

西部金属材料股份有限公司

关于对深圳证券交易所 2016 年年报的问询函的回复公告

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。

西部金属材料股份有限公司（以下简称“公司”）于2017年5月3日收到深圳证券交易所中小板公司管理部下发的《关于对西部金属材料股份有限公司2016年年报的问询函》中小板年报问询函【2017】第 95 号），公司对相关问题进行了认真地自查与分析，现对问询函中相关问题回复如下：

1. 你公司 2016 年度四个季度实现营业收入分别为 2.63 亿元、3.32 亿元、3.22 亿元和 2.96 亿元，实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润分别为-916.86 万元、689.91 万元、-335.53 万元和-1,742.68 万元。请结合各季度收入成本情况、产品毛利率、期间费用等说明各季度扣非后的销售净利率存在波动的原因。

【回复】：

我公司 1-4 季度扣非后的销售净利率分别为-3.48%、2.08%、-1.04%、-5.89%，存在波动的原因主要如下：

（1）公司第四季度扣非后的销售净利率大幅低于前三个季度，其主要原因是公司第四季度管理费用大幅增加所致，管理费用增加主要原因有以下两点：一是公司大部分研发课题在第四季度结题，此时根据其技术研究开发结果，将不符合资本化条件的研发支出转入管理费用；二是公司在 12 月根据全年业绩完成情况计提全年绩效奖励工资。

（2）公司第一季度扣非后的销售净利率低于第二、三季度，主要是受订货周期及春节假期影响，当季度产品销售收入低于其余三个季度，导致当季度产品毛利率低于第二、三季度。

(3) 公司的产品种类较多，不同类别产品毛利率低的仅有 5%，高的达到 80%，且各类产品交货周期不一，大额装备合同需一次性交货，小件产品当月需交货，这种变动也导致了公司毛利率在季度之间会有正常波动。

2. 2016 年你公司产品的综合毛利率为 19.05%，2015 年为 5.89%，请结合行业环境、产品结构、分产品的收入成本情况等，说明本期毛利率增长的原因。

【回复】：

我公司产品毛利率上涨主要基于以下两点：

(1) 行业环境：钛加工材行业经过多年的持续下跌，淘汰了一批竞争力低下的公司，现已出现从低谷逐步复苏迹象，主要表现在市场询价大幅增加，真实需求订单略有增加。且由于原材料海绵钛逐步上涨推动钛材销售价格小幅上涨，而公司在钛材上涨期间所消化的为前期所采购海绵钛，导致公司钛材产品毛利率受益于整体行业原材料涨价。

(2) 产品结构调整，近年公司持续加大研发投入，以实现产品转型升级，增加高附加值产品比例，逐步降低低毛利率产品比例。该项工作在 2016 年已初步显现出成效，2016 年公司高附加值产品较上年同期有了明显增加，具体情况见下表：

产品名称	2016 年				2015 年			
	销量 (吨)	销售收入	毛利率	毛利	销量 (吨)	销售收入	毛利率	毛利
化工动力复合板	6334	14,115	40.26%	5,683	3100	8,395	32.38%	2,718
纤维毡 (m ²)	8.8 万	5,357	23.98%	1,285	6.4 万	3,749	15.82%	593
钽设备 (台)	16	1,752	41.37%	725	2	475	-40.17%	-191
钛合金材料	381	6,995	27.21%	1,903	279	7,864	10.53%	828
加工费收入		3,607	100.00%	3,607		2,132	100.00%	2,132
废料回收	780	3,797	85.65%	3,252	289	1,886	80.10%	1,511
合计		35,623		16,455		24,501		7,591

从上表可以看出：

①公司 2016 年度产品结构持续优化，高附加值产品、新领域应用产品如化工动力复合板、纤维毡、钽设备及钛合金材料占收入比提升较大，占主营业务收入比重由 21.97%增长到 29.88%，主要产品收入较上年增长 7,737 万元，贡献毛利增长 5,648 万元；

②加工费占主营业务收入比重由 2.29%增长至 3.82%，收入较上年增长 1,475 万元，由于对应成本已归集分配至产品中，加工费收入贡献毛利增长 1,475 万元；

③公司通过前期对钛材废料回收技术的研究开发，已形成稳定的钛材废料利用工艺。2016 年度公司通过废料回收处理较上年增加销售收入 1,911 万元，由于钛材废料回收后生产的产品成本较低，该部分产品增加毛利 1,741 万元。

(3) 存货跌价准备转销也是公司产品毛利率上升的原因之一，2015 年属于钛加工材行业最低谷，海绵钛销售价格最低仅为 3.85 万元/吨，跌破历史最低价格，钛加工材售价相应下降，由此导致公司 2015 年大幅计提存货跌价准备。2016 年由于海绵钛价格回升，钛加工材价格相应上升，致使公司 2016 年度转销存货跌价准备 4,358 万元，所转销的存货跌价准备较上年增加 2,911 万元，也使得产品毛利率有所上升。

