

安徽安纳达钛业股份有限公司

关于深交所 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真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

安徽安纳达钛业股份有限公司（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《关于对安徽安纳达钛业股份有限公司 2018 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2019】第 67 号），公司董事会对问询函中提出的问题进行认真核查和分析，现回复说明并公告如下：

问题一、2018 年，你公司营业收入 10.36 亿元，同比下滑 9.36%，归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）4,609.90 万元，同比下滑 71.85%。占营业收入 95%的钛白粉毛利率为 15.29%，下滑 6.27 个百分点，请补充说明：

（1）请结合你公司市场地位、业务开展情况、产品价格、成本变化、期间费用、非经常性损益等因素，量化说明本年度净利润大幅下滑的原因。

（2）请结合产品价格、订单数量、营业成本等，说明你公司主营业务钛白粉的毛利率下滑的具体原因及是否和同行业上市公司存在重大差异，如是，请说明原因。

回复：

一、结合公司市场地位、业务开展情况、产品价格、成本变化、期间费用、非经常性损益等因素，量化说明本年度净利润大幅下滑的原因。

公司主要从事钛白粉产品的生产和销售，是国内钛白粉行业生产、销售主要企业之一，全流程生产装置能力 8 万吨/年，根据市场需求以销定产，产品销售针对不同的客户分为直接销售、区域经销和外贸出口三种方式。

报告期，实现利润总额 4,639.24 万元，同比下降 73.53%；实现净利润 4,279.68 万元，同比下降 74.75%，其中：归属上市公司股东的净利润 4,609.90 万元，同比下降 71.85%，少数股东损益-330.22 万元，同比下降 157.50%。主要影响因素分析如下：

1、产品价格

产品	销售单价(元/吨，不含税)
----	---------------

	2018年	2017年	增减变动	增减幅度
锐钛型钛白粉	12,418.76	12,241.57	177.19	1.45%
金红石型钛白粉	13,892.29	13,577.85	314.44	2.32%
磷酸铁	15,590.12	17,482.72	-1,892.60	-10.83%

报告期，公司主营业务未发生变化，钛白粉市场总体平稳，磷酸铁市场低迷，因产品价格变动而增利 1,613.61 万元，其中：钛白粉因价格上涨而增利 2,184.39 万元，磷酸铁因价格下降而减利 570.78 万元。

2、销售量

产品	销售量(吨)			
	2018年	2017年	增减变动	增减幅度
锐钛型钛白粉	3,937.06	6,409.68	-2,472.63	-38.58%
金红石型钛白粉	67,250.38	71,912.45	-4,662.08	-6.48%
磷酸铁	3,015.84	4,643.94	-1,628.10	-35.06%

报告期，受环保因素的制约，钛白粉生产装置开车率不足，产量同比下降 11.85%，导致销售量同比下降 9.11%；磷酸铁市场低迷，需求萎缩，销售量同比下降 35.06%。因销售量下降而减利 3,072.31 万元，其中：钛白粉销售量下降而减利 1,989.70 万元，磷酸铁销售量下降而减利 1,082.61 万元。

3、产品销售成本：

产品	单位销售成本（元/吨）			
	2018年	2017年	增减变动	增减幅度
锐钛型钛白粉	10,840.48	9,737.00	1,103.48	11.33%
金红石型钛白粉	11,749.72	10,638.37	1,111.35	10.45%
磷酸铁	12,985.30	10,833.18	2,152.12	19.87%

报告期，因钛白粉生产装置开车率不足、环保治理费用和运行成本大幅上升，导致单位产品销售成本较大幅度上升。因产品销售成本上升而减利 8,557.36 万元，其中：钛白粉产品销售成本上升而减利 7,908.32 万元，磷酸铁产品销售成本上升而减利 649.04 万元。

4、期间费用：

项目	期间费用（元）			
	2018年	2017年	增减变动	增减幅度
管理费用	14,749,109.91	16,799,332.95	-2,050,223.04	-12.20%
研发费用	34,270,233.13	17,450,129.90	16,820,103.23	96.39%
销售费用	29,641,348.79	32,796,956.94	-3,155,608.15	-9.62%
财务费用	1,349,515.05	9,795,769.28	-8,446,254.23	-86.22%
合计	80,010,206.88	76,842,189.07	3,168,017.81	4.12%

报告期，发生期间费用合计 8,001.02 万元，同比增长 4.12%，其中：管理

费用同比下降 12.20%，主要系排污费改环保税，计入税金及附加科目影响所致；销售费用同比下降 9.62%，主要系钛白粉销量减少影响所致；财务费用同比下降 86.22%，主要系银行借款减少支付利息费用减少所致；研发费用同比增长 96.39%，主要系新产品等研发投入增加影响所致。因期间费用同比增加而减利 316.80 万元。

5、资产减值损失：

项目	资产减值损失（元）			
	2018 年	2017 年	增减变动	增减幅度
坏账损失	17,706,615.77	1,723,335.64	15,983,280.13	927.46%
存货跌价损失	4,814,275.47	0	4,814,275.47	100.00%
固定资产减值损失	2,873,214.47	0	2,873,214.47	100.00%
合计	25,394,105.71	1,723,335.64	23,670,770.07	1373.54%

