

关于广东翔鹭钨业股份有限公司
对《关于对广东翔鹭钨业股份有限公司
的问询函》（公司部问询函〔2022〕第
196号）回复的会计师意见

司农专字[2022]22000430116号

目录

报告正文.....	1-83
-----------	------

关于广东翔鹭钨业股份有限公司对《关于对广东翔鹭钨业股份有限公司的问询函》（公司部问询函〔2022〕第196号）
回复的会计师意见

司农专字[2022]22000430116号

深圳证券交易所上市公司管理一部：

根据贵部于2022年10月19日下发的《关于对广东翔鹭钨业股份有限公司的问询函》（公司部问询函〔2022〕第196号）（以下简称“问询函”），我们作为广东翔鹭钨业股份有限公司（以下简称“公司”、“翔鹭”或“翔鹭钨业”）2021年度财务报表审计的会计师，我们对贵部要求会计师回复的问题进行了审慎核查，现答复如下：

问题1. 《报道》称，你公司毛利率存在异常。

（1）请核实你公司自2017年上市以来历次定期报告毛利率披露的准确性。

（2）请分产品说明你公司APT、氧化钨、碳化钨粉、硬质合金等主要产品毛利率是否与同行业上市公司存在差异及差异原因，并说明近年来APT、氧化钨产品收入占比波动较大的原因及合理性。

（3）你公司2018年年报显示，华中、华南、华东、华北地区毛利率分别为14.86%、8.99%、21.62%、14.61%，2019年年报显示，华中、华南、华东、华北地区毛利率分别为10.62%、29.13%、14.73%、11.07%、10.03%，2020年年报显示，华中、华南、华东、华北地区毛

利率分别为 8.11%、35.11%、15.59%、5.95%，请你公司说明各地区毛利率差异较大的原因，同地区不同年份毛利率差异较大的原因，并说明 2018 年华东地区、2019 年和 2020 年华南地区毛利率远高于其他地区的原因及合理性。

(4) 你公司 2020 年年报显示，亚洲地区 2020 年营业收入为 119,537,354.62 元，营业成本为 152,305,372.89 元，毛利率为-27.41%，亚洲地区 2019 年营业收入为 152,305,372.89 元。请核实上述披露的准确性，并详细说明上市以来各海外地区毛利率变化情况及合理性，以及亚洲地区 2020 年毛利率为负的原因。

1、公司回复

(一) 请核实你公司自 2017 年上市以来历次定期报告毛利率披露的准确性。

经核查，公司不存在媒体报道中质疑的财务造假等情形。公司综合毛利率不存在异常、财务报表数据真实、准确。针对公司信息披露文件“管理层分析与讨论”中分区域毛利率等明细财务指标存在异常情况，经公司复核，系财务编制人员疏忽：(1) 部分客户区域划分错误；(2) 编制合并报表进行内部销售抵消时，内部销售分区统计、合并抵消分区抵消及内部销售毛利重分配成本错误，导致合并报表口径分产品、地区毛利率出现错误。上述错误不影响公司综合毛利率及财务报表。

为使投资者更加清晰的了解数据差异情况，公司以 2018 年为例，列示了错误的抵消过程、产生的原因、本次修正的过程和未来的防范措施：

1、2018 年度年报错误原因

单位：万元

区域	合并抵消前 收入合计 注①	合并抵消前 成本合计 注①	内部销售分区统计 及抵消错误的收入 注②	内部销售分区统计 及抵消错误的成本 注②	客户区域划分 错误的收入 注③	客户区域划分 错误的成本 注③	年报披露 收入	年报披露 成本	年报披露毛 利率
	1	2	3	4	5	6	7=1+3+5	8=2+4+6	9= (7-8) /7
华东	65,884.08	54,952.62	-17,992.59	-17,029.01	-4,216.16	-3,692.36	43,675.33	34,231.25	21.62%
华南	21,261.40	19,237.71	-1,026.32	-827.39	162.71	153.19	20,397.79	18,563.51	8.99%

注①、华东、华南区域 2018 年抵消前收入、成本为集团内部各家公司华东、华南区域收入、成本之和。

注②、对于集团内部销售，销售分区划分应以购买方所在区域划分集团内部销售区域，在合并区域收入时，应将购买方的所在区域收入抵消，但财务编制人员错误的将部分出售货物方所在区域收入进行抵消，故导致分析表中分区收入统计不准确。例如，2018 年度集团内部华东地区实际销售收入为 3,340.22 万元，财务编制人员将其中 330.57 万元错误抵消至华南地区。集团内部华南地区实际销售收入为 15,678.69 万元，财务编制人员将其中 14,982.94 万元错误抵消至华东地区。因上述分区错误影响，2018 年华东地区内部销售收入错误统计为 17,992.59 万元（3,340.22-330.57+14,982.94），2018 年华南地区内部销售收入错误统计为 1,026.32 万元（15,678.69-14,982.94+330.57）。

注③、客户收入区域划分错误。例如，2018 年度公司存在位于山东省的客户，财务编制人员误将该客户分区至华北地区，将相关收入、成本归属于华北地区。山东实际位于华东地区，相关收入、成本实际应归属于华东地区。

2、2018 年度修正过程

单位：万元

区域	合并抵消前 收入合计 注①	合并抵消前 成本合计 注①	内部销售分区统计 及抵消正确的收入 注②	内部销售分区统计 及抵消正确的成本 注②	内部销售毛利重 分配成本影响 注③	合并抵消后 正确收入	合并抵消后 正确成本	毛利率
	1	2	3	4	5	6=1+3	7=2+4+5	
华东	65,884.08	54,952.62	-3,340.22	-2,819.77	1,108.47	62,543.86	53,241.32	14.87%
华南	21,261.40	19,237.71	-15,678.69	-15,036.63	393.26	5,582.70	4,594.34	17.70%

正确抵消过程如上表所示：

注①、统计集团各家公司分区域收入、成本合计金额；

注②、统计集团内部分区域收入、成本，并在合并层面按购买方所在区域抵消内部销售收入、成本。2018 年报华东地区内部销售收入错误统计为 17,992.59 万元，系财务编制人员将华东地区 330.57 万元错误抵消至华南地区，将华南地区 14,982.94 万元错误抵消至华东地区，华东地区实际销售收入为 3,340.22 万元（17,992.59+330.57-14,982.94）。2018 年报华南地区内部销售收入错误统计为 1,026.32 万元，系财务编制人员将华东地区 330.57 万元错误抵消至华南地区，将华南地区 14,982.94 万元错误抵消至华东地区，故华南地区实际销售收入为 15,678.69 万元（1,026.32-330.57+14,982.94）；

注③、将前端产品内部销售毛利按成本占比分配至后端产品，进而影响各销售区域成本。

公司制造过程为钨精矿→APT→氧化钨→钨粉→碳化钨→硬质合金→合金工具多个连续生产环节。公司存在 APT、氧化钨等前端产品内部销售，用于生产下游产品，并对外销售。公司在分区成本统计时，应将前端产品内部销售毛利按成本占比分配至后端产品，进而影响各销售区域成本。

根据公司的梳理，为使投资者更加清晰地了解合并抵消前后数据基本情况，公司列示了合并抵消前数据、以往披露的数据、本次修正后的数据具体情况如下：

(1) 各产品收入、成本、毛利率合并抵消前、年报已披露口径、本次修正后数据如下：

单位：万元

项目	2017年合并抵消前			2017年报已披露口径			2017年报数据本次修正后		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
氧化钨	23,861.90	21,885.35	8.28%	23,861.90	21,885.35	8.28%	23,861.90	21,885.35	8.28%
碳化钨	59,179.83	49,806.22	15.84%	59,067.52	49,693.91	15.87%	59,067.52	49,687.54	15.88%
硬质合金	8,221.35	5,522.42	32.83%	8,105.83	5,439.42	32.89%	8,105.83	5,437.40	32.92%
项目	2018年合并抵消前			2018年报已披露口径			2018年报数据本次修正后		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
APT	24,572.66	21,039.40	14.38%	17,004.62	13,638.12	19.80%	17,004.62	16,389.38	3.62%
氧化钨	25,861.28	23,532.20	9.01%	24,492.46	22,197.15	9.37%	24,492.46	21,830.47	10.87%
碳化钨	110,518.56	94,250.75	14.72%	103,931.23	88,472.79	14.87%	103,931.23	86,293.57	16.97%
硬质合金	11,168.32	8,096.57	27.50%	10,199.36	7,059.78	30.78%	10,199.36	6,996.13	31.41%

项目	2019年合并抵消前			2019年报已披露口径			2019年报数据本次修正后		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
APT	17,231.25	15,569.89	9.64%	10,744.60	8,406.57	21.76%	10,744.60	10,031.25	6.64%
氧化钨	42,486.34	40,677.65	4.26%	27,838.64	25,894.76	6.98%	27,838.64	26,299.35	5.53%
碳化钨	96,410.24	86,790.28	9.98%	88,468.91	78,568.80	11.19%	88,468.91	76,988.66	12.98%
硬质合金	8,227.36	5,712.93	30.56%	7,180.46	4,666.03	35.02%	7,180.46	4,845.70	32.52%
项目	2020年合并抵消前			2020年报已披露口径			2020年报数据本次修正后		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
APT	29,798.11	29,254.93	1.82%	6,332.24	5,932.59	6.31%	6,332.24	6,385.26	-0.84%
氧化钨	11,006.71	10,293.59	6.48%	5,325.96	4,526.51	15.01%	5,325.96	5,128.27	3.71%
碳化钨	110,002.17	99,999.97	9.09%	85,740.11	75,679.33	11.73%	85,740.11	75,084.68	12.43%
硬质合金	13,705.20	10,896.59	20.49%	11,388.76	8,514.94	25.23%	11,388.76	8,281.70	27.28%
项目	2021年合并抵消前			2021年报已披露口径			2021年报数据本次修正后		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
氧化钨	5,237.52	5,025.53	4.05%	3,388.76	3,152.48	6.97%	3,388.76	3,257.95	3.86%
碳化钨	148,586.90	134,901.00	9.21%	116,274.44	102,052.04	12.23%	116,274.44	102,306.70	12.01%
硬质合金	24,363.73	19,383.48	20.44%	19,765.80	14,753.67	25.36%	19,765.80	14,500.34	26.64%

由上表可得，本次明细数据修正后，APT、氧化钨前端产品毛利下降，后端产品毛利有适度增高，后端经深加工产品往更高附加值累积，毛利变化具有合理性。

2018-2020 年度 APT、氧化钨产品年报毛利率与修正后存在差异，主要系集团内部前端产品销售存在毛利，公司未将这些毛利按实现销售的后端产品成本占比分配至后端产品。

以 2018 年 APT 产品为例，2018 年报 APT 错误抵消过程如下：

单位：万元

产品	合并抵消前 收入合计	合并抵消前 成本合计	内部销售抵消 错误的收入	内部销售抵消 错误的成本	年报披露收入	年报披露成本	年报披露毛利率
	1	2	3	4	5=1+3	6=2+4	7= (5-6) /5
APT	24,572.66	21,039.40	-7,568.05	-7,401.28	17,004.62	13,638.12	19.80%

2018 年度，公司 APT 内部销售收入为 7,568.05 万元。集团内部购买 APT 后用于出售或加工成其他产品并对外售出，公司将内部销售收入、成本全部抵消至 APT 产品，导致 APT 产品毛利高。

2018 年报 APT 正确抵消过程如下：

产品	合并抵消前 收入合计	合并抵消前 成本合计	内部销售 抵消的收入	内部销售 抵消的成本	内部销售毛利 重分配成本影响	合并抵消后 正确收入	合并抵消后 正确成本	毛利率
	1	2	3	4	5	6=1+3	7=2+4+5	8= (6-7) /6
APT	24,572.66	21,039.40	-7,568.05	-7,401.28	2,751.26	17,004.62	16,389.38	3.62%

集团内部购买 APT 后用于出售或加工成其他产品并对外售出，应将 APT 内部销售产生的毛利重分配至对外出售的其他产品。2018 年度，将 APT 内部销售毛利重分配后，APT 毛利率为 3.62%。

(2) 各地区收入、成本、毛利率合并抵消前、年报、修正后数据如下：

单位：万元

项目	2017 年合并抵消前			2017 年报已披露口径			2017 年报数据本次修正后		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
华中	22,127.88	18,826.00	14.92%	22,127.88	18,826.13	14.92%	22,127.88	18,833.15	14.89%
华南	5,387.17	4,376.52	18.76%	-	-	-	5,241.63	4,199.89	19.87%
华东	23,232.73	18,701.82	19.50%	23,041.71	18,565.47	19.43%	23,117.22	18,627.42	19.42%
华北	10,379.88	8,618.62	16.97%	10,455.39	8,671.80	17.06%	10,379.88	8,622.64	16.93%
东北	1,945.38	1,657.20	14.81%	-	-	-	1,945.38	1,658.00	14.77%
西北	275.85	185.2	32.86%	-	-	-	275.85	185.2	32.86%
西南	5,148.65	4,424.83	14.06%	-	-	-	5,148.65	4,426.76	14.02%
欧洲	3,130.49	2,627.24	16.08%	-	-	-	3,130.49	2,628.51	16.04%
北美洲	4,316.70	3,746.19	13.22%	-	-	-	4,316.70	3,747.42	13.19%
亚洲	21,898.74	19,696.62	10.06%	21,777.00	19,606.96	9.96%	21,898.74	19,698.07	10.05%

项目	2018年合并抵消前			2018年报已披露口径			2018年报数据本次修正后		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
华中	27,389.30	23,349.40	14.75%	27,384.80	23,314.50	14.86%	27,389.30	22,885.09	16.45%
华南	21,261.40	19,237.71	9.52%	20,397.79	18,563.51	8.99%	5,582.70	4,594.34	17.70%
华东	65,884.08	54,952.62	16.59%	43,675.33	34,231.25	21.62%	62,543.86	53,241.32	14.87%
华北	11,633.70	9,881.00	15.07%	15,694.60	13,401.80	14.61%	11,633.70	9,686.21	16.74%
东北	9,240.52	7,754.47	16.08%	-	-	-	9,240.52	7,601.54	17.74%
西北	98.74	116.87	-18.36%	-	-	-	98.74	110.43	-11.84%
西南	9,415.75	8,020.37	14.82%	-	-	-	9,415.75	7,852.84	16.60%
欧洲	4,146.63	3,506.62	15.43%	-	-	-	4,146.63	3,437.47	17.10%
北美洲	678.4	591.19	12.85%	-	-	-	678.4	579.47	14.58%
亚洲	36,785.93	32,210.51	12.44%	33,068.16	28,826.44	12.83%	36,785.93	31,558.98	14.21%
项目	2019年合并抵消前			2019年报已披露口径			2019年报数据本次修正后		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
华中	22,682.73	20,496.25	9.64%	19,643.48	17,558.00	10.62%	22,682.73	19,969.95	11.96%
华南	29,792.77	27,819.78	6.62%	15,764.61	11,172.25	29.13%	4,449.98	3,742.21	15.91%
华东	72,190.97	62,629.17	13.25%	47,395.22	40,415.03	14.73%	62,332.40	52,976.20	15.01%

华北	14,217.71	12,364.03	13.04%	20,879.52	18,567.17	11.07%	14,217.71	12,032.08	15.37%
东北	2,793.85	2,674.30	4.28%	-	-	-	2,793.85	2,601.81	6.87%
西北	995.02	851.02	14.47%	-	-	-	995.02	828.03	16.78%
西南	11,323.19	10,316.25	8.89%	-	-	-	11,323.19	10,046.24	11.28%
欧洲	2,514.43	2,166.58	13.83%	-	-	-	2,514.43	2,108.01	16.16%
北美洲	10,187.71	9,838.09	3.43%	-	-	-	10,187.71	9,622.13	5.55%
亚洲	16,481.51	14,850.65	9.90%	15,230.54	13,703.66	10.03%	16,481.51	14,485.03	12.11%
项目	2020年合并抵消前			2020年报已披露口径			2020年报数据本次修正后		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
华中	35,354.46	32,322.66	8.58%	38,590.45	35,461.65	8.11%	35,354.46	31,464.83	11.00%
华南	30,726.99	28,848.48	6.11%	6,627.76	4,301.06	35.11%	2,762.30	2,764.04	-0.06%
华东	75,383.23	69,647.65	7.61%	30,475.72	25,724.44	15.59%	40,512.23	35,123.28	13.30%
华北	13,617.68	13,140.99	3.50%	16,552.74	15,567.86	5.95%	13,617.68	12,903.74	5.24%
东北	3,673.98	3,319.32	9.65%	-	-	-	3,673.98	3,215.94	12.47%
西北	380.35	343.84	9.60%	-	-	-	380.35	333.23	12.39%
西南	10,807.24	9,813.76	9.19%	-	-	-	10,807.24	9,527.75	11.84%
欧洲	6,070.15	5,372.22	11.50%	-	-	-	6,070.15	5,204.90	14.25%

北美洲	3,908.74	3,714.54	4.97%	-	-	-	3,908.74	3,666.64	6.19%
亚洲	11,953.74	10,238.77	14.35%	11,953.74	15,230.54	-27.41%	11,953.74	9,809.21	17.94%
项目	2021年合并抵消前			2021年报已披露口径			2021年报数据本次修正后		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
华中	39,915.74	36,074.81	9.62%	124,579.15	108,589.08	12.84%	39,915.74	35,111.11	12.04%
华南	51,456.44	48,146.50	6.43%				5,129.27	5,039.20	1.76%
华东	64,532.75	58,134.35	9.91%				47,940.93	41,331.14	13.79%
华北	8,518.61	7,740.30	9.14%				8,518.61	7,571.66	11.12%
东北	7,961.73	7,202.78	9.53%				7,961.73	6,999.17	12.09%
西北	612.64	553.82	9.60%				612.64	534.38	12.77%
西南	14,500.24	13,123.66	9.49%				14,500.24	12,751.12	12.06%
欧洲	3,877.53	3,513.88	9.38%	27,860.95	24,272.19	12.88%	3,877.53	3,414.31	11.95%
北美洲	1,000.40	917.26	8.31%				1,000.40	910.1	9.03%
亚洲	22,983.02	19,843.84	13.66%				22,983.02	19,199.09	16.46%

公司 2017-2021 年报分区域收入、毛利率与修正后存在差异，主要原因系：

(1)、部分客户收入、成本区域划分错误。

(2)、集团内部销售中，销售分区划分应以购买方所在区域划分集团内部销售区域，在合并区域收入时，应将购买方的所在区域收入抵消掉，但财务

编制人员错误的将部分出售货物方所在区域收入进行抵消，故导致分析表中分区收入统计不准确。

(3)、未将前端产品内部销售毛利按成本占比分配至终端产品，进而影响各销售区域成本。

公司制造过程为钨精矿→APT→氧化钨→钨粉→碳化钨→硬质合金→合金工具多个连续生产环节。公司存在 APT、氧化钨等前端产品内部销售，用于生产下游产品，并对外销售。公司在分区成本统计时，应将前端产品内部销售毛利按成本占比分配至各销售区域成本。

各个主要区域毛利率变动情况具体原因详见“问题 1”之（三）。

未来的防范措施：

①公司董事会组织董事、监事、高级管理人员及相关业务部门的人员进行业务培训，认真学习《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企业板上市公司规范运作指引》等有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及公司《公司章程》的相关规定，增强合规意识，进一步加强信息披露工作的管理，不断提高公司规范运作能力和水平。同时，公司内部将继续加强财务编制人员业务学习，在数据核对方面加强复算核对，加强内部沟通确保采购销售区域数据分类归集准确，压实数据披露准确的责任，提高财务编制人员的专业素质和规范意识，并对相关责任人员进行惩戒，确保信息披露内容真实、准确、完整，持续提高信息披露质量。

②公司组织证券部、财务部、内部审计部等多个部门负责人对现有公告披露审核流程进行重新梳理，结合此次披露文件中存在的明细数据填写错误事件，制定更全面、完善的内审制度，并确保严格遵循制度开展今后审核工作，保证内部审计中各个环节执行情况均落实到位，优化公司内部审核制度。

③公司将加强与会计师事务所的有效沟通，同时做好公司各部门间的沟通，及时发现问题、解决问题，确保在重要的披露时间节点前能够及时、完整、准确的向交易所提供详尽的披露材料，避免类似问题的再次发生。

3、2017-2021 年度内部销售数据情况

(1) 2017 年度

单位：万元

销售主体所处区域	销售主体	客户所处区域	客户	产品	收入
华南	广东翔鹭	华东	江西翔鹭	硬质合金	115.52
华东	江西翔鹭	华南	广东翔鹭	委托加工	145.54