3. 你公司在年报“非经常性损益项目及金额”部分披露报告期计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费为 246 万元。请说明收取的资金占用费的具体情况，包括交易对手方及是否为公司关联方、资金使用利率、提供的资金额度等，并请你公司自查是否已按照《中小企业板上市公司规范运作指引(2015 年修订)》中关于对外提供财务资助的相关规定，履行了审批程序和信息披露义务。

【回复】：

资金占用费 246 万元系控股子公司西安庄信新材料科技有限公司（以下简称“庄信科技”）开展综合供应链管理业务而产生的。2016 年，庄信科技引入新的经营管理团队，其定位调整成西部材料下属的综合供应链管理平台，其主营业务调整成为西部材料体系内的子公司以及外部客户提供综合供应链管理服务，具体服务类型包括采购执行、销售执行、贸易代理、结算管理等，其主要盈利来自买卖差价，以及代理服务费、资金成本费等综合服务费。

2016 年，庄信科技在开展综合供应链管理业务过程中，与西安长泰实业有限公司（以下简称“长泰实业”）签订了《钛材代销合同》，合同主要约定如下：

①长泰实业将其拥有的 1514 吨钛锭、钛板坯销售给庄信科技公司，由庄信科技公司利用自身的市场优势销售该批钛材，代销期为 18 个月，如最终未实现

对外销售，代销期结束后由长泰实业购回；

②庄信科技在对标的钛材检测合格验收入库后，按合同总价款的 58%分两次共计向长泰实业支付货款 5620 万元；

③在代销期间，对未实现向第三方销售的钛材庄信科技按月 0.67%的比例收取服务费用。

2017 年，由于环保压力导致海绵钛原料四氯化钛价格持续上涨，海绵钛报价也由 1 月份的 4.9 万元/吨-5 万元/吨，在 4 月份上涨到 6.9 万元/吨-7 万元/吨。我公司下属另一控股子公司西部钛业有限责任公司（以下简称“西部钛业”），为降低原材料采购成本，经与庄信科技、长泰实业协商，希望以较为优惠价格采购庄信科技代销的钛材。2017 年 4 月，三方签订补充协议，完成了该笔交易，前述《钛材代销合同》结束。

通过本次交易，庄信科技帮助西部钛业降低了采购成本，又为客户长泰实业提供了供应链管理服务，赚取了代销综合服务费 246 万元。

综上所述，综合服务费 246 万元系控股子公司西安庄信新材料科技有限公司（以下简称“庄信科技”）开展综合供应链管理业务而产生的，不属于《中小企业板上市公司规范运作指引（2015 年修订）》中规定的对外提供财务资助行为。但在年报审计中，会计师将庄信科技公司收取的服务费判断为对非金融企业收取的资金占用费，并计入了非经常性损益项目。

4. 报告期内，你公司营业外收入中政府补助金额为 8,681 万元，占 2015 年经审计净利润绝对值的 65.61%，请说明主要的政府补贴款的项目内容和收款时间，相应的会计处理是否合规，自查是否已及时履行了信息披露义务。

【回复】：

我公司 2016 年主要政府补贴款（单项超过 100 万元，其它详见 2016 年度报告）的项目内容和收款时间如下：

补助项目内容	本期发生数	收款时间	与资产相关/与收益相关
耐 650℃ 以上高温钛合金材料项目	19,220,102.90	2015.7	与资产相关/与收益相关
优质钨钼宽厚板材开发及产业化	15,717,538.49	2012.11/2016.9	与资产/收益相关
火力发电厂锅炉尾气用金属滤袋及除尘器生产线技术改造	8,317,457.84	2015.12	与资产相关/与收益相关

产业结构调整	3,728,408.77	2015.5	与资产相关/与收益相关
招商政策奖励资金	3,520,000.00	2016.12	与收益相关
航空用钛合金材料生产线建设项目	2,540,662.24	2013.6	与资产相关/与收益相关
自主化核电站堆芯关键材料国产化	1,800,000.00	2016.12	与资产相关/与收益相关
稀有难熔金属板带材生产线	1,300,000.00	2007.12	与资产相关
核电反应堆用银合金控制棒产业化	1,562,666.64	2014.11	与资产相关/与收益相关
钛废料生产线技改项目	1,365,000.00	2011.12	与资产相关/与收益相关
加快创新驱动发展系列政策补贴	1,303,400.00	2016.4/2016.9	与收益相关
航空用高品质 TA18 钛合金管材制备关键技术及产业化	1,020,000.00	2013.6/2014.3/2014.11	与资产相关/与收益相关
2012KTC-26 稀有金属新材料开发创新团队	1,000,000.00	2013.4	与收益相关
增发奖励款	1,000,000.00	2016.12	与收益相关
政府贴息	1,000,000.00	2016.03	与收益相关
合计	64,395,236.88		