报告期，根据企业会计准则的相关规定，计提各项资产减值损失 2,539.41 万元，同比增加 2,367.08 万元，增长 1,373.54%，计提资产减值损失详细原因见问题七。因计提各项资产减值而减利 2,367.08 万元。

6、非经常性损益：

项目	非经常性损益（元）			
	2018 年	2017 年	增减变动	增减幅度
非流动资产处置损益	-4,089,009.24	-562,005.37	-3,527,003.87	-627.57%
计入当期损益的政府补助	4,095,697.23	5,633,184.04	-1,537,486.81	-27.29%
营业外收支净额	-781,968.92	1,489,015.06	-2,270,983.98	-152.52%
合计	-775,280.93	6,560,193.73	-7,335,474.66	-111.82%

报告期，公司的非经常性损益金额为-77.53 万元，同比下降 111.82%。其中：
 （1）处置非流动资产损益-408.90 万元，同比下降 627.57%，主要系处置固定资产损失增加影响所致。（2）计入当期损益的政府补助 409.57 万元，同比下降 27.29%，主要系收到的政府补助减少影响所致。（3）营业外收支净额-78.20 万元，同比下降 152.52%，主要系营业外收入减少影响所致。因非经常性损益减少而减利 733.55 万元。

通过以上主要影响报告期利润指标分析：销售成本上升是影响报告期利润大幅下滑的主要因素；其次，销售量减少、计提资产减值损失增加、非经常性损益减少、期间费用增加等对报告期的利润也产生一定的影响。

二、结合产品价格、订单数量、营业成本等，说明你公司主营业务钛白粉

的毛利率下滑的具体原因及是否和同行业上市公司存在重大差异，如是，请说明原因。

1、钛白粉平均销售价格（不含税，元/吨）

单位	2018年	2017年	增减额	增减幅度
安纳达	13,810.79	13,468.49	342.30	2.54%
金浦钛业	13,708.84	13,488.73	220.11	1.63%
中核钛白	14,134.27	13,957.04	177.23	1.27%

2、钛白粉平均单位销售成本（元/吨）

单位	2018年	2017年	增减额	增减幅度
安纳达	11,699.43	10,564.60	1,134.83	10.74%
金浦钛业	11,282.19	10,241.51	1,040.68	10.16%
中核钛白	9,856.04	9,266.10	589.94	6.37%

3、钛白粉毛利率

单位	2018年	2017年	增减额百分点
安纳达	15.29%	21.56%	-6.27个百分点
金浦钛业	17.70%	24.07%	-6.37个百分点
中核钛白	30.27%	33.61%	-3.34个百分点

注：金浦钛业、中核钛白的财务数据来源于其公告的定期报告。

通过比较：（1）报告期，钛白粉市场总体平稳，平均销售价格同比有所上涨，公司钛白粉平均销售价格涨幅略高于金浦钛业和中核钛白。

（2）报告期，受原辅材料价格波动、环保整治和运行费用增加的影响，钛白粉单位销售成本均有不同幅度上升，公司钛白粉单位销售成本上升幅度与金浦钛业基本相同，但比中核钛白单位销售成本上升幅度大，主要是环保运行成本同比大幅上升影响所致。

（3）报告期，由于成本上升幅度大于销售价格的上涨幅度，钛白粉毛利率同比均有不同程度下滑，公司与金浦钛业的钛白粉毛利率下滑的幅度基本相同，但比中核钛白钛白粉毛利率下滑的幅度大，主要也是环保运行成本同比大幅上升影响所致。

通过与同行业上市公司钛白粉销售价格、单位销售成本、毛利率比较，变动幅度虽有所不同，但变动趋势基本一致，不存在重大差异。

问题二、你公司磷酸铁业务受锂电池市场低迷影响，产销量大幅下降，毛利率下滑 21.32 个百分点，主营磷酸铁的子公司铜陵纳源材料科技有限公司亏损 1,100.74 万元，请说明你公司已采取和拟采取的改善磷酸铁业务经营业绩的具体措施。

回复：

报告期，子公司铜陵纳源受磷酸铁市场低迷的影响，亏损 1,100.74 万元。为扭转亏损局面，铜陵纳源积极采取措施，努力改善经营业绩。

1、调整营销策略，针对锂电池行业的特点，积极开拓磷酸铁锂行业实力强的优质客户。通过技术开发及产品测试后，2018 年 4 季度成功开发一家优质客户，2019 年 1 季度持续稳定供货；2019 年 1 季度又开发另一家重点客户，也已经开始供货。目前，磷酸铁产品订单较充足，生产负荷正常。2019 年 1-3 月份，磷酸铁销量环比增长 132.98%，产量环比增长 40.68%，磷酸铁产品库存逐步下降。