(1) 2018 年度

单位：万元

销售主体所处区域	销售主体	客户所处区域	客户	产品	收入
华东	常州工具	华南	东莞精密	合金工具、委托加工、其他业务	115.07
华南	东莞精密	华东	常州工具	合金工具、委托加工、其他业务	57.36
华南	广东翔鹭	华东	常州工具	硬质合金	181.87
华南	广东翔鹭	华南	东莞精密	硬质合金	660.12
华南	广东翔鹭	华东	江西翔鹭	硬质合金	126.97
华东	江西翔鹭	华南	广东翔鹭	碳化钨粉、APT、委托加工、氧化钨、钨粉	14,912.40
华东	隆鑫泰矿业	华东	江西翔鹭	钨精矿	2,965.12

(2) 2019 年度

单位：万元

销售主体所处区域	销售主体	客户所处区域	客户	产品	收入
华东	常州工具	华南	东莞精密	合金工具、其他业务	352.03

销售主体所处区域	销售主体	客户所处区域	客户	产品	收入
华南	东莞精密	华东	常州工具	合金工具、其他业务	22.31
华南	东莞精密	华东	江西翔鹭	合金工具	0.09
华南	广东翔鹭	华东	常州工具	硬质合金	171.94
华南	广东翔鹭	华南	东莞精密	硬质合金	806.49
华南	广东翔鹭	华东	江西翔鹭	氧化钨、APT、碳化钨粉、钨粉、硬质合金	6,982.11
华东	海德材料	华东	隆鑫泰矿业	委托加工	182.10
华东	江西翔鹭	华南	广东翔鹭	氧化钨、碳化钨粉、委托加工、APT、钨粉	24,184.35
华东	隆鑫泰矿业	华东	海德材料	APT、其他副产品	461.91
华东	隆鑫泰矿业	华东	江西翔鹭	APT	2,038.12

(3) 2020 年度

单位：万元

销售主体所处区域	销售主体	客户所处区域	客户	产品	收入
华东	常州工具	华南	东莞精密	合金工具、其他业务	225.25
华东	常州工具	华东	江西精密	其他业务	6.92
华南	东莞精密	华东	常州工具	合金工具、委托加工、其他业务	10.43
华南	东莞精密	华南	广东翔鹭	合金工具、委托加工、其他业务	128.37
华南	东莞精密	华东	江西精密	合金工具、委托加工	83.06
华南	东莞精密	华东	江西翔鹭	合金工具、其他业务	23.40
华南	广东翔鹭	华南	东莞精密	硬质合金	537.09
华南	广东翔鹭	华东	江西精密	硬质合金	2.44

销售主体所处区域	销售主体	客户所处区域	客户	产品	收入
华南	广东翔鹭	华东	江西翔鹭	APT、氧化钨、碳化钨粉、钨粉、硬质合金、钨精矿	27,157.05
华东	海德材料	华东	江西翔鹭	APT	1,510.23
华东	江西精密	华南	东莞精密	合金工具、其他业务	500.59
华东	江西翔鹭	华南	广东翔鹭	碳化钨粉、钨粉、钨精矿、氧化钨、APT、硬质合金、其他业务	30,286.35
华东	江西翔鹭	华东	江西精密	硬质合金、合金工具、其他	403.09
华东	隆鑫泰矿业	华东	海德材料	APT、其他副产品	1,757.49
华东	隆鑫泰矿业	华东	江西翔鹭	APT	199.19

(4) 2021 年度

单位：万元

销售主体所处区域	销售主体	客户所处区域	客户	产品	收入
华南	东莞精密	华南	广东翔鹭	合金工具	188.72
华南	东莞精密	华东	江西精密	合金工具、委托加工、其他	48.75
华南	东莞精密	华东	江西翔鹭	其他	29.28
华南	广东翔鹭	华南	东莞精密	硬质合金	387.39
华南	广东翔鹭	华东	江西精密	硬质合金	56.31
华南	广东翔鹭	华东	江西翔鹭	APT、硬质合金、氧化钨、碳化钨粉、钨粉	14,506.50
华东	海德材料	华东	江西翔鹭	钨精矿	479.62
华东	江西精密	华南	东莞精密	合金工具	790.98

销售主体所处区域	销售主体	客户所处区域	客户	产品	收入
华东	江西精密	华南	广东翔鹭	其他	19.62
华东	江西精密	华东	江西翔鹭	其他	35.04
华东	江西翔鹭	华南	东莞精密	硬质合金	12.02
华东	江西翔鹭	华南	广东翔鹭	碳化钨粉、委托加工、硬质合金、APT、氧化钨、钨粉、其他副产品	42,152.61
华东	江西翔鹭	华东	江西精密	硬质合金、委托加工、其他	613.35
华东	隆鑫泰矿业	华东	海德材料	钨精矿、其他副产品	822.97
华南	广东翔鹭	华南	广东翔鹭分公司	委托加工	1,538.44
华南	广东翔鹭分公司	华南	广东翔鹭	其他	1,237.40

广东翔鹭与江西翔鹭的内部交易包括：钨精矿、APT、氧化钨、钨粉、碳化钨粉和硬质合金。广东翔鹭与江西翔鹭交易的具体背景和原因详见“问题6之（一）的回复”。

广东翔鹭与东莞翔鹭精密、江西翔鹭与东莞翔鹭精密的内部交易包括：硬质合金及合金工具，硬质合金作为生产合金工具的原材料，互为上、下游供应关系。东莞翔鹭精密销售合金工具至广东翔鹭，系由于客户对供应商有资质要求，广东翔鹭具有客户的合格供应商资质。故因业务性质需要，东莞翔鹭精密通过销售至广东翔鹭，再销售至下游客户。

(二) 请分产品说明你公司 APT、氧化钨、碳化钨粉、硬质合金等主要产品毛利率是否与同行业上市公司存在差异及差异原因，并说明近年来 APT、氧化钨产品收入占比波动较大的原因及合理性。

公司主要产品为碳化钨粉、硬质合金。为避免公司以往披露文件中存在的明细数据错误对投资者可能带来的困扰，使投资者更加清晰的了解公司产品毛利率情况，公司结合市场公开信息以及本次修正后的明细数据，逐项列示了各类产品毛利率对比情况及原因分析。

1、APT

APT 毛利率与同行业可比公司的对比情况如下表所示：

项目	披露名称	2017 年度	2018 年度	2019 年度	2020 年度	2021 年度
章源钨业	仲钨酸铵	14.84%	18.82%	15.84%	7.65%	18.05%
厦门钨业	APT	7.59%	7.75%	4.74%	-	-
公司	APT	-	3.62%	6.64%	-0.84%	-

APT 为初级加工产品，不是公司主要产品。APT 毛利率低于章源钨业和厦门钨业，主要系章源钨业和厦门钨业相对于公司拥有更多矿山资源，其原料钨精矿的自给率更高，而公司原材料钨精矿基本为向外采购，故毛利率低。报告期内 2019 年公司 APT 毛利率呈上升状态，较同行业趋势不一致，一方面系 2019 年钨产品市场价格降幅较大，公司相对于同行业受期初库存成本影响较小，另一方面受采购时间差影响，公司在原材料价格低点进行了较多采购。2020 年公司 APT 毛利率为：-0.84%，系 2020 年受疫情影响，年初原料价格快速下跌，APT 从 2020 年 2 月 25 日 14.3 万/吨，下跌至 4 月 15 日 11.5 万/吨，跌幅接近 19.58%。

2、氧化钨

氧化钨毛利率与同行业可比公司的对比情况如下表所示：

项目	披露名称	2017 年度	2018 年度	2019 年度	2020 年度	2021 年度
章源钨业	氧化钨	15.01%	16.69%	8.19%	10.65%	4.14%
公司	氧化钨	8.28%	10.87%	5.53%	3.71%	3.86%

公司氧化钨毛利率低于章源钨业，主要与上述 APT 毛利率差异原因一致。氧化钨与 APT 均属于钨金属加工产业链中的前端产品。公司氧化钨所需原料主要依靠外购 APT 或外购钨

精矿后自产 APT，生产成本较高，导致公司氧化钨毛利率低于章源钨业。公司 2017-2018 年度毛利率波动不大，2019 年比 2018 年下跌 5.34% 主要是原料价格下跌导致，2018 年 APT 均价从 16.8 万/吨下跌至 13.5 万/吨，跌幅为 19.64%，原料采购成本传导至营业成本具有滞后性，故氧化钨毛利率下降，2019-2021 年度波动不大，2021 年低于章源钨业氧化钨产品毛利率下降幅度，主要系章源钨业交付了 2020 年度价格低位时所签合同的尾量。

3、碳化钨粉

碳化钨粉毛利率与同行业可比公司的对比情况如下表所示：

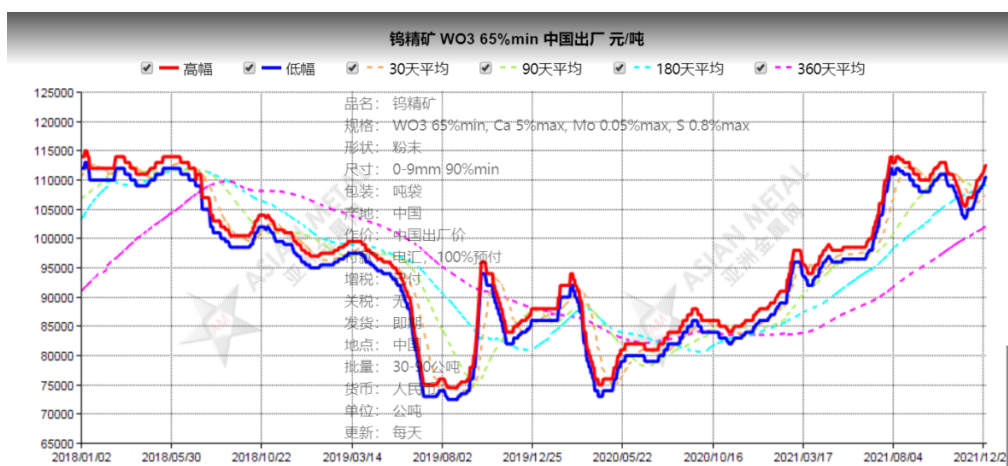
项目	披露名称	2017 年度	2018 年度	2019 年度	2020 年度	2021 年度
章源钨业	碳化钨粉	16.78%	17.10%	5.27%	7.47%	10.34%
厦门钨业	钨粉末(注①)	13.95%	13.17%	7.86%	-	-
中钨高新	钨钼及化合物 (注②)	11.71%	11.33%	7.41%	6.33%	9.69%
公司	碳化钨	15.88%	16.97%	12.98%	12.43%	12.01%

注①：厦门钨业“钨粉末”主要为氧化钨、钨粉和碳化钨粉，2020-2021 年数据未披露。

注②：中钨高新“钨钼及化合物”主要为钨粉、氧化钨、碳化钨、偏钨酸铵等钨化合物产品。

公司碳化钨毛利率 2017 和 2018 年同章源钨业相似，2019-2020 年度章源钨业毛利率大幅下降，系章源钨业自身经营原因。根据 2019 年章源钨业年报问询函回复，“2019 年钨产品市场价格整体呈现出震荡走低的态势。从原料钨精矿供应看，2018 年全年是一个缓慢微跌的过程，钨精矿从 2018 年初的 11.00 万元/吨，下跌到年末的 9.60 万元/吨，2019 年 1-5 月钨精矿价格基本维持在 9.12 万元-9.56 万元/吨区间，公司库存钨产品的成本大部分是在这个原料价格区间生产形成的。2019 年 6-8 月期间，钨精矿价格从 9.12 万元/吨，快速下跌到 6.8 万元/吨，碳化钨粉价格也从 23.00 万元/吨，下跌至 17.00 万元/吨。在此期间，因钨精矿价格跌破了成本价，供应商惜售，市场成交量少，导致公司采购困难，库存原料不足。公司签订的低价位销售订单未能完全锁定对应低价的原材料，只能以 9 月份以后上涨了的原材料采购弥补前期销售订单的生产；2019 年公司钨产品成本总体保持在相对高位，占公司钨产品销售额约三分之二的钨粉和碳化钨粉销售价格，从 2018 年的平均 22.80 万元/吨，下跌到 2019 年的平均 18.00 万元/吨，跌幅达 21.05%，其他产品销售价格也有较

大跌幅。受销售价格下跌和成本高位运行的影响，2019 年公司钨产品销售量同比大幅增加，钨产品销售收入却同比下降 7,459.40 万元，销售成本同比增加 15,481.65 万元，销售收入和销售成本的一降一增，共减少销售毛利额 22,941.05 万元，钨产品销售毛利率由 2018 年的 17.71%，下降到 2019 年的 4.92%，毛利率的大幅下降，是公司经营业绩大幅下滑的主要原因”。2018 年-2021 年钨精矿价格走势如下图所示：



数据来源：亚洲金属网 (<https://www.asianmetal.cn/>)

公司与同行业期初存货占营业成本对比情况如下：

单位：万元

公司	项目	2018 年度	2019 年度	2020 年度	2021 年度
章源钨业	期初存货	93,992.43	114,773.89	97,338.28	98,723.52
	营业成本	152,797.00	170,468.73	166,226.93	226,202.51
	占比	61.51%	67.33%	58.56%	43.64%
厦门钨业	期初存货	528,987.49	646,488.48	493,708.69	537,046.80
	营业成本	1,625,183.58	1,458,229.51	1,548,844.78	2,668,041.56
	占比	32.55%	44.33%	31.88%	20.13%
公司	期初存货	41,819.46	49,037.21	43,932.58	61,861.41
	营业成本	141,547.69	128,411.70	114,013.54	132,861.27
	占比	29.54%	38.19%	38.53%	46.56%

2018 年钨精矿市场价格较为平稳，前期库存不会对当期毛利率造成较大影响，2019-2020 年钨精矿市场价格大幅下降，前期高库存会拉低钨产品当期毛利率。章源钨业备货较多，而

公司原材料采购多以订单为主，备货较少，2019 和 2020 年章源钨业期初存货占当期营业成本比例分别高达 67.33%、58.56% 远高于公司的 38.19% 和 38.53%，公司受前期高库存存货成本的影响较小，毛利率降幅小于章源钨业。

厦门钨业披露的“钨粉末”同时包含氧化钨、钨粉和碳化钨粉，故公司碳化钨粉毛利率略高于厦门钨业披露的钨粉末。2019 年厦门钨业钨粉末毛利率降幅大于公司，主要系厦门钨业期初高库存存货成本影响较大，2019 年厦门钨业期初存货占当期营业成本比例为 44.33% 远高于其他年度期初存货占比。

2017-2021 年度，公司碳化钨粉毛利率波动趋势与中钨高新接近，但毛利率比中钨高新高，原因主要系公司销售产品主要集中在超细、超粗碳化钨粉，相对常规型号碳化钨粉毛利更高。中钨高新毛利率是其粉末产品毛利率，其粉末产品包含钨粉、氧化钨、碳化钨、偏钨酸铵、APT 等钨化合物产品。产品结构有差异，除碳化钨粉外，还包括毛利率较低的 APT、偏钨酸铵、氧化钨等粉末产品；此外中钨高新系公司超细碳化钨粉客户，综上公司碳化钨粉毛利率较中钨高新高具有合理性。

2017-2021 年度，公司碳化钨粉毛利率总体呈现下行和行业整体趋势一致。据中国钨业协会统计，中国 2017 年钨粉、硬质合金产能分别为 69355 吨、45000 吨，而 2020 年分别为 93345 吨、55000 吨，分别增长 34.59%、22.22%，总体毛利呈现下行的原因系近几年钨行业钨粉末、合金产品总体产能提升，竞争加剧有关。

综上，2017 年-2021 年，公司与中钨高新、章源钨业、厦门钨业毛利率变动趋势一致，毛利率差异存在合理性。

4、硬质合金

硬质合金毛利率与同行业可比公司的对比情况如下表所示：

项目	披露名称	2017 年度	2018 年度	2019 年度	2020 年度	2021 年度
中钨高新	硬质合金 (注①)	14.40%	14.71%	19.31%	19.45%	15.62%
章源钨业	硬质合金 (注②)	16.34%	15.54%	-2.76%	1.74%	7.98%
新锐股份	硬质合金 (注③)	26.06%	29.20%	32.08%	31.53%	30.15%

欧科亿	硬质合金 (注④)	22.17%	17.99%	22.45%	22.56%	24.53%
厦门钨业	硬质合金 (注⑤)	37.53%	27.17%	23.42%	-	-
公司	硬质合金	32.92%	31.41%	32.52%	27.28%	26.64%

注①：中钨高新硬质合金类产品包括棒型材、钻齿、轧辊、顶锤、精密零件等

注②：章源钨业硬质合金主要有硬质合金钎片、球齿、截齿、挖路齿、涂层刀片、棒材

注③：新锐股份硬质合金包括矿用工具合金、切削工具合金和耐磨工具合金

注④：欧科亿硬质合金制品主要是锯齿刀片、圆片和棒材

注⑤：厦门钨业硬质合金主要是硬质合金棒材、矿用合金、顶锤、辊环、刀片毛坯、模具材料、耐磨产品

中钨高新存在部分外购碳化钨粉，公司生产硬质合金所用的碳化钨粉均为自产，且大部分硬质合金棒材产品出口销售，毛利率高于中钨高新。

章源钨业硬质合金产品毛利率相比同行业较低，根据 2019 年章源钨业年报问询函回复“原因是公司目前以生产传统硬质合金产品为主，附加值高的挤压棒材类产品和涂层刀片类产品还未形成产能效益”，故其硬质合金毛利率较低。章源钨业的全资子公司赣州澳克泰工具技术有限公司生产涂层刀片和合金棒材，注册资本 16.56 亿元，截至 2019 年末净资产 6.74 亿元，根据其定期报告，由于产能释放不足导致成本倒挂，该子公司报告期内持续亏损，严重影响章源钨业硬质合金的毛利率，另期初库存成本较高，故其 2019 年毛利率大幅下滑。

新锐股份碳化钨粉主要为外部采购，2017-2019 年毛利率略低于公司，2020 年后毛利率反超公司，主要系公司子公司江西翔鹭硬质合金生产线投产之后，产能未能充分发挥，成本较高，拉低了平均毛利率。

欧科亿硬质合金毛利率低于公司，其原材料碳化钨粉均系外购所得，其中欧科亿为公司客户。公司的硬质合金生产过程为钨精矿→APT→氧化钨→钨粉→碳化钨→硬质合金，硬质合金五年平均毛利率为 30.15%，假定公司也外购碳化钨粉生产硬质合金，测算的硬质合金平均毛利率约为 18.42%。

厦门钨业硬质合金毛利率 2017-2018 年同公司相似，2019 年存在较大幅度下滑，主要系其 2019 年期初库存成本较高导致，2020-2021 年未披露硬质合金毛利率。

公司硬质合金类产品收入相比上述其他五家公司要小，主要集中在挤压类硬质合金棒材，毛利率相对稳定。公司 2017-2019 年度硬质合金毛利率保持平稳，2020-2021 年度硬质合金毛利率较之前有所下降，系江西翔鹭硬质合金生产线投产之后，产能未能充分发挥，成本较高，拉低了平均毛利率。

5、APT 和氧化钨收入占比波动情况说明

2017-2021 年度 APT 产品收入占比情况如下：

单位：万元

项目	2017 年度	2018 年度	2019 年度	2020 年度	2021 年度
收入	-	17,004.62	10,744.60	6,332.24	-
占比	-	10.15%	7.26%	4.91%	-

2018 年度，公司收购江西翔鹭，江西翔鹭拥有较多 APT 产能且有富余，故 2018 年度开始有 APT 销售收入。2019 年-2020 年，公司 APT 销售收入较 2018 年逐年下降，2021 年起不再对外销售，主要系 2019 年子公司江西翔鹭老厂区整体搬迁后，江西翔鹭 APT 产线拆除。公司自产的 APT 作为中间产品，优先满足公司自身生产需求，仅将少量的 APT 对外销售。随着公司后端产品碳化钨粉、硬质合金等产品的订单需求增加，公司亦主动减少 APT 的对外销售。

2017-2021 年度氧化钨产品收入占比情况如下：

单位：万元

项目	2017 年度	2018 年度	2019 年度	2020 年度	2021 年度
收入	23,861.90	24,492.46	27,838.64	5,325.96	3,388.76
其中：内销	5,021.25	6,214.29	14,526.70	1,772.80	547.67
亚洲	17,884.12	18,278.17	5,469.18	563.43	2,841.09
北美	956.53	-	7,842.76	2,989.73	-
占比	24.45%	14.62%	18.81%	4.13%	2.22%

2017-2019 年度，氧化钨销售收入金额波动不大，因公司收购江西翔鹭后，其他产品收入增加较快，故 2018 年氧化钨收入占比降低，2019 年有所回升。

2019-2021 年度，氧化钨的销售收入逐年下降，且 2020 年较 2019 年下降较多，原因主要系氧化钨作为中间产品，优先满足公司自身生产需求；2020 年以来，随着公司后端产品碳化钨粉、硬质合金等产品的订单需求增加，公司减少了氧化钨的对外销售，基本以自用为主。

