



武汉武新新型建材股份有限公司
关于对2022年半年报问询函的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

根据贵公司于2022年11月9日发出的《关于对武汉武新新型建材股份有限公司的半年报问询函》（公司一部半年报问询函【2022】第060号，以下简称“《半年报问询函》”），武汉武新新型建材股份有限公司（以下简称“武新股份”或“公司”）对《半年报问询函》所涉及的问题进行了认真核查。现对《半年报问询函》的落实情况逐条书面回复如下：

1、关于持续经营能力

根据2022年半年报：你公司2022年上半年营业收入为27,299.93万元，同比减少17.24%，主要系产品销售价量齐跌所致。其中，超细粉收入同比增长67,475.68%，矿粉收入同比减少99.76%，水渣铁同比增长865.79%，透水砖同比增长270.42%；公司综合毛利率为1.90%，同比减少7.64个百分点；公司净利润为-932.63万元，同比下降158.91%。

你公司财务报表附注“7.26.3营业收入、营业成本”中，主营业务收入、成本上期发生额分别为32,986.46万元、29,839.42万元，其中超细粉收入、成本上期发生额分别为32,986.46万元、29,839.42万元，水渣铁收入、成本上期发生额分别为32,852.52万元、29,770.83万元。

请你公司：

(1) 结合各细分业务所处细分行业环境、市场供求趋势、主要客户合作年限、在手订单及期后新签订单情况、收入确认原则、主要客户毛利率变动情况等方面，分析说明公司细分业务收入结构大幅变动的原因，主要收入来源发生变动是否具有可持续性，整体净利润减少的合理性，与同行业可比公司是否一致；

【回复】

由于公司相关工作人员工作失误，在公司公开披露的2022年半年度报告财务报表附注“7 财务报表项目注释”之“7.26 营业收入、营业成本”中，矿粉、超细粉等的营业收入、营业成本填报有误，其中“7.26.2 收入相关信息”中超细粉和矿粉的本期发生额填写错行，“7.26.3 营业收入、营业成本”中超细粉、矿粉、水渣铁、透水砖上期发生额均填写错行，超细粉、矿粉本期发生额填写错行。公司拟在近期对2022年半年度报告进行更正。更正后2022年半年度报告财务报表附注“7.26 营业收入、营业成本”内容如下：

7.26.2 收入相关信息

合同分类	本期发生额	上期发生额
商品类型	272,999,278.57	329,864,631.09
超细粉	787,718.61	391,877.88
矿粉	264,814,155.09	328,525,185.20
水渣铁	6,306,032.35	652,940.00
透水砖	1,091,372.52	294,628.01
灰水泥		
按经营地区分类	272,999,278.57	329,864,631.09
国内	272,999,278.57	329,864,631.09
合计	272,999,278.57	329,864,631.09

7.26.3 营业收入、营业成本

项 目	本期发生额		上期生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务小计	272,999,278.57	267,820,682.61	329,864,631.09	298,394,220.57
超细粉	787,718.61	378,957.77	391,877.88	174,229.92
矿粉	264,814,155.09	266,303,293.09	328,525,185.20	297,708,312.93
水渣铁	6,306,032.35		652,940.00	
透水砖	1,091,372.52	1,138,431.75	294,628.01	511,677.72
合 计	272,999,278.57	267,820,682.61	329,864,631.09	298,394,220.57

根据更正后的财务数据，我公司2022年上半年营业收入为27,299.93万元，同比减少17.24%，其中，超细粉收入同比增长101.01%，矿粉收入同比减少19.39%，水渣铁同比增长865.79%，透水砖同比增长270.42%；公司综合毛利率为1.90%，同比减少7.64个百分点；公司净利润为-932.63万元，同比下降158.91%。

在我公司收入项目结构中，占比最大的为矿粉，营业收入占公司主营业务收入的90%以上。公司2022年1-6月营业收入及净利润均出现下滑主要系矿粉产品销售价量齐跌所致。2022年，国内新冠疫情出现反复，导致社会面经济增长出现困难，同时房地产行业面临偿债压力，资金面普遍较为紧张，各行业的投资的能力和意愿均显不足，市场整体处于低迷状态。受此影响，建筑与建材行业市场需求持续低迷，水泥及矿粉企业经营难度与压力增加，销量出现较大幅度下滑。公司矿粉产能在武汉及周边地区处于领先地位，但区域内还有鑫缘绿色、鄂钢嘉华、金盛兰、新冶钢、大冶环沙及华重等多家大小矿粉企业，公司并不能完全主导市场。在市场需求不足且竞争加剧时，大范围及局部的价格战时有发生，区域内矿粉价格一路下滑，公司自产矿粉价格与年初相比几近腰斩。报告期后各地新冠疫情情

