

## 江苏沙钢股份有限公司

### 关于深圳证券交易所2016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。

江苏沙钢股份有限公司（以下简称“公司”）于2017年6月8日收到深圳证券交易所中小板公司管理部下发的《关于对江苏沙钢股份有限公司2016年年报的问询函》（中小板年报问询函【2017】第285号）（以下简称“问询函”），收到问询函后，公司董事会对此高度重视，立即组织相关人员，会同审计机构对问询函提出的问题，进行及时、认真、严密的核查及分析。现就问询函涉及的问题答复如下：

**问题1、**你公司2016年度四个季度实现营业收入分别为14.29亿元、19.01亿元、19.02亿元和23.53亿元，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266万元、5,985万元、5,757万元和9,011万元。请说明公司营业收入各季度逐步增长的原因，并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除非经常性损益后的销售净利率波动的原因。

**回复：**公司2016年实现营业收入758,548.57万元，净利润43,418.25万元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润21,018.36万元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的销售净利率2.77%。

#### （1）2016年各季度的主要财务指标

单位：万元

项 目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	全年合计
营业收入	142,902.96	190,107.48	190,230.10	235,308.04	758,548.57
营业成本	135,051.36	164,082.97	167,403.84	203,112.31	669,650.48
产品毛利率	5.49%	13.69%	12.00%	13.68%	11.72%
期间费用	7,209.02	7,082.78	7,119.24	7,688.69	29,099.73
净利润	546.20	12,082.31	12,425.84	18,363.90	43,418.25

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	266.05	5,984.63	5,757.00	9,010.67	21,018.36
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的销售净利率	0.19%	3.15%	3.03%	3.83%	2.77%

从上表可以看出，2016年各季度期间费用基本持平，营业收入、营业成本呈现递增趋势，二、三、四季度的营业收入与第一季度相比分别上升了33.03%、33.12%、64.66%，而营业成本与第一季度相比分别上升了21.50%、23.96%、50.40%。因此，二、三、四季度的销售净利率与第一季度相比分别增加了2.96、2.84、3.64个百分点。

## (2) 2016年各季度钢材产品收入成本变动分析

项 目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	全年合计/平均
销售数量（万吨）	71.84	74.79	72.73	73.18	292.54
销售收入（万元）	135,883.72	182,981.37	182,575.41	210,219.36	711,659.86
销售成本（万元）	127,326.37	156,717.03	160,059.12	185,285.85	629,388.37
销售单价（元/吨）	1,891.48	2,446.60	2,510.32	2,872.63	2,432.69
单位成本（元/吨）	1,772.36	2,095.43	2,200.73	2,531.92	2,151.46
单位毛利（元/吨）	119.12	351.17	309.59	340.71	281.23

2016年，钢铁行业整体回暖，国内钢材价格大幅上涨，整体呈现过山车行情。12月及4月分别为近两年钢材价格的高点及次高点，较年初涨幅70%以上，行业盈利出现明显改善。由于钢材利润的大幅上涨，煤炭价格翻了2倍之多，铁矿石价格由年初的40美元/吨一度涨至80美元/吨的高位。

根据钢材价格及铁矿石、煤焦等大宗原辅料价格的变化，公司及时调整产品结构，实施产销研结合努力开发新品，提高产品质量和后续服务水平。同时，不断优化营销策略，精心组织全流程节能降耗措施，努力降本增效。公司二、三、四季度钢材产品的销量较第一季度相比虽然增长幅度不大，但在钢材价格及原辅料价格同时大幅上涨的情况下，通过技术、管理措施的全面实施，生产成本得到了有效的控制，二、三、四季度产品的单位毛利与第一季度相比分别增长了194.82%、159.90%和186.03%。

根据以上分析可以看出：公司2016年各季度销售净利率的波动，主要受益于钢材价格的上涨和生产成本的控制。

问题2、你公司产品本期综合毛利率为11.52%，2015年为4.87%，请结合行业环境、同行业公司情况、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：2016年，国家供给侧结构性改革取得初步成效，大宗商品价格出现全线上涨格局，钢材价格也出现了久违的触底反弹，钢铁企业的盈利情况大幅好转，加上公司降本措施取得成效，2016年公司主要钢材产品的综合毛利率为11.52%，比2015年提高了6个多百分点。

(1) 公司主要钢材产品的收入成本情况

单位：万元

分品种	2016年			2015年			毛利率变动
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	
管坯钢	51,457.55	45,147.13	12.26%	65,428.66	64,651.93	1.19%	11.08%
优质钢	370,812.79	333,673.49	10.02%	335,117.62	328,705.42	1.91%	8.10%
钢坯	114,730.12	96,654.68	15.75%	104,398.15	95,523.21	8.50%	7.25%

(2) 公司主要钢材产品单位毛利对比表

分品种	2016年			2015年		
	销售单价 (元/吨)	销售成本 (元/吨)	单位毛利 (元/吨)	销售单价 (元/吨)	销售成本 (元/吨)	单位毛利 (元/吨)
管坯钢	2,364.78	2,074.78	290.00	2,044.01	2,019.74	24.27
优质钢	2,382.35	2,143.74	238.61	2,174.96	2,133.34	41.62
钢坯	2,544.47	2,143.59	400.87	2,262.15	2,069.84	192.31

从表一、表二可以看出：2016年公司主要钢铁产品的毛利率均高于2015年，产品的单位毛利增长幅度也较大，管坯钢、优质钢、钢坯的销售单价增长幅度分别为15.69%、9.54%、12.48%，但销售成本的增长幅度仅为2.72%、0.49%、3.56%。主要是公司在原材料采购方面能在低价位锁定资源并按时间要求组织到厂，摊薄了存货平均成本。另外，通过管理和用能结构的改变，提高二次能源的利用效率，实现节能环保低耗，降低了产品的综合成本。

