

## 杭州杭氧股份有限公司

### 关于深交所《2016年第三季度报告的问询函》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。

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《关于对杭州杭氧股份有限公司2016年第三季度报告的问询函》（中小板年三季报问询函【2016】第6号），现就问询函所涉及问题回复如下：

**1、2016年1-9月，你公司实现营业收入、归属于母公司所有者的净利润（以下简称“净利润”）分别为35.64亿元、-1.39亿元，分别较上年同期下降21%、238%，你公司预计2016年度净利润将亏损2.7亿元至3.4亿元，你公司解释预计业绩变动的原因主要由于空分设备销售低迷同比下滑幅度较大，以及应收账款回款难度增加相应坏账准备计提金额大幅增加。请你公司对以下事项作出说明：**

**（1）请结合主要产品销量、价格、成本、毛利率、费用构成较上年同期对比情况等，分析报告期较上年同期业绩下滑、出现亏损的具体原因；**

答：2016年1-9月及上年同期公司主要产品销量、成本、毛利率构成比较情况如下：

项目	2016年1-9月收入			2016年1-9月成本		毛利率
	金额	单位	均价	金额	平均成本	
	(万元)	(套/万立方/万吨)	(万元)	(万元)	(万元)	
空分设备	91,537.44	12.00	7,628.12	71,900.33	5,991.69	21.45%
石化设备	15,593.02	7.00	2,227.57	13,535.58	1,933.65	13.19%
气体销售：	230,595.87			201,550.97		12.60%

其中管道气	172,700.27	750,421.12	0.23	150,947.66	0.20	12.60%
液体	57,895.60	72.48	798.78	50,603.31	698.17	12.60%

(接上表)

项目	2015年1-9月收入			2015年1-9月成本		毛利率
	金额	单位	均价	金额	平均成本	
	(万元)	(套/万立方/万吨)	(万元)	(万元)	(万元)	
空分设备	192,267.38	20.00	9,613.37	151,828.04	7,591.40	21.03%
石化设备	18,000.25	9.00	2,000.03	14,794.25	1,643.81	17.81%
气体销售:	230,563.03			202,057.13		12.36%
其中管道气	176,251.90	687,447.65	0.26	154,460.81	0.22	12.36%
液体	54,311.13	64.81	838.01	47,596.32	734.40	12.36%

(接上表)

项目	2016年1-9月收入 (万元)	2015年1-9月收入 (万元)	同期变化比率
空分设备	91,537.44	192,267.38	-52.39%
石化设备	15,593.02	18,000.25	-13.37%
气体销售	230,595.87	230,563.03	0.01%
其中管道气	172,700.27	176,251.90	-2.02%
液体	57,895.60	54,311.13	6.60%

公司空分设备和石化设备均为非标产品，每套产品价格和成本根据设计、性能等各不相同。从空分设备销售情况来看，由于销量下降，销售收入较上年同期下降超过 52%；同时，公司根据外部市场情况，通过各种方法控制、降低成本，空分设备总体毛利率水平与上年同期基本持平；气体产品按照供气合同约定执行，销售收入与毛利率水平均未有明显下降。

公司报告期内费用构成较上期比较情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-9月	2015年1-9月	涨幅
销售费用	7,338.28	8,177.50	-10.26%
管理费用	36,378.75	37,471.52	-2.92%
财务费用	10,551.19	13,225.91	-20.22%
资产减值损失	14,332.18	4,365.48	228.31%
合计	54,268.22	58,874.92	-7.82%

公司通过项目化核算、优化考核、降低融资利率等，严格控制三项费用支出，期间费用同比有所下降，但资产减值损失是影响利润水平的主要因素。

报告期较上年同期业绩下滑、出现亏损的主要原因：①空分行业受经济形势影响，空分设备产品的收入大幅下降；②受宏观经济及下游行业经济影响，资金回笼困难，应收账款总额增加，账龄变长，计提的减值准备较大。

