

山东鲁北化工股份有限公司
关于上海证券交易所对公司2015年年度报告的
事后审核问询函的回复公告

特别提示

本公司董事会及全体董事成员保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

山东鲁北化工股份有限公司（以下简称“公司”）于2016年5月11日收到上海证券交易所上市公司监管一部下发的《关于对山东鲁北化工股份有限公司2015年年度报告的事后审核问询函》（上证公函[2016]0484号）（以下简称“问询函”）。根据函件要求，现就相关事项回复如下：

一、关于公司整体经营情况

公司主要从事磷酸二铵、复合肥料、水泥、溴素等的生产和销售。报告期内，公司实现营业收入5.71亿元，同比增长7.85%；归属于母公司净利润2771.85万元。增幅达267%。请结合你公司所处行业情况及发展趋势、上下游关系等，补充披露以下事项。

问题1、季度业绩波动

报告期内，你公司业绩波动较大，第四季度的销售收入仅占全年销售收入的比例为15%，归属于母公司的净利润占全年也不足12%。请结合你公司所处行业的发展情况和经营的周期性特点等，补充披露公司业绩波动的合理性。

回复：

公司主要从事磷酸二铵、复合肥、水泥、原盐、溴素等的生产和销售，2015年4季度主要产品的销售情况及全年占比情况如下表：

单位：吨、元

产品	4 季度销量	全年销量	4 季度销量 占比	4 季度销售 收入	全年销售 收入	4 季度销售 收入占比
原盐	174,592	453,438	38.50%	15,895,906	47,960,924	33.14%
水面出租				9,457,674	33,557,919	28.18%
溴素	330	1,844	17.92%	5,830,985	28,429,133	20.51%
57%二铵	7,730	93,764	8.24%	15,916,594	216,478,558	7.35%

45%复合肥	3,479	63,612	5.47%	6,663,850	138,841,887	4.80%
水泥	57,555	250,413	22.98%	10,991,377	50,085,630	21.95%
合计				64,756,386	515,354,051	12.57%

如上表，公司的多数产品销售均存在季节性波动。

①原盐产品主要下游企业为两碱行业，生产过程属于封闭式的物理化学反应，对季节性要求不是很高，公司2015年4季度销售占比超过季度平均数，主要是由于期末积压库存较大，公司加大销售力度所致。

②水面出租业务的租赁期均为一年，公司按照租赁期均匀摊销确认收入，4季度销售占比略高于其他季度的原因系11月为新的租赁期的起始月份，新的租赁期合同总金额增加所致。

③溴素业务的收入存在季节性波动，每年的12月初至第二年的2月末由于气温较低，公司的溴素装置不开车，故4季度的溴素销量要低于平均水平。

④57%二铵和45%复合肥均为化肥产品，销售明存在显的季节性波动。我国化肥产品每年的使用旺季为春秋二季，相应的化肥销售周期也与之对应且略微提前，故4季度的销售明显低于其余月份。

⑤水泥产品的销售也存在明显的季节性波动，水泥产品的辐射半径有限，冬季施工项目无法展开，相应的水泥需求也会大大降低，故4季度水泥产品的销售明显低于其余月份。

问题2：分产品毛利情况

报告期内，公司的化肥、水泥和溴素等产品营业收入分别增加10.54%、89.89%和5.70%，由于成本同比减少导致毛利分别增加11.5、11.36和3.73个百分点。但是，公司的原盐产品营业收入同比下降43.35%，毛利减少39个百分点。请补充披露上述主要产品所处细分行业情况、上下游关系、成本具体构成和销售价格变动情况等，并在此基础上分析各主要产品毛利变动的合理性及变动趋势。

回复：

公司2015年度主要产品化肥、水泥、溴素、原盐的毛利率均存在明显的变动

①公司主要化肥产品的平均销售价格和平均销售成本对比如下：

产品	2015年 平均价格	2014年 平均价格	售价差异率	2015年 平均成本	2014年 平均成本	成本差异率
57%二铵	2308.74元/吨	2184.74元/吨	5.68%	2002.98元/吨	2075.16元/吨	-3.48%
45%复合肥	2182.64元/吨	2103.78元/吨	3.75%	1843.72元/吨	2051.99元/吨	-10.15%

