

湖南长高高压开关集团股份公司

关于深圳证券交易所对公司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信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

湖南长高高压开关集团股份公司（以下简称“公司”）于2016年5月11日收到深圳证券交易所中小板公司管理部下发的中小板年报问询函【2016】第111号《关于对湖南长高高压开关集团股份公司2015年年报的问询函》（以下简称“《问询函》”），根据《问询函》要求，公司对相关问题回复如下：

1、你公司2015年业务结构变化较大，输变电设备制造收入占比从2014年的94.40%下降至62.43%，光伏和新能源汽车业务收入占比分别增长至24.83%和8.90%。2015年你公司实现营业收入6.64亿元，同比增长38.71%；实现归属于上市公司股东的净利润6811.73万元，同比下降24.66%。请结合主营业务结构的变化情况补充披露净利润下滑的具体原因。

【回复】

公司2015年净利润下滑的具体原因如下：

1、期间费用增加以及计提资产减值损失使公司2015年净利润减少了2,492.57万元。

公司2015年实现营业收入66,356.19万元，同比增加18,519.62万元，营业成本同比增加18,009.95万元，毛利润仅增加509.67万元。而销售费用、管理费用、财务费用同比分别增加539.95万元、482.27万元、162.87万元，计提资产减值损失同比增加1,307.48万元，营业外收入同比减少443.36万元，致使归属于上市公司股东的净利润同比减少2,229.52万元，下降24.66%。

表 1-1 影响净利润主要项目表 单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	增减金额	增减比例
营业收入	66,356.19	47,836.57	18,519.62	38.71%

营业成本	45,861.43	27,851.48	18,009.95	64.66%
销售毛利	20,494.76	19,985.09	509.67	2.55%
销售费用	4,546.21	4,006.26	539.95	13.48%
管理费用	6,427.37	5,945.10	482.27	8.11%
财务费用	-724.39	-887.26	162.87	18.36%
资产减值损失	2,589.68	1,282.20	1,307.48	101.97%
营业外收入	516.02	959.38	-443.36	-46.21%
所得税费用	1,253.23	1,726.63	-473.40	-27.42%
归属于上市公司股东的净利润	6,811.73	9,041.25	-2,229.52	-24.66%

2、2015 年公司主营业务结构及产品结构发生变化以及毛利率下降对净利润的影响

(1) 2015 年公司积极进入光伏发电项目及新能源汽车领域，主营业务结构发生较大变化，其中实现输变电设备制造收入 41,428.89 万元，占比从 2014 年的 94.39% 下降至 62.44%。由于市场竞争加剧，2015 年公司高压隔离开关和接地开关产品价格与上年相比下降，毛利率降至 39.65%，同比下降了 6.72 个百分点，该系列产品 2015 年实现毛利 12,279.31 万元，同比减少 4,921.81 万元，占 2015 年度归属于上市公司股东的净利润下降额的 220.76%。2015 年度高压隔离开关和接地开营业收入减少 6,128 万元，对毛利润减少的影响为 2,841.55 万元，毛利率下降 6.72 各百分点，对毛利润减少的影响为 2,081.18 万元。GIS 组合电器营业收入增加 2,446.71 万元，毛利润增加 1,207.27 万元。两项相抵减少毛利润 3,657.86 万元，占 2015 年度归属于上市公司股东的净利润下降额的 164.06%。

(2) 2015 年公司新增光伏发电项目营业收入 16,473.60 万元，新增毛利 2,627.25 万元。2015 年新增新能源汽车高压配电总成营业收入 5,906.27 万元，新增毛利 1,339.74 万元，两项合计新增毛利 3,966.99 万元。