（三）你公司 2018 年年报显示，华中、华南、华东、华北地区毛利率分别为 14.86%、8.99%、21.62%、14.61%，2019 年年报显示，华中、华南、华东、华北地区毛利率分别为 10.62%、29.13%、14.73%、11.07%、10.03%，2020 年年报显示，华中、华南、华东、华北地区毛利率分别为 8.11%、35.11%、15.59%、5.95%，请你公司说明各地区毛利率差异较大的原因，同地区不同年份毛利率差异较大的原因，并说明 2018 年华东地区、2019 年和 2020 年华南地区毛利率远高于其他地区的原因及合理性。

各地区毛利率差异较大主要系财务编制人员疏忽：（1）部分客户区域划分错误；（2）编制合并报表进行内部销售抵消时，内部销售分区统计、合并抵消分区抵消及内部销售毛利重分配成本错误，导致合并报表口径分产品、地区毛利率出现错误。

如本问题之（一）中明细数据修正表格所述，本次修正后，公司 2017-2020 年度分地区毛利率如表所示：

项目	2017 年度	2018 年度	2019 年度	2020 年度
华中	14.89%	16.45%	11.96%	11.00%
华南	19.87%	17.70%	15.91%	-0.06%
华东	19.42%	14.87%	15.01%	13.30%
华北	16.93%	16.74%	15.37%	5.24%
东北	14.77%	17.74%	6.87%	12.47%
西北	32.86%	-11.84%	16.78%	12.39%
西南	14.02%	16.60%	11.28%	11.84%
欧洲	16.04%	17.10%	16.16%	14.25%
北美洲	13.19%	14.58%	5.55%	6.19%
亚洲	10.05%	14.21%	12.11%	17.94%

影响公司产品毛利率的主要因素有市场的较大波动、区域产品销售结构的变化、不同产

品附加值、毛利率的差异等因素，以下为各个主要区域毛利率情况的分析：

华中地区 2017-2018 年度毛利率波动不大；2019 年同比 2018 年降低 4.49%，系 2019 年销售产品结构发生变化导致，2019 年在该区域销售碳化钨粉占比减少，而毛利率较低的钨粉、氧化钨销售占比增加，2019-2020 年毛利率波动不大。

华南地区 2017-2019 年度毛利率波动不大，2020 年比 2019 年降低 15.97%，系 2020 年度公司在华南地区处理库存合金工具，产生亏损-259.30 万元，毛利率为-28.40%。拉低了华南地区 2020 年度毛利率。

华东地区 2017 年毛利率整体高于该区域其他年份，主要原因是 2017 年硬质合金棒材销售占比 25.35%，而 2018、2019、2020 年分别为 10.94%、7.02%、13.15%，硬质合金棒材毛利贡献率较高；2018 年-2020 年整体波动不大。

华北地区 2017-2019 年度毛利率波动不大，2020 年比 2019 年度降低 10.13%，系 2020 年华北地区存在毛利较低的 APT、氧化钨前端产品的销售，销售收入合计占比 49.11%，相比 2019 年度的 1.61% 占比有明显提升，拉低了 2020 年该区域的毛利率。

东北地区主要客户、产品均较单一，产品主要系碳化钨粉，该区域毛利率与公司近四年碳化钨粉产品毛利率趋于一致。受钨产品价格波动影响，2017-2020 年度该地区毛利率波动较大。原料以 APT 为例，自 2017 年初价格为 11 万/吨攀升至 2018 年 6 月中旬 18 万/吨，波动 63%，使得 2018 年产品毛利率增加。而至 2019 年 8 月又跌回 11 万/吨的原位，受 2019 年度价格波动较大的影响，客户下单时间集中，导致 2019 年该区域毛利率下降。

西北地区客户数量和销售额均较少，且 2017 至 2019 销售的产品不同，2017 年为硬质合金产品，毛利率较高；2018 年该区域主要是合金工具产品，毛利为负，导致毛利率波动较大；2019-2020 年，销售主要为碳化钨粉；2017-2020 年度该地区总销售收入均较低、每年产品结构都不同，所以该区域的波动性较其他区域大。

西南区域与东北地区情况相似，产品主要为碳化钨粉，故该区域毛利率与公司碳化钨粉产品趋于一致。

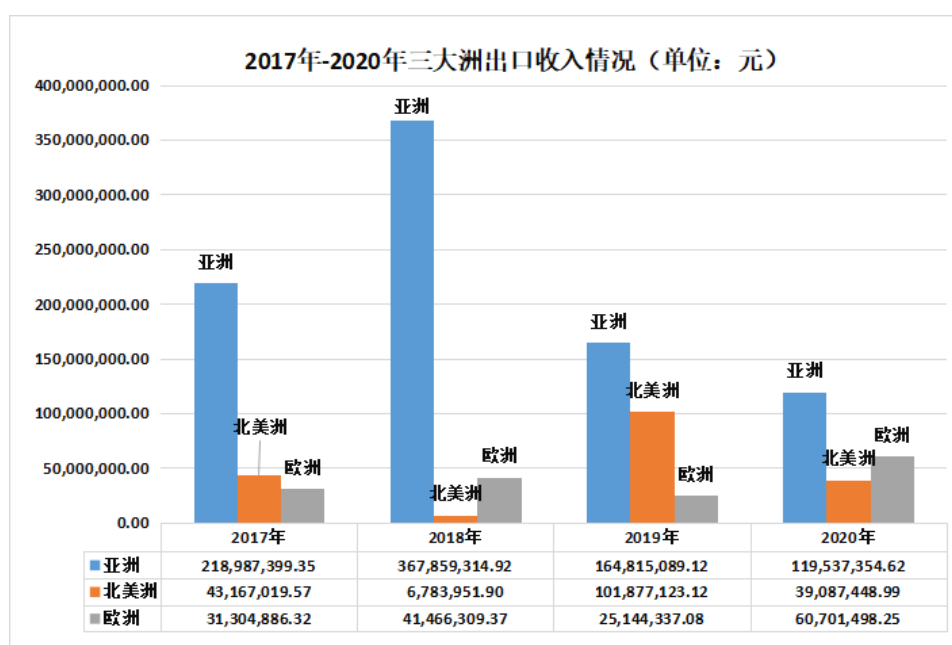
欧洲、北美洲、亚洲地区具体情况详见“问题 1 之（四）”。

(四) 你公司 2020 年年报显示, 亚洲地区 2020 年营业收入为 119,537,354.62 元, 营业成本为 152,305,372.89 元, 毛利率为-27.41%, 亚洲地区 2019 年营业收入为 152,305,372.89 元。请核实上述披露的准确性, 并详细说明上市以来各海外地区毛利率变化情况及合理性, 以及亚洲地区 2020 年毛利率为负的原因。

因公司 2020 年年报亚洲地区成本金额录入错误(填列金额误填为 2019 年亚洲地区收入数据 152,305,372.89 元), 导致毛利率异常, 该毛利率异常不影响公司财务报告。

上市以来各海外地区修正后毛利率变化情况如下表所示:

项目	2017 年度	2018 年度	2019 年度	2020 年度	2021 年度
北美洲	13.19%	14.58%	5.55%	6.19%	9.03%
欧洲	16.04%	17.10%	16.16%	14.25%	11.95%
亚洲	10.05%	14.21%	12.11%	17.94%	16.46%



北美洲区域 2017-2018 年度毛利率波动不大, 2019-2020 年度该地区毛利率降低, 主要系该地区销售氧化钨的占比增加所致, 该区域 2018 年度主要销售为碳化钨粉, 而 2019-2020 年度氧化钨销售占比分别为 76.98%、76.49%, 占比较高导致毛利率下降。2021 年毛利率较 2020 年回升是该区域当年主要销售为钨粉。

2017-2021 年度, 公司在欧洲地区销售毛利率整体波动不大, 主要产品为碳化钨粉, 而 2020、2021 年较 2019 年欧洲地区毛利下降和行业近几年钨制品产能大幅提升, 竞争加剧,

毛利率普遍下行有关，与其他区域趋势一致。

亚洲地区 2018 年毛利率比 2017 年上涨 4.16%，系 2018 年在该区域碳化钨粉的销售收入增加所致。2017 年主要产品为毛利较低的氧化钨，2018 年碳化钨粉收入增加，占总收入 44.70%，而 2017 年碳化钨粉仅占 14.24%，故 2018 年毛利率增加。2020 年毛利率同比 2019 年上涨 5.83%，系公司增加了在该地区硬质合金棒材的销售，2020 年硬质合金棒材销售收入占比 43.21%，而 2019 年为 10.19%，故毛利率增加。

综上，除个别年份市场波动较大的因素外，境内各区域、境外各洲的销售毛利波动主要因素系不同毛利率产品在其对应区域占比的增加或减少所致。

2、会计师核查过程及意见

针对上述问题我们执行的主要程序如下：

- (1) 复核 2017-2019 年度前任会计师事务所审计工作底稿；
- (2) 获取公司 2017-2021 年度的销售明细表，对主要产品、分地区的销售收入、毛利率等情况执行分析程序，核查是否存在异常情况；
- (3) 对 2020 年度、2021 年度销售收入的真实性执行细节测试，取得并核查销售合同或订单、发票、出库单、报关单、货运单、银行回单等单据，确认销售收入的真实性；
- (4) 复核 2020 年度、2021 年度营业成本金额的合理性，核算内容的一致性、金额的合理性，分析主要产品的单位产品成本变动原因；

我们认为，公司年报分产品、区域毛利率存在披露错误，公司修正后数据准确，与同行业上市公司不存在重大差异，近年来 APT、氧化钨产品收入波动具有合理性，华中、华南、华东、华北、各海外地区毛利率波动具有合理性。

问题 2. 你公司 2017 年末外币货币性项目——瑞士法郎折算人民币余额 2,643.11 万元，请说明该笔货币资金项目的产生原因及对应交易的具体情况，包括主要内容、交易对方、业务模式、结算方式、付款节点、完成情况等，并说明交易对方与你公司、持股 5% 以上股东、董监高是否存在关联关系或者其他利益往来。

1、公司回复

该笔货币资金的产生原因及对应交易的具体情况为：

2017 年 12 月 27 日公司中行美元帐户收到韩国 TAEGUTEC.LTD 客户的货款

4,115,404.40 美元；由于临近年底，为提高自有资金使用效率，合理利用自有资金，在确保不影响资金安全和正常业务开展的前提下，增加收益，为公司及股东获取更多回报，经银行工作人员推荐介绍、公司财务部申请，公司与中国银行股份有限公司潮州分行于 2017 年 12 月 27 日签订了《掉期外汇买卖业务申请书》（编号：FX170002），约定于 2017 年 12 月 29 日买入瑞士法郎 395.80 万卖出 400 万美元（近端汇率：0.9895），并于 2018 年 1 月 12 日卖出瑞士法郎 394.9828 万兑换回 400 万美元（远端汇率：0.9875），赚取瑞士法郎汇差 0.8172 万（折合人民币 5.40 万元），故 2017 年 12 月 31 日公司持有瑞士法郎 395.80 万，折合人民币 2,643.11 万元。

经核查，本次掉期外汇买卖业务的交易对方中国银行股份有限公司潮州分行与本公司、本公司持股 5% 以上股东、本公司董监高之间不存在关联关系或者其他利益往来。

2、会计师核查过程及意见

针对上述问题我们执行的主要程序如下：

- （1）复核 2017-2019 年前任会计师事务所审计工作底稿；
- （2）对与货币资金和关联交易相关的关键内部控制的设计和运行有效性进行评估和测试。
- （3）获取银行回单进行检查；
- （4）检查非记账本位币折合记帐本位币所采用的折算汇率是否正确；
- （5）检查期后瑞士法郎兑换美元情况；
- （6）取得公司股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的关联关系调查表，通过网络检索该笔交易的对方单位的工商信息，核实该笔交易的对方单位与公司是否存在关联关系。

基于执行的审计程序，我们认为，该笔货币资金产生具有合理性，交易对方与公司、持股 5% 以上股东、董监高不存在关联关系或者其他利益往来。

问题 3. 你公司 2019 年年报显示, 2019 年末应收账款账面价值为 2.72 亿元, 较期初增长 45.16%, 主要系国内客户应收款增加所致。你公司 2018 年、2019 年年报显示, 外币货币性项目——应收账款(美元)期末折算人民币余额分别为 4,891.17 万元、1.21 亿元。

(1) 请你公司结合销售及信用政策的变化说明 2019 年末应收账款大幅增加的原因, 并结合境内外具体业务情况说明应收账款(美元)大幅增长的原因及合理性。

(2) 请说明近五年来前五大应收账款的客户名称、账龄、金额及占比、交易背景及对应产品、是否为关联方等。

1、公司回复

(一) 请你公司结合销售及信用政策的变化说明 2019 年末应收账款大幅增加的原因, 并结合境内外具体业务情况说明应收账款(美元)大幅增长的原因及合理性

2019 年末, 公司应收账款账面原值 292,916,146.52 元, 其中美元应收账款 8,700,231.83 美元, 折算人民币余额为 60,694,557.28 元。公司于 2019 年年度报告外币货币性项目填列时, 误将美元应收账款原值合计数重复加总, 填列为 17,369,105.70 美元(是将应收账款外币借方余额重复计入, 抵减贷方预收账款余额后填列 $8700231.83*2-31357.96=17369105.70$), 折算人民币余额为 121,170,355.16 元。该错误系分项填列错误, 不影响财务报表。

更正后 2019 年美元应收账款期末原值是 870.02 万美元, 折算人民币余额为 6,069.46 万元, 较 2018 年上涨 24.09%, 不存在美元应收账款大幅增长的情况。2019 年末美元应收账款较 2018 年末较高, 主要原因是长期合作客户美国 SILVER EAGLE TECHNOLOGY LNC 在 2019 年根据自身实际业务需要, 提高了向公司的采购, 相关交易均具有真实交易背景, 期末应收账款均在信用期内, 应收账款已在期后全额收回。

公司 2019 年末应收账款账面原值为 2.93 亿元, 较期初增长 41.74%, 其中, 境内客户应收账款期末余额为 2.32 亿元, 较 2018 年上涨 47.21%, 主要系公司 2019 年四季度境内销售订单较多, 使得信用期内应收账款余额较大, 应收账款已在期后全额收回。

(二) 说明近五年来前五大应收账款的客户名称、账龄、金额及占比、交易背景及对应产品、是否为关联方等

2017-2021 年, 公司前五大应收账款客户情况如下:

单位：万元

年度	客户名称	金额	占比	账龄	交易背景及对 应产品	是否为 关联方
2017年	韩国 TAEGUTEC.LTD	2,268.05	18.46%	1年以内	销售碳化钨粉、 氧化钨	否
	IMC 国际金属切削(大连)有限公司	947.10	7.71%	1年以内	销售碳化钨粉	否
	长沙华信合金机电有限公司	760.71	6.19%	1年以内	销售碳化钨粉、 钨粉	否
	百利精密刀具(南昌)有限公司	631.78	5.14%	1年以内	销售碳化钨粉、 钨粉	否
	德国 KONRAD FRIEDRICHS GMBH&CO.,LTD	500.08	4.07%	1年以内	销售碳化钨粉	否
	小计	5,107.72	41.57%	/	/	/
2018年	肯纳金属（中国）有限公司	2,452.60	11.87%	1年以内	销售碳化钨粉、 钨粉	否
	河南省大地合金股份有限公司	1,614.68	7.81%	1年以内	销售碳化钨粉、 钨粉	否
	韩国 TAEGUTEC.LTD	1,590.89	7.70%	1年以内	销售碳化钨粉、 氧化钨	否
	百利精密刀具(南昌)有限公司	1,472.53	7.13%	1年以内	销售碳化钨粉、 钨粉	否
	自贡钜典合金材料有限公司	1,257.49	6.08%	1年以内	销售碳化钨粉、 钨粉、硬质合金	否
	小计	8,388.19	40.59%	/	/	/
2019年	肯纳金属（中国）有限公司	3,158.83	10.78%	1年以内	销售碳化钨粉、 钨粉	否
	美国 SILVER EAGLE TECHNOLOGY LNC	2,808.12	9.59%	1年以内	销售碳化钨粉、 氧化钨	否
	自贡钜典合金材料有限公司	2,346.43	8.01%	1年以内	销售碳化钨粉、 钨粉、硬质合金	否
	五矿钨业有限公司	2,061.89	7.04%	1年以内	销售氧化钨、仲 钨氨酸	否
	株洲肯特硬质合金有限公司	1,602.45	5.47%	1年以内	销售碳化钨粉、 钨粉	否
	小计	11,977.72	40.89%	/	/	/
2020年	自贡钜典合金材料有限公司	2,787.63	13.55%	1年以内	销售碳化钨粉、 钨粉、硬质合金	否
	株洲精工硬质合金有限公司	2,325.99	11.31%	1年以内	销售碳化钨粉、 钨粉	否

年度	客户名称	金额	占比	账龄	交易背景及对 应产品	是否为 关联方
	肯纳金属（中国）有限公司	1,495.79	7.27%	1年 以内	销售碳化钨粉、 钨粉	否
	株洲肯特硬质合金有限公司	1,247.38	6.06%	1年 以内	销售碳化钨粉、 钨粉	否
	河南省大地合金股份有限公司	976.74	4.75%	1年 以内	销售碳化钨粉、 钨粉	否
	小计	8,833.53	42.94%	/	/	/
2021年	韩国 TAEGUTEC.LTD	2,300.99	11.12%	1年 以内	销售碳化钨粉	否
	韩国 YG-1 Co Ltd(韩国 YG-1 有限公 司)	2,193.81	10.60%	1年 以内	销售硬质合金	否
	自贡钺为新材料有限公司	2,054.07	9.93%	1年 以内	销售碳化钨粉、 钨粉、硬质合 金、合金刀具	否
	IMC 国际金属切削(大连)有限公司	1,360.50	6.58%	1年 以内	销售碳化钨粉	否
	株洲精工硬质合金有限公司	1,227.90	5.93%	1年 以内	销售碳化钨粉、 钨粉	否
	小计	9,137.27	44.16%	/	/	/

2、会计师核查过程及意见

我们执行了以下程序：

- （1）复核 2017-2019 年前任会计师事务所审计工作底稿；
- （2）评价管理层对销售与收款的内部控制设计和执行的有效性；通过了解销售与收款流程、检查主要销售合同、与管理层沟通等程序，了解和评价收入确认会计政策的合理性，复核相关的会计政策是否正确且一贯地运用；
- （3）对销售收入进行抽样测试，核对销售合同或订单、出库单、报关单、货运单、银行回单等支持性文件；
- （4）结合行业发展、市场价格和翔鹭钨业具体经营情况，执行分析性复核程序，判断销售收入变动的合理性；
- （5）根据客户交易的特点和性质，选取样本执行函证程序以确认销售收入金额和应收账款余额；
- （6）就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对发票、销售出库单、送货

单及其他支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间；

我们认为，公司 2019 年末应收账款增加具有合理性，应收账款（美元）不存在大幅增长。

问题 4.《报道》显示，你公司 2019 年第三大客户、2020 年第一大客户自贡钜典合金材料有限公司（以下简称“自贡钜典”），成立于 2018 年 6 月 29 日，2021 年 9 月注销，社保参保人数仅为 4 人。你公司在对《关于对广东翔鹭钨业股份有限公司 2020 年年报的问询函》（公司部年报问询函（2021）第 406 号）的回复（以下简称《2020 年年报问询回复》）中称自贡钜典与自贡西钨新材料有限公司、自贡钺为新材料有限公司均属于同一控制人控制的企业，从 2012 年开始与公司有稳定合作，属于西南片区的代理。

（1）请说明自贡钜典及其实际控制人控制的其他企业与你公司近五年发生的业务往来情况，包括但不限于销售金额、销售商品类别、销售收入占比等。

（2）请结合自贡钜典及其实际控制人控制的其他企业成立与注销时间、主营业务、业务资质、资产规模、人员配备等情况，说明你公司与上述企业发生业务往来的原因及商业合理性，上述企业是否与你公司控股股东、实际控制人存在关联关系，相关资金最终流向方是否涉及公司控股股东、实际控制人及其关联人。

（3）请说明你公司近五年来前五大客户及前五大供应商的具体情况，包括成立时间、注册资本、主营业务、产品类别、数量、金额及占比、结算周期及方式、截至报告期末应收账款余额及回款情况、是否为你公司关联方、开展业务的时间、相关交易是否具备商业实质等。

