

证券代码：002760 证券简称：凤形股份 公告编号：2019-029

安徽省凤形耐磨材料股份有限公司 关于2018年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。

安徽省凤形耐磨材料股份有限公司（以下简称“公司”）于 2019 年 5 月 23 日收到深圳证券交易所《关于对安徽省凤形耐磨材料股份有限公司 2018 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2019】第 211 号）（以下简称“问询函”），公司对问询函所涉问题进行了说明和回复，现公告如下：

问题 1：报告期内，你公司实现营业收入 4.69 亿元，同比增长 27.52%，归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”） 3,046.20 万元，同比增长 135.80%，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”） 564.89 万元，同比增长 105.25%，经营活动产生的现金流量净额为 1.04 亿元，同比增长 2,331.42%。其中，第一季度至第四季度实现营业收入分别为 1.04 亿元、1.34 亿元、1.09 亿元和 1.22 亿元，净利润分别为 147.66 万元、882.98 万元、778.63 万元和 1,236.92 万元。

（1）请结合你公司行业特点、产品类别、销售模式、收入确认政策和收款政策等说明你公司经营活动产生的现金流量净额与扣非后净利润差异较大的原因及合理性。

回复：

（一）行业特点、产品类别、销售模式、收入确认政策和收款政策情况

公司主要从事耐磨材料的研发、生产和销售业务，主要产品包括“高铬球”、“高铬段”等耐磨材料产品，在粉碎工程领域内广泛应用于磨料的粉磨，属于新型研磨介质，是矿山、建材水泥、火力发电等行业必备的易耗品。公司所处行业经营情况与下游客户所属行业的经营情况有一定的关联性，2018 年下游矿山、建

材水泥等行业经营转好，客户资金压力缓解，产品需求增加，公司也加大了货款催收的力度，2018 年收回前期单项计提坏账准备的应收账款 652.30 万元，整体货款回收金额较大，使得经营性现金净流量增长幅度较大。

销售模式方面公司主要采取销售直营模式，为快速响应不同客户的需求，已建立了完善的销售和服务体系。营销系统分为销售部和国际市场部，分别从事国内和国外市场的开发与维护、销售与售后服务、市场信息收集反馈等工作。公司制定了严格的销售资金运作管理模式，根据不同的产品以及不同用户的信用情况规定货款资金回笼期限。

公司产品销售收入分为内销收入与外销收入，收入确认政策分别为：国内销售以产品已经发出并送达购货单位指定的交货地点，取得购货单位签字或盖章确认的送货单作为风险报酬转移的时点确认销售收入；国外销售以产品发运离境，完成出口报关手续并取得报关单据作为风险报酬转移的时点确认销售收入。

公司收款政策为零星小客户原则上款到发货，集团大客户原则上发票到三个月内付款。

报告期内，公司主要产品类别、销售模式、收入确认政策和收款政策未发生重大变化，由于行业回暖，下游客户经营及财务情况改善，同时公司加大了货款催收的力度，减少了赊销合同，收款周期缩短，使得经营性净现金流增加。

（二）经营活动产生的现金流量净额与扣非后净利润差异情况

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为 10,449.16 万元，与扣除非经常性损益后净利润 564.89 万元，差异金额 9,884.27 万元，产生差异原因如下：

1、非经常性损益中包括当期收到直接计入当期损益的政府补助合计 502.82 万元，增加经营性现金流，不影响扣非后净利润。

2、成本费用中的固定资产折旧及无形资产摊销减少扣非后净利润 2,950.50 万元，不影响经营性现金流减少。

3、财务费用中的利息费用和利息收入减少扣非后净利润 116.06 万元，不影响经营性现金流的减少。

4、转回减值准备 369.27 万元、确认权益法核算的长期股权投资的投资收益及理财产品收益 374.65 万元，增加扣非后净利润 743.92 万元，不影响经营现金流的减少。

5、2018 年，由于公司加大货款催收力度，货款回笼金额较大，经营性应收项目减少 2,703.81 万元；此外，由于采购量的增加，月末未结算的应付账款及应付票据增加，经营应付项目扣除递延收益（含一年内到期）影响后增加 3,808.68 万元。

公司经营活动产生的现金流量净额与扣非后净利润差异列表如下：

序号	项目	行次	金额（万元）
1	归属母公司净利润	1	3,046.20
2	非经常性损益	2	2,481.30
3	扣非后净利润(3=1-2)	3	564.89
	加：影响净利润减少，不影响经营现金流量(4=5+...10)	4	3,169.51
	其中：资产减值准备	5	-369.27
	固定资产折旧	6	2,875.02
	无形资产摊销	7	75.48
	长期待摊费用摊销	8	4.15
	处置固定资产损失	9	584.24
	递延所得税资产减少	10	-0.12
	加：不属于经营活动现金流量，影响净利润减少(11=12)	11	116.06
	其中：财务费用	12	116.06
	减：影响净利润增加，不影响经营现金流量(13=14)	13	374.65
	其中：投资收益	14	374.65
	其他项目影响(15=16+17+18)	15	4,492.04
	其中：存货的增加	16	-176.37
	经营性应收项目的增加	17	2,703.81
	经营性应付项目的增加	18	1,964.61
4	由净利润调整到经营活动产生的现金流量净额 (19=1+4+11-13+15)	19	10,449.16
	加：调整非经常性影响现金流(20=21)	20	2,245.88
	其中：收到政府补贴	21	2,245.88
	加：调整非经常性影响利润(22=23+...27)	22	235.42
	非流动资产处置损失	23	-584.24
	委托他人投资或管理资产的损益	24	200.36
	单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	25	652.30

