

浙江栋梁新材股份有限公司 关于深圳证券交易所 2015 年年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

浙江栋梁新材股份有限公司(以下简称“栋梁新材”或“公司”)于近日收到《关于对浙江栋梁新材股份有限公司2015年年报的问询函》(中小板年报问询函【2016】第172号)(以下简称“问询函”)，公司就问询函所提问题进行了认真核查。现将问询情况回复并公告如下：

1、你公司 2015 年度营业收入与上年同期基本持平，但归属于上市公司股东的净利润较上年同期减少 41%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润较上年同期减少 43%。请结合产品毛利率水平、期间费用、资产减值损失、国内外客户变化等的情况说明 2015 年度公司经营业绩下滑较大的原因。

回复：

公司 2015 年营业收入较上年同期基本持平，但归属于上市公司股东的净利润下降 4,450.62 万元、归属于上市公司股东的扣除非经常损益的净利润下降 4,457.06 万元，主要原因系：

(1)主要产品铝型材、板材的营业收入和毛利率均出现下滑。

铝型材方面，受宏观经济影响，房地产市场持续疲软，虽然公司具有较高的技术及品牌优势，但受行业需求下降，竞争加剧影响，整体加工费

水平有所下滑，同时由于辅料、人工、折旧等因素影响，单位加工成本有所上升，公司型材产品销售收入由 2014 年的 145,617.04 万元下降至 2015 年 140,553.00 万元时，毛利率由 2014 年的 12.29% 下降至 2015 年的 10.91%，导致其营业毛利下降 2,556.38 万元。

铝板材方面，公司业务规模相对偏小，同时受行业产能过剩、同质化竞争加剧影响，近年来加工费有所下滑，同时 2015 年铝锭价格总体有所下滑，而铝板材业务采用行业通行的“提货时主要原材料（铝锭）价格+加工费”定价模式，进一步减少了产品销售毛利，公司板材产品销售收入由 2014 年的 65,267.61 万元下降至 2015 年 54,968.35 万元时，毛利率由 2014 年的 3.72% 下降至 2015 年的 1.96%，导致其营业毛利下降 1,347.36 万元。

(2) 资产减值损失有所增加。

因铝型材、板材行业不够景气，下游客户回款放缓，期末应收账款余额有所增加，导致按照坏账政策计提的坏账损失同比增加 208.30 万元；此外，因板材业务对应的在产品 and 库存商品出现跌价情况，导致计提的存货跌价损失同比增加 114.61 万元。上述合计导致 2015 年资产减值损失同比增加 322.91 万元。

(3) 虽然期间费用有所下降，但主要系子公司兴栋铝公司 2015 年不再从事氧化铝贸易业务，导致销售运费相应下降，考虑有色金属贸易对公司主营利润贡献较小，故其对公司经营业绩影响不大。此外，公司主要国内外客户未发生变化，也未对经营业绩产生直接影响。

2、你公司 2015 年销售现金比率（经营活动产生的现金流量净额/营业

收入)较上年同期减少 88%，请结合你公司的经营模式、收入确认政策、应收账款信用政策等说明销售现金比率发生较大变化的具体原因。

回复：

2015年，公司经营模式、收入确认政策、应收账款信用政策等与上年同期相比未发生显著变化，在营业收入基本持平的情况下，因经营活动产生的现金流量净额由2014年的14,031.02万元大幅下降至2015年的1,676.29万元，导致2015年销售现金比率同比下降88%。2015年经营活动产生的现金流量净额较上年同期大幅减少，主要原因系：(1)受公司主营产品铝型材、板材销售收入和毛利率均有所下降影响，公司净利润下降4,491.61万元，相应减少了2015年经营活动产生的现金流量净额；(2)因铝型材、板材行业不够景气，下游客户回款放缓且采用以银行承兑汇票结算货款方式大幅增加，导致期末应收账款较期初增加3,088.69万元、应收票据增加11,866.76万元，相应减少了2015年经营活动产生的现金流量净额。

