

安徽金禾实业股份有限公司 关于对深圳证券交易所关注函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

安徽金禾实业股份有限公司（以下简称“公司”）已于 2018 年 6 月 1 日收到深圳证券交易所下发的《关于对安徽金禾实业股份有限公司的关注函》（中小板关注函【2018】第 183 号）（以下简称“《关注函》”）。根据《关注函》的有关要求，公司高度重视，对相关问题进行了认真自查，现就关注函中的相关事项公告如下：

一、2017 年你公司实现营业收入 44.80 亿元，同比增长 19.30%，实现归属于母公司股东净利润 10.22 亿元，同比增长 85.37%，请对比同行业上市公司情况，并结合你公司订单情况、收入构成、毛利率、期间费用、非经常性损益等因素详细说明你公司 2017 年净利润大幅增长的原因及合理性。

回复：

（一）营业收入、归属于母公司股东净利润可比上市公司比较

可比上市公司	2017 年度营业收入		2017 年度归属于母公司股东的净利润	
	金额（万元）	同比变动	金额（万元）	同比变动
华鲁恒升	1,040,807.14	35.15%	122,205.18	39.58%
鲁西化工	1,576,180.03	43.96%	194,993.64	671.95%
新和成	623,510.82	32.77%	170,441.34	41.72%
兄弟科技	156,452.68	47.13%	40,304.27	140.38%
雅化集团	235,849.66	49.33%	23,833.44	78.11%
金禾实业	447,987.64	19.30%	102,226.85	85.37%
金禾实业（扣除华尔泰影响后）	403,069.04	42.95%	100,031.56	85.72%

2017 年度，受宏观环境的影响，化工行业产品价格均有一定的增长，可比上市公司营业收入同比增长幅度均较大，公司 2017 年度营业收入较 2016 年度增长 19.30%，低于可比上市公司，主要原因为公司在 2017 年度出售了控股子公司安徽华尔泰化工股份有限公司全部股权，仅合并其 2017 年 1-5 月份的利润表数据；扣除华尔泰影响后，公司的营业收入及归属于母公司股东的净利润增长幅度分别为 42.95%、85.72%。公司 2017 年度归属于母公司的净利润较 2016 年度增长 85.37%，增长速度在可比上市公司中处于中等水平。

（二）结合公司订单情况、收入构成、毛利率、期间费用、非经常性损益等因素分析 2017 年净利润大幅增长的原因及合理性

1、公司订单情况

公司 2017 年度营业收入的增长主要得益于精细化工产品销售收入的大幅增加，因此，结合精细化工产品销售订单情况对精细化工产品销售收入增长的合理性进行分析，具体情况如下：

产品名称	2017 年度销售量 (吨)	2017 年度订单量 (吨)	备注
安赛蜜	10,108.01	10,628.69	销售量在订单量范围内
三氯蔗糖	1,821.55	2,096.58	销售量在订单量范围内
甲基麦芽酚	4,941.70	5,346.45	销售量在订单量范围内
吡啶盐酸盐	33.23	43.55	销售量在订单量范围内
甲基环戊烯醇酮	124.46	126.74	销售量在订单量范围内
合计	17,028.95	18,242.00	

2、公司 2017 年度及 2016 年度利润表主要项目

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	变动额	变动率
营业收入	447,987.64	375,507.89	72,479.75	19.30%
营业成本	296,592.15	284,197.64	12,394.51	4.36%
营业毛利	151,395.49	91,310.25	60,085.24	65.80%
期间费用	37,890.86	33,519.53	4,371.33	13.04%
非经常性损益	8,554.89	10,125.39	-1,570.50	-15.51%
净利润	104,422.14	56,304.01	48,118.13	85.46%
归属于公司普通股股东的净利润	102,226.85	55,146.36	47,080.49	85.37%
毛利率	33.79%	24.32%	-	9.48%
期间费用率	8.46%	8.93%	-	-0.47%