况均没有好转，且房地产市场继续处于低迷状态，公司矿粉销量及单价情况依然不乐观。

根据全国股转系统管理型行业分类结果，与我公司行业分类相同的挂牌公司只有4家，其中鲁新新材与我公司主营业务类似（根据鲁新新材公开披露的2021年年度报告，矿渣微粉占其营业收入的85%以上）。根据鲁新新材公开披露的2022年半年度报告，受国际复杂环境和国内疫情超预期冲击的影响，矿粉市场需求乏力，鲁新新材拓展建材相关贸易，增加收入。鲁新新材2022年1-6月营业收入增加了9.41%，但毛利率同比减少了2.15%，归属于挂牌公司股东的净利润同比下降了25.85%。因此同行业可比公司情况与我公司类似，均受矿粉市场需求的影响，出现了一定程度的业绩下滑。

(2) 结合产品和客户结构、技术水平及核心竞争力、原材料价格变动、销售价格变动、行业变化趋势、同行业可比公司情况等，详细说明2022年上半年综合毛利率下降的原因及合理性，是否与同行业可比公司存在较大差异；

【回复】

根据更正后的财务数据，我公司2022年上半年营业收入为27,299.93万元，同比减少17.24%，其中，超细粉收入同比增长101.01%，矿粉收入同比减少19.39%，水渣铁同比增长865.79%，透水砖同比增长270.42%；公司综合毛利率为1.90%，同比减少7.64个百分点，其中超细粉毛利率同比减少3.65个百分点，矿粉毛利率同比减少9.94个百分点，水渣铁毛利率没有变化，透水砖毛利率同比增加69.36个百分点。

在我公司收入项目结构中，占比最大的为矿粉，营业收入占公司主营业务收入的90%以上。因此公司2022年1-6月营业收入及净利润均出现下滑主要系矿粉产品的影响。具体原因详见上一问回复。

(3) 说明水渣铁、超细粉上期发生额与合计金额存在较大差异的原因，是否需更正半年报。

【回复】

由于公司相关工作人员工作失误，在公司公开披露的2022年半年度报告财务报表附注“7 财务报表项目注释”之“7.26 营业收入、营业成本”中，矿粉、超细粉的营业收入、营业成本填报有误，其中“7.26.2 收入相关信息”中超细粉和矿粉的本期发生额填写错行，“7.26.3 营业收入、营业成本”中超细粉、矿粉、水渣铁、透水砖上期发生额均填写错行，超细粉、矿粉本期发生额填写错行。公司拟在近期对2022年半年度报告进行更正。

更正后的超细粉2022年1-6月营业收入应为787,718.61元，营业成本为378,957.77元；上年同期营业收入应为391,877.88元，营业成本为174,229.92元；水渣铁2022年1-6月营业收入应为6,306,032.35元，营业成本为0元，上年同期营业收入为652,940元，营业成本为0元。根据更正后的数据，超细粉2022年1-6月营业收入较上年同期增加101.01%，营业成本较上年同期增加117.5%，毛利率增加87.81%；水渣铁2022年1-6月营业收入较上年同期增加865.79%，水渣铁属于矿粉生产过程中的一种副产品，产量及生产成本占比小，故没有分摊核算其生产成本。

超细粉的价格和用途与普通矿粉相差较大，属于相对独立的市场，其市场价格受矿粉、水泥影响较小，因此与2021年相比，2022年超细粉价格并未出现较大幅度下滑。同时2022年公司发展了新的超细粉经销商枣阳银达银通节能建材有限公司，公司2021年1-6月份超细粉销售约704.12吨，2022年1-6月份超细粉销售共计约1200.86吨，其中枣阳银达销售约1051.6吨，因此超细粉的收入和营业成本均有大幅度的提升。水渣铁2022年1-6月份平均售价为1901.67元/吨，2021年1-6月平均售价233.52元/吨，2022年起公司对水渣铁寻找新的回收利用方式，采用市场定价机制，水渣铁销售价格有了较大增长，综上水渣铁外销价格上升导致了我公司2022年1-6月水渣铁收入有较大幅度的增长。

