

## 江苏九鼎新材料股份有限公司

### 关于深圳证券交易所对公司 2015 年年报问询函回复的公告

江苏九鼎新材料股份有限公司（以下简称“公司”）于 2016 年 6 月 1 日收到深圳证券交易所《关于对江苏九鼎新材料股份有限公司 2015 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2016】第 235 号）。现就问询函所提及问题作出书面说明并公告如下：

**问题 1、报告期内，你公司实现营业利润 282.86 万元，占公司当期利润总额的 15.30%。请结合公司目前的经营状况、资产收购和处置情况、资金情况等，说明公司主营业务的盈利能力及可持续性。**

回复：

2015 年公司正处于转型升级的特殊时期：一方面，通过改进产业链关键环节生产工艺、深化推进卓越绩效管理、调整产品结构等措施努力实现现有产品的稳定增长；另一方面，集中资源全力推进高性能玻璃纤维、连续毡、二元组分高硅氧等战略项目的建设，通过全体员工的共同努力，报告期内公司实现营业利润 282 万元，较 2014 年有较大回升，具体构成见下表：

单位：万元

项目	2015 年	占营业收入比	2014 年	占营业收入比
营业收入	68,796.52		74,381.60	
营业成本	51,046.06	74.20%	58,967.27	79.28%
毛利率	25.80%		20.72%	
营业税金及附加	323.23	0.47%	453.93	0.61%
销售费用	5,052.83	7.34%	4,701.84	6.32%
管理费用	7,959.17	11.57%	6,557.00	8.82%
财务费用	3,441.23	5.00%	3,362.86	4.52%
资产减值损失	691.25	1.00%	463.41	0.62%
营业利润	282.75	0.41%	-124.71	-0.17%

1、报告期内，年产 2 万吨高性能玻纤池窑生产线实现达产并稳定运行，公司以增强砂轮用玻纤网片为主导产品的玻璃纤维深加工制品的性能、质量进一步提升，成本进一步降低，核心竞争力进一步增强。2015 年度公司毛利率为 25.80%，较 2014 年度的 20.72%提高了 5 个百分点，现有产品的盈利能力逐步回升。

2、报告期内，公司第一条连续毡生产线全面投产运行，国内外市场销售全面展开；山东

九鼎年产 5 万吨高性能玻璃纤维池窑生产线已成功点火进入试运行阶段，市场开拓工作也正在有序开展；公司年产 1000 吨二元组分高硅氧玻纤制品一步法生产线已成功点火进入试运行阶段。随着新项目的陆续投产，市场开拓工作逐步展开，报告期内，销售费用有所增长，较 2014 年增加 350 万元。而新项目预计到 2016 年方可实现销售收入。

3、由于现有产品的工艺改进、新项目的持续创新，公司的研发力度逐年加大，与此同时，员工薪酬也有了一定幅度的增长，公司管理费用较 2014 年度增加了 1,402 万元。

4、2015 年度公司完成了一次非公开发行，募集资金 4.5 亿元，满足了公司现有产品及新项目建设资金需求，但由于项目投入及产品经营的增量加大，公司的财务费用并没有降低，与 2014 年度基本持平。

综合以上，2015 年度在新项目尚未形成销售的情况下，公司营业利润已开始出现明显的回升趋势，2016 年，随着新项目市场销售逐步展开，将会提高公司的盈利能力。

**问题 2、报告期内，你公司计入当期损益的政府补助 794.55 万元，占当期利润总额的 42.98%。请说明对政府补助的信息披露是否充分，相关会计处理是否符合相关会计准则的规定。**

回复：

公司严格按照政府补助的信息披露要求对政府补助进行信息披露，并依据《企业会计准则第 16 号》政府补助规定对收到的政府补助进行会计处理。2015 年，公司计入当期损益的政府补助 794.55 万元，主要包括：