2017 年度，公司净利润 10.44 亿元，较上年增加 4.81 亿元，扣除非经常性

损益后的归属于公司普通股股东的净利润为 10.22 亿元，较上年增加 4.71 亿元，公司净利润的增长主要系 2017 年度营业毛利较上年增加 6.01 亿元，而营业毛利的增长主要系营业收入的增长及产品毛利率的增长。2017 年度期间费用、非经常性损益分别较上年增加 0.44 亿元、-0.16 亿元，对净利润增长的影响均较小。

3、公司营业收入及毛利构成情况

单位：万元

行业分类	2017 年度营业收入	2016 年度营业收入	营业收入增加金额	营业收入增加金额占比
基础化工	238,860.83	231,993.12	6,867.71	9.48%
精细化工	163,809.01	91,382.77	72,426.24	99.93%
贸易	37,074.84	33,923.36	3,151.48	4.35%
房地产销售	300.38	8,210.78	-7,910.40	-10.91%
其他	7,942.57	9,997.86	-2,055.29	-2.84%
合计	447,987.64	375,507.89	72,479.75	100.00%

单位：万元

行业分类	2017 年度营业毛利	2016 年度营业毛利	营业毛利增加金额	营业毛利增长金额占比
基础化工	62,734.47	48,795.83	13,938.64	23.20%
精细化工	83,991.76	39,673.67	44,318.09	73.76%
贸易	1,523.84	664.43	859.41	1.43%
房地产销售	183.87	1,273.24	-1,089.37	-1.81%
其他	2,961.54	903.07	2,058.47	3.43%
合计	151,395.49	91,310.25	60,085.24	100.00%

由上表可见，2017 年度公司营业收入较上年增加 7.25 亿元，营业毛利较上年增加 6.01 亿元，主要系精细化工产品营业收入较上年增加 7.25 亿元，营业毛利较上年增加 4.43 亿元。

公司在精细化工领域竞争力较强，尤其是安赛蜜、甲乙基麦芽酚等产品具有全球领先地位，技术及规模优势明显。甜味剂产品三氯蔗糖生产技术和实际有效产能已位于国内前列。公司不断加大精细化工产品的研发和投入，随着市场化竞争加剧，行业不断洗牌，公司精细化工产品竞争优势凸显，市场占有率不断提高。

4、精细化工产品营业收入及毛利情况

单位：万元，%

产品分类	2017 年度		2016 年度		收入增加额	收入增加额占比	毛利增加额	毛利增加额占比
	收入	毛利	收入	毛利				

甲基麦芽酚	71,586.46	47,169.03	41,628.35	20,446.42	29,958.11	41.36	26,722.61	60.30
安赛蜜	39,864.02	17,026.87	33,415.41	12,091.21	6,448.60	8.90	4,935.66	11.14
甲基环戊烯醇酮	1,116.47	159.74	1,257.72	167.75	-141.25	-0.20	-8.01	-0.02
PHC 吡啶盐	1,167.92	364.55	1,675.20	400.94	-507.28	-0.70	-36.39	-0.08
三氯蔗糖	50,074.14	19,271.57	13,406.08	6,567.34	36,668.06	50.63	12,704.23	28.67
合计	163,809.01	83,991.76	91,382.77	39,673.67	72,426.24	100.00	44,318.09	100.00

2017 年度，公司精细化工产品收入及毛利额增长主要系三氯蔗糖及甲基麦芽酚收入和毛利额的增长。其中三氯蔗糖收入增长主要系公司于 2017 年新增 1500 吨产能，同时 2017 年度三氯蔗糖销量较 2016 年度增长 390.85%；甲基麦芽酚收入和毛利增长主要系 2017 年行业内主要竞争对手停产导致产品价格涨幅较大，2017 年度麦芽酚销售均价较 2016 年增长 70.67%。