3、你公司在 2015 年第三季度、第四季度实现营业收入差异不大，但归属于上市公司股东的净利润存在较大差异，第四季度归属于上市公司股东的净利润为亏损 750 万元，且本年度第四季度归属于上市公司股东的净利润较上年同期减少 125%。请结合产品销售周期、期间费用、非经常性损益等情况详细说明导致第四季度业绩变化较大的原因及合理性。

回复：

公司2015年四季度归属于上市公司股东的净利润为-754.09万元、2015年三季度为2,245.40万元、2014年四季度为3,061.62万元，2015年四季度

出现大幅下滑，主要原因系：

(1) 主要产品铝型材、板材的营业收入和毛利率均出现下滑。

公司主要产品铝型材收入2015年四季度31,113.83万元、2015年三季度为41,018.24万元、2014年四季度为40,241.73万元，毛利率2015年四季度4.08%、2015年三季度为9.79%、2014年四季度为10.20%；公司主要产品铝板材收入2015年四季度13,077.23万元、2015年三季度为16,445.39万元、2014年四季度为13,972.01万元，毛利率2015年四季度-0.72%、2015年三季度为1.46%、2014年四季度为3.22%。2015年四季度铝型材、板材收入及毛利率均出现快速下滑的主要原因系：1) 受宏观经济影响，房地产市场持续疲软，2015年四季度铝型材产销量进一步下滑；同时，受行业产能过剩、同质化竞争加剧影响，铝板材产销量也进一步下滑。产销量的下滑，进一步压缩了公司产品毛利；2) 在行业资金周转速度放缓的同时，为了控制信用风险，公司逐步加强了对赊销订单生产销售的管理，型材产品特别是断桥产品产量在四季度大幅下降，导致折旧、人工等单位固定成本有所上升；3) 主要原材料铝锭价格在四季度进一步下跌，并在11月份下跌至近年来新低，达9,710元/吨。四季度铝锭平均价仅为10500元/吨，比三季度下降1500元/吨。根据公司与客户的铝型材、板材定价模式，在铝锭价格大幅下跌情形下，公司产品毛利大幅减少；4) 铝锭价格下跌导致销售定价中未考虑的穿条等辅料成本相对上升，产品毛利率下降。上述均导致铝型材、板材毛利率在2015年四季度出现快速下降。

(2) 公司产品销售周期、期间费用、非经常损益等，2015年四季度与2015年三季度及2014年四季度相比，无重大变化。

4、你公司年报披露主要原材料铝锭价格持续下跌，公司采用“提货时主要原材料（铝锭）价格+加工费”的定价模式，而本报告期你公司仅对在产品及库存商品计提跌价准备。请你公司从产品分类、产品价格、原材料采购价格的变动情况等方面具体说明原材料未计提存货跌价准备的原因，分析存货跌价准备的计提是否充分，并请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

(1) 公司存货跌价准备计提政策

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。

(2) 存货跌价准备计提情况及原因说明

1) 存货跌价准备计提情况

单位：人民币元

项 目	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	97,050,661.62		97,050,661.62
在产品	52,870,672.20	388,651.41	52,482,020.79
库存商品	163,922,315.08	757,483.43	163,164,831.65
低值易耗品	78,828.41		78,828.41