表 1-2 主营业务结构变化影响利润表 单位：元

产品类别	2015 年度					2014 年度					毛利增减
	营业收入	占总收入的比重	营业成本	毛利	毛利率	营业收入	占总收入的比重	营业成本	毛利	毛利率	
高压隔离开关、接地开关	309,699,055.08	46.67%	186,905,937.05	122,793,118.03	39.65%	370,979,027.84	77.55%	198,967,778.61	172,011,249.23	46.37%	-49,218,131.2
GIS 组合电器、断路器	95,129,947.24	14.34%	63,096,368.51	32,033,578.73	33.67%	70,662,915.37	14.77%	50,702,035.45	19,960,879.92	28.25%	12,072,698.8
成套电器	9,459,889.52	1.43%	7,915,298.14	1,544,591.38	16.33%	9,914,949.89	2.07%	8,937,157.33	977,792.56	9.86%	566,798.8
输变电设备小计	414,288,891.84	62.44%	257,917,603.70	156,371,288.14	37.74%	451,556,893.10	94.39%	258,606,971.39	192,949,921.71	42.73%	-36,578,633.6
光伏项目	164,735,999.44	24.83%	138,463,513.85	26,272,485.59	15.95%						26,272,485.6
房产	10,320,153.37	1.56%	7,447,317.55	2,872,835.82	27.84%	2,912,355.00	0.61%	2,012,204.72	900,150.28	30.91%	1,972,685.5
耐磨材料	14,686,869.24	2.21%	8,831,202.99	5,855,666.25	39.87%	20,026,038.81	4.19%	15,561,968.94	4,464,069.87	22.29%	1,391,596.4
机电设备	467,235.91	0.07%	289,346.64	177,889.27	38.07%	3,870,410.94	0.81%	2,333,637.58	1,536,773.36	39.71%	-1,358,884.1
新能源汽车高压配电箱总成	59,062,742.55	8.90%	45,665,297.21	13,397,445.34	22.68%						13,397,445.3
合计	663,561,892.35	100%	458,614,281.94	204,947,610.41		478,365,697.85	100%	278,514,782.63	199,850,915.22		5,096,695.2

2、你公司主要产品输变电设备 2015 年实现营业收入 4.14 亿元，同比下降 8.25%，销售量同比下降 36.96%，2015 年末库存量同比增加 60.45%。请补充披露输变电设备销售量和营业收入是否匹配，以及期末库存量大幅增加的原因。

【回复】

公司主要产品输变电设备 2015 年实现营业收入 4.14 亿元，同比下降 8.25%，销售量同比下降 36.96%，2015 年末库存量同比增加 60.45%。具体说明如下：

1、输变电设备销售量与营业收入是否匹配

公司输变电设备类产品分高压隔离开关与接地开关、GIS 组合电器与断路器、成套电器三大类，产品电压等级从 12KV 到 1100KV，型号规格也种类繁多。产品类别、电压等级、型号规格不同，销售价格也不同。

(1)2015 年度公司输变电设备销售数量 9,748(组/台)，上年销售数量 15,462 (组/台)，同比减少 5,714 (组/台)，下降 36.96%。销售数量减少的原因主要是由于电压等级低、单价低的 72.5KV 及以下系列产品销售数量减少了 5,658 组，占全部减少数量的 99.02%，而该系列产品销售金额仅减少了 161.39 万元，仅占营业收入减少金额的 4.32%，对营业收入下降的影响很小。72.5KV 及以下系列产品中的 GW9-10KV 高压隔离开关 2015 年度销售 1,363 组，销售金额 149.75 万元，2014 年销售 7,215 组，销售金额 773.66 万元，销售数量同比减少 5,852 组，减少的数量占 2015 年输变电设备总销售数量的 60.03%，而该产品的销售金额仅减少了 623.91 万元，减少金额仅占 2015 年输变电设备营业收入的 1.51%。其他电压等级产品的销量变化不大。

(2)2015 年度公司输变电设备实现营业收入 41,406.42 万元，同比减少 3,738.86 万元，同比下降 8.25%，销售收入下降主要是由于 550KV 高压隔离开关因销售量减少及销售价格下降而减少了销售收入 3,556.67 万元，占收入减少额的 95.12%。

综上所述，输变电设备销售量与营业收入是匹配的。

2、2015 年期末库存量大幅增加的原因

2015 年，公司产成品期末库存数量为 2304 (组/台)，比上年末增加 868 (组/台)，同比增加 60.45%，主要是 72.5KV 及以下系列高压隔离开关期末库存 1105 组，占全部库存量的 47.96%，库存增加 327 组，占库存增加量的 37.67%；126KV 高压隔离开关期末库存 610 组，占全部库存量的 26.48%，库存增加 199 组，占库存增加量的 22.93%；新拓展的成套电器产品期末库存 207 台，占全部库存的