	营业外收支净额	26	-32.78
	非经常性损益所得税影响	27	-0.21
5	由扣非后净利润调整到经营活动产生的现金流量净额 (28=3+4+11-13+15+20+22)	28	10,449.16

综上所述，报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与扣非后净利润差异是合理的。

(2) 请补充说明不同季度之间营业收入和净利润的匹配性和合理性。

回复：

(一) 2018 年 1 至 4 季度利润表情况如下：

项目	一季度	二季度	三季度	四季度	合计
营业收入	10,424.81	13,375.51	10,907.40	12,165.95	46,873.67
净利润	147.66	882.98	778.63	1,236.92	3,046.19
扣非后净利润	-641.60	390.88	1.34	814.27	564.89
扣非后净利润占营业收入比例	-6.15%	2.92%	0.01%	6.69%	1.21%

报告期内，一季度执行的销售合同有部分是 2017 年度签订的框架合同，销售价格未能及时随着原材料上涨而调价，造成毛利率较低；2018 年销售政策对原材料价格变动影响销售价格进行规定，合同交货超过 2 个月的合同要注明因原材料涨跌达到 5%时产品价格随之涨跌。

一季度，由于下游行业回暖刚刚传导至本公司所处的耐磨材料行业，一季度公司产品毛利率较低，扣非后净利润较低，二季度至三季度公司提高产品价格，毛利率逐步增长；三季度，公司销售数量较第二季度和第四季度均有所下降，此外三季度公司研发投入较高，较四个季度的平均研发投入高 110 万元，因此三季度扣非后利润较小；四季度，因公司加大货款催收力度，公司应收账款较前三季度下降金额较大，相应坏账准备冲回金额较大，同时受益于四季度毛利率和销售量的增长，扣非后净利润较高。

问题 2：报告期末，你公司应收账款账面价值 6,972.47 万元，较期初下降 24.23%，报告期计提坏账准备 681.77 万元，收回或转回坏账准备 652.30 万元。

(1) 请结合你公司的收入确认原则、销售信用政策等说明在营业收入增长的情况下应收账款较期初大幅减少的原因及合理性。

回复：

（一）收入确认原则及销售信用政策

公司产品销售收入分为内销收入与外销收入，其收入确认原则分别为：国内销售以产品已经发出并送达购货单位指定的交货地点，取得购货单位签字或盖章确认的送货单作为风险报酬转移的时点确认销售收入；国外销售以产品发运离境，完成出口报关手续并取得报关单据作为风险报酬转移的时点确认销售收入。2018年度公司内销和外销收入确认原则未发生变化，仍然按照客户验收和取得报关单据为收入确认时点，由于2018年行业整体经营良好，产品需求增长较快，使得公司营业收入增长。

公司制定的销售信用政策为：对信用较好的集团类客户一般给予一定的赊销期，赊销期一般为2-3个月左右。对其他客户部分要求全额预付款后发货或预付70%-80%货款后发货。2017年下游行业经营刚刚回暖，产品需求不高，2018年度由于下游行业经营状况转好，下游客户资金状况改善，产品需求有了较大幅度的增加，公司及时制定了有效的奖罚政策，加大了应收账款的清收力度，同时新合同付款条款得到改善，赊销合同有所减少。

（二）营业收入增长的情况下应收账款较期初大幅减少的原因及合理性

2018年公司下游行业良好的经营状况，公司产品需求有了较大幅度的增加，下游客户资金情况转好，回款周期缩短，部分客户在销售额增加的情况下，期末应收账款余额下降，如伊春鹿鸣矿业有限公司销售收入增长了44.57%，年末应收账款较年初下降2.22%；部分客户销售额大幅增加，期末应收账款增长比例较低，如海南矿业股份有限公司销售收入增长1379.28%，成为公司第四大客户，但应收账款仅增加了62.54%；外销业务客户IMPALA矿山，2018年收入3,945.35万元，增长434.01%，无应收账款，全部为预收账款。

另外，2017年度公司单项计提坏账准备的部分欠款单位经营恢复，开始陆续进行回款，2018年收回前期单项计提坏账准备的应收账款652.30万元。

综上所述，2018年公司受益于行业良好的经营状况及严格执行信用政策，公司产品需求增长，同时加大应收账款催收力度，公司应收账款回款情况良好，应收账款在营业收入增长的情况下大幅下降是合理的。

（2）请具体列示报告期内转回的应收账款的欠款方、账龄、减值和转回的原因及判断依据，回款情况等事项，说明上述转回是否具备合理性，以及本期

应收账款坏账准备计提是否充分、谨慎，请年审会计师发表明确意见。

回复：

（一）2018 年应收账款坏账准备转回情况

2018 年度，公司共转回应收账款坏账准备 652.30 万元，具体如下：

欠款方	本期回款 金额	账龄	坏账准 备转回	转回的依据
中钢集团赤峰金鑫矿业有限公司	316.00	3-4 年	316.00	经营恢复，部 分支付欠款
平泉县玉源矿业有限责任公司	92.94	3-4 年	92.94	依法清收部分 欠款
山东胜宏矿业有限公司	16.00	2-3 年	16.00	经营好转，部 分支付欠款
安徽金日盛矿业有限责任公司	83.71	2-3 年	83.71	经营好转，部 分支付欠款
中钢集团安徽刘塘坊矿业有限公司	13.74	2-3 年	13.74	经营好转，部 分支付欠款
浙江齐家水泥有限公司	14.23	2-3 年	14.23	依法清收
河北铸合集团兴隆县矿业有限公司	89.85	2-3 年	89.85	依法清收
唐山市滦河鑫丰矿业有限公司	25.82	3-4 年	25.82	依法清收
合计	652.30		652.30	