5、主要精细化工产品毛利率变化情况

项目		甲基麦芽酚	安赛蜜	三氯蔗糖
2017 年度	销量（吨）	4,941.70	10,108.01	1,821.55
	销售单价（元）	144,862.02	39,438.05	274,898.51
	销售成本（元）	49,410.99	22,593.12	169,100.87
	毛利率（%）	65.89	42.71	38.49
2016 年度	销量（吨）	4,904.46	9,546.79	371.10
	销售单价（元）	84,878.57	35,001.73	361,252.40
	销售成本（元）	43,189.12	22,336.51	184,282.75
	毛利率（%）	49.12	36.18	48.99
毛利率增长（百分点）		16.77	6.53	-10.50

2017 年度精细化工毛利率较上年增加 7.86%，其中甲基麦芽酚毛利率较上年增加 16.77 个百分点，主要系 2017 年度行业内主要竞争对手停产导致市场供不应求，产品价格涨幅较大所致；三氯蔗糖毛利率较上年下降 10.50 个百分点，主要系受市场影响，2017 年度产品价格下降所致，报告期内精细化工产品毛利率的波动符合市场的实际情况。

二、2017 年你公司精细化工板块实现营业收入 16.38 亿元，同比增长 79.26%，请以列表方式补充披露你公司精细化工主要产品名称、设计产能、实际产能利用率、期初库存、报告期生产量、报告期销售量、期末库存、销售收入、平均单价，验证上述数据的勾稽关系，并说明产能利用率超过 100% 的原因及合理性。

回复：

公司精细化工产品主要包括甜味剂安赛蜜和三氯蔗糖，香料麦芽酚和甲基环

戊烯醇酮，医药中间体吡啶盐酸盐，详细数据如下：

产品名称	设计产能 (吨)	产能利用率 (%)	期初库存 (吨)	2017年产量 (吨)	2017年销量 (吨)	期末库存 (吨)	销售收入 (万元)	平均单价 (元/吨)
安赛蜜	12,000.00	92.18	1,244.78	11,061.61	10,108.01	2,198.38	39,864.02	39,438.05
三氯蔗糖	2,000.00	103.14	20.77	2,062.80	1,821.55	262.02	50,074.14	274,898.51
甲基麦芽酚	4,000.00	121.98	610.73	4,879.08	4,941.70	548.11	71,586.46	144,862.02
吡啶盐酸盐	200.00	19.68	27.49	39.35	33.23	33.61	1,167.92	351,465.61
甲基环戊烯醇酮	100.00	125.72	36.08	125.72	124.46	37.34	1,116.47	89,705.52
合计	-	-	1,939.85	18,168.56	17,028.95	3,079.46	163,809.01	-

精细化工产品中，产能利用率超过 100%的包括三氯蔗糖、麦芽酚、甲基环戊烯醇酮，主要原因如下：

1、根据公司可研报告，项目设计产能均按照年运作 7200 小时，即 300 天计算，在实际生产过程中，公司根据订单需求，在确保安全生产的情况下，提高实际生产时间。

2、甲基麦芽酚产品由于 2017 年度个别竞争对手因事故导致停产，市场供给减少，公司利用这一有利时机，加大开工率，提升有效产能，使得产、销量均有较大幅度的增加。

3、三氯蔗糖年产 1500 吨生产线自 2017 年 4 月投产后未停休，同时公司对该产线进行技改，使得日产量从设计的 5 吨增加至 6-7 吨。

三、2017 年你公司支付的各项税费 2.10 亿元，同比下降 3.16%，请结合你公司主要税费缴纳情况、应交税费的变化情况等因素补充说明营业收入和净利润增长但支付的各项税费下降的原因及合理性。

回复：

公司 2017 年度支付的各项税费：

项目	2017 年度	2016 年度	变动幅度
支付的各项税费	209,966,447.32	216,810,957.23	-3.16%

公司 2017 年度主要税费缴纳情况、变化情况如下：

税种	期初余额	本期应纳税额	本期已缴金额	本期其他减少	期末余额	变动比例 (%)
增值税	40,175,946.14	158,079,835.69	144,202,838.69	17,521,769.21	36,531,173.93	-9.07
企业所得税	13,793,833.45	144,230,636.01	32,007,098.74	3,575,407.47	122,441,963.25	787.66
城市维护建设税	1,244,569.45	12,162,543.23	12,115,337.56	113,131.49	1,178,643.63	-5.30
教育费附加	1,189,048.97	12,142,857.45	12,046,323.21	113,131.49	1,172,451.72	-1.40

