

浙江海亮股份有限公司

关于对深圳交易所 2018 年年报问询函的回复

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

浙江海亮股份有限公司(以下简称“海亮股份”或“公司”)董事会于 2019 年 6 月 4 日收到深圳证券交易所(以下简称“深交所”)中小板公司管理部《关于对浙江海亮股份有限公司 2018 年年报的问询函》(中小板年报问询函【2019】第 299 号),公司董事会组织相关部门对问询函提出问题进行了认真核查和分析。现就问询函中所提及的问题回复如下:

1、你公司 2018 年四个季度实现的营业收入分别为 93.64 亿元、107.54 亿元、118.72 亿元和 86.07 亿元,实现的归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润分别为 2.75 亿元、2.62 亿元、0.93 亿元和 1.72 亿元。请结合你公司各季度收入成本情况、产品毛利率、期间费用等说明四个季度实现的扣非后销售净利率存在较大波动的原因。

回复:

2018 年,公司分季度利润表主要情况如下:

单位:万元

项 目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	936,383.83	1,075,362.39	1,187,196.96	860,719.25
销售费用	8,967.49	10,033.25	10,939.98	10,886.44
管理费用	8,893.12	8,978.06	8,497.23	12,394.04

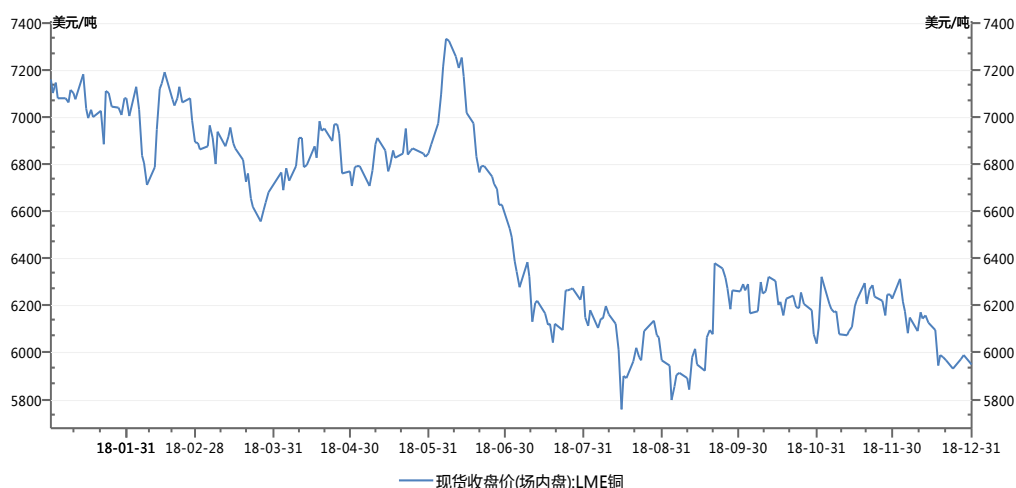
研发费用	2,542.35	3,651.69	3,041.58	8,244.71
财务费用	4,025.97	19,800.25	22,601.66	2,402.54
其中：汇兑净损益	-7,848.06	9,293.10	13,005.54	-5,269.68
投资收益	1,108.45	-3,944.92	1,612.93	2,638.67
其中：股权投资收益	3,195.62	1,893.17	1,654.01	2,604.18
主营业务毛利	51,164.94	71,081.12	51,217.45	50,060.02
主营业务毛利率	6.65%	7.29%	6.04%	6.96%
扣非后销售净利率	2.94%	2.43%	0.78%	2.00%

如上表，2018年，公司二、四季度扣非后销售净利率相对稳定，一季度扣非后销售净利率最高为2.94%，三季度扣非后销售净利率最低为0.78%。公司各季度扣非后销售净利率波动原因如下：

1) 主营业务收入受铜价和淡旺季影响存在波动

公司2018年各季度营业收入比较稳定，第一、四季度为销售淡季，第二、三季度为销售旺季。公司属铜加工企业，生产经营采用“以销定产”的经营方式，产品销售主要采用“原材料价格+加工费”的定价模式，铜价在公司产品价格的构成中占比很大（90%左右），加工费相对铜价来说占比较小。

2018年铜价整体呈下降趋势，其中二季度铜价处于最高值，加上处于销售旺季，故公司在二季度营收较多；而三、四季度铜价处于低谷，但由于三季度仍处销售旺季，销量较多，致使营收规模仍相对较大，而四季度为销售淡季，销量减小，导致2018年第四季度销售收入相对最少。2018年，铜价走势情况如下：