注：表中本期回款金额特指本期收回前期欠款，不包含本期新增业务对应的应收账款；账龄特指前期欠款收回前对应的账龄。

2018 年，转回以前年度单独进行减值测试的应收账款坏账准备欠款单位共计 8 户，凤形股份收回上述欠款单位部分应收账款，收款方式包括现金回笼、以固定资产或存货抵账等形式，公司将收回的前期欠款对应的坏账准备予以转回。

基于应收账款实际的回款情况，公司应收账款坏账准备转回合理。

（二）2018 年坏账准备计提情况

1、公司近两年应收账款坏账准备余额如下：

项目	2018.12.31	2017.12.31
按账龄计提	480.06	679.47
按单项计提	934.05	1,466.17
合计	1,414.11	2,145.64

由于公司下游水泥、矿山等行业经营情况较好，应收账款回款情况转好，2018 年末应收账款余额较 2017 年末下降 2,961.44 万元，下降比例 26.10%，按照账龄

计提的坏账准备转回 149.65 万元，转回前期单项计提的坏账准备 652.30 万元，
 单项计提坏账准备 120.18 万元，期末应收账款坏账准备 1,414.11 万元

2、应收账款账龄变化

(1) 2018 年 12 月 31 日公司应收账款账龄明细：

项目	账龄	账面余额		坏账准备	
		金额	占比(%)	金额	计提比例(%)
按账龄计提	1 年以内	7,055.93	84.13	352.80	5.00
	1-2 年	105.40	1.26	10.54	10.00
	2-3 年	47.62	0.57	14.28	30.00
	3-4 年	20.43	0.24	10.21	50.00
	4-5 年	—	—	—	—
	5 年以上	92.22	1.10	92.22	100.00
	小计	7,321.59	87.30	480.06	6.56
按单项计提		1,064.98	12.70	934.05	87.71
合计		8,386.57	100.00	1,414.11	16.86

其中按单项计提的明细及账龄情况见下表：

应收款项（按单位）	期末余额			
	应收账款	账龄	坏账准备	计提比例(%)
中钢集团赤峰金鑫矿业有限公司	605.77	3-5 年	484.61	80.00
平泉县玉源矿业有限责任公司	83.47	4-5 年	83.47	100.00
青龙满族自治县头道河子铁矿	79.52	5 年以上	79.52	100.00
山东胜宏矿业有限公司	76.07	3-4 年	76.07	100.00
四川泸定山盛水泥有限公司	55.47	1-2 年	55.47	100.00
唐山中材重型机械有限公司	34.16	4-5 年	34.16	100.00
四川利森建材有限公司	24.23	3-4 年	24.23	100.00
安徽金日盛矿业有限责任公司	19.56	3-4 年	9.78	50.00
云南弥渡庞威有限公司	18.39	4-5 年	18.39	100.00

应收款项（按单位）	期末余额			
	应收账款	账龄	坏账准备	计提比例（%）
江苏沂淮水泥有限公司	18.23	1 年以内	18.23	100.00
芜湖市旭亚新材料科技有限责任公司	15.20	3-4 年	15.20	100.00
佛山市三水北江实业有限公司	13.58	1-2 年	13.58	100.00
阿拉善左旗珠拉黄金开发有限责任公司	10.30	4-5 年	10.30	100.00
浙江杜山集团有限公司	8.68	2-4 年	8.68	100.00
西双版纳勐养水泥有限责任公司	2.37	2-3 年	2.37	100.00
合计	1,064.98		934.05	87.71

（2）2017 年 12 月 31 日公司应收账款账龄明细：

项目	账龄	账面余额		坏账准备	
		金额	占比(%)	金额	计提比例(%)
按账龄计提	1 年以内	8,688.45	76.56	434.42	5.00
	1-2 年	448.44	3.95	44.84	10.00
	2-3 年	303.63	2.68	91.09	30.00
	3-4 年	27.46	0.24	13.73	50.00
	4-5 年	55.45	0.49	44.36	80.00
	5 年以上	51.02	0.45	51.02	100.00
	小计	9,574.46	84.37	679.47	7.10
按单项计提		1,773.56	15.63	1,466.17	82.67
合计		11,348.01	100.00	2,145.64	18.91

其中按单项计提的明细及账龄情况见下表：

单位名称	账面余额	坏账金额	账龄	计提比例（%）
中钢集团赤峰金鑫矿业有限公司	1,000.77	800.61	2-4 年	80.00
安徽金日盛矿业有限公司	186.99	93.49	2-3 年	50.00
平泉县玉源矿业有限公司	176.41	176.41	3-4 年	100.00
山东胜宏矿业有限公司	92.07	92.07	2-3 年	100.00
河北铸合集团兴隆县矿业有限公司	89.85	89.85	2-3 年	100.00

