

云南景谷林业股份有限公司 关于上海证券交易所对公司2021年年度报告的信息披露监管问询函的回复公告

证券代码:600265 证券简称:*ST景谷 公告编号:2022-054

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法律责任。

云南景谷林业股份有限公司(以下简称“公司”)于2022年5月6日收到上海证券交易所上市公司管理二部《关于对云南景谷林业股份有限公司2021年年度报告的信息披露监管问询函》(上证公函【2022】0333号)(以下简称《问询函》)。公司收到问询函后高度重视,为保证问询函回复内容的真实性、准确性与完整性,公司积极组织有关方对其中涉及的问题进行逐项落实,对相关问题进行了深入的自查核实,并与年审机构进行了充分的沟通,现已形成了《问询函》回复意见。公司对《问询函》相关问题回复如下:

问题一:年报披露,公司实现营业收入1.37亿元,同比上升170%。分季度营业收入依次为943万元、2505万元、3115万元、7137万元,第四季度营业收入占全年的95.2%,环比增幅129%。请公司:(1)补充披露营业收入季节性趋势的合理性,是否与同行业公司可比公司趋势一致,是否符合行业特征;(2)结合报告期内公司主要产品及市场环境是否发生重大变化,产品销售单价、销售数量、客户变动等因素,定量分析第四季度营业收入大幅增长较大的原因,是否存在跨期确认收入的情形,是否存在未满足收入确认条件而突击确认收入的情形,是否符合《企业会计准则》的规定。请年审会计师发表意见。

公司回复:
(一)补充披露营业收入季节性趋势的合理性,是否与同行业公司可比公司趋势一致,是否符合行业特征
公司报告期按产品类别各季度营业收入指标如下:

单位:万元					
序号	产品分类	一季度	二季度	三季度	四季度
1	林板产品	920.06	1,329.08	2,010.00	3,226.46
2	林化产品	319.12	813.11	3,835.66	4,948.70
3	其他	17.77	36.29	202.28	760.93
合计		943.92	2,506.29	3,116.32	13,792.41

1.林板业务

公司主营业务主要消费市场为房地产建筑、装饰等行业,元旦和春节期间,南方楼市房地产销售施工减少,建筑行业对人造板需求减少。受节日和气候条件的影响,公司一季度销售少于二、三、四季度,上半年销售低于下半年。下表为可比公司2021年分季度收入:

单位:亿元

可比公司	一季度	二季度	三季度	四季度
永安林业	0.086	1.131	1.908	1.130
丰林集团	3.067	5.115	6.744	6.897
平潭发展	2.877	3.938	4.294	4.526
大亚圣象	14.10	21.61	26.73	26.14

公司经营季节性特征与行业基本保持一致。此外,公司下半年完成林板生产线技改,调整产品结构,使生产和销售大幅增长。

2.林化业务

林化产品的销售具有季节性。松香、松节油的生产原料为松脂,松脂的产出具有明显的季节性。景谷当年9月至次年4月是松脂产出旺季,即一季度、二季度为林化业务的主要生产季节。下游企业通常也会在四季度备货,市场需求相应增加。多数企业下半年产销大于上半年。因此,松香、松节油销售具有季节性特征。

2021年,公司林化产品销售主要集中在四季度的主要原因:一是原材料松脂供应具有季节性;二是受管理层变动、开展林化业务市场调研和筹备工作影响,公司林化业务委托加工生产始于5月份;三是2021年度内,松香、松节油市场价格从4月开始逐月下跌至8月份,9月份起逐步回升并小幅波动,市场价格波动影响销售节奏。受上述因素影响,公司一季度没有委托生产,二、三季度有少量委托生产和销售,四季度进入原料供应旺季,市场价格波动趋于平稳,公司林化产品销售主要集中在四季度。

