

重庆三圣实业股份有限公司 关于对深圳证券交易所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的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重庆三圣实业股份有限公司（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的《关于对重庆三圣实业股份有限公司 2016 年年报的问询函》（中小板年报问询函〔2017〕第 231 号），就公司 2016 年年报有关事项进行了问询。现就问询函相关事项回复公告如下：

一、2016 年第一季度至第四季度，你公司实现营业收入分别为 3.1 亿元、4.3 亿元、3.3 亿元、4.5 亿元；实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）分别为 2,573 万元、3,569 万元、1,532 万元、4,118 万元；经营活动产生的现金流量净额分别为-1,392 万元、-2,819 万元、5,338 万元、11,384 万元。请结合你公司业务特点、行业特点、收入季节性波动情况等说明四个季度净利润差异较大的具体原因，并分析你公司 2016 年各季度经营活动产生的现金流净额与净利润存在差异的原因及合理性。

回复：

（一）四个季度净利润差异较大的原因

公司 2016 年度收入主要来源于以商品混凝土为主的建材行业。受宏观经济下行的影响，以及农历春节前后各建筑施工单位停工时间较长，公司 2016 年第一季度收入及利润较第二、第四季度偏低。

公司 2016 年第三季收入及利润同比及较第二、第四季度偏低，主要原因是：受国家加强货运车辆超限超载治理专项行动的影响，导致运输市场阶段性运力紧张，同时河沙、石子等原材料供应偏紧、价格上涨较快，影响了公司生产销售；运输费用及原材料价格的上涨传递到终端市场存在时间过程，提升销售单价需经过与客户谈判并签定调价函，与成本上升并不同步。百康药业在第三季度刚纳入公司合并范围，在三季度高温期间存在例行停产检修，对公司的收入及利润贡献不大。

公司 2016 年第四季度商品混凝土销售单价提升，同时公司加强运输调度与精益生

产管理，以及增加了百康药业收入及利润贡献等，使公司 2016 年第四季度收入及利润都有所增加。

(二) 各季度经营活动产生的现金流净额与净利润差异的原因及合理性

公司 2016 年四个季度净利润与经营活动产生的现金流净额差异主要原因系公司货款收支时间差及公司较多使用票据结算等原因形成，具体差异原因统计如下：

将净利润调节为经营活动现金流量：	2016 年一季度	2016 年二季度	2016 年三季度	2016 年四季度	2016 年度合计
净利润	26,315,689.60	35,960,289.16	15,963,694.06	42,275,869.46	120,515,542.28
加：资产减值准备	1,867,047.63	7,890,804.45	5,303,792.30	5,805,669.11	20,867,313.49
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	16,303,818.83	17,307,269.42	20,447,667.09	20,707,158.03	74,765,913.37
无形资产摊销	465,075.25	529,917.27	659,601.31	659,601.31	2,314,195.15
长期待摊费用摊销	1,571,515.03	1,571,515.03	1,571,515.03	1,571,515.03	6,286,060.11
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失				62,046.83	62,046.83
固定资产报废损失					
公允价值变动损失					
财务费用	5,806,526.41	8,712,822.65	11,785,645.34	10,976,912.31	37,281,906.71
投资损失					
递延所得税资产减少	-280,057.14	-1,183,620.67	-795,568.84	-1,730,166.81	-3,989,413.46
递延所得税负债增加					
存货的减少	-4,253,073.51	12,720,039.50	-284,147.96	-9,757,930.37	-1,575,112.34
经营性应收项目的减少	17,325,050.43	-156,890,098.03	-24,966,022.93	11,462,606.75	-153,068,463.78
经营性应付项目的增加	-79,040,445.70	45,195,012.39	23,698,336.75	31,805,731.82	21,658,635.26
其他					
经营活动产生的现金流量净额	-13,918,853.17	-28,186,048.83	53,384,512.15	113,839,013.47	125,118,623.62

注 1: 公司 2016 年第一季度净利润与经营活动净现金流差异主要系春节前公司集中支付了大量货款，从而导致公司本季度经营活动现金流为负数；

注 2: 公司 2016 年第二季度净利润与经营活动净现金流差异系公司收入规模增加，原材料采购增加，增加了材料采购款项支出，而应收款项增加影响从而导致本季度经营活动现金流为负数；

