

安徽安纳达钛业股份有限公司

关于深圳证券交易所 2014 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 2014 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2015】第 211 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、报告期内，你公司第一、第二季度归属上市公司股东净利润分别为：-1,491.27 万元、-220.47 万元，第三、第四季度分别为 861.34 万元、1,175.59 万元，四个季度业绩变动幅度较大，请详细说明变动的原因及其合理性。

回复：

2014 年分季度利润表简表

单位：万元

项目	一季度	二季度	三季度	四季度	年度合计
营业收入	14,795.78	22,718.41	20,909.06	18,074.23	76,497.48
营业成本	14,307.51	21,201.16	18,717.88	16,361.58	70,588.13
营业税金及附加				67.90	67.90
销售费用	451.96	719.82	510.12	535.55	2,217.44
管理费用	401.57	423.05	284.96	343.27	1,452.86
财务费用	447.95	581.40	387.78	385.54	1,802.68
资产减值损失	944.84	229.74		-78.03	1,096.55
营业外收支净额	1.80	173.32	4.80	927.12	1,107.03
利润总额	-1,756.25	-263.44	1,013.09	1,385.54	378.95
所得税费用	-261.90	-39.54	152.18	209.08	59.82
净利润	-1,494.35	-223.90	860.92	1,176.46	319.12
归属上市公司股东净利润	-1,491.27	-220.47	861.34	1,175.59	325.20

报告期，受国际、国内经济环境的影响，钛白粉行业低迷的状态未得到持续改善，市场需求复杂多变。公司四个季度业绩变动幅度较大，主要是因市场需求变化导致销价变动以及营业成本、存货跌价准备变动、收到与收益相关的政府补助增加影响所致。具体分析如下：

1、一季度业绩变动分析

(1) 产品销价和营业成本

项目	销价（元/吨，不含税）	营业成本（元/吨）
锐钛型钛白粉	9,150.73	8,631.33
金红石型钛白粉	10,444.16	10,147.60

(2) 存货跌价准备计提、转回或转销情况

单位：万元

项目	期初余额	本季度计提	本季度转回或转销	季末余额
原材料	596.61	-		596.61
产成品	982.52	944.84	994.39	932.97
在产品	40.31	-		40.31
合计	1,619.44	944.84	994.39	1,569.89

一季度，市场需求疲软，销价持续下跌，金红石型钛白粉元月份销价为10,644.58元/吨（不含税，下同）到3月份跌至10,193.61元/吨，受产品销价持续下跌的影响，主要原材料钛精矿、高钛渣3月份价格较元月份分别下降了10.93%、0.14%。根据《企业会计准则第1号——存货》规定，公司本季度对估计售价减去上年度平均单位销售费用和相关税费后的可变现净值低于成本的库存商品计提跌价准备944.84万元；因主要原材料采购价格持续较大幅度下跌，其可变现净值经测算为正数，一季度未计提原材料跌价准备。

一季度，由于产品销价、主要原材料价格均出现较大幅度下跌及计提存货跌价准备的影响，归属上市公司股东净利润为-1,491.27万元。

2、二季度业绩变动分析

(1) 产品销价和营业成本

项目	销价（元/吨，不含税）	营业成本（元/吨）
----	-------------	-----------

锐钛型钛白粉	8,973.13	8,406.39
金红石型钛白粉	10,125.22	9,440.71

(2) 存货跌价准备计提情况

单位：万元

项目	季初余额	本季度计提	本季度转回或转销	季末余额
原材料	596.61	-	596.61	
产成品	932.97	26.48	889.28	70.17
在产品	40.31	-	40.31	
合 计	1,569.89	26.48	1526.20	70.17

4 月份金红石型钛白粉销价跌至谷底，月平均销价为 9,978.45 元/吨，同时也结束持续弱势行情，市场需求渐趋回暖，价格止跌回升，6 月份月平均销价为 10,308.24 元/吨，较 4 月份上涨了 3.31%。主要原材料钛精矿、高钛渣 6 月份价格较 4 月份分别下降了 4.67%、2.93%。根据《企业会计准则第 1 号——存货》规定，本季度对销价仍在下跌的锐钛型钛白粉计提跌价准备 26.48 万元，随原材料领用和产品销售转销跌价准备 1,150.91 万元，并在 6 月份对前期减记存货价格的影响因素已经消失的原材料、产成品、在产品计提的跌价准备转回 348.81 万元。