2、大力实施降本增效，提升生产管控水平。2019 年，铜陵纳源通过加强生产管控，加大经济责任制考核力度，优化生产工艺，发挥装置产能，各项生产消耗较上年度均有下降，2019 年 1-3 月份，磷酸铁单位制造成本较上年度实际平均单位制造成本下降 11.04%。

2019 年 1-3 月份，铜陵纳源实现净利润 58.49 万元，扭亏为盈。预计 2 季度经营业绩仍有一定的回升空间。

问题三、2018 年，你公司第一季度至第四季度营业收入分别为 3.02 亿元、2.95 亿元、2.61 亿元、1.79 亿元，净利润为 2,878.35 万元、2,212.32 万元、1,583.95 万元和-2,064.72 万元，请说明你公司第一至第四季度营业收入和净利润逐步下滑的原因。

回复：

2018 年分季度利润表简表

项目	单位	一季度	二季度	三季度	四季度
营业收入	万元	30,185.26	29,460.23	26,066.76	17,860.18
营业成本	万元	24,411.27	24,963.46	21,882.16	16,164.84
营业税金及附加	万元	293.25	243.82	200.62	155.81

销售费用	万元	720.76	783.22	757.64	702.51
管理费用	万元	427.65	316.79	329.70	400.77
研发费用	万元	800.60	437.50	1,063.38	1,125.54
财务费用	万元	210.61	-112.33	-19.23	55.90
资产减值损失	万元		330.14		2,209.27
资产处置收益	万元				-408.90
其他收益	万元	118.62	94.42	27.80	168.73
营业外收支净额	万元	4.35	-27.52	-25.32	-29.72
利润总额	万元	3,444.09	2,564.53	1,854.97	-3,224.35
所得税费用	万元	482.84	382.97	278.21	-784.46
净利润	万元	2,961.25	2,181.56	1,576.76	-2,439.89
归属于母公司所有者的净利润	万元	2,878.35	2,212.32	1,583.95	-2,064.72

报告期，公司第一至第四季度营业收入和净利润逐步下滑，具体分析如下：

一、营业收入逐步下滑原因分析：

产品	项目	单位	一季度	二季度	三季度	四季度
钛白粉	产量	吨	21,566.40	17,461.18	16,999.92	13,581.13
	销量	吨	20,729.60	20,195.38	17,930.68	12,331.77
	售价（不含税）	元/吨	13,606.57	13,986.13	13,961.71	13,647.50
磷酸铁	产量	吨	1,258.45	589.70	712.53	916.31
	销量	吨	1,172.92	594.98	628.26	619.68
	售价（不含税）	元/吨	15,481.95	18,458.68	14,095.00	14,556.47

1、销售量影响：

随着长江经济带生态保护和“蓝天、碧水、净土”三大保卫战的深入推进，自2018年二季度起，中央、省、市环保督察力度进一步加大，钛白粉老系统因3#煅烧窑尾气排放不达标而停产一个月，固废钛石膏运输、处置也受到一定制约，公司钛白粉生产装置负荷受到影响，与一季度相比，二、三、四季度钛白粉产量分别下降19.04%、21.17%、37.03%。受钛白粉产量下降的影响，除二季度因消化库存对销售量影响不明显外，三、四季度销售量较一季度分别下降13.5%、40.51%。受新能源汽车补贴退坡的影响，锂电池市场低迷，磷酸铁生产装置开车率低，磷酸铁产品销售一直在低位徘徊，较上年度相比，销售量下降35.06%。

2、销售价格影响：

报告期，钛白粉市场总体平稳，产品价格稳中有升，与上年度相比，锐钛型钛白粉销价上涨 1.45%，金红石型钛白粉销价上涨 2.32%。由于锂电池市场低迷的影响，磷酸铁销价较上年度下降 10.83%。

通过以上分析，报告期公司营业收入逐步下滑主要是受环保因素的制约，钛白粉装置负荷下降，销售量降低；锂电池市场低迷，磷酸铁生产装置开车率低，磷酸铁销量较大幅度下滑影响所致。

二、净利润逐步下滑原因分析：

报告期，受国际、国内经济环境的影响，钛白粉行业基本稳定，但受环保因素的制约，公司四个季度业绩呈逐季下滑趋势，主要是受环保因素制约导致产量减少销量下降、销售成本上升以及资产减值损失增加等影响所致。具体分析如下：

1、一季度业绩变动

项目	产量（吨）	销量（吨）	销售成本（元/吨）
锐钛型钛白粉	1,472.1	1,122.20	10,688.93
金红石型钛白粉	20,094.3	19,607.40	11,122.77
磷酸铁	1,258.45	1,172.92	11,419.72

一季度，公司生产装置运行平稳，钛白粉国内市场需求增加，外贸出口稳中向好，销售量稳中有升，归属上市公司股东净利润为 2,878.35 万元。

2、二季度业绩变动

项目	产量（吨）	销量（吨）	销售成本（元/吨）
锐钛型钛白粉	857.38	1,026.45	11,142.04
金红石型钛白粉	16,603.80	19,168.93	11,907.67
磷酸铁	589.70	594.98	15,345.89