1、公司回复

（一）自贡钜典及其实际控制人控制的其他企业与公司近五年发生的业务往来情况，包括但不限于销售金额、销售商品类别、销售收入占比等

2017-2021 年，自贡钜典合金材料有限公司等邬崇明控制的企业与公司的业务往来情况如下表所示：

单位：万元

年度	公司	销售收入	占营业收入比例	主要产品
2017 年度	自贡市和吉贸易有限责任公司	5,095.36	5.22%	碳化钨粉

年度	公司	销售收入	占营业收入比例	主要产品
2018 年度	自贡市和吉贸易 有限责任公司	5,498.58	3.28%	碳化钨粉
	自贡钜典合金材 料有限公司	3,221.88	1.92%	碳化钨粉、钨粉
	合计	8,720.46	5.21%	/
2019 年度	自贡钜典合金材 料有限公司	10,777.32	7.28%	碳化钨粉、钨粉
2020 年度	自贡钜典合金材 料有限公司	10,498.94	8.14%	碳化钨粉、钨粉
	自贡钺为新材料 有限公司	90.80	0.06%	硬质合金
	合计	10,589.74	8.19%	/
2021 年度	自贡钺为新材料 有限公司	11,308.35	7.42%	碳化钨粉
	自贡钜典合金材 料有限公司	3,114.19	2.04%	碳化钨粉
	合计	14,422.55	9.46%	/

(二) 结合自贡钜典及其实际控制人控制的其他企业成立与注销时间、主营业务、业务资质、资产规模、人员配备等情况，说明你公司与上述企业发生业务往来的原因及商业合理性，上述企业是否与你公司控股股东、实际控制人存在关联关系，相关资金最终流向方是否涉及公司控股股东、实际控制人及其关联人

截止本回复，邬崇明控制或曾经控制的企业的基本情况及与公司的合作情况如下表所示：

客户名称	主营业务	股权结构	注册资本	成立时间	结算周期及方式	合作时间	注销时间	人员配备
自贡铎一新材料有限公司	一般项目：高性能有色金属及合金材料销售；有色金属合金销售；金属矿石销售；高品质特种钢铁材料销售；新型金属功能材料销售；金属制品销售；五金产品零售；铸造机械销售等	邬竹桥 60%； 王兵 40%	800 万元人民币	2022.03.01	发货 60 天承兑	2022 年	/	-
自贡钺为新材料有限公司	高性能有色金属及合金材料销售；高品质特种钢铁材料销售；新型金属功能材料销售；销售矿产品（不含危险化学品）；销售金属材料；销售金属制品；金属及金属矿批发（不含危险化学品）等	邬崇明 60%； 何群玲 40%	100 万元人民币	2020.05.27	发货 60 天承兑	2020 年-2022 年	/	0（2021 年报）

客户名称	主营业务	股权结构	注册资本	成立时间	结算周期及方式	合作时间	注销时间	人员配备
自贡钜典合金材料有限公司	销售：硬质合金原材料、硬质合金产品、矿山工具、机电产品、建筑材料、五金交电、化工产品（危化品及易制毒品除外）等	邬崇明 60%； 何群玲 40%	110 万元人民币	2018.06.29	发货 60 天承兑	2018 年-2021 年	2021.09.24	4（2020 年报）
自贡市和吉贸易有限公司	销售：硬质合金原材料、硬质合金产品、矿山工具、机电产品、建筑材料、五金交电、化工产品（危化品及易制毒品除外）等	邬竹桥 60%； 王兵 40%	100 万元人民币	2015.08.05	发货 60 天承兑	2015 年-2018 年	2019.02.25	-
自贡西钨新材料有限公司	生产、加工、销售硬质合金及原料和混合料产品、再生碳化钨产品，硬质合金产成品及硬质合金深加工、矿山工具，废旧硬质合金及有色金属回收，销售机电产品、钢材、建工建材、五金交电、劳保用品（以上范围应经专项审批的，未获审批前不得经营）	邬崇明 60%； 何群玲 40%	30 万元人民币	2007.05.25	发票 60 天承兑	2012 年-2015 年	2016.08.11	-
四川自贡鑫鑫	生产、销售硬质合金混合料系列产品、再生碳化钨	邬崇明 50%； 何群玲 50%	57.6 万元人民币	1999.03.31	未开展合作	未开展合作	2008.8.20	-

客户名称	主营业务	股权结构	注册资本	成立时间	结算周期及方式	合作时间	注销时间	人员配备
硬质合金材料 有限公司	系列产品、硬质合金深加工、工模具、矿山工具、机械零件、水暖器材、铝塑复合管、有色金属、非标产品加工、批发、零售、代购、代售管件、泵阀、建筑材料、五金交电产品、日用杂品、百货、废旧硬质合金回收及废旧有色金属回收。							

注：自贡铰一新材料有限公司、自贡市和吉贸易有限责任公司系邬崇明子女邬竹桥控制企业。

公司通过邬崇明控制的企业销售产品主要系川渝地区除个别规模企业之外，大部分是规模小、分布散的客户，公司直接与这部分客户交易一方面会增加公司的销售成本，另一方面不利于公司建立稳定的销售渠道。通过代理商销售有利于公司贴近市场进行推广和服务，也便于公司及时了解市场及客户信息从而降低经营风险，开拓市场。在 2012 年与邬崇明合作之前，公司川渝地区平均年销售产品不超过 30 吨。与邬崇明合作之后，公司川渝地区客户数量、销售收入逐年增加，公司的品牌知名度也得以提升。经统计，2019-2021 年公司川渝地区平均年销售产品超过 600 吨并呈现总体上涨趋势。与此同时，采取经销和直销相结合的方式销售，也是公司的经营战略。据了解，本细分行业在川渝地区通过代理商销售也是行业普遍惯例。

自贡钜典实际控制人邬崇明从 1999 年开始从事钨制品行业经营，在未与公司合作前系赣州江钨友泰新材料有限公司在四川区域的代理商，有着丰富的市场资源和经验。

2012 年开始，邬崇明分别通过自贡西钨新材料有限公司、自贡市和吉贸易有限责任公司、自贡钜典合金材料有限公司、自贡钺为新材料有限公司、自贡铰一新材料有限公司为公司开展代理业务，是公司重要的合作伙伴。自 2015 年起，邬崇明更换主体与公司进行交易的原因主要系其适应相关政策以享受小型微利企业的所得税优惠。据其反馈，其注销历史存续公司系经营管理成本的考量。

近几年，由于邬崇明主要从事钨制品的代理销售业务且未直接参与各类产品的具体生产加工环节，从产业链分工来看，其控制的企业注册资本、资产规模较小，具有合理性。同时，其拥有稳定的下游客户资源，业务流程相对简单且已成熟稳定，故对人数配置要求并不高，邬崇明及其亲属负责公司管理及下游客户资源的维护，另有员工 4 人，分别负责财务、行政及订单维护等工作，人员配置具有合理性。经核查并访谈邬崇明，邬崇明及其控制的企业与公司控股股东、实际控制人之间不存在关联关系。

邬崇明及其控制企业的终端客户主要有自贡硬质合金有限责任公司、自贡华鑫硬面材料有限公司、重庆辰罡科技有限公司、自贡志成硬质合金有限责任公司、成都名钨科技有限责任公司、成都大光热喷涂材料有限公司等。经核查，相关终端客户与公司之间不存在任何关联关系，相关资金最终流向方不涉及公司控股股东、实际控制人及其关联人。公司控股股东、实际控制人亦出具声明，相关终端客户与公司之间不存在任何关联关系，相关资金最终流向

方不涉及公司控股股东、实际控制人及其关联人。

(三)请说明你公司近五年来前五大客户及前五大供应商的具体情况,包括成立时间、注册资本、主营业务、产品类别、数量、金额及占比、结算周期及方式、截至报告期末应收账款余额及回款情况、是否为你公司关联方、开展业务的时间、相关交易是否具备商业实质等。

1、近五年来前五大客户的销售情况

2017-2021年,公司各年度前五大客户的销售情况如下:

(1) 2021年

单位:万元、吨

序号	客户名称	不含税销售收入	数量	占营业收入比例	主要产品类别
1	自贡钨为新材料有限公司	11,308.35	542.20	7.42%	碳化钨粉
2	韩国 TAEGUTEC.LTD	8,797.37	434.00	5.77%	碳化钨粉
3	韩国 YG-1CoLtd	7,410.02	262.86	4.86%	硬质合金
4	IMC 国际金属切削(大连)有限公司	6,980.80	324.00	4.58%	碳化钨粉
5	株洲精工硬质合金有限公司	6,144.38	315.50	4.03%	碳化钨粉
合计		40,640.92	1,878.56	26.66%	

(2) 2020年

单位:万元、吨

序号	客户名称	不含税销售收入	数量	占营业收入比例	主要产品类别
1	自贡钨典合金材料有限公司	10,498.94	613.86	8.14%	钨粉、碳化钨粉
2	株洲精工硬质合金有限公司	8,155.00	452.00	6.32%	碳化钨粉
3	中钨高新材料股份有限公司	6,687.64	608.27	5.18%	APT、氧化钨
4	浙江华莎驰机械有限公司	5,567.77	339.50	4.31%	碳化钨粉
5	株洲肯特硬质合金有限公司	5,352.70	317.80	4.15%	碳化钨粉
合计		36,262.05	2,331.43	28.10%	

(3) 2019 年

单位：万元、吨

序号	客户名称	不含税销售收入	数量	占营业收入比例	主要产品类别
1	五矿钨业有限公司	13,383.19	1,022.50	9.04%	APT、氧化钨
2	肯纳金属（中国）有限公司	12,701.94	570.00	8.58%	钨粉、碳化钨粉
3	自贡钜典合金材料有限公司	10,777.32	615.23	7.28%	钨粉、碳化钨粉
4	美国 SILVER EAGLE TECHNOLOGY LNC	9,651.71	640.00	6.52%	氧化钨、碳化钨粉
5	韩国 TAEGUTEC.LTD	8,424.47	528.00	5.69%	氧化钨、碳化钨粉
合计		54,938.62	3,375.73	37.13%	

(4) 2018 年

单位：万元、吨

序号	客户名称	不含税销售收入	数量	占营业收入比例	主要产品类别
1	韩国 TAEGUTEC.LTD	27,345.76	1,443.00	16.32%	碳化钨粉、氧化钨
2	河南省大地合金股份有限公司	10,976.99	451.01	6.55%	碳化钨粉
3	肯纳金属（中国）有限公司	10,175.12	442.00	6.07%	碳化钨粉
4	IMC 国际金属切削(大连)有限公司	9,240.52	400.00	5.52%	碳化钨粉
5	百利精密刀具(南昌)有限公司	5,761.51	238.10	3.44%	碳化钨粉
合计		63,499.90	2,974.11	37.91%	

(5) 2017 年

单位：万元、吨

序号	客户名称	不含税销售收入	数量	占营业收入比例	主要产品类别
1	韩国 TAEGUTEC.LTD	20,084.41	1,519.60	20.58%	碳化钨粉、氧化钨
2	晋城鸿刃科技有限公司	6,133.63	351.18	6.29%	碳化钨粉
3	自贡市和吉贸易有限责任公司	5,095.36	326.40	5.22%	碳化钨粉、钨粉、氧化钨
4	株洲肯特硬质合金有限公司	5,077.72	285.61	5.20%	碳化钨粉
5	株洲硬质合金集团有限公司	4,612.42	372.00	4.73%	碳化钨粉、氧化钨
合计		41,003.54	2,854.79	42.02%	

2017-2021 年近五年前五大客户变化的原因：

韩国 TAEGUTEC.LTD、株洲肯特硬质合金有限公司、IMC 国际金属切削(大连)有限公司、河南大地硬质合金股份有限公司、肯纳金属（中国）有限公司、株洲精工硬质合金有限公司、百利精密刀具（南昌）有限公司，等均是公司长期合作客户。各期部分前五大客户的变动主要系客户根据其自身需求确定当年采购量和采购金额，使得其在部分年度未进入前五大客户。

韩国 TAEGUTEC.LTD 是全球知名合金工具制造商，于 2005 年同公司建立合作关系，长期位于公司前十客户。2017-2021 年除 2020 年以外均处于公司前五大客户之中，2020 年公司对其销售额大幅下滑，由 2019 年的 8,424.47 万元降至 2020 年的 4,591.84 万元，主要受 2020 年韩国疫情影响所致。

韩国 YG-1 Co., Ltd.是全球知名合金工具制造商，自 2017 年与其建立合作关系以来，其采购量逐年上升，2020 年和 2021 年收入分别达到 5,155.31 万元和 7,410.02 万元，成为公司重要客户，合作关系保持稳定。

株洲精工硬质合金有限公司于 2008 年建立合作关系，其近年来发展迅速，分别在 2020 年及 2021 年，成为公司第二及第五大客户，是其自身采购量增加原因。

浙江华莎驰机械有限公司，是近年新开发的客户，增长较大，至今仍是公司主要客户。

自贡钺为新材料有限公司/自贡钺典合金材料有限公司均为邬崇明同一控制的公司，合作稳定。

株洲硬质合金集团有限公司、五矿钨业有限公司和中钨高新材料有限公司为五矿集团旗下公司，合作稳定。

晋城鸿刃科技有限公司（现更名为晋城富联鸿刃科技有限公司）系富士康旗下孙公司，2017 年之后采购量降低，系自身需求所致。

美国 SILVER EAGLE TECHNOLOGY LNC 公司系美国肯纳公司的代理采购商。美国肯纳在中国成立肯纳金属（中国）有限公司后，大部分业务转为肯纳金属（中国）有限公司直接和公司合作，美国公司对原料采购为阶段性补充供应，故有一定波动性。

近五年，公司主要客户较为稳定，2017-2020 年除新开发客户和少部分客户因自身或市场原因需求下降外，五大客户基本均在公司各期前二十大客户内，不存在主要客户频繁的变动。

2、近五年来前五大客户的具体情况

2017-2021年，公司各年度前五大客户的具体情况如下：

客户名称	成立时间	注册资本	主营业务	结算周期及方式	开展业务时间	与公司关系
自贡钺为新材料有限公司	2020-05-27	100 万元人民币	高性能有色金属及合金材料销售；高品质特种钢铁材料销售；新型金属功能材料销售等	发货 60 天承兑	2020 年	无关联关系
韩国 TAEGUTEC.LTD	1916 年	/	金属或其他材料的雕刻，切削及类似处理，硬质合金切削工具，钨粉末及陶瓷等	提单 45 天	2005 年	无关联关系
韩国 YG-1 Co Ltd	1981 年	/	切削工具、钻头 etc	提单 45 天	2017 年	无关联关系
IMC 国际金属切削(大连)有限公司	2005-04-04	4800 万美元	硬质合金、超硬复合材料、钨深加工产品和精密数控加工用高速超硬刀具生产及相应的设计等	发票 60 天电汇	2009 年	无关联关系
株洲精工硬质合金有限公司	2003-06-20	12000 万元人民币	硬质合金、超硬材料及相关制品的研发、生产、销售等	发票 60 天承兑	2008 年	无关联关系
自贡钺典合金材料有限公司	2018-06-29	110 万元人民币	销售：硬质合金原材料、硬质合金产品、矿山工具、机电产品、建筑材料、五金交电、化工产品 etc	发货 60 天承兑	2018 年	无关联关系
中钨高新材料股份有限公司	1993-03-18	107386.3842 万元人民币	硬质合金和钨、钼、钽、铌等有色金属及其深加工产品和装备的研制、开发、生产、销售及贸易业务；钢材、稀贵金属、化工产品 & 原料等	发票 30 天承兑	2020 年	无关联关系

客户名称	成立时间	注册资本	主营业务	结算周期及方式	开展业务时间	与公司关系
浙江华莎驰机械有限公司	2004-06-04	800 万美元	金属轧机零件、锻件、硬质合金及合金焊接件、粉末合金焊接件的生产，销售本公司生产产品。	发货 30 天承兑	2017 年	无关联关系
株洲肯特硬质合金股份有限公司（曾用名：株洲肯特硬质合金有限公司）	2006-12-11	7522.5 万元人民币	硬质合金、超硬材料及相关制品的研发、生产、销售；有色金属合金制造；钨、钼、钽铌原材料的加工及销售；金属工具、金属材料加工；房屋租赁等	发货 60 天承兑	2009 年	无关联关系
五矿钨业有限公司	2018-09-26	99850 万元人民币	销售金属矿石、非金属矿石、金属材料、机械设备、电气设备、电子产品、化工产品（不含危险化学品）等	发货 30 天承兑或电汇	2019 年	无关联关系
肯纳金属（中国）有限公司	2005-02-03	4096.7665 万美元	研究、开发、设计、生产硬质合金产品（包括高速、超硬精密刀具系统），销售自产产品等	发票 30 天电汇	2010 年	无关联关系
美国 SILVER EAGLE TECHNOLOGY LNC	2003 年	/	钨金属批发等	提单 90 天	2006 年	无关联关系
河南省大地合金有限公司	2007-11-15	14272.016 万元人民币	硬质合金材料及刀具的生产、研发和销售；从事货物和技术的进出口业务等	发货 60 天承兑	2009 年	无关联关系
百利精密刀具(南昌)有限公司	2006-08-22	5310 万美元	半导体封装及印刷线路板用高速、超硬精密切削工具、自动化生产与检测设备、零件、切削研磨用金钢石砂轮生产、销售及售后服务；研发、生产和销售碳化钨棒材、超微粒硬质合金材料（微粉）等	月结 30 天电汇	2010 年	无关联关系

客户名称	成立时间	注册资本	主营业务	结算周期及方式	开展业务时间	与公司关系
晋城鸿刃科技有限公司	2015-01-13	31620 万元人民币	气动组件相关产品、粉末冶金制品、切削工具的设计、生产、销售及配套服务；金属表面处理技术服务；进出口业务；其他非金属矿物制品制造等	发票 60 天电汇	2016 年	无关联关系
自贡市和吉贸易有限责任公司	2015-08-05	100 万元人民币	销售：硬质合金原材料、硬质合金产品、矿山工具、机电产品、建筑材料、五金交电、化工产品（危化品及易制毒品除外）等	发货 60 天承兑	2015 年	无关联关系
株洲硬质合金集团有限公司	1980-11-15	212331.1328 万元人民币	硬质合金刀片、硬质合金钻头、辊压成型工具、烟叶切丝刀具、粉末冶金零件、稀有金属粉末产品制造及销售；硬质合金生产设备及配件制造等	发票 30 天承兑	2010 年	无关联关系

由上表可知，公司各年前五大客户均系钨制品行业相关企业，平均合作年限较长，大客户稳定性较高，相关交易具备商业实质。上述客户与公司之间也不存在任何关联关系。

3、截至报告期末应收账款余额及回款情况

2017-2021年，公司各年度前五大客户期末应收账款及回款情况如下：

(1) 2021年

单位：万元

序号	客户名称	期末应收账款余额	截至2022年6月30日回款金额	期后回款比例
1	自贡钺为新材料有限公司	2,054.07	2,054.07	100.00%
2	韩国 TAEGUTEC.LTD	2,300.99	2,300.99	100.00%
3	韩国 YG-1CoLtd	2,193.81	2,193.81	100.00%
4	IMC 国际金属切削(大连)有限公司	1,360.50	1,360.50	100.00%
5	株洲精工硬质合金有限公司	1,227.90	1,227.90	100.00%
合计		9,137.26	9,137.26	

(2) 2020年

单位：万元

序号	客户名称	期末应收账款余额	截至2021年12月31日回款金额	期后回款比例
1	自贡钺典合金材料有限公司	2,787.63	2,787.63	100.00%
2	株洲精工硬质合金有限公司	2,325.99	2,325.99	100.00%
3	中钨高新材料股份有限公司	0.00	0.00	100.00%
4	浙江华莎驰机械有限公司	450.80	450.80	100.00%
5	株洲肯特硬质合金有限公司	1,247.38	1,247.38	100.00%
合计		6,811.80	6,811.80	

(3) 2019年

单位：万元

序号	客户名称	期末应收账款余额	截至2020年12月31日回款金额	期后回款比例
1	五矿钨业有限公司	2,061.89	2,061.89	100.00%
2	肯纳金属(中国)有限公司	3,158.83	3,158.83	100.00%
3	自贡钺典合金材料有限公司	2,346.43	2,346.43	100.00%
4	美国 SILVER EAGLE TECHNOLOGY LNC	2,808.12	2,808.12	100.00%
5	韩国 TAEGUTEC.LTD	474.38	474.38	100.00%
合计		10,849.66	10,849.66	

(4) 2018 年

单位：万元

序号	客户名称	期末应收账款余额	截至 2019 年 12 月 31 日回款金额	期后回款比例
1	韩国 TAEGUTECH.LTD	1,590.89	1,590.89	100.00%
2	河南省大地合金股份有限公司	1,614.68	1,614.68	100.00%
3	肯纳金属（中国）有限公司	2,452.60	2,452.60	100.00%
4	IMC 国际金属切削(大连)有限公司	0.00	0.00	100.00%
5	百利精密刀具(南昌)有限公司	1,472.53	1,472.53	100.00%
合计		7,130.70	7,130.70	