如上表，2015年度，公司主要化肥产品的销售价格略有上涨，上涨原因为落后产能的淘汰

导致供需关系改善，以及化肥产品免税政策到期。公司化肥产品的销售成本有一定程度的下降，主要原因一是化肥生产的主原料磷矿石的价格有明显下跌，由2014年度的700元/吨左右降至2015年度的500元/吨左右；二是本年度废酸处理量增大，获得的处理费冲减生产成本导致化肥产品的生产成本降低。本公司化肥生产需要利用硫酸，原有的硫酸获得途径有二种：外购硫磺酸和公司自身生产的石膏酸。自2014年起，公司利用自有技术收购其他企业的废酸进行加工处理，实现了废酸的资源化利用，该技术获得了国家专利，并收取废酸处理费。公司2015年度处理废酸的量约7万吨，较2014年度多收取约1400万元的处理费。由原来的支付对价获得硫酸到目前的部分硫酸无需支付对价进而收取费用的转变是公司化肥成本明显降低的主要原因。

②公司主要水泥产品的平均销售价格和平均销售成本对比如下：

产品	2015年 平均价格	2014年 平均价格	售价差异率	2015年 平均成本	2014年 平均成本	成本差异率
42.5水泥	201.52元/吨	230.38元/吨	-12.53%	175.53元/吨	269.25元/吨	-34.81%
32.5水泥	198.64元/吨	228.10元/吨	-12.92%	189.36元/吨	232.06元/吨	-18.40%

公司水泥产品2015年度销量和毛利率均有较大提高，主要是由于水泥生产配方中的熟料占比由2014年度的90%左右降低至了50%左右，代替以矿石粉和粉煤灰，矿石粉的成本（130元/吨）和粉煤灰的成本（30元/吨）要明显低于熟料的成本（170元/吨），从而导致2015年度水泥成本的大幅度下降，毛利率大幅上升。熟料的占比下降也导致公司水泥产量和销量的大幅上升。

③公司溴素产品平均销售价格和平均销售成本对比如下：

产品	2015年 平均价格	2014年 平均价格	售价差异率	2015年 平均成本	2014年 平均成本	成本差异率
溴素	15661元/吨	13959元/吨	12.19%	9244元/吨	8760元/吨	5.52%

公司溴素产品2015年度的平均销售价格上涨了12.19%，平均销售成本上涨了5.52%，成本上涨主要是由于2015年度溴素产量有小幅下降，导致单位产品分摊的固定成本上升以及2015年度人工费用上涨造成的。

④公司原盐产品平均销售价格和平均销售成本对比如下：

产品	2015年 平均价格	2014年 平均价格	售价差异率	2015年 平均成本	2014年 平均成本	成本差异率
原盐	105.77元/吨	208.77元/吨	49.34%	97.28元/吨	114.40元/吨	14.96%

公司原盐产品毛利率剧烈波动的原因主要是由于市场价格的大幅下跌造成的。原盐产品市

场价格大幅下跌已持续了2年多，由2013年初的270元/吨左右，下跌至2014年平均208元/吨，2015年则跌至105元/吨。由于近年来原煤价格大幅下跌，导致以原煤成本占比较大的井矿盐生产企业成本大幅降低，井矿盐企业采用主动降价的方式扩大市场占有率，海盐生产企业为维持市场份额也不得不同步降价，这是原盐价格持续下跌的根本原因。公司2015年度原盐成本明显下跌的主要原因是裁撤原盐生产人员导致的。

问题3：应收项目

报告期末，公司应收银行承兑汇票1.59亿元，同比增长24%，应收账款的账面余额为7043万元，同比增加近34%。公司对应收账款计提坏账准备1348万元。请补充披露：（1）结合你公司的销售政策、结算方式等，分析应收账款和应收票据的增幅远高于销售收入增幅的合理性；（2）结合你公司的坏账计提政策和期后回款情况，分析坏账计提的充分性。

回复：

公司2015年末应收项目余额较上年末有较大幅度的增长，增幅远高于销售收入的增幅，主要是由于外部市场环境造成的结算方式变化及净买入承兑汇票增加所致。

由于外部市场环境的不景气，客户在选择支付方式时，更多的采用银行承兑汇票进行结算。此外，2015年度公司买入票据总额约1.50亿元，卖出票据总额约0.10亿元，票据净买入约1.40亿元，而2014年度的买入票据总额约1.68亿元，卖出票据总额约0.62亿元，净买入约1.06亿元。票据净买入的增加也导致2015年末应收票据余额有明显增长。