项目	计入 2015 年损益的金额(元)	备注
年产 5 万吨高性能玻纤池窑拉丝项目奖励款	5,650,000.00	详见公司在指定信息披露网站巨潮资讯网上披露的 2013-47 号公告
如皋财政局 2014 年工业奖励	1,089,800.00	主要由 2015 年度的技改投入奖励及科技创新奖励等组成
商务发展专项知名品牌资金补助	300,000.00	
省级商务发展免申报项目扶持资金	294,500.00	
2015 年中小企业发展专项资金	150,000.00	
节约用地奖	100,000.00	
财政局外贸发展奖励	100,000.00	
商务发展切块资金	66,700.00	
质量强省专项奖励	50,000.00	
工业和信息产业转型升级奖励	50,000.00	
2014 年下半年专利资助	36,393.00	
科技局机关专利资助	26,140.00	
如皋财政局就业资助	16,000.00	
如皋市财政局稳定增长奖	15,000.00	

如皋科协奖励	1,000.00	
合 计	7,945,533.00	

问题 3、报告期末，你公司存货账面价值为 2.03 亿元，同比增加 38.52%，存货跌价准备账面余额 606.16 万元，同比持平。请你公司结合行业情况、存货性质与特点、预计可变现净值等说明存货跌价准备的计提是否充分。

回复：

玻璃纤维是一种优良的功能材料和结构材料，具有质量轻、强度高、耐高低温、耐腐蚀、隔热、阻燃、吸音、电绝缘等优异性能。玻纤深加工制品中的碱金属、氧化物含量均小于 0.8%，具有吸湿性小、产品保质期长、强度不衰减、质量稳定等特点；玻纤复合材料产品是用无碱纤维织物经过树脂固化后成为热固性材料制成，对湿度、温度要求不敏感，不受外界环境温湿度的影响，存放时间长，不易毁损、减值。

2015 年末，公司存货账面价值为 20,276.51 万元，同比增加 38.52%，公司期末存货的组成成为：

单位：元

项目	期末余额		期初余额		期末账面余额-期初账面余额
	账面余额	账面价值	账面余额	账面价值	
原材料	30,757,982.86	30,757,982.86	33,174,869.67	33,174,869.67	-2,416,886.81
在产品	43,466,500.52	43,047,994.04	33,738,802.53	33,320,296.05	9,727,697.99
库存商品	128,858,532.02	123,215,520.53	85,525,950.49	79,882,939.00	43,332,581.53
发出商品	5,743,589.74	5,743,589.74			5,743,589.74
合计	208,826,605.14	202,765,087.17	152,439,622.69	146,378,104.72	56,386,982.45

其中：在产品期末账面余额 4,346.65 万元，较期初增加 972.77 万元，主要为全资子公司甘肃九鼎未完工订单产品。

期末库存商品结存分类对比见下表：

单位：元

库存商品分类	期末余额	期初余额	增加金额
纺织型玻纤深加工制品	99,767,192.44	58,375,819.54	41,391,372.90
玻璃钢制品	29,091,339.58	27,150,130.95	1,941,208.63
合计	128,858,532.02	85,525,950.49	43,332,581.53

2015 年，公司年产 2 万吨高性能玻纤池窑生产线实现达产，产能充分释放，纺织型玻纤深加工制品备货量增加，不存在减值风险。玻璃钢制品结存增加主要为部分订单产品在期末完工尚未发货，不存在减值风险。

2015 年末对在在产品进行减值测试时，由于部分在产品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低于其可变现净值；部分库

存商品的成本高于估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，因此对其计提了存货减值准备，见下表：

单位：元

项目	2015 年期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	30,757,982.86		30,757,982.86
在产品	43,466,500.52	418,506.48	43,047,994.04
库存商品	128,858,532.02	5,643,011.49	123,215,520.53
发出商品	5,743,589.74		5,743,589.74
合计	208,826,605.14	6,061,517.97	202,765,087.17

问题 4、报告期末，你公司一年内到期的非流动负债 1.55 亿元，同比增加 83.16%。公司现金及现金等价物余额 1,997.17 万元，同比减少 84.20%。请结合未来经营活动的资金来源，说明公司是否存在还本付息的压力。

