

西部金属材料股份有限公司

关于对深圳证券交易所

2018 年年报的问询函回复的公告

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

西部金属材料股份有限公司（以下简称：“西部材料公司”或“公司”）于 2019 年 6 月 14 日收到深圳证券交易所《关于对西部金属材料股份有限公司 2018 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2019】第 370 号），现对问询函中相关问题回复如下：

1、你公司 2018 年四个季度实现营业收入分别为 2.75 亿元、4.95 亿元、3.90 亿元和 5.60 亿元，实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润分别为-456 万元、1,623 万元、743 万元和 1,762 万元。请结合各季度收入成本情况、产品毛利率、期间费用等说明各季度扣非后的销售净利率存在波动的原因。

【回复】：

公司 1-4 季度收入成本、产品毛利率、期间费用等如下表：

单位：万元

项目	一季度	二季度	三季度	四季度	全年
营业收入	27,536.15	49,516.83	38,999.30	55,963.68	172,015.96
营业成本	23,535.39	38,863.61	31,433.61	41,605.70	135,438.30
毛利润	4,000.77	10,653.22	7,565.69	14,357.98	36,577.66
毛利率	14.53%	21.51%	19.40%	25.66%	21.26%
期间费用	4,694.64	5,986.50	5,397.04	9,786.25	25,864.43
期间费用率	17.05%	12.09%	13.84%	17.49%	15.04%

归属于上市公司股东的净利润	98.76	2,215.93	1,404.77	2,312.19	6,031.65
归属于上市公司股东扣非后销售净利润	-455.87	1,623.31	743.09	1,761.76	3,672.28
扣非后销售净利率	-1.66%	3.28%	1.91%	3.15%	2.13%

我公司 1-4 季度扣非后的销售净利率分别为-1.66%、3.28%、1.91%、3.15%，存在波动的原因主要如下：

(1) 公司产品具有“多品种、小批量”的特征，产品种类多，批量不大，而且毛利率差异大，生产周期差异大，部分民品毛利率低的仅有 5%，部分合金产品毛利率高的达到 70%；部分压力容器装备生产周期超一年，部分银合金产品当月即可完成生产，这种非标准产品、多品类稀有金属产品为主要原料的生产销售模式，导致公司产品毛利率不会像其他标准件产品一样毛利率保持稳定。

(2) 公司第一季度扣非后的销售净利率低于其他三个季度，主要是受订货周期及春节假期影响，当季度产品销售收入低于其余三个季度，相应单位产品所分摊折旧、人工等固定费用增加，导致当季度产品毛利率低于其他三个季度。

(3) 公司第二、四季度扣非后的销售净利率较高，其主要原因包括：

①第二、四季度交货量较前三季度大幅增加，产品收入增加，单位产品分摊的固定资产折旧、生产部门人工薪酬等固定成本减少，且四季度高附加值产品交货较多，因而产品毛利率、销售净利率增加。

②2018 年第四季度，受环保督察影响，宝鸡地区钛加工企业产能受限，在我公司带料加工业务相较前三个季度大幅增加，由于带料加工业务是利用现有设备为客户提供加工服务，新增可变成本仅为少量能耗，利润率较高，因而公司四季度销售净利率增加。

③公司第四季度管理费用较前三季度增加，因而四季度的销售净利率低于二季度。管理费用增加主要原因有以下两点：一是公司大部分研发课题在第四季度结题，此时根据其技术研究开发结果，将不符合资本化条件的研发支出转入管理费用；二是公司在 12 月根据全年业绩完成情况计提全年绩效奖励工资。

2、你公司 2018 年度经营活动产生的现金流量净额为 1.14 亿元，2017 年为 -2.37 亿元，2016 年为-0.48 亿元，请说明 2018 年度经营活动产生的现金流量净

额增长的原因。

【回复】：

影响我公司经营活动产生的现金流量核心因素是应收票据、应收账款、存货以及应付票据、应付账款。2017 年公司应收票据、应收账款及存货三项资产较期初增加 4.32 亿元，而应付票据与应付账款仅增加 0.23 亿元，减去应付票据与应付账款增加额，该三项资产实际影响经营性现金流为 4.09 亿元，导致 2017 年经营性现金流为-2.37 亿元。但反过来 2017 年大幅增加的存货与应收账款，也为 2018 年生产经营提供了流动资金基础，减少了 2018 年的流动资金占用增长幅度。