因此，根据更正后的财务数据，超细粉和水渣铁的收入金额变动是反映了公司实际情况的。

2、关于关联交易

根据2021年年报及2022年半年报：(1)2021年，你公司向关联方采购金额占总采购金额的91.67%；2022年上半年，公司向关联方采购金额为25,143.96万元。(2)公司仅从关联方宝武环科武汉金属资源有限公司采购原材料高炉水渣。综合考虑运输成本，公司从其他高炉水渣生产厂商采购原材料的可行性较低。(3)货币资金为0.09元，同比减少99.93%，主要系本年度将所有资金归集至宝武资金平台账户所致；其他应收款中资金平台金额为2,895.07万元。(4)应收账款中关联方组合期末余额为230.47万元，未计提坏账准备。

请你公司：

(1)说明向关联采购原材料的供应市场情况，以及向关联方采购的合理性、必要性以及价格的公允性，是否存在利益输送或其他利益安排；

【回复】

公司所采用的原材料（水渣）是高炉炼铁的副产物，对于矿粉行业，水渣来源是其正常运行所需要首要考虑的因素，所以大部分矿粉企业都与钢铁行业配套建立，以获得稳定的水渣供应。

关联方宝武环科武汉金属资源有限公司（以下简称“金资公司”）是湖北地区水渣原料的主要供应商，我公司主要原材料采购对象为金资公司。采购价格按照年度签订的关联交易定价模型执行，定价模型中采用湖北区域水泥网牌价乘以相关系数确定我公司原材料采购价格，而湖北区域水泥网价格属于市场公允报价，由水泥网大数据平台提供。故我公司向关联方采购价格属于市场公允价格，不存在利益输送。

(2)对比同行业可比公司，说明大额向关联方采购是否属于行业惯例，是否存在供货不及时或者断供的风险，分析关联采购是否严重影响公司独立性、公司是否具备独立的采购渠道及依据；

【回复】

大额向关联方采购属于行业惯例，因为主要原料均来源于钢铁厂，钢铁主业及相关控股公司掌控了资源，仅对关联企业输出，由于钢铁主生产是连续

性的，故不存在供货不及时或者断供风险。关联采购参照水泥行业市场价格波动定价，符合矿粉行业市场变动，属于市场化的定价机制，不影响公司独立性。

(3) 结合宝武资金平台的相关资质、公司与宝武资金平台关于资金管理及资金调拨权限等方面的具体约定，说明将所有资金归集至宝武资金平台账户的原因及合理性，公司是否能实际控制或支配已归集至宝武资金平台账户的资金，财务内控是否具有有效性及独立性；

【回复】

国务院国资委要求中央企业有效防范和化解中央企业经营风险，增强中央企业可持续发展能力。为进一步加强和完善宝武集团风险识别和防范机制，公司实控人中国宝武集团有限公司下发了《人民币现金平台管理办法》和相关管理要求，规定宝武资金平台是宝武集团内部合规设立的用于资金一体化集中管理的平台。宝武集团内全资子公司、合资控股公司、上市公司纳入集团公司资金集中范围，合资控股公司、上市公司履行合规程序后加入集团公司现金平台。

资金平台仅每日上收各公司账户资金作为归集，但是公司能够根据其资金支付需求向资金平台提出用款计划，随时调配资金平台的资金。公司可以实际控制和支配资金平台的资金，资金平台归集的资金也按照市场化原则支付利息给公司，不存在影响财务内控及独立性方面的问题。

(4) 说明未对关联方组合应收款项计提坏账准备是否谨慎合理。

【回复】

我公司内部应收账款关联方组合中主要为金资公司，由于我公司对金资公司同时存在应付账款，且金额远大于应收账款金额，该部分应收账款发生坏账的风险较低，年底公司会与金资公司进行结算调整，故不对关联方应收账款计提坏账准备。

