

证券代码:000587 证券简称:金洲慈航 公告编号:2019-73

金洲慈航集团股份有限公司关于公司2019年半年度报告问询回复的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

金洲慈航集团股份有限公司(以下简称“公司”)于2019年9月19日收到深圳证券交易所《关于对金洲慈航集团股份有限公司的半年报问询函》(公司部半年报问询函[2019]第17号),现将有关问题的回复公告如下:

一、报告期内,你公司黄金珠宝业务实现营业收入约7.1亿元,较上年同期下降73.83亿元,下降90.38%。其中,加工批发的毛利率由上年同期的1.81%下降到-0.67%,来料加工业务的毛利率由上年同期的79.23%下降到-94.20%。公司融资租赁业务实现营业收入约4.23亿元,较上年同期下降50.36%,营业收入同比减少6.89亿元,较上年同期增长16.40%,融资租赁业务毛利率由上年同期的-8.00%下降到-153.22%。此外,你公司应收账款期末余额约为24.51亿元,较期初余额增长64.39%,请你公司:

(一)结合业务的开展情况,核心竞争力、主要客户及市场占有率变化、成本结构变动、同行业公司可比公司情况等,说明黄金加工批发生业务、来料加工业务、融资租赁业务毛利率下降的原因及合理性,并说明你公司生产经营环境是否发生重大变化,持续经营能力是否存在重大不确定性,以及你公司拟采取的重大措施。

【回复】
公司包含两大主营业务:黄金珠宝融资租赁、黄金加工批发生业务和来料加工业务为公司黄金珠宝的相关业务。

1、黄金珠宝业务:
东莞金洲珠宝集团所属行业为黄金珠宝行业,主营业务以黄金制品的加工生产为主,在行业内处于产业链的前端,主要产品为黄金制品(包括黄金首饰及各种金条等)。公司拥有产品研发设计和包括倒模、手工及压铸生产加工的基础及大规模生产的经验,有着经验丰富的管理团队。公司的“金洲珠宝”品牌是行业的知名品牌,多年来,在下游经销商中有着良好的信誉,中国黄金、老凤祥珠宝、金一文化、北京菜市口百货等曾经是公司的主要客户。

(1)黄金珠宝业务特点
黄金珠宝行业是一个资金密集型的行业,由于公司处于行业的前端,加工的工费收入相对较低,毛利率较低,因此,也是一个微利的行业。公司黄金珠宝的加工业务主要以来料加工为主,这也是行业加工环节在现阶段的一个重要的市场业务特征,在这种情况下,就要让客户投入较多的资金和维持较高的周转率。公司以自有或借入的黄金原料自行(或根据下游客户要求)加工好产品后发往下游客户或者进行巡回展销,下游特定零售商供货,一般情况下,客户收到公司的货品后,还需要向国家规定的检测机构进行检测、挂签,才能上柜零售,只有完成这一步,客户才会确认收到公司货品的数量,此时公司还不能确定客户是否还回多少货款,需要在结算期、在实际销售业务中,还会给客户一定的结算期限,在结算期到期后,客户才能确定是还料做成来料加工业务还是付款做成批发销售业务。

(2)黄金珠宝业务营业收入下降的原因

公司黄金珠宝业务自身存在着商品属性、货币属性和投资属性,随性的市场需求上,分别以实物投资购买和礼品收藏购买为主。由于去年下半年至今,美国发动的影响全球贸易战的贸易战以及各国央行对黄金储备的增持,造成国际黄金市场价格波动,国内金价也跟随巨幅波动,实物黄金投资的潜在消费者大多以观望的心态存在,在2019年3月黄金市场中私人购买的黄金在上半年可以以解套,继续维持的观望不涨,整个行业销售量大幅下滑,根据中国黄金协会数据,截至2019年上半年,全国黄金实际消费量,金条110.51吨,同比下降17.29%;金条2.9吨,同比下降29.27%;工业及其他51.36吨,同比下降6.04%。金条、金币需求明显下降,2019年初于礼品收藏购买的黄金首饰销售下降,目前消费需求以年轻一代为主,黄金首饰消费趋势继续向品种化、轻量化、低克重转变。黄金首饰的零售品更集中于集于中,消费者选购饰品的时候,更愿意选购大品牌,鉴于以上原因,今年市场的情况是很不乐观的,对比数家黄金首饰批发、零售为主的上市公司,上半年营业收入各不相同的下降。

