

证券代码:002418

证券简称:康盛股份

公告编号:2016-037

债券代码:112095

债券简称:12 康盛债

浙江康盛股份有限公司关于 深圳证券交易所 2015 年年度报告问询函的回复公告

本公司及董事会全体成员保证本公告内容的真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

浙江康盛股份有限公司(以下简称“公司”)于近日收到深圳证券交易所《关于对浙江康盛股份有限公司 2015 年年报的问询函》(中小板年报问询函【2016】第 55 号,以下简称“《问询函》”)。根据《问询函》的来函要点,现对问询事项答复公告如下:

1、报告期,你公司实现营业收入 21.80 亿元,同比增长 13.74%,归属于上市公司股东的净利润(以下简称“净利润”)为 9,036.61 万元,同比增长 433%。同时,经营活动产生的现金流量净额-349.49 万元,同比下降 102%。请结合经营环境,详细说明上述指标增减变动以及经营活动产生的现金流量净额与净利润存在较大差异的原因。

回复:

(1) 报告期,公司实现营业收入 21.80 亿元,同比增长 13.74%,主要受益于本报告期公司同一控制下合并 3 家新能源汽车零部件企业,其营业收入的大幅度增长致使公司营业收入增长较多。本期 3 家新能源汽车零部件企业累计实现营业收入 3.76 亿,较去年同期增长 733.55%。详见下表:

单位:元

营业收入	2015 年		2014 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	2,179,588,763.49	100.00%	1,916,242,144.95	100.00%	13.74%
分行业					
制造业	2,179,588,763.49	100.00%	1,916,242,144.95	100.00%	13.74%
分产品					

制冷管路	661,258,565.96	30.34%	699,649,209.72	36.51%	-5.49%
制冷配件	1,114,101,632.83	51.11%	1,142,691,412.61	59.63%	-2.50%
新能源汽车部件	375,526,700.11	17.23%	45,051,469.44	2.35%	733.55%
其他业务收入	28,701,864.59	1.32%	28,850,053.18	1.51%	-0.51%
分地区					
境内	2,006,273,324.50	92.05%	1,661,746,548.06	86.72%	20.73%
境外	173,315,438.99	7.95%	254,495,596.89	13.28%	-31.90%

(2) 归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）为 9,036.61 万元，同比增长 433.47%。主要受益于新能源汽车零部件业务的利润贡献，新能源汽车零部件业务本报告期实现营业毛利 1.138 亿（详见下表）。经天健会计师事务所出具的《业绩承诺完成情况的鉴证报告》（天健审【2016】3732 号）所确认的扣除非经常性损益后的归属于上市公司净利润为 6155.66 万元。另公司本报告期完成非公开发行股票，募集资金 9.975 亿，自有资金增加致使公司财务费用减少较多（详见问题 7）；以及报告期内公司收到的政府补助较去年同期增加（详见问题 3）。以上原因致使公司净利润增长比例较高。

单位：元

	主营业务收入	主营业务成本	毛利	毛利率
分行业				
制造业	2,179,588,763.49	1,829,647,029.76	349,941,733.73	16.06%
分产品				
制冷管路	661,258,565.96	575,980,057.35	85,278,508.61	12.90%
制冷配件	1,114,101,632.83	970,038,135.70	144,063,497.13	12.93%
新能源汽车部件	375,526,700.11	261,697,346.84	113,829,353.27	30.31%
其他业务收入	28,701,864.59	21,931,489.87	6,770,374.72	23.59%
分地区				
境内	2,006,273,324.50	1,679,174,273.75	327,099,050.75	16.30%
境外	173,315,438.99	150,472,756.01	22,842,682.98	13.18%

(3) 经营活动产生的现金流量净额-349.49 万元，同比下降 102.06%。主要由于本报告期公司完成股票非公开发行，自有资金增加，减少了应收票据贴现，致使反映到现金流量表中的销售商品、提供劳务收到的现金减少。本报告期期末

应收票据 41,587.31 万元，较期初增加 22,441.44 万元。

2、年报“分季度主要财务指标”中，第四季度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“扣非后净利润”）为 419.23 万元，在四个季度实现的扣非后净利润中最低，而第四季度实现的营业收入为 6319.02 万元，在四个季度实现的营业收入中最高。用扣非后净利润计算的净利率为 0.66%，而前三季度的该项指标分别为 2.41%、2.8%和 2.6%。请说明用扣非后净利润计算的第四季度净利率相比前三季度存在较大差异的原因及合理性。

回复：

(1) 公司在接到问询函后，对年报中分季度主要财务指标进行了复核，发现年报披露分季度财务指标中将归属于上市公司扣除非经常性损益的净利润分季度数字确实计算错误。

①造成计算错误的主要原因是公司在 2015 年 7 月完成对 3 家新能源零部件企业的同一控制下合并，按照会计准则的要求，需要对交割日前的财务数据进行追溯调整，由于公司财务人员经验不足，导致扣非数据计算错误。

