

濮阳濮耐高温材料（集团）股份有限公司 关于深圳证券交易所 2018 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。

濮阳濮耐高温材料（集团）股份有限公司（以下简称“公司”）于 2019 年 4 月 19 日收到了深圳证券交易所《关于对濮阳濮耐高温材料（集团）股份有限公司 2018 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2019】第 72 号），现将回复内容公告如下：

1、报告期末，你公司应收账款账面余额为**18.98**亿元，坏账准备余额**4.31**亿元，本期针对应收账款确认的资产减值损失金额为**0.86**亿元，占利润总额的比例**32.12%**。

（1）报告期末，你公司“单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款”中有**12**家单位应收账款收回困难，其中，除对山钢集团莱芜钢铁新疆有限公司（以下简称“山钢集团”）坏账计提比例为**75%**外，对其他债务单位收回困难的应收账款坏账计提比例均为**100%**。请结合山钢集团的财务状况、应收账款账龄、还款安排等，补充说明对其坏账计提比例设定为**75%**的原因及合理性。

回复：

山钢集团莱芜钢铁新疆有限公司为公司客户，公司双方在业务往来和货款回收方面一直保持着良好关系，在一定信用范围内公司给予其赊销开展相关业务。近年该客户经营困难，并于2018年10月申请破产清算。因该应收账款的回收具有较大不确定性，公司将其货款确定为单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款。

山钢集团莱芜钢铁新疆有限公司已对核心资产进行了拍卖，获得了部分清偿现金，目前最终的清偿方案还没有确定。根据以往经历的债务重组偿还情况和该客户可支配现金流状况，公司预计可收回部分货款。结合应收账款账龄情况（截止2018年9月末，该客户应收账款账龄主要集中在3-4年，综合计提比例57.8%），依据谨慎性原则设定其坏账计提比例为75%。该计提比例是在充分考虑未来可收回现金流量的现值情况设定的，符合公司该应收债权的实际情况。

（2）报告期末，你公司“单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款”

账面余额为1.39亿元，坏账准备余额为1.22亿元，其中，对破产重整的债务单位坏账计提比例为75%。请结合交易对方的重整方案、债务偿还计划、还款保障措施等因素，说明你公司对其债务的坏账计提比例设定为75%的原因及合理性。

回复：

2018年9月13日，公司披露了天津钢铁集团有限公司等5家公司客户进行破产重整的提示性公告，公司将其确定为单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款。2019年1月31日，天津市高级人民法院和天津第二中级人民法院裁定批准渤钢系企业《重整计划》，同时终止渤海钢铁集团有限公司、天津冶金集团有限公司等48家企业重整程序。根据裁定的《重整计划》，渤钢系企业采用“出售式重整”模式，重整后渤钢系企业将一分为二，分别重组为“钢铁资产平台（新渤钢）”和“非钢资产平台（老渤钢）”。公司对5家客户的债权均为普通债权，本次经裁定的重整计划中关于普通债权的受偿方案如下：

（1）每一家普通债权中50万元以下（含50万元）债权部分由钢铁资产平台（新渤钢）在重整计划获得法院裁定批准之日起6个月内以现金方式一次性全额清偿。

（2）普通债权超过50万元以上的债权部分将按照52%：48%的比例分别在钢铁资产平台通过债转股予以清偿、在非钢资产平台通过信托收益权份额予以清偿。具体详见公司2019年2月21日披露的《关于客户被申请破产重整的进展公告》（公告编号2019-009）。

由于上述普通债权清偿方案中部分数据需等钢铁资产平台和非钢资产平台搭建完成后才能获取，此过程预计需要较长时间，因此暂无法计算公司在本次渤钢系企业重整中受偿的具体金额及清偿率。公司对交易对方单家应收债权基本均超过50万元，根据以往债务重组偿还情况和此次交易对方普通债权清偿方案，结合交易对方应收账款账龄情况，公司根据谨慎性原则设定其坏账计提比例为75%，该计提比例大于按账龄分析法综合计提的比例并考虑了未来可收回现金流量现值，与公司该应收债权实际情况一致。

（3）报告期内，你公司的多笔重大诉讼、仲裁事项均与客户拖欠货款相关。请结合公司销售模式、信用政策、期后收款情况等因素，说明对应收账款回收的监督是否充分，应收账款坏账准备计提是否充分，并说明是否符合《企业会计准则》的相关规定。

回复：

1、公司对应收账款回收的监督情况

一般情况下，公司财务部门加强与客户核对往来账目，确保账务清晰，余额准确；对账龄拉长的客户，及时通知业务部门，催收账款；根据客户信用风险等级评价，将客户信用风险等级与发货相结合，提高客户信用风险评价条件，从而

