

藏格控股股份有限公司关于深交所公司部2020年年报问询函的回复

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。

藏格控股股份有限公司（以下简称“公司”）于2021年4月22日收到深圳证券交易所《关于对藏格控股股份有限公司2020年年报的问询函》（公司部年报问询函[2021]第42号）（以下简称《问询函》），收到该函后，公司董事会和管理层高度重视，积极就《问询函》所关注事项进行认真核查，现将有关情况回复如下：

一、年报显示，你公司2020年实现营业收入19.03亿元，归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）2.29亿元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（以下简称“扣非净利润”）1.94亿元。其中，2020年分季度实现的营业收入分别为2.72亿元、6.17亿元、2.98亿元、3.17亿元；实现的扣非净利润分别为0.35亿元、0.51亿元、0.92亿元、0.16亿元；经营活动产生的现金流量净额分别为1.13亿元、-1.58亿元、-1.86亿元、0.57亿元。

（一）请你公司结合成本费用的归集和分配，说明分季度营业收入、扣非净利润和经营活动现金流量变动趋势不一致的原因，特别是第二季度、第四季度营业收入显著高于其他季度的原因；

（二）公司分季度营业收入、扣非净利润和经营活动现金流量变动趋势不匹配的原因；

公司是钾肥制造企业，由于行业特点公司本季度毛利率90%以上为履行承兑汇票、公司特别是一季度和三季度营业收入和经营活动现金流量出现不匹配的主要原因：①全资子公司格尔木藏格钾肥有限公司二季度缴纳了以前年度未支付的税款36,657.66万元；②一、三、四季度银行承兑汇票变现形成的现金流净额。因此，考虑上述因素影响后公司各个季度营业收入与经营活动现金流量基本匹配，具体数据详见下表：

项目	2019年	2020年	2020年	2020年	2020年	2020年
		一季度	二季度	三季度	四季度	合计
营业收入	27,241.57	61,674.55	29,758.87	17,673.71	190,348.71	
归属于上市公司股东的净利润	4,511.83	13,935.90	2,671.70	11,482.30	32,582.39	
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-26,928.70	12,763.39	18,675.05	18,379.01	22,888.75	
归属于上市公司股东的经营活动产生的现金流量净额	3,533.01	5,081.06	9,139.05	1,618.51	19,425.63	
经营活动产生的现金流量净额	11,271.63	-15,771.81	-18,614.54	5,667.90	-17,446.82	
银行承兑汇票各季度成本金额	8,663.74	3,196.09	21,856.32	57,414.85	92,667.19	
银行承兑汇票增加额	34,564.69	44,129.59	58,825.88	58,966.87	196,427.03	
银行承兑汇票减少额	40,032.34	25,469.35	23,207.36	24,254.53	113,023.58	

（三）公司分季度营业收入、扣非净利润变动趋势不匹配的原因主要是：按权益法核算确认的巨龙矿业投资收益，对公司净利润和扣非净利润均造成比较大的影响，假设剔除巨龙矿业投资收益影响因素，公司分季度营业收入、净利润和扣非净利润变动趋势基本匹配，具体数据见下表：

项目	2019年	2020年	2020年	2020年	2020年	2020年
		一季度	二季度	三季度	四季度	合计
营业收入	27,241.57	61,674.55	29,758.87	17,673.70	190,348.71	
归属于上市公司股东的净利润	4,511.83	13,935.90	2,671.70	11,482.30	32,582.39	
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	5,606.76	13,454.75	2,658.29	11,308.33	33,655.13	