②公司已组织相关财务人员对数据进行重新计算，重新计算后的分季度扣非后净利润详见下表。

修正后分季度财务指标

单位：元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	累计
营业收入	486,233,484.69	591,421,673.14	470,031,824.06	631,901,781.60	2,179,588,763.49
归属于上市公司股东的净利润	11,981,541.87	22,256,779.88	33,384,634.44	22,743,172.87	90,366,129.06
非经常性损益	9,789,743.20	13,913,934.68	18,317,467.64	3,610,325.15	45,631,470.67
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,191,798.67	8,342,845.20	15,067,166.80	19,132,847.72	44,734,658.39
经营活动产生的现金流量净额	-608,152.60	-172,554,376.59	9,885,949.18	159,781,723.74	-3,494,856.27
用扣非后净利润计算的净利率	0.45%	1.41%	3.21%	3.03%	2.05%

修正前分季度财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	累计
营业收入	486,233,484.69	591,421,673.14	470,031,824.06	631,901,781.60	2,179,588,763.49

归属于上市公司股东的净利润	11,981,541.87	22,256,779.88	33,384,634.44	22,743,172.87	90,366,129.06
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	11,719,039.48	16,580,636.15	12,242,659.07	4,192,323.69	44,734,658.39
经营活动产生的现金流量净额	-608,152.60	-172,554,376.59	9,885,949.18	159,781,723.74	-3,494,856.27

(2) 修正后数据差异说明：公司 2015 年 1、2 季度按照扣非后净利润计算的净利率分别为 0.45%、1.41%；低于 2015 年 3、4 季度的 3.21% 及 3.03%（该指标全年累计为 2.05%）。主要是由于公司 3 家新能源汽车零部件生产企业同一控制下合并后 1-7 月营业收入及净利润并入归属于上市公司股东的净利润，但其 1-7 月实现的净利润作为非经常性损益予以扣除，致使前两个季度该指标低于后两个季度。

3、报告期，你公司计入营业外收入的政府补助金额为 5,721.51 万元，同比增长 368.17%。请说明主要政府补助收到的时间，并说明上述政府补助是否达到信息披露标准，如是，是否存在以定期报告代替临时公告的情况。

回复：

报告期内，公司收到的政府补助中达到信息披露标准的有以下几项：

(1)2015 年 6 月，公司全资子公司江苏康盛管业有限公司收到政府补助 400 万元；

(2)2015 年 9 月，公司电镀生产线改造拆除收到政府补助 1940.73 万元；

(3)2015 年 9 月，公司全资子公司安徽康盛管业有限公司收到政府补助 962.52 万元；

(4)2015 年 12 月，公司助推转型升级收到政府补助 780 万元。

以上补助事项公司均已按规定披露，具体内容详见公司于 2015 年 6 月 23 日披露的《关于全资子公司收到政府补助公告》（公告编号：2015-054）、2015 年 9 月 28 日披露的《关于收到政府补助的公告》（公告编号：2015-095）、2015 年 9 月 29 日披露的《关于控股子公司收到政府奖励的公告》（公告编号：2015-096）、2015 年 12 月 2 日披露的《关于公司收到政府奖励的公告》（公告编号：2015-127）。其他未达到披露标准的政府补助均已在年报中列示，公司不存在以定期报告代替临时公告的情况。

4、报告期，你公司研发投入金额为 3,374.23 万元，同比下降 15.74%，而研发人员数量为 142 人，同比增长 51.06%。请说明研发人员增长但研发投入金额下降的具体原因。

回复：

(1) 鉴于目前的宏观经济形势和家电市场放缓的行业现状，公司积极转型，于报告期内收购大股东控制的 3 家新能源汽车核心零部件企业，在传统家电制冷业务的基础上新增新能源汽车零部件业务。上述收购使得公司的研发人员较上年同期增长 51.06%。

(2) 由于在公司的研发投入构成中，研发人员费用占比较低，而研发投入主要随着研发项目和研发内容的变动而波动。报告期内，公司根据业务结构和发展战略的变化，对具体的研发项目和研发内容做出了相应的调整，致使公司的研发投入金额较上年同期有所下降，未随着研发人员的增长而同向增长。

5、报告期，你公司新能源汽车部件产品的营业成本构成中原材料占比为 93.66%，人工费用占比为 2.53%，而 2014 年度该产品营业成本构成中原材料占比为 69.53%，人工费用占比为 11.63%。请说明变化的具体原因、与同行业可比公司相比该产品的营业成本构成是否合理。

