

证券代码：002378

证券简称：章源钨业

编号：2016-029

崇义章源钨业股份有限公司

关于深圳证券交易所 2015 年年报问询函的回复公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

崇义章源钨业股份有限公司（以下简称“公司”）于 2016 年 5 月 27 日收到深圳证券交易所中小板公司管理部《关于对崇义章源钨业股份有限公司 2015 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2016】第 217 号）（以下简称“问询函”），公司就问询函所述事项进行了认真核查，现将关注事项说明如下：

问题一、公司 2015 年实现营业收入 13.44 亿元，实现归属于上市公司股东的净利润-1.59 亿元，较上年分别减少 34.09%和 345.45%。公司产品综合毛利率为 6.59%，较去年减少 9.64 个百分点。请说明：

1、结合钨精矿全年价格变动情况，分析公司 2015 年营业收入、净利润和产品综合毛利率大幅下滑的原因；

回复：

受国内外经济形势的影响，2015 年钨产品市场价格延续了 2014 年的下跌态势，钨各类产品价格从年初至年末处于持续单边下跌状态，原材料钨精矿的市场价格从年初的 8.4 万元/吨最低降至 11 月的 5.2 万元/吨，下跌幅度达 38.1%，全年平均价格为 7.18 万元/吨较 2014 年平均价格 10.58 元/吨，下降幅度达 32.14%。受此影响，公司各类钨产品销售单价同比大幅下降，2015 年公司各产品销售量、销售收入、成本、毛利变化的影响因素分析见下表：

表一：《2014—2015 年产品销量、收入、成本、毛利表》

单位：万元

产品名称	2014 年
------	--------

	主营收入			主营成本		毛利总额	毛利率
	数量 (吨)	金额	销价 (不含税)	金额	单位 成本		
仲钨酸铵	1,497.41	21,569.15	14.40	18,323.74	12.24	3,245.41	15.05%
氧化钨	1,107.83	18,570.48	16.76	16,037.10	14.48	2,533.38	13.64%
钨粉	1,301.51	29,341.13	22.54	24,447.24	18.78	4,893.89	16.68%
碳化钨	3,128.16	70,755.80	22.62	57,425.52	18.36	13,330.28	18.84%
合金	1,221.90	35,492.70	29.05	30,532.19	24.99	4,960.51	13.98%
其他		4,380.54		4,107.60		272.94	6.23%
合计	8,256.81	180,109.80		150,873.39		29,236.41	16.23%
产品名称	2015年						
	主营收入			主营成本		毛利总额	毛利率
	数量 (吨)	金额	销价 (不含税)	金额	单位 成本		
仲钨酸铵	1,389.90	13,466.62	9.69	12,916.72	9.29	549.90	4.08%
氧化钨	695.27	7,703.08	11.08	7,610.79	10.95	92.28	1.20%
钨粉	1,782.89	27,476.02	15.41	25,672.13	14.40	1,803.89	6.57%
碳化钨	3,139.14	51,499.57	16.41	47,433.87	15.11	4,065.70	7.89%
合金	1,157.95	27,080.99	23.39	25,171.13	21.74	1,909.86	7.05%
其他		3,141.60		2,977.83	0	163.76	5.21%
合计	8,165.15	130,367.87		121,782.47	14.91	8,585.40	6.59%

表二：《产品销售单价、单位产品销售成本、毛利同比变化比较表》

单位：万元

产品名称	销售单价变化		单位成本变化		毛利变化	
	变化金额	变化幅度	变化金额	变化幅度	毛利额变化	毛利率变化
仲钨酸铵	-4.72	-32.74%	-2.94	-24.06%	-2,695.51	-10.96%
氧化钨	-5.68	-33.91%	-3.53	-24.38%	-2,441.10	-12.44%
钨粉	-7.13	-31.64%	-4.38	-23.34%	-3,090.00	-10.11%
碳化钨	-6.21	-27.47%	-3.25	-17.69%	-9,264.58	-10.95%
合金	-5.66	-19.49%	-3.25	-13.01%	-3,050.65	-6.92%
其他					-109.18	-1.02%
合计	-5.85	-26.80%	-3.36	-18.38%	-20,651.02	-9.65%

表三：《毛利差异因素构成分析表》

单位：万元

产品名称	销售单价变化影响毛利额	单位成本变化影响毛利额	销售数量变化影响毛利额	合计
仲钨酸铵	-6,554.00	4,091.49	-233.00	-2,695.51