(3) 同行业上市公司产品毛利率情况

序号	单位名称	2016年	2015年	增减
1	宝钢股份	16.80%	8.80%	8.00%
2	西宁特钢	6.90%	-11.52%	18.42%
3	南钢股份	11.00%	2.78%	8.22%
4	大冶特钢	13.16%	12.00%	1.16%
5	安阳钢铁	9.56%	1.23%	8.33%
6	沙钢股份	11.52%	4.87%	6.65%
	平均	11.49%	3.03%	8.46%

从上表可以看出：同行业上市公司 2016 年钢材产品毛利率均高于 2015 年，公司 2016 年产品毛利率略高于同行业平均水平。

综上，公司 2016 年钢材产品毛利率增长的主要原因是钢材价格的上涨，以及公司持续开展的降本节支创新挖潜增效活动，产品成本得到了有效的控制。

**问题3、你公司存货期末余额为18.23亿元，期初余额为8.33亿元，请说明存货期末余额大幅增长的原因。**

**回复：**经自查，公司2016年存货的期末余额为18.23亿元，较年初8.33亿元增加了118.85%。主要原因：一是原辅材料价格大幅上涨，致使期末余额增加了6.44亿元；二是公司根据对市场行情的分析判断，增加了大宗原辅料及产品的库存量，致使期末余额增加了3.46亿元。

2016年年末、年初主要存货对比表

品 种	2016年年末			2016年年初			数量变 动影响 (万元)	单价变 动影响 (万元)	合计 (万元)
	数量 (万吨)	单价 (元/吨)	金额 (万元)	数量 (万吨)	单价 (元/吨)	金额 (万元)			
矿石	48.45	579	28,052	36.16	340	12,302	4,314	11,436	15,750
煤焦	24.36	1,189	28,971	4.97	520	2,585	9,990	16,396	26,386
产成品	26.06	2,739	71,387	20.08	1,980	39,761	11,841	19,784	31,625
半成品	11.24	2,749	30,904	6.86	2,039	13,989	8,932	7,983	16,915
合 计	110.11		159,314	68.07		68,637	35,077	55,599	90,676

从上表可以看出：

(1) 矿石年末库存量48.45万吨，较年初增加了12.29万吨，年末平均库存价格579元/吨，较年初上升了239元/吨，由此期末余额增加了1.58亿元；

(2) 煤焦年末库存量24.36万吨，较年初增加了19.39万吨，年末平均库存价

格1189元/吨，较年初上升了669元/吨，由此期末余额增加了2.64亿元；

(3) 产成品年末库存量26.06万吨，较年初增加了5.98万吨，年末平均库存价格2739元/吨，较年初上升了759元/吨，因此期末余额增加了3.16亿元；

(4) 半成品年末库存量11.24万吨，较年初增加了4.38万吨，年末平均库存价格2749元/吨，较年初上升了710元/吨，由此期末余额增加了1.69亿元。

**问题4、你公司其他应收款期初余额中有借款18,999万元，本期已收回，请说明借款形成的原因、交易对手方及是否为公司关联方、资金使用利率及是否收取利息，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：**经自查，公司2016年报其他应收款期初余额中的借款18,999万元，为公司的控股子公司江苏沙钢集团淮钢特钢股份有限公司（以下简称“淮钢公司”）于2015年6月至2015年8月期间对其参股公司江苏天淮钢管有限公司（以下简称“江苏天淮”）提供的借款。

淮钢公司持有江苏天淮40.00%的股权，为支持江苏天淮拓展经营业务，补充其生产经营所需的流动资金，淮钢公司于2014年7月12日、7月30日分别召开的第一届董事会第十七次会议和2014年第三次临时股东大会，审议通过了《关于对天淮公司提供不超过3.5亿元财务资助的议案》，同意向江苏天淮提供不超过35,000万元的财务资助。

公司于2014年8月26日、9月12日分别召开的第五届董事会第三次会议和2014年第二次临时股东大会，审议通过了《关于控股子公司对其参股公司提供财务资助的议案》，同意淮钢公司在不影响正常经营的情况下，利用自有资金向江苏天淮提供不超过35,000万元的财务资助，财务资助期限为1年（以资金到账为准）。

上述借款于2016年期间陆续到期，江苏天淮已按期归还了借款本金，并按约定年利率8%结清了相应的利息。

综上，上述借款公司已按照《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。

**问题5、请核实你公司所得税费用中递延所得税费用与递延所得税资产和递延所得税负债之间的勾稽关系是否正确。**

**回复：**经自查，公司 2016 年报中：

递延所得税资产期初余额 7,257.08 万元，期末余额 1,417.96 万元，减少 5,839.12 万元，计入所得税费用中的递延所得税费用 5,839.12 万元。

递延所得税负债期初余额 387.86 万元，期末余额 11,562.37 万元，增加 11,174.51 万元，其中：计入所得税费用中的递延所得税费用 280.11 万元，计入其他综合收益 10,894.40 万元（淮钢公司持有江苏银行股份有限公司的股票因公允价值变动确认的递延所得税负债计入其他综合收益）。

综上，2016 年度因递延所得税资产和递延所得税负债的变动计入所得税费用中递延所得税费用的金额为 6,119.23 万元，与公司 2016 年报所得税费用表中的金额一致。

特此公告。

江苏沙钢股份有限公司董事会

2017 年 6 月 14 日