同行业公司上市公司情况

股票代码	公司名称	营业收入(%)
600687	中钢国际	-89.95
002721	金一文化	-38.36
002574	明牌珠宝	-11.31
002731	明牌珠宝	-14.25

这几家企业在产业链上属于公司的下游,以批零为主的企业,与公司所处的加工生产情况虽然有所不同,但是下游零售普遍销售的不旺,必然反馈到上游加工企业,也造成上游加工企业的营业收入下降。

由于银行贷款收紧,行业下游客户的资金企业营业收入下降。此外,由于公司涉及借款逾期,部分存放被冻结,银行账户被冻结,也影响客户的信任,减少了加工量,进而降低了营业收入。

(3)黄金加工批发和来料加工毛利率下降的原因

公司工厂对员工薪酬长期以来均按行业的惯例采取“保底计件”的办法进行管理,即每个员工均有保底工资,每件货品每个环节均有标准的计件工资,当月产量和按时按照计件标准计算工资,当产量不足时,按照底薪发放保底工资,由于上半年产量严重不足,按照保底工资发放员工工资,造成单位产能加工成本大幅增加,加工成本比上年同期增加219%,从而大大降低了加工毛利率。

在报告报出时,东莞金洲珠宝集团仍然维持着两个加工生产工厂(东莞工厂和重庆工厂),维持着必要的生产加工能力,并保持加工业务的开展。

3、其他非流动资产-委托贷款明细表:

客户名称	期末余额	项目	关联关系
001	145,000,000.00	委托贷款	非关联方
002	320,000,000.00	委托贷款	非关联方
003	62,174,777.68	委托贷款	非关联方
004	240,000,000.00	委托贷款	非关联方
005	173,612,767.33	委托贷款	非关联方
006	200,000,000.00	委托贷款	非关联方
007	29,000,000.00	委托贷款	非关联方
008	75,171,666.00	委托贷款	非关联方
009	4,000,000.00	委托贷款	非关联方
010	31,000,000.00	委托贷款	非关联方
合计	-394,263,839.82		

在报告报出时,东莞金洲珠宝集团仍然维持着两个加工生产工厂(东莞工厂和重庆工厂),维持着必要的生产加工能力,并保持加工业务的开展。

2、融资租赁业务毛利率下降的原因

随着宏观经济政策发生变化,民营租赁公司受资金规模紧缩,资金渠道收窄,实际融资利率上升等的不同因素制约,使得公司综合资金成本上明显呈,继续业务收益普遍面临成本上升的压力;由于公司出于战略转型期,新增投放项目减少,收益降低,受到金融监管趋严,公司资金紧张,使得项目回款及产品部分逾期,考虑未来可收回金额的不确定性,公司本期对超过三个月及以上的逾期未收款项目,不再计提确认利息收入,导致收入有较大3%减幅,从而使公司毛利率大幅下降。

3、公司治理效能提升

鉴于2018年以来宏观经济形势及监管政策发生较大变化,金融去杠杆不断深入,市场流动性或流动性加剧,由于地产业务市场很紧张,公司面临融资不断,实际融资利率上升等的不同因素制约,使得公司综合资金成本上明显呈,继续业务收益普遍面临成本上升的压力;由于公司出于战略转型期,新增投放项目减少,收益降低,受到金融监管趋严,公司资金紧张,使得项目回款及产品部分逾期,考虑未来可收回金额的不确定性,公司本期对超过三个月及以上的逾期未收款项目,不再计提确认利息收入,导致收入有较大3%减幅,从而使公司毛利率大幅下降。