公司林化产品生产与销售集中在四季度符合季节性特征和公司开展业务实际情况。

从上述林板、林化业务整体生产、销售情况看,一季度受春节假期影响,松脂供应少,股板下游客户开工时间短,需求减少,销售相对较少。二、三季度受春节影响,松脂供应进入淡季,产销量少;股板下游客户施工、装修虽然也受到一定程度影响,但营业收入较一季度增加。四季度为松脂生产旺季,板材下游客户施工、装修较为集中,营业收入较一至三季度高。公司产品原料是松脂和原木,股板下游客户为施工和装修公司,原料供应和下游客户需求有显著的季节性,营业收入波动符合季节性特征,与同行业整体趋势一致,符合行业特征。

(二)结合报告期内公司主要产品及市场环境是否发生重大变化,产品销售单价、销售数量、客户变动等因素,定量分析第四季度营业收入大幅增长较大的原因,是否存在跨期确认收入的情形,是否存在未满足收入确认条件而突击确认收入的情形,是否符合《企业会计准则》的规定

林板业务方面,上半年新增的板材切边设备、烘干设备投产,经过一段时间调整,人机磨合,产品质量及产量得到提升,四季度股板合、单板出货量增加,林板产品四季度销售收入较三季度增加1,215.52万元。

林化业务方面,四季度市场需求增加,松香、松节油市场价格较三季度总体回升。同时,景谷进入采脂旺季,松脂供应量稳定,公司四季度松脂采购量4,530.11吨,占全年采购量的83.12%;生产加工松脂3,495.92吨,占全年生产量的79.16%;销售量2,402.45吨,占全年林化产品销售量的75.31%。

公司主要产品各季度的销售数量、单价、金额情况如下:

季度	产品	单位	销售数量	销售单价(元)	销售金额(元)
一季度	林板产品	立方米	4,641.04	1,595.36	9,200,511.44
	林化产品	吨			
二季度	林板产品	立方米	11,015.19	1,661.23	18,286,764.93
	林化产品	吨	10,950	16,339.04	3,191,150.44
三季度	林板产品	立方米	14,830.76	1,356.92	20,109,320.36
	林化产品	吨	5,690.34	13,589.49	8,131,132.74
四季度	林板产品	立方米	20,860.16	1,547.48	32,281,980.22
	林化产品	吨	2,402.45	15,588.08	38,165,562.63
合计	林板产品	立方米	51,327.14	1,467.02	79,923,104.94
	林化产品	吨	3,190.29	15,512.00	49,497,758.61

根据上表各季度销售情况,四季度除林板、林化业务收入变化受价格上涨影响外,营业收入增幅较大的主要原因是销售数量变化。销售数量增长主要是,一方面公司增强林板市场拓展,在稳定原有客户的基础上,开发新客户;另一方面,景谷当地进入原料供应旺季,公司加大林化业务的情形,营业收入符合《企业会计准则》的规定。

公司主要产品客户变化对收入的影响情况如下:

客户	林板业务	林化业务	合计
老客户	19,323,049.30	36,877,292.01	55,200,341.31
新客户	12,941,463.92	2,288,210.62	15,229,674.54
合计	32,264,513.22	39,165,502.63	70,430,015.85

公司四季度新开新客户,增加销售收入1,522.97万元,占四季度收入总额的21.62%,主要是通过增加销售人员、调整考核激励政策、节假日促销等措施加强市场拓展力度,开发新客户;9月30日收购成都恒南新材料有限公司的100%股权后,四季度增加了客户,结合通过设备技改优化产品结构以及季节性和市场波动的情况,公司第四季度营业收入增长符合季节性特征和市场环境情况。公司林板和林化产品销售不存在跨期确认收入的情形,也不存在未满足收入确认条件而突击确认收入的情形,营业收入确认符合《企业会计准则》的规定。

会计师意见:

经核查,受建筑行业施工季节性、林化产品市场价格季节性波动和原材料松脂采集季节性等因素影响,公司林板业务和林化业务收入存在季节性特征,与同行业整体趋势一致,符合行业特征。公司新增设备,加大林板产品生产,同时,在公司战略指导下,加大林化业务投入,积极拓展市场,导致四季度营业收入大幅增长较大。公司本期不存在跨期确认收入、未满足收入确认条件而突击确认收入的情形,营业收入确认符合《企业会计准则》的规定。

问题二:年报披露,公司2021年实现营业收入1.37亿元,扣除与主营业务无关和不具备商业实质的收入后为1.25亿元,且日本净利润为负。请公司结合对营业收入、客户和供应商等的核实和补充披露情况,逐条对照《上海证券交易所上市公司自律监管指南第2号——业务活动》附件第七号《财务类退市指标:营业收入扣除的有关规定,审慎说明是否存在尚未扣除的与主营业务无关的收入或具备商业实质的收入,保证营业收入扣除合法合规。请年审会计师发表意见。

公司回复:
(一)营业收入构成情况
公司2021年营业收入13,702.91万元,扣除与主营业务无关和不具备商业实质的收入1,160.92万元,明细如下:

单位:万元

业务	营业收入	扣除	扣除后营业收入	具体扣除情况
林板业务	7,993.31	969.74	7,023.57	委托加工新增服务费不稳定
林化业务	4,948.70		4,948.70	
木材贸易	567.66		567.66	
租赁	152.79	152.79		出租固定资产、无形资产,正常经营之外的其他业务收入
材料销售	15.64	15.64		销售材料,正常经营之外的其他业务收入
大额折扣销售	19.98	19.98		大额折扣销售不具有可持续性
转让、报废板厂	1.39		1.39	
生物柴油销售	1.90	1.90		生物柴油生产具有可持续性
刀具加工	0.95	0.95		刀具加工费,正常经营之外的其他业务收入
合计	13,702.91	1,160.92	12,541.99	

(二)林板业务及客户、供应商情况

1.林板业务

公司林板业务系以木材为原料,经过一系列的机械分离、加工、粘合、压制等生产工序,生产出品,并对外销售的业务。主要产品包括股板、纤维板、刨花板和其他板材,产品主要用于建筑工程模板、装修底板、家具或家装建材生产原料或半成品等。

2.林化业务客户

2021年,林板产品销售模式为直销加经销模式,公司建立了稳定的销售模式和销售网络,客户主要集中在经营林化业务的建材商、建筑公司、家具生产厂等,主要分布在云南各地州、广东、四川、上海、柬埔寨等地。

林板产品销售客户中,北美枫情木家居(江苏)有限公司系公司的关联方,其余客户与公司无关联关系。

2021年前五名客户情况如下:

单位:元

序号	客户名称	销售金额(含税)
1	大理新理建材有限公司	12,303,636.00
2	北京顺泰木业有限公司	7,948,810.92
3	昆明恒建建设工程有限公司	8,213,129.00
4	四川恒华鑫木业有限公司	3,956,263.24
5	PROWOODCAMBODIA(FLOORING)CO.,LTD	3,835,733.62
合计		39,096,366.66

3.林化业务供应商

林板产品生产所需的主要原材料包括原木、半成品(单、刨花板等)、化学合成剂辅料(尿素、甲酸、三聚氰胺等)等,公司具有稳定的原料供应渠道,供应商主要系常年经营木材生产和销售的生产企业、辅材生产和销售企业、原木种植个体户等,主要位于云南普洱、山东等地。

公司与林板产品原材料供应商无关联关系。

2021年前五名供应商情况如下:

单位:元

序号	供应商名称	采购金额
1	昆明新理建材有限公司	7,948,810.92
2	普宁市恒泰林业有限公司	1,394,103.12
3	昆明恒建建设工程有限公司	5,364,161.11
4	山东新理泰林业有限公司	3,323,320.00
5	普宁市恒泰林业有限公司	2,532,631.64
合计		26,263,844.09