单位名称	账面余额	坏账金额	账龄	计提比例 (%)
青龙满族自治县头道河子铁矿	79.52	79.52	4-5 年	100.00
唐山中材重型机械有限公司	34.16	34.16	3-4 年	100.00
中钢集团安徽刘塘坊矿业有限公司	27.48	13.74	2-3 年	50.00
唐山市滦河鑫丰矿业有限公司	25.82	25.82	3-4 年	100.00
云南弥渡庞威有限公司	18.39	18.39	3-4 年	100.00
芜湖市旭亚新材料科技有限责任公司	15.20	15.20	2-3 年	100.00
浙江齐家水泥有限公司	14.23	14.23	2-3 年	100.00
阿拉善左旗珠拉黄金开发有限责任公司	10.30	10.30	3-4 年	100.00
西双版纳勐养水泥有限责任公司	2.37	2.37	1-2 年	100.00
合计	1,773.56	1,466.17		82.67

2018 年和 2017 年账龄为 1 年以内的应收账款占比分别为 84.13%、76.56%，应收账款账龄主要集中在 1 年以内，且 2018 年的账龄结构明显好转。

上表中按账龄计提的坏账准备系公司根据以前年度按账龄划分的各段应收款项实际损失率作为基础，结合现时情况确定本年各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例，据此计算应计提的坏账准备。2018 年和 2017 年按账龄计提的坏账准备占对应应收账款的比例分别为 6.56%、7.11%，占比较为稳定。

上表中按单项计提的坏账准备系根据各欠款单位具体经营情况和财务情况的分析，以及催款和回款情况，并基于谨慎性预测其可回收性及回收时间，单项认定计提坏账准备。2018 年和 2017 年按单项计提的坏账准备占对应应收账款的比例分别为 87.71%和 82.67%，占比较为稳定。

2018 年和 2017 年单项计提坏账准备的应收账款占应收账款余额的比例分别为 12.70%和 15.63%，单项计提坏账准备的应收账款余额有所下降，主要原因系公司收回中钢集团赤峰金鑫矿业有限公司、平泉县玉源矿业有限责任公司等公司部分欠款 652.30 万元。

(3) 期后回款情况

2018 年末应收账款期后回款情况如下：

年度	类别	应收账款余额	期后回款金额	回款比例
2018 年度	按账龄计提	7,321.59	5,375.66	73.42%
	按单项计提	1,064.98	250.23	23.50%

年度	类别	应收账款余额	期后回款金额	回款比例
	合计	8,386.57	5,625.89	67.08%
2017 年度	按账龄计提	9,574.46	5,543.99	57.90%
	按单项计提	1,773.56	5.00	0.28%
	合计	11,348.01	5,548.99	48.90%

注：上述期后回款金额统计至 2019 年 4 月 30 日（下同）。

2018 年和 2017 年，公司应收账款期后回款比率为 67.08%和 48.90%，回款情况总体良好，其中，按账龄计提坏账准备的应收账款回款情况明显好于按单项计提坏账准备的应收账款，与对应坏账准备的计提匹配。

综上所述，公司坏账准备的计提与应收账款的账龄变化情况、期后回款情况相匹配，坏账准备的计提合理、充分。总体来看，结合 2018 年和 2017 年的应收账款坏账准备计提情况以及期后回款情况，公司计提的坏账准备余额基本可以覆盖公司应收账款可能产生的坏账损失，公司坏账准备计提较为充分。

（三）会计师的核查程序

1、评价并测试了管理层与信用控制、账款回收和评估应收款项减值准备相关的关键内部控制的设计和运行有效性。

2、对单项计提坏账准备的应收账款欠款单位 2018 年度的回款进行检查，核对应收账款坏账准备转回的合理性。

3、获取并检查公司主要客户的合同，了解合同约定的信用政策，并与实际执行的信用政策进行比较分析；检查主要客户是否存在逾期情况，了解逾期的原因，并分析合理性。

4、获取公司截至 2018 年 12 月 31 日应收账款账龄明细表，检查主要客户及期末余额较大明细户的记账凭证、销售发票、签收单据等支持性记录，复核应收账款账龄明细表的准确性，并对照坏账准备计提的会计政策，分析应收账款坏账准备会计估计的合理性，检查坏账准备计提是否充分。

5、对于单项认定计提坏账准备的应收账款，获取管理层对预计未来可收回金额做出估计的依据，包括还款计划及期后实际还款情况，并复核其合理性。

6、对主要客户及期末余额较大的明细户函证销售额、期末余额，并将函证结果与凤形股份记录的金额进行了核对。

7、选择部分重要客户进行现场走访核查。

8、对重要客户的期后回款进行检查。

（四）会计师的核查意见

经核查，会计师认为：2018 年公司下游行业经营状况转好，产品需求增加，公司加大了应收账款催收力度，应收账款回笼速度加快，公司营业收入增长的情况下应收账款较期初大幅减少是合理的；2018 年转回应收账款坏账准备 652.30 万元系收回欠款，坏账准备转回具备合理性；2018 年度坏账准备的计提与应收账款的账龄变化情况、期后回款情况相匹配，坏账准备的计提合理、充分。

问题 3：报告期内，你公司高铬球段毛利率增长 6.39%。请对比同行业公司情况，结合行业环境、产品价格、成本等因素，说明公司上述业务毛利率变动的具体原因和对公司业绩的影响。

回复：

（一）同行业对比情况

公司所处的耐磨球段行业集中度不高，大部分企业生产规模较小，同行上市公司较少，主要包括 A 股上市的“红宇新材”以及在全国中小企业股份转让系统挂牌的“东方碾磨”，同行业公司未单独披露高铬球段产品毛利率，报告期耐磨球段产品毛利率对比情况如下：