**(2) 请结合 2016 年第四季度主要产品预计销量、价格走势较前三季度的对比情况以及预计对业绩的影响金额、应收账款预计新增计提坏账准备情况等分析 2016 年第四季度预计亏损较前三季度大幅增加的原因。**

答：预计 2016 年第四季度实现销售收入 12 亿元，其中主要产品：空分设备预计 4 亿元，气体销售预计 8 亿元；结合应收账款回款计划和账龄等相关情况，预计仍需计提坏账准备 0.9 亿元，主要是因为三年以上的应收账款余额增加，按照账龄分析，坏账准备计提金额及比例加大；同时根据现有资料，年末预计计提存货跌价准备、固定资产减值准备约 0.6 亿元。因此，第四季度预计亏损较前三季度将有大幅增加。

**2、截至 2016 年 9 月末，你公司应收账款余额为 20.79 亿元，较年初增长 7%，报告期你公司营业收入较上年同期下降 21%。请分析报告期营业收入同比下降但应收账款余额增长的原因，说明报告期应收账款信用政策的变化情况，评估公司应收账款总体规模和风险是否处于有效可控的水平、应收账款坏账准备计提的充分性，并说明公司报告期针对应收账款回收难度增加已采取的措施以及效果、后续拟采取的措施。**

答：报告期内营业收入同比下降，且受宏观经济及下游行业经济影响，资金回笼困难，公司应收账款账龄不断延长，应收账款及 3 年以上应收账款金额大幅增加。报告期内，对正在执行的合同项目，公司的应收账款信用政策没有发生变化，公司的应该账款总体规模和风险处于有效可控的水平。截至 2016 年 9 月末，公司应收账款余额为 25.20 亿元，计提坏账准备余额为 4.41 亿元，其中三年以上应收账款余额为 4.95 亿元（主要是设备交货后调试、考核、质保金款项，本身

周期较长形成；其中还包含单项应收账款计提的减值准备金额）。期末应收账款坏账准备余额占应收账款账面余额的 17.5%，占三年以上应收账款账面余额的 89.09%，基本涵盖三年以上的应收账款金额，应收账款坏账准备计提充分。

为提高公司资金运行质量，提高企业经济效益，公司定期召开应收款专题会议，由公司管理层负责对应客户的应收款回款进度，并实施“关于对三年以上逾期应收款回笼特别奖励的规定”等一系列催收奖励政策，同时将加大对“特定项目”逾期应收款回笼奖励力度。另外，公司在处理一些实在难以回收的应收款项时，将先以公司层面发送催款函告知并催收，如欠款方经多次催收仍拒不付款的，公司最终将诉诸法律，以法律途径来解决。

**3、2016 年 1-9 月，你公司计提资产减值损失发生额为 1.43 亿元，占你公司 2015 年经审计的净利润的 99%、较上年同期上升 228%，其中 2016 年第三季度计提资产减值损失 1.14 亿元。请说明 2016 年第三季度资产减值损失计提额较上年同期、2016 年前两季度均明显增加的原因，并说明 2016 年 1-9 月你公司计提资产减值损失相关资产的具体范围、涉及的资产金额、减值原因、计提资产减值准备的依据、公司已履行的审批程序以及信息披露情况。**

答：（一）2016 年 1-9 月资产减值损失情况

2016 年 1-9 月，公司计提资产减值损失发生额为 1.43 亿元，主要是计提坏账准备 1.37 亿元、存货跌价准备 618.80 万元，其中第三季度计提坏账准备 1.08 亿元、存货跌价准备 618.80 万元。坏账准备计提的金额较上年同期明显增加的原因主要是资金回笼困难，账龄变长，特别是三年以上应收账款余额大幅增加，较 2015 年年末增加了 2.02 亿元，较上年同期增加了 2.94 亿元。

2016 年第三季度，公司计提资产减值损失相关资产主要是应收账款和存货，应收账款余额 25.20 亿，按照账龄分析法补提坏账准备 1.08 亿元；存货账面余额为 8.80 亿元，公司长沙项目按市场公允价值与账面成本孰低原则进行测试，计

提了存货跌价准备 618.80 万元，该项目存货原值 2,062.67 万元，累计已计提存货跌价准备 1,237.60 万元。

(二) 计提资产减值准备的依据

1、应收款项坏账准备计提相关会计估计如下：

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	占应收账款账面余额 5%以上（其他应收款账面余额 10%以上）的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独测试未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中计提坏账准备。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

a. 具体组合及坏账准备的计提方法

组合名称	坏账准备计提方法
账龄分析法组合	账龄分析法

b. 账龄分析法

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	4.00%	4.00%
1—2 年	8.00%	8.00%
2—3 年	20.00%	20.00%
3—4 年	50.00%	50.00%
4—5 年	50.00%	50.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

