

## 浙江金固股份有限公司

### 关于非公开发行股票会后事项的公告

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

浙江金固股份有限公司（以下简称“公司”）非公开发行 A 股股票的申请已于 2016 年 8 月 3 日通过中国证监会发行审核委员会（以下简称“发审会”）。发审会后，公司先后公告了 2016 年半年度报告及第三季度报告，公司亏损持续扩大。公司对发审会后亏损持续扩大事项说明如下：

一、公司发审会后亏损持续扩大，发审会前是否可以合理预计，并充分披露相关风险

#### （一）公司 2016 年前三季度的经营业绩情况

公司 2016 年前三季度主要经营指标同比变化情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月		2016 年 1-9 月	
	金额	同比增减	金额	同比增减
营业收入	108,111.78	55.55%	163,397.40	49.06%
营业成本	89,142.92	76.69%	135,173.94	65.09%
营业利润	-4,358.80	-192.12%	-5,169.46	-175.23%
归属于上市公司股东的净利润	-4,522.25	-209.93%	-5,614.15	-188.37%

注：公司 2016 年半年度、前三季度的财务数据未经审计。

公司 2016 年一季度营业收入为 44,538.11 万元，同比增长 56.48%；归属于上市公司股东的净利润为-1,941.51 万元，比上年同期下降 292.94%。2016 年前三季度公司营业收入同比大幅增长，净利润持续为负。

2016 年前三季度公司单季度经营业绩及环比变化情况如下表：

单位：万元

项目	归属于上市公司股东的净利润	
	金额	环比增减
一季度	-1,941.51	-
二季度	-2,580.74	-32.92%
三季度	-1,091.90	57.69%

注：公司 2016 年 1-3 季度的财务数据未经审计。

2016 年前三季度，公司营业收入持续快速增长，公司持续亏损，第三季度亏损金额较第二季度亏损环比大幅减少。

## （二）公司 2016 年经营业绩持续亏损在发审会前可以合理预计，且充分披露了相关风险

公司在公告文件中对 2016 年经营业绩亏损情况及相关风险进行了如下披露：

1、公司在公告的《非公开发行预案》及其修订稿中“五、本次募集资金投资对公司经营管理、财务状况等的影响”披露：“基于互联网项目的运营特性，项目早期高额的费用性投入可能短期内对公司的净利润水平造成一定影响。……”

“六、本次股票发行相关的风险说明”披露：“互联网企业具有前期费用性投入较大的特点，短期内可能会对公司的净利润造成一定影响。……”

2、公司在公告的《非公开发行募集资金运行可行性报告》之“五、本次募集资金投资对公司经营管理、财务状况等的影响”进行了与上述内容类似的披露。

3、2016 年 4 月 25 日，公司公告了《2016 年一季度报告》，披露了业绩亏损情况，预计 2016 年 1-6 月经营业绩亏损。

根据公司 2016 年一季度报告中对 2016 年半年度经营业绩的预计：公司 2016 年半年度业绩亏损，净利润为-5,800 万元至-3,000 万元。公司 2016 年半年度经营业绩与 2016 年一季度趋势相符，也在公司 2016 年一季报的预计范围之内。

4、公司在公告的《非公开发行股票申请文件二次反馈意见的回复说明》中详细披露了募集资金效益测算情况，根据测算内容，在项目投入期的前两年，本

次募投资项目将出现亏损。

《非公开发行股票申请文件二次反馈意见的回复说明》披露：

“区别于传统实业，互联网企业具有非线性增长的特征。互联网企业发展初期往往需要大额的资金投入，在起步阶段盈利表现不稳定甚至处于亏损状态，到达一定规模后，互联网企业才能迎来盈利爆发点。

由于互联网的特性，公司的线上商城平台一上线即面对全国市场，前期需要组建较大的互联网和 IT 技术团队来开发线上平台，线上平台建设需要提前投入，同时需要投入较大的营销推广费用来快速获取大量的初始用户，并要求公司迅速形成全国性的门店服务网络及仓储物流配送体系，其投入大幅提前于产出……项目效益测算遵循了非线性原则，符合互联网行业的发展规律。”

综上，公司发审会后亏损持续扩大，发审会前可以合理预计，并充分披露了相关风险。

## 二、公司亏损持续扩大的影响因素，是否会对当年及以后年度公司经营构成重大不利影响

2016 年前三季度，公司营业收入、营业成本及三项费用的同比变化情况如下表：

单位：万元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年 1-9 月	同比增减
营业收入	163,397.40	109,619.74	49.06%
营业成本	135,173.94	81,879.53	65.09%
销售费用	17,396.01	7,521.46	131.29%
管理费用	12,650.20	9,006.60	40.45%
财务费用	2,912.98	3,327.30	-12.45%