(5) 2017 年

单位：万元

序号	客户名称	期末应收账款余额	截至 2018 年 12 月 31 日回款金额	期后回款比例
1	韩国 TAEGUTECH.LTD	2,268.05	2,268.05	100.00%
2	晋城鸿刃科技有限公司	271.30	271.30	100.00%
3	自贡市和吉贸易有限责任公司	91.64	91.64	100.00%
4	株洲肯特硬质合金有限公司	265.67	265.67	100.00%
5	株洲硬质合金集团有限公司	0.00	0.00	100.00%
合计		2,896.66	2,896.66	

4、近五年来前五大供应商的采购情况

2017-2021 年，公司各年度前五大供应商的采购情况如下：

(1) 2021 年

单位：万元、吨

序号	供应商名称	采购额	数量	主要产品类别
1	中钨高新材料股份有限公司	24,471.18	2,280.08	钨精矿、APT
2	大余县福鑫矿业有限公司	16,861.66	434.00	钨精矿
3	江西省鑫盛钨业有限公司	9,754.03	262.86	APT
4	洛阳鼎鸿贸易有限公司	7,609.79	324.00	APT
5	赣州市南康区康飞矿业有限公司	7,157.52	315.50	钨精矿
合计		65,854.18	3,616.44	

(2) 2020 年

单位：万元、吨

序号	供应商名称	采购额	数量	主要产品类别
1	洛阳栾川钼业集团销售有限公司	25,757.02	2,210.00	APT
2	中钨高新材料股份有限公司	14,088.68	1,810.24	钨精矿、APT
3	信丰华锐钨钼新材料有限公司	8,626.78	757.22	APT
4	赣州市南康区康飞矿业有限公司	7,249.72	881.82	钨精矿、APT
5	赣州市南康区源广矿业有限公司	6,729.82	908.30	钨精矿
合计		62,452.03	6,567.58	

(3) 2019 年

单位：万元、吨

序号	供应商名称	采购额	数量	主要产品类别
1	五矿钨业有限公司	18,131.91	1,772.57	钨精矿、APT、氧化钨
2	洛阳栾川钼业集团销售有限公司	14,740.21	1,280.00	APT
3	赣州市南康区康飞矿业有限公司	6,593.12	805.57	钨精矿、APT
4	赣州海创钨业有限公司	5,718.75	470.00	APT
5	湖南衡山金泰矿业有限公司	5,248.31	405.00	APT
合计		50,432.30	4,733.15	

(4) 2018 年

单位：万元、吨

序号	供应商名称	采购额	数量	主要产品类别
1	赣州市南康区汇丰矿业有限公司	18,100.36	1,740.66	APT、钨精矿
2	赣州市南康区众鑫矿业有限公司	7,652.65	623.86	APT、钨精矿
3	大余县海盛矿产品有限公司	5,818.98	637.76	APT、钨精矿
4	赣州市开源科技有限公司	5,203.41	586.92	钨精矿
5	大余县鑫亮矿业有限公司	5,145.64	399.22	APT、钨精矿
合计		41,921.04	3,988.41	

(5) 2017 年

单位：万元、吨

序号	供应商名称	采购额	数量	主要产品类别
1	赣州市南康区汇丰矿业有限公司	13,100.21	1,507.99	钨精矿、APT
2	赣州市南康区众鑫矿业有限公司	6,892.46	726.92	钨精矿、APT
3	赣州市南康区铠阳矿业有限公司	6,863.10	681.72	钨精矿、APT
4	赣州宇浩矿业有限公司	6,477.77	649.55	钨精矿、APT
5	洛阳栾川钼业集团销售有限公司	6,252.30	578.50	钨精矿、APT
合计		39,585.84	4,144.67	

5、近五年来前五大供应商的具体情况

2017-2021 年，公司各年度前五大供应商的具体情况如下：

供应商名称	成立时间	注册资本	主营业务	结算周期及方式	开展业务时间	与公司关系
中钨高新材料股份有限公司	1993-03-18	107386.384 2 万元人民币	硬质合金和钨、钼、钽、铌等有色金属及其深加工产品和装备的研制、开发、生产、销售及贸易业务；钢材、稀贵金属、化工产品为原料等	货到付款	2020 年	无关联关系
大余县福鑫矿业有限公司	2012-09-13	2000 万元人民币	一般项目：有色金属压延加工，有色金属合金制造，稀有稀土金属冶炼，有色金属合金销售，金属矿石销售，稀土功能材料销售，磁性材料销售等	货到付款	2021 年	无关联关系
江西省鑫盛钨业有限公司	2003-06-10	1060 万元人民币	钨精选、冶炼；冶炼及环保技术开发、服务、推广、咨询服务等	货到付款	2019 年	无关联关系
洛阳鼎鸿贸易有限公司	2019-03-27	21495.7 万元人民币	货物进出口；技术进出口；一般项目：金属材料销售；有色金属合金销售；金属材料制造；金属矿石销售等	款到发货	2021 年	无关联关系
赣州市南康区康飞矿业有限公司	2006-06-01	2500 万元人民币	矿产资源（非煤矿山）开采，道路货物运输（不含危险货物），货物进出口，技术进出口，金属矿石销售，非金属矿及制品销售，选矿，矿物洗选加工，常用有色金属冶炼，金属废料和碎屑加工处理等	货到付款	2006 年	无关联关系
洛阳栾川钼业集团销售有限公司	2011-06-29	5000 万元人民币	矿产品及其加工产品、建材、化工产品批发（不含危险化学品、民用爆炸物品）；合金材料、土特产品销售等	款到发货	2016 年	无关联关系
信丰华锐钨钼新	2011-03-23	1000 万元	钨钼冶炼加工、钨钼冶炼产品经营；钨精矿、仲钨酸铵、偏钨酸铵、氧化钨、钨粉、	货到付款	2018 年	无关联

供应商名称	成立时间	注册资本	主营业务	结算周期及方式	开展业务时间	与公司关系
材料有限公司		人民币	碳化钨、硬质合金、钼粉、钼精矿、钼酸铵、钼酸钠、氧化钼、硫酸铜、电解铜、硫酸镍、碳酸镍、硫酸铝、氧化铝的生产、加工、销售等			关系
赣州市南康区源广矿业有限公司	2006-10-19	3800 万元 人民币	钨制品经营，钨、锡精选等	货到付款	2006 年	无关联关系
五矿钨业集团有限公司（曾用名：五矿钨业有限公司）（注 1）	2018-09-26	99850 万元 人民币	销售金属矿石、非金属矿石、金属材料、机械设备、电气设备、电子产品、化工产品（不含危险化学品）等	货到付款	2019 年	无关联关系
赣州海创钨业有限公司	2004-04-22	15730 万元 人民币	钨冶炼，仲钨酸铵、钨粉末系列、硬质合金、锡、铜、铋、钨系列产品加工销售	货到付款	2017 年	无关联关系
湖南衡山金泰矿业有限公司	2018-04-10	3800 万元 人民币	有色金属再生资源回收、加工、销售；钨、钼、锡、白银等有色金属生产、加工、销售；五金、交电销售；有色金属回收；农副产品收购、销售等	货到付款	2018 年	无关联关系
赣州市南康区汇丰矿业有限公司	2000-11-23	1100 万元 人民币	钨冶炼、钨制品经营	货到付款	2000 年	无关联关系
赣州市南康区众鑫矿业有限公司	1998-03-18	3000 万元 人民币	矿产品含钨、锡、钼、镍、钨（除混合稀土、金、银及放射性矿产品）收购、加工、销售	货到付款	2000 年	无关联关系
大余县海盛矿产品有限公司	2014-03-19	3000 万元 人民币	钨、锡尾矿（砂）、钼、铋、铜、铅、锌、仲钨酸铵、钨粉加工、销售	货到付款	2017 年	无关联关系
赣州市开源科技有限公司	2005-06-27	10000 万元 人民币	矿产资源（非煤矿山）开采（不含放射性金属矿采选），一般项目：发电技术服务，金属废料和碎屑加工处理，常用有色金属冶炼，贵金属冶炼，有色金属压延加工，普通货物仓储服务等	货到付款	2018 年	无关联关系
大余县鑫亮矿业有限公司	2016-09-28	3000 万元 人民币	钨精矿、仲钨酸铵、氧化钨、钨粉、碳化钨粉、钨条及其他有色金属制品的加工和销售	货到付款	2017 年	无关联关系
赣州市南康区铠阳矿业有限公司	2014-11-06	500 万元人 民币	钨、锡、铜、钼、铋、锌、钨制品加工及销售	货到付款	2015 年	无关联关系
赣州宇浩矿业有限公司	2016-07-06	300 万元人 民币	钨、钼、锡、铝、铜、锌、铁、钨铁、钨粉矿产品、仲钨酸铵、锂矿、其他金属矿	货到付款	2017 年	无关联关系

供应商名称	成立时间	注册资本	主营业务	结算周期及方式	开展业务时间	与公司关系
			收购、销售、加工			

注 1：在与五矿钨业集团有限公司合作之前，公司主要与五矿有色金属股份有限公司合作。

由上表可知，公司各年前五大供应商均系钨制品行业上游企业，主营业务均包含钨、钨精矿、仲钨酸铵等公司主要原材料的销售，相关交易具备商业实质。上述供应商与公司之间也不存在任何关联关系。

2、会计师核查过程及意见

针对上述问题我们执行的主要程序如下：

(1) 复核 2017-2019 年前任会计师事务所审计工作底稿；

(2) 通过网络检索自贡钨典、自贡西钨新材料有限公司以及自贡钺为新材料有限公司的工商信息，了解其成立与注销时间、主营业务、业务资质、资产规模、人员配备等情况，核实与翔鹭钨业是否存在关联关系；

(3) 对自贡钨典、自贡西钨新材料有限公司以及自贡钺为新材料有限公司的终端客户进行访谈，通过公开资料的查询以及控股股东、实际控制人的关联关系调查表，核实相关终端客户与公司之间是否存在关联关系，核实相关资金最终流向方是否涉及公司控股股东、实际控制人及其关联人。

(4) 执行函证、访谈程序以确认收入真实性；

我们认为，公司与自贡钨典及其实际控制人控制的其他企业发生业务往来具有合理性，上述企业与公司控股股东、实际控制人不存在关联关系，公司近五年来前五大客户及前五大供应商与公司不存在关联关系，交易具备商业实质。

问题 5. 你公司在建工程中径南工业区基础工程、江西翔鹭基建工程、大余隆鑫泰矿业有限公司窿道工程 2018 年至 2021 年预算变动频繁。

(1) 请逐年说明上述项目预算变动的原因与合理性。

(2) 请说明截至目前上述项目的进展，项目进展缓慢的原因与合理性，是否存在在建工程长期挂账未及时结转固定资产的情况。

(3) 请说明前述在建工程项目的具体情况，包括所属资产的地理位置、占地面积、土地权证号、建设周期、截至目前工程进度及支付的工程款，工程物资采购商情况（包括名称、成立时间、注册资本、法人代表、主营业务等）及采购协议主要内容。

(4) 请结合控股股东主要投资项目，说明控股股东及其关联方是否直接或间接参与上述在建工程投资及建设，是否与施工方、原料采购商存在关联关系或其他利益关系。

1、公司回复

(一) 逐年说明上述项目预算变动的原因与合理性

在披露在建工程时以产业园区为统计口径，历年的预算变动系园区建设中子项目的增减及完工转固所致。

1、径南工业区基础工程

径南工业区基础工程投入、结转情况如下表所示：

单位：万元

项目	预算数	期初金额①	本期投入金额②	转固金额③	其他减少④	期末余额 (⑤=①+②-③-④)
2018 年	4,500.00	2,478.82	844.69	-	-	3,323.52
2019 年	20,000.00	3,323.52	4,926.54	3,364.80	92.58	4,792.67
2020 年	20,000.00	4,792.67	2,071.38	2,109.42	-	4,754.64
2021 年	6,000.00	4,754.64	582.99	2,683.32	156.99	2,497.32

径南工业区基础工程预算明细变动情况如下表所示：

单位：万元

年度	项目明细	预算数	备注
2018 年	A/B/C 幢厂房	3,000.00	
	厂房配套	1,000.00	
	D 幢厂房	500.00	
	小计	4,500.00	
2019 年	A/B/C 幢厂房	3,000.00	2019 年完工转固
	厂房配套及其他设施工程	3,000.00	2019 年部分完工转固
	D/E 幢厂房	1,000.00	
	年产 600 万支精密特种硬质合金切削工具智能制造项目	13,000.00	
	小计	20,000.00	
2020 年	D/E 幢厂房	1,000.00	2020 年完工转固
	D/E 幢厂房配套	500.00	2020 年完工转固
	厂房配套及其他设施工程	3,000.00	2020 年部分完工转固
	安防工程	500.00	
	年产 600 万支精密特种硬质合金切削工具智能制造项目	15,000.00	
	小计	20,000.00	
2021 年	安防工程	500.00	2022 年完工转固
	员工宿舍楼	1,500.00	
	厂房配套及其他设施工程	3,000.00	2021 年完工转固
	实验室	1,000.00	
	年产 600 万支精密特种硬质合金切削工具智能制造项目	0.00	2021 年拟暂缓投资,减少本年度预算
	小计	6,000.00	

广东翔鹭径南新厂区占地面积 120 亩，建筑面积 37,019.79 平方米，位于潮州产业转移工业园径南分园（后更名为“潮州市凤泉湖工业区”）。“径南工业区基础工程”项目系径南新厂区内的所有基础子工程的合集，该项目下的各子工程施工项目近年来陆续完工转固，详见上表，不存在“径南工业区基础工程”项目一直未完工的情况。2018 年预算数为该区域的厂房及配套工程，2019 年预算增加 13,000 万元系当年公开发行可转债募投项目“年产 600 万支精密特种硬质合金切削工具智能制造项目”以下简称“合金工具募投项目”拟实施。2020 年

期间部分厂房开始使用并转固，同时也增加了新的厂房建设的预算。2021年较2020年大幅减少14,000万元，系公司拟暂缓“合金工具募投项目”，故当年预算数有所下调。

2、江西翔鹭基建工程

江西翔鹭钨业有限公司基建工程投入、结转情况如下表所示：

单位：万元

项目	预算数	期初金额 ①	本期投入金 额②	转固金额③	其他减少④	期末余额 (⑤=①+② -③-④)
2018年	9,785.00	495.77	7,082.50	693.59	-	6,884.68
2019年	40,000.00	6,884.68	12,020.59	4,524.87	-	14,380.40
2020年	20,000.00	14,380.33	4,766.56	14,937.80	-	4,209.10
2021年	4,500.00	4,209.10	70.15	1,760.60	842.42	1,676.23

江西翔鹭钨业有限公司基建工程预算明细变动情况如下表所示：

单位：万元

年度	项目明细	预算数	备注
2018年	一期钨粉-碳化钨生产线及配套设施	9,785.00	
	小计	9,785.00	
2019年	一期钨粉-碳化钨生产线及配套设施	9,785.00	
	二期硬质合金生产线及配套设施	10,215.00	
	二期APT生产线及配套设施	20,000.00	2020年暂缓投资，故预算相应减少
	小计	40,000.00	
2020年	一期钨粉-碳化钨生产线及配套设施	9,785.00	已全部转固，2021年在预算里面减去
	二期硬质合金生产线及配套设施	10,215.00	生产线主线投产转固，2021年预算数减少
	小计	20,000.00	
2021年	二期硬质合金生产线配套设施	4,500.00	
	小计	4,500.00	

江西翔鹭新华工业园新厂区位于江西省赣州市大余县南安镇新华工业园区，占地面积约为250亩，建筑面积超过5.3万平方米，2018年7月开工建设。“江西翔鹭钨业有限公司基

建工程”项目是新华工业园新厂区内的所有基础子工程的合集，该项目下的各子工程项目近年来陆续完工转固，详见上表，不存在“江西翔鹭钨业有限公司基建工程”项目一直未完工的情况。2018 年报披露的预算数是 9,785 万元，主要是江西翔鹭搬迁至新华工业园新厂一期钨粉、碳化钨粉生产线厂房及配套设施。2019 年 APT 项目获批，公司拟开始建设二期 APT 生产线及配套设施项目，增加相应预算 20000 万元；同时增加了硬质合金生产及配套的预算 10,215 万元，加上未完工的 2018 年预算数 9785 万元，合计预算数为 40,000 万元；2020 年报披露预算数下降，系公司暂缓二期 APT 生产线及配套设施建设项目投资，相应减少预算 20000 万元。2021 年预算数下降系一期钨粉、碳化钨粉生产线、硬质合金生产及配套的部分工程完工转固，相应减少对应的预算金额。

3、大余隆鑫泰矿业有限公司窿道工程

大余隆鑫泰矿业有限公司窿道工程投入、结转情况如下表所示：

单位：万元

项目	预算数	期初金额①	本期投入金额②	转固金额③	其他减少④	期末余额 (⑤=①+②-③-④)
2018 年	5,000.00	768.75	3,612.59	1,223.01	-	3,158.34
2019 年	5,000.00	3,158.34	1,563.75	4,126.23	-	595.86
2020 年	1,500.00	595.93	697.98	935.31	-	358.61
2021 年	1,500.00	358.61	554.11	491.75	-	420.97

大余隆鑫泰矿业有限公司窿道工程预算明细变动情况如下表所示：

单位：万元

年度	项目明细	预算数	备注
2018 年	铁苍寨工区 1 号窿洞中段主巷道	200.00	
	铁苍寨工区 2 号窿洞中段安标化	200.00	
	铁苍寨工区 2 号窿洞中段至 3 号窿洞中段斜井	200.00	2018 年完工转固
	铁苍寨工区 2 号窿洞中段主巷道	400.00	
	铁苍寨工区 3 号窿洞中段主巷道	100.00	
	铁苍寨工区 4 号窿洞矿仓配套工程	300.00	2018 年完工转固

年度	项目明细	预算数	备注
	铁苍寨工区 4 号窿洞盲中段斜破道	150.00	2018 年完工转固
	铁苍寨工区 4 号窿洞盲中段主巷道	800.00	
	铁苍寨工区 4 号窿洞中段北巷	500.00	
	铁苍寨工区 4 号窿洞中段北巷通风天井	150.00	2018 年完工转固
	铁苍寨工区 4 号窿洞中段窿口建设	400.00	2018 年完工转固
	铁苍寨工区 4 号窿洞中段西巷	1,400.00	
	铁苍寨工区 4 号窿洞中段主巷道	200.00	
	小计	5,000.00	
2019 年	铁苍寨工区 1 号窿洞中段主巷道	200.00	2019 年完工转固
	铁苍寨工区 2 号窿洞中段安标化	200.00	2019 年完工转固
	铁苍寨工区 2 号窿洞中段主巷道	400.00	2019 年完工转固
	铁苍寨工区 3 号窿洞中段主巷道	100.00	2019 年完工转固
	铁苍寨工区 4 号窿洞盲中段主巷道	800.00	2019 年完工转固
	铁苍寨工区 4 号窿洞中段 6 穿南井巷工程	300.00	
	铁苍寨工区 4 号窿洞中段北巷	500.00	2019 年完工转固
	铁苍寨工区 4 号窿洞中段西巷	1,400.00	2019 年完工转固
	铁苍寨工区 4 号窿洞中段主巷道	200.00	2019 年完工转固
	铁苍寨工区环保配套工程	100.00	
	竹山下工区 5 号窿洞中段通风排水巷道	300.00	
	竹山下工区 5 号窿洞中段巷道	100.00	2019 年完工转固
	竹山下工区 6 号窿洞中段通风排水巷道	400.00	2019 年完工转固
	小计	5,000.00	
2020 年	铁苍寨工区 4 号窿洞中段 6 穿南井巷工程	300.00	2020 年完工转固
	铁苍寨工区 4 号窿洞中段扩窿工程	600.00	
	铁苍寨矿区道路硬化工程	300.00	2020 年完工转固
	竹山下工区 5 号窿洞中段通风排水巷道	300.00	2020 年完工转固
	小计	1,500.00	
2021 年	矿区输电配套工程	300.00	2021 年完工转固
	铁苍寨工区 4 号窿洞中段 6 穿南井巷工程	300.00	
	铁苍寨工区 4 号窿洞中段扩窿工程	600.00	2021 年完工转固
	竹山下工区 5 号窿洞中段巷道	300.00	
	小计	1,500.00	

大余隆鑫泰矿业有限公司窿道工程位于江西省赣州市黄龙矿区，2018 和 2019 年报披露的预算数为 5000 万元，2020 年和 2021 年报披露预算数为 1500 万元，主要系前期系统性探

