.50	16,390.17	4,185.33	20.34	–18,868.45	–14,660.46	–4,207.99	–21.67
其他	55,857.58	48,766.79	7,090.79	12.69	34,430.65	27,713.11	6,717.54	19.51	21,426.93	21,053.68	373.25	–6.82
合计	385,074.75	309,946.12	75,128.63	19.51	391,276.59	292,440.82	98,835.77	25.26	–6,201.84	17,505.30	–23,707.14	–5.75

2019年,公司营业成本发生额309,946.12万元,较2018年增加17,505.30万元,增加比例为5.99%。主要为锂电池及核心材料成本较2018年增加31,433.83万元(其中销量增加影响成本增加金额为33,264.81万元,单位成本下降影响成本减少金额为1,830.98万元)。

2019年,公司各产品的总体毛利为75,128.63万元,较2018年减少23,707.14万元,其中氟化盐产品毛利较2018年减少29,343.99万元。氟化盐产品收入较2018年减少46,227.40万元,成本较2018年降低16,883.41万元。

综上所述:

2018年公司扣除非经常性损益净利润为负的原因:

①2018年度经营性利润较2017年度下降21,024.11万元,主要原因系:2018年度公司各业务板块有一定波动,虽然新能源汽车补贴退坡及锂电池价格下降给公司利润带来一定的负面影响,但是氟化工及新材料业务景气度回升,使得整体盈利能力提高,体现在2018年度毛利总额较2017年度毛利总额增加11,333.83万元。从营业收入规模及毛利指标上反映2018年公司整体盈利能力较上年有所增长,但公司从谨慎性会计原则出发,对客户知应公司应收款项按照单项认定计提坏账准备13,773.13万元,限制性股票激励计划一次性终止并回购注销加速计提期权成本7,637.34万元,子公司红星汽车商誉减值1,535.80万元;②2018年度非经常性损益较2017年度增加1,964.25万元,主要原因系:2018年度非经常损益中政府补助较2017年度增加1,667.63万元,其中多氟多本部、子公司山东凌峰智能科技有限公司、安徽多氟多智行汽车租赁有限公司、浙江中宇硅业有限公司等收到的政府补助增加;投资收益较2017年度增加2,346.19万元,其中子公司共青城捷信新能源投资中心(有限合伙)出售其持有天津市捷威动力工业有限公司股权获得投资收益2,272.73万元。综上所述,2018年公司经营性利润下滑及非经常性损益增加是扣除非经常性损益净利润为负的主要原因。

2019年公司扣除非经常性损益净利润为负的原因:

2019年,受宏观经济不振影响,化工行业景气度回落,行业增速下滑,公司主要产品价格处于下降趋势,盈利能力下降。同时公司面临较为严峻的内外部发展形势和经营压力,2019年经营业绩大幅亏损,毛利总额较2018年度减少23,707.14万元,同时2019年计提信用减值损失及资产减值损失增加。2019年计提信用减值损失27,788.83万元,主要为坏账损失27,533.14万元;计提资产减值损失21,937.42万元,其中主要是无形资产减值损失10,154.84万元,存货跌价损失8,574.07万元,固定资产减值损失2,922.33万元。

公司持续经营能力不存在重大不确定性,公司拟采取改善经营业绩的应对措施如下:

公司坚持“积极发展新材料、有序发展锂电池、协同发展新能源汽车”的战略,加快数字化转型和运营转型,提升公司运营能力。以“智能制造、智才聚集、智慧企业”三智工程为引领,贯彻执行“集中控股、专业经营、系统多维、互联互通、价值创造、智慧赋地”二十四字管理方针,加强强、决算管理,强化法人主体管控,完善法人治理结构,提高风险识别防控能力,化解重大经营风险,通过并购重组优化产业布局,聚焦新产品盈利水平,提升企业核心竞争力。加大行业整合力度,发展绿色新能源,进军半导体产业高端领域,推进产业其建共享。重塑新优势、再造新动能,实现企业稳健发展。

