

证券代码:002430

证券简称:杭氧股份

公告编号:2017-035

杭州杭氧股份有限公司

关于对深圳证券交易所2016年年报问询函的回复公告

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、误导性陈述或者重大遗漏。

杭州杭氧股份有限公司(以下简称“公司”)近日收到深圳证券交易所《关于对杭氧杭氧股份有限公司2016年年报的问询函》(中小板年报问询函[2017]第304号),现就问询函涉及问题回复如下:

1. 报告期,你公司经营活动产生的现金流量净额为424亿元,其中第一季度至第四季度分别为-0.42亿元、0.67亿元、3.73亿元,均低于上市公司股东的净利润(以下简称“净利润”)为-2.83亿元,其中第一季度至第四季度分别为-0.33亿元、-0.25亿元、-0.82亿元、-1.44亿元,请详细说明2016年度及各季度经营活动产生的现金流量净额与净利润差异较大、各季度净利润和经营活动产生的现金流量差异较大的原因及合理性。

答:经营活动产生的现金流量净额是当期经营活动收到付款情况,其中经营活动收到的现金,包括已形成销售、未实现购销的签订合同预收款。2016年度,公司分步向下游客户承接合同较上年大幅提升,第四季度根据合同约定,陆续收到进度款,第四季度销售商品提供劳务收到的现金为678亿元,经营活动产生的现金流量净额3.73亿元。各个季度的收入、利润、合同金额和经营活动产生的现金流量明细见下表:

单位:亿元	项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	合计
营业收入	108,966.00	110,610.00	136,460.00	138,060.00	494,460.00	
毛利额	16.19%	15.76%	14.74%	11.06%	14.26%	
资产负债率	22.93%	21.36%	11.37%	11.57%	9.03%	
归属于上市公司股东的净利润	-3,340.81	-2.01	-8,247.76	-14,402.45	-28,261.31	
合同额	41,141.19	96,366.23	31,566.98	89,751.66	258,814.96	
经营活动产生的现金流量净额	-4,209.79	6,676.52	2,689.20	37,210.20	42,410.52	

2016年各季度净利润率,主要受公司产品收入下降和资产负债率影响,其中资产负债率未影响经营活动现金流量净额,致使其2016年第二季度开始净利润低于经营活动现金流量净额。第四季度收入有明显增长,但利润有所下降,2016年全年毛利率为14.25%,第四季度为11.05%,毛利率较低及资产负债率较高共同导致第四季度净利润亏损较多。

2. 2016年第四季度公司毛利率-1.44亿元,同比下降428%,请详细说明你公司第四季度的业绩同比下降幅度较大且出现亏损的具体原因。

答:公司第四季度业绩同比下降幅度较大且出现亏损的主要原因是毛利率下降和资产负债率损失的计提。上年同期各项数据对比如下表:

单位:万元	项目	2016年第四季度	2016年第四季度	增减幅
营业收入	140,136.73	138,060.00	-	-1.48%
毛利率	14.81%	11.05%	-	-3.76%
资产负债率	2,106.10	11,671.72	-	449.44%
归属于上市公司股东的净利润	4,300.00	-14,402.45	-	-426.06%

受下游行业景气度影响,公司回款周期有所增加,导致公司应收账款账龄拉长,坏账准备计提增加。2016年第四季度公司坏账准备计提产生的资产减值损失为7,924.04万元,因坏账准备产生的资产减值损失为4,744.68万元,因此非流动资产减值产生的资产减值损失为1,033万元,合计11,571.72万元。上年同期,公司计提资产减值损失为106.10万元,同比增加了9,465.62万元。

3. 报告期,你公司销售营业利润率(营业利润/营业收入)为-6.12%,较上年同期下降8.86个百分点,请结合产品价格、成本及产品构成,说明营业利润率较上年同期相比变化较大的具体原因。

答:公司产品价格主要由市场决定,大型成套空分的价格基本稳定,小型空分竞争激烈。公司产品非标准定制产品,不同产品价格有较大差异。公司可变成本受原材料和技术水平等因素影响,2016年材料价格呈现年前高后趋稳。

报告期内,公司产品形成有明显变化,空分设备收入下降影响,气体销售占营业收入比重由2016年的5.16%上升为66.55%,空分设备占比相应下降,由41.12%下降到22.89%,具体详见下表:

单位:万元	项目	2016年	2016年	同比增减
营业收入	138,060.00	138,060.00	-	-
营业成本	113,475.66	22,881.00	244,211.20	-53.07%
毛利润	33,957.00	66.55%	51.46%	7.66%
资产负债率	18,126.67	3.67%	20,859.01	-13.11%
工程总包	16,460.00	3.33%	7,500.14	12.0%
其他	17,631.47	3.57%	15,720.81	2.66%
合计	404,460.00	100%	593,906.71	-10.76%

公司期间费用控制良好,销售费用未有明显增长,管理费用有小幅下降,财务费用受贷款规模影响,有小幅增加,三项费用基本持平,详见主要指标:

单位:万元	项目	2016年	2015年	增减幅
营业收入	404,460.00	593,906.71	-	-16.76%
营业成本	113,475.66	22,881.00	244,211.20	-53.07%
毛利润	33,957.00	66.55%	51.46%	7.66%
资产负债率	18,126.67	3.67%	20,859.01	-13.11%
工程总包	16,460.00	3.33%	7,500.14	12.0%
其他	17,631.47	3.57%	15,720.81	2.66%
合计	404,460.00	100%	593,906.71	-10.76%

公司期间费用控制良好,销售费用未有明显增长,管理费用有小幅下降,财务费用受贷款规模影响,有小幅增加,三项费用基本持平,详见主要指标:

单位:万元	项目	2016年	2015年	增减幅
营业收入	404,460.00	593,906.71	-	-16.76%
营业成本	113,475.66	22,881.00	244,211.20	-53.07%
毛利润	33,957.00	66.55%	51.46%	7.66%
资产负债率	18,126.67	3.67%	20,859.01	-13.11%
工程总包	16,460.00	3.33%	7,500.14	12.0%
其他	17,631.47	3.57%	15,720.81	2.66%
合计	404,460.00	100%	593,906.71	-10.76%

由上表可知,销售营业利润率较上年同期相比变化较大的原因主要有以下两点:

(一)营业收入减少,固定成本占比上升,主营业务毛利有所下降。

2016年度,公司实现营业收入44.46亿元,同比上升5.58%,同比下降16.76%,主要系受下游行业钢铁、化工等行业持续压产能,煤化工行业投资明显放缓等因素的影响,导致前期公司空分设备订单不足,空分设备收入大幅下滑。

(二)资产减值损失增加。

2016年度,公司资产减值损失金额为2,903.90万元,同比增加300.27%,主要系受下游行业景气度影响,公司回款周期有所增加,导致公司应收账款账龄拉长,坏账准备计提增加。2016年因坏账准备计提产生的资产减值损失为4,744.68万元,因此非流动资产减值产生的资产减值损失为1,033万元,合计11,571.72万元。上年同期,公司计提资产减值损失为106.10万元,同比增加了9,465.62万元。

3. 报告期,你公司销售营业利润率(营业利润/营业收入)为-6.12%,较上年同期下降8.86个百分点,请结合产品价格、成本及产品构成,说明营业利润率较上年同期相比变化较大的具体原因。

答:公司产品价格主要由市场决定,大型成套空分的价格基本稳定,小型空分竞争激烈。公司产品非标准定制产品,不同产品价格有较大差异。公司可变成本受原材料和技术水平等因素影响,2016年材料价格呈现年前高后趋稳。

报告期内,公司产品形成有明显变化,空分设备收入下降影响,气体销售占营业收入比重由2016年的5.16%上升为66.55%,空分设备占比相应下降,由41.12%下降到22.89%,具体详见下表:

单位:万元	项目	2016年	2015年	增减幅
营业收入	404,460.00	593,906.71	-	-16.76%
营业成本	113,475.66	22,881.00	244,211.20	-53.07%
毛利润	33,957.00	66.55%	51.46%	7.66%
资产负债率	18,126.67	3.67%	20,859.01	-13.11%
工程总包	16,460.00	3.33%	7,500.14	12.0%
其他	17,631.47	3.57%	15,720.81	2.66%
合计	404,460.00	100%	593,906.71	-10.76%

公司期间费用控制良好,销售费用未有明显增长,管理费用有小幅下降,财务费用受贷款规模影响,有小幅增加,三项费用基本持平,详见主要指标:

单位:万元	项目	2016年	2015年	增减幅
营业收入	404,460.00	593,906.71	-	-16.76%
营业成本	113,475.66	22,881.00	244,211.20	-53.07%
毛利润	33,957.00	66.55%	51.46%	7.66%
资产负债率	18,126.67	3.67%	20,859.01	-13.11%
工程总包	16,460.00	3.33%	7,500.14	12.0%
其他	17,631.47	3.57%	15,720.81	2.66%
合计	404,460.00	100%	593,906.71	-10.76%

由上表可知,销售营业利润率较上年同期相比变化较大的原因主要有以下两点:

(一)营业收入减少,固定成本占比上升,主营业务毛利有所下降。

2016年度,公司实现营业收入44.46亿元,同比上升5.58%,同比下降16.76%,主要系受下游行业钢铁、化工等行业持续压产能,煤化工行业投资明显放缓等因素的影响,导致前期公司空分设备订单不足,空分设备收入大幅下滑。

(二)资产减值损失增加。

2016年度,公司资产减值损失金额为2,903.90万元,同比增加300.27%,主要系受下游行业景气度影响,公司回款周期有所增加,导致公司应收账款账龄拉长,坏账准备计提增加。2016年因坏账准备计提产生的资产减值损失为4,744.68万元,因此非流动资产减值产生的资产减值损失为1,033万元,合计11,571.72万元。上年同期,公司计提资产减值损失为106.10万元,同比增加了9,465.62万元。

3. 报告期,你公司销售营业利润率(营业利润/营业收入)为-6.12%,较上年同期下降8.86个百分点,请结合产品价格