矿、开采设计、安全配套等前期扩容工程，工程量比较大，随着前期工程逐步完工结转固定资产，进入窿道工程的后期阶段，主要为掘进过程中的通风工程、排水工程和斜井运矿工程等工程量较小的项目，预算的项目投入也相应下降。综上，大余隆鑫泰矿业有限公司窿道工程的预算数由 5000 万元下降到 1500 万元具备合理性。

（二）截至目前上述项目的进展，项目进展缓慢的原因与合理性，是否存在在建工程长期挂账未及时结转固定资产的情况

上述项目建设的具体情况如下：

项目	工程进度 (%)	预计完工时间	是否符合建设计划安排	未转固原因描述
径南工业区基础工程	100.00	2022 年 2 月	是	属于可转债募投项目实施地点，按照可转债项目计划工期施工，截止目前项目工程已完工转固。
江西翔鹭基建工程	100.00	2021 年 3 月	是	截止目前项目工程已完工转固。
大余隆鑫泰矿业有限公司窿道工程	/	待定，窿道工程会随着矿产勘探逐步增加工程量	/	窿道工程随着矿藏勘探以及矿井掘进分段施工，截止目前大部分工段已完工转固。

综上，上述项目进展合理，不存在在建工程长期挂账未及时结转固定资产的情况。

（三）说明前述在建工程项目的具体情况，包括所属资产的地理位置、占地面积、土地权证号、建设周期、截至目前工程进度及支付的工程款，工程物资采购商情况（包括名称、成立时间、注册资本、法人代表、主营业务等）及采购协议主要内容

上述在建工程项目的具体情况如下：

项目	资产的地理位置	占地面积	土地权证号/采矿权证号	建设周期	截止目前工程进度及支付的工程款
径南工业区基础工程	广东潮州产业转移工业园径南分园	约 120 亩	潮府国用（2015）第 02956 号	2017 年至 2022 年 6 月	项目工程已完工转固。截止目前支付工程款 9405.43 万元
江西翔鹭基建工程	江西省赣州市大余县南	约 250 亩	赣（2019）大余县不动产权第 0002536 号、赣（2018）大余	2018 年 7 月至	项目工程已完工转固。

项目	资产的地理位置	占地面积	土地权证号/采矿权证号	建设周期	截止目前工程进度及支付的工程款
	安镇新华工业园区		县不动产权第 0006587 号、赣（2020）大余县不动产权第 0094705 号、赣（2020）大余县不动产权第 0071945 号、赣（2020）大余县不动产权第 0094704 号	2021 年 3 月	截止目前支付工程款 26,692.20 万元
大余隆鑫泰矿业有限公司窿道工程	江西省赣州市黄龙镇黄龙矿区	/	采矿许可证（证号：C3600002011013220104164）	/	/

工程物资采购商情况如下：

1、径南工业区基础工程

名称	成立时间	注册资本	法人代表	主营业务	采购协议主要内容
广东省第二建筑工程有限公司	1980-12-25	35000万人民币	蔡国贤	房屋建筑工程、市政公用工程和机电安装工程施工总承包，消防设施工程、钢结构工程、地基与基础工程、建筑幕墙工程、公路路面工程、公路路基工程和建筑装修装饰工程专业承包；水利水电工程施工；销售：建筑材料，设备；承包与其实力、规模、业绩相适应的国外工程项目；对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员。	对 D、E 幢厂房进行基础、主体建设，加盖钢结构屋面；对综合站房进行基础、主体及屋面建设。
潮州市建筑安装总公司	1989-09-04	10350万人民币	张淳	房屋建筑工程、园林古建筑工程的设计及施工，古建筑维修保护（具体按建筑业企业资质证书及文物保护工程施工资质证书经营）。市政公用工程、消防设施工程、公路工程、水利水电工程、建筑幕墙工程、建筑装修装饰工程、钢结构工程、机电设备安装工程、城市及道路照明工程、电子与智能化工程的设计及施工；物业管理；城市园林绿化工程的设计及施工（具体按建筑业企业资质证书和城市园林绿化企业资质证书经营）；安全技术防范系统设计、施工、维修；销售：建筑材料，河沙；房屋、场地租赁，建筑机械租赁；停车场管理服务。设计、制作、代理、发布各类广告；展览、展会的设计及策划。房地产开发、销售（属下分支机构经营）。	凤泉湖高新区 JN07-03 地块新厂区 A 幢厂房、B 幢厂房、C 幢厂房的土建工程。
潮州市嘉仁建设工程有限公司	2019-03-27	500万人民币	陈建深	市政道路工程、公路工程、房屋建筑工程、环保工程、电力工程、通信网络工程、建筑智能化工程、水利工程、钢结构工程、园林绿化工程、建筑装修装饰工程、机电设备安装工程、城市及道路照明工程的设计、施工、维护及技术咨询服务；劳务分包及劳务信息咨询服务；	1、翔鹭钨业凤泉湖厂区侧大门工程； 2、翔鹭钨业凤泉湖工业区垃圾站工程；

名称	成立时间	注册资本	法人代表	主营业务	采购协议主要内容
				物业管理；安全技术防范系统设计及维护；销售：建筑材料，消防产品，五金交电，水暖器材，安防监控设备。	3、翔鹭钨业凤泉湖厂区内进门两侧原有堆放混合土方运出及高低洼场地修复平整工程； 4、凤泉湖高新区翔鹭钨业厂区零碎工程； 5、翔鹭钨业凤泉湖工业区篮球场建设工程。
潮州市金弘建设工程有限公司	2019-02-01	100万人民币	王培海	房屋建筑工程、市政工程、公路工程、环保工程、电力工程、通信网络工程、建筑智能化工程、水利水电工程、钢结构工程、园林绿化工程、建筑装修装饰工程、机电设备安装工程、城市及道路照明工程的设计、施工、维护及技术咨询服务；建筑劳务外包；物业管理；劳务信息咨询服务；安全技术防范系统设计及维护；销售：建筑材料，消防产品，五金交电，水暖器材，安防监控设备。	1、翔鹭钨业凤泉湖厂区内道路铺设； 2、翔鹭钨业凤泉湖厂区零碎工程； 3、翔鹭钨业凤泉湖厂区新路基高程调整、砌筑雨水井及地下排水工程； 4、翔鹭钨业凤泉湖厂区室外地下排水道工程； 5、翔鹭钨业凤泉湖厂区大门土建及钢结构工程。
潮州市长和装饰工程有限公司	2013-06-08	20万人民币	陈英昭	装修装饰、园林绿化工程的设计、施工；销售：建筑材料。	翔鹭钨业凤泉湖工业区合金项目场地土方回填。
广东津达建	2012-09-04	10万人民币	罗卿仲	建筑工程、地基基础工程、钢结构工程、土石方工程、消防设施工程、	1、(ABC栋)厂房改造；

名称	成立时间	注册资本	法人代表	主营业务	采购协议主要内容
筑工程有限公司（曾用名：汕头市嘉达钢结构有限公司）		币		水利工程、污水处理工程、机电安装工程、建筑幕墙工程、公路工程、装饰工程的设计及施工；水电安装；加工、生产、销售：五金制品（钢材、钢铁除外）、工艺制品（象牙和犀角及其制品除外）、建筑材料、钢结构材料；房屋修缮；房屋拆迁。	2、（ABC 栋）厂房金刚砂楼地板修缮工程； 3、（ABC 栋）厂房布局墙体修缮工程。
潮州市茂源混凝土有限公司	2005-03-14	3300 万人民币	何茂勤	一般项目：水泥制品制造；砼结构构件制造；建筑砌块制造；水泥制品销售；砼结构构件销售；建筑砌块销售；装卸搬运。	水下混凝土采购
广东金顶能源科技有限公司	2014-07-30	500 万人民币	李伟臻	能源技术咨询服务；合同能源管理服务；电力工程设计及技术服务；储能技术、节能技术的研发、转让；充电桩、太阳能光伏发电系统的研发、设计、安装、维护及技术咨询、技术转让服务；光伏电站投资、建设；光伏设备、元器件的研发、销售；机电设备、水处理设备、空调及通风系统的安装；电子与智能化工程、给排水工程、环保设施安装工程、计算机网络集成工程的设计、施工；安全技术防范系统的设计、施工、维护；销售：能源设备，五金材料，电子产品；房屋建筑工程、市政工程、公路工程、通信网络工程、水利水电工程、钢结构工程、园林绿化工程、建筑装修装饰工程、城市及道路照明工程的设计、施工、维护及技术咨询服务；建筑劳务外包；物业管理；劳务信息咨询服务。	翔鹭钨业厂区安防设施安装工程

2、江西翔鹭基建工程

名称	成立时间	注册资本	法人代表	主营业务	采购协议主要内容
福建荣添建设有限公司	2016-03-25	11680 万人民币	余林昌	房屋建筑工程、市政公用工程、道路与照明工程、公路工程、建筑装修装饰工程、园林绿化工程、机电安装工程、建筑智能化工程、水利水电工程、消防工程、港口与航道工程的施工。建材、机械设备的批发零售。	1、新厂装修工程； 2、新建篮球场； 3、二期土建； 4、粉末车间隔墙工程。
信丰嘉信建筑有限责任公司	2001-11-09	4000 万人民币	郑培新	建筑业；建筑构配件、建筑材料生产与销售；水利水电，市政公用，工程公路、桥梁，园林绿化、古建筑，装饰装修（以上项目国家有专项规定的除外）	一期工程建筑工程
厦门升泓机械设备有限公司	2015-05-27	500 万人民币	管存高	一般项目：通用设备制造（不含特种设备制造）；工业自动控制系统装置制造；冶金专用设备制造；烘炉、熔炉及电炉制造；工业机器人制造；机械零件、零部件加工；通用加料、分配装置制造；金属加工机械制造；通用设备修理；智能基础制造装备制造；物料搬运装备制造；专用设备制造（不含许可类专业设备制造）；机械设备研发；工业工程设计服务；五金产品零售；五金产品批发；电气设备销售；电子元器件批发；计算机软硬件及辅助设备批发。	二期工程机器设备
湘潭新大粉末冶金技术有限公司	2016-10-27	2000 万人民币	吴向忠	粉末冶金专用设备、机械设备、自动化控制设备及非标冶金设备的研发、设计、相关技术推广、制造、改造、销售；提供上述设备及相关技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	一期工程机器设备低压烧结炉
厦门欣维康制冷设备工程有限公司	1998-05-22	2000 万人民币	陈铭枢	1、制冷、供热、防腐、保温、通风、空调、净化、除尘工程的设计、施工、安装、维修，噪音处理；2、室内装修装饰设计、施工，水电气工程设计、安装；3、批发、零售制冷空调设备、机械设备、保温设备材料、装饰材料、建筑	1、混合料车间工艺管道安装工程； 2、合金室外保安自来水与室内工艺冷却水对接

名称	成立时间	注册资本	法人代表	主营业务	采购协议主要内容
				材料、金属材料、五金交电、化工材料（不含危险化学品）。	工程； 3、合金烧结炉移位及冷却系统变更工程； 4、合金挤压干燥车间设备配电工程； 5、合金烧结车间共架工程； 6、生产 1000 吨硬质合金项目- 硬质合金车间压缩空气管道安装工程； 7、年产 1000 吨硬质合金项目-工艺设备配电安装工程（1 期）； 8、合金烧结车间内部封闭式循环水工程； 9、挤压工段循环水管安装工程； 10、刀具部油雾清洁器排风工程； 11、新粉末车间机电安装工程； 12、送风及热风工程； 13、送风/管道机电安装。

名称	成立时间	注册资本	法人代表	主营业务	采购协议主要内容
赣州中航建筑装饰设计工程有限公司	2009-03-17	2008 万人民币	申飞	许可项目：房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包，建设工程设计，住宅室内装饰装修，建筑智能化工程施工，消防设施工程施工，各类工程建设活动，施工专业作业，建筑劳务分包（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）一般项目：体育场地设施工程施工，园林绿化工程施工，规划设计管理，金属门窗工程施工，工程管理服务，普通机械设备安装服务，照明器具销售，消防器材销售，交通及公共管理用标牌销售，建筑材料销售，环境保护专用设备销售，环保咨询服务。	1、办公楼室内装修； 2、厂房内墙贴、吊顶； 3、新华工业园小食堂装修工程。
厦门邦晟工贸有限公司	2012-03-14	100 万人民币	彭志坚	金属切削机床制造；金属成形机床制造；铸造机械制造；金属切割及焊接设备制造；机床附件制造；其他金属加工机械制造；有色金属铸造；有色金属合金制造；五金产品批发；电气设备批发；计算机、软件及辅助设备批发；其他机械设备及电子产品批发；五金零售；其他化工产品批发（不含危险化学品和监控化学品）；金属及金属矿批发（不含危险化学品和监控化学品）。	1、一期工程机器设备； 2、二期工程机器设备。
江西省地基基础建筑工程有限公司	1997-04-14	1560 万人民币	万磊	建筑基础工程施工；建筑工程、路基工程、土石方工程、公路工程、建筑装饰工程、园林绿化工程、钢结构工程、市政工程、消防工程、暖通工程、幕墙工程、建筑安装工程的设计施工；金属制品加工；工程咨询；工程机械设备租赁；劳务服务（不含劳务派遣）；建筑材料、装饰装潢材料、玻璃、机械设备与配件批发零售，国内贸易。	静压桩基础施工承包
深圳市京新能电	2012-04-28	-	沈德源	承办隶属公司经营范围内经批准可委托的业务。	1、新厂输电工程；

名称	成立时间	注册资本	法人代表	主营业务	采购协议主要内容
力工程有限公司 潮州分公司					2、新厂变电工程； 3、电源及铜母牌敷设接入工程； 4、高压配电项目。
富信成机械股份有限公司	2014-01-21	5000 万人民币	彭洪锋	一般项目：玻璃、陶瓷和搪瓷制品生产专用设备制造；半导体器件专用设备制造；非金属矿物材料成型机械制造；软件开发；金属切削机床制造。	深加工无心磨机
潮州市建筑安装总公司	1989-09-04	10350 万人民币	张淳	房屋建筑工程、园林古建筑工程的设计及施工，古建筑维修保护（具体按建筑业企业资质证书及文物保护工程施工资质证书经营）。市政公用工程、消防设施工程、公路工程、水利水电工程、建筑幕墙工程、建筑装修装饰工程、钢结构工程、机电设备安装工程、城市及道路照明工程、电子与智能化工程的设计及施工；物业管理；城市园林绿化工程的设计及施工（具体按建筑业企业资质证书和城市园林绿化企业资质证书经营）；安全技术防范系统设计、施工、维修；销售：建筑材料，河沙；房屋、场地租赁，建筑机械租赁；停车场管理服务。设计、制作、代理、发布各类广告；展览、展会的设计及策划。房地产开发、销售（属下分支机构经营）。	石材幕墙工程
苏美达国际技术贸易有限公司	1999-03-12	56000 万人民币	赵维林	许可项目：海关监管货物仓储服务（不含危险化学品、危险货物）；第三类医疗器械经营；成品油零售（不含危险化学品）；第二类增值电信业务；食盐批发；网络文化经营；食品销售；危险化学品经营；离岸贸易经营（依法须经批	进口柱塞式挤压机

名称	成立时间	注册资本	法人代表	主营业务	采购协议主要内容
				<p>准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：货物进出口；进出口代理；技术进出口；国内贸易代理；销售代理；贸易经纪；供应链管理服务；经济贸易咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；制浆和造纸专用设备销售；技术推广服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；农、林、牧、副、渔业专业机械的销售；第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售；农副产品销售；初级农产品收购；棉、麻销售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；石油制品销售（不含危险化学品）；成品油批发（不含危险化学品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；润滑油销售；煤炭及制品销售；合成材料销售；有色金属合金销售；金属材料销售；金属矿石销售；非金属矿及制品销售；纸浆销售；食品添加剂销售；非食用盐销售；木材销售；纸制品销售；建筑材料销售；再生资源销售；再生资源加工；生产性废旧金属回收；无船承运业务；国际货物运输代理；国内货物运输代理；机械设备销售；金属切削加工服务；海上国际货物运输代理；报检业务；航空国际货物运输代理；国内船舶代理；国际船舶代理；报关业务；国内集装箱货物运输代理；装卸搬运；包装服务；招投标代理服务；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；劳务服务（不含劳务派遣）；租赁服务（不含许可类租赁服务）；信息技术咨询服务；工</p>	

名称	成立时间	注册资本	法人代表	主营业务	采购协议主要内容
				程造价咨询业务；工程管理服务；饲料原料销售；豆及薯类销售；食品进出口；会议及展览服务	
汕头市天趣园艺有限公司	2016-06-07	200 万人民币	石杰	食品销售；销售：水果、蔬菜、农副产品、鲜活水产品、花木、盆景；花木租赁；以下项目限由分支机构经营：食品生产，自产产品所需农副产品的收购及加工；花木管养、园林绿化工程设计及施工；花木、盆景的种植及销售，苗木培植。	新厂绿化
赣州创启建设有限公司	2018-06-06	468 万人民币	伍厚群	房屋建筑工程、人防工程、电子工程、通信工程、室内外装饰装修工程、环保工程、消防设施工程、电力工程、水电工程、园林绿化工程、钢结构工程、机电设备安装工程设计及施工；工程项目管理服务；建筑消防设施检测服务；建筑劳务分包；工程造价咨询服务；国内一般贸易（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目需取得行政许可后方可经营）。	1、消防安装、防火门工程； 2、室外管网给水系统安装； 3、室外强弱电系统安装； 4、新厂消防设施； 5、整改增加消防双电源
安徽玖合建设工程有限公司	2018-09-17	1000 万人民币	马全贵	许可项目：建设工程施工；房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；住宅室内装饰装修；施工专业作业；建筑劳务分包；人防工程防护设备安装；建筑物拆除作业（爆破作业除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：建筑材料销售；金属门窗工程施工；土石方工程施工；园林绿化工程施工；体育场地设施工程施工；普通机械设备安装服务；对外承包工程；建筑工程用机械销售；渔港渔船泊位建设	新厂二期静压桩基材料款

3、大余隆鑫泰矿业有限公司窿道工程

名称	成立时间	注册资本	法人代表	主营业务	采购协议主要内容
湖南鑫诚矿业有限公司	2014-01-08	3188 万人民币	彭叶辉	以自有资产进行矿业投资（不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务）；工矿工程建筑；房屋建筑业；铁路、道路、隧道和桥梁工程建筑；公路工程建筑；市政公用工程施工；建设工程施工；电气安装；管道和设备安装；机电设备安装服务；电梯安装工程服务；建筑装饰；工程技术；基坑支护工程施工；工程环保设施施工；土石方工程服务；建筑劳务分包；广告业；水井钻探施工。	乳化炸药、掘进工程
大余县章源民爆器材专营有限公司	2007-12-03	160 万人民币	邓春香	许可项目：民用爆炸物品销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目和许可期限以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：五金产品零售	炸药雷管等火工材料
大余县泰安爆破有限公司	2013-08-08	100 万人民币	李富强	爆破作业设计施工（许可证有效期至 2022 年 7 月 10 日止）。	炸药雷管等火工材料

(四) 请结合控股股东主要投资项目, 说明控股股东及其关联方是否直接或间接参与上述在建工程投资及建设, 是否与施工方、原料采购商存在关联关系或其他利益关系

控股股东主要投资项目如下:

控股股东	投资项目	状态	持股比例	主营业务
陈启丰	潮州启龙贸易有限公司	存续	65%	销售: 有色金属(不含钨制品)、非金属矿产品(国家专项规定除外)、耐火材料、化工原料(不含危险化学品)、机械设备、建筑材料、日用百货; 不锈钢制品加工。
	新疆天科汇能环境工程有限公司	存续	80%	一般项目: 太阳能热利用产品销售; 环境保护专用设备销售; 太阳能热发电装备销售; 技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广; 太阳能热发电产品销售; 光伏设备及元器件销售; 太阳能热利用装备销售; 太阳能发电技术服务; 新能源原动设备销售; 机械零件、零部件销售; 专业保洁、清洗、消毒服务; 污水处理及其再生利用; 软件开发; 信息系统集成服务; 信息技术咨询服务; 电子产品销售; 家用电器销售; 气体、液体分离及纯净设备销售; 办公用品销售; 橡胶制品销售; 塑料制品销售; 建筑用钢筋产品销售; 金属材料销售; 电线、电缆经营; 润滑油销售; 涂料销售(不含危险化学品); 防腐材料销售; 保温材料销售; 制冷、空调设备销售; 紧固件销售; 风动和电动工具销售; 消防器材销售; 服装服饰批发; 服装服饰零售; 鞋帽批发; 鞋帽零售; 机械设备租赁; 石油天然气技术服务; 金属制品销售。
	上饶众达企业管理有限公司	注销	51%	一般项目: 技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广, 企业管理。
	新疆坤祥矿业开发有限公司	注销	20%	铜金多金属矿详查。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)