上述前五名供应商均为木材供应商。

(三)林化业务及客户、供应商情况

公司林化业务系以松脂为原料,经过一系列的机械分离、分离、脱色、澄清、蒸馏等生产工序,生产出品,并对外销售的业务。产品包括松香、松节油,主要用于合成树脂、胶粘剂、涂料、油墨、歧化松香等深加工。

1.公司林化业务历史及目前经营情况

林化业务是公司传统主营业务。自2000年上市至今,公司主业为林板业务,林化业务、森林资源培育和采伐。林化业务是公司三大主营业务之一,主要产品为松香、松节油。公司林化业务始于1972年,2000年前后达到最高峰。2004年收购松脂原料3.05万吨,生产松香2.3万吨、松节油0.52万吨,最多时拥有547亩林木资源。公司上市22年,其中18年经营林化业务,受股东更换、管理层经营策略变化影响,林化业务经营规模每年会有不同。2001年至2012年,公司通过自产自销方式开展林化业务。2013年至2016年,因股东变更及资金等原因没有生产销售。2017年至2020年,公司采取外购方式开展林化业务,主要供应商是双江县林业化工厂、景谷林化有限公司。2018年至2020年,公司林化产品收入分别为2,302.24万元、461.54万元、394.87万元。2019年,周大福投资有限公司控股后,深入开展林化业务市场调研,厘清产业优势,进一步明确了林化业务的发展模式和方向。2021年,公司采用委托加工模式开展林化产品(松香、松节油)业务,由委托加工方—公司全资子公司景谷林发林化有限公司提供原料,委托加工方——景谷林发林化有限公司提供辅材和包装物,按照委托加工方的要求生产,委托加工方控制产成品并对外销售,公司在资金、设备、技术、原料供应等方面进行了投入,截止2021年期末,林化业务占用资金5,000万元左右。

(1)上市以来林化业务收入规模及经营波动情况

年份	营业收入(万元)	林化业务收入(万元)	林化业务收入占营业收入比例(%)
2021年度	13,702.91	4,948.70	36.11
2020年度	5,067.92	394.87	7.79
2019年度	20,324.53	461.54	2.27
2018年度	11,886.67	2,302.24	19.37
2017年度	6,567.36	1,000.73	16.06
2016年度	8,784.72		
2015年度	9,569.27		
2014年度	26,622.98		
2013年度	12,953.12	4,061.71	33.50
2012年度	28,757.01	14,072.68	47.24
2011年度	26,191.70	3,033.15	12.04
2010年度	20,129.95	8,714.56	43.29
2009年度	26,137.12	10,476.55	40.08
2008年度	22,858.12	7,789.87	34.07
2007年度	34,072.54	15,436.63	45.31
2006年度	33,761.38	14,376.23	42.58
2005年度	35,167.98	3,146.0	8.95
2004年度	20,953.23	7,731.71	36.82
2003年度	41,723.61	8,707.02	20.87
2002年度	19,581.78	8,330.03	44.86

(2)近6年公司营业收入、林板、林化业务收入情况

单位:万元

年份	营业收入	主营业务收入	其中:林板产品收入	其中:林化产品收入	林板+林化产品收入	林板+林化收入占比
2021	13,702.91	12,942.09	7,993.31	4,948.70	12,942.09	94.46%
2020	5,067.92	5,049.93	2,792.73	394.87	3,187.60	62.11%
2019	20,324.53	14,889.47	3,676.06	461.54	4,137.60	20.36%
2018	11,886.67	6,534.31	3,931.76	2,302.24	6,234.00	52.44%
2017	6,597.26	6,304.24	4,975.71	1,068.73	6,034.44	91.48%