二季度，钛白粉产量较一季度下降 19.04%，钛石膏处置成本的上涨和外购粉料加工生产进一步推高了钛白粉的制造成本，锐钛型和金红石型钛白粉单位销售成本分别较一季度增长 4.24%、7.06%。二季度因消化库存对销售量影响不明显，但由于产量的下降导致销售成本上升以及子公司亏损等影响，归属上市公司股东净利润为 2,212.32 万元，较一季度下滑 23.14%。

3、三季度业绩变动

项目	产量（吨）	销量（吨）	销售成本（元/吨）
锐钛型钛白粉	771.77	926.55	10,721.05
金红石型钛白粉	16,228.15	17,004.13	11,807.95
磷酸铁	712.53	628.26	12,488.03

三季度，钛白粉产量较二季度下降 2.64%，持续的产量下降使三季度销量较二季度下降 11.21%；公司在加强环境整治工作的同时，积极开展各项技术研发工作，与江苏特丰合作研发的 ART-311 产品持续推进，三季度研发投入较二季度增长 143.06%。

三季度，由于产品销量下降、研发投入增加的影响，归属上市公司股东净利润为 1,583.95 万元，较二季度下滑 28.40%。

4、四季度业绩变动

项目	产量（吨）	销量（吨）	销售成本（元/吨）
锐钛型钛白粉	806.93	861.85	10,807.04
金红石型钛白粉	12,774.20	11,469.92	12,471.15
磷酸铁	916.31	619.68	14,186.23

四季度，钛白粉产量创全年最低，环保整治投入增大，产品销售价格有所下滑，制造成本进一步上升，锐钛型和金红石型钛白粉单位销售成本分别较三季度增长 0.8%、5.62%；进入 11 月份后，受宏观经济下行的影响和行业传统淡季的临近，四季度钛白粉销量较三季度下降 31.22%；应环保整治的需要，公司拆除报废老系统部分厂房、设备，增加非流动资产处置损失 408.90 万元；报告期末，根据会计准则的相关规定，计提各项资产减值损失 2,209.27 万元(详见问题七)。

四季度，由于产品销量下降、销售成本的上升、计提资产减值以及处置固定资产损失的影响，归属上市公司股东净利润为-2,064.72 万元。

问题四、报告期末，你公司应收账款余额 9028.56 万元，较期初增加 64.81%，计提坏账准备 2,271.03 万元，请补充说明：

(1) 请结合销售政策等说明你公司营业收入下滑但应收账款余额增长的原因。

(2) 请结合主要客户资信、期后回款情况等说明公司坏账准备计提的充分性和合理性。请会计师发表专项意见。

回复：

一、公司销售政策

公司制订了符合实际情况的销售政策及内部控制制度，具体如下：

1、客户信用管理：针对客户的采购量、资金回笼、信誉度、操作质量等综合因素考虑，将客户按等级划分，并给予不同的信用额度，每年至少调整一次。

2、销售发货：销售部门根据核对无误的销售订单及合同编制产品发运通知单，报销售部负责人审批，并由财务部审核后送至仓库核对，仓库根据各级审核后的发运单安排发货。

3、收入及应收账款管理：财务部门根据销售合同条款的约定、发货单、客户签收单等确认收入，记录应收账款。财务部门定期编制账龄分析表，并与客户对账，交与销售部门催收货款。

二、应收账款增长原因

1、母公司应收账款余额增长原因：报告期，母公司实现营业收入 99,432.31 万元，同比下降 7.05%，期末应收账款余额 5,132.64 万元，较期初增加 414.29 万元，增长 8.78%，主要系客户信用期内欠款增加所致。

2、子公司铜陵纳源应收账款余额增长原因：受国家政策退坡和行业产能过剩的影响，报告期锂电池市场低迷，行业进入洗牌重组期。处于产业链终端的车企，将补贴下滑带来的影响通过应收账款转嫁给上游电池企业，很大程度的影响了整个供应链的资金回笼，随着深圳沃特玛债务违约事件的爆发，进一步加剧了供应链资金困难的局面。子公司重大客户江西升华新材料有限公司作为深圳沃特玛的供应商，也深陷资金违约的困境，无法按合同约定支付子公司 2,453.11 万元货款，且出票人为湖南升华科技有限公司（江西升华的母公司）的商业承兑汇票 1,000.00 万元到期亦不能兑付，子公司铜陵纳源期末应收账款余额 4,935.39 万元，较期初增长了 197.30%。

报告期末，公司应收账款余额 9,028.56 万元，较期初增加 3,550.52 万元，增长 64.81%，主要系子公司铜陵纳源重大客户江西升华新材料有限公司无法按合同约定支付货款和出票人或背书人未履约而将商业承兑汇票转应收账款所致。

三、坏账准备计提的充分性和合理性

期末应收账款余额在 500 万元以上的客户，其客户资信、期后回款及坏账准备计提情况分别如下：

应收账款期末余额前五户	公司给予的信用额度	期末余额
江西升华新材料有限公司	2500 万元	34,531,100.00
青岛达维盛化工有限公司	200 万元	10,029,681.10
贝特瑞（天津）纳米材料制造有限公司	3000 万元	5,678,208.00
CLASSIC-SOLVENTS-PVT-LTD	150 万美元保险额度	5,403,397.36
合计	/	55,642,386.46