控股股东	投资项目	状态	持股比例	主营业务
陈伟东	潮州市东顺祥贸易有限公司	存续	90%	一般项目：金属制品销售；高性能有色金属及合金材料销售；金属基复合材料和陶瓷基复合材料销售；非金属矿及制品销售；耐火材料销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）。
	潮州市木棉酒店管理有限公司	存续	20%	酒店管理；物业管理；餐饮管理；礼仪、摄影、会务服务；展览、展会的设计及策划；房屋租赁；场地租赁（不含仓储）；停车场管理服务；国内外旅客住宿；餐饮服务。
	潮州市牧韩旅游文化传播有限公司	存续	25%	旅游文化交流活动、美食文化交流活动的策划；旅游信息咨询；国内旅客住宿、餐饮服务；展览、展会的设计及策划；生态农业旅游项目开发，婚庆、礼仪的策划；企业形象策划，会务服务，酒店管理，餐饮管理，园艺管理；旅游景区及水上旅游观光、旅业、餐饮业项目的投资；舞台策划、设计；灯光、音响设备安装；设计、发布、代理国内各类广告；人力三轮客运服务；销售：蜡石、金银首饰、玉器、钟表、陶瓷、工艺品（象牙、犀角、及其制品除外）、食品、茶叶。
	上饶众达企业管理有限公司	注销	29%	同上。
陈伟儿	上饶众达企业管理有限公司	注销	20%	同上。
	上海烁鼎教育科技有限公司	注销	30%	从事教育科技、网络科技、电子科技、信息科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，商务信息咨询，企业管理咨询，投资信息咨询，财务咨询，人才咨询，旅游咨询，电子商务（不得从事金融业务），投资管理，企业营销策划，工艺礼品的批发、零售。

由上表可知，控股股东投资项目主营业务均与工程建设无关。

经核查，公司控股股东及其关联方不存在直接或间接参与上述在建工程投资及建设的情形，与施工方、原料采购商不存在关联关系或其他利益关系。

2、会计师核查过程及意见

我们执行的主要程序如下：

- (1) 复核 2017-2019 年前任会计师事务所审计工作底稿；
- (2) 评价管理层与在建工程相关的内部控制的设计和运行有效性。
- (3) 获取工程项目合同台账、大额相关业务银行回单、发票等，核对是否一致。
- (5) 通过期末监盘及核对竣工验收单，核实在建工程转固时点的准确性。
- (6) 检查在财务报表中有关在建工程的披露是否符合企业会计的要求。
- (7) 获取《自然人调查表》，了解控股股东本人及近亲属直接或间接持有公司股份的情况以及除翔鹭钨业之外的对外投资情况，通过工商信息查询核查是否与在建工程主要承建商存在重叠情况。
- (8) 通过网络检索在建工程供应商或承建商的工商信息，核实供应商或者承建商与翔鹭钨业是否存在关联关系。

基于执行的审计程序，我们认为：

公司对于上述在建工程预算变动原因具有合理性，控股股东及其关联方未直接或间接参与上述在建工程投资及建设，与施工方、原料采购商不存在关联关系或其他利益关系。

问题 6. 你公司为你公司子公司江西翔鹭钨业有限公司（以下简称“江西翔鹭”）2018 年至 2020 年的第一大客户、2019 年第二大供应商和 2020 年第一大供应商。

(1) 请说明你公司与江西翔鹭发生业务往来的原因与必要性，你公司同时为江西翔鹭客户和供应商的原因与合理性。

(2) 请结合市场可参考价格说明你公司与江西翔鹭的交易定价是否公允。

(3) 请结合《报道》及前述问题，详细说明你公司是否存在向江西翔鹭输送利益导致其精准完成业绩承诺情况。

1、公司回复

(一) 说明你公司与江西翔鹭发生业务往来的原因与必要性，你公司同时为江西翔鹭客户和供应商的原因与合理性

1、收购江西翔鹭的原因及合理性

2017 年 9 月 10 日，广东翔鹭钨业股份有限公司（以下简称“公司”或“翔鹭钨业”）与大

余隆鑫泰钨业有限公司（于 2018 年 11 月更名为江西翔鹭钨业有限公司，以下简称“大余隆鑫泰”或“江西翔鹭”）股东王爱军签署《股权转让协议》，公司以自有资金人民币 14,025 万元收购大余隆鑫泰 51% 股权，收购完成后，公司成为大余隆鑫泰的第一大股东，大余隆鑫泰成为公司的控股子公司。

2017 年收购时点，大余隆鑫泰具备 APT、氧化钨、钨粉及碳化钨粉完整产业链的生产能力，且拥有铁苍寨矿区 5.96 平方千米钨矿采矿权。2017-2020 年，收购前后公司主要产品的产量与产能情况如下表所示：

年份	产品类别	单位	产能	产量	产能利用率
2017 年	APT	吨	5,000.00	3,140.72	62.81%
	氧化钨		7,000.00	5,511.73	78.74%
	钨粉		3,400.00	2,818.48	82.90%
	碳化钨粉		3,400.00	2,971.87	87.41%
	硬质合金		260.00	250.79	96.46%
2018 年	APT	吨	9,200.00	7,542.46	81.98%
	氧化钨		9,200.00	7,201.57	78.28%
	钨粉		5,000.00	4,464.15	89.28%
	碳化钨粉		5,500.00	5,234.37	95.17%
	硬质合金		400.00	301.00	75.25%
2019 年	APT	吨	9,200.00	5,518.94	59.99%
	氧化钨		9,200.00	7,775.41	84.52%
	钨粉		6,300.00	5,173.60	82.12%
	碳化钨粉		6,300.00	5,135.39	81.51%
	硬质合金		600.00	244.94	40.82%
2020 年	APT	吨	5,000.00	3,574.55	71.49%
	氧化钨		9,500.00	8,396.12	88.38%
	钨粉		7,000.00	6,232.08	89.03%
	碳化钨粉		7,000.00	6,225.66	88.94%
	硬质合金		900.00	768.09	85.34%

注①：2017 年数据未包含江西翔鹭产能和产量，系 2017 年第四季度完成收购时，其处于恢复生产过程中，产量较小。

注②：该表中的产量包括自产和受托加工产量。

由上表可知，完成对江西翔鹭的收购后，公司 2018 年各产品的产能、产量及产能利用率均较上年度呈现较大幅度增长。2019 年度江西翔鹭实施厂区搬迁，受搬迁影响，公司 APT 和氧化钨产量和产能利用率有所下降。江西翔鹭搬迁至新厂区后不再生产 APT，导致公司 2020 年 APT 产能和产量大幅下滑。但综合来看，收购江西翔鹭可以扩大公司生产规模、提升公司产能，充分利用和整合优势资源，提高公司的生产能力和市场竞争力，有利于完善公司的产业布局，提升公司抵抗行业周期性波动风险的能力，实现公司的长远发展。

2、公司与江西翔鹭发生业务往来的原因与必要性，你公司同时为江西翔鹭客户和供应商的原因与合理性

目前，江西翔鹭作为集团下主要生产基地，产业链覆盖钨精矿-APT-氧化钨-钨粉-碳化钨-硬质合金-合金工具，广东翔鹭生产链覆盖 APT-氧化钨-钨粉-碳化钨-硬质合金。受品牌因素、客户粘性和出口资质限制等多重因素影响，多数客户对广东翔鹭产品更加信任，主要客户通过广东翔鹭订购产品。为避免广东翔鹭和江西翔鹭在粉末和硬质合金生产上同质化，同时为了降低生产成本、提高设备利用率和有效提高产能，集团公司在汇总各子孙公司接单情况后做统一调度安排，分配不同品种规格到对应的工厂生产或视库存情况相互调拨。

行业钨精矿、APT 等原材料采购基本是货到付款或款到发货，为提高资金使用效率，部分采购会根据采购时点母公司及各子孙公司即时资金情况，同时结合各公司原料匹配情况作合理调配。

2018-2020 年，公司与江西翔鹭发生业务往来的具体情况如下：

(1) 江西翔鹭向广东翔鹭销售情况及其合理性

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
钨精矿	1,884.79	6.22%	3,063.55	12.67%	-	-
APT	616.73	2.04%	2,378.83	9.84%	4,602.93	30.86%
氧化钨	1,236.03	4.08%	11,295.41	46.71%	1,368.81	9.18%
钨粉	2,326.53	7.68%	767.81	3.17%	725.45	4.86%
碳化钨粉	22,933.19	75.72%	6,655.29	27.52%	6,587.33	44.17%
硬质合金	1,191.40	3.93%	-	-	-	-

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
合金工具	39.80	0.13%	-	-	-	-
委托加工	-	-	23.46	0.10%	1,627.87	10.92%
其他	57.88	0.19%	-	-	-	-
合计	30,286.35	100.00%	24,184.36	100.00%	14,912.40	100.00%

2018 年，江西翔鹭主要向广东翔鹭销售碳化钨粉、APT；2019 年，江西翔鹭主要向广东翔鹭销售氧化钨、碳化钨粉；2020 年，江西翔鹭主要向广东翔鹭销售碳化钨粉。

2018 年以来，江西翔鹭向广东翔鹭销售碳化钨粉为主，主要系由于受品牌因素、客户粘性和出口资质限制等多重因素影响，多数客户要求由广东翔鹭向其进行销售，因此会通过广东翔鹭订购产品。故江西翔鹭会先将碳化钨粉等产品销售至广东翔鹭，再由广东翔鹭对外销售至下游客户。

2018 年，江西翔鹭向广东翔鹭销售了较多的 APT 主要系由于江西翔鹭搬迁前，具备充裕的 APT 产能，因此江西翔鹭在满足自身生产需求的前提下，向广东翔鹭销售 APT 用于广东翔鹭生产碳化钨粉；

2018-2019 年，集团会根据市场需要，在市场需求旺盛广东翔鹭产能不足时，通过委托加工的方式，由江西翔鹭代加工部分产品。

2019 年，江西翔鹭向广东翔鹭销售 APT 金额较小主要由于搬迁后江西翔鹭已无 APT 产能，江西翔鹭向广东翔鹭销售了较多的氧化钨系由于受到工厂搬迁影响，江西翔鹭的碳化钨粉产能下降较多，因此将用于生产碳化钨粉的氧化钨销售给广东翔鹭用于生产碳化钨粉。2020 年，随着江西翔鹭新厂区碳化钨粉产能恢复，故向广东翔鹭销售的氧化钨较少。

2020 年，江西翔鹭向广东翔鹭销售较小金额的其他产品，主要系江西翔鹭搬迁后无 APT 产能，故将 APT 相关生产辅料转售广东翔鹭。广东翔鹭向江西翔鹭采购硬质合金，系订单结构不同，内部调拨。

(2) 广东翔鹭向江西翔鹭销售情况及其合理性

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
钨精矿	466.73	1.72%	-	-	-	-
APT	19,745.41	72.71%	1,712.71	24.53%	-	-
氧化钨	4,481.83	16.50%	3,352.28	48.01%	-	-
钨粉	773.02	2.85%	562.61	8.06%	-	-
碳化钨粉	1,291.77	4.76%	1,286.04	18.42%	-	-
硬质合金	398.28	1.47%	68.47	0.98%	126.97	100.00%
合计	27,157.04	100.00%	6,982.10	100.00%	126.97	100.00%

2018 年，广东翔鹭向江西翔鹭销售了少量的硬质合金主要系由于江西翔鹭当时不具备硬质合金产能，而钨粉、碳化钨粉逐步恢复生产，在生产过程中需用硬质合金球对粉末进行破碎球磨，故向广东翔鹭采购。

2019 年，广东翔鹭主要向江西翔鹭销售 APT、氧化钨、碳化钨粉和少量硬质合金球，主要系由于 2019 年江西翔鹭搬迁后已无 APT 产能且氧化钨产能下降较多，因此向广东翔鹭采购 APT 和氧化钨，用作后端产品生产的原材料。

2020 年，广东翔鹭主要向江西翔鹭销售 APT、氧化钨和碳化钨粉，广东翔鹭主要向江西翔鹭销售 APT，系由于江西翔鹭无 APT 产能，广东翔鹭集中采购满足江西翔鹭的生产需求。江西翔鹭向广东翔鹭采购少量钨精矿，用于委外加工 APT。江西翔鹭向广东翔鹭采购少量硬质合金棒材，系订单结构不同，内部调拨。

(3) 集团其他主体与江西翔鹭的业务往来情况及其合理性

单位：万元

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
东莞精密向江西翔鹭销售						
合金工具	0.09	100.00%	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
小计	0.09	100.00%	-	-	-	-

2020 年江西翔鹭向东莞精密采购合金工具用作展厅展品。

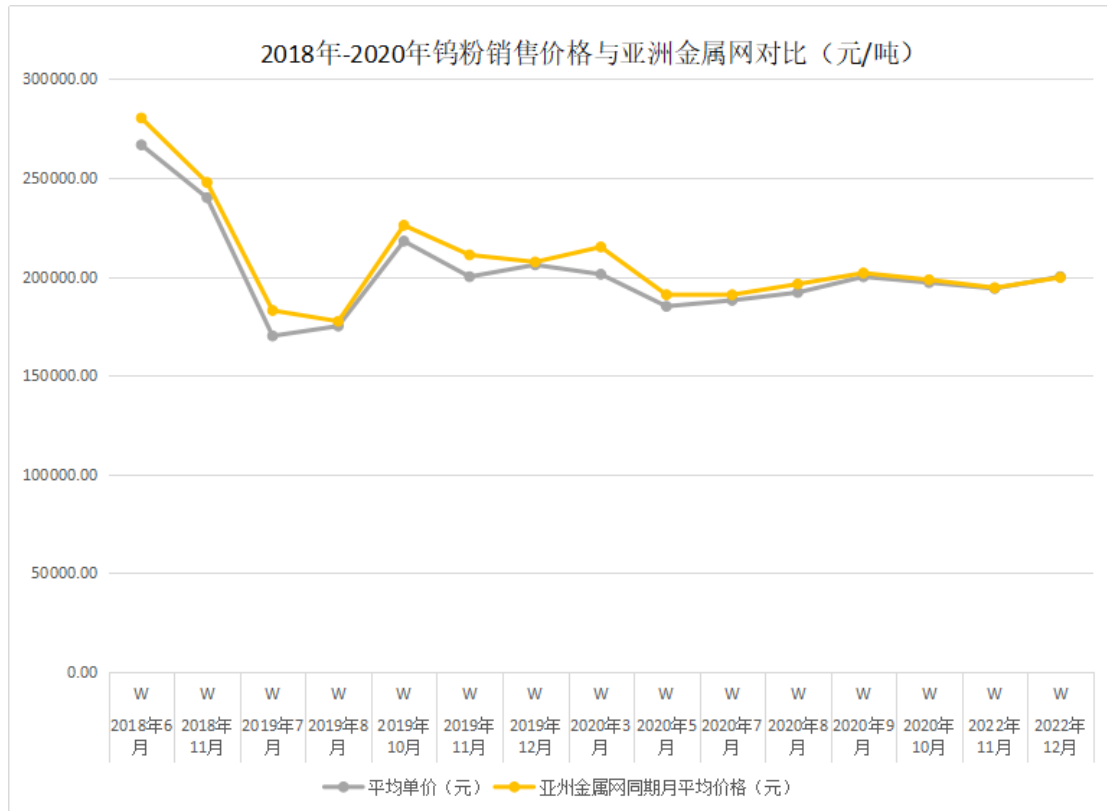
综上，公司同时为江西翔鹭客户和供应商具备合理性。

(二) 请结合市场可参考价格说明你公司与江西翔鹭的交易定价是否公允

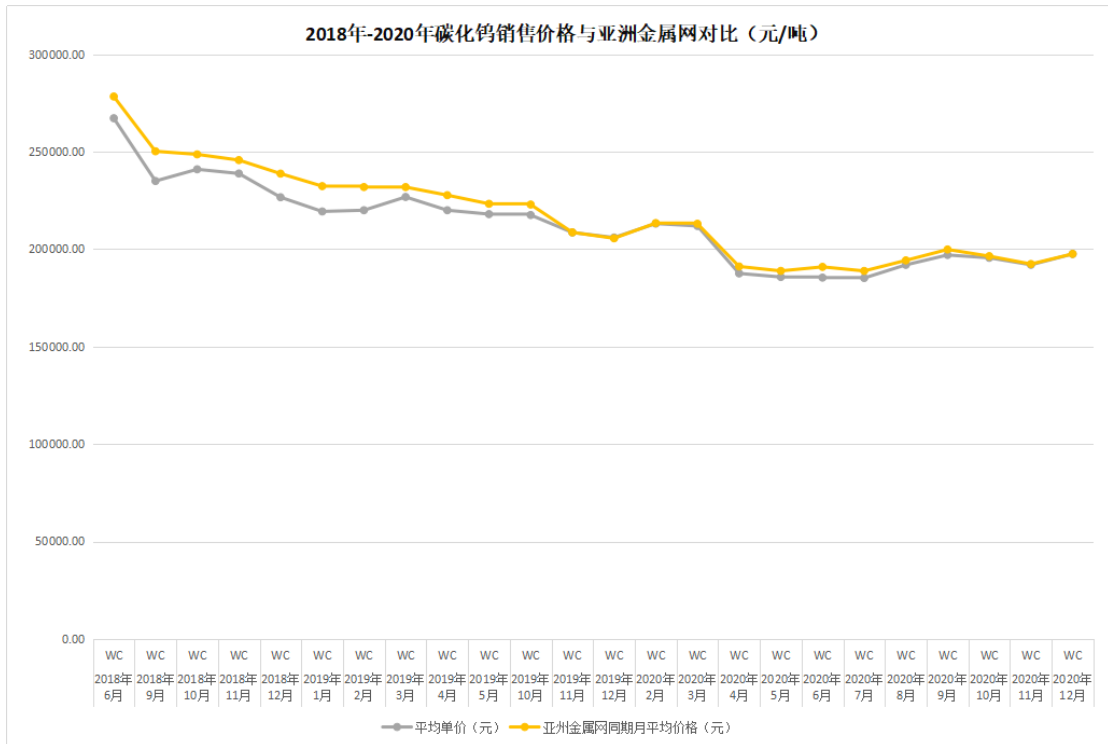
双方购销定价公允，依据遵循公平、公正、等价有偿的原则，以市场为导向，参照市场公允价格（亚洲金属网的网上报价）或者依据合理成本费用加合理利润即成本加成的合理价格定价，订立购销合同确定销售定价。公司不存在通过集团内部交易调节收入利润和成本费用损害上市公司利益的情形。