（四）第二季度、第四季度营业收入明显高于其他季度的原因；

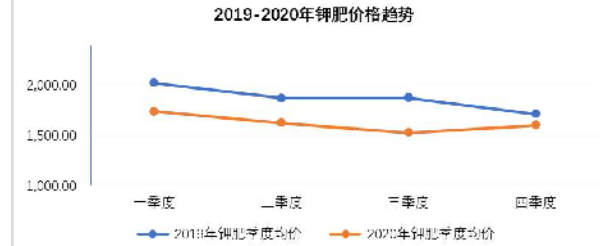
2020年各季度净利润营业收入及销售金额明细如下：

项目	二季度	三季度	四季度	四季度	合计
发货量(万吨)	17.40	24.99	16.52	49.17	108.08
销量(万吨)	12.90	25.63	18.86	51.73	109.12
钾肥业务收入(万元)	26,079.97	49,498.46	33,327.89	88,502.04	197,808.36
当期收入占收入比	13.08%	24.21%	17.86%	44.76%	100.00%
2020年					
发货量(万吨)	18.27	33.53	19.06	40.53	111.39
销量(万吨)	15.62	31.27	19.32	46.88	113.09
钾肥业务收入(万元)	27,130.29	50,831.97	29,530.31	73,140.41	182,622.98
当期收入占收入比	14.88%	27.83%	16.17%	41.15%	100%

如上表所示，我公司2019年度与2020年度四季度主要指标，氯化钾的生产和销售营业收入分布基本一致。公司营业收入的主要来源是钾盐的销售，从合并报表来看2020年第二季度、第四季度营业收入显著高于其他季度的主要原因是：钾肥生产销售具有淡旺季特性，第二、四季度为传统销售旺季，特别是第四季度，各下游厂商采购钾肥为次年春季的春耕播种化肥储备所需。

（二）请你公司结合市场环境、同行业上市公司状况、主营业务经营情况、毛利率等的变化情况，说明2020年度营业收入同比下降5.7%，但扣非净利润同比下降4.74%的原因；

回复：
一、历史由于氯化钾国内自给率不高，需求大量进口氯化钾，国内氯化钾的进口受国际钾盐价格影响非常大，根据中国海关数据信息显示：2020年1-12月中国氯化钾进口数量874万吨。2020年全年国内氯化钾的价格整体偏低，较上年销售价格下降约12%。



公司2020年钾肥销售毛利率33.74%，与前期相比没有可比数据，详见第六节“2019年公司与藏格股份对钾肥销售模式存在不一致，但数据没有可比数据，请对比同行业公司2019年钾肥销售毛利率”。

二、2020年一季度钾肥销售平均单价相比2019年降低197.91元/吨，下降幅度10.92%，钾肥毛利21,394.25万元，下降幅度25.77%，使得2020年一季度钾肥毛利下降18,432.85万元，合并报表来看，2020年扣非净利润同比减少17,414.33万元，是钾肥单价下降对扣非净利润的影响所致，故2020年扣非净利润同比减少7,375.35万元，与钾肥销售单价下降的影响。具体数据详见下表所示：

项目	本期发生额	上期发生额	同比差值	同比差率
钾肥销售收入	182,622.98	197,808.36	-15,185.38	-7.68%
钾肥成本	120,999.85	114,790.88	6,208.97	5.41%
钾肥毛利	161,645.81	183,017.48	-21,371.67	-11.70%
钾肥毛利影响扣非净利润	33,529.66	51,529.91	-18,000.25	-35.30%
合并报表扣非净利润	19,425.63	36,539.96	-17,114.33	-47.41%
合并报表营业收入	190,348.71	199,387.78	-9,039.07	-4.53%