续上表

占期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额	期后回款	未回款金额	备注
38.25	17,265,550.00	770,000.00	33,761,100.00	注*1
11.11	501,484.06	1,631,773.68	8,397,907.42	注*2
6.29	283,910.40	3,275,000.00	2,403,208.00	注*3
5.98	270,169.87	8,770,931.75	-	注*4
61.63	18,321,114.33	14,447,705.43	44,562,215.42	/

注*1：子公司应收账款客户江西升华新材料有限公司，期末余额超过信用额度，主要因未履约的应收票据转为应收账款所致。该客户因经营困难，已按单项金额重大并单项计提坏账准备处理，期末坏账准备 1,726.56 万元，其坏账准备的计提依据和计算过程详见下方问题 7 所述。

注*2：母公司应收账款客户青岛达维盛化工有限公司，期末余额超过信用额度，主要因未履约的应收票据转为应收账款所致，截止期末转为应收账款未兑付的票据金额为 840.00 万元。公司已积极履行财产保全措施，通过法院查封连带责任位于青岛当地的房产。基于上述分析，公司对该客户期末应收账款按账龄组合计提坏账准备，期末坏账准备余额 50.15 万元。

注*3：子公司应收账款客户贝特瑞（天津）纳米材料制造有限公司，期末欠款余额 567.82 万元，期后累计已支付 327.50 万元。该客户为公司优质客户，公司给予的信用额度较高，按账龄组合计提坏账准备，期末坏账准备金额为 28.39 万元。

注*4：母公司应收账款客户 CLASSIC-SOLVENTS-PVT-LTD，为公司外销第一大客户。针对该客户，公司向保险公司投保，以保险公司的担保额度 150

万美元作为信用额度控制其应收账款规模。该客户多年以来合作良好，回款较为及时。期末应收账款余额在期后均已回款，按账龄组合计提坏账准备，期末坏账准备金额 27.02 万元。

四、会计师专项意见

经核查，我们认为安纳达公司坏账准备计提充分、合理。

问题五、你公司披露营业外支出 86.37 万元主要系环保行政处罚款，请说明报告期内你公司受到的环保行政处罚具体情况、对公司的影响、你公司采取的改善相关情况的措施、以及你公司针对行政处罚事项是否履行了信息披露义务。

回复：

报告期，营业外支出累计发生 86.37 万元，其中：环保行政处罚支出 57.90 万元，其他支出 28.47 万元。

报告期，公司 3 次受到环保行政处罚，合计被罚款 57.90 万元，行政处罚的具体情况、对公司的影响、公司采取的措施等情况如下：

1、事项概述：铜陵市环保局在对公司环保情况进行专项检查中发现，公司老系统 3#煅烧窑尾气二氧化硫浓度超出《工业炉窑大气污染物排放标准》（GB9078-1996）最高允许排放限值，违反了《中华人民共和国大气污染防治法》第十八条“...向大气排放污染物的，应当符合大气污染物排放标准，遵守重点大气污染物排放总量控制要求”的规定。决定：1、责令公司严格落实铜环责改【2018】22 号《责令改正违法行为决定书》已明确的事项；2、给予公司罚款 27.9 万元的行政处罚。

对公司的影响：造成公司老系统生产线停产一个月，老系统停产期间，公司钛白粉产量减少约 30%。

整改情况：为解决老系统尾气排放不稳定的问题，公司决定对钛白粉老系统生产线停产整治。5 月底，钛白粉老系统生产线整治工作完成，并报铜陵市环境保护局备案，系统恢复开车。公司将进一步提高全员环保意识，加强对生产过程中各项污染物指标的控制与监督，提高环保治理能力，严格遵守相关法律法规，切实履行环境保护责任。

2018 年 4 月 28 日和 5 月 31 日公司在《证券时报》、巨潮资讯网

(www.cninfo.com.cn) 分别刊登了《部分生产线停产整治公告》(公告编号: 2018-16)、《关于收到环保部门行政处罚决定书的公告》(公告编号: 2018-19)。

2、事项概述: 公司未按环境影响评价文件及项目验收批复要求处置(钛石膏), 通过委托安徽通华物流公司运送至大通新建村白杨涝石料厂废弃宕口擅自倾倒填埋, 未采取相应防范措施。违反了《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》第十七条的规定, 决定: 1、责令你公司立即改正违法行为; 2、给予 10 万元罚款的行政处罚。

对公司的影响: 对公司生产经营未产生影响。

整改情况: 督促通华物流公司成立整改小组, 将白杨涝石料厂现场钛石膏运到有处理资质的铜陵森科工业石膏综合利用有限责任公司处理, 并对倾倒现场进行清理、平整、覆盖和植被。公司在规定期限内缴纳了行政处罚款 10 万元。