2018-2020年，江西翔鹭向广东翔鹭销售主要产品的月度交易定价与市场报价情况如下图所示：

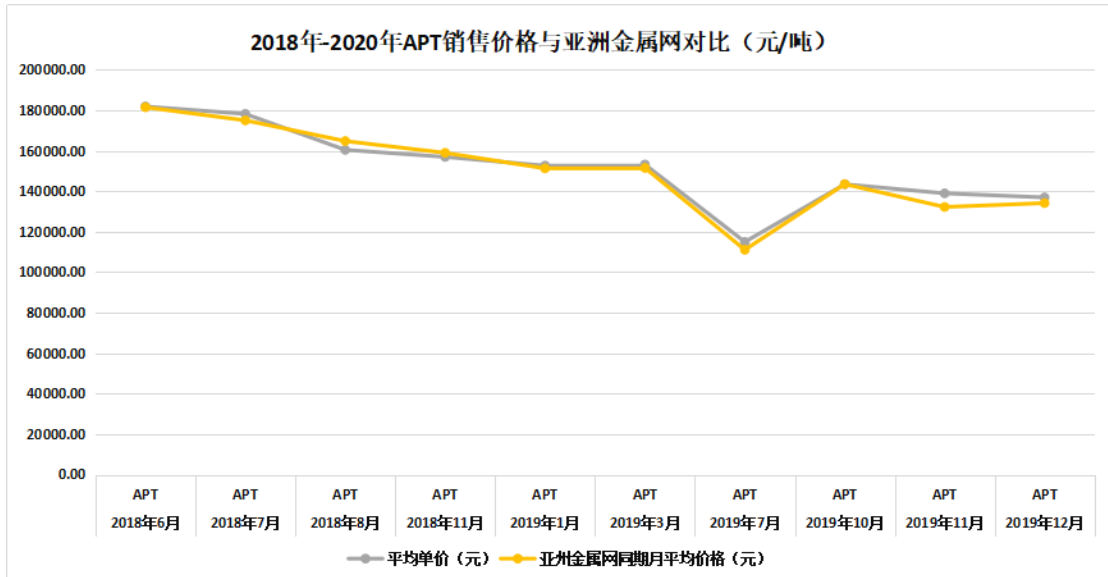
1、钨粉



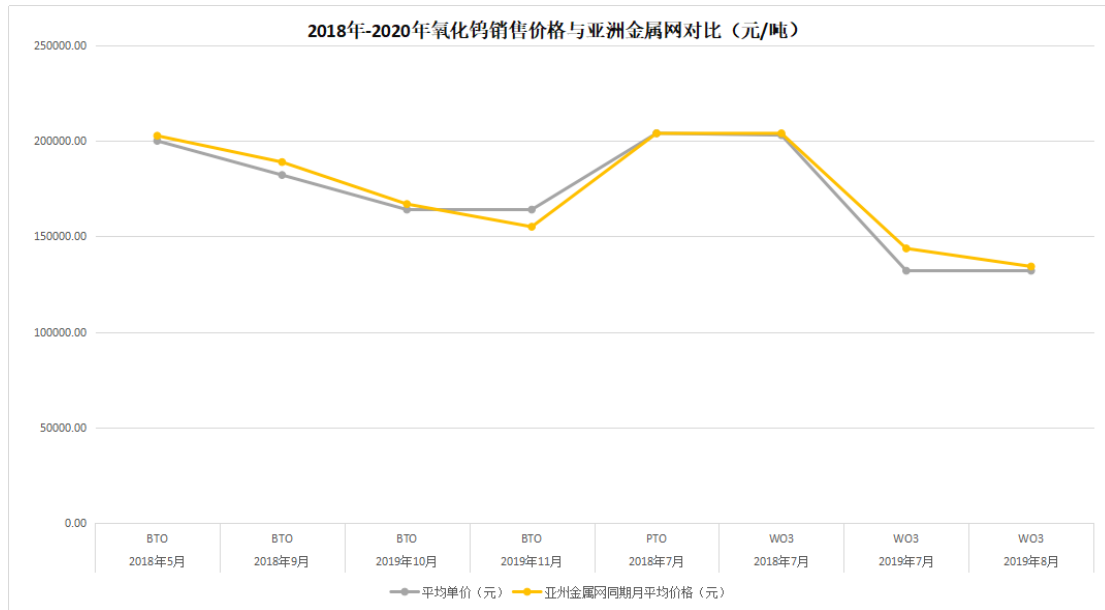
2、碳化钨粉



3、APT

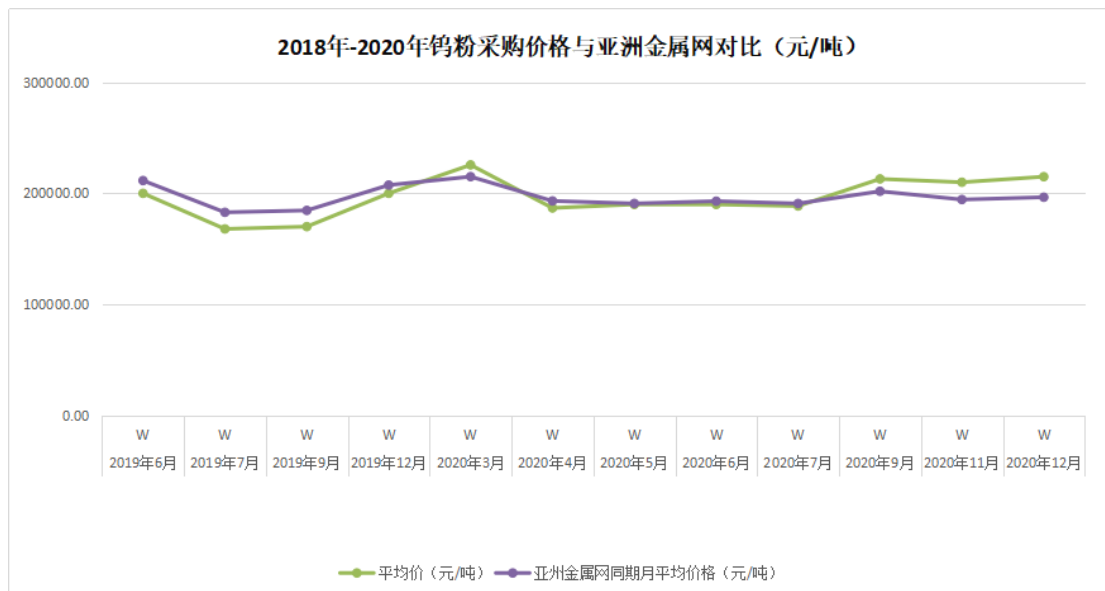


4、氧化钨

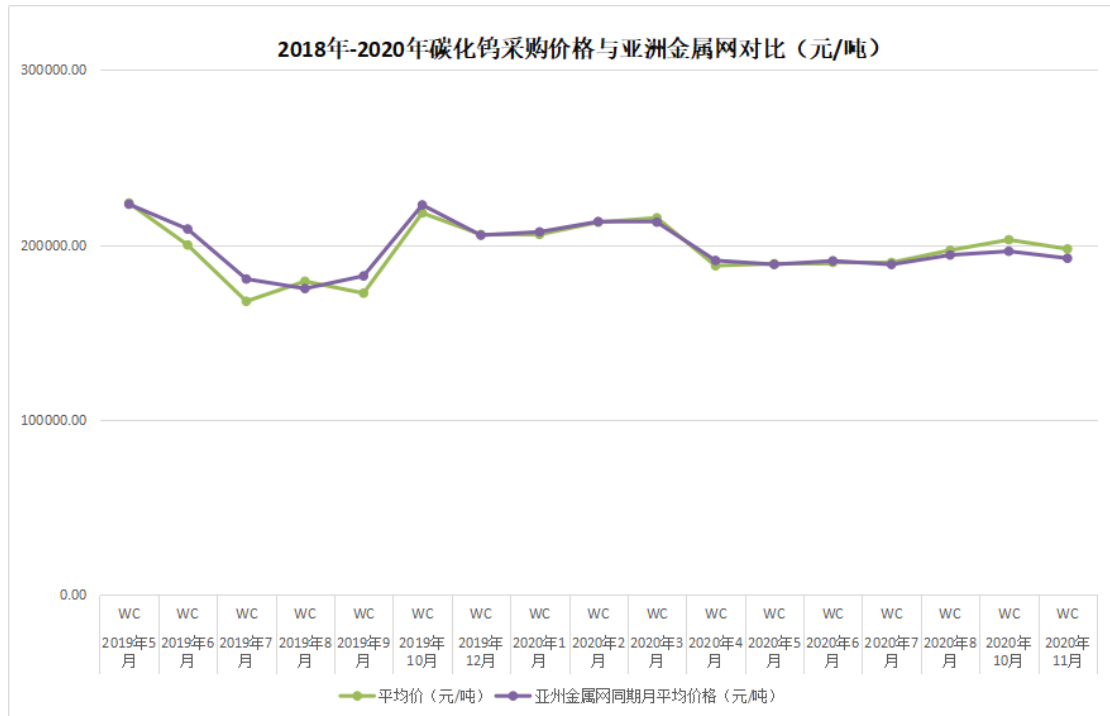


2018-2020年，江西翔鹭向广东翔鹭采购主要产品的月度交易定价与市场定价情况如下图所示：

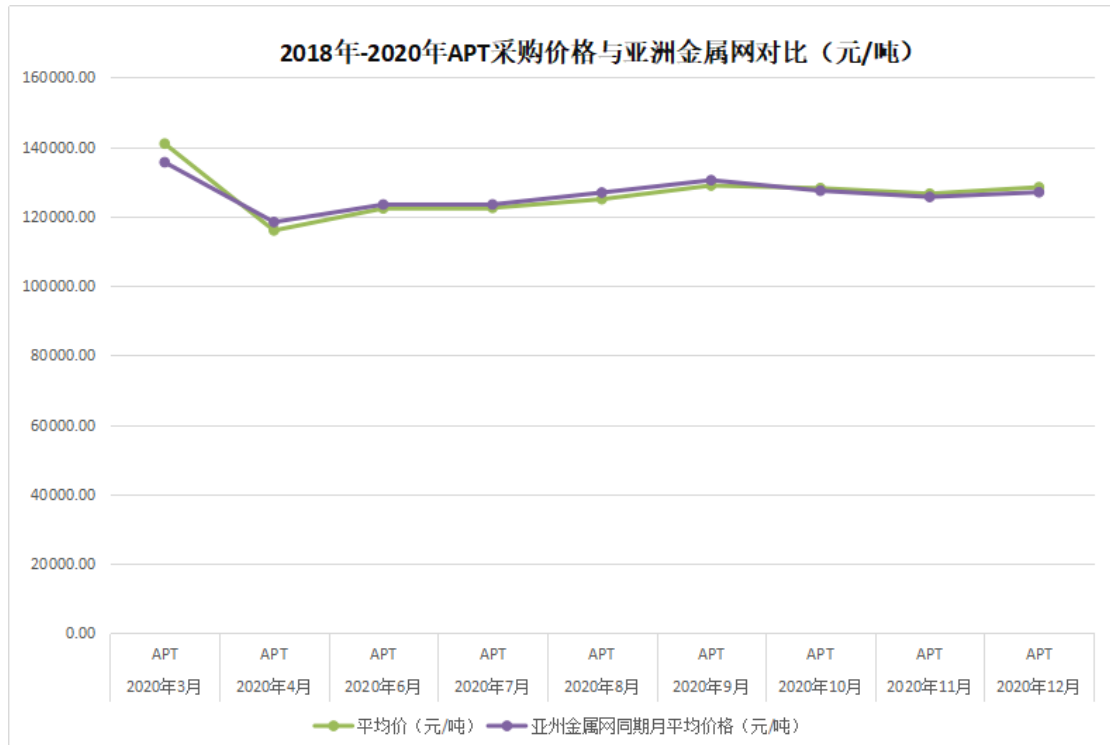
1、钨粉



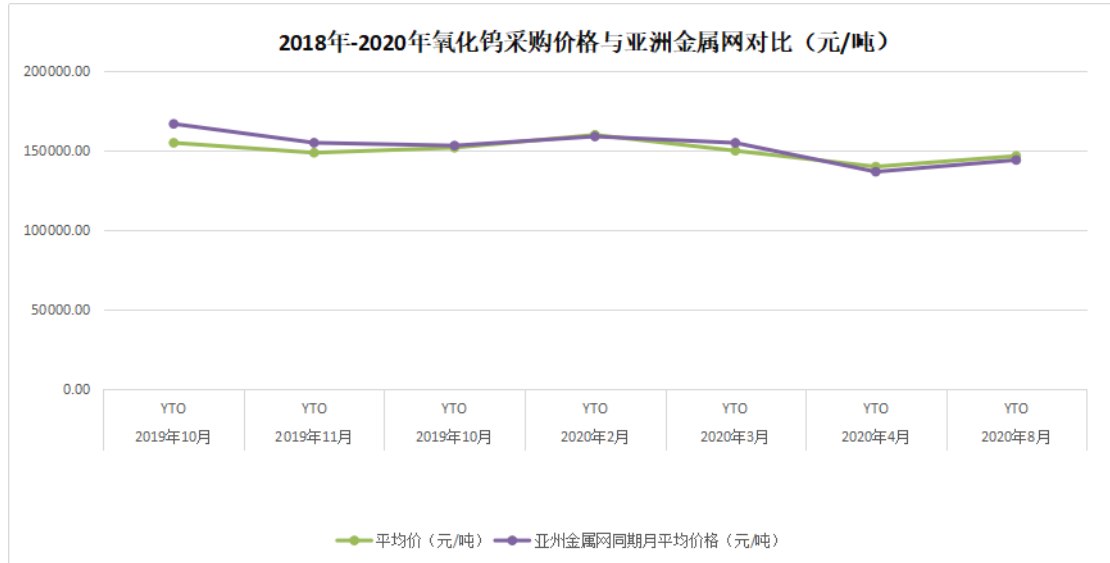
2、碳化钨粉



3、APT



4、氧化钨



综上，江西翔鹭与广东翔鹭之间交易定价与市场价格基本一致，定价公允。

（三）请结合《报道》及前述问题，详细说明你公司是否存在向江西翔鹭输送利益导致其精准完成业绩承诺情况

公司不存在向江西翔鹭输送利益导致其精准完成业绩承诺的情况。

广东翔鹭与江西翔鹭存在关联交易，系公司经营管理的实际情况而产生，该等交易均有其合理性及必要性，并非出于利益输送之目的，且业绩承诺期满后该等交易仍正常持续。

从交易的定价与亚洲金属网的原料市场报价基本一致，定价公允，不存在通过关联交易向江西翔鹭输送利益的情况，详情参见本问询函回复“第6题-（二）”。

此外，从江西翔鹭销售给广东翔鹭产品主要以成本加成定价，从近几年内部销售毛利率可以看出，总体较为稳定，整体不高于其直接对外销售的毛利率，不存在向江西翔鹭输送利益的情形。2020年江西翔鹭对外销售整体毛利较之前有所下降与该年销售产品结构变化及总体毛利率下行有关。

2018-2020年江西翔鹭毛利率变动情况如下：

单位：万元

项目	2018年度	2019年度	2020年度
整体毛利率	13.08%	11.68%	6.16%
其中：对广东翔鹭销售毛利率	7.75%	6.06%	6.69%

2021 年度江西翔鹭出现小额亏损，净利润为-138.39 万元，亏损原因主要为：①受新厂区建设投产影响，折旧及利息支出大幅增加，2021 年度折旧及利息支出共计 4,391.59 万元，较 2020 年增加 1,500.17 万元；②2021 年度受疫情及 6 月到 11 月矿山停工影响，发生停工损失 670.19 万元；③2021 年度公司加大研发投入，研发支出同比 2020 年增加 488.87 万元；④2021 年度公司其他收益、资产处置收益同比减少 5,819.04 万元。主要为 2020 年度大余县政府“退城入园”项目，江西翔鹭将旧厂区的固定资产、无形资产等转让给大余县政府，获得资产处置收益。因上述因素影响，江西翔鹭出现小额亏损。若剔除该等因素，江西翔鹭经营情况正常。

综上，公司不存在向江西翔鹭输送利益导致其精准完成业绩承诺情况。

2、会计师核查过程及意见

(1) 复核 2017-2019 年前任会计师事务所审计工作底稿；

(2) 抽取样本检查销售合同、订单、采购合同、入库单、出库记录、发票、出库单和银行回单等原始单据并与记账凭证进行交叉核对，核实销售、采购的真实性、准确性、完整性，以及会计处理的正确性。

(3) 分析公司主要产品销售、主要物料采购价格的公允性，与同类产品、同行业或市场价格对比是否存在异常情形，对主要原材料的采购价格和主要产品的销售价格进行同期比较分析、将内部采购价格与市场价格进行对比分析等分析性程序，核实销售采购价格的公允性。

基于执行的审计程序，我们认为，公司对于上述关于公司与江西翔鹭发生业务具有合理性，公司同时为江西翔鹭客户和供应商具有合理性，公司与江西翔鹭的交易定价公允。

问题 7. 请说明你公司防范大股东资金占用或违规担保相关内控制度的执行情况，核查并说明是否存在未披露的违规担保或资金占用。

1、公司回复

(一) 公司防范大股东资金占用或违规担保相关内控制度的执行情况

公司制订有《关联方资金往来管理办法》、《关联交易决策制度》、《对外担保决策制度》、《信

息披露管理制度》等一系列内控管理制度，有规范完善的规章制度体系并得到有效执行。

1、资金管理。公司制订有《关联方资金往来管理办法》，严格限制控股股东及其他关联方在与公司发生的经营性资金往来中占用资金，明确占用资金的责任后果以及解决措施，主要内容包括但不限于：

“第六条公司应要求注册会计师在为公司年度财务会计报告进行审计时就第五条所述事项，对公司是否存在控股股东及其他关联方占用资金的情况出具专项说明，公司应当就专项说明做出公告；

第七条公司董事会应定期组织有关财务编制人员对公司与控股股东及其他关联方已经发生的资金往来、资金占用情况进行自查，并制作自查报告；必要时，可聘请注册会计师进行核查；

第八条对于历史形成的控股股东及其他关联方占用公司资金问题，公司董事会应当制定切实可行的解决措施……等。”

2、关联交易。公司制订有《关联交易决策制度》，明确划分股东大会、董事会、经营层对关联交易的决策权限并对关联交易的披露问题做出了明确清晰的规定，主要内容包括但不限于：

“第十四条董事会对不超过公司最近一期经审计后净资产绝对值的 5%，且低于人民币 3,000 万元的关联交易进行审议并做出决议……；

第十五条股东大会对高于公司最近一期经审计后净资产绝对值的 5%，或高于人民币 3,000 万元的关联交易进行审议并做出决议……；

第十六条公司与关联自然人发生的交易金额在人民币 30 万元以上的关联交易，应当及时披露……；

第十七条公司与关联法人发生的交易金额在人民币 300 万元以上，且占上市公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易，应当及时披露……等。”

3、对外担保。公司制订有《对外担保决策制度》，明确了对外担保的审查与决议权限，并对对外担保的事前审批、事后监控以及法律责任做出了明确清晰的规定，主要内容包括但不限于：

“第十三条对外担保事项经公司主管财务工作的负责人审核后由公司财务部递交董事会办公室以提醒董事会审议决定。财务部应当向董事会提交被担保人资信状况的调查报告，包括被担保人提供的资料以及公司其他承办担保事项部门的核查结果……；

第十七条外担保经董事会或股东大会批准后，必须订立书面担保合同；第十八条 担保合同必须符合有关法律法规，约定事项明确……；

第四十条公司董事、总经理及其他高级管理人员、相关部门及人员违反法律法规或本办法规定，擅自担保或怠于行使其职责，给公司造成损失的，依法承担责任或由公司视情节轻重给予处理；

第四十二条责任人违反法律规定或本办法规定，无视风险擅自对外担保造成损失的，应承担赔偿责任……等。”

根据广东司农会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《内部控制鉴证报告》（司农专字【2022】22000430040号），公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于2021年12月31日在所有重大方面保持了有效的与财务报表相关的内部控制。

此前，实际控制人曾存在通过关联方与公司交易，通过贷款形式非经营性占用公司资金的情形。公司及相关人员已根据广东证监局及深圳证券交易所的要求进行了整改，加强了对相关法规的学习，并全面梳理、健全并严格执行内部控制制度，完善资金管理、关联交易、信息披露等相关内控制度。截至2021年4月28日，公司实际控制人及其关联方已向公司归还全部款项，并按5%的年化利率支付资金占用利息，解决了非经营性占用公司资金的问题，相关关联交易已在第三届董事会2021年第二次临时会议予以确认。

（二）核查并说明是否存在未披露的违规担保或资金占用

经自查，截至本回复签署日，公司对外担保余额为零，除已披露的关联方资金占用情况外，公司不存在控股股东及其他关联方对公司非经营性资金占用及违规担保的情形，也不存在应披露而未披露的违规担保或资金占用，公司为防范大股东资金占用或违规担保相关的内控制度健全且得到了有效执行。

2、会计师核查过程及意见

针对上述问题我们执行的主要程序如下：

- （1）复核2017-2019年前任会计师事务所审计工作底稿；
- （2）访谈财务总监、董事会秘书、董事长，了解公司具体业务流程及内部控制制度，对资金管理、关联方及其交易流程的风险进行了评估，对担保业务、关联方及其交易流程相关的内部控制运行的有效性进行了测试；

- （3）获取关联方、交易清单及关联方资金占用声明，核实公司关联方占用资金，关联

交易等情况；

(4) 获取公司的企业信用报告，核实是否存在违规担保或未及时披露的关联担保；

(5) 获取公司银行对账单，检查银行账单流水记录，关注是否存在对外资金往来、异常交易等情况，大额资金支出是否具有商业实质，核实公司资金流水的合规性；

(6) 通过银行日记账和银行对账单的双向核对，核对汇入汇出单位，检查发生额、余额，并检查银行回单等凭证附件；

(7) 就截至 2020 年度期末、2021 年度期末公司及其子公司所有的银行存款、银行借款等与银行相关的业务进行了银行函证；

(8) 通过企查查等网站查询，以及观察互联网上与公司有关的报道，关注公司是否存在隐瞒关联关系及关联交易等违规情形；

(9) 取得了款项支付的审批单、银行付款回单，并就资金占用情况进行函证，询证由审计人员亲自寄发并由供应商直接寄给事务所，核实占用金额、占用时间、是否偿还等情况、是否与公司实控人及其控制的企业存在关联关系；

(10) 对期后收回相关借款占用资金的情况进行核实，逐一核实占用资金收回情况。

我们认为，截至问询函回复出具日公司防范大股东资金占用或违规担保相关内控制度运行有效，不存在未披露的违规担保或资金占用的情况。

（本页为关于广东翔鹭钨业股份有限公司对《关于对广东翔鹭钨业股份有限公司的问询函》（公司部问询函（2022）第 196 号）回复的会计师意见的签署页，本页无正文。）

广东司农会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二二年十二月二日