数据来源：Wind

2) 主营业务毛利除受淡旺季影响外各季度基本稳定

2018 年公司第一、三、四季度主营业务毛利、主营业务毛利率相对稳定，在各个季度间并无显著波动，仅受到淡旺季等行业共性因素的影响而略有变化。公司二季度的毛利额及毛利率均最高，主要系一季度铜价整体呈下降趋势，由于铜价波动对公司销售订单铜价的确认与原材料铜成本之间存在时间性差异，本期铜价波动对报表利润的影响存在滞后性，铜价下降的滞后性对报表利润的影响在二季度比较明显，为公司带来较高的毛利额，也提高公司产品的毛利率。三季度毛利额及毛利率较低，主要系二季度铜价处于高位，铜价上升的滞后性对报表利润的影响在三季度反应比较明显，导致三季度毛利率较低。三季度铜价处低谷，受铜价波动的滞后性影响，提升了公司四季度的毛利额及毛利率。

3) 投资收益变动

2018 年各季度，公司投资收益分别为 1,108.45 万元、-3,944.92 万元、1,612.93 万元和 2,638.67 万元，各季度波动较大。公司投资收益主要由股权投资形成的投资收益、购买远期外汇交割形成的投资收益及购买理财产品形成的投资收益组成。其中股权投资收益各季度呈两头高中间低的趋势，具体金额分别为 3,195.78 万元、1,894.34 万元、1,654.01 万元和 2,604.18 万元。股权投资收益对三季度的净利润贡献最低，也降低了三季度扣非后的销售净利率。

4) 美元汇率变化导致各季度财务费用波动较大

报告期各季度，公司管理费用、销售费用各季度比较均衡，财务费用波动较大，各季度公司的财务费用金额分别为 4,025.97 万元、19,800.25 万元、22,601.66 万元和 2,402.54 万元。财务费用波动较大主要为汇兑净损益的变动，公司各季度的汇兑净损益金额分别为-7,848.06 万元、9,293.10 万元、13,005.54 万元和-5,269.68 万元。2018 年美元兑人民币汇率总体呈上升趋势，具体汇率走势图如下：



因美元兑人民币汇率从二季度开始呈上升趋势,致使三季度人民币持续贬值,从而导致三季度汇兑净损失较大,是公司三季度净利润下降的重要原因。三季度汇兑净损失大幅增加也降低了三季度扣非后的销售净利率。

2、你公司 2015 年完成了浙江海亮环境材料有限公司（以下简称“海亮环材”）100%股权收购，交易对手方对海亮环材 2015 年至 2017 年业绩进行了承诺。请你公司：（1）按照《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号——年度报告的内容与格式》的要求，在“主要控股参股公司分析”部分补充披露海亮环材 2018 年的财务数据，若本期业绩与上期存在较大波动的，请说明波动的原因；（2）说明海亮环材是否存在承诺期结束后业绩下滑的情况，若存在，请说明原因。

回复：

（1）按照《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号——年度报告的内容与格式》的要求，在“主要控股参股公司分析”部分补充披露海亮环材 2018 年的财务数据，若本期业绩与上期存在较大波动的，请说明波动的原因

公司已在“主要控股参股公司分析”部分补充披露海亮环材 2018 年的财务数据，具体情况如下：

海亮环材 2018 年的财务数据如下：

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
浙江海亮环	子公	从事各类环境材	RMB88,000	1,988,457,	1,779,401,	1,528,564,	177,238,8	151,685,1

境材料有限 公司	司	料的研发、制造、 销售	万元	389.49	659.02	904.21	69.14	09.31
-------------	---	----------------	----	--------	--------	--------	-------	-------

海亮环材 2017 年的财务数据如下：

单位：元

公司名称	公司 类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
浙江海亮环 境材料有限 公司	子公 司	从事各类环境材 料的研发、制造、 销售	RMB88,000 万元	2,434,450, 196.12	1,625,889, 622.54	2,344,938, 482.53	198,784.4 42.59	179,678.8 63.11

如上表，2018 年海亮环材净利润下降 15.58%，金额减少 0.28 亿元，海亮环材 2018 年度业绩较 2017 年度不存在较大波动。

海亮环材 2018 年净利润有所下降，主要原因如下：1) 海亮环材期间费用增加，其中研发费用较上年同期增加 0.05 亿元，财务费用较上年同期增加 0.07 亿元；2) 海亮环材资产处置损失较上年同期增加 0.04 亿元；3) 海亮环材下属全资子公司香港海亮金属材料有限公司贸易业务利润减少 0.08 亿元。

(2) 说明海亮环材是否存在承诺期结束后业绩下滑的情况，若存在，请说明原因

2018 年度，海亮环材净利润为 1.52 亿元，较 2017 年度净利润 1.80 亿元下降 15.58%。海亮环材 2018 年度利润减少主要系期间费用增加、资产处置损失增加及子公司贸易业务利润减少所致。