由于是公司固废运输企业以前年度擅自倾倒填埋行为被罚, 未对公司生产经营造成影响。公司在 2018 年年度报告中作了详细披露。

3、事项概述: 安徽省环境保护第四督查组对你公司进行现场督查指出, 你公司污水处理站备用曝气池未覆盖, 正在运行的曝气池部分盖板变形覆盖不严密, 曝气池内废气外溢, 厂区及周边异味严重。公司上述行为违反了《中华人民共和国大气污染防治法》第四十八条第一款“钢铁、建材、有色金属、石油、化工、制药、矿山开采等企业, 应当加强精细化管理, 采取集中收集处理等措施, 严格控制粉尘和气态污染物的排放”的规定。决定: 1、责令你公司立即改正违法行为; 2、给予你公司 20 万元罚款的行政处罚。

对公司的影响: 没有对公司的生产经营造成重大影响, 为彻底解决气体的无组织排放, 公司增加了环保治理的投入, 造成环保设施投入和运行费用的增加, 对报告期经营业绩产生一定的影响。

整改情况: 针对督查组查出的异味严重问题, 公司高度重视, 立即采取措施, 对部分变形的盖板进行了更换和加固, 增加环保设施投入, 确保公司曝气池废气不外溢, 经尾气处理系统处理后达标排放。公司在规定期限内缴纳了行政处罚款 20 万元。

2018 年 11 月 3 日公司在《证券时报》、巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)

分别刊登《关于收到环保部门行政处罚决定书的公告》（公告编号：2018-27）。

问题六、2018年，你公司研发费用为3,427.02万元，2017年为1,745.01万元，同比增长96.39%，而在研发投入部分你公司披露2017年和2018年研发投入金额分别为4,007万元和3,357.27万元，请结合研发费用明细和研发投入统计口径等说明2018年研发费用大幅增长但研发投入减少的原因及合理性。请会计师发表专项意见。

回复：

一、公司研发项目支出情况

1、公司研发费用和研发投入分别如下表所示：

年度	研发费用	研发投入	差异	差异原因
2018年	34,270,233.13	33,572,696.63	697,536.50	研发投入按高企口径，扣除职工福利、职工教育费用等
2017年	17,450,129.90	40,070,003.74	-22,619,873.84	1.同上所述；2.研发形成可利用材料，二次利用冲减研发费用

2、2018年和2017年研发费用和项目研发投入情况如下：

2018年研发项目	研发费用	研发投入	研发项目简述
电池级磷酸铁连续化合成工艺开发	596,722.64	577,704.30	工艺改进、研发投入按高企口径填列
磷酸铁理化性质对磷酸铁锂电电极材料的电化学性能影响规律研究	340,134.73	328,047.55	工艺改进、研发投入按高企口径填列
磷酸铁结晶工艺研究	324,151.67	318,416.61	工艺改进、研发投入按高企口径填列
高能量密度磷酸铁锂用磷酸铁的产品开发	877,621.27	850,396.92	工艺改进、研发投入按高企口径填列
三元材料前驱体的技术研究	254,137.01	250,003.30	工艺改进、研发投入按高企口径填列
聚苯硫醚废水提取电池级碳酸锂	131,515.60	129,475.24	工艺改进、研发投入按高企口径填列
钛白粉煅烧促进剂研究	8,447,382.02	8,411,614.75	工艺改进、研发投入按高企口径填列
通用型钛白粉升级研究	18,612,147.24	18,300,607.82	工艺改进、研发投入按高企口径填列
钛白尾气深度治理研究	4,686,420.95	4,406,430.14	工艺改进、研发投入按高企口径填列
合计	34,270,233.13	33,572,696.63	/

续上表：

2017 年研发项目	研发费用金额	研发投入	研发项目简述
钛白粉高硅铝表面处理研究	6,460,939.30	6,311,329.19	工艺改进、研发投入按高企口径填列
钛白粉低包覆量表面处理研究	6,485,634.08	6,428,556.55	工艺改进、研发投入按高企口径填列
高浓度色母粒专用钛白粉研究	-	11,053,980.87	研发形成可利用材料，二次利用冲减研发费用
造纸专用钛白粉研究	-	8,061,255.27	研发形成可利用材料，二次利用冲减研发费用
钛液净化节能技术研究	-	3,711,325.34	研发形成可利用材料，二次利用冲减研发费用
提高磷酸铁锂低温性能的电池级磷酸铁的制备	74,926.92	74,926.92	工艺改进、研发投入按高企口径填列
磷酸铁锂前驱体产业化技术研究	1,010,104.74	1,010,104.74	工艺改进、研发投入按高企口径填列
磷酸铁中关键元素影响研究	320,003.43	320,003.43	工艺改进、研发投入按高企口径填列
小颗粒、低比表磷酸铁产业化关键技术研究	121,114.47	121,114.47	工艺改进、研发投入按高企口径填列
磷酸铁理化性质对磷酸铁锂电电极材料的电化学性能影响规律研究	172,085.45	172,085.45	工艺改进、研发投入按高企口径填列
磷酸铁结晶工艺研究	603,757.55	603,757.55	工艺改进、研发投入按高企口径填列
电池级磷酸铁连续化合成工艺开发	825,127.38	825,127.38	工艺改进、研发投入按高企口径填列
R&D 体系建设	827,424.27	827,424.27	工艺改进、研发投入按高企口径填列
大型反应釜技术研究	549,012.31	549,012.31	工艺改进、研发投入按高企口径填列
合计	17,450,129.90	40,070,003.74	/