(3) 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
-------------	---

坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独测试未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中计提坏账准备。
-----------	---

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## 2、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

### （三）审批程序及信息披露情况

公司根据上述会计政策、会计估计和《资产减值准备管理办法》的规定计提资产减值准备，就资产减值准备计提情况向公司办公会议和董事会进行了汇报，公司董事会、监事会将对资产减值准备计提情况进行审议、发表意见并进行对外信息披露。

**4、你公司报告期末预付款项余额 3.97 亿元，较年初增长 66%，请你公司：（1）结合报告期销售情况说明预付款项增长的原因及合理性；（2）列示预付款项前五名供应商的金额，并说明与你公司是否存在关联关系；（3）说明你公司是否按照合同约定条款付款、是否存在提前付款情况、供应商是否存在未按期供货等违约情况。**

答：（1）公司设备产品根据订单生产，物资采购亦具有很强的针对性和计划性。2014 年末预付账款余额 5.04 亿元，2015 年末 2.39 亿元，较 2014 年末大

幅减少，主要是当期采购合同标的到货较多，冲销了相应预付款，且设备产品销售有所下降，使得合同预付款相应减少所致。报告期末预付款项较年初增长，是进口订货周期较长的原材料及配套产品正常订货预付货款。

(2) 公司预付款项前五名供应商情况如下表，下列公司与本公司不存在关联关系：

单位名称	性质	金额（万元）	账龄	占总额比例（%）
客户 1	货款	13,462.50	1-2 年	33.83
客户 2	货款	2,641.78	1-2 年	6.64
客户 3	货款	2,152.54	1-2 年	5.41
客户 4	货款	1,651.02	1-2 年	4.15
客户 5	货款	1,458.70	1 年以内	3.67
合计		21,366.54		53.70

(3) 公司严格按照合同约定条款付款，不存在提前付款情况，供应商也不存在未按期供货等违约情况。

**5、请列示你公司报告期对外提供委托贷款的发生额、余额明细，以及报告期应付关联方借款或委托贷款的发生额、余额明细，并说明已履行的审批程序和信息披露情况。**

答：公司报告期内没有对外提供委托贷款，对全资及控股子公司提供委托贷款金额、审批程序及信息披露情况如下：

公司名称	委托贷款余额（万元）	审批程序	信息披露情况
杭州建德杭氧气体有限公司	200	公司第五届董事会第五次会议审议通过	详见公司 2015-021 号公告
湖北杭氧气体有限公司	1500	公司第五届董事会第十七次会议审议通过	详见公司 2016-046 号公告
承德杭氧气体有限公司	950	公司第五届董事会第九次会议审议通过	详见公司 2015-037 号公告
承德杭氧气体有限公司	1900	公司第五届董事会第十六次会议审议通过	详见公司 2016-038 号公告

蚌埠杭氧气体有限公司	2000	公司第四届董事会第三十三次会议审议通过	详见公司2014-045号公告
吉林市杭氧博大气体有限公司	300	公司第四届董事会第三十次会议审议通过	详见公司2014-024号公告
吉林市杭氧博大气体有限公司	1500	公司第五届董事会第五次会议审议通过	详见公司2015-021号公告
吉林市杭氧博大气体有限公司	200	公司第五届董事会第九次会议审议通过	详见公司2015-037号公告
吉林市杭氧博大气体有限公司	800	公司第五届董事会第十八次会议审议通过	详见公司2016-048号公告
衢州杭氧气体有限公司	9000	公司第五届董事会第六次会议审议通过	详见公司2015-030号公告
九江杭氧气体有限公司	200	公司第五届董事会第五次会议审议通过	详见公司2015-021号公告
杭州萧山杭氧气体有限公司	4350	公司第五届董事会第六次会议审议通过	详见公司2015-030号公告
江苏杭氧润华气体有限公司	14300	公司第四届董事会第三十一次会议审议通过	详见公司2014-032号公告
广西杭氧金川新锐气体有限公司	4900	公司第五届董事会第五次会议审议通过	详见公司2015-021号公告
广西杭氧金川新锐气体有限公司	2950	公司第五届董事会第九次会议审议通过	详见公司2015-037号公告
广西杭氧金川新锐气体有限公司	3000	公司第五届董事会第十七次会议审议通过	详见公司2016-045号公告
广西杭氧气体有限公司	2000	公司第五届董事会第五次会议审议通过	详见公司2015-021号公告
广西杭氧气体有限公司	2100	公司第五届董事会第六次会议审议通过	详见公司2015-030号公告
南京杭氧气体有限公司	15000	公司第四届董事会第三十一次会议审议通过	详见公司2014-032号公告
江西杭氧萍钢气体有限公司	500	公司第四届董事会第十次会议审议通过	详见公司2012-043号公告
济源杭氧万洋气体有限公司	4000	公司第四届董事会第三十一次会议审议通过	详见公司2014-032号公告
山西杭氧乾鼎气体有限公司	3700	公司第五届董事会第十四次会议审议通过	详见公司2016-032号公告
山西杭氧乾鼎气体有限公司	20000	公司第五届董事会第十五次会议审议通过	详见公司2016-035号公告
杭州杭氧物资有限公司	3000	公司第五届董事会第五次会议审议通过	详见公司2015-021号公告
杭州杭氧物资有限公司	1000	公司第五届董事会第九次会议审议通过	详见公司2015-037号公告
江西制氧机有限公司	20000	公司第五届董事会第十	详见公司



