

山东圣阳电源股份有限公司

关于 2016 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。

山东圣阳电源股份有限公司（以下简称“公司”）于 2017年3月27日收到了深圳证券交易所下发的《关于对山东圣阳电源股份有限公司2016年年报的问询函》（中小板年报问询函【2017】第 20 号）。公司高度重视,对问询函中提及的事项进行了认真核查与分析，具体回复并公告如下：

1、年报披露，报告期内公司实现营业收入 15.52 亿元，比去年同期增长 12.46%；归属于上市公司股东的净利润 5386.30 万元，比去年同期增长 63.7%。经营活动产生的现金流量净额为 1729.90 万元，比去年同期下降 57.19%。请补充披露：

(1) 请结合行业环境、产品价格、成本、费用、非经常性损益等方面详细说明净利润增幅较高且增幅超过营业收入增幅的具体原因；

回复：

报告期内，影响净利润的因素如下：

单位：万元

项目	2016 年度			2015 年度
	金额	增加金额	增长比例	金额
一.营业收入	155,165.47	17,189.30	12.46%	137,976.16
减：营业成本	119,962.59	9,430.21	8.53%	110,532.38
营业税金及附加	7,503.48	6,729.12	868.99%	774.36
销售费用	10,971.36	-370.06	-3.26%	11,341.42
管理费用	9,804.42	-406.66	-3.98%	10,211.08
财务费用	852.64	-366.71	-30.07%	1,219.35
资产减值损失	1,635.59	-248.05	-13.17%	1,883.64
加：投资收益	369.91	-179.66	-32.69%	549.57

二.营业利润	4,805.28	2,241.79	87.45%	2,563.49
加：营业外收支净额	1,211.12	29.37	2.49%	1,181.75
三.利润总额	6,016.40	2,271.16	60.64%	3,745.25
减：所得税费用	630.11	175.18	38.51%	454.93
四.净利润	5,386.29	2,095.97	63.70%	3,290.32
归属于母公司股东的净利润	5,386.30	2,095.98	63.70%	3,290.32

报告期内，公司归属于母公司股东的净利润变动原因分析如下：

2016 年公司营业收入较 2015 年增加 17,189.30 万元，增长比例为 12.46%，营业收入增长的主要原因：

1) 2016 年公司抓住中国铁塔股份有限公司快速发展带来的机遇，在通信备用市场大幅增长。报告期内，备用电池的销售收入比 2015 年增加 28.25%，增加金额为 15,727.98 万元，主要是因备用电池销量比 2015 年增加 31.69%。

2) 新能源及应急储能用电池收入稳定增长。销售收入比 2015 年增加 12.90%，增加金额为 8,344.44 万元，主要是因新能源及应急储能用电池销量比 2015 年增加 6.80%。

2016 年公司营业成本较 2015 年增加 9,430.21 万元，增长比例为 8.53%，主要是随着营业收入的增加营业成本也相应增加。但是，营业成本增长比例小于当期营业收入的增长比例，主要是由于公司的产能规模同比提升 12.21%，规模效应显现；公司持续推进流程再造和精益生产、持续降低单位生产成本；另外，公司持续优化市场结构，备用市场及新能源及应急储能用电池比例提升，毛利较低的动力用电池市场比例下降。

以上营业收入和营业成本综合影响，2016 年公司营业毛利额较 2015 年增加 7,759.09 万元。

2016 年公司期间费用较 2015 年减少 1,143.43 万元，其中销售费用减少 370.06 万元，管理费用减少 406.66 万元，财务费用减少 366.71 万元，期间费用合计增长比例为-5.02%。公司市场结构优化，规模化效益、大客户战略逐步体现，通过不断的深化创新管理、提高效率、控制费用，降低了销售费用和管理费用；另外，降低银行贷款利率和合理筹措贷款，公司银行借款利息支出减少；人民币贬值导致汇兑收益增加，降低了财务费用。

2016 年公司税金及附加较 2015 年增加 6,729.12 万元，主要是由于新增电池消费税及相应的税金及附加增加所致。

2016 年公司营业利润较 2015 年增加 2,241.79 万元，增长比例为 87.45%。2016 年公司营业毛利较 2015 年增加 7,759.09 万元，期间费用减少 1,143.43 万元，营业税金及

附加增加 6,729.12 万元，因此，营业毛利的增加是导致营业利润增加幅度较大的主要原因。

以上所述，报告期内公司净利润增幅较高且增幅超过营业收入增幅的主要原因是：
1) 收入增长带来的毛利额增加大于税金及附加增加带来的利润减少；2) 规模化效益、深化创新管理导致期间费用有所下降。

(2) 请详细说明经营性现金流净额与净利润变动方向不一致的原因。

回复：

将净利润调节为经营活动现金流量情况表

单位：万元

项目	本期金额
将净利润调节为经营活动现金流量：	--
净利润	5,386.29
加：资产减值准备	1,635.59
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	4,064.98
无形资产摊销	249.97
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-2.17
财务费用（收益以“-”号填列）	1,703.91
投资损失（收益以“-”号填列）	-369.91
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-345.21
存货的减少（增加以“-”号填列）	-1,912.93
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-11,918.81
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	3,238.18
其他	0
经营活动产生的现金流量净额	1,729.90

