

重庆三圣实业股份有限公司

关于对深圳证券交易所问询函的回复公告

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。

重庆三圣实业股份有限公司（以下简称“公司”）收到深圳证券交易所中小板公司管理部下发的《关于对重庆三圣实业股份有限公司的问询函》（中小板问询函〔2019〕第 60 号），就公司有关事项进行了问询。现就问询函及回复相关事项公告如下：

一、截至 2018 年 9 月 30 日，你公司预付款项余额为 1.97 亿元，较年初增长 580.69%。请你公司补充披露以下信息：

（1）结合公司业务模式、采购结算模式、收入增长情况说明预付账款余额较年初大幅增长的原因及合理性。

回复：

公司目前收入大部分来源于商品混凝土为主的建材行业并主要集中于重庆区域，受当地经济发展、生态环境、人口趋势等影响很大，行业区域性特点较强。2018 年 1-9 月公司建材板块中商品混凝土收入占合并营业收入的比例为 66.23%，其中重庆地区商品混凝土收入占商品混凝土总收入的比例为 88.24%。从账面情况分析，公司预付账款余额较年初增幅较大，主要是重庆地区商品混凝土业务增长相应材料采购增加所致。

商品混凝土主要原材料为水泥、砂、石等。从宏观环境及外部政策因素来看，2018 年重庆地区房产投资和重点工程开工率提升，水泥需求量较 2017 年增长；受环保政策关停石灰石矿的影响，水泥生产企业同样面临主要原材料石灰石供应短缺的情况，重庆水泥市场在环保整治、错峰限产、产能置换等多种因素推动下，水泥价格稳步持续上涨并达到新高度，2018 年 9 月水泥采购均价较上年同期上涨约 55.55%，交易金额也随价格上涨而放大。同时，砂、石原料也受环保政策关停及长江、嘉陵江河道治理等影响，材料紧缺且价格大幅上涨，2018 年 9 月砂采购均价较上年同期上涨约 55.95%，石子采

购均价较上年同期上涨约 50.84%。

在上述多种因素的综合影响下，重庆地区商品混凝土所需主材市场价格持续上涨且供不应求，出现较多现款交易和预付款交易。为保障相关原材料的持续稳定供应及获得采购价格优惠，公司在长期合作的供应商中甄选了部分优质供应商，适时调整了结算方式及预付额度；同时注重提升经营效率，维持预付款周转率处于较高水平。

目前，公司正在开展 2018 年报审计工作，将对相关科目进行清理确认，具体事项公司亦会在年度报告中予以具体分析说明。

（2）截至 2018 年 9 月 30 日，公司前 5 名预付对象的金额以及前 5 名预付对象与你公司是否存在关联关系。

回复：

截至 2018 年 9 月 30 日，公司前 5 名预付对象的金额如下：

单位：万元

序号	名称	供应类型	金额
1	第一名	水泥	6,085.94
2	第二名	水泥	5,556.92
3	第三名	水泥	1,884.63
4	第四名	水泥、粉煤灰	3,732.15
5	第五名	砂石	1,127.58
合 计			18,387.22

经对比公司实际控制人、董监高申报的关联方名单，及查询国家企业信用信息公示系统公示的股东及主要人员信息，上述 5 家企业与公司均不存在关联关系。

二、2018 年 1-9 月，你公司财务费用发生额为 8,656.08 万元，同比增长 118.64%，请你公司补充披露以下信息：

（1）结合你公司融资结构、融资成本以及融资用途等因素，说明你公司财务费用大幅增长的原因及其合理性，以及此变动可能对你公司正常生产经营、资金流动带来的影响。

回复：

公司 2018 年 1-9 月期间未进行权益融资，变动额全部为债务融资，债务融资结构

情况如下:

单位: 万元

明细项目	2018 年 9 月 30 日	2017 年 9 月 30 日	变动额
短期借款	42,048.00	70,798.00	-28,750.00
长期借款	66,100.00	52,700.00	13,400.00
应付债券	48,297.05		48,297.05
长期应付款	33,415.14	252.9	33,162.24
合计	189,860.19	123,750.90	66,109.29

注: 长期应付款系售后回租形式的融资租赁业务

近年来, 公司加快发展步伐, 实施多元化、国际化发展进行产业布局, 在非洲埃塞俄比亚投资了新型建材、医药项目, 并购了春瑞医化, 相关资金需求带来融资规模增长。受流动性收紧和金融去杠杆等宏观因素影响, 市场融资成本不断上涨。为改善负债结构, 拓宽融资渠道, 除银行贷款外, 公司增加了公司债券、融资租赁等中长期融资, 上述债务融资综合利率在 7.02%至 7.56%之间。

2018 年 1-9 月, 公司财务费用发生额为 8,656.08 万元, 同比增长 118.64%, 主要原因系公司债券、融资租赁和 2017 年 6 月收购春瑞医化新增并购贷款 3.2 亿带来的利息支出增加所致。

目前, 公司经营稳健、盈利情况良好, 2018 年 1-9 月归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比增涨 19.96%。虽财务费用增涨会对经营带来一定的负面影响, 但公司有能力消化增加的财务费用。公司所有借款本金及利息均已按时兑付, 未出现延期支付或无法兑付的情形。

(2) 结合同行业流动比率、净现比及你公司债务结构、货币资金结构等因素, 详细分析你公司短期偿债能力以及负债结构的合理性。

回复:

公司选取了西部建设、上海建工、金隅集团、深天地 A 四家具有混凝土业务的上市公司 2018 年 1-9 月财务数据, 以其平均数作为行业平均比率, 数据详情如下:

项目	资产负债率	流动比率	净现比
西部建设	67.71%	1.41	-0.22

上海建工	83.69%	1.25	-0.18
金隅集团	69.98%	1.45	-0.90
深天地 A	77.43%	1.16	0.20
行业平均	74.70%	1.32	-0.28
三圣股份	62.11%	1.51	-0.61

公司资产负债率为 62.11%，行业平均为 74.70%，低于行业平均水平；流动比率为 1.32，行业平均指标为 1.16，高于行业平均水平；净现比为-0.61，行业平均指标为-0.28，低于行业平均水平。截止 2018 年 9 月 30 日，公司货币资金余额 20,072.03 万元，其中 14,600.86 万元为用途受到限制的款项，系银行承兑汇票保证金和保函保证金。

公司债务融资长短搭配，结构较好。总体负债率相较公司预期偏高，后续将通过加大收款力度等方式逐步降低负债率，保障公司安全运营。结合以上指标分析及公司的业务模式，公司短期偿债能力属于正常范围。

特此公告。

重庆三圣实业股份有限公司董事会

2019 年 2 月 21 日