2015年末应收账款余额为7043万元，较2014年末的5271万元增加了1772万元，主要是由于以下客户的余额增加导致的：

单位	2015年末余额	2014年末余额	增减变化
无棣鑫岳化工有限公司	23,133,021.87	17,437,169.57	5,695,852.30
无棣县锐恒混凝土有限责任公司	7,353,131.56	0.00	7,353,131.56
无棣华誉环保科技建材有限公司	2,836,154.29	0.00	2,836,154.29
合计	33,322,307.72	17,437,169.57	15,885,138.15

无棣鑫岳化工为公司的原盐客户，2015年度向其销售原盐21万吨，占全年销量的近50%，销售占比较2014年的60%有所回落，该公司距离公司较近，收款风险相对较低，故对其给予的赊销额度较大，2015年末应收账款余额较2014年末有较大幅度的上升；无棣县锐恒混凝土有限责任公司和无棣华誉环保科技建材有限公司均为公司水泥客户，由于2015年度水泥产品毛利空间也大幅上升，产销量均有大幅上升，由此导致水泥客户的应收款余额大幅上升。

公司采用备抵法核算坏账损失。从2015年末应收账款的账龄分析来看，除去已全额计提坏账准备的应收账款外，账龄在3年以上的应收账款只有61万元，均为历史遗留款项，账龄在1-2年的应收账款只有6户（其中余额在5万元以上的只有2户），无账龄在2-3年的应收账款。公司的应收账款多数在合理账期内，未发生纠纷，不会出现大面积的长期挂账。2015年末大额应收账款截至目前的期后回款情况如下表：

单位	2015年末余额	期后收回情况	款项性质
无棣鑫岳化工有限公司	23,133,021.87	10,279,994.00	原盐款
天津博生源肥料科技发展有限公司	10,315,987.74	8,000,000.00	化肥款
无棣县锐恒混凝土有限责任公司	7,353,131.56		水泥款
山东金海钛业资源科技有限公司	3,810,992.21	835,905.75	硫酸款
无棣华誉环保科技建材有限公司	2,836,154.29	143,058.59	水泥款
山东华蓝化工有限公司	2,288,790.00	1,880,000.00	溴素款
合计	49,738,077.67	21,138,958.34	

问题4、存货

报告期末，公司存货账面余额1.57亿元，包括库存商品的账面余额为1.09亿元，公司对其计提存货跌价准备1033.25万元。公司的主要产品中，水泥、原盐和化肥的库存量分别增加了956.66%、49.21%和19.41%。请结合库存商品的具体构成及其对应的跌价准备的计提政策，以及主要产品的供需情况和价格走势等，分产品分析存货跌价准备计提的充分性

回复：

公司2015年末主要库存商品如下表：

单位：吨、元

名称	结存数量	结存金额	占期末存货比例	结存单价	期末市场价格
原盐	468,732	42,952,049	39.36%	91.63	87.41
57%磷铵	25,134	45,945,030	42.10%	1,827.99	2,250.00
45%复合肥	3,636	6,073,320	5.57%	1,670.27	2,000.00
水泥	27,611	4,294,555	3.94%	155.54	200.00
合计		99,264,954	90.97%		

如前述问题2的解释，由于成本节约等的原因，公司化肥、水泥产品毛利空间上升，为此，公司2015年度加大了化肥、水泥产品的生产销售力度，提前为春季化肥、水泥销售旺季备货，故2015年末化肥和水泥库存较2014年末有所上升。毛利空间的提升导致2015年末公司水泥产品

及主要化肥产品无需计提跌价准备，对于小批量试验生产的新品质化肥，2015年末计提了13.89万元的跌价准备。由于原盐产品的市场价格持续下跌，导致2015年末原盐市场价格已低于成本价，故公司管理层依据2015年末库存原盐可变现净值与账面价值的差额计提了1019.36万元的跌价准备。

