

证券代码：002615

证券简称：哈尔斯

公告编号：2018-033

浙江哈尔斯真空器皿股份有限公司

关于对深圳证券交易所 2017 年年报问询函回复的公告

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。

浙江哈尔斯真空器皿股份有限公司（以下简称“公司”）于近日收到深圳证券交易所下发的《关于对浙江哈尔斯真空器皿股份有限公司2017年年报的问询函》（中小板年报问询函【2018】第 329 号），以下简称“《问询函》”）。根据《问询函》的要求，公司就《问询函》所列问题回复并公告如下：

一、报告期内，公司实现营业收入 14.39 亿元，同比增长 7.28%，其中国内销售收入 4.67 亿元，同比增长 26.39%，实现归属于上市公司股东的净利润 1.09 亿元，同比下降 7.84%。请说明以下内容：

1、公司将原来的国内、国际业务重新划分为 OBM、OEM、ODM 业务系统。说明各业务下的营业收入、营业成本、毛利率、较上年同期变动比例。

回复：

报告期内，公司按 OBM、OEM、ODM 三大销售系统对业务进行了重新划分：

（1）OBM 系统 2017 年实现销售收入 46,702.76 万元，较上年同期增长 26.39%，主要系母公司电商渠道、礼品渠道销售收入增长所

致。报告期内营业成本 33,361.80 万元，较上年同期增长 27.01%。
实现毛利率 28.57%，较上年同期下降 0.34 个百分点。

(2) ODM 系统 2017 年实现销售收入 21,912.54 万元，较上年同期增长 32.86%，主要系母公司美澳及欧洲区 ODM 客户销售增加所致。
报告期内营业成本 15,128.03 万元，同比增长 34.16%。实现毛利率 30.96%，较上年同期下降 0.67 个百分点。

(3) OEM 系统 2017 年实现销售收入 72,880.00 万元，较上年同期下降 7.49%，主要系美澳市场同比下降所致。报告期内营业成本 46,264.50 万元，同比下降 2.53%。实现毛利率 36.52%，较上年同期下降 3.23 个百分点，主要原材料成本上升及大客户 YETI COOLERS 采用进料加工出口模式，因该客户业务规模占比较大，导致报告期内 OEM 总体毛利率下降。

具体情况详见下表：

单位：万元

业务	17 年主营营业收入	17 年主营业务成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比去年同期增减
OBM	46,702.76	33,361.80	28.57%	26.39%	27.01%	-0.34%
ODM	21,912.54	15,128.03	30.96%	32.86%	34.16%	-0.67%
OEM	72,880.00	46,264.50	36.52%	-7.49%	-2.53%	-3.23%
其他业务	2,419.64	1,873.74	22.56%	25.14%	36.65%	-6.53%
合计	143,914.94	96,628.07	32.86%	7.28%	13.67%	-2.80%

2、国内销售收入中电子商务销售渠道收入、特渠收入同比增长

46. 17%、41. 05%，请列示电子商务的主要渠道、销售金额、销售占比，以及特渠销售的主要内容。

回复：

公司电子商务销售渠道主要包含了天猫、京东、唯品会等电子商务平台，其中天猫平台 2017 年实现销售收入 14,036. 41 万元，占整体销售收入的 84. 93%，较上年同期增长 52. 38%。

特渠主要包含礼品及电视购物销售渠道，其中礼品渠道实现销售收入 6,094. 95 万元，较上年同期增长 45. 64%，主要是 2017 年伊利、平安银行、公牛等大型集团公司的礼品采购项目销售增长所致。电视购物渠道 2017 年实现销售收入 1,070. 30 万元，比去年同期增长 11. 9%，主要是上海东方电视购物平台销售增加所致。

二、报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为 3,800 万元，同比下降 85. 6%。请结合主要业务模式下收款政策、付款政策的具体情况，说明在营业收入小幅增长的情况下经营活动现金流量净额大幅减少的具体原因。

回复：

2017 年公司经营活动产生的现金流量净额为 3,800 万元，同比下降 85. 6%。同比下降主要原因系报告期内应收账款增加 2,311 万元，预收账款减少 4,094 万元，存货增加 4,145 万元，收到的税费减少，支付的员工工资及各项税费增加所致。