注 3: 公司 2016 年第三季度净利润与经营活动净现金流差异主要系折旧摊销、资产减值损失等非付现因素影响；

注 4: 公司 2016 年第四季度净利润与经营活动净现金流差异主要系年底公司加大收款力度, 应收款项减少, 同时公司年末较多票据结算方式, 减少经营现金流的实际支付, 从而使第四季度经营现金流状况较好。

综上, 公司 2016 年各季度经营活动产生的现金流净额与净利润之间的差异符合公司的实际情况。

二、2016 年度, 你公司设立三圣埃塞(重庆)实业有限公司推动公司延伸拓展非洲市场, 请详细说明你公司拓展非洲市场的进展情况及未来发展规划。

回复:

(一) 项目进展情况

公司与张家港市中悦冶金设备科技有限公司在埃塞俄比亚奥罗米亚州东方工业园进行新型建材项目投资, 共同出资设立三圣建材有限公司。三圣建材有限公司现已取得埃塞俄比亚投资主管部门颁发的外商投资许可证和商业注册证, 许可投资项目为生产混凝土外加剂、混凝土、混凝土预制件; 取得埃塞俄比亚税务海关总署颁发的纳税人登记证。目前, 项目的混凝土生产线已初步具备生产条件, 混凝土预制件和外加剂生产线预计 2017 年下半年建成, 待当地政府机构整体验收合格并颁发营业执照后, 项目即可正式投入生产经营。

公司子公司三圣埃塞(重庆)实业有限公司与张家港市中悦冶金设备科技有限公司在埃塞俄比亚奥罗米亚州东方工业园进行医药项目投资, 共同出资设立三圣药业有限公司。三圣药业有限公司现已取得埃塞俄比亚投资主管部门颁发的外商投资许可证和商业注册证, 许可投资项目为制药; 取得埃塞俄比亚税务海关总署颁发的纳税人登记证。目前, 项目尚在建设, 预计 2017 年下半年完成主体结构施工进行设备安装及调试, 争取 2018 年建成。

(二) 未来发展规划

埃塞俄比亚混凝土行业技术水平较为落后, 尚无专业的规模性预拌商品混凝土生产企业, 除部分中资央企项目建设配套外, 建设领域还主要使用现场搅拌混凝土; 埃塞俄比亚国内无外加剂生产企业, 外加剂全部依赖进口。因此, 公司发挥专业优势, 大力推广预拌商品混凝土、混凝土预制件及外加剂产品, 以抢占市场先机, 引领规范埃塞俄比亚建材行业标准。基于上述考虑, 公司新型建材项目主要建设预拌混凝土及预制件、外

加剂产品的生产装置，战略方向明确，风险可控。项目投产后，公司将通过加强与中资企业、当地政府机构合作等多种方式积极的进行市场开拓，培育客户群体，实现经营性收益。未来，公司将根据市场情况，逐步完善建材产业布局，科学合理的设置生产网点和丰富产品种类，以扩大规模，实现更好的效益。

埃塞俄比亚药品供应稀缺，医药销售市场由政府主导，大量需要进口。公司医药项目一期主要建设的包含片剂胶囊、水针、软袋等在内的规模性生产装置，均为埃塞俄比亚政府招标的基本药物产品，且与公司医药板块子公司百康药业、春瑞医化的现有医药中间体、原料药、制剂产品具有较高的对接性，能产生显著的协同效应与规模效应。未来，公司将结合市场情况，继续完善医药产业布局，视情况启动医药项目二期建设，以扩大规模，实现更好的效益。

埃塞俄比亚政治稳定、人口众多、与中国长期保持良好的双边关系（近期已提升为全面战略合作伙伴关系），近几年一直保持着两位数的经济增长，目前正致力于实现工业发展和经济结构转型，成为非洲的制造业中心，具有良好的投资环境和政策，产品市场利润率较高。公司将抓住历史机遇，紧随“一带一路”国家战略，在“东非门户”埃塞俄比亚首都亚的斯亚贝巴周边加大建材、医药板块的投资，实现从劳动力、商品、工程技术、产业、标准、资本等全方位输出。公司力争发挥企业效率优势，尽早实现产品销售，产生利润滚存支持加大投资，形成良性循环；并以埃塞俄比亚作为非洲桥头堡，加快实现建材、化工及医药板块的产业升级，为公司国际化发展打下坚实的基础。