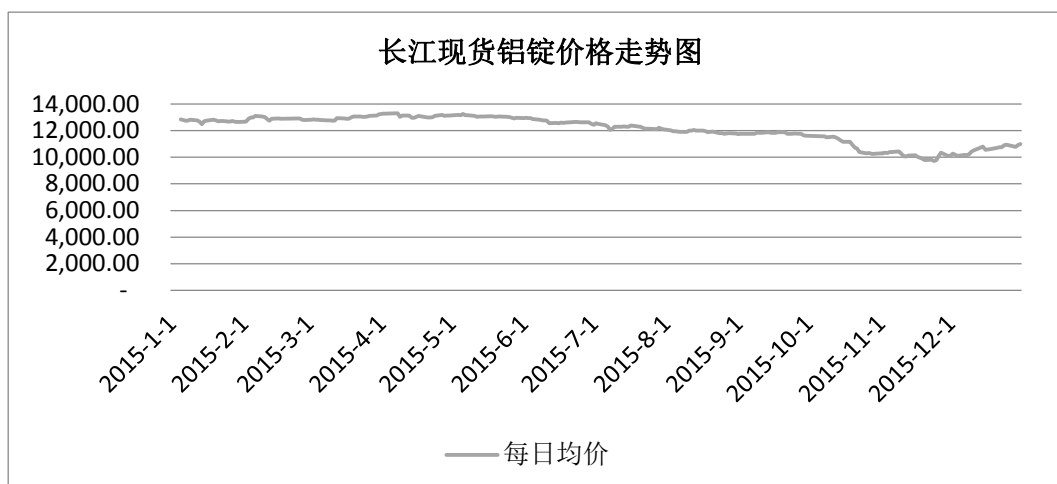
合 计	313,922,477.31	1,146,134.84	312,776,342.47
-----	----------------	--------------	----------------

期末存货主要系铝型材和铝板材业务形成，而期末存货跌价准备均系铝板材业务对应的在产品 and 库存商品产生。其中，铝板材业务对应的在产品 and 库存商品分别为 35,391,325.19 元和 69,728,815.41 元。

2) 存货跌价准备计提原因说明

公司铝型材业务规模较大，由于技术及品牌等优势，产品保持较大的竞争优势，因此公司铝型材产品毛利率相对较高，2015 年毛利率为 10.91%，经过跌价测试表明铝型材业务对应存货不存在跌价。

公司铝板材业务规模相对偏小，同时受行业产能过剩、同质化竞争加剧影响，近年来加工费有所下滑，同时 2015 年铝锭价格总体有所下滑，而铝板材业务采用行业通行的“提货时主要原材料（铝锭）价格+加工费”定价模式，进一步减少了产品销售毛利，导致 2015 年铝板材毛利率仅为 1.96%。虽然 11 月末以来主要原材料铝锭价格有所反弹，但因其铝板材对应的库存商品及部分在产品对应原材料采购时点相对较早，成本相对较高，经过跌价测试铝板材业务对应的在产品 and 库存商品仍存在一定的跌价。而公司铝板材业务对应主要原材料铝锭，其主要系 12 月份按市场价格采购，而 12 月份铝锭价格正处于 11 月末以来的反弹阶段（如下图所示），期末铝锭平均采购成本低于期末市场价格，考虑公司铝板材业务“提货时主要原材料（铝锭）价格+加工费”的定价模式，测试表明公司铝板材业务主要原材料铝锭不存在跌价。



(3) 存货跌价准备测试过程

期末存货中存在跌价情况的铝板材在产品和库存商品的跌价测试过程如下：

单位：人民币万元

项 目	单 位	结存 数量	结存 金额	预计 加工成本	预计 销售收入	预计 销售税费	可变现 净值	应计提 跌价准备
			a	b	c	d	e=c-b-d	f=a-e
在产品	KG	3,213,119.00	3,539.13	188.73	3,742.29	53.30	3,500.26	38.87
库存商品	KG	5,782,890.00	6,972.88		7,013.69	116.56	6,897.13	75.75
合 计			10,512.01	188.73	10,755.98	169.86	10,397.39	114.61

[注]：预计销售收入=铝板材销售数量*铝板材预计售价；预计销售税费=预计铝板材销售收入*2015年销售税费率；销售税费率=(销售费用+营业税金及附加+水利建设专项资金)/铝板材销售收入。

公司重新复核了存货的减值测试程序，重点关注了减值测试基础数据的适当性及计算方法的合理性，重新计算了存货的可变现净值，公司认为，2015年末已充分计提存货跌价准备。天健会计师事务所对该问题出具了天健函【2016】308号《关于浙江栋梁新材股份有限公司2015年报问询函的回复说明》，认为公司2015年末已充分计提存货跌价准备。

浙江栋梁新材股份有限公司董事会

2016年5月26日