报告期内由于公司大客户 YETI COOLERS 收款政策的变化，2016

年该客户随着业务量的不断增长、销售规模迅速扩张等原因，与公司形成深度合作伙伴关系，2016 年底双方协定 2017 年开始账期由原签订合同后预付 50%货款模式更改为发货 100%支付模式。该客户 2016 年底预收货款为 5,471 万元，因收款政策变化所致 2017 年预收账款同比减少；同时由于报告期内第 4 季度销售额较大未到账期应收账款增加所致。

报告期内购买商品、接受劳务支付的现金同比增加 6,052 万元，付款政策为月结 60 天，但大客户指定供应商付款周期为月结 30 天且采购比例同比增加；同时 2017 年公司产品主要原材料不锈钢及包装材料等价格上涨，采购量增加导致购买商品、接受劳务支付的现金较上年增加；根据春节放假安排，提前为 2018 年年初订单备货致存货增加 4,145 万元。

三、报告期内，公司多个控股或参股子公司出现亏损情况，请说明以下内容：

1、杭州哈尔斯实业有限公司、哈尔斯（香港）有限公司、安徽省哈尔斯玻璃器皿有限公司营业利润、净利润均出现亏损，请结合各子公司业务情况，说明亏损的具体原因。

回复：

(1) 杭州哈尔斯实业有限公司

该公司为母公司持股 100%子公司，主要从事生产真空电热水壶的研发、生产、销售，且承接了公司高端自动化生产项目任务。2017

年实现营业收入 3,223.71 万元, 营业成本 3,072.91 万元, 三项费用 3,109.25 万元, 亏损 3,085.27 万元, 主要原因由于 2017 年 9 月新厂区工程达到预定可使用状态转固定资产, 公司新投产, 产能不足而导致亏损。2017 年全年折旧费用 434.69 万元, 无形资产摊销 78.90 万元, 长期摊销费用 105.86 万元, 因投资较大且 9 月已转固部分利息无法资本化, 发生财务费用 599.6 万元较上年同期增加 458.67 万元。

(2) 哈尔斯(香港)有限公司

该公司为母公司持股 100% 子公司, 为公司 2016 年收购瑞士 SIGG 公司设立的境外持股平台。2017 年实现营业收入 2,844.14 万元, 营业成本 2,688.61 万元, 三项费用 1,823.92 万元, 亏损 1,728.85 万元, 主要系汇率波动原因影响 1,540.75 万元及贷款利息支出 236 万元所致。

(3) 安徽省哈尔斯玻璃器皿有限公司

该公司为母公司持股 80% 的控股子公司, 主要从事玻璃杯及玻璃器皿的研发、生产、销售。2017 年实现收入 1,706.22 万元, 营业成本 2,049.30 万元, 三项费用 499.20 万元, 亏损 918 万元, 主要系公司实际产量较低, 工艺不稳定导致废品率较高致毛利负数, 没有实现玻璃杯及玻璃器皿的规模效应及公司现有品牌、渠道等资源没有产生协同性。

2、哈尔斯(深圳)智能数字化饮水器具有限公司、汉华数字饮水器具科技(深圳)有限公司的主要产品均为智能数字化饮水器具,

请说明二者是否存在业务往来、主要产品的异同、出现大幅亏损的原因。

回复：

根据公司于 2016 年 9 月签署的《对外投资协议》，上述两家公司的主要业务如下：

汉华数字饮水器具科技（深圳）有限公司主营业务为：数字化智能饮水器具研发、设计、新产品中试生产及数字化电子部件的生产销售；“SIGG”及“HAERS”及“NEMOCUP”品牌的数字化饮水器具销售。

哈尔斯（深圳）智能数字化饮水器具有限公司的主营业务为：“SIGG”及“HAERS”及“NEMOCUP”品牌数字化智能饮水器具生产、销售及售后服务。

上述两家公司均为初创公司，收入规模较小，主要表现为研发和市场推广费用投入。上述两家公司存在业务往来，因哈尔斯（深圳）智能数字化饮水器具有限公司产能没有投资建设，利用汉华数字饮水器具科技（深圳）有限公司现有中试产能进行智能杯小批量的生产，哈尔斯（深圳）智能数字化饮水器具有限公司向其采购后进行销售。2017 年，哈尔斯（深圳）智能数字化饮水器具有限公司实现销售收入 153.44 万元，营业成本 72.74 万元，三项费用 699.75 万元，亏损 621.02 万元，主要原因系报告期加大了智能杯产品的渠道推广及品牌宣传力度，发生广告宣传及推广费用 332.79 万元，但是未形成规模效应，导致亏损。

