

证券代码: 002591

证券简称: 恒大高新

公告编号: 2015-024

江西恒大高新技术股份有限公司**关于深圳证券交易所对公司 2014 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。

近日，江西恒大高新技术股份有限公司（以下简称或“公司”）接到深圳证券交易所中小板公司管理部的《关于江西恒大高新技术股份有限公司 2014 年年报的问询函》（中小板年报问询函[2015]188 号），公司进行了认真核查，现将有关问题解析说明如下：

1、你公司 2012 年至 2014 年度归属于上市公司股东的净利润分别为 2,544.37 万元、3,167.81 万元及 591.03 万元，而经营活动现金流量净额分别为-1,858.39 万元、-2,612.54 万元及-2,647.72 万元。请对你公司连续三年净利润为正，但经营活动现金流量净额持续为负的具体原因进行详细说明；

回复：公司近三年净利润及净现金流情况如下表（单位：元）

项目	2014 年	2013 年	2012 年
净利润	5,910,333.76	31,678,078.47	25,443,681.20
经营活动产生的现金流量净额	-26,477,209.77	-26,125,370.83	-18,583,856.50

从上表可以看出公司近三年经营活动现金流量净额连续为负数，具体说明如下：

（1）2012 年度经营性现金流为负的主要原因：

①公司的主要客户主要分布在电力、钢铁、水泥等行业，由于受宏观经济形势影响，资金面普遍偏紧，导致公司货款回收速度有所放缓；

②2012 年度公司开拓了新能源余热发电工程总承包业务，因处于承包建设期，当期支付工程预付款金额较大，对当年经营现金流的流出带来了很大影响；

③由于考虑到原材料以及人力成本上涨因素，为控制成本，本年度缩短了主

要原材料采购以及外协等费用的结算周期。

(2) 2013 年度经营活动产生的现金净额为负主要原因在于报告期内新能源余热发电工程总承包项目的工程预付款、进度款及设备采购款支付金额较大，而按合同相关经营回款在后续方能实现。

(3) 2014 年度经营活动产生的现金净额为负主要原因在于：

①公司及全资子公司承接的福建瑞联节能科技有限公司新能源余热发电工程总承包项目未能按合同回款进度收到工程款；

②公司回收的货款中，上年同期承兑汇票的占比为 37.53%，而本年度达到 53.59%；

③市场竞争格局越来越激烈以及客户对设备维护业务招投标范围的扩大，公司承接业务的方式也发生了很大的变化，原来由客户自身组织招标的业务甚至长期合作单位议标的业务，现大部分改由代理公司代理招投标，由此公司投标范围和数量大幅增加，相应支付的投标保证金也大幅增多；同时也导致各业务办事处及业务人员备用金借支也相应上升；

④本期新纳入合并范围的黑龙江恒大高新技术股份有限公司（本公司持股比例 55%），地处东北，在本期第四季度公司考虑到季节性因素，为了保证后续正常生产经营所需，储备了一定量的原材料及库存商品，导致购买商品、接受劳务支付的现金较大（为 45,700,559.08 元），引起经营活动产生的现金净额为 -15,998,013.34 元，对合并报表产生了较大的影响。

2、你公司本年度存货周转率为 3.36 次，较去年的 4.49 次减少 1.13 次。请结合你公司存货的具体构成及销售模式详细论证说明存货周转率下降的原因及其合理性；

回复：

说明如下：

1、存货构成

存货类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	12,555,320.43		12,555,320.43	27,917,486.44		27,917,486.44
库存商品	37,916,934.57		37,916,934.57	24,217,807.42		24,217,807.42
自制半成品	1,022,924.54		1,022,924.54	40,739.77		40,739.77
委托加工物资				46,932.44		46,932.44
周转材料	34,448.74		34,448.74	39,606.74		39,606.74
合 计	51,529,628.28		51,529,628.28	52,262,572.81		52,262,572.81

2、销售模式

公司目前采取三种销售模式，分别为综合防护技术工程服务销售模式、防护材料直接销售模式及单纯提供技术工程服务销售模式，内容及特点如下：

销售模式	内容及特点
综合防护技术工程服务模式	根据客户设备的具体工况，公司为其提供从防磨耐蚀防护方案设计、方案所需对应的防磨抗蚀产品、材料的配套、以及通过公司的专有施工技术以工程服务形式形成适合客户设备的防磨耐蚀层的一条龙服务体系。公司向客户提供防护材料和技术工程服务，取得综合防护业务收入。
防护材料直接销售模式	根据客户订单，提供公司生产的防磨抗蚀材料。公司仅向客户提供防护材料，取得销售业务收入。
单纯技术工程服务销售模式	根据客户的要求，运用公司的专有在线施工设备和耐磨抗蚀施工技术，为客户的相关设备提供工程技术劳务服务。公司仅向客户提供工程服务，取得工程服务业务收入。

3、存货周转率下降的原因及合理性主要分析是：

①本年度营业收入的下降导致与之相配比的营业成本同时下降，营业成本同比减少 77,221,681.91 元，减少了 30.68%；

②本年度存货平均余额同比减少 4142257.08 元，减少 7.39%；

③从存货构成表中可以看出，本期存货与上年同期基本持平，没有与营业成本同比例减少，造成了存货周转率的下降；

④单纯技术工程服务销售模式是在公司三种销售模式中毛利最高的一种，但由于受市场影响近几年这种销售模式在逐年减少，直至到本期这种模式的销售几乎为零，所以在本期期末为其他两种销售模式提供了防磨抗蚀产品、材料的配套生产及采购，以备来年春节期间综合防护技术工程服务使用；

⑤本期新纳入合并范围的黑龙江恒大高新技术股份有限公司主要是从事化

工产品、节能设备的生产及销售，由于季节性和市场价格波动的因素影响，为了保证后续正常生产经营所需以及降低成本费用，储备了一定量的原材料及库存商品，这也是造成存货周转率下降的一个因素。

特此公告。

江西恒大高新技术股份有限公司

董 事 会

二〇一五年六月五日