氧化钨	-3,951.68	2,454.03	-943.44	-2,441.10
钨粉	-12,717.19	7,817.14	1,810.05	-3,090.00
碳化钨	-19,504.60	10,193.23	46.79	-9,264.58
合金	-6,554.04	3,763.02	-259.63	-3,050.65
其他				-109.18
合计	-49,281.51	28,318.90	420.77	-20,651.02

从上表分析可见，在钨产品价格持续下跌的环境下，导致 2015 年毛利下降的因素有：

(1) 产品销售单价的下降，尽管成本下降和销量增加同时带来了毛利增加，但远不足以抵消单价下降带来的毛利减少，增减相抵后，2015 年产品销售毛利总额同比减少了 20,651.02 万元，毛利的大幅下降直接导致了 2015 年公司净利润的大幅下降。

(2) 2015 年因钨产品市场价格下跌，使得公司在产品和库存产品补提了 6,026.83 万元的存货跌价准备，计提存货跌价准备的具体情况详见本问询函之问题 5 的回复。

综上，2015 年由于钨产品市场价格变化导致的产品销售毛利下降和补计存货跌价准备，使得公司净利润同比减少了 26,677.85 万元，这是造成公司净利润由 2014 年盈利 6,511.67 万元下降到 2015 年亏损 15,982.66 万元的主要原因。

2、公司计划 2016 年实现扭亏为盈拟采取的措施。

回复：

2015 年公司出现较大幅度亏损，面对钨行业持续低迷，钨市场需求疲软，钨产品价格大幅下跌，为提升公司 2016 年经营业绩，公司拟采取以下措施增收节支：

1、全面推行降本增效方案，开源节流，严控成本

(1) 充分利用资源，提高生产各环节的回收利用率；加强对生产环节原材料领用的管理与考核，避免重复投资，对废旧设备及其他有再利用价值的物资进行修理再利用，最大限度地节约开支，降低生产成本。

(2) 改进生产工艺，提高自动化程度，加大特色产品的客户开发力度，根据客户需求实行多样化和差异化生产，提高产品竞争力。

(3) 加大自行采购，把招标、定价与调价引入内审；加强采购人员管理，细化责任，降低原材料和设备的采购成本。

(4) 完善销售信用管理体系，推广使用银行承兑汇票，缓解公司资金压力，降低财务成本。

(5) 制定严格的费用支出标准，严控非生产性费用支出。

(6) 落实公司定岗定编制度，适时减员增效，进一步优化考核机制。

(7) 完善销售激励机制，充分利用有效产能，加大市场开拓力度，使公司资源发挥最大效用。

(8) 强化资产管理，保持合理库存。

2、公司全资子公司澳克泰工具技术有限公司（以下简称“澳克泰”）除贯彻落实公司全面推行的降本增效方案外，还要加快新品推向市场的进度，推出系列化产品，满足市场需求，充分利用产能，提高设备运行效率；进一步优化生产工艺，提高产品合格率，最大程度降低经营成本。

3、积极筹措和合理安排资金。公司将通过制定合理的财务和资金计划，积极利用股权融资、债务融资等多种方式，丰富融资渠道，优化融资结构，同时根据募集资金使用项目工程进度，充分利用闲置募集资金，提高资金使用效率，保障公司经营发展的资金需求。

4、积极响应国家政策，争取政府支持与扶持。近年来，江西省人民政府、赣州市人民政府、崇义县人民政府出台了支持企业产品升级、技术改造、促进经济平稳健康发展等方面的政策，以降低企业成本、优化发展环境来支持企业发展，公司将充分利用这些政策，在产业升级、技术改造、技术创新投入等方面，争取政府支持。

问题二、公司全资子公司赣州澳克泰工具技术有限公司 2015 年净利润为 -1.25 亿元。请详细说明该子公司目前的产品、技术研发、市场开拓销售情况以及 2015 年大额亏损的原因。

回复：

澳克泰系公司全资子公司，主要生产硬质合金深加工产品。目前投入生产的有高性能高精度涂层刀片、高性能钨基硬面材料（热喷涂粉）两条生产线，主要产品为高性能、高精度硬质合金涂层刀片系列及热喷涂粉系列产品。

1、涂层刀片产品的生产、销售、研发及市场开拓情况

高性能、高精度硬质合金涂层刀片是制造业及数控机床的基础性部件，涂层

刀片相较于未涂层刀片具有表面硬度高、耐磨性好、化学性能稳定、耐热抗氧化、摩擦因数小和热导率低等特性，广泛用于汽车、航空航天、轨道交通、船舶、能源、工程机械、磨具等行业的切削加工。