2017 年，汉华数字饮水器具科技（深圳）有限公司实现销售收

入 96.39 万元，营业成本 99.63 万元，三项费用 551.38 万元，亏损 554.59 万元，主要原因系报告期智能杯产品的研发投入 259.12 万元，导致亏损。

3、报告期内，SIGG Switzerland Bottles AG 实现营业收入 9,173 万元、营业利润-10.48 万元、净利润 926 万元。请说明该子公司主业亏损的原因、盈利来源，以及盈利能力是否具有可持续性。此外，公司因收购该公司形成商誉 2,947 万元，请说明公司对商誉进行减值测试的具体内容、未计提减值准的判断依据及合理性。请会计师对商誉减值的会计处理是否符合《企业会计准则》发表明确意见。

回复：

(1) SIGG Switzerland Bottles AG（以下简称 SIGG 公司）2016 年度、2017 年度及 2018 年度 1-4 月的营业收入、营业利润及净利润情况如下：

单位：万元

项目	2016 年度	2017 年度	2018 年 1-4 月
营业收入	5,612.19	9,172.89	5,564.85
营业利润	-2,104.84	-10.48	714.10
净利润	-2,079.47	926.14	596.77

2016 年至 2018 年 4 月，随着 SIGG 公司收入的逐步增长，经营情况有了较大的好转，从巨额亏损至盈亏平衡点到扭亏为盈。究其原因，主要系 SIGG 公司的人员薪酬、租赁费用、固定资产折旧等固定支出

较大，随着公司产能利用率逐步提高，销量的逐步增加，规模效应逐步得到了体现。且从 2016 年度开始，公司重点进行了广告宣传，其效应的体现存在一定的滞后性。2016 年度至 2018 年 1-4 月主要大额支出明细如下：

单位：万元

项目	2016 年度	2017 年度	2018 年 1-4 月
人员薪酬	3,190.57	3,610.83	1,691.51
租赁费	584.77	623.42	194.76
广告费	671.96	335.83	242.35
折旧摊销	197.94	182.30	63.60

2017 年度，SIGG 公司已基本达到了盈亏平衡。2016 年至 2018 年 1-4 月销售量分别为 153 万只、189 万只、98 万只。SIGG 公司管理层预计 2018 年度销售收入将继续实现大幅增长，并可以实现扭亏为盈。

截止 2017 年 12 月 31 日，SIGG 公司累计可弥补亏损额为 2,267.47 万元，此外根据 SIGG 公司当地的税收相关规定以及税务机关确认的相关文件，2016 年度公司收购 SIGG 公司所产生的收购溢价可在弥补完以前年度的可弥补亏损后分 4 年抵减 SIGG 公司应纳税所得额。根据 SIGG 公司管理层未来经营计划，SIGG 公司管理层认为公司 2018 年度即将扭亏为盈，且未来随着经营规模的不停增长，未来确定可以有足够的应纳税所得额可以用于抵扣前期累计可弥补亏损和收购溢价。故在 2017 年末，公司确认了截止 2017 年度累计可弥补亏损和预计可以抵减的收购溢价相关的递延所得税资产。确认的上述递延所得

税资产是 SIGG 公司 2017 年度的盈利来源。

自哈尔斯公司收购 SIGG 公司之后，对 SIGG 公司的产品结构进行了升级、加大了欧洲市场的大力开拓，并将 SIGG 品牌引入国内市场加以推广。故自 2016 年以来，SIGG 公司的销售量、销售收入逐年提高，盈利情况有了较大的改善。2018 年 1-4 月已实现营业利润 714.10 万元。随着哈尔斯公司 SIGG 品牌国际市场知名度的提高，销售网络的日渐扩大，未来的销售将逐年增加，该公司盈利能力具有持续性。