公司 2018 年研发费用较 2017 年研发费用大幅增长系：2018 年度的研发项目均为工艺改进项目，未形成可利用的材料；2017 年度的研发项目中的高浓度色母粒专用钛白粉研究等项目研发过程中形成可利用的材料，公司二次利用结转至当期存货并冲减研发费用。

二、 研发费用明细构成情况

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	10,790,839.98	2,861,225.27
原材料及燃料动力	21,542,525.87	13,514,737.48
固定资产折旧或摊销	617,341.33	405,492.17
其他费用支出	570,121.29	425,956.53
委托外部研发支出	749,404.66	242,718.45
合 计	34,270,233.13	17,450,129.90

公司研发支出中职工薪酬和原材料及燃料动力占比较大，主要原因如下：

①公司从事钛白粉和磷酸铁的生产和销售。钛白粉生产时，经历酸解、沉降、过滤、浓缩、水洗、锻烧、后处理等多道工序；磷酸铁生产时，经历氧化、合成、水洗、干燥、锻烧等多道工序。产品生产技术和工艺的改进需要投入大量的人员配合试验，故员工薪酬投入较大。

②公司产品工序如上所述，公司各研发项目所投入的原材料及燃料动力中，绝大部分为电力、蒸汽、天然气等动力成本，属于消耗性成本，无法回收再利用，故研发项目原材料及燃料动力投入较大。

三、会计师专项意见

经核查，我们认为安纳达公司 2018 年研发费用增长合理。

问题七、2018 年你公司资产减值损失为 2,539 万元，同比增长 1,373.54%，请说明报告期内各项资产减值损失变动的原因、各项资产可回收金额的确定依据和过程，资产减值损失计提的依据、计提金额的充分性和合理性。请会计师发表专项意见。

回复：

一、资产减值损失结构

项 目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	17,706,615.77	1,723,335.64
存货跌价损失	4,814,275.47	-
固定资产减值损失	2,873,214.47	-
合 计	25,394,105.71	1,723,335.64

1、坏账损失本期发生额较上期增加 1,598.33 万元，主要因单项金额重大并单项计提坏账准备的坏账损失增加。应收账款客户江西升华新材料有限公司（以

下简称“江西升华”)陷入经营困境,期末账面余额 3,453.11 万元,本期按单项金额重大并单项计提坏账准备处理,期末计提金额为 1,726.56 万元,计提比例为 50.00%。该单项计提的依据和过程如下:

①江西升华 2019 年与公司签订以货抵债协议,将其库存商品 483.07 吨磷酸铁锂折价 5 万元/吨,售与公司以抵偿所欠公司货款,抵债金额为 2,415.34 万元,剩余未付货款 1,037.77 万元。剩余货款预计收回的可能性极低,故全额计提坏账准备。

②对抵债货物未来销售形成的应收账款进行减值测试。经查询所取得的抵债货物预计销售价格区间为 3.64 万元/吨-5.23 万元/吨,考虑到锂电池市场低迷,行业进入洗牌重组期,基于谨慎考虑,假设抵债取得的存货按上述价格区间的最低价出售。基于上述信息,其减值准备测算过程如下:

项目	金额	备注
存货数量(吨)	483.07	a
销售价格(元/吨)	36,400.00	b
预计销售价款	17,583,748.00	c, c=a*b
销售费用率(元/吨)	615.60	d,取 2018 年平均每吨产品负担的销售费用
税金及附加(元)	4,547.52	e,销售价格低于抵债价格,仅就该销售业务,无需缴纳增值税,故仅考虑印花税等税费
未来可变现净值	17,281,822.59	f, f=c-a*d-e
以货抵债金额	24,153,387.89	g
抵债存货对应的应收账款应计提坏账准备	6,871,565.30	h, h=g-f

③江西升华期末应收账款余额为 3,453.11 万元,上述两项减值准备合计为 1,724.93 万元,占应收账款期末余额的比例为 49.95%。故期末对该客户按单项金额重大并单项计提坏账准备处理,按 50%的比例计提坏账准备。

2、存货跌价损失本期计提 481.43 万元,主要因公司从 2018 年四季度开始,环保整治投入较大且产量有所下降,单位产品成本上升,钛白粉价格有所下滑,期末存货存在跌价迹象。故对公司期末所有存货进行跌价测试,测试过程如下:

存货类别	期末余额 a	预计销售收入 b	至完工预计发生的成本 c
库存商品(锐钛型)	1,586,026.37	1,622,220.15	-
库存商品(金红石型)	37,613,615.71	36,790,871.68	-

原材料(半成品粉料)	15,545,864.88	16,706,277.22	2,122,672.99
在产品(金红石型)	13,932,069.57	15,376,371.11	1,953,697.23
合计	68,677,576.53	70,495,740.16	4,076,370.22