海亮环材经营比较稳健，2018 年实现的扣非后的归母净利润 13,500.20 万元，仍高于 2015 年-2017 年承诺的利润水平（承诺 2015 年-2017 年实现的扣非后净利润不低于 6,899.03 万元、8,646.81 万元、10,199.12 万元），海亮环材不存在承诺期结束后业绩明显下滑的情况。

3、你公司本期经营活动产生的现金流量为 26.07 亿元，上年同期为-31.14 亿元，请说明本期经营活动产生的现金流量大幅增长的原因。

回复：

(1) 2017 年度公司经营活动产生的现金流量变动原因分析

2017 年度，公司经营活动产生的现金流量净额净流出 31.14 亿元，与净利润 7.20 亿元差额达 38.34 亿元的主要原因如下：

1) 2017 年美元汇率由持续走强转为大幅波动，且美元历经多次加息，公司为了优化和降低公司资金融资成本，公司减少采用信用证贸易融资方式采购原材料，并及时清理上期留存余额，使得公司本期应付货款大幅减少；

2) 同时由于公司生产用的原材料电解铜在 2017 年 12 月比 2016 年 12 月上漲幅度较大，且报告期销售量增加，使得公司应收款项增加；为了减少资金融资成本，公司本期减少应收票据的贴现，使得期末应收票据大幅减少。

2017 年度，公司经营性现金流净额与净利润差异项目及数据计算列示如下：

单位：万元

项 目	金 额
经营活动现金流净额	-311,354.68
净利润数据	72,036.16
差额	-383,390.84
影响因素：	
经营性现金流出-预付款项	-21,415.00
经营性现金流出-应付账款	-64,512.00
经营性现金流出-应付票据	-61,300.00
经营性现金流出-应收票据	-89,673.80
经营性现金流出-存货	-74,514.00
经营性现金流出-应收销售款项	-114,338.00
经营性现金流出-客户贷款净额	-10,700.00
经营性现金流入-折旧摊销影响金额	21,778.12
经营性现金流入-其他因素	31,283.84
影响总额	-383,390.84

注：负数为经营性现金流出，正数为经营性现金流入

(2) 2018 年度公司经营活动产生的现金流量变动原因分析

2018 年度，公司经营活动产生的现金流量净额净流入 26.07 亿元，与净利润 9.27 亿元差额达 16.80 亿元，主要原因系公司根据综合融资成本，及时调整与供应商的采购结算方式，加快应收票据周转等方式实现延长付款周期，优化并降低

融资成本所致。

2018 年度，公司经营性现金流净额与净利润差异项目及数据计算列示如下：

单位：万元

项 目	金 额
经营活动现金流净额	260,654.67
净利润数据	92,651.46
差额	168,003.21
影响因素：	
经营性现金流出-预付款项	12,193.60
经营性现金流出-应付账款减少	131,244.46
经营性现金流出-应付票据减少	63,300.00
经营性现金流出-应收票据增加	37,343.42
经营性现金流出-存货增加	-36,491.11
经营性现金流出-应收销售款项增加	-29,860.40
经营性现金流出-客户贷款净增加额	13,635.58
经营性现金流入-折旧摊销影响金额	22,364.91
经营性现金流入-其他因素	-45,727.25
影响总额	168,003.21

注：负数为经营性现金流出，正数为经营性现金流入

4、你公司财务费用中利息支出本期发生额为 3.83 亿元，上期发生额为 2.42 亿元。请结合你公司本期长短期借款的变动情况，说明本期利息支出同比增长的原因。

回复：

公司财务费用中利息支出主要包含银行借款利息支出、票据及信用证贴现利息支出。2017 年及 2018 年，公司财务费用中的利息支出组成明细如下：

单位：万元

项目	本期发生额	上期发生额	变动金额	变动比例
财务费用-利息支出	38,337.33	24,223.76	14,113.56	58.26%
其中：银行贷款利息支出	21,428.38	18,109.91	3,318.47	18.32%

票据及信用证贴现利息支出	16,908.95	6,113.85	10,795.10	176.57%
--------------	-----------	----------	-----------	---------

如上表，2018年，公司财务费用中的利息支出较上年同期增加14,113.56万元。其中公司银行贷款利息支出增加3,318.47万元，票据及信用证贴现利息支出增加10,795.10万元。主要原因如下：

1) 银行贷款利息支出。2018年公司银行贷款利息支出增加3,318.47万元，主要系公司2018年月均银行贷款余额62.27亿元，较2017年月均银行贷款余额54.20亿元增加8.07亿元，贷款规模增加导致利息支出增加所致。

2) 票据及信用证贴现利息支出。2018年公司票据及信用证贴现利息支出增加10,795.10万元，主要系2018年票据贴现率较上年度有所下降，公司为降低融资成本，加速票据周转，票据贴现规模增加所致。