三、你公司膨胀剂、减水剂、硫酸、原料、药片剂等主要产品 2015 年年末库存量、2016 年生产量、2016 年销售量、与 2016 年年末库存量勾稽不一致，请说明产生差异的具体原因。

回复：

公司生产的硫酸除对外销售外，还可用于生产减水剂；公司生产的减水剂、膨胀剂除对外销售外，还可用于生产商品混凝土，因此，年报中披露的各存货库存量勾稽不一致的主要原因为公司自用量因素造成。如 2016 年度减水剂、膨胀剂及硫酸自用量分别为 4.82 万吨、2.28 万吨及 0.01 万吨。

2016 年原料药、片剂为公司子公司百康药业的产品，因百康药业合并日为 2016 年 6 月 2 日，故年初数量未包含在合并范围内。

考虑到上述因素，公司主要产品的产销量与库存量符合勾稽关系，不存在异常。

四、请补充披露 2016 年末公司第一大客户应收账款余额、与该客户合作项目情况以及该客户与公司及实际控制人、董事、监事、高管及其亲属和持股 5%以上的股东是否存在关联关系，并对比 2015 年客户情况说明第一大客户是否发生变化，如发生变化的，请说明变动原因。

回复：

2016 年末公司第一大客户为重庆建工集团股份有限公司（以下简称“建工集团”），2016 年末应收账款余额为 1.25 亿元（对该客户母、子公司合并计算）。公司与建工集团及其下属众多子公司开展了广泛项目合作，如绿地保税中心项目、水土嘉陵江大桥北引道工程项目、江北机场第三跑道项目、重庆八中整体搬迁项目、碚都佳园公租房等项目。

经公司核实，该客户实际控制人为重庆市国资委，与公司实际控制人、董事、监事、高管及其亲属和持股 5%以上的股东不存在关联关系。经与 2015 年公司客户进行对比，第一大客户未发生变化，仍为重庆建工集团股份有限公司（合并计算口径）。

五、请补充披露你公司募投项目“石膏及建材研发中心项目”、“30 万吨/年硫酸联产 25 万吨/年混凝土膨胀剂技改项目”均未达到预期效益的原因。

回复：

公司 30 万吨/年硫酸联产 25 万吨/年混凝土膨胀剂技改项目于 2016 年底完成主体建设进行调试，进入试生产阶段，2016 年末实现销售收入，故未达到预期效益。

石膏及建材研发中心项目核心职能是为公司的发展提供技术支撑和可持续发展后劲，培育和建立具有自主知识产权的技术和产品体系，保持公司在相关领域的领先地位。该项目于 2016 年底整体建设完成投入试运行，其下属中心实验室 2016 年度研发及申报了 7 项国家发明专利技术，并助推公司获得“重庆市混凝土外加剂工程技术研究中心”授牌，成为重庆市该领域技术研发实力的带头平台。因按照谨慎性原则对研发投入进行费用化处理，故未产生账面效益。

六、报告期末，你公司应收账款中应收重庆华强控股（集团）有限公司 269 万元，全额计提减值准备。请结合应收账款信用政策详细说明该客户款项发生的业务背景、全额计提减值准备的依据及合理性，并说明该客户与公司及实际控制人、董事、监事、高管及其亲属和持股 5%以上的股东是否存在关联关系。

回复：

重庆华强控股（集团）有限公司（以下简称“华强控股”）为公司硫酸产品主要客户。2016 年以前，公司与其保持了长期合作关系。根据合同约定，其每次购货款应于次月 25 日前付清。

该公司自 2015 年 11 月起开始出现延期、不足额付款的情形。随后，公司启动风险控制程序，对华强控股进行调查后，发现其因受环保搬迁等多因素影响，经营出现困难，公司遂于 2016 年 1 月起停止供货。停止供货时，其尚欠公司硫酸货款 269 万多元。

因多次催收未果，公司于 2016 年 7 月向法院提起诉讼，经法院判决公司胜诉，但华强控股拒不履行法院生效判决。后公司申请强制执行，根据执行掌握的华强控股经营、资产、负债等情况，其已被列入失信被执行人名单，该笔货款难以收回。基于谨慎的原则，公司对该笔应收账款全额计提减值准备。

