

四川议中新材料股份有限公司
关于议中股份的年报审查意见的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

贵公司关于我公司 2018 年年报审查意见已收悉，我公司对审查意见提出的问题进行了认真核查。现回复如下：

1、关于持续经营能力

2018 年、2017 年和 2016 年,公司实现的营业收入分别为 907 万元、3,399 万元和 2,484 万元,净利润分别为-1,482 万元、-512 万元和-763 万元。公司报告期毛利率为-26.76%。公司期末未分配利润为-30,699,272.25 元，未弥补亏损已达到实收股本总额的三分之一。

请你公司：

(1) 说明收入持续下降的原因和合理性，结合产品类别、固定成本等量化分析毛利率下降较大的原因；

回复：2018 年营业收入大幅降低，主要是由于公司流动资金不足，我公司销售模式主要采用现款销售，减少赊销销售阻碍了客户购买意向；另外，资金的缺乏导致我公司没有足够资金购买原材料，使公司库存商品减少，不能满足客户的日常需要，错失了客户的购买机会。上述两个原因使我司 2018 年营业收入大幅下降。

我公司的主要业务为生产、销售各种新型塑料管（板）材，以 PE 给排水管、PVC-U 排水管、PVC 波纹管和 PPR 冷热水管为主要销售产品，近几年来，我公司未改变产品类别，主要以 PE 给排水管材毛利率较高，为主要获利产品类别，其他管材获利水平较低，只能靠销量来提取利润，由于近年来建筑市场的相对疲软，造成 PVC-U 排水管及其它管材销量不大，而生产成本变化不大，使其利润更低。2017 年，公司参与合江县脱贫攻坚饮水安全项目管材的供应，PE 给排水管材销

售较好，使 2017 年 PE 给排水管材销售收入占当年主营业务收入的 72.03%，而 2018 年，随着合江县脱贫攻坚饮水安全项目的逐步完成，公司只占据了泸州市其他县安全饮水的小部分市场，PE 给排水管材销售降幅较大，而其他管材销量变化相对较小，使 2018 年 PE 给排水管材销售收入只占当年主营业务收入的 55.12%。2018 年公司主要采用现款销售的方式，使我司降低了利润空间，并进行了产品质量的提升，国家环保政策因素使原材料价格增加，造成生产成本增加，而计入成本中的资产折旧、人工薪酬等固定费用未随销售收入的减少而减少，2018 年计入成本的人工工资及保险为 165.24 万元，折旧为 296.45 万元，这两项固定费用占 2018 年营业成本的 40.18%，公司较低的营业收入根本无法消化我公司的固定成本，使我司毛利润为-26.76%；而 2017 年计入成本的工资薪酬与折旧占同期营业成本的 15.09%，2017 年我司毛利率为 16.92%，由此可见，2018 年公司毛利率大幅下降主要是由于主要盈利产品销量的大幅下滑导致营业收入大幅下降，无法消化固定成本所致。未来我公司只有通过提高营业收入来消化固定成本，从而提高我司毛利率。按照公司现在的生产技术水平及原材料价格，我公司营业收入需达到 1840 万元方能消化固定成本，因此，我们需要在保证质量的基础上，拓宽市场，吸引客户签订合同，提高销量。

(2) 结合市场前景、公司竞争优势、客户开拓情况、融资情况、期后签订合同、期后收入实现情况等，评估公司的持续经营能力。

回复：2018 年，是企业发展艰难的一年，公司缺乏流动资金，缺乏流动资金购买原材料，所以销售收入大幅下降，报告期内公司进行了产品质量提升，国家环保政策因素使原材料价格增加，造成生产成本增加，而资产折旧、人工薪酬等固定费用未随销售收入的减少而减少；由于筹资相关费用和借款利息的上升，财务费用由上年的 494.18 万元增加到报告期末的 614.77 万元。公司现主要采取现款销售，集中精力，加大力度回收历史欠款，应收账款由年初的 1583.53 万元在本期期末降为 697.69 万元，但由于公司经营成本太大，销售回款远不足以支撑营业成本。

2019 年，市场正在小幅度回暖，由于 2018 年采取改良产品生产配方、设备技改等措施，提升产品质量，使公司产品质量提高，产品进入市场后，客户反映良好；期后，于 2019 年 1 月，公司通过自主投标，成为合江县农业投资（集团）

新
001

有限公司的供应商，为公司重新进入合江市场打入了基础；公司努力开发新客户和维护老客户，由于公司加大了资金风险控制，在新客户开发时，努力做到不垫资或少垫资，虽然公司的新客户不多，但新客户都是信誉度较好的优质客户，为应收账款回收提供了保障；由于农村饮水精准扶贫工作继续在公司所在地附近泸州的叙永、古蔺开展，公司派遣销售人员加大跟进当地项目，拿回了部分 pē 给排水管材销售合同，这些合同都是以先付预付款再生产的形式签订，减少了公司资金压力；截止 2019 年 7 月 31 日，公司实现销售收入 586.27 万元，较上年同期增加 204.74%，亏损较上年同期减少 27.27%。

