

关于对昆山铝业股份有限公司的 年报问询函

公司一部年报问询函【2023】第 215 号

昆山铝业股份有限公司（昆铝股份）董事会：

我部在挂牌公司 2022 年年报审查中关注到以下情况：

1、关于经营业绩

你公司报告期实现营业收入 103,348.84 万元，同比增加 3.88%，本期毛利率为 9.99%，上期毛利率为 6.61%。你公司主营超薄超宽铝箔的生产和销售，本期国内铝箔销售收入为 35,759.60 万元，同比增加 8.33%，本期毛利率为 4.54%，上期毛利率为 10.81%；国外铝箔销售收入为 59,529.26 万元，同比增加 17.43%，本期毛利率为 14.57%，上期毛利率为 8.88%。你公司解释内外销毛利率差异原因系国外销售价格因美元汇率及订单加工费用高于国内订单，故外销毛利率高于内销毛利率。报告期内，你公司财务费用汇兑损益金额为-727.79 万元，上期为 320.06 万元。

经测算，你公司 2022 年上半年及下半年毛利率分别为 15.21%、4.95%，实现净利润分别为 4,591.93 万元、1,618.14 万元，差异较大。你公司在风险提示中披露公司铝箔产品的主要原材料为铝坯料，报告期内铝金属（包括铝坯料等）在生产成本中占比约 85%。若铝价格在短期内出现大幅波动特别是大幅下降时，公司的加工费利润空间就会受到挤压，可能会导致公司在一定时期内盈利下降甚至发生亏损，进而影响公司的经营业绩。

请你公司：

(1) 结合海外经营环境、市场需求、产品定价、成本构成、同行业可比公司等情况，量化说明境外业务毛利率明显高于境内业务的合理性，并说明境内外业务毛利率变动趋势相反的原因及合理性；

(2) 结合产品定价模式、原材料价格变化、产销量变化、成本分摊、外销汇率变化等情况量化分析 2022 年较上一年度以及 2022 年上下半年毛利率及净利润大幅变动的原因及合理性；并说明你公司是否采用相关措施对冲原材料价格变化带来的风险及取得的效果。

2、关于关联交易

2022 年，你公司向关联方汉江丹江口铝业有限责任公司（以下简称“丹江口铝业”）采购商品 35,864.71 万元，上期为 42,382.36 万元；本期向丹江口铝业销售商品 713.68 万元，上期为 1,398.90 万元。你公司报告“主要供应商情况”披露显示，供应商一为关联方，本期采购金额为 51,427.12 万元，年度采购占比 47.68%；上期采购金额为 61,392.07 万元，年度采购占比 55.07%。

请你公司：

(1) 结合关联方与其他交易方的价格、毛利率等，说明关联交易的定价依据及公允性，是否存在对公司或关联方的利益输送；

(2) 说明报告期内公司向全部关联方采购金额占年度采购金额的比例；结合公司独立面对市场的能力，说明是否对关联方产生依赖，关联交易的真实性、必要性、合理性；

(3) 说明公司与丹江口铝业的合作模式，既为客户又为供应商的商业合理性，并分别说明采购与销售的产品类型、金额，采购与销售单价是否公允，相关会计处理是否符合《企业会计准则》的规定；

(4) 说明供应商一的名称，是否为汉江丹江口铝业有限责任公司，若是，说明两处关联采购金额不一致的原因。

3、关于存货

你公司报告期末存货账面价值为 17,904.60 万元，较期初增加 3.50%，其中：在产品账面价值 6,212.89 万元，占比 34.70%；库存商品账面价值 5,840.30 万元，占比 32.62%；原材料账面价值 4,697.86 万元，占比 26.24%。你公司采取订单拉动生产的模式，产品的生产周期大约需要 30 天。报告期内未计提存货跌价准备。

请你公司：

(1) 结合业务模式、产销周期等情况说明报告期末存货结构和规模的合理性，是否符合行业惯例；结合销售订单，说明在产品和库存商品的订单匹配性以及期后结转情况；

(2) 结合库龄、库存状态、原材料价格、期后售价等，说明公司未计提存货跌价准备是否谨慎合理。

4、关于安全生产费

报告期内，你公司本期计提安全生产费 458.39 万元，使用 54.41

万元，期末余额为 403.98 万元。你公司报告披露显示，以前年度均未计提及使用相关安全生产费。

请你公司结合行业特点、同行业可比公司，补充说明安全生产费的计提标准，安全生产费与营业收入是否具有匹配性；说明以前年度未计提安全生产费的原因及合理性。

请就上述问题做出书面说明，并在 8 月 14 日前将有关说明材料报送我部（nianbao@neeq.com.cn），同时抄送监管员和主办券商；如披露内容存在错误，请及时更正。

特此函告。

挂牌公司管理一部

2023 年 7 月 31 日