由上表可见，2016 年前三季度，公司营业成本增长率高于营业收入增长率，同时销售费用和管理费用大幅增长，致使公司持续亏损。

2016 年前三季度，公司互联网业务快速发展，互联网业务尚处于投入阶段，其毛利率低于公司传统业务（主要为钢制车轮业务）的毛利率，因此公司营业成本的增长率高于营业收入的增长率。

公司销售费用和管理费用的增长，主要因为互联网业务相关费用的增长。公司在保持传统业务稳健发展的基础上，在技术研发、产品开发、市场推广、物流

仓储等方面加大互联网业务的投入，取得较好效果。但由于互联网业务目前尚处在快速拓展的关键时期，为获取用户占领市场先机，公司在线上平台开发、营销推广、全国性的门店服务网络及仓储物流配送体系建设等方面加大投入力度，运营费用大幅增长，使得互联网业务营业毛利无法覆盖费用性支出，导致亏损。运营费用支出为公司长期业务发展奠定基础，但短期内影响了公司的净利润水平。

2016年前三季度，公司传统业务保持稳健发展，公司亏损系互联网业务亏损导致。公司传统业务有力支撑互联网业务发展，互联网业务发展符合行业运营特点和发展规律。公司亏损持续扩大不会对当年及以后年度公司经营构成重大不利影响。

### **三、公司亏损持续扩大是否会对本次非公开发行募集资金投资项目实施产生重大不利影响**

#### **（一）互联网企业在发展前期为了拓展市场的需要出现一定的亏损，符合互联网业务的经营特点和发展规律**

区别于传统实业，互联网企业具有非线性增长的特征。互联网企业发展初期往往需要大额的资金投入，在起步阶段盈利表现不稳定甚至处于亏损状态，到达一定规模后，互联网企业才能迎来盈利爆发点。经过持续资金投入，具备一定行业积累后，具有竞争优势的互联网企业能够脱颖而出，进入高速发展期，盈利指标大幅提高，占领很大的市场份额。互联网企业起步阶段的盈利情况表现难以反映后续的发展状况。

#### **（二）公司互联网业务发展模式清晰，并已取得较好的市场效果，具有良好的发展前景**

公司互联网业务采取的是“线上商城平台+线下门店服务+供应链整合”的综合模式。公司以互联网为工具来改造汽车后市场，其核心宗旨是帮助整个行业提高效率，降低成本，其背后重要的核心竞争力之一是供应链整合，通过供应链整合获取一定毛利是公司前期主要的盈利来源之一。供应链整合能力越强，盈利能力越强，前期公司采取较低毛利的市场策略是为了快速获取用户占领市场，当公司的用户数和市场占有率达到一定规模后，向上游的议价能力增强，获得更优的价格，从而让平台吸引更多用户，获得更大的市场占有率，形成良性循环。而

O2O 在其中起到的作用是链接线上客户和线下门店服务的桥梁和纽带，线上可以通过自有 APP、官网、第三方平台快速直达大量 C 端用户，线下通过快速整合服务门店，形成全国性的服务网络。就汽车后市场 O2O 来说，公司所采用的“线上商城平台+线下门店服务+供应链整合”的综合运营模式，业务模式清晰、发展前景广阔。

在公司的大力推广下，公司互联网业务已取得较好发展。特维轮业务汽车后市场移动应用（“汽车超人”）移动应用排名居行业前列<sup>1</sup>。根据公司关于本次非公开发行募投项目效益的财务预测<sup>2</sup>，公司互联网项目将在项目投入期的第三年实现盈利。

综上，公司互联网业务发展符合行业运营特点和发展规律，公司亏损持续扩大不会对本次募投项目实施造成重大不利影响。

**保荐机构核查意见：**经核查，保荐机构认为：公司符合非公开发行股票的各项法定条件，不存在不得非公开发行股票情形。公司就发审会后业绩亏损情况按规定进行了信息披露，业绩亏损未超出披露的预计范围。公司发审会后亏损持续扩大系公司互联网业务亏损所致，符合互联网行业的运营特点和发展规律，不会导致公司不符合非公开发行条件。

特此公告。

浙江金固股份有限公司

董事会

2016年11月02日

<sup>1</sup> 来源 Talking Data（北京腾云天下科技有限公司），Talking Data 是中国最大的独立第三方移动数据服务平台之一

<sup>2</sup> 测算详情及合理性分析具体请见公司于 2016 年 6 月 17 日公告文件《关于公司非公开发行股票申请文件二次反馈意见的回复说明》