2019 年，公司继续推行产品质量的提升来维持公司产品在用户心中的良好形象；继续以加大应收账款催收来缓解资金压力，继续采用工程项目预售货款的营销策略来降低资金风险；加大催促关联方合江旭源商贸有限公司占用资金回收力度来缓解资金紧张；积极与政府及银行沟通，取得资金支持及银行贷款续期；积极接洽潜在投资者或大公司，引入资金或达成合作来带动企业产销量；使公司能持续的良好的发展。

2、关于偿债能力

公司报告期期末资产负债率为 74.15%，流动比例为 0.37。短期借款期末余额为 48,900,000.00 元，为保证抵押借款；房屋建筑抵押的价值为 43,539,011.80 元，土地使用权抵押的价值为 18,633,341.60 元，机器设备抵押的价值为 13,503,959.51 元。上述已抵押资产的价值占公司总资产的比例为 70.58%。公司货币资金期末余额为 116,393.70 元。

请你公司：

(1) 结合期后经营情况、现金流情况说明公司的还款计划或展期安排；

回复：截止 2019 年 7 月 31 日，我公司主营业务收入较上年同期增加了 204.74%，公司销量有所提高，由于公司是合江县唯一一家挂牌新三板的公众公

司，合江县政府及当地银行是对公司大力扶持的，今年年初，合江农业开发投资集团有限公司与我司签订 194.1 万元的购销合同，我司已按期完成供货并收到资金 164.88 万元，并且已收回垫支在 2016 年、2017 年在合江县扶贫项目上的资金 142.4 万元。由于受我公司诉讼案件的影响，2019 年 4 月到期的邮政银行贷款 400 万元无法续贷，但我公司在合江政府的支持下，已按期归还邮政银行借款，并另外寻找了资金来源，2019 年 4 月，本公司与泸州市江阳区兴泸小额贷款股份有限公司签订了《借款合同》，借入资金 400 万元，邮政银行的还款没有影响我公司的正常经营。2019 年 4 月，我公司中国银行 800 万元贷款到期，我公司提前归还借款 50 万元，并于当月与中国银行股份有限公司泸州分行签订了《流动资金借款合同》，借款金额为 750 万元，其中 200 万元应于 2020 年 1 月 8 日偿还。上述两笔贷款均为合江当地政府下属公司为我司提供低息过桥，由此可见，政府对我公司进行了大力的支持。我公司 2019 年 8 月即将到期的两笔借款，即泸州农村商业银行股份有限公司华阳支行 250 万元与乐山市商业银行股份有限公司泸州分行 950 万元，我公司已与相应银行签订了展期协议，对两笔借款进行了展期。我公司在泸州市商业银行合江支行 2490 万元的贷款将于 2019 年 9 月和 11 月到期，我公司正在准备银行贷款资料进行续贷，我司今年经营情况较去年有所好转，加上合江县政府的支持，泸州市商业银行作为泸州市本地银行，对我司也一直予以大力支持，目前公司并未收到泸州市商业银行收回资金的通知。公司正积极与银行及政府沟通，争取在相关贷款到期后续贷，保证公司资金流动性。

(2) 说明上述抵押资产是否存在被强制执行的风险，是否会对公司生产经营造成重大不利影响。

回复：2019 年，一方面我公司在保证产品质量的基础上不断提高生产效率，提高销量增加营业收入，从而提高利润水平，保障公司流动资金充足。另一方面，我司正积极采取措施收回应收账款，监督催促合江县旭源商贸有限公司资金占用的收回。我公司目前已到期银行借款已按期还款或者进行了展期，我公司已积极与未到期贷款的银行沟通，通过增加抵押资产的方式来保证贷款的续贷或者进行展期。按照我公司上半年的经营情况及合江县政府对我司的扶持力度来看，我公司银行借款所抵押的资产，暂不存在被强制执行的风险，并不会对我司生产经营造成重大不利影响。

3、关于重大诉讼

2014 年 1 月 8 日，你公司为四川嘉腾置业集团有限公司（以下简称嘉腾置业）2500 万元借款提供担保，嘉腾置业同时提供了足额的房产作为抵押担保。嘉腾置业因长期未归还借款，被提起诉讼。法院调解结果为，嘉腾置业于 2018 年 11 月 30 日前还清，担保人你公司、泸州富泰建筑安装有限公司（以下简称：富泰公司）、张建军、古应兰承担连带清偿责任。

根据会计师事务所出具的保留意见的审计报告，2018 年 12 月，因未履行民事调解书中所达成的协议，法院裁定冻结被执行人嘉腾公司、议中股份、富泰公司、张建军、古应兰的银行存款人民币 3,300 万元或查封、扣押其相当价值的财产。截至审计报告日，上述裁定未执行完毕，议中股份尚未被查封、扣押、冻结资产，会计师无法确定上述事项对议中股份可能造成的影响及议中股份未对该事项计提预计负债的恰当性。

2016 年 1 月 26 日，你公司为张建军、古应兰 500 万元借款提供担保。嘉腾置业因长期未归还借款，被提起诉讼，后达成庭外和解。截至目前，该借款尚有 70 万元未予清偿。

请你公司说明：

（1）上述事项的期后进展情况，公司是否存在履行连带清偿责任的风险；

回复：（1）四川嘉腾置业集团有限公司向原告提供了足额的房产作为抵押担保。双方签订的泸江孚（2014）抵字第 001 号《抵押合同》约定：借款人四川嘉腾置业集团有限公司以“嘉腾·鼎耀国际”项目开发的商业用房 9180.12 平方

米作为抵押，抵押物折价 5668 万元，抵押房产作价或拍卖，变卖所得价款足以归还借款本息。依照《担保法》第二十八条“同一债权既有保证又有物的担保的，保证人对物的担保以外的债权承担保证责任。债权人放弃物的担保的，保证人在债权人放弃权利的范围内免除保证责任”的规定，公司足以免责。截止目前，四川嘉腾置业集团有限公司与泸州江阳全孚小额贷款有限公司签订了和解协议：双方同意以房抵债，共 127 套房，共计 13790.29 平方米。根据双方协议作价，该房屋价值总计 44,813,473 元，足以还本付息，所以公司不存在履行连带清偿责任的风险。

(II) 截止目前，张建军、古应兰、钟小平已达成协议，已撤销执行。截止目前，张建军、古应兰尚欠钟小平 70 万元，金额较小。该诉讼、执行尚未对议中股份实际执行，未冻结公司账户、资产，所以未对公司财务产生重大不利影响。但若张建军、古应兰未归还欠款，公司将存在履行连带清偿责任的风险，为此公司将督促张建军、古应兰尽早归还欠款。

(2) 嘉腾置业是否已清偿全部借款，被抵押的相关房产是否被执行。

回复：截止目前，四川嘉腾置业集团有限公司与泸州江阳全孚小额贷款有限公司签订了和解协议：双方同意以房抵债，共 127 套房，共计 13790.29 平方米，房屋价值总计 44,813,473 元；四川嘉腾置业集团有限公司在一年内将完成房屋过户给泸州江阳全孚小额贷款有限公司或其指定人员。

4、关于其他应收款

根据审计报告，你公司关联方（实际控制人近亲属控制的公司）合江旭源商贸有限公司（以下简称合江旭源）占用公司资金累计 5,708.63 万元。截至 2018 年 12 月 31 日，你公司应收合江旭源 1,243.62 万元（含本息）。会计师无法就合江旭源在未来可预见期间的偿付能力获取充分适当的审计证据，无法确定议中股份对应收关联方合江旭源款项未计提坏账准备是否适当。截至 2019 年 5 月 14

目，合江旭源占用你公司资金余额为 1,121.97 万元，公司与实际控制人沟通后制订了占用资金收回计划，核定资金占用利息为年利率 10%。

请你公司说明上述占用资金收回计划的具体安排及执行情况，如逾期仍未收回，请说明公司拟采取的催收措施。

回复：四川议中新材料股份有限公司第二届董事会第三次会议决议公告（公告编号：（2019-012）），公司实际控制人答应最迟于 2019 年 12 月 31 日前将该款项全部归还，核定资金占用利息为年利率 10%。2019 年 1 月-2019 年 7 月，合江旭源归还我司 31 万元，截止 2019 年 7 月 31 日，合江旭源占用我司资金余额为 1212.62 万元（含利息）。

由于该笔资金是关联交易，实际控制人必须保证该款项足额偿还，所以未计提坏账准备。2019 年 5 月，在券商和公司得知该资金占用方为公司实际控制人关联方后，公司立即联系了实际控制人张建军、古应兰夫妇，经过公司与实际控制人沟通，并说明其中利害及法律关系后，实际控制人答应最迟于 2019 年 12 月 31 日前将该笔占用自己全部归还；其后公司于 2019 年 6 月 10 日召开第二届董事会第三次会议，由其他非关联董事表决同意；公司又于 2019 年 6 月 26 日召开 2019 年第一次临时股东大会，由其他非关联股东表决同意其最迟于 2019 年 12 月 31 日前全部归还。公司将督促关联方尽快偿还，如到期未归还，公司将以维护中小股东利益为宗旨，有计划的进行法律维权。

四川议中新材料股份有限公司

2019 年 8 月 19 日