8.98%，库存增加 207 台，占库存增加量的 23.85%。以上三项产品期末库存合计 1922 组（台），占全部库存量的 83.42%，库存增加合计 733 组（台），占库存增加量的 84.45%。

公司采取以销定产的生产模式，按订单进行生产排产，不存在产品积压情况。库存量大幅增加的原因主要为：（1）公司 2015 年度签订的销售合同比上年大幅增加而增加了产成品备库；（2）由于主要客户国家电网公司部分项目建设工程进度推迟而交货推迟，导致产成品期末库存增加。

表 2 输变电设备产销存数量及增减量表 单位：组/台/间隔

项目	2015 年			2014 年			2015 年销量数增减	2015 年销售金额增减（元）	2015 年末库存数增减
	本期销售数量	销售金额（元）	期末库存量	本期销售数量	销售金额（元）	期末库存量			
72.5KV 高压开关及以下	5,503	77,994,100.96	1105	11,161	79,608,039.54	778	-5,658	-1,613,939	327
126KV 高压开关	2,447	83,704,396.07	610	2,578	90,648,618.05	411	-131	-6,944,222	199
252KV 高压开关	1,094	89,265,251.57	230	1,080	93,442,722.24	180	14	-4,177,471	50
363KV 高压开关	39	9,175,299.16	35	37	9,369,145.29	4	2	-193,846	31
550KV 高压开关	120	20,174,908.55	37	215	55,741,624.06	1	-95	-35,566,716	36
800KV 高压开关	34	29,202,533.81	6	52	42,059,230.81	0	-18	-12,856,697	6
GIS 电器断路器	299	95,087,801.93	74	251	70,648,459.95	62	48	24,439,342	12
成套电器	212	9,459,889.52	207	88	9,914,949.89	0	124	-455,060	207
合计	9,748	414,064,181.57	2,304	15,462	451,432,789.83	1,436	-5,714	-37,368,608	868

3、你公司 2015 年年末应付材料款余额为 3.16 亿元，较上年末增长 132.35%，预付款项余额为 5744.05 万元，较上年末增长 60.26%，同时 2015 年购买商品支付的现金同比增加 8,774.02 万元，请补充披露采购模式是否发生重大变化、应付材料款余额大幅增长的原因以及是否存在延期付款情形。

【回复】

1、2015 年公司的采购模式没有发生变化。公司的采购模式为：公司设有供应处，根据生产部编制的生产计划及库存物资情况，编制采购计划，报总经理（或授权人）批准后实施采购。为科学管理采购工作，降低经营成本，公司制定了《招标管理办法》，对支柱绝缘子、标准件、元器件、部分外协件、基建项目及非生产物资等采用招标方式进行采购。公司根据 ISO9001:2000 质量管理要求，建立严格的供应商评估与选择体系，供应处根据采购物资的技术标准和生产需要，对物资的质量、价格、供货期等比较后，选择合格的供应商，并每年对供应商评估，根据评估结果对供应商进行更换或奖励采购量。公司对主要材料采购采取分段付款方式，一般在产品安装调试后对供应商付款 90%，投运一年后再支付 10% 的质量保证金。

2、公司 2015 年年末应付材料款余额为 3.16 亿元，比上年末增加 17,986 万元，增长 132.35%。应付材料款年末余额的大幅增长主要是：公司本年新增光伏发电项目建设采购材料年末应付账款余额 12,210 万元（上年没有）；本年新增子公司杭州伯高电气车辆工程有限公司本期增加应付材料款 1,062.12 万元，二项合计增加 13,272.12 万元，占应付账款年末增加额的 73.79%。根据与供应商签订的采购合同以及公司物资采购制度及审批流程，这些材料款还没达到付款条件，暂未付款，公司不存在延期付款的情形

3、2015 年公司预付款项年末余额 5,744.05 万元，比上年末增加 2,159.51 万元，增长 60.26%，主要是：母公司本年购买设备支付的预付款同比增加 742.89 万元，预付实验费同比增加 519.99 万元，以及子公司长高新能源电力公司预付款新增 810 万元。

4、公司 2015 年购买商品支付的现金比上年增加 8,774.02 万元，主要是本年支付河北邢台万阳光伏项目购货款 3,141.22 万元，上年没有该项采购支出；本年新增子公司杭州伯高车辆电气工程有限公司本年支付货款 1,580.33 万元；本年新增子公司湖南长高高压开关有限公司本年支付货款 1,274.85；本年新增子公司湖南长高电气有限公司本年支付货款 1,140.73 万元；本年新增子公司湖南长高成套