(二)报告期内,你公司黄金珠宝业务实现营业收入1,319.49万元,同比下降64.84%,营业成本为2,529.59万元,同比增长196.43%,请具体说明东北地区营业收入和营业成本变动不一致的原因及合理性。

【回复】
东北地区的营业收入与成本主要是丰汇租赁的业务产生的,报告期东北地区营业收入营业收入1,319.49万元,同比下降64.84%,2018年同期此部分收入计入华南地区,导致两年收入占比变化较大;

丰汇租赁2018年1-6月、2019年1-6月主营业务收入、成本情况:

所属区域	2019年1-6月		2018年1-6月	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
东北地区	12,453.40	25,868.08	8,931.90	8,706.60
华北地区	12,122.64	28,114.39	24,645.82	21,469.25
华南地区	10,073.46	21,277.31	33,234.41	26,971.63
华东地区	3,807.64	7,243.33	14,058.73	18,878.75
华中地区	3,323.20	6,486.45	5,022.69	5,203.05
西北地区	4.77	95.06	4,163.83	4,315.94
西南地区	5,343.27	11,997.20	8,072.98	8,347.72
其他地区	4,606.64	9,554.88	4,275.72	4,429.79
合计	53,616.02	107,136.40	93,307.20	102,941.52

2019年上半年丰汇租赁东北地区营业收入12455.40万元,其中9255万元为公司业务收入,公司合并后抵减薪酬3149万元,丰汇租赁统一进行账务处理,集中筹划分配资金,采取按各地区收入占比来分摊对应的成本占比,随着东北地区收入占比增加,分配的营业成本分配金额较大,由于合并口径后丰汇租赁东北地区营业收入,造成报告期内东北地区营业收入与营业成本变动不一致。

(三)结合《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》第十九条,补充说明按摊余成本法计提坏账准备的应收账款信息,按欠款方归集的年末余额前五名的单位名称、具体金额、形成原因、账龄,相关方是否为关联方。

【回复】

客户	期末余额	坏账准备	账龄(1年以内)	账龄(1-2年)	关联关系	形成原因
深圳市华宝珠宝有限公司	324,340,201.28	61,868,040.26		305,548,453.29	无	融资租赁
深圳市华宝珠宝有限公司	305,548,453.29	50,592,906.56	20,000,000.00	304,340,201.28	无	融资租赁
深圳市华宝珠宝有限公司	282,860,735.67	18,819,743.78	15,000,000.00	311,689,811.81	无	融资租赁
新嘉坡仁成利有限公司	161,577,279.18	19,198,704.61	97,445,026.00	74,132,251.18	无	融资租赁
中国黄金集团黄金珠宝(北京)有限公司	1,280,549	150,479,302.21	369,071,743.86	713,218,934.58	无	融资租赁
合计	1,280,549	150,479,302.21	369,071,743.86	713,218,934.58		

(四)结合公司业务特点、信用政策、结算周期等因素,说明你公司在营业收入大幅下降的情况下应收账款大幅上升的原因及合理性。

【回复】
在珠宝板块,公司信用政策一般情况下,如购销合同或者加工协议没有特殊规定的,发货后确认收货时间(检验期)为七到十五天,收货后一个月结算,如果合同期限有规定期限的,按照合同约定的时点结算,本期发货以展销活动需求为主,合同大多约定结算期限为三个月,所以,本期确认营业收入产生的应收账款只能持续收款。据统计,从7月1日起到20日截止,已经陆续收到了将近1.6亿元,目前仍将继续收款,另外,由于市场销售情况并不是很好,银行强化风险控制,收紧贷款,所以,客户回款以往主要慢些,以上两个因素造成了公司在营业收入大幅下降的情况下应收账款大幅上升。