续上表:

预计销售费用 d	预计相关税费 e	可收回金额 f=b-c-d-e	跌价金额 g=a-f
54,235.99	9,709.37	1,558,274.79	27,751.58
1,108,359.10	220,201.92	35,462,310.66	2,151,305.05
505,906.58	99,990.96	13,977,706.69	1,568,158.19
465,633.80	92,031.16	12,865,008.92	1,067,060.65
2,134,135.47	421,933.41	63,863,301.06	4,814,275.47

各回收金额确定依据:

(1) 预计销售收入: 已签订销售合同的存货按合同价测算; 未签订销售合同的按平均销售价格测算;

(2) 至完工预计发生的成本: 根据当年平均生产成本, 其中库存商品可直接销售; 原材料(半成品粉料)和在产品(金红石型)取其后续工序平均加工成本。

(3) 预计销售费用: 按当年每吨产品平均负担的销售费用计算。

(4) 预计相关税费: 因销售产生的印花税、城建税及附加等相关税费。

经上述测算后, 公司存货期末存在跌价, 故计提存货跌价准备 481.43 万元。

3、固定资产减值损失本期计提 287.32 万元, 主要因政府环保要求, 公司对一台燃煤锅炉设备停用, 故对相关的设备及建筑物进行减值测试。公司对相关的固定资产进行清理, 对无法使用的固定资产, 基于谨慎性原则, 以其预计净残值做为可回收金额测算其减值损失, 具体如下:

原值	累计折旧	净值	净残值	预计可回收金额	减值损失
12,440,498.76	8,945,259.32	3,495,239.44	622,024.97	622,024.97	2,873,214.47

二、会计师专项意见

经核查, 我们认为安纳达公司各项资产可回收金额的确定依据和过程合理, 资产减值损失计提充分、合理。

问题八、你公司在内部控制自我评价报告部分披露公司的非财务报告重要缺陷数量为 1 个, 请说明你公司该内控缺陷的具体情况、已实施的整改措施、整改时间、整改责任人、整改进展及整改效果。

回复：

根据公司《内部控制评价制度》第十九条非财务报告内部控制缺陷评价定量标准的相关规定，2018年度，公司受到市环保部门行政处罚3次，合计罚款57.90万元，产生了重大负面影响，且累计被处罚金大于50万元，公司董事会将该事项认定为非财务报告内部控制重要缺陷。

造成内部控制缺陷的具体情况、已实施的整改措施、整改时间、整改责任人、整改进展及整改效果如下：

行政处罚书具体情况	违法事实	整改措施	完成时间	整改责任人	整改进度及效果
铜环罚[2018]11号	3#煅烧窑尾气二氧化硫指标瞬时超标排放	<p>1、公司采取了立即停车检修措施，对3#煅烧窑尾气处理设施电除雾、文丘里等进行了全面大修、更换和改进，尾气洗涤塔的喷头实行了部分更换及全部清理疏通，确保该煅烧窑运行时尾气能达标排放。</p> <p>2、修订并完善了《环境保护管理制度、管理职责》、《环保设施分级控制管理办法》、《环境监测管理规定》和《“三废”综合利用及污染物排放管理规定》等一系列管理制度。</p> <p>3、组织相关职能部门和车间技术人员，结合公司现有环保设施运行情况，对全公司所有尾气处理操作规程、检修维护制度、清理规定等进行了重新修订和完善，进一步加大对环保设备运行的考核力度，确保所有环保设施正常有效运行。</p> <p>4、为了提高对污染物的控制能力，杜绝废气处理设施的不稳定</p>	2018年5月20日	陈书勤	已完成整改。3#煅烧窑尾气稳定达标排放。

		运行，公司增加环保投入，对现有废气排放口全部安装了在线监控装置，以实时监控尾气排放情况。			
铜环罚 [2018]28 号	处置中和渣未按环评文件及项目验收批复要求，委托的安徽通华物流公司运送大通新建村白杨涝石料厂废弃宕口擅自倾倒填埋，未采取防范措施	公司立即责令安徽通华物流公司将现场擅自倾倒的钛石膏全部清运至有资质的公司进行综合利用，清运结束后对现场进行复垦复绿。	2018年9月30日	陈书勤	已完成整改。 白杨涝石料厂废弃宕口已复垦复绿，公司固废钛石膏全部综合利用。
铜环罚 [2018]33 号	污水处理站备用曝气池未覆盖，正在运行的曝气池部分盖板变形覆盖不严实，曝气池内部废气外溢，厂区内及周边异味严重	公司立即对变形的盖板进行了维修。并安装了负压收集系统，并实时监管负压系统是否正常运行。加强现场巡检，每两小时巡查一次，建立了双值班制度，加强曝气池周边异味问题的监管。	2018年9月20日	陈书勤	已完成整改。 曝气池废气经收集处理后达标排放，厂区内无明显异味。

特此公告。

安徽安纳达钛业股份有限公司董事会

二〇一九年四月二十五日