未来公司将通过调整发展战略,围绕氟硅新材料、锂电新材料、半导体新材料,拟通过实施六大创新项目,来改善公司经营业绩,具体如下:

氟化盐技术提升及并购重组。公司无水氟化铝项目被列为国家绿色工艺,做到全闭路、内循环、不排水,实现真正的综合利用,公司制定了行业标准,正在上升为国际标准,该项目是数字孪生试点项目,数字化与现代化结合的思维,正在变成现实。未来将以铝打无水氟化铝国际标准为依托,规范行业秩序,抓住行业整合机会,坚定不移推进氟化盐行业的并购重组,以低成本对并购单位进行技术改造和绿色改造,引领行业技术进步和高质量发展。

低品位氟硅资源的高效利用。氟硅酸制氢氟酸和氟硅酸盐热解项目具备世界领先的技术水平,产业化前景可观,产品延伸到相关电子级材料,如四氟化硅、纳米硅粉、硅烷、高品质氟化铝、气相法白炭黑等。实现“氟硅巧分家且在半导体汇合”的创新突破,达到低品位氟硅资源的高效利用。

电子级化学品。公司电子级氢氟酸产品质量不断提升,规模不断扩大,正批量进入全球市场。公司正在研发电子级硫酸、硝酸、盐酸、氨水、BOE等一系列电子级化学品,并积极拓宽应用领域和市场份额。子公司浙江中宇硅业以应用于半导体材料的电子气体为发展点,正在逐步完成硅烷产品验证、高纯四氟化硅市场应用开发、氯硅烷和乙硅烷项目建设。公司电子化学品的系列布局和实施推进,旨在消除国内受限的技术壁垒、客户认证壁垒、规模和资金壁垒,以及安全和环保壁垒等,为公司产品替代进口提供了支撑。

六氟磷酸锂及多功能复合锂盐。六氟磷酸锂通过提供锂离子,是锂电池的主要功能材料。公司作为国内首家实现六氟磷酸锂(LiPF6)为代表的多功能复合锂盐的新工艺开发和规模化生产正在变为现实。锂盐电解液化,电解液锂盐化都在积极探索,奠定新型锂盐在全球的市场领先地位。

动力锂离子电池。公司锂电池业务板块以市场为导向,丰富产品结构和加大VDA标准模组开发,打造现代化、智能化的生产线。做好系列新技术跟踪、采用和试验,加大客户结构调整,提升储能和外贸销量,形成新的利润增长点。同时,围绕精益管理和产品品质,推行全面质量管理,提高全员品质意识,有序推进动力锂电池项目建设。

疫情催生的健康防护产业。公司对疫情催生的健康防护产业保持高度商业敏感和政治站位。依靠深厚的材料技术积累,整合氟化工、纳米银、熔喷布等优势技术,以防护新材料为切入点,集中优势资源加快熔喷布生产线建设,以自动化、智能化为抓手,谋划实施防护材料项目,拉动各方投资,打造卫生防护大健康产业,为国家和社会做贡献。

(2)请结合你公司业务情况、销售政策变动、收入成本确认时点等说明2019年经营活动产生的现金流量净额大幅下降的原因及合理性。

回复:

公司产品销售全部采取直销模式,均为自主定价。对于赊销方式,公司销售部门会同相关职能部门确定客户的信用额度、信用期、产品售价,其间审核批准客户订单后发货,并负责应收账款的管理。

收入确认时间的具体判断标准:公司已将商品所有权包含的主要风险和报酬转移给购买方;公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权,也没有对已售出的商品实施有效控制;收入的金额能够可靠地计量;相关的经济利益很可能流入企业;相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时,确认商品销售收入实现。