回复：

(1) 随着 2015 年下半年扶持政策的出台和市场需求的激增，新能源汽车市场的爆发带来公司汽车零部件业务的快速增长，使该业务板块产能得到有效的释放，大大提高了产品的生产效率，而上年同期由于产能未能充分发挥导致生产效率不高，且为满足未来产能增长的需要储备了部分生产人员。上述因素使得反映到财务数据上的人工费用占比 2015 年较 2014 年大幅度降低。

单位：元

产品分类	项目	2015 年		2014 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
新能源汽车部件	原材料	245,107,446.95	93.66%	22,060,954.13	69.53%	1011.05%
	人工费用	6,620,546.45	2.53%	3,690,680.16	11.63%	79.39%
	能源动力	741,170.54	0.28%	350,226.77	1.10%	111.63%
	制造费用	9,228,182.90	3.53%	5,629,034.30	17.74%	63.94%
	合计	261,697,346.84	100.00%	31,730,895.36	100.00%	724.74%

(2) 本公司新能源汽车核心部件业务目前涵盖电机、电控及电空调，涉及的

3家公司均为技术密集型企业，主要优势集中于动力系统的设计、匹配、调校和集成。公司新能源零部件的产品销售以系统集成模式进行，集成过程中相当一部分的零部件为外购，而外购的零部件进入公司原材料成本，致使原材料在成本构成中占比较高。鉴于上述经营模式的特性，公司目前暂无寻得类似公司进行对比。

6、2015年末，你公司应收账款期末余额6.56亿元，同比增长56.07%，而报告期内营业收入同比增长率为13.74%。请说明应收账款期末余额较期初上升的具体原因、是否与营业收入增长相匹配。

回复：

(1) 2015年末，公司应收账款期末余额700,648,813.65元，计提坏账准备45,040,062.66元，账面价值655,608,750.99元。应收账款期初余额446,677,972.90元，坏账准备26,609,906.51元，账面价值420,068,066.39元。应收账款账面余额增加25,397.08万元。其中制冷管路及配件业务增加应收账款6,211.04万元，新能源汽车零部件业务增加应收账款19,186.04万元（期初为2,396万元）。应收账款增加主要是由于新能源汽车零部件业务销售收入增加所致。

(2) 本报告期公司应收账款余额增长率与营收增长率差异较大，主要是由于新能源汽车零部件业务2014年度应收账款期末余额为2,396万元，基数较低，而2015年随着新能源市场的快速发展，营收的大幅增长使得应收账款余额较上年同期增加1.92亿元，增长800%，增长比率较高；汽车零部件业务应收账款账期一般为6个月（公司传统家电制冷业务的账期一般为3个月），应收账款账期的差异也使得应收账款余额较高。综上，公司的应收账款余额增长率与营收增长率差异较大，符合公司的实际情况和行业特性。

7、2015年末，你公司长期借款期末余额为2.4亿元，同比增长1355%，年报中披露变动的主要原因是为支付三家新能源部件公司股权收购款而办理的并购贷款。报告期，公司财务费用为4337.25万元，同比减少41.67%，年报中披露变动的主要原因为贷款利率下降及回购公司债券致使利息支出减少。请结合新增并购贷款、回购公司债券以及不同债务的融资成本等因素，说明期间财务费用同比下降的合理性及财务费用核算的具体过程。

回复：

(1) 报告期财务费用下降原因：

①报告期长期借款期初余额 1,650 万元，期末余额 24,000 万元（其中 24,000 万元为公司并购贷款，借款日为 2015 年 12 月 24 日，本期只计提 8 天利息共计 26.18 万元），本期长期借款利息支出较上年度减少 63.81 万元；②公司报告期短期借款期初余额 63,598 万元，期末余额 60,100 万元，本期短期借款利息支出较上年减少 884.94 万元；③报告期应付债券期初余额 19,876.07 万元，期末余额 3,635.83 万元，公司于 2015 年 7 月回购公司债 1.635 亿，债券利息支出较去年同期减少 556.54 万元；④报告期公司贴现利息支出较上年减少 1,126.39 万元，主要是因为本报告期应收票据贴现减少以及贴现利率下降。

(2) 报告期财务费用核算表

单位：元

财务费用	2015 年	2014 年	增长额
短期借款利息	33,238,804.25	42,088,237.40	-8,849,433.15
长期借款利息	548,951.11	1,187,018.21	-638,067.10
债券利息	10,462,795.69	16,028,191.71	-5,565,396.02
贴现利息	5,475,930.26	16,739,810.45	-11,263,880.19
减：存款利息	3,042,525.72	1,263,288.08	1,779,237.64
银行咨询手续费	516,087.14	1,024,295.39	-508,208.25
汇兑损益	-2,985,271.73	-252,298.02	-2,732,973.71
减：外部资金占用费	863,611.95	1,200,686.48	-337,074.53
其他	21,389.67		21,389.67
合计	43,372,548.72	74,351,280.58	-30,978,731.86

特此公告。

浙江康盛股份有限公司董事会

二〇一六年五月三日