在融资租赁板块,2019年6月,应收账款余额3.06亿元,较2018年末实际余额2.65亿元,增幅为15.4%。主要因新增投放逾期3200万所致,2019年末未经审计分类调整,将应收账款余额重分类到其他流动资产,2019年6月末公司未重分类调整,使得两期账面应收账款不同。

(五)结合公司相关会计政策,说明应收账款坏账准备计提的充分性、收入确认的合规性。

【回复】
根据前述公司业务的特点,在公司黄金珠宝业务中,实际上是一种赊销

的行为,但是,在客户确定结算的方式前,公司是不能确定是做销售还是做来料加工的,因此,实际上在库存商品中,包含了资产负债表日在公司所有仓库、柜台的商品以及已经发货给客户,而客户仍未确定是还料还是发货结算无料款的商品,本期库存商品大幅减少主要原因:一部分是前期已经发货未结算的货品,本期客户确认以货币结算,会计确认收入;第二部分是本期与客户签订购销协议,发货给客户,公司根据协议发出商品,存货由库存商品转入发出商品处理,在一般情况下,只有快速结算才能规避金波动带来的风险,因此,我们觉得这种因销售产生的库存减少是正常的。

由于工作疏忽,半年报“第十节 财务报告”“七、合并财务报表项目注释”之“7、存货”披露差错,更正如下:

更正前:

(1)存货分类

项目	期末余额	期初余额
原材料	760,141,608.09	209,983,699.12
在产品	-	-
库存商品	2,571,352,796.08	3,944,117,573.73
周转材料	-	-
消耗性生物资产	-	-
建造合同形成的已完工未结算资产	-	-
委托加工物资	2,095,453.73	14,146,878.21
发出商品	331,482,362.84	42,618,782.17
委托加工物资	488.75	239,616.31
合计	3,664,982,227.74	17,544,630.53

更正后:

(1)存货分类

项目	期末余额	期初余额
原材料	760,141,608.09	209,983,699.12
在产品	-	-
库存商品	2,648,336,071.29	3,944,117,573.73
周转材料	-	-
消耗性生物资产	-	-
建造合同形成的已完工未结算资产	-	-
委托加工物资	2,095,453.73	14,146,878.21
发出商品	331,482,362.84	42,618,782.17
委托加工物资	488.75	239,616.31
合计	3,744,049,970.53	17,544,630.53

更正后:

(1)存货分类

项目	期末余额	期初余额
原材料	760,141,608.09	209,983,699.12
在产品	-	-
库存商品	2,648,336,071.29	3,944,117,573.73
周转材料	-	-
消耗性生物资产	-	-
建造合同形成的已完工未结算资产	-	-
委托加工物资	2,095,453.73	14,146,878.21
发出商品	331,482,362.84	42,618,782.17
委托加工物资	488.75	239,616.31
合计	3,744,049,970.53	17,544,630.53

更正后:

(1)存货分类

项目	期末余额	期初余额
原材料	760,141,608.09	209,983,699.12
在产品	-	-
库存商品	2,648,336,071.29	3,944,117,573.73
周转材料	-	-
消耗性生物资产	-	-
建造合同形成的已完工未结算资产	-	-
委托加工物资	2,095,453.73	14,146,878.21
发出商品	331,482,362.84	42,618,782.17
委托加工物资	488.75	239,616.31
合计	3,744,049,970.53	17,544,630.53

更正后:

(1)存货分类

项目	期末余额	期初余额
原材料	760,141,608.09	209,983,699.12
在产品	-	-
库存商品	2,648,336,071.29	3,944,117,573.73
周转材料	-	-
消耗性生物资产	-	-
建造合同形成的已完工未结算资产	-	-
委托加工物资	2,095,453.73	14,146,878.21
发出商品	331,482,362.84	42,618,782.17
委托加工物资	488.75	239,616.31
合计	3,744,049,970.53	17,544,630.53

更正后:

(1)存货分类

项目	期末余额	期初余额
原材料	760,141,608.09	209,983,699.12
在产品	-	-
库存商品	2,648,336,071.29	3,944,117,573.73
周转材料	-	-
消耗性生物资产	-	-
建造合同形成的已完工未结算资产	-	-
委托加工物资	2,095,453.73	14,146,878.21
发出商品	331,482,362.84	42,618,782.17
委托加工物资	488.75	239,616.31
合计	3,744,049,970.53	17,544,630.53

更正后:

(1)存货分类

项目	期末余额	期初余额
原材料	760,141,608.09	209,983,699.12
在产品	-	-
库存商品	2,648,336,071.29	3,944,117,573.73
周转材料	-	-
消耗性生物资产	-	-
建造合同形成的已完工未结算资产	-	-
委托加工物资	2,095,453.73	14,146,878.21
发出商品	331,482,362.84	42,618,782.17
委托加工物资	488.75	239,616.31
合计	3,744,049,970.53	17,544,630.53

更正后:

(1)存货分类

项目	期末余额	期初余额
原材料	760,141,608.09	209,983,699.12
在产品	-	-
库存商品	2,648,336,071.29	3,944,117,573.73
周转材料	-	-
消耗性生物资产	-	-
建造合同形成的已完工未结算资产	-	-
委托加工物资	2,095,453.73	14,146,878.21
发出商品	331,482,362.84	42,618,782.17
委托加工物资	488.75	239,616.31
合计	3,744,049,970.53	17,544,630.53

更正后:

(1)存货分类

项目	期末余额	期初余额
原材料	760,141,608.09	209,983,699.12
在产品	-	-
库存商品	2,648,336,071.29	3,944,117,573.73
周转材料	-	-
消耗性生物资产	-	-
建造合同形成的已完工未结算资产	-	-
委托加工物资	2,095,453.73	14,146,878.21
发出商品	331,482,362.84	42,618,782.17
委托加工物资	488.75	239,616.31
合计	3,744,049,970.53	17,544,630.53

更正后:

(1)存货分类

项目	期末余额	期初余额
原材料	760,141,608.09	209,983,699.12
在产品	-	-
库存商品	2,648,336,071.29	3,944,117,573.73
周转材料	-	-
消耗性生物资产	-	-
建造合同形成的已完工未结算资产	-	-
委托加工物资	2,095,453.73	14,146,878.21
发出商品	331,482,362.84	42,618,782.17
委托加工物资	488.75	239,616.31
合计	3,744,049,970.53	17,544,630.53

更正后:

(1)存货分类

项目	期末余额	期初余额
原材料	760,141,608.09	209,983,699.12
在产品	-	-
库存商品	2,648,336,071.29	3,944,117,573.73
周转材料	-	-
消耗性生物资产	-	-
建造合同形成的已完工未结算资产	-	-
委托加工物资	2,095,453.73	14,146,878.21
发出商品	331,482,362.84	42,618,782.17
委托加工物资	488.75	239,616.31
合计	3,744,049,970.53	17,544,630.53

更正后:

(1)存货分类

项目	期末余额	期初余额
原材料	760,141,608.09	209,983,699.12
在产品	-	-
库存商品	2,648,336,071.29	3,944,117,573.73
周转材料	-	-
消耗性生物资产	-	-
建造合同形成的已完工未结算资产	-	-
委托加工物资	2,095,453.73	14,146,878.21
发出商品	331,482,362.84	42,618,782.17
委托加工物资	488.75	239,616.31
合计	3,744,049,970.53	17,544,630.53

更正后:

(1)存货分类

项目	期末余额	期初余额
原材料	760,141,608.09	209,983,699.12
在产品	-	-
库存商品	2,648,336,071.29	3,944,117,573.73
周转材料	-	-
消耗性生物资产	-	-
建造合同形成的已完工未结算资产	-	-
委托加工物资	2,095,453.73	14,146,878.21
发出商品	331,482,362.84	42,618,782.17
委托加工物资	488.75	239,616.31
合计	3,744,049,970.53	17