2018 年情况	红宇新材	东方碾磨	凤形股份
收入	3,578.27	19,804.35	42,560.56
毛利率	-14.00%	16.48%	23.31%

（续）

2017 年情况	红宇新材	东方碾磨	凤形股份
收入	5,767.69	16,295.24	30,588.78
毛利率	14.22%	15.58%	16.92%

注：上述同行业公司数据来源于刊登在巨潮资讯网的年度报告，红宇新材的收入成本选择的是其披露的“磨球”产品收入成本，东方碾磨选择的是其披露的“铸球”和“铸锻”产品收入成本。

通过对比同行业公司近两年的毛利率，2017 年度，公司毛利率与同行业公司不存在显著差异；2018 年度，同行业公司红宇新材毛利率大幅下降，根据其年度报告披露，主要原因系受到环保限产、市场竞争加剧等因素影响，部分子公司停产导致销售量和生产量下降，本公司 2018 年因下游行业回暖影响，销售

量及生产量均有所上升，此外，红宇新材 2018 年磨球、磨段和传统衬板 3 项耐磨材料业务收入占总收入比例为 60.3%，较 2017 年下降 3.08%，耐磨材料主营业务收入占比逐年下降，因此公司与红宇新材可比性不强；公司“高铬球段”的毛利率增长高于东方碾磨，主要原因系公司 2018 年销售上采取了限低价及售价与原材料价格涨跌联动机制，每月根据原材料的变动进行售价测算与调整，从而保证公司的合理毛利率。此外，部分同行业中小耐磨材料生产企业，因受环保限产等政策因素影响，产品供应能力下降，本公司持续性的环保投入，受到环保限产因素的影响较小。

（二）行业环境对毛利率的影响

公司产品主要应用于矿山、水泥、新型建材、火力发电等行业，因此公司所处行业的周期性与上述行业的发展有一定的关联性，2018 年公司下游行业经营情况良好。

根据国家发展与改革委员会产业协调司发布的《建材行业 2018 年经济运行情况》数据，2018 年全国水泥产量 21.8 亿吨，同比增长 3.04%；根据中国建材联合会数据(下同)，2018 年建材及非金属矿产品平均出厂价格同比上涨 10.5%，全国通用水泥、平板玻璃平均出厂价格同比分别上涨 22.1%、3.8%。2018 年 1-11 月，规模以上建材企业主营业务收入 4 万亿元，同比增长 15%；利润总额 3,469 亿元，同比增长 43.8%。其中，水泥行业主营业务收入同比增长 25.5%，利润总额同比增长 87.3%。

下游行业良好的经营情况带动了公司产品需求的增加，公司提高了产品的销售价格，提高了主要产品的毛利率，毛利率增长符合行业的发展状况。

（三）产品价格变动对毛利率的影响

2018 年销售上采取了限低价及售价与原材料价格涨跌联动机制，每月根据原材料的变动进行售价测算与调整，“高铬球”产品 2018 年执行的平均限低价较 2017 年度增长了 5.58%，“高铬段”产品 2018 年执行的平均限低价较 2017 年增长 4.53%。

公司近两年来销售单价变动情况如下：

项目	2018 年度	2017 年度	增长率
收入金额	42,560.57	30,588.79	39.14%
销量（吨）	66,354.94	54,172.13	22.49%

平均价格	6,414.08	5,646.59	13.59%
------	----------	----------	--------

通过上表可以看出，2018 年度，公司“高铬球”、“高铬段”产品的销售数量和销售价格均有较大幅度的增长，毛利率的变动与公司产品价格的调整相匹配。

（四）成本变动对毛利率的影响

1、公司近两年生产成本分类占比情况如下

项目	2018 年占比	2017 年占比
直接材料	81.49%	80.21%
直接人工	2.97%	3.06%
燃料及动力	9.36%	9.62%
制造费用	6.17%	7.10%

从近两年的生产成本构成来看，成本构成比例未发生较大的波动，直接材料成本占比均超过 80%，2018 年度有所上升。

2、原材料价格的变动影响

公司的主要原材料包括高碳铬铁和刨花压块等，2018 年公司高碳铬铁的平均采购单价由 8,217.44 元下降为 7,277.67 元，下降 12.91%，废钢平均采购单价由 1357.51 元上升至 2014.81 元，上升了 50.91%，主要原材料总体价格有所上升。原材料价格的上涨使得公司生产成本上涨，2018 年，公司每吨产品的材料消耗金额较 2017 年上涨了 6.11%，公司根据原材料价格变动及时调整了限低价格。

（五）高铬球段产品毛利率变动对公司业绩的影响

2018 年度，高铬球段产品毛利率增长 6.39%，基于 2018 年度收入规模，按照本年度毛利率增长的比例 6.39% 计算，2018 年度较 2017 年度增加毛利 2,719.62 万元。

综上所述，2018 年公司高铬球段产品毛利率增长高于同行业公司，具体原因因为下游行业市场回暖，产品需求增加，公司根据成本的增长，调整了产品的销售定价，该类产品毛利率的变动增加毛利 2,719.62 万元。

问题 4：报告期末，你公司应付材料款余额为 2,535.85 万元，较期初下降 23.17%，预付款项余额为 6.77 万元，较期初下降 85.81%，请结合原材料价格、采购量、付款情况补充说明你公司采购模式是否发生重大变化，在营业收入增