注：钾肥毛利影响扣非净利润=（钾肥毛利-不含运费收入）/（资源税率）-（企业所得税率）

一、2020年执行新收入准则，根据可比性原则调整后销售成本32,583.60万元。

二、因2019年财务报告被出具无法表示意见的审计报告，你公司股票已于2020年5月6日开市起被实施退市风险警示。你公司已于2020年4月14日披露了《关于申请撤销对公司股票交易实施退市风险警示的公告》，请你公司逐项调查是否存在《股票上市规则》（2018年修订）第13.3条、第13.4条规定的退市风险警示情形，并对照《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》（2015年修订）第12.4条、第12.5条、第12.6条、第12.7条、第12.8条、第12.9条、第13.1条、第13.2条、第13.3条、第13.4条、第13.5条、第13.6条、第13.7条、第13.8条、第13.9条、第14.1条、第14.2条、第14.3条、第14.4条、第14.5条、第14.6条、第14.7条、第14.8条、第14.9条、第15.1条、第15.2条、第15.3条、第15.4条、第15.5条、第15.6条、第15.7条、第15.8条、第15.9条、第16.1条、第16.2条、第16.3条、第16.4条、第16.5条、第16.6条、第16.7条、第16.8条、第16.9条、第17.1条、第17.2条、第17.3条、第17.4条、第17.5条、第17.6条、第17.7条、第17.8条、第17.9条、第18.1条、第18.2条、第18.3条、第18.4条、第18.5条、第18.6条、第18.7条、第18.8条、第18.9条、第19.1条、第19.2条、第19.3条、第19.4条、第19.5条、第19.6条、第19.7条、第19.8条、第19.9条、第20.1条、第20.2条、第20.3条、第20.4条、第20.5条、第20.6条、第20.7条、第20.8条、第20.9条、第21.1条、第21.2条、第21.3条、第21.4条、第21.5条、第21.6条、第21.7条、第21.8条、第21.9条、第22.1条、第22.2条、第22.3条、第22.4条、第22.5条、第22.6条、第22.7条、第22.8条、第22.9条、第23.1条、第23.2条、第23.3条、第23.4条、第23.5条、第23.6条、第23.7条、第23.8条、第23.9条、第24.1条、第24.2条、第24.3条、第24.4条、第24.5条、第24.6条、第24.7条、第24.8条、第24.9条、第25.1条、第25.2条、第25.3条、第25.4条、第25.5条、第25.6条、第25.7条、第25.8条、第25.9条、第26.1条、第26.2条、第26.3条、第26.4条、第26.5条、第26.6条、第26.7条、第26.8条、第26.9条、第27.1条、第27.2条、第27.3条、第27.4条、第27.5条、第27.6条、第27.7条、第27.8条、第27.9条、第28.1条、第28.2条、第28.3条、第28.4条、第28.5条、第28.6条、第28.7条、第28.8条、第28.9条、第29.1条、第29.2条、第29.3条、第29.4条、第29.5条、第29.6条、第29.7条、第29.8条、第29.9条、第30.1条、第30.2条、第30.3条、第30.4条、第30.5条、第30.6条、第30.7条、第30.8条、第30.9条、第31.1条、第31.2条、第31.3条、第31.4条、第31.5条、第31.6条、第31.7条、第31.8条、第31.9条、第32.1条、第32.2条、第32.3条、第32.4条、第32.5条、第32.6条、第32.7条、第32.8条、第32.9条、第33.1条、第33.2条、第33.3条、第33.4条、第33.5条、第33.6条、第33.7条、第33.8条、第33.9条、第34.1条、第34.2条、第34.3条、第34.4条、第34.5条、第34.6条、第34.7条、第34.8条、第34.9条、第35.1条、第35.2条、第35.3条、第35.4条、第35.5条、第35.6条、第35.7条、第35.8条、第35.9条、第36.1条、第36.2条、第36.3条、第36.4条、第36.5条、第36.6条、第36.7条、第36.8条、第36.9条、第37.1条、第37.2条、第37.3条、第37.4条、第37.5条、第37.6条、第37.7条、第37.8条、第37.9条、第38.1条、第38.2条、第38.3条、第38.4条、第38.5条、第