从上表可以看出，本报告期内公司实现净利润 5,386.29 万元，实现经营性现金流净额 1,729.90 万元，主要是经营性应收项目增加 11,918.81 万元、经营性应付项目增加 3,238.18 万元及其他正常折旧摊销影响所致。

(1) 2016 年，公司经营性应收项目较 2015 年增加 11,918.81 万元，其中应收账款增加 10,194.32 万元，增长 15.78%，主要集中在通信备用市场，主要客户为中国铁塔公司、中国移动、中国联通、中国电信等，客户实力雄厚，需求量较大，具有较强的议价能力，同时应收账款风险也相对较低；

(2) 2016 年，公司经营性应付项目较 2015 年增加 3,238.18 万元，主要是应付票据

增加 2,537.90 万元，随着公司规模扩大，2016 年公司增加了对上游供应商货款结算的银行承兑支付方式，保证原材料供应的及时性，为扩大生产提供保障。

2、2014 年至 2016 年，你公司新能源及应急储能用电池毛利率分别为 10.65%、20.25% 和 23.23%。请结合行业环境、竞争地位、产品特点、人力成本等因素，并对比同行业公司情况，详细说明新能源及应急储能用电池毛利率持续提高的原因。

回复：

(1) 综合毛利率对比同行情况

公司名称	股票代码	毛利率情况		
		2016年	2015年	2014年
中国动力	600482	17.39%	13.39%	13.38%
骆驼股份	601311	22.81%	20.78%	23.29%
雄韬股份	002733	14.20%	14.37%	15.66%
猛狮科技	002684	23.12%	20.94%	20.01%
南都电源	300068	17.63%	15.09%	14.42%
行业平均水平		19.03%	16.92%	17.35%
圣阳股份	002580	22.62%	19.89%	17.89%

注：来源于上市公司公告，无法细分对比新能源及应急储能用电池行业。

从上表可以看出，公司毛利率呈现逐年增长的趋势，同行业趋势基本保持一致，并优于同行业水平。由于同行所处细分行业不尽相同，毛利率存在一定的差异。

(2) 新能源及应急储能用电池毛利率变动原因情况

项目	2016年度		2015年度		2014年度	
	毛利率	变动数 (百分点)	毛利率	变动数 (百分点)	毛利率	变动数 (百分点)
新能源及应急 储能用电池	23.23%	2.98	20.25%	9.60	10.65%	—

价格与成本变动具体详见下表：

行业类别	2016年度		2015年度		2014年度	
	价格变动 比例	单位成本变 动比例	价格变动比 例	单位成本变 动比例	价格变动比 例	单位成本变 动比例
新能源及应急 储能用电池	5.71%	1.76%	7.74%	-3.83%	—	—

2015 年，新能源及应急储能用电池毛利率比 2014 年提高 9.6 个百分点，主要原因系 2015 年公司产品平均销售价格上涨 7.74%，单位平均成本降低 3.83%所致，售价上涨

主要是由于两个方面的影响所致，一是 2015 年人民币贬值，美元汇率提高，而出口市场的报价以美元为主，导致折算的人民币售价提高 6.90%；二是 2015 年公司依托合作的国际领先的铅炭储能电池技术，在分布式储能、户用储能、大规模储能、通讯基站储能等领域积极创新作为，不断完善系统集成解决方案，产品性能和产品竞争力不断提高，国内新能源市场价格提高 8.75%。综合单位成本下降主要是由于 2015 年主要原材料铅价同比下降 5.52%所致。

2016 年，新能源及应急储能用电池毛利率比 2015 年提高 2.98 个百分点，主要原因系 2016 年公司产品平均销售价格上涨 5.71%，单位平均成本上升 1.76%所致。售价上涨主要是由于两个方面的影响所致，一是从 2016 年 1 月 1 日开始征收 4%的消费税，公司在一定程度上提高了产品价格，二是 2016 年平均铅价较 2015 年增长 10.43%，新能源及应急储能用电池主要采用盯市联动定价模式，随着铅价的上涨，公司及时提高产品售价。综合单位成本上升主要是由于 2016 年主要原材料价格铅价同比上涨 10.43%造成。

3、报告期内公司实现营业收入 15.52 亿元，同比增长 12.46%，发生销售费用 1.10 亿元，同比减少 3.26%。请结合公司发展战略、销售策略、销售费用具体项目等说明销售费用与营业收入增长不一致的原因。

回复：

销售费用情况表如下：

单位：万元

行业类别	2016 年度		2015 年度		同比	
	金额	费用率	金额	费用率	金额	增减比例
职工薪酬	2,200.30	1.42%	2,031.57	1.47%	168.73	8.31%
安装费	2,173.18	1.40%	2,317.09	1.68%	-143.91	-6.21%
运输装卸费	3,769.19	2.43%	4,183.55	3.03%	-414.36	-9.90%
仓储报关费	256.89	0.17%	276.55	0.20%	-19.65	-7.11%
展览广告费	320.54	0.21%	298.68	0.22%	21.86	7.32%
业务差旅费	1,612.08	1.04%	1,381.30	1.00%	230.78	16.71%
办公性经费	625.18	0.40%	636.75	0.46%	-11.57	-1.82%
其他费用	14.00	0.01%	215.95	0.16%	-201.95	-93.52%
合计	10,971.36	7.07%	11,341.42	8.22%	-370.06	-3.26%