2018 年公司加强资金收支平衡控制，相比 2017 年应收账款及存货的增速放缓，到 2018 年底应收票据及应收账款为 8.88 亿元，较期初增加 1.31 亿元，存货 8.7 亿元，较期初增加 1.1 亿元，该三项资产较期初合计增加 2.41 亿元；但公司 2018 年应付票据与应付账款较期初增加 1.36 亿元，减去应付票据与应付账款增加额，2018 年前述三项资产的增加实际影响经营性现金流为 1.05 亿元。

综合上述原因，公司 2018 年经营性现金流净额增长，一方面得益于 2017 年应收票据、应收账款、存货三项资产的快速增长，减少了 2018 年生产规模扩大时所需的流动资金投入铺垫，另一方面得益于公司加大了对应付票据的使用及应付账款的控制。

3、你公司钛制品 2018 年度毛利率为 21.37%，去年同期为 14.07%，其他稀有金属产品 2018 年度毛利率为 25.23%，去年同期为 30.87%，请结合行业情况等说明本期钛制品和其他稀有金属产品毛利率变动的的原因。

【回复】：

我公司产品分类中钛制品主要是指控股子公司西部钛业有限责任公司（以下简称：“西部钛业”）、西安天力金属复合材料股份有限公司（以下简称：“天力公司”）、西安优耐特容器制造有限公司（以下简称：“优耐特公司”）所销售产品以及西安庄信新材料科技有限公司（以下简称：“庄信公司”）部分钛产品，钛制品毛利率上涨主要得益于公司近几年的生产经营举措，一是主动减少部分市场竞争激烈、附加值低的民用钛钢复合板，发力抢占化工、动力用高附加值钛制

复合板材市场；二是加大锆及锆复合材料等产品开发力度，培育客户逐步使用国产锆材替代国外进口锆材，目前我公司在国产化工锆材应用领域所占份额达到70%以上；三是持续加强军工用钛合金产品的开发，争取高端钛合金市场。上述举措在2018年取得一定效果，高附加值的产品如钛合金板材、化工动力复合板、锆及锆制复合板及装备等产品收入占钛制品收入比重增加，占钛制品收入比重由39.41%增长至60.89%，从而推动公司钛制品毛利率有所提高。

我公司产品分类中其他金属产品主要指控股子公司西安诺博尔稀贵金属材料股份有限公司（以下简称：“西诺公司”）、西安菲尔特金属过滤材料股份有限公司（以下简称：“菲尔特公司”）、西安瑞福莱钨钼有限公司（以下简称：“瑞福莱公司”）所销售产品，2018年其他金属产品毛利下降的原因主要是瑞福莱公司和西诺公司毛利率较上年有所下降所致：

首先，瑞福莱公司2017年度毛利率为25.47%，2018年度毛利率为-4.39%。毛利率较上年大幅下降的原因，一是受环保督查影响，2018年从年初开始瑞福莱公司原材料钨粉价格持续上涨，高位时涨幅超30%，但该公司因自身资金压力原料储备不足，且产品市场竞争力不强，产品销售议价能力较差，导致2018年产品利润大幅下滑；二是瑞福莱公司2017年底大规格钨钼靶材生产线在西安投入使用，且宝鸡生产线全部搬迁至西安，整体固定资产折旧、后勤保障等成本增加266万元，但2018年瑞福莱公司营业收入与2017年基本持平。

其次，西诺公司产品毛利较上年下降的原因有两方面，一是高附加值产品铌及铌合金产品收入下降，且产品结构发生变化，2017年西诺公司铌及铌合金产品主要为铌钨和铌钨合金及国储铌锭产品，实现销售收入2,454.68万元，而西诺公司2018年铌及铌合金产品主要为铌板和铌带以及铌挥发物等废料，实现销售收入1,990万元；二是西诺公司为了充分利用产能，加大了部分毛利率低但周转快的银及银合金产品的市场开发，相应摊薄了整体销售收入毛利润。