2017 年末 SIGG 公司管理层对包含商誉的资产组的可收回金额按照预计未来现金流量的现值计算，其预计现金流量根据公司批准的 5 年期现金流量预测为基础，预测期以后的现金流量按预测期最后一年经营性现金净流量保持不变，现金流量预测使用的折现率 10%，预测中采用的其他关键数据包括：产品预计售价、销量、生产成本及其他相关费用，具体预测过程如下：

金额单位：万瑞士法郎

项目\年份	预测期					永续期				
	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
一、营业收入	2,571.86	3,055.14	3,475.14	3,322.65	3,304.91	3,304.91	3,304.91	3,304.91	3,304.91	3,304.91
减：营业成本	1,507.93	1,777.51	2,037.51	1,937.26	1,974.99	1,974.99	1,974.99	1,974.99	1,974.99	1,974.99
毛利率	41.37%	41.82%	41.37%	41.70%	40.24%	40.24%	40.24%	40.24%	40.24%	40.24%
税金及附加	7.60	9.17	10.43	10.57	11.11	11.11	11.11	11.11	11.11	11.11
销售费用	413.32	511.98	583.98	572.58	576.84	576.84	576.84	576.84	576.84	576.84
管理费用	352.26	383.37	413.37	426.70	455.37	455.37	455.37	455.37	455.37	455.37
财务费用	6.85	8.22	8.22	9.04	9.95	9.95	9.95	9.95	9.95	9.95
二、营业利润	253.91	354.89	421.63	366.49	276.65	276.65	276.65	276.65	276.65	276.65
加：营业外收入										

减：营业外支出										
三、利润总额	253.91	354.89	421.63	366.49	276.65	276.65	276.65	276.65	276.65	276.65
减：所得税费用	41.72	58.31	69.27	60.21	45.45	45.45	45.45	45.45	45.45	45.45
四、息前税后利润	212.19	296.58	352.36	306.28	231.20	231.20	231.20	231.20	231.20	231.20
加：折旧摊销	38.33	37.50	36.58	51.38	56.51	56.51	56.51	56.51	56.51	56.51
减：资本性支出	59.19	66.60	73.06	70.00	77.00	77.00	77.00	77.00	77.00	77.00
减：营运资金补充	64.19	72.60	78.06	78.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
五、企业自由现金流	127.16	194.87	237.80	209.65	130.71	130.71	130.71	130.71	130.71	130.71
六、折现率	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
折现期	1.00	2.00	3.00	4.00	5.00	6.00	7.00	8.00	9.00	10.00
折现系数	0.91	0.83	0.75	0.68	0.62	0.56	0.51	0.47	0.42	0.39
七、现金流现值	115.60	161.04	178.66	143.19	81.16	73.79	67.08	60.98	55.44	50.39
八、现金流现值累计值	987.32									

公司根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键数据，最终得出可收回金额为 987.32 万瑞士法郎，折合人民币 6,593.26 万元，故无需对商誉计提减值准备。

(2) 会计师意见详见《问询函专项说明》。

四、报告期末，公司存货余额为 3.09 亿元，同比增长 15.5%，其中库存商品金额为 1.5 亿元，同比增长 38.7%。请说明库存商品的具体内容、金额、数量，并结合公司现有销售模式、存货周转率等情况，说明库存商品余额大幅增长的原因及合理性。

回复：

报告期末，库存商品账面余额为 1.5 亿元，较上年同比增长 38.7%；2017 年存货周转率 3.36 次，同比下降 24.18%。主要系公司主要销售

模式为经销、自营，而经销、自营的经营模式对库存备货需求较大及根据公司春节放假安排，提前为 2018 年年初订单备货导致库存商品同比大幅增加；库存商品期末具体情况如下表所示：

单位：万元

品类	2017 年	2016 年	同比
不锈钢真空器皿	10,723.27	7,500.25	42.97%
不锈钢非真空器皿	33.42	62.75	-46.74%
铝瓶	799.11	305.11	161.91%
玻璃杯	1,290.97	1,173.17	10.04%
塑杯	1,140.57	1,024.99	11.28%
其他	1,057.86	781.36	35.39%
库存商品合计	15,045.20	10,847.63	38.70%

特此公告。

浙江哈尔斯真空器皿股份有限公司

董事会

2018 年 6 月 8 日