提高客户质量，降低应收账款货款回笼风险。针对信用风险等级高、欠款金额较大、账龄较长的客户，公司高管也会参与该应收账款的回收事宜，以加强对应收账款回收的监督和管理。

近年来，公司高层为进一步加快应收账款的回笼，特别是账龄较长客户的货款收回，加大了通过法律途径追款的力度，并取得了较好的效果。

2、公司应收账款坏账准备计提充分性及合理性

公司应收账款计提坏账准备政策如下：

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	以金额 100 万元以上（含）为标准。
单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额确认减值损失，个别认定计提坏账准备，经减值测试后不存在减值的，应当包括在具有类似风险组合特征的应收款项中计提坏账准备。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
账龄分析法组合	账龄分析法

账龄分析法计提比例

年限	1年以内	1~2年	2~3年	3~4年	4~5年	5年以上
计提比例	5%	10%	20%	50%	80%	100%

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明其发生减值的
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额确认减值损失。

公司应收账款计提坏账准备比例与同行业基本保持一致。应收账款计提坏账准备第（1）和（3）两种方法，综合计提比例大于等于账龄分析法，公司认为应收账款采取按单项金额重大或不重大并单独计提坏账准备及按账龄分析法计提坏账准备，符合《企业会计准则》和公司相关会计制度的规定。

本报告期末，公司应收账款原值189,839.85万元，累计计提坏账准备43,094.08万元，累计计提坏账准备比例22.7%，公司认为应收账款已按上述会计政策充分计提了相关减值准备。

2、2017年，你公司与客户重庆钢铁股份有限公司（以下简称“重庆钢铁”）进行了债务重组，于2017年12月26日收到重庆钢铁清偿的股票9,984,901股，并将其划入以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，初始成本为2,146.75万元。本期，你对上述金融资产确认公允价值变动损益-209.68万元

。请结合公司风险投资的内控制度、风险控制措施等因素，补充说明你公司对上述金融资产的持有安排及处置计划。

回复：

因公司客户重庆钢铁股份有限公司2017年进行了重整，根据法院裁定的重整方案，公司于2017年12月26日收到清偿的重庆钢铁A股股票9,984,901股，根据前一交易日收盘价2.15元/股，确定初始成本为2,146.75万元。

在获得清偿股票后，公司高层对重庆钢铁重整后的主营业务持乐观态度，去年一季度重庆钢铁自身的经营状况也在重整后有显著提升，故未及时就处置该笔证券投资制单独的风险投资相关内控制度。

2018年下半年以来，重庆钢铁A股股价波动较大，尽管重庆钢铁的经营业绩基本符合预期，但为更好的保障公司和股东的权益，公司于2018年10月22日召开第四届董事会第二十二次会议审议通过了《关于制定<证券投资管理制度>的议案》，并经股东大会审议通过。《证券投资管理制度》明确公司成立证券投资小组，由董事长决定、实施具体的证券投资行为，董事会秘书和董事会办公室负责证券投资的直接管理和具体实施。

在完善证券投资管理制度后，公司根据今年以来市场行情的变化，灵活对该股票做出了处置安排，2019年一季度，公司已经累计卖出重庆钢铁A股8,777,400股，卖出均价2.33元，截至2019年4月22日收盘后仍持有该股1,207,501股。后续，公司将在合适的情况下，继续择机对该股票进行处置。

3、报告期内，你公司营业外支出中赔付款支出1,263.34万元，上期发生额为44.17万元。请补充说明公司赔付款大幅增加的原因，是否存在对公司生产经营构成重大影响的违约或纠纷事项。

回复：

(1) 报告期，公司赔付款支出1,263.34万元，同比增加1,219.17万元，主要原因是，由于提供给少量客户的部分产品未达到合同约定的使用质量要求，支付了相应质量赔偿款项。

公司已组织质量、销售等部门对相关事项进行分析、调查，相关事项已得到妥善解决。事后，公司对发现的问题及时进行整改、跟踪和监控，在业务实际开展过程中，严格按照公司相关规章制度执行，避免相关事项再次发生。

(2) 报告期公司赔付款占利润总额比重如下：

单位：万元

项目	金额/比率
赔付款支出	1,263.34
利润总额	26,729.02
比重	4.73%

综上所述，报告期公司赔付款主要是由于支付少量客户质量损失所致，同时

该部分支出款占公司利润比重较低，公司认为其属于对生产经营不会构成重大影响的违约或纠纷事项。

4、报告期内，你公司实现营业收入**38.63**亿元，同比增长**37.25%**；归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）**2.25**亿元，同比增长**915.79%**；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”）为**2.35**亿元，同比增长**403.20%**，年报显示，你公司主要产品的毛利率均有所下降。请结合公司产品类别、价格走势、成本构成、费用等因素，分析公司主要产品毛利率下降但净利润和扣非后净利润大幅上升的原因及合理性。