公司产品在国内和国外销售,其中:①国内销售在客户收货开取得相关签收凭证后确认收入;②出口销售采用离岸价确认销售收入,以上因素导致氟化盐产品的主要价格参数为FOB、CIF、CFR、DAF、FCA、DDU等。在FOB、CIF、CFR、DAF、FCA价格条款下,公司在国内港口装船后或边境指定地点交货后,已将商品所有权的主要风险和报酬转移给购货方,同时公司不再实施和保留通常与所有权相联系的继续管理权,也没有对已售出的商品实施有效控制,因此,在FOB、CIF、CFR、DAF、FCA价格条款下,公司以报关装船或边境交货作为确认收入的时点。在DDU价格条款下,商品所有权自合的主要风险和报酬在目的港交货时转移给购货方,公司以收到购货方确认的到货证明作为确认收入的时点。

合同或协议价款的收取采用逾延方式,实质上具有融资性质的,按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

2019年度,公司经营活动现金流入中,销售商品、提供劳务收到的现金占比为63.41%。销售商品、提供劳务收到的现金较2018年减少3.66亿元,其中母公司影响因素较大,销售商品、提供劳务收到的现金(含票据贴现,到期兑现的现金)较2018年减少4.27亿元,主要原因为2019年比2018年现汇收入减少约0.88亿元,2019年根据资金需求对应收票据进行贴现及应收票据到期兑现,其金额较2018年减少约3.40亿元。现汇收入减少、应收票据贴现及到期兑现减少,是导致2019年销售商品提供劳务收到的现金较2018年减少的主要原因。

2018年度,公司经营活动现金流出中,企业购买商品、接受劳务支付的现金占比50.72%。购买商品、接受劳务支付的现金较2018年增加33.32亿元,其中母公司影响因素较大,2019年母公司购买商品、接受劳务支付的现金(含应付票据到期解付的现金)较2018年增加3.66亿元,主要原因为2019年应付票据到期解付较2018年增加约2.55亿元;同时2019年公司拓展采购渠道,扩大主要材料货石进口规模,导致外汇支付量比2018年增加约1亿元,应付票据到期解付及进口原料外汇支付量的增加是2019年购买商品接受劳务支付的现金较2018年增加的主要原因。

以上因素导致公司2019年经营活动产生的现金流量净额与2018年度相比大幅下滑。

问题二:年报显示,2019年你公司氟化盐实现营业收入20.09亿元,无期末数,同比下降8.18个百分点。请结合产品收入、成本变动等说明毛利率大幅下降的原因,并说明你公司氟化盐毛利率与同行业可比公司是否存在较大差异,如是,请详细说明原因。

回复:

2019年公司氟化盐产品收入较2018年减少46,227.40万元,下降幅度为18.71%,其中销量降低导致收入减少金额为30,592.18万元,产品售价降低导致收入减少金额为15,635.22万元。氟化盐产品营业成本较2018年降低16,883.41万元,下降幅度为9.48%,其中销量降低导致成本减少金额为22,279.27万元,单位成本较2018年增加导致成本增加金额为5,395.86万元。2019年度,公司氟化盐产品售价降低,同时,单位成本较2018年增加,导致该类产品的毛利率下降。

公司销用氟化盐产品以氟化铝为主,其下游应用领域为电解铝行业。2019年,电解铝价格低位震荡回升,整体较2018年小幅上升,主要是受国内电解铝产能下降等因素影响,电解铝产量出现下降,导致炉铝库存持续大幅度去化,对铝价形成主要支撑,同时全球经济增长放缓,下游需求表现疲软,也使得铝价缺乏上行动能,对电解铝行业的开工率产生了不利影响。

受下游电解铝行业需求减弱、竞争加剧、原材料高位运行等因素的影响,2019年末,公司主要产品氟化铝的市场份额较2018年末下降3.300元/吨,跌幅达到29.46%。2018年和2019年,氟化铝的市场价格走势如下:@

数据来源:Wind资讯

由上表可见,2019年氟化铝的价格较2018年出现较大幅度的下降,且2019年大部分时间氟化铝价格均低于2018年的同期价格。

截至2019年末,公司已形成年产30万吨无水氟化铝的生产能力,产销量、出口量持续多年保持行业第一。公司还参与制定、修订多项国际无水氟化工的标准,在全球无机氟化盐行业具有较大影响力。截至目前,除公司以外,国内上市公司中尚未有以电解铝用氟化盐作为主要业务的企业,因此暂时无法就氟化盐产品进行同行业对比分析。