5、你公司资产减值损失中“其他”明细类本期发生额为2,026万元，你公司披露其他项目为浙江海博小额贷款股份有限公司计提的贷款减值损失，而你在发放贷款及垫款财务附注中披露贷款损失准备期末与期初余额差额为246万元。请核实两处减值金额不一致的原因。

回复：

2018年末，公司子公司浙江海博小额贷款有限公司“发放贷款及垫款计提的贷款损失准备情况”的明细如下：发放贷款及垫款本期计提坏账准备金额为2,026万元；本期实际核销的贷款1,784万元，本期收回以前年度核销的贷款4万元。

资产减值损失中“其他”明细类本期发生额为2,026万元，贷款损失准备期末与期初余额差额为246万元，两者差异1,780万元，差异原因系本年度核销贷款1,784万元及收回以前年度已核销的4万元贷款综合所致。

6、请在“募集资金承诺项目情况”表格中，补充披露项目达到预定可使用状态日期，并自查是否存在项目进展未达计划进度的情况。

回复：

公司已在“募集资金承诺项目情况”表格中，补充披露项目达到预定可使用状态日期，具体情况如下：

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
收购诺而达三家标的公司 100%股权项目	否	88,800	88,800	88,800	88,800	100.00%	不适用	不适用	不适用	否
广东海亮年产 7.5 万吨高效节能环保精密铜管信息化生产线项目	否	30,000	30,000	25,006.04	25,006.04	83.35%	2020 年达到设计产能的 80%，2021 年达到 100%	尚在建设期	尚在建设期	否
安徽海亮年产 9 万吨高效节能环保精密铜管信息化生产线项目	否	37,000	37,000	26,999.88	26,999.88	72.97%	2020 年达到设计产能的 80%，2021 年达到 100%	尚在建设期	尚在建设期	否
高精密环保型铜及铜合金管件智能化制造技改项目	否	5,400	5,400	1,382.92	1,382.92	25.61%	2020 年达到设计产能的 80%，2021 年达到	尚在建设期	尚在建设期	否

							100%			
年产 10,000 吨新型高效平行流换热器用精密微通道铝合金扁管建设项目	否	6,000	6,000	2,653.57	2,653.57	44.23%	2019 年	尚在建设期	尚在建设期	否
铜及铜合金管材智能制造项目	否	4,600	4,600	3,207.56	3,207.56	69.73%	2019 年	尚在建设期	尚在建设期	否
补充流动资金项目	否	33,158.57	33,158.57	33,158.57	33,158.57	100.00%	不适用	不适用	不适用	否
承诺投资项目小计	--	204,958.57	204,958.57	181,208.54	181,208.54	--	--	0	--	--
超募资金投向										
不适用										
归还银行贷款(如有)	--						--	--	--	--
补充流动资金(如有)	--						--	--	--	--
超募资金投向小计	--					--	--		--	--
合计	--	204,958.57	204,958.57	181,208.54	181,208.54	--	--	0	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	不适用									
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 截至 2018 年 8 月 31 日, 公司募投项目的先期投入金额是 130,228.15 万元。大信会计师事务所(特殊普通合伙)对本公司截至 2018 年 8 月 31 日《关于以募集资金置换已投入募集资金项目的自筹资金的专项说明》进行了审核, 并出具了大信专审字[2018]第 4-00093 号审核报告。公司于 2018 年 9 月 27 日召开第六届董事会第二十二次会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目自有资金的议案》, 公司以募集资金置换预先									

	投入募集资金投资项目的自有资金 130,228.15 万元。截止 2018 年年底，已经完成置换。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用 公司于 2018 年 9 月 27 日召开的第六届董事会第二十二次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用不超过 20,000 万元（含本数）闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过 12 个月。截至 2018 年 12 月 31 日，公司将 16,000 万元的募集资金用于补充流动资金。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	用于项目
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用

经自查，截至目前，公司非公开发行股票募投项目不存在进度延缓或经营环境发生重大变化的情形，项目进度符合预期。其中募投项目中的“年产 10,000 吨新型高效平行流换热器用精密微通道铝合金扁管建设项目”及“铜及铜合金管材智能制造项目”已处于试生产阶段，两个项目均于 2019 年底左右达到生产能力的 100%；其他募投项目尚在建设中，项目建设符合预期规划。

7、你公司本期支付的其他与筹资活动有关的现金中，支付融资保证金 13.06 亿元，请说明本期支付大额融资保证金的原因。

回复：

2018 年度，公司支付的其他与筹资活动有关的现金中，支付融资保证金 13.06 亿元。该融资保证金主要由保函保证金及其他融资保证金组成，其中保函保证金为 12 亿元，占总的融资保证金的比例为 91.88%，该保函保证金系公司为收购 KME Germany GmbH & Co. KG 旗下铜合金棒和铜管业务而获取并购贷款开具融资保函缴纳的保证金。

特此公告

浙江海亮股份有限公司

董事会

二〇一九年七月十二日