回复：

报告期，公司利润指标情况：

单位：万元

项目	2018年	2017年	同比增加	同比增长
营业收入	386,309.55	281,462.67	104,846.88	37.25%
营业成本和税金及附加	276,675.66	200,442.70	76,232.96	38.03%
毛利润	109,633.89	81,019.97	28,613.92	35.32%
毛利率	29.22%	29.70%		-0.48%
销售、管理及研发费用	69,876.78	59,172.09	10,704.69	18.09%
财务费用	1,891.17	9,177.64	-7,286.47	-79.39%
影响利润的其他项目	11,219.74	11,395.70	-175.97	-1.54%
净利润	22,538.97	2,218.85	20,320.12	915.79%
扣非后净利润	23,466.08	4,663.41	18,802.67	403.20%

报告期，公司净利润大幅上升，主要是公司毛利润大幅上升和财务费用大幅下降所致。

(1) 从公司毛利润大幅上升情况来看

报告期内，公司各大类产品及整体毛利率同比皆呈下降趋势，但毛利率下降均未超过1%；近年，随着原料市场环保、安全压力的增加，原料价格大幅上升，公司产品价格随同呈上升趋势，本报告期，公司销量同比上升4.03%，价格上涨是营业收入上升的主要原因；同时，在公司成本结构中，本报告期，原料成本比重80.21%，同比上升2.9%，公司原料和产品价格皆呈上升趋势，原料价格涨幅稍高于产品价格涨幅，公司毛利率稍呈下降趋势，因此，公司销售收入规模的增加是毛利润增长的主要原因。

(2) 从财务费用下降情况来看

单位：万元

项目	2018年	2017年	同比增加	同比增长
利息支出	4,449.41	5,370.50	-921.09	-17.15%
汇兑损益	-2,558.24	3,794.46	-6,352.70	-167.42%
其他项目	0.00	12.68	-12.68	-100.01%
合计	1,891.17	9,177.64	-7,286.47	-79.39%

本报告期，财务费用大幅下降的主要原因是人民币贬值，汇兑收益大幅增长

。

(3) 从公司非经营性损益来看

2018年公司非经营损失927.11万元，同比减少1,517.44万元，也就是说2018年扣非净利润同比增额小于净利润同比增额，因此，2018年扣非后净利润同比增幅小于2018年净利润增幅。

综上所述，公司认为公司产品毛利率下降但净利润和扣非后净利润大幅上升与公司实际相符。

5、报告期末，你公司预付账款余额为7,341.66万元，较上年末增长89.86%。请结合公司业务情况说明预付款项大幅增长的原因，公司业务模式和结算模式是否发生重大变化，如是，请说明变化的具体情况。

回复：

报告期末，公司预付账款余额为7,341.66万元，较上年末增加3,474.86万元，增长89.86%，主要原因是，随着原料市场环保、安全压力的增加，公司所需部分特级铝矾土、石墨及氧化铝等原料市场紧缺，采购紧张，需预付部分货款进行购买。

本报告期，公司业务模式和结算模式未发生重大变化。

6、报告期末，你公司存货余额为12.90亿元，跌价准备余额为104.22万元，其中，库存商品期末余额为9.47亿元，本期计提了104.22万元跌价准备，计提依据为定制产品的客户不再收取商品，公司根据可替代产品的可变现净值计提。请结合公司产品的销售模式、市场需求、销售价格等说明公司是否还存在其他定制产品跌价的风险及存货跌价准备计提是否充分。

回复：

公司产品实行以销定产模式，按照公司销售管理标准，除实验产品和现款现货外，所有产品必须签订合同并履行过相关的审批手续后方可下达需求计划，进行生产，公司库存商品均为有合同约定的存货，是客户生产需耗用的产品。

定制产品是指公司按照客户提供的模型和技术参数要求进行生产的产品，属于通常公司客户合同约定生产的产品。本报告期，公司对定制产品的客户不再收取的商品，按照《企业会计准则》及公司会计制度的相关规定，根据可替代产品的可变现净值方法，及时计提了相关产品的跌价准备。同时，经测试，对其他库存商品以合同价为基础并考虑相关税费计算的可变现净值高于库存商品的成本，未计提跌价准备。

本报告期，公司产品价格同比呈上升趋势，定制产品相关客户生产有序运行，所需产品陆续提供，不存在合同约定产品不再收取的情况，定制产品按合同约定进行发货并结算。因此，公司认为其他定制产品不存在跌价风险，对不再收取的

产品充分计提了跌价准备。

特此公告。

濮阳濮耐高温材料（集团）股份有限公司董事会

2019年4月26日