问题三:年报显示,2019年你公司营业收入分产品项下“其他”收入为5.59亿元,同比增长62.23%,毛利率12.69%,同比下降6.82个百分点。请说明该项收入的具体构成、业务模式、销售政策、各产品名称、收入、成本构成等,并说明毛利率下降的原因,是否与同行业公司存在差异。

回复:

公司其他业务收入主要为贸易产品、其他零星产品、销售原辅材料、出售水电蒸汽、提供劳务、技术转让等业务构成,商贸产品、其他零星产品、出售水电蒸汽、转让技术的毛利率同比均下降,销售原辅材料、提供劳务毛利率同比上升,波动较大。

公司2019年和2018年其他业务收入增长、毛利率下降主要原因为:

公司贸易产品销售收入增长系销量增加所致,受产品特性影响,贸易产品成本较高,毛利率普遍较低;原辅材料销量增加导致收入增加,同时原辅材料本身成本较高,导致毛利率小幅增加;技术转让收入下降主要系技术转让服务项将到期,收入减少。

公司2018年、2019年度其他业务收入、其他业务成本明细数据如下:

单位:万元

项目	其他业务收入			其他业务成本			毛利率		毛利率变动
	2019年	2018年	变动比率	2019年	2018年	变动比率	2019年	2018年	
贸易类产品	29,601.21	14,801.39	99.99%	30,082.53	14,432.68	108.43%	–1.63%	2.49%	–4.12
其他零星产品	18,311.89	13,675.81	33.90%	14,357.18	10,237.87	40.24%	21.60%	25.14%	–3.54
原辅材料	4,331.27	1,581.41	173.89%	2,690.30	1,058.35	154.20%	37.89%	33.08%	4.81
水电汽	544.09	561.52	–3.10%	495.10	435.42	13.71%	9.01%	22.46%	–13.45
提供劳务	1,782.54	2,008.48	–11.25%	564.00	1,339.05	–57.88%	68.36%	33.33%	35.03
技术转让	1,286.58	1,802.04	–28.60%	577.68	209.74	175.42%	55.10%	88.36%	–33.26
合计	55,857.58	34,430.65	62.23%	48,766.79	27,713.11	75.97%	12.69%	19.51%	–6.82

据查询,上市公司其他业务分类不同且无现详可循,公司据实披露该业务的真实毛利水平。

问题四:报告期末,你公司应收账款坏账准备金额的具体测算过程及依据,计提是否充分、合理,请年审会计师核查并发表明确意见。

回复:

①公司应收账款坏账准备计提依据:

公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》(财会[2017]7号)的相关规定进行处理。

公司对于存在逾期、违约、纠纷或诉讼及其他信用风险显著增加和已发生信用损失的应收款项,均单独进行预期信用损失测试。按应收取的合同现金流量与预期收取现金流量之间差额的现值计提预期信用损失准备,计入当期损益。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时,公司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判断,依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合,在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下:

组合名称	确定组合的依据	计提方法
信用风险较低的客户组合的应收款项	合并范围内关联方的应收款项	不计提坏账准备
按账龄组合计提预期信用损失的应收款项	除单项计提预期信用损失及信用风险极低客户组合以外的应收款项	账龄分析法

②公司2019年报告期末应收账款及坏账准备计提情况如下:

1)按账龄披露应收账款

单位:元

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	709,731,376.16	1,179,733,731.78
1-2年	456,767,429.37	277,366,798.91
2-3年	208,918,778.69	6,878,097.93
3年以上	35,266,308.27	32,801,443.28
小计	1,410,683,892.49	1,496,780,071.90
减:坏账准备	525,393,368.96	288,074,587.15
合计	885,290,523.53	1,208,705,484.75

2)按坏账准备计提方法分类披露

单位:元

| 类别 | 期末