问题5、销售费用

报告期内，公司确认销售费用2726.49万元，同比增幅超过43%。其中，市场开发维护费和销售提成分别增加了1892%和72.64%，但报告期内公司的销售收入涨幅仅为7.85%。请结合你公司的销售模式、销售和提成政策、行业竞争情况等，补充披露你公司大幅提高市场开发维护费和销售提成的必要性和合理性。

回复：

公司2015年度发生销售费用2726.49万元，较2014年度的1902.26万元增长了824.23万元，增幅为43.33%。造成2015年度销售费用大幅增加的原因主要是偶发的市场维护费和销售人员薪酬费用增加所致。

2015年传统化肥品种国内生产能力过剩，市场比较低迷，生产厂家竞争十分激烈。公司根据市场需求，通过考察、试验、生产出了新型化肥品种并对外销售，在山东、河北、江苏等周边销售地域积极推广销售，为开发、培育、占领新市场，公司承担了长期与公司合作的积极销售化肥新品种的客户发生的部分市场费用。公司为促进销售，加强销售平台建设，开发了互联网网络销售模式，以增加新的销售渠道。公司从长远利益出发，本着“服务三农”的宗旨，切实关心代理商和用肥大户在销售和使用公司产品的需求，并解决了代理商和用肥大户的一些实际困难，提高了公司代理商销售和用户使用公司产品的积极性，加强了公司与代理商和用户的联系，为下一步开发销售市场打下了坚实的基础。

由于公司生产成本的下降，化肥、水泥等产品的毛利空间变大，为激励销售人员的工作积极性，公司调整增加了销售人员的工资和提成比例，致使2015年度销售人员的工资和提成有大幅度提高。

除去上述2个因素的影响外，2015年度的销售费用只比2014年度上涨了1.55%。

问题6、其他业务收入。年报显示，报告期内你公司其他业务收入4476.56万元，对应其他业务成本494万元。请补充披露你公司其他业务的具体情况，包括但不限于其他业务的业务类型、客户情况、其他业务收入的主要来源和成本构成等。

回复：

公司2015年度其他业务收支情况见下表：

项目	主要客户	其他业务收入	其他业务支出
水面出租	养殖户	33,557,918.75	0.00
水、电、蒸汽等	集团内企业、养殖户等	6,970,600.50	4,707,558.61
关联租赁	集团内企业	4,237,126.18	233,041.94
合计		44,765,645.43	4,940,600.55

如上表，公司其他业务支出主要分为水面出租业务、水、电、蒸汽等的销售、关联租赁三个部分。水面出租业务是将盐场的低浓度蒸发区出租给养殖户，用于水产养殖，该业务除相关税费成本外，无对应成本，税费成本已在营业税金及附加科目归集，未在其他业务支出科目归集；由于公司生产厂区相对偏远，周边部分用户的用水用电依托公司的主网，公司先行按照总表数据结算水费和电费、再按照分表数据与用水用电单位结算，形成水电销售。此外，公司生产富余的蒸汽也向集团内用气企业销售；关联租赁系公司作为出租方，将房屋、道路、厂房等租赁给集团内关联企业，关联租赁已在年报的关联方交易中披露。

二、买卖承兑汇票业务

根据年报，你公司在报告期内利用闲置流动资金向其他企业购入银行承兑汇票，为筹措资金向其他企业卖出银行承兑汇票。购入银行承兑汇票涉及的票面金额合计1.50亿元，获取差额收入340.87万元，卖出银行承兑汇票涉及的票面金额1010万元，差额支出16.18万元。其中，公司购入控股股东及其控制的其他企业的票据1.27亿元。

问题7、买卖承兑汇票

根据年报，你公司在报告期内利用闲置流动资金向其他企业购入银行承兑汇票，为筹措资金向其他企业卖出银行承兑汇票。购入银行承兑汇票涉及的票面金额合计1.50亿元，获取差额收入340.87万元，卖出银行承兑汇票涉及的票面金额1010万元，差额支出16.18万元。其中，公司购入控股股东及其控制的其他企业的票据1.27亿元。请就该项业务补充披露：（1）公司买卖票据业务开展的具体情况、持续时间、会计处理、期末余额，潜在或已经发生的相关风险等；