38.6条、第38.7条、第38.8条、第38.9条、第39.1条、第39.2条、第39.3条、第39.4条、第39.5条、第39.6条、第39.7条、第39.8条、第39.9条、第40.1条、第40.2条、第40.3条、第40.4条、第40.5条、第40.6条、第40.7条、第40.8条、第40.9条、第41.1条、第41.2条、第41.3条、第41.4条、第41.5条、第41.6条、第41.7条、第41.8条、第41.9条、第42.1条、第42.2条、第42.3条、第42.4条、第42.5条、第42.6条、第42.7条、第42.8条、第42.9条、第43.1条、第43.2条、第43.3条、第43.4条、第43.5条、第43.6条、第43.7条、第43.8条、第43.9条、第44.1条、第44.2条、第44.3条、第44.4条、第44.5条、第44.6条、第44.7条、第44.8条、第44.9条、第45.1条、第45.2条、第45.3条、第45.4条、第45.5条、第45.6条、第45.7条、第45.8条、第45.9条、第46.1条、第46.2条、第46.3条、第46.4条、第46.5条、第46.6条、第46.7条、第46.8条、第46.9条、第47.1条、第47.2条、第47.3条、第47.4条、第47.5条、第47.6条、第47.7条、第47.8条、第47.9条、第48.1条、第48.2条、第48.3条、第48.4条、第48.5条、第48.6条、第48.7条、第48.8条、第48.9条、第49.1条、第49.2条、第49.3条、第49.4条、第49.5条、第49.6条、第49.7条、第49.8条、第49.9条、第50.1条、第50.2条、第50.3条、第50.4条、第50.5条、第50.6条、第50.7条、第50.8条、第50.9条、第51.1条、第51.2条、第51.3条、第51.4条、第51.5条、第51.6条、第51.7条、第51.8条、第51.9条、第52.1条、第52.2条、第52.3条、第52.4条、第52.5条、第52.6条、第52.7条、第52.8条、第52.9条、第53.1条、第53.2条、第53.3条、第53.4条、第53.5条、第53.6条、第53.7条、第53.8条、第53.9条、第54.1条、第54.2条、第54.3条、第54.4条、第54.5条、第54.6条、第54.7条、第54.8条、第54.9条、第55.1条、第55.2条、第55.3条、第55.4条、第55.5条、第55.6条、第55.7条、第55.8条、第55.9条、第56.1条、第56.2条、第56.3条、第56.4条、第56.5条、第56.6条、第56.7条、第56.8条、第56.9条、第57.1条、第57.2条、第57.3条、第57.4条、第57.5条、第57.6条、第57.7条、第57.8条、第57.9条、第58.1条、第58.2条、第58.3条、第58.4条、第58.5条、第58.6条、第58.7条、第58.8条、第58.9条、第59.1条、第59.2条、第59.3条、第59.4条、第59.5条、第59.6条、第59.7条、第59.8条、第59.9条、第60.1条、第60.2条、第60.3条、第60.4条、第60.5条、第60.6条、第60.7条、第60.8条、第60.9条、第61.1条、第61.2条、第61.3条、第61.4条、第61.5条、第61.6条、第61.7条、第61.8条、第61.9条、第62.1条、第62.2条、第62.3条、第62.4条、第62.5条、第62.6条、第62.7条、第62.8条、第62.9条、第63.1条、第63.2条、第63.3条、第63.4条、第63.5条、第63.6条、第63.7条、第63.8条、第63.9条、第64.1条、第64.2条、第64.3条、第64.4条、第64.5条、第64.6条、第64.7条、第64.8条、第64.9条、第65.1条、第65.2条、第65.3条、第65.4条、第65.5条、第65.6条、第65.7条、第65.8条、第65.9条、第66.1条、第66.2条、第66.3条、第66.4条、第66.5条、第66.6条、第66.7条、第66.8条、第66.9条、第67.1条、第67.2条、第67.3条、第67.4条、第67.5条、第67.6条、第67.7条、第67.8条、第67.9条、第68.1条、第68.2条、第68.3条、第68.4条、第68.5条、第68.6条、第68.7条、第68.8条、第68.9条、第69.1条、第69.2条、第69.3条、第69.4条、第69.5条、第69.6条、第69.