土地使用税	1,017,438.17	4,449,608.23	5,184,746.20	—	282,300.20	-72.25
房产税	159,023.56	1,755,433.64	1,757,213.35	—	157,243.85	-1.12
其他	1,356,686.57	2,281,078.63	2,652,889.57	112,795.09	872,080.54	-35.72
合计	58,936,546.31	335,101,992.88	209,966,447.32	21,436,234.75	162,635,857.12	175.95

注：本期其他减少系处置子公司安徽华尔泰化工股份有限公司转出的金额。

2017 年度支付的各项税额金额较 2016 年度下降 3.16%，主要原因是 2017 年末公司计提的企业所得税尚未缴清，截止本公告日，公司已完成企业所得税汇算清缴并缴清。

四、2017 年你公司出口销售收入为 7.85 亿元，合并现金流量表中“收到的税费返还”为 244.87 万元，请结合你公司出口产品涉及的出口退税政策补充说明报告期内收到的税费返还较少的原因及合理性。

回复：

公司 2017 年度合并现金流量表中“收到的税费返还”金额 244.87 万元并非出口退税，而系公司子公司本期收到的其他税费返还。

公司自营出口增值税实行“免、抵、退”政策，麦芽酚、甲基环戊烯醇酮、安赛蜜、季戊四醇、吡啶盐酸盐的退税率为 13%；甲酸钠、三氯蔗糖退税率为 9%。在该政策下，公司出口自产的上述产品免征增值税销项税额，相应的进项税额（即是指生产企业出口自产货物所耗用的原材料、零部件、燃料、动力等所含应予退还的进项税额）抵减内销业务的应纳增值税额，未抵减完的部分予以退还，由于公司内销规模较大，公司在 2017 年度各月应纳增值税额均高于享受的出口退税额，因此公司本期发生的出口收入对应的免抵税额全部直接抵减了内销业务应纳增值税额，反映在增值税纳税申报表中的“出口抵减内销产品应纳税额”项目，并未形成出口退税。

五、2018 年 1 月 13 日，你公司披露《关于部分董事、高管减持股份预披露公告》，请补充说明上述董事、高管减持的具体原因、目前的进展情况、相关减持是否合法合规。

回复：

根据《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》（证监会公告[2017]9 号）以及《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施

细则》等相关规定的要求，公司于2018年1月13日披露了《关于部分董事、高管减持股份预披露公告》，公司部分董事、高级管理人员自公司之日起15个交易日后的6个月内（窗口期不减持），按相关规定，视市场价格确定减持价格，减持的具体原因因为个人家庭生活改善资金需求。具体内容详见公司于2018年1月13日在《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上刊登了《关于部分董事、高管减持股份预披露公告》。

2018年5月5日，公司披露了《关于部分董事、高级管理人员减持股份计划进展的公告》，截至2018年5月5日，公司部分董事、高级管理人员减持公司股份计划的时间区间已过半，公司部分董事、高级管理人员尚未实施本次减持计划。

截至本公告日，公司上述部分董事、高级管理人员尚未实施本次减持计划。

公司本次部分董事、高级管理人员减持计划未违反《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指引》、《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等有关法律、行政法规、部门规章以及规范性文件的规定。公司董事会将在此次减持计划实施期间督促拟减持董事、高级管理人员严格遵守《证券法》等法律、行政法规、部门规章、规范性文件的规定，并及时履行信息披露义务。

六、其他事项

公司依法合规的组织生产经营，致力于发展主营业务，进一步提升公司业绩水平，为公司和股东创造价值，积极回报投资者。

敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

特此公告。

安徽金禾实业股份有限公司

董事会

二〇一八年六月四日