经核实，华强控股系自然人谢光强控股的企业，其与公司及公司实际控制人、董事、监事、高管及其亲属和持股 5%以上的股东不存在关联关系。

七、报告期末，按欠款方归集的应收账款期末余额前五名客户中，应收客户一款项 1.2 亿元，占应收账款总额的 12%，请说明截至本问询函回复日应收账款的回款情况，并结合应收账款信用政策详细说明该客户是否存在收款情况与合同约定的收款模式、进度不一致的情形，如有差异，请说明差异原因及后续拟采取的回款措施。

回复：

报告期末应收帐款前五中客户一为重庆建工集团股份有限公司，其应收款余额为 1.25 亿元，2017 年 1 月 1 日到 2017 年 5 月 31 日止该客户已累计回款 5,714.37 万元。

因建工集团下属子公司多，其承接的项目较多，公司按项目主体进行结算，并根据项目的具体情况给予不同的信用政策。信用政策大致为前期垫资 30%~

40%，待主体结构完工前支付至 70%~80%，主体完工后 3~6 月内全额支付剩余的款项。建工集团作为行业及区域内知名公司，资质优良、信誉度高，其经营规模大、资本实力强、财务状况良好。公司与建工集团间保持着长期良好的合作关系，其付款严格按双方合同约定执行，基本不存在收款情况与合同约定的收款模式、进度不一致的情形。

八、报告期末，你公司存货的账面价值为 8,152 万元，未计提存货跌价准备。请结合原材料市场价格及主要产品销售价格波动情况等说明未计提存货跌价准备的依据及合理性。

回复：

（一）报告期，公司各类产品销售情况（单位：万元）

产品名称	本期数		
	收入	成本	毛利率
减水剂	17,582.46	12,065.57	31.38%
膨胀剂	4,618.89	2,585.94	44.01%
商品混凝土	121,764.45	95,598.71	21.49%
硫酸	1,441.51	1,367.28	5.15%
药品	5,873.07	3,052.73	48.02%
小计	151,280.39	114,670.23	24.20%
产品名称	上年同期数		
	收入	成本	毛利率
减水剂	21,290.17	13,958.63	34.44%
膨胀剂	3,042.01	1,841.52	39.46%
商品混凝土	112,692.24	91,651.06	18.67%
硫酸	4,061.02	3,106.88	23.49%
药品			
小计	141,085.44	110,558.09	21.64%

从上表：报告期，除硫酸外（销售占比较小），公司各产品毛利率较稳定。

（二）各主要产品销售价格波动情况

1、建材及化工产品

主要产品	2015 年平均售价	2016 年平均售价	2017 年 1 月平均售价
减水剂（元/吨）	1,438.53	1,652.49	1,810.57
膨胀剂（元/吨）	596.47	709.51	808.13

商品混凝土（元/立方米）	292.30	290.80	292.08
硫酸（元/吨）	416.09	344.04	383.01

从上表:公司减水剂、膨胀剂销售价格逐年上涨;商品混凝土销售价格相对稳定;硫酸产品售价在2016年有所下滑,2017年初已逐步恢复。

2、药品

主要产品	期末结存金额（万元）	占药品结存比重	2015年平均售价	2016年平均售价	2017年1月平均售价
对乙酰氨基酚	860.69	57.04%	21.29	18.83	21.08
盐酸吗啉胍	228.75	15.16%	29.99	31.06	32.48
盐酸普鲁卡因	71.08	4.71%	103.77	97.06	99.00
盐酸氯哌丁	60.87	4.03%	2,230.36	2,029.87	2,564.10
盐酸氯哌丁片	102.62	6.80%	264.04	336.84	416.87
小计	1,324.01	87.74%			

从上表:公司药品2016年与2017年1月比较,销售价格成上涨趋势。

3、原材料情况

公司所持原材料,主要为生产产成品而备货。公司主要产品毛利率稳定,结存原材料考虑继续加工成本及销售费用和税金后,其可变现净值高于成本,不存在减值。

综上,公司业务涉及建材化工、医药行业,主要产品销售结构稳定,市场需求无显著不利变化;也不存在市场价格持续下跌,并且在可预见的未来无回升的希望等存货减值的迹象。公司年末对存货进行了现场盘点、检查,未发现存在霉烂变质、过期无转让价值的存货,及生产已不再需要,并且无使用价值与转让价值的存货。故我们认为公司报告期末存货不存在减值迹象,不需计提跌价准备。

特此公告。

重庆三圣实业股份有限公司董事会

2017年7月12日