7条、第69.8条、第69.9条、第70.1条、第70.2条、第70.3条、第70.4条、第70.5条、第70.6条、第70.7条、第70.8条、第70.9条、第71.1条、第71.2条、第71.3条、第71.4条、第71.5条、第71.6条、第71.7条、第71.8条、第71.9条、第72.1条、第72.2条、第72.3条、第72.4条、第72.5条、第72.6条、第72.7条、第72.8条、第72.9条、第73.1条、第73.2条、第73.3条、第73.4条、第73.5条、第73.6条、第73.7条、第73.8条、第73.9条、第74.1条、第74.2条、第74.3条、第74.4条、第74.5条、第74.6条、第74.7条、第74.8条、第74.9条、第75.1条、第75.2条、第75.3条、第75.4条、第75.5条、第75.6条、第75.7条、第75.8条、第75.9条、第76.1条、第76.2条、第76.3条、第76.4条、第76.5条、第76.6条、第76.7条、第76.8条、第76.9条、第77.1条、第77.2条、第77.3条、第77.4条、第77.5条、第77.6条、第77.7条、第77.8条、第77.9条、第78.1条、第78.2条、第78.3条、第78.4条、第78.5条、第78.6条、第78.7条、第78.8条、第78.9条、第79.1条、第79.2条、第79.3条、第79.4条、第79.5条、第79.6条、第79.7条、第79.8条、第79.9条、第80.1条、第80.2条、第80.3条、第80.4条、第80.5条、第80.6条、第80.7条、第80.8条、第80.9条、第81.1条、第81.2条、第81.3条、第81.4条、第81.5条、第81.6条、第81.7条、第81.8条、第81.9条、第82.1条、第82.2条、第82.3条、第82.4条、第82.5条、第82.6条、第82.7条、第82.8条、第82.9条、第83.1条、第83.2条、第83.3条、第83.4条、第83.5条、第83.6条、第83.7条、第83.8条、第83.9条、第84.1条、第84.2条、第84.3条、第84.4条、第84.5条、第84.6条、第84.7条、第84.8条、第84.9条、第85.1条、第85.2条、第85.3条、第85.4条、第85.5条、第85.6条、第85.7条、第85.8条、第85.9条、第86.1条、第86.2条、第86.3条、第86.4条、第86.5条、第86.6条、第86.7条、第86.8条、第86.9条、第87.1条、第87.2条、第87.3条、第87.4条、第87.5条、第87.6条、第87.7条、第87.8条、第87.9条、第88.1条、第88.2条、第88.3条、第88.4条、第88.5条、第88.6条、第88.7条、第88.8条、第88.9条、第89.1条、第89.2条、第89.3条、第89.4条、第89.5条、第89.6条、第89.7条、第89.8条、第89.9条、第90.1条、第90.2条、第90.3条、第90.4条、第90.5条、第90.6条、第90.7条、第90.8条、第90.9条、第91.1条、第91.2条、第91.3条、第91.4条、第91.5条、第91.6条、第91.7条、第91.8条、第91.9条、第92.1条、第92.2条、第92.3条、第92.4条、第92.5条、第92.6条、第92.7条、第92.8条、第92.9条、第93.1条、第93.2条、第93.3条、第93.4条、第93.5条、第93.6条、第93.7条、第93.8条、第93.9条、第94.1条、第94.2条、第94.3条、第94.4条、第94.5条、第94.6条、第94.7条、第94.8条、第94.9条、第95.1条、第95.2条、第95.3条、第95.4条、第95.5条、第95.6条、第95.7条、第95.8条、第95.9条、第96.1条、第96.2条、第96.3条、第96.4条、第96.5条、第96.6条、第96.7条、第96.8条、第96.9条、第97.1条、第97.2条、第97.3条、第97.4条、第97.5条、第97.6条、第97.7条、第97.8条、第97.9条、第98.1条、第98.2条、第98.3条、第98.4条、第98.5条、第98.6条、第98.7条、第98.8条、第98.9条、第99.1条、第99.2条、第99.3条、第99.4条、第99.5条、第99.6条、第99.7条、第99.8条、第99.9条、第100.1条、第100.2条、第100.3条、第100.4条、第100.5条、第100.6条、第100.7条、