2015 年澳克泰生产高性能、高精度硬质合金涂层刀片主要为铸铁车削刀片，主要应用于汽车、家电加工领域，销量较 2014 年同比增长 67.50%。

2015 年共有 22 个涂层刀片牌号、34 种槽型投入研发，完成 13 个牌号、19 款槽型开发的初步技术评审。投入批量生产和销售的产品涉及铸铁车削加工两个牌号，四个槽型的 175 款产品，钢件车削加工的两个牌号，五个槽型的 98 款产品，和铣削加工的两个牌号的部分产品。

2016 年至今，澳克泰生产高性能、高精度硬质合金涂层刀片主要为铸铁和钢件的车削、铣削和钻削加工涂层刀片。应用领域拓展至航空、轨道交通、能源、船舶、工程机械等行业。其中钢件车刀类产品 AC150P/AC250P 荣获 2015 年度“荣格技术创新奖”。

2016 年公司将推动不锈钢车削、铣削类新产品验证和市场推广，未来将推出钛合金和高温合金车削、铣削刀片，产品系列将涉及铸铁、钢件、不锈钢、有色金属、钛合金、淬硬材料等车铣钻领域。

2、热喷涂粉产品的生产、销售、研发及市场开拓情况

热喷涂粉是一种合金粉末，通过热喷涂方法使这些独具特性的粉末瞬间受热，随高温热流作用到工件表面，形成表面强化层，以提高工件的耐磨性、耐腐蚀性、耐热性、抗氧化性，还可以修复外形尺寸。由于具备上述优良性能，喷涂粉应用领域极其广泛，涉及石油、电力、钢铁、机械、军工、航天航空、汽车等。

热喷涂粉产品应用领域以石油行业为主，2015 年受到全球经济形势下滑的影响，公司热喷涂粉产品的销量及销售价格同比均有较大幅度下降。

2015 年热喷涂粉产品开发了瓦楞辊、水轮机、替代电镀铬等专用粉末新产品。

目前，公司正在开发、推广应用于其他领域的专用产品，积极开拓新的国内外市场和喷涂加工延伸服务项目。

3、2015 年大额亏损的原因

2015 年，澳克泰实现营业收入 3,904 万元，同比减少 792 万元，下降 16.87%；

实现净利润为亏损 12,560 万元，同比增亏 2,362 万元，增亏幅度为 23.16%，导致澳克泰经营亏损的原因如下：

(1) 产销规模小，产能未能充分释放，导致生产成本过高，同时出现大额销售负毛利，自身产品未能形成良性造血功能，期间费用不能通过自身生产经营得以弥补，从而导致大额亏损。目前澳克泰公司主要生产、销售热喷涂粉和高性能高精度涂层刀片两种产品，热喷涂粉销售受市场需求下降的影响，年销售量较 2014 年同比下降 18.70%；高性能高精度涂层刀片还处于产品开发和完善阶段，产品线尚未形成系列化，从而影响产品销售量，2015 年两种主要产品的销售毛利分别为-463.49 万元和-3,458.25 万元，合计-3,921.74 万元。

(2) 期间费用大，2015 年澳克泰公司三项费用总额为 5,604.24 万元，其中：销售费用同比增加 23.08%，主要是为开拓市场增加销售人员，导致人员工资、差旅费增加。同时，随着产品类型和客户群体增加，导致样品费用增加；管理费用中由于增加产品研发力度，导致该项费用同比增加 166.39%，由于澳克泰公司自身产品没有销售毛利，所有期间费用直接形成公司的经营亏损。

(3) 由于澳克泰公司产销量未能达到预定的产能预期，同时产品合格率偏低，产品生产的固定成本过高，致使公司库存产品成本较高，导致澳克泰公司 2015 年补提存货跌价准备 3,375.14 万元。

上述三点是形成澳克泰公司 2015 年亏损的主要因素。

问题三、公司年报披露，期末预付款项第一名单位的余额为 2,800 万元，占预付款项余额的比例为 56.78%。请说明：

1、上述第一名单位的具体名称，是否与公司存在关联关系；

回复：

公司 2015 年年报预付款项第一名单位为“洛阳市钼都利豪商贸有限公司”，非公司关联方。

2、结合历年采购的情况，分析向该单位支付大额预付款的原因及合理性。

回复：

2015 年末，钨原料处于低位运行，国内钨精矿持货商普遍惜售，导致钨精矿采购困难，加之受部分钨采掘企业停产影响，为保证春节期间公司钨原料供应，

公司和“洛阳市钼都利豪商贸有限公司”于 2015 年 12 月 11 日签订了采购 300 吨钨酸合同，合同总金额 2,925 万元，由于该笔业务系公司和对方的第一次交易，且当时市场钨原料持货商更多地要求现款交易，因此按合同 2015 年 12 月 23 日公司预付了货款 2,800 万元，采购的原料于 2016 年 1 月到货并验收入库，到货当月该账户已结平。