长的同时应付材料款、预付款项余额大幅下降的原因及合理性。

回复：

（一）公司采购模式

公司的采购模式为：公司产品主要原材料废钢由子公司宁国市凤形物资回收贸易有限公司对外采购，其他原、辅材料由公司供应部负责对外采购，主要是对高碳铬铁、生铁等原辅材料实行招标采购。

1、原材料采购价格变动情况

公司为耐磨材料生产企业，主要原材料为高碳铬铁、废钢等，2018 年高碳铬铁价格整体呈现下滑明细，废钢单价上涨明显。高碳铬铁的平均采购单价由 8,217.44 元下降为 7,277.67 元，下降 12.91%，废钢平均采购单价由 1357.51 元上升至 2014.81 元，上升了 50.91%，主要原材料总体价格有所上升。

2、采购量变动情况

2018 年公司下游矿山、水泥行业经营状况转好，公司产品需求增加，产销量均有所增加，销售量由 66,083.22 吨增长至 72,786.09 吨，增长比例 10.14%，产量由 59,393.00 吨增长至 71,277.37 吨，增长比例 20.01%，在公司产品产量大幅增加的情况下，原材料采购量也有了较大幅度的增长，公司主要原材料的采购情况如下：

原材料名称	2018 年度	2017 年度	变动比率
废钢	52,747.82	43,835.13	20.33%
高碳铬铁	11,985.55	7,863.15	52.43%
合计	64,733.37	51,698.28	25.21%

3、付款情况

公司的主要原材料采购的付款方式如下：对于废钢，主要由子公司宁国市凤形物资回收贸易有限公司对外采购，合同约定的结算方式为当月货款当月结清；公司采购高碳铬铁的结算方式和期限为凭发票入账后隔月承兑支付，实际付款时，与合同略有差异。

综上所述，公司报告期采购模式没有发生重大变化。

（二）营业收入增长的同时应付材料款、预付款项余额大幅下降的原因

1、预付账款变动情况

2018 年末，公司预付账款余额为 6.77 万元，相较上年下降金额 40.94 万元，

下降比例 85.81%，下降幅度较大，但整体下降金额较小。

2017 年末金额较大的预付账款情况如下：子公司上海国凤投资发展有限公司（以下简称上海国凤）预付的房租费及物业费 15.23 万元，2018 年度上海国凤已无实质性经营活动，相关房屋已不再租赁，预付款已在 2018 年冲抵房租及退租违约金。母公司凤形股份 2017 年末预付南京钢铁股份有限公司 9.04 万元，2018 年部分抵付钢材运费，剩余款项已退回公司。

2、应付账款变动情况

2018 年末，公司应付账款余额为 3,372.27 万元，相较上年下降金额 678.97 万元，下降比例 16.76%。应付账款余额下降的主要原因为：

（1）2017 年 12 月末高碳铬铁价格呈上涨趋势，由于高碳铬铁是公司主要原材料之一，公司为了应对原材料上涨带来的风险，较平常时期采购量增加了约 380 吨，总价约为 350 万元，2018 年高碳铬铁价格整体呈下降趋势，12 月末没有超正常量采购。

（2）部分采购付款期限有所变化，2018 年以前，公司废钢采购款每月 5 日支付，2018 年调整为每月 5 日和 20 日付款，新增每月 20 日付款，使得结算期缩短，应付账款余额下降；此外，2017 年末公司对高碳铬铁的主要供应商未进行付款导致应付账款余额较大，2018 年末，公司对相关供应商均以承兑汇票支付了上月的采购款，因此，2018 年末的应付账款金额下降，应付票据金额上升。

综上所述，公司报告期采购模式没有发生重大变化，应付账款下降的原因主要为 2017 年末高碳铬铁超量采购及高碳铬铁实际付款情况的差异造成的，预付账款下降主要受上海国凤房屋退租等情况影响的，整体下降金额较小，因此，公司应付账款及预付账款下降是合理的。

问题 5：审计报告显示，截至报告期末，你公司未对 31,237.21 万元可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产。请结合你公司所属行业状况、经营情况、市场预期，对比 2017 年说明你公司未确认递延所得税资产的依据是否充分、合理。

回复：

（一）2018 年末确认递延所得税资产的依据

(1) 2018 年公司下游水泥建材、冶金矿山等行业经营状况较好,使得公司产品量价齐升,实现扭亏为盈。水泥建材、冶金矿山等行业属于周期性的行业,与国民经济发展高度相关,因此宏观经济波动会对水泥建材、冶金矿山等行业发展有一定影响,国家对房地产及产能过剩行业调控的趋严、国际经济贸易日趋复杂、GDP 增速的放缓、环境保护等因素的影响,我国经济短期内仍面临着较为严峻的形势。受其影响,公司下游水泥建材、冶金矿山等周期性行业经营出现周期性波动的风险增大,主要企业未来盈利能力仍然存在不确定性。

(2) 公司的主要原材料为废钢、高碳铬铁,其价格波动将直接影响公司产品的生产成本。2018 年公司通过提高销售价格应对主要原材料价格的上涨,由于公司对原材料价格议价能力有限,如果未来主要原材料的采购价格出现持续大幅上涨,产品销售价格不能及时调整,则对公司未来经营业绩产生不利预期。