（2）公司向控股股东及其控制的其他企业购买票据的交易性质和原因，是否构成非经营性资金占用；（3）上述事项是否履行了相应的内部决策程序和临时公告义务；（4）请年审会计师就前述问题发表明确意见。

回复：

（1）为有效的利用闲置流动资金为股东创造价值，公司存在向其他企业购入银行承兑汇票的行为，也存在为临时筹措资金向其他企业卖出银行承兑汇票的行为。该行为主要发生于2013

年至今，以前年度也偶有发生。公司购入的银行承兑汇票用于日常的生产经营支出，截至目前，从未出现无法背书或无法承兑的情况，没有出现过任何风险。

2015年度公司购入和卖出银行承兑汇票情况如下表：

购入情况表

交易对象	票面金额	支付金额	差额收入
集团公司内企业	130,229,492.52	127,324,839.25	2,904,653.27
集团公司外企业	19,762,106.96	19,258,078.09	504,028.87
合计	149,991,599.48	146,582,917.34	3,408,682.14

卖出情况表

交易对象	票面金额	收到金额	差额支出
集团公司内企业			
集团公司外企业	10,100,000.00	9,938,240.00	161,760.00
合计	10,100,000.00	9,938,240.00	161,760.00

购入承兑汇票时，公司按照票据的票面金额确认应收票据，按照实际支付的价款减少银行存款，会计处理为：借记：应收票据 贷记：银行存款、财务费用-利息收入。按照票据票面金额与支付的价款之间的差额确认为财务费用的利息收入。

(2) 控股股东及其控制的其他企业收取的银行承兑汇票用于日常经营支出，在特殊情况下需要将银行承兑汇票兑换为现汇的时候，大部分出售给其他企业，公司为增加盈利利用闲置流动资金按照市场价格购入其中一少部分。公司向控股股东及其控制的其他企业购买票据的交易性质是一种支付方式交换成另一种支付方式，公司购入的银行承兑汇票正常用于自身生产经营的支付，没有造成公司支付能力的降低或经营流动性的不足。公司向控股股东及其控制的其他企业购买的银行承兑汇票属于钱票两清业务，不构成非经营性资金占用。

(3) 公司购入银行承兑汇票每季度都经总经理办公会决策通过，并对每季度购买的金额进行了限定，具体每一笔业务都由银行承兑汇票管理人验证、财务科负责人复核、财务总监检查批准的内控操作流程，公司的买卖票据行为已履行了总经理办公会内部决策程序。2015年度买卖银行承兑汇票业务已在利安达会计师事务所出具的年度审计报告和控股股东及其关联方资金占用专项说明中予以披露。公司在关联交易中披露了向集团内企业买入银行承兑汇票的票面金额和获得的利息收入，在控股股东及其关联方资金占用表中披露了交易的总金额及交易内容。由于公司发生的每笔业务涉及的金额较小、且钱票两清，无风险，加上有关人员对相关规则理

解上的原因，仅履行了总经理办公会内部决策程序，没有进行临时公告。

(4) 年审计会计师认为，公司将向关联方买卖承兑汇票的交易作为非经营性交易列报是恰当的，采用钱票两清的方法进行交割并不形成占用。

后附年审会计师事务所专项说明。

三、其他

问题 8、财务费用

年报显示，公司 2015 年财务费用为-1239.57 万元，包括利息收入-918.86 万元和其他支出-324.69 万元。结合你公司的理财和委托贷款等业务的开展情况，补充披露上述金额的来源及确认依据，是否履行了相应的内部决策程序和临时公告义务。

回复：

公司 2015 年度财务费用为-1239.57 万元，在净利润中的占比较大，财务费用的主要构成项目有：银行理财及定期存款收入 1,766,622.36 元、将资金委托给其他企业理财收取利息收入 7,422,000.00 元、票据买卖差额净收入 3,246,922.14 元。银行理财及定期存款收入的确认依据为银行出具的利息单；将资金委托给其他企业理财收入的确认依据为支付的资金与收回的资金之间的差额；票据买卖差额净收入的确认依据为获得（付出）的票据的账面价值与支付（收到）的对价之间的差额。

公司的理财业务因涉及的金额较小，均经总经理办公会决策通过，履行了相应的内部决策程序，没有进行临时公告。

特此公告。

山东鲁北化工股份有限公司

董 事 会

二〇一六年五月十八日