		次会议审议通过	2015-044 号公告
合计	118350		

应付关联方的委托贷款明细情况如下：

(1) 本期杭氧集团公司为公司之子公司提供委托贷款的情况

委 托 方	银行名称	借款方	余额 (万元)	年利 率(%)	借款期间	履行程序 及信息披露情况
杭 氧 集 团 公 司	中信银行股份 有限公司杭州 分行	低温设备 公司	1,000.80	[注]	2010.4.16 至 2019.12.31	三届十四次董事会审 议通过，上市前，无需 履行信息披露。
杭 氧 集 团 公 司	杭州银行保俶 支行	吉林经开 公司	10,300.00	5.25%	2015.7.2 至 2018.7.1	2015 年第三次临时股 东大会审议通过；详见 公司 2015-028 号《2015 年第三次临时股东大会 决议公告》
杭 氧 集 团 公 司	杭州银行保俶 支行	吉林经开 公司	1,800.00	4.75%	2016.4.6 至 2019.4.5	2015 年第三次临时股 东大会审议通过；详见 公司 2015-028 号《2015 年第三次临时股东大会 决议公告》
杭 氧 集 团 公 司	杭州银行保俶 支行	本公司	8,000.00	4.75%	2015.12.17 至 2017.12.17	2015 年第四次临时股 东大会审议通过；详见 公司 2015-046 号《2015 年第四次临时股东大会 决议公告》
杭 氧 集 团 公 司	杭州银行保俶 支行	本公司	2,000.00	4.75%	2015.12.29 至 2017.12.29	2015 年第四次临时股 东大会审议通过；详见 公司 2015-046 号《2015 年第四次临时股东大会 决议公告》
杭 氧 集 团 公 司	杭州银行保俶 支行	本公司	10,000.00	4.75%	2016.3.22 至 2018.3.22	2015 年第四次临时股 东大会审议通过；详见 公司 2015-046 号《2015 年第四次临时股东大会 决议公告》
小计			33,100.80			

[注]： 贷款利率 2010-2011 年为 1%，2012-2013 年为 2%，2014-2015 年为 3%，2016-2017 年为 4%，2018-2019 年为 5%。

(2) 杭氧集团公司与各公司发生借款的情况

关联出借方	借入单位	拆借金额 (万元)	累计归还 (万元)	期末余额 (万元)
杭氧集团公司	杭氧物资公司	202.55	121.53	81.02
杭氧集团公司	膨胀机公司	15.74	9.44	6.30
杭氧集团公司	杭氧透平公司	611.89	367.13	244.76
杭氧集团公司	工装泵阀公司	61.48	36.89	24.59
杭氧集团公司	低温设备公司	244.26	146.56	97.70
小计		1,135.92	681.55	454.37

上述借款均不计息，借款期限为 2010.1.1 到 2019.12.31。上述借款于公司上市前形成，并已履行相关审批程序。

特此公告。

杭州杭氧股份有限公司董事会

2016 年 11 月 21 日