2016 年政府政府补贴款中的“耐 650℃ 以上高温钛合金材料项目”、“优质钨钼宽厚板材开发及产业化”、“火力发电厂锅炉尾气用金属滤袋及除尘器生产线技术改造”、“航空用钛合金材料生产线建设项目”“稀有难熔金属板带材生产线”“核电反应堆用银合金控制棒产业化”公司于 2015 年 8 月 5 日（2015-046）、2012 年 8 月 2 日（2012-056）、2015 年 9 月 2 日（2015-051）、2013 年 3 月 19 日（2013-015）和 2007 年 11 月 16 日（2007-020）、2014 年 10 月 14 日（2014-040）进行了公告。

根据《深圳证券交易所股票上市规则》第十一节“11.11.3 上市公司出现下列情形之一的，应当及时向本所报告并披露：（十四）获得大额政府补贴等额外收益或者发生可能对上市公司的资产、负债、权益或者经营成果产生重大影响的其他事项”的规定，公司判断其他政府补贴项目未对公司的资产、负债、权益及经营成果产生重要影响，因此未进行披露。

我公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：①政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；②政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。我公司对政府补助的会计处理符合会计准则规定。

5. 你公司连续 6 年扣除非经常性损益的净利润为负值，请你公司分析主营业务持续亏损的具体原因及应对措施。

【回复】：

我公司主营业务持续亏损主要是下属控股子公司西部钛业有限责任公司持续亏损所致，具体原因如下：

(1) 固定资产折旧费用过大。公司钛材生产线投资时正处在钛材价格高点，固定资产投资额度较大，由于自 2010 年以来钛材价格快速下跌，产品利润空间大幅缩小，导致固定资产折旧费用消化困难。2010 年至 2016 年公司固定资产折旧费用如下：

项目	2010 年	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年
折旧费用(万元)	3,255	5,775	7,449	7,488	7,584	7,872	8,106

(2) 银行借款居高不下，财务费用过大。公司前期所投资钛材生产线及其相应的铺底流动资金以银行借款为主，导致公司财务费用居高不下。2010 年至 2016 年财务费用如下：

项目	2010 年	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年
财务费用(万元)	3,042	7,949	8,880	7,981	7,410	7,555	6,119

(3) 市场竞争激烈，由于钛加工材行业产能过剩，企业之间为抢占市场竞相降价，导致产品毛利率大幅下降。2010 年海绵钛采购价为 5.5 万元/吨-6 万元/吨，普通 6mm 纯钛板销售价格为 14 万元/吨左右，而到 2016 年，海绵钛采购价格为 4.5 万元/吨-5 万元/吨，但普通 6mm 纯钛板销售价格下降到 8 万元/吨-8.8

万元/吨。

针对上述情况，我公司正在采取以下措施应对：

(1) 加快产品转型升级，提升高附加值产品占比。近几年公司持续加大研发投入，已陆续成为航空、航天、核电领域国家某些重点型号钛合金原料合格供应商。

(2) 加快运营模式转变，推出适应市场需求的中低端产品。2016 年以来公司通过联合上下游供应链条上的关键企业，以大批量相互协作方式，砍掉不必要的生产交易环节，压缩产品成本，在保证产品质量的同时，承诺钛材交货期由市场上平均 40 天-60 天缩短到 10 天左右。通过协调钛材供应链一致行动为市场提供产品与服务，来改变钛材行业的销售模式，以提升公司产品销售规模，消化固定成本。

(3) 大力推广钛材在日常生活用品领域的应用，我公司现已与下游相关锅具、杯具、餐具以及小家电企业建立起共赢合作模式，为公司切入钛制日常生活用品打下坚实基础。

(4) 2016 年公司通过非公开发行募集资金，其中 2.6 亿元用于偿还银行借款，同时通过将闲置募集资金补充流动资金，降低了财务费用。

6. 你公司其他应收款中应收宝鸡聚和信钛业有限公司往来款 1,200 万元，请说明往来款的形成原因和主要内容。

【回复】：

其他应收款中应收宝鸡聚和信钛业有限公司往来款 1,200 万元系控股子公司庄信科技开展供应链综合管理服务而形成的。

宝鸡聚和信钛业有限公司（以下简称“聚和信公司”）系青海聚能钛业股份有限公司（以下简称“青海聚能”）在宝鸡销售平台公司，青海聚能为我公司下属控股子公司西部钛业有限责任公司（以下简称“西部钛业”）重要钛板坯供应商，2016 年 8 月底，青海聚能应收西部钛业 1587 万货款。青海聚能本着加快货款回收的原则，我公司本着进一步与其深入合作的原则，于 2016 年 8 月，青海聚能与聚和信公司、西部钛业、庄信科技签订四方协议，协议约定：①青海聚能将其应收西部钛业债权中 1200 万元转让给庄信科技，并委托庄信科技将该笔资金支付给聚和信公司；②6 个月后西部钛业一次性向庄信科技支付 1200 万元货款；③如 6

个月后西部钛业仍未向庄信科技支付该笔货款，则青海聚能与聚和信公司应向庄信科技返还该笔货款。

基于上述协议约定，该笔资金在列报中未将庄信科技所支付聚和信的 1200 万元冲抵西部钛业应付账款，而分别在其他应收款与应付账款中列报。

特此公告。

西部金属材料股份有限公司

董事会

2017 年 5 月 12 日