二季度，由于产品销价上涨、主要原材料价格继续下跌及存货跌价准备转回、转销的影响，归属上市公司股东净利润为-220.47 万元。

3、三季度业绩变动分析

(1) 产品销价和营业成本

项目	销价（元/吨，不含税）	营业成本（元/吨）
锐钛型钛白粉	8,938.37	8,757.50
金红石型钛白粉	10,514.66	9,378.33

进入三季度，金红石型钛白粉销价继续上涨，毛利率上升，公司紧紧抓住市场变化带来的契机，提高盈利水平，以扭亏为重心，积极开拓市场，加速资金回笼；主要原材料钛精矿、高钛渣仍在下跌通道，钛精矿、高钛渣 9 月份平均价格较 7 月份分别下降 4.37%、3.20%。

三季度，由于产品销价持续上涨、主要原材料价格下跌的影响，归属上市公司股东净利润为 861.34 万元。

4、四季度业绩变动分析

(1) 产品销价和营业成本

项目	销价（元/吨，不含税）	营业成本（元/吨）
锐钛型钛白粉	8,755.24	8,687.60
金红石型钛白粉	10,372.79	9,428.22

(2) 收到与收益相关的政府补助

单位：万元

项目	本季度	2014 年度
收到与收益相关的政府补助	904.02	967.80

(3) 存货跌价准备计提情况

单位：万元

项目	季初余额	本季度计提	本季度转回或转销	季末余额
原材料		-		
产成品	70.17	106.27	5.16	171.28
在产品		-		
合 计	70.17	106.27	5.16	171.28

10 月份，金红石型钛白粉销价延续 9 月份的行情，11 月份后，受宏观经济下行压力的影响和行业传统淡季的临近，金红石型钛白粉销价逐步下行，12 月份销价较 10 月份下降了 5.04%；锐钛型钛白粉销价持续下跌，4 季度计提跌价准备 106.27 万元。主要原材料钛精矿、高钛渣市场采购价格趋稳。12 月份，公司收到与收益相关的政府补助 904.02 万元，其中：收到铜陵市财政局 2014 年度节能减排奖励 600 万元，具体内容详见 2014 年 12 月 27 日刊登在《证券时报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的公告。

四季度，由于产品销价下降、主要原材料价格趋稳、计提存货跌价准备及收到与收益相关的政府补助的影响，归属上市公司股东净利润为 1,175.59 万元。

问题二、公司主营业务综合毛利率 7.36%，较上年度增加 3.58%，请结合你公司主营业务构成及行业状况综合分析说明变动的原因及其合理性。

回复：

报告期，公司主营业务综合毛利率为 7.36%，较上年度增加 3.58 个百分点，

具体分析如下：

1、主营业务结构分析

报告期，公司主营业务收入来自锐钛型钛白粉和金红石型钛白粉的销售，主营业务未发生变化。

报告期，公司根据市场需求和产品的盈利水平，加大了金红石型钛白粉的产销量，金红石型钛白粉销售收入占主营业务收入比例为 87.83%，较上年度上升 7.83 个百分点，主营业务毛利贡献率为 92.54%。因销价持续下跌，减少了锐钛型钛白粉的产销量，锐钛型钛白粉销售收入占主营业务收入比例为 12.17%，较上年度下降 7.83 个百分点，主营业务毛利贡献率为 7.46%。主营业务分产品毛利率详见下表：

项目	2014 年度	2013 年度	增减
锐钛型钛白粉	4.52%	2.24%	2.28%
金红石型钛白粉	7.76%	4.16%	3.60%
主营业务综合毛利率	7.36%	3.78%	3.58%

2、与同行业上市公司毛利率的比较

本公司及行业内上市公司毛利率比较如下：

项目	销售品种	2014 年度	2013 年度	增减比例
安纳达	锐钛型钛白粉	4.52%	2.24%	2.28%
	金红石型钛白粉	7.76%	4.16%	3.60%
	钛白粉综合毛利率	7.36%	3.78%	3.58%
佰利联	钛白粉	18.13%	12.56%	5.57%

注： 1、佰利联的财务数据来源于其公告的定期报告。

2、钛白粉上市公司中金浦钛业和中核钛白均属 2013 年度重组企业，其 2013 年财务数据存在不可比因素，仅选取佰利联主营业务中的钛白粉产品与公司进行比较。

通过以上比较，公司由于生产规模、原材料结构、环保成本等方面存在差异，公司毛利率低于佰利联，但 2014 年度公司主营业务钛白粉综合毛利率变动趋势与同行业上市公司基本一致。即钛白粉综合毛利率较上年度有较大幅度增长，盈利水平较上年度有较大幅度提升。

特此公告

安徽安纳达钛业股份有限公司董事会

二〇一五年六月十日