电气有限公司本年支付货款 1,109.86 万元。五项合计增加 8,246.99 万元。

4、请补充披露你公司支付给湖南雁能森源电力设备公司的借款 1,600 万元是否履行审批程序和信息披露义务。

【回复】

公司于 2015 年 4 月 20 日在巨潮资讯网等信息披露指定媒体上披露了《关于签订合作协议的公告》（公告编号：2015-20）。公司与湖南华兴工程建设有限公司（以下简称“湖南华兴”）共同协商并签订合作协议。湖南华兴以 9,996 万元(含 196 万元拍卖佣金)竞拍到由湖南雁能投资有限公司委托打包拍卖的湖南雁能配电设备有限公司 100%股权、湖南雁能森源电力设备有限公司（以下简称：“雁能森源”）100%股权和湖南雁能建设集团雁能工业园整体资产。经充分协商，公司与湖南华兴各承担人民币 4,998 万元，所竞拍的资产按如下方式进行分割：湖南雁能配电设备有限公司 100%股权由湖南华兴取得，湖南雁能森源电力设备有限公司 100%股权由公司取得。配套资产（即湖南雁能建设集团雁能工业园整体资产）由湖南华兴与公司双方各持 50%建立新公司取得。根据《公司章程》的相关规定，本次交易事项在公司董事长决策权限内，无需提交董事会及股东大会审议批准。本次交易事项不涉及关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

根据合作协议，雁能森源将成为公司全资子公司，雁能森源应归还短期借款 2,300 万元由公司自行协调处理。公司已在《关于签订合作协议的公告》中披露：“湖南雁能森源电力设备有限公司应归还短期借款 2,300 万元，根据协议，短期借款将由我公司自行协调处理，为保证湖南雁能森源电力设备有限公司的有效运转，公司视情况拟以增资或借款的方式后续注入资金 3,000 万元。”

公司于 2015 年 4 月 21 日向湖南华兴完成支付联合竞拍款 4,998 万元。由于是联合竞拍，资产分割手续较为复杂，雁能森源的股权转让手续有所延迟，致使雁能森源未达到并表条件。但款项支付并与资产转让方签订股权转让协议后，雁能森源将成为公司全资子公司。根据该资产拍卖要求及合作协议，公司在 2015 年 5 月 22 日借款 1,100 万元、2015 年 6 月 11 日借款 500 万元给雁能森源，用于归还衡阳市成章实验中学和招行衡阳分行营业部借款共计 1,600 万元。

根据深交所备忘录，本次借款不属于公司对外财务资助，根据公司章程的相关规定，此次借款金额在董事长批准的权限范围内。

2016年1月20日，公司与湖南雁能投资有限公司及西安森源配电自动化设备有限公司签订《股权转让协议》，就雁能森源的股权转让事宜达成一致，股权转让的工商登记手续正在办理当中，雁能森源从2016年1月起纳入公司合并报表范围。

5、请补充披露光伏业务的收入确认方法和确认时点。

【回复】

根据会计准则及公司会计政策，光伏业务按建造合同完工百分比法确认收入。

在建造合同的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认合同收入和合同费用。合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。

如建造合同的结果不能可靠的估计，但合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。当使建造合同的结果不可能可靠估计的不确定因素不复存在时，按照完工百分比法确认与建造合同有关的收入和费用。

合同预计总成本超过合同预计总收入的，将预计损失确认为当期费用。

确认时点为达到预定的并网发电条件。

该项目总建设规模49.42MW（45个方阵），合同预计总收入27,456万元（不含税），合同预计总成本23,077.25万元（不含税），截止2015年12月31日，已投入16,486.34万元（成本），已完工达到并网发电条件的有29.65MW（27个方阵），完工比率为60%（ $27/45*100\%$ ），公司按完工比率60%确认2015年度该项目施工成本13,846.35万元，确认2015年度该项目的实现的营业收入16,473.6万元（ $27456*60\%$ ）。

特此公告。

湖南长高高压开关集团股份有限公司

董 事 会

2016年5月20日