(3)2018年—2020年林化产品外购销售明细表

年份	序号	供应商	是否关联方	产品	数量—吨	金额—不含税(元)	客户	是否关联方	产品	数量—吨	金额—不含税(元)	本年毛利率—%
2018年	1	景谷林发林化有限公司	否	松香	877.50	7,300,280.13	兰州金源商贸有限公司	否	松香	877.5	8,168,032.71	-1.10%
	2	双江恒泰林化有限公司	否	松香	231.73	10,340,400.64	景谷林发林化有限公司	否	松香	271.2	2,798,173.07	43.4%
	3	景谷兴发林化有限公司	是	松香	118.28	1,142,052.41	上海浦东奕辰商贸有限公司	否	松香	105.8	1,034,113.4	11.52%
	4	景谷林发林化有限公司	是	松节油	226.90	7,029,065.28	普宁市恒泰林业有限公司	否	松香	31.06	366,017.2	
	5	景谷兴发林化有限公司	是	松节油	21.79	303.5	重庆科冠冠化工有限公司	否	松香	17.32	226.85	
	6	景谷林发林化有限公司	是	松节油	31.06	303.5	普宁市恒泰林业有限公司	否	松香	361.1	3,274,226.85	
	7						四川一片红恒冠子商务有限公司	否	松香	62.10	820,148.28	
	8						吉隆化友化学工业有限公司	否	松香	175.5	1,746,169.06	
	9						云南福泰林业有限公司	否	松香	88.05	2,297,865.66	
	10						景谷林发林化有限公司	是	松香	51.05	1,187,675.22	
	11						景谷泽里商贸有限公司	否	松香	27.31	678,091.03	
	12						景谷兴发林化有限公司	是	松香	21.79	546,603.36	
					2,220.0	27,565,622.81	合计			2,096.2	23,022,447.24	

年份	序号	供应商	是否关联方	产品	数量—吨	金额—不含税(元)	客户	是否关联方	产品	数量—吨	金额—不含税(元)	本年毛利率—%
2018年	1	景谷林发林化有限公司	否	松香	214.7	4,276,362.16	重庆科冠冠化工有限公司	否	松香	40.0	330,260.48	-11.76%
	2	景谷林发林化有限公司	是	松节油	118.28	247,497.38	景谷林发林化有限公司	否	松香	216.0	1,186,548.67	64.15%
	3						四川一片红恒冠子商务有限公司	否	松香	31.06	212,774.3	29.13%
	4						景谷林发林化有限公司	否	松香	18.09	572,360.46	
	5						福建松香股份有限公司	否	松香	60.07	1,913,436.64	
					333.02	2,023,661.53	合计			365.2	4,616,433.65	

(4)2022年一季度林化业务收入构成及占比

单位:元

业务项目	2022年一季度	2021年一季度	增减额	同比变动率	2021年四季度	增减额	环比变动率
林板产品	17,326,200.96	9,360,511.44	8,064,689.52	83.67%	32,213,297.67	-14,288,032.71	-44.35%
林化产品	8,446,190.27	-	8,446,190.27	-	38,166,292.70	-29,720,312.36	-77.87%
租赁收入	260,639.99	-	260,639.99	-	629,081.94	-568,441.95	-89.08%
生物柴油	3,001,731.00	-	3,001,731.00	-	3,001,731.00	-	-
其他收入	46,971.58	174,024.41	-127,052.83	-73.01%	188,436.78	-121,464.20	-72.11%
木材收入	120,490.42	-	120,490.42	-	120,490.42	-	-
合计	29,800,224.22	9,438,217.26	20,362,006.96	215.74%	71,774,797.12	-41,574,522.98	-58.25%

开展林化业务是公司历来基于资源、环境的长期经营定位。松香、松节油的原材料是松脂,林化初加工产业是典型的森林资源型产业,松树资源有明显的区域特征,景谷及周边地区是云南松脂主产区,依托当地森林资源和自有的林地,公司在松脂主产区长期从事林化业务。

林化业务是公司战略发展规划确定的主营业务。公司历年发展战略、年度经营计划均围绕林业产业进行布局