4、你公司存货跌价准备本期减少金额中“其他”为1,886万元，请说明其他的具体内容及相应的会计处理方式。

【回复】：

我公司2018年存货跌价准备本期减少金额分为两类，一类是由于存货涨

价，将以前年度计提存货跌价准备转回，该部分金额为 59.34 万元，另一类是以前年度计提存货跌价准备所对应存货实现对外销售，将对应所计提存货跌价准备转销。我公司存货跌价准备减少金额中“其他”1,886 万元，实际为 2017 年末计提存货跌价准备所对应存货，在 2018 年实现对外销售后，相应转销存货跌价准备金额，会计处理方式为“借：存货跌价准备 1,886 万元，贷：主营业务成本 1,886 万元”。

5、你公司预付账款期末余额为 7,540 万元，期初余额为 3,982 万元，请说明预付账款期末余额增长的原因。

【回复】：

预付账款较期初增加 3,558 万元，主要由于 2018 年下半年，不锈钢原材料紧张，需预先支付货款才能提货，为保证钛钢复合板生产工期，该部分增加不锈钢板预付款 1,431 万元；2018 年下半年，由于环保督查，部分民营企业配套加工能力受限，我公司主要原料钛板坯外协周期拉长、外协成本上升，为保证原料稳定供应，该部分增加钛板坯预付款 2,998 万元，同时另有部分海绵钛、海绵铝采购预付账款减少。

6、你公司本期委托贷款发生总额 21,650 万元，委托贷款的资金来源为自有资金和募集资金，请自查你公司对于委托贷款是否履行相应的审批程序和信息披露义务。

【回复】：

经公司自查，公司 2018 年度委托贷款全部是对控股子公司发生的委托贷款，并无对除控股子公司以外的单位及个人提供委托贷款，根据《中小企业板上市公司规范运作指引》第四节对外提供财务资助 7.4.1 款相关规定：“上市公司及其控股子公司有偿或者无偿对外提供资金、委托贷款等行为，适用本节规定，但下列情况除外：（二）资助对象为上市公司合并报表范围内的、持股比例超过 50% 的控股子公司。”公司为控股子公司天力公司、西部钛业、西诺公司及瑞福莱公司提供的委托贷款，均不属于非经营性占用，不属于财务资助，不存在违反《中小企业板上市公司规范运作指引》的相关规定的情形。

公司各控股子公司在董事会审批银行借款额度范围之内，由各子公司财务部提出银行借款申请表，经子公司财务负责人、总经理、董事长审批后，向西部材料公司提出银行借款担保申请，并附内部银行借款审批表，子公司向西部材料公司所提出银行借款担保申请表，经西部材料公司财务部、证券法律部、财务负责人、董事长审批后，由西部材料公司财务部统一办理银行委托借款手续。经自查，符合公司内部审批流程。

7、你公司本期销售费用发生额为 3,803 万元，同比增长 34.18%，本期营业收入同比增长 10.33%。请说明本期销售费用增长幅度大于营业收入增长幅度的原因。

【回复】：

销售费用较上年增长比例大于营业收入增长幅度的原因包括以下两点：

(1) 公司尝试开拓钛制消费品市场，相应配置销售人员、场地等资源，该新业务所发生的人员工资、场地租金、差旅费等销售费用增加 376 万元，但由于该部分业务处在孵化与培育阶段，该部分新业务导致公司整体销售费用增长比例高于收入增长比例。

(2) 运费及保险费较上年增长 358 万元，增长比例 31.75%。主要原因一是我公司营业收入增加，相应运费、保险费用增加；二是我公司钛钢复合板产品结构发生变化，我公司烟囱用钛钢复合板产品销量 2018 年较 2017 年下降 65.64%，烟囱用钛钢复合板无超宽超长产品，单体 2 吨左右，能充分利用车载量，运费较低；而化工动力用钛钢复合板销量 2018 年较 2017 年增加了 121.12%，化工动力用钛钢复合板产品超宽超长产品居多，单体重量较大，单体重量 10-40 吨，无法实现满载运输，运费价格比常规运费高 20%—200% 不等，因而导致运费成本较上年大幅上升。

以上是我公司就深圳证券交易所《关于对西部金属材料股份有限公司2018年年报的问询函》（中小板年报问询函【2019】第370号）的回函，请审查。

特此公告。

西部金属材料股份有限公司
董事会
2019年7月5日