回复：

公司报告期末流动负债中的借款组成明细见下表：

单位：万元

项目		期末余额	期初余额	增加金额
短期借款		29,813.02	40,696.89	-10,883.87
一年内到期的非流动负债	一年内到期的长期借款	11,698.29	7,891.01	3,807.28
	一年内到期的长期应付款	3,224.62		3,224.62
	一年内到期的递延收益	565.00	565.00	-
	小计	15,487.91	8,456.01	7,031.90
合计		45,300.93	49,152.90	-3,851.97

报告期末，一年内到期的非流动负债 15,487.91 万元，同比增加 83.16%，主要原因是报告期新增融资租赁业务以及将 2016 年拟到期归还的长期借款转入。

报告期末公司现金及现金等价物余额 1,997.17 万元，同比减少 84.20%，主要原因是公司偿还并压缩了短期借款。

2015 年公司经营活动产生的现金流量净额 7,310.09 万元，同比增加 5,383.56 万元，增长 279.44%，主要原因是报告期内销售商品、提供劳务收到的现金同比增加。

2016 年，公司将进入战略项目集中达产期，公司一方面将继续巩固和加强现有产品在性能、质量、成本等方面优势，进一步拓展市场，加速资金周转，另一方面将全力推进战略项目的市场开拓，尽快形成销售。

公司信誉度良好，报告期末资产负债率 58.78%，银行授信充足。公司会努力实现现有产品稳定增长及战略项目经营效益释放，保证经营现金流的持续稳定，同时将继续加强与各金融机构的沟通，积极拓展多种融资渠道，确保筹资现金流稳定。

问题 5、报告期内，你公司发生管理费用 7,959.17 万元，同比增加 21.38%，请解释说明管理费用增加的原因。

回复：

2015 年管理费用 7,959.17 万元，明细见下表：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	增加金额
研究与开发费	23,651,175.26	21,113,549.99	2,537,625.27
职工薪酬	20,204,371.27	13,992,948.78	6,211,422.49
固定资产折旧	9,972,936.85	7,535,249.19	2,437,687.66
税金	7,164,809.84	7,082,136.18	82,673.66
物料消耗	3,068,169.94	1,166,552.91	1,901,617.03
咨询费	2,254,357.74	1,546,545.61	707,812.13
无形资产摊销	2,252,571.70	1,555,166.64	697,405.06
业务招待费	835,936.20	1,049,366.84	-213,430.64
聘请中介机构费	1,052,315.20	1,780,981.13	-728,665.93
差旅费	981,911.09	1,253,851.41	-271,940.32
办公费	1,013,242.29	761,744.96	251,497.33
水电费	585,031.34	476,338.45	108,692.89
排污费	888,470.44	751,593.00	136,877.44
保险费	677,254.70	663,450.48	13,804.22
修理费	887,966.73	887,449.79	516.94
租赁费	634,539.14	104,844.00	529,695.14
运输费	480,754.02	316,793.93	163,960.09
其他费用	2,985,881.89	3,531,396.72	-545,514.83
合计	79,591,695.64	65,569,960.01	14,021,735.63

管理费用同比增加，主要体现在：

(1) 报告期内公司研究与开发费发生 2,365.12 万元，同比增加 253.76 万元，主要原因是报告期内公司加大新产品、新工艺研发力度所致。

(2) 报告期内公司职工薪酬发生 2,020.44 万元，同比增加 621.14 万元，主要原因是报告期内管理人员工资及保险缴费基数增加所致。

(3) 报告期内固定资产折旧发生 997.29 万元，同比增加 243.77 万元，主要原因是去年结转的固定资产新增折旧。

(4) 报告期内物料消耗发生 306.82 万元，同比增加 190.16 万元，主要原因是报告期内仓储部因存货结存量增加，存货周转用托盘成本增加所致。

(5) 报告期内无形资产摊销发生 225.261 万元，同比增加 69.74 万元，主要是母公司本部新增土地摊销金额所致。

特此公告

江苏九鼎新材料股份有限公司董事会

2016年6月6日