(3) 2018 年母公司利润总额 3,365.03 万元,应纳税所得额 224.50 万元,可弥补亏损余额 3,866.74 万元,2018 年度应纳税所得额较小,可弥补亏损余额仍然较大。

(二) 2018 年相较 2017 年变化情况

2017 年母公司利润亏损 4,192.46 万元、应纳税所得额为-4,091.43 万元,2018 年受益于下游水泥建材、冶金矿山行业经营状况较 2017 年持续向好,公司实现扭亏为盈。但是公司下游水泥建材、冶金矿山等行业属于周期性的行业,与国民经济发展高度相关,下游行业的经营仍然存在较大的波动风险。

如果下游行业出现下行,公司产品的市场需求可能会受到较大影响,公司已采取多种方式提升核心竞争力,提高抗风险能力。

2018 年度较 2017 年度,下游行业回暖传导至公司所处的耐磨材料行业时间不长,公司根据目前的行业状况,基于谨慎性判断,预计公司目前仍然存在较大的行业波动风险和原材料波动风险。

2018 年度母公司公司应纳税所得额 224.50 万元,2018 年末,2017 年度形成的可弥补亏损尚有 3,866.74 万元未弥补。

综上考虑上述因素后,公司对 2019 年—2023 年进行了盈利预测,未来能否产生足够的应纳税所得额仍具有较大不确定性,同时考虑行业的波动风险和原材料价格波动风险,基于谨慎性原则,报告期末确认母公司可抵扣暂时性差异形成

的递延所得税资产。

问题6:报告期内,你公司计入非经常性损益项目合计金额为2,481.30万元,占净利润的81.46%。其中计入当期损益的政府补助金额为2,245.8万元。请说明你公司主要政府补助收到的时间、发放主体、发放原因、相关政府补助是否附生效条件、计入当期损益的合规性,并说明对于单笔大额政府补助是否履行了信息披露义务。请年审会计师发表专项意见。

回复:

(一) 计入当期损益的政府补助情况

2018年度,公司计入当期损益的政府补助金额2,245.88万元,其中,递延收益转入当期损益金额1,839.42万元,本期收到并直接计入当期损益的金额406.46万元。

2018年度计入损益的金额超过20万元的重要政府补助情况如下:

序号	政府补助项目	计入当期损益原因	计入当期损益的金额	收到时间
1	规划搬迁补偿项目	与资产相关,递延收益转入	1,629.82	注1
2	“1+1+5”奖扶政策奖补资金	与收益相关,计入当期损益; 与资产相关,递延收益转入	273.62	2018年1月
3	凤形工业园项目建设补助资金	与资产相关,递延收益转入	116.09	2014年9月
4	宁国市财政局支付制造强省“五个一百”优秀企业奖励资金	与收益相关	50.00	2018年11月
5	宁国市财政局2018年制造强省建设资金	与收益相关	50.00	2018年11月
6	设备改造补助资金	与资产相关,递延收益转入	33.50	2017年11月
7	迪莎稀土微球造型生产线改造项目	与资产相关,递延收益转入	30.70	2010年12月
8	公租房补助资金	与资产相关,递延收益转入	21.60	2012年7月 2015年12月
合计			2,205.33	

(续上表)

序号	政府补助项目	发放主体	发放原因	是否附生效条件
1	规划搬迁补偿项目	注1	厂区整体搬迁	否

2	“1+1+5”奖扶政策奖补资金	宁国市财政局	见问题 6 回复（二）、2	否
3	凤形工业园项目建设补助资金	宁国经济技术开发区管理委员会	凤形工业园项目建设	否
4	宁国市财政局支付制造强省“五个一百”优秀企业奖励资金	宁国市财政局	节能环保“五个一百”优秀企业奖励	否
5	宁国市财政局 2018 年制造强省建设资金	宁国市财政局	三重一创创新平台建设补助	否
6	设备改造补助资金	宁国市财政局	工业强基技术改造设备补助	否
7	迪莎稀土微球造型生产线改造项目	宁国市财政专项资金	迪莎稀土微球造型生产线改造	否
8	公租房补助资金	宁国市住房和城乡建设委员会	公租房建设补助	否

注 1：因公司所在地城市发展规划需要，公司原厂区进行整体搬迁，2014 年-2015 年累计收到相关拆迁补偿款 30,000.00 万元，其中 2014 年 3 月收到宁国市土地收购储备有限责任公司支付的土地收储等专项款 6,100.00 万元，2014 年 4 月收到宁国市土地收购储备中心交土地补偿款 3,900.00 万元，2014 年 7 月至 10 月收到宁国市国有资产投资运营公司支付土地款 15,000.00 万元，2015 年 12 月收到宁国市国有资产投资运营公司支付土地款 5,000.00 万元，2015 年度老厂区已搬迁完毕，公司将搬迁补助净额 16,040.08 万元结转至递延收益，2016 年 6 月和 2016 年 11 月，公司分别收到宁国市土地收购储备有限责任公司搬迁补偿款 5,000.00 万元和 6,900.00 万元。