2016 年，公司销售费用 10971.36 万元，同比减少 370.06 万元，减少 3.26%，主要是由于运输装卸费和其他费用减少所致。2016 年，公司前五大客户销售额占年度销售总额比例达到了 53.43%，较 2015 年的 44.10%，上升了 9.33%，公司大客户销售策略效果

在逐年提高，在一定程度上降低了销售费用，集中交付大客户产品需求带来运输装卸费、安装费、样品等其他费用的降低，另外公司持续推进信息化建设，持续推动优化 ERP 系统，实施信息化系统对研发、采购、计划、生产、财务等各个重要环节进行管控，获得产品全生命周期数据，借用大数据分析手段推动公司优化流程、变革管理、提高经营效率，降低费用。

4、报告期内，你公司发生管理费用 9804.42 万元，同比减少 3.98%，其中职工薪酬为 2946.40 万元，同比增加 106.42%，技术开发费 3816.20 万元，同比减少 23.84%。

(1) 请结合薪酬政策、员工数量变化情况等说明职工薪酬增长幅度较大的原因；

回复：

管理费用-职工薪酬情况表：

单位：万元

项目	2016 年 1-12 月	2015 年 1-12 月	同比增减金额	同比增减比例
职工薪酬—特殊费用 (股权激励费用)	936.38	-423.42	1,359.80	321.15%
职工薪酬—正常费用 (工资、社会保险等)	2,010.02	1,853.44	156.59	8.45%
合计	2,946.40	1,430.02	1,516.38	106.04%

公司建立了薪酬管理、绩效管理等规章制度，建立了与市场经济相适应的内部分配激励机制，以岗位职责为基础，以工作绩效为标准，遵循公平、公正、按劳分配的原则。通过对中层以上的关键人员实施股权激励等措施，增强凝聚力，保障公司可持续发展。2016年公司领取薪酬员工总人数2031人，较去年同期增加38人。

2016 年，公司管理费用-职工薪酬 2946.40 万元，较去年同期增加 1516.38 万元，主要原因是：

公司 2016 年限制性股票激励费用计提 936.58 万元，同比增加 1359.80 万元。

公司在 2012 年、2015 年分别实施了限制性股票激励计划，因 2012 年限制性股权激励计划没有达到解锁条件在 2015 年冲回原计提的股权激励费用 457.21 万元，同时 2015 年限制性股权激励计划本年计提的股权激励费用为 33.79 万元，2015 年合计冲回股权激励费用 423.42 万元；2015 年实施的限制性股票激励计划在 2016 年计提股权激励费用 936.38 万元。

(2) 年报披露，你公司 2016 年研发投入 5889.40 万元，同比增长 17.52%。请说明研发投入与技术开发费不一致的原因，并说明研发投入与技术开发费的计算口径和确认依据。

回复：

研发投入情况表：

单位：万元

类别	计入相应的会计科目	发生额	备注
费用性支出	管理费用-技术开发费	3,811.90	日常研发费用支出
费用性支出	管理费用-无形资产摊销	76.40	技术摊销
费用性支出	管理费用-认证检测费	99.66	研发产品认证费
费用性支出	营业成本	1,717.20	小批试制产品投入
投资性支出	固定资产	184.24	单位价值小于 100 万的研发设备投入
合计		5,889.40	

从上表可以看出，2016 年公司研发投入 5,889.40 万元，列支在管理费用-技术开发费中的金额 3,811.90 万元，研发投入与技术开发费不一致主要是由于列支在管理费用-无形资产摊销中 76.40 万元、列支在管理费用-认证检测费 99.66 万元、列支营业成本的小批试制产品 1,717.20 万元、列支研究开发活动而购置的仪器和设备费 184.24 万元。

本期发生无形资产摊销 76.40 万元，主要是非专利技术的摊销金额；本期发生认证检测费 99.66 万元，主要是新技术应用产品的检测和认证费用；本期发生营业成本 1717.20 万元，主要是新技术产品的小批试制过程中发生的成本，并对外进行了新产品推广销售；本期发生固定资产投入 184.24 万元，主要是新购进的专门用于研发的仪器、设备，单位价值不超过 100 万元的设备；以上都属于公司在研究开发过程中的投入。

根据《高新技术企业认定管理工作指引》的通知（国科发火〔2016〕195 号）关于企业研究开发费用归集范围的相关规定，“直接投入费用是指企业为实施研究开发活动而实际发生的相关支出。包括：直接消耗的材料、燃料和动力费用；用于中间试验和产品试制的模具、工艺装备开发及制造费，不构成固定资产的样品、样机及一般测试手段购置费，试制产品的检验费；用于研究开发活动的仪器、设备的运行维护、调整、检验、检测、维修等费用，以及通