问题四、公司年报披露，期末其他应收款第一名单位的余额为 672 万元，占其他应收款期末余额的比例为 75.74%，款项的性质为“其他”。请说明上述第一名单位的具体名称，是否与公司存在关联关系，形成该其他应收款的具体原因。

回复：

公司 2015 年年报其他应收款第一名单位为“赣州经济技术开发区财政局”，非公司关联方，该款项系“赣州经济技术开发区财政局”要求澳克泰补付的土地款，付款后，公司查询了政府相关政策，并向赣州经济技术开发区财政局提出退回该土地款申请，经多方协调后，该款项已于 2016 年 3 月全额退回至澳克泰账户，目前该账户已结平（详见进账单）。

中国建设银行网上银行电子回执							
币别：人民币元		日期：20160316	凭证号：	账户明细编号-交易流水号：3469-360001450081F9ZF2M5			
付款人	全称	赣州经济技术开发区财政局		收款人	全称	赣州澳克泰工具技术有限公司	
	账号	2885000104030000068			账号	36001125610059966666	
	开户行	赣州银行股份有限公司开发区支行			开户行	中国建设银行股份有限公司赣州长征支行	
大写金额	陆佰柒拾贰万元整			小写金额	6,720,000.00		
用途	扶持企业（澳克泰）			钞汇标志	钞		
摘要	电子汇入						
<p>重要提示：银行受理成功，本回执不作为收、付款方交易的最终依据，正式回单请在交易成功第二日打印。</p>							

问题五、公司 2015 年末在产品 and 库存商品计提存货跌价准备的余额为 1 亿元，但原材料未予计提存货跌价准备。请说明公司是否按照《企业会计准则》的要求足额计提存货跌价准备，是否存在应计提未计提存货跌价准备的情形，并请会计师发表意见。

回复：

为真实反映公司截止 2015 年 12 月 31 日的财务状况及经营情况，公司于 2015

年 12 月末对公司及分子公司的存货进行了清查，进行了充分的分析和评估后认为：按照现行钨产品市场价格结合公司产品实际销售价格确定公司存货的变现净值，母公司和子公司澳克泰的部分存货存在跌价迹象，情况如下：

项 目	期末数（单位：元）		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	27,359,303.65		27,359,303.65
在产品	100,845,374.59	10,359,003.52	90,486,371.07
库存商品	437,360,696.13	90,500,432.32	346,860,263.81
周转材料	7,993,276.12		7,993,276.12
委托加工物资	285,631.55		285,631.55
合 计	573,844,282.04	100,859,435.84	472,984,846.20

从上表可见，公司的存货结构中，主要为在产品和库存商品，占存货账面余额的 93.79%。

1、原材料账面余额为 2,735.93 万元，占存货账面余额的 4.77%，主要系生产用辅料、添加剂、化学试剂、包装物、五金配件等，这些材料大部分属于市场通用材料，采购方便，生产周转快，仓库备货不多，库存价格与市场价格同步，经测试不存在减值情况。

2、在产品和库存商品账面余额为 53,820.61 万元，占存货账面余额的 93.79%；主要包括钨精矿、碳化钨粉及各类钨衍生产品等；

(1) 2015 年钨精矿价格持续下跌且势头较猛，钨类产品的市场价格也一路走低；公司主要从事钨类产品生产加工，从钨精矿的采购到产品生产以及销售需要一个过程，导致公司在产品和库存商品成本不能与逐步下跌的产品销售价格保持同步下降而出现减值；

(2) 澳克泰的主要产品为涂层刀片和热喷涂粉；其中，涂层刀片项目尚处于产品开发阶段，产品产量小，成本费用大；热喷涂粉的生产成本仍然在高位徘徊，但产品的市场销售价格却出现较大幅度的下跌，以上原因导致产品存在减值。天健会计师事务所（特殊普通合伙）已就本事项出具专项意见，具体内容详见 2016 年 6 月 2 日巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

会计师发表意见如下：

我们查阅了章源钨业公司计提存货跌价准备的会计政策，现场实地查看了公司生产线及仓库存货，并在报告期期末对存货进行了监盘。同时按谨慎性原则对

存货跌价准备的计提数进行了重新测算。

经核查，我们认为公司已按照《企业会计准则》的要求足额计提存货跌价准备，不存在应计提而未计提的情形。

特此公告。

崇义章源钨业股份有限公司董事会

2016年6月2日