第100.8条、第100.9条、第101.1条、第101.2条、第101.3条、第101.4条、第101.5条、第101.6条、第101.7条、第101.8条、第101.9条、第102.1条、第102.2条、第102.3条、第102.4条、第102.5条、第102.6条、第102.7条、第102.8条、第102.9条、第103.1条、第103.2条、第103.3条、第103.4条、第103.5条、第103.6条、第103.7条、第103.8条、第103.9条、第104.1条、第104.2条、第104.3条、第104.4条、第104.5条、第104.6条、第104.7条、第104.8条、第104.9条、第105.1条、第105.2条、第105.3条、第105.4条、第105.5条、第105.6条、第105.7条、第105.8条、第105.9条、第106.1条、第106.2条、第106.3条、第106.4条、第106.5条、第106.6条、第106.7条、第106.8条、第106.9条、第107.1条、第107.2条、第107.3条、第107.4条、第107.5条、第107.6条、第107.7条、第107.8条、第107.9条、第108.1条、第108.2条、第108.3条、第108.4条、第108.5条、第108.6条、第108.7条、第108.8条、第108.9条、第109.1条、第109.2条、第109.3条、第109.4条、第109.5条、第109.6条、第109.7条、第109.8条、第109.9条、第110.1条、第110.2条、第110.3条、第110.4条、第110.5条、第110.6条、第110.7条、第110.8条、第110.9条、第111.1条、第111.2条、第111.3条、第111.4条、第111.5条、第111.6条、第111.7条、第111.8条、第111.9条、第112.1条、第112.2条、第112.3条、第112.4条、第112.5条、第112.6条、第112.7条、第112.8条、第112.9条、第113.1条、第113.2条、第113.3条、第113.4条、第113.5条、第113.6条、第113.7条、第113.8条、第113.9条、第114.1条、第114.2条、第114.3条、第114.4条、第114.5条、第114.6条、第114.7条、第114.8条、第114.9条、第115.1条、第115.2条、第115.3条、第115.4条、第115.5条、第115.6条、第115.7条、第115.8条、第115.9条、第116.1条、第116.2条、第116.3条、第116.4条、第116.5条、第116.6条、第116.7条、第116.8条、第116.9条、第117.1条、第117.2条、第117.3条、第117.4条、第117.5条、第117.6条、第117.7条、第117.8条、第117.9条、第118.1条、第118.2条、第118.3条、第118.4条、第118.5条、第118.6条、第118.7条、第118.8条、第118.9条、第119.1条、第119.2条、第119.3条、第119.4条、第119.5条、第119.6条、第119.7条、第119.8条、第119.9条、第120.1条、第120.2条、第120.3条、第120.4条、第120.5条、第120.6条、第120.7条、第120.8条、第120.9条、第121.1条、第121.2条、第121.3条、第121.4条、第121.5条、第121.6条、第121.7条、第121.8条、第121.9条、第122.1条、第122.2条、第122.3条、第122.4条、第122.5条、第122.6条、第122.7条、第122.8条、第122.9条、第123.1条、第123.2条、第123.3条、第123.4条、第123.5条、第123.6条、第123.7条、第123.8条、第123.9条、第124.1条、第124.2条、第124.3条、第124.4条、第124.5条、第124.6条、第124.7条、第124.8条、第124.9条、第125.1条、第125.2条、第125.3条、第125.4条、第125.5条、第125.6条、第125.7条、第125.8条、第125.9条、第126.1条、第126.2条、第126.3条、第126.4条、第126.5条、第126.6条、第126.7条、第126.8条、第126.9条、第127.1条、第127.2条、第127.3条、第127.4条、第127.5条、第127.6条、第127.7条、第127.8条、第127.9条、第12