3、关于存货

根据2022年半年报，你公司存货余额为819.94万元，较2021年底增长320.86%，主要系市场需求量减少、销售不旺导致的产成品存货积压所致。

请你公司：

补充2021年年底存货中原材料、库存商品的库龄及期后结转情况，并结合公司产品的生产周期及销售周期、各类原材料的备货标准，说明存货库存水平的合理性；

【回复】

2021年12月31日我公司存货中原材料账面价值为566,500元，库存商品账面价值为1,381,744.63元。期后原材料全部于1月份用于生产消耗，库存商品全部于2022年1月对外销售，全部结转完。

我公司存货70%以上的为库存商品。我公司库存水平主要受到产品发货速度、生产节奏和检修计划的影响。以1万吨矿粉为例，商品的生产周期为1-2天，运输周期为1-2天。我公司库存商品仓库容量在3-4万吨水平，仅能存储月销量15%-20%的产品，也就是5-7天的销售量。若碰到销售淡季或遇到设备检修，公司库存就会增加；若在销售旺季，可能当天就会把所有库存运走。因此，我认为2022年半年度报告中库存水平是属于正常现象。

说明各类别存货跌价准备的具体测算过程，未计提跌价准备的原因及合规性。

【回复】

我公司库存商品库龄均在1个月以内，现阶段主要因销售不畅导致部分存货积压，但属于正常周转范围，也不存在变质方面的影响，故没有计提存货跌价准备。2022年6月30日对存货进行全面清查后，公司会按照存货成本与可变现净值孰低计量存货价值，提取存货减值准备。公司产成品可变现净值为产成品数量乘以平均市场销售价格。截至2022年6月30日公司产成品市场价格与成本对比情况如下表列示，因可变现净值高于库存产成品的成本，不存在减值迹象，故未计提存货跌价准备。

存货类型	存货数量	财务账面成本	市场销售价格	可变现净值
库存商品-矿粉	34,511.21 吨	7,117,882.53 元	230.67 元/吨	7,960,700.81 元

公司库存原材料主要用于生产，对于用于生产而持有的材料按以下原则处理：

- (1) 如果用其生产的产成品的可变现净值预计高于成本，则该材料应按照成本计量。
- (2) 如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料应当按可变现净值计量。因公司用其生产的产成品的可变现净值预计高于成本，故原材料按照成本计量，无需计提跌价准备。

4、关于预付账款

根据2022年半年报，你公司预付账款为1461.96万元，2021年底预付账款为0.68万元，且未披露预付款项金额的前五名单位情况。

请你公司补充2022年上半年预付账款前五大供应商基本情况，包括不限于注册资本、关联关系、员工人数、采购内容和金额、预付款项占比、预付安排是否符合行业惯例、是否具有商业实质；结合上述披露、具体合同条款、预付款项政策等，说明公司预付账款余额与当期相关采购额的匹配关系，预付账款期后结转情况。

【回复】

截至2022年6月30日，我公司预付账款余额构成情况如下表：

单位名称	款项性质	是否为关联方	金额（元）	占预付款项期末余额合计数的比例（%）
武汉钢铁有限公司	能源预付款	是	14,270,000	97.61%
中国人寿保险股份有限公司上海市分公司	保险服务预付款	否	213,840	1.46%
武钢华润燃气(武汉)有限公司	能源预付款	否	110,627.38	0.76%

华宝信托有限责任公司	服务预付款	是	1,077	0.01%
国材(北京)检测认证服务有限公司	服务预付款	否	24,048.44	0.16%

其中武汉钢铁有限公司预付款主要根据年度能源采购合同的新增预付条款执行的能源预付款，这是本年较以往年度新增的预付款项，也是造成2022年6月30日预付款余额较2021年底大幅增加的主要原因。其他预付款均为部分服务合同的预付，均随着后期合同的执行和结算核销完毕。

5、关于其他应付款

根据2022年半年报，你公司其他应付款为442.45万元。

请你公司说明其他应付款形成的原因及合理性。

【回复】

公司其他应付款的主要款项性质为保证金。由于我公司矿粉是销售给经销商客户，考虑到客户管理和减少合同履行风险，要求客户支付一定的风险抵押金在我公司，这是符合行业操作惯例的，并且也在合同条款中进行了约定。

我公司部分采购及工程项目合同中也有类似条款，要求供应商留部分质保金，为合同后期的服务提供质量保证，也是符合行业要求的。

武汉武新新型建材股份有限公司

2022年11月22日