（二）计入当期损益的重要政府补助说明

1、规划搬迁补偿项目

公司 2018 年度计入损益的政府补助中，“规划搬迁补偿项目”金额 1,629.82 万元，占全部计入当期损益的政府补助金额的 72.57%。该补助形成的原因为：公司根据宁国市政府城市规划要求，由于公司原生产经营场所位于市区较繁华地段，属人口密集区，本着配合市政府城市规划和统筹安排的原则，2014 年 6 月 28 日，公司与宁国市土地收购储备中心签订《国有土地使用权收回补偿协议》，按照协议约定，储备中心将分期收回公司老厂区土地，并对固定资产、搬迁费用支出、项目建设贷款利息和停产停业形成的损失进行补偿。2015 年 1 月，厂区搬迁基本实施完毕，公司将搬迁补助净额 16,040.08 万元结转至递延收益，2016 年公司收到搬迁补偿款 11,900.00 万元。公司根据凤形工业园搬迁生产线固定资

产加权平均折旧年限的剩余年限将此项政府补助分期结转计入损益，年摊销额 1,629.82 万元。

2、“1+1+5”奖扶政策奖补资金：根据《宁国市 2016 年新型工业化发展奖励扶持政策》、《宁国市扶持产业发展政策的若干规定》，公司收到“2016 年 1+1+5 政策奖励”各类奖励补助资金，主要包括：“节能降耗奖励”50.00 万元、“节能减排奖励”50.00 万元、“土地使用税退税奖励 83.76 万元、“安徽省技术创新示范企业”奖励 20.00 万元、“企业创牌定标”奖励 40.00 万元、“技术改造补助”11.51 万元等。公司收到的上述奖励用于补偿已发生的相关费用，计入本期损益，收到的“技术改造补助”与资产相关，计入递延收益，按照补助设备的折旧年限分期计入损益。

3、凤形工业园项目建设补助资金：根据宁国经济技术开发区管理委员会《关于关于拨付安徽省凤形耐磨材料股份有限公司凤形工业园项目建设补助资金的通知》规定，2014 年 9 月公司收到宁国经济技术开发区管理委员会拨付的凤形工业园项目建设补助资金 2,041.29 万元。公司从 2015 年 1 月起根据凤形工业园建设项目固定资产加权平均折旧年限(211 个月)将此项政府补助分期转入损益，年摊销额 116.09 万元。

根据《企业会计准则第 4 号—固定资产》、《企业会计准则第 6 号—无形资产》、《企业会计准则第 16 号—政府补助》及财政部下发《企业会计准则解释第 3 号》相关规定，因城市发展需要进行搬迁，属于在搬迁过程中发生的固定资产、搬迁费用支出、项目建设贷款利息和停产停业形成的损失进行补偿，公司在收到政府拨付的搬迁补偿款时，作为专项应付款处理，同时根据因搬迁而发生的资产损失、支出冲减专项应付款，对于搬迁补偿结余部分公司相应结转到营业外收入科目。根据《企业会计准则第 16 号—政府补助》第八条、第九条之规定，与资产相关的政府补助确认为递延收益的，应当在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益；与收益相关的政府补助，应当分情况按照以下规定进行会计处理：（一）用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；（二）用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

综上所述，公司计入当期损益的政府补助合规，相关会计处理符合企业会计

准则的规定。

（三）政府补助信息披露情况

根据《中小企业板信息披露业务备忘录第 13 号：上市公司信息披露公告格式》之《上市公司信息披露公告格式第 44 号：上市公司获得政府补助公告格式》（以下简称“《公告格式》”）的规定：“上市公司及其子公司获得可能对上市公司资产、负债、权益或经营成果产生重大影响的政府补助适用本格式。上述政府补助，指依据《企业会计准则》定义并确认的政府补助；上述重大影响，是指收到的与收益相关的政府补助占上市公司最近一个会计年度经审计的归属于上市公司股东的净利润 10%以上且绝对金额超过 100 万元，或者收到的与资产相关的政府补助占最近一期经审计的归属于上市公司股东的净资产 10%以上且绝对金额超过 1000 万元。”

2018 年公司收到与收益相关的单体政府补助最大金额为 267.47 万元，包括“节能降耗奖励”50.00 万元、“节能减排奖励”50.00 万元、“土地使用税退税奖励 83.76 万元、“安徽省技术创新示范企业”奖励 20.00 万元、“企业创牌定标”奖励 40.00 万元等多个项目，单个项目均未超过 100 万元，未达到《公告格式》规定的披露金额。

公司上市前收到的“搬迁补偿款”和“凤形工业园项目建设补助”，已在首次公开发行股票招股书说明书中进行了披露。

（四）会计师的核查程序

1、获取并检查公司当年收到的政府补助对应的文件和相应的政府补助收款凭证，检查政府补助的真实性，区分与资产相关的政府补助和收益相关的政府补助。

2、检查递延收益、其他收益、营业外收入中的政府补助等项目的核算范围是否正确，是否存在政府投入的具有专项或特定用途的款项。

3、对与资产相关的政府补助，检查递延收益的摊销政策是否合理，摊销期限是否恰当，摊销金额和会计处理是否正确。

4、对与收益相关的政府补助中用于补偿凤形股份以后期间发生的相关费用或损失的，检查其是否在确认相关费用的期间计入损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，检查其是否在取得时直接计入当期损益。

5、通过巨潮资讯网等查询公司公告文件，检查政府补助的公告信息。

（五）会计师的核查意见

经核查，会计师认为：公司计入当期损益的政府补助合规，2018 年收到的单笔大额政府补助未达到信息披露的标准，相关会计处理符合企业会计准则的规定。

一、备查文件

《华普天健会计师事务所关于对安徽省凤形耐磨材料股份有限公司 2018 年年报问询函的回复》

特此公告。

安徽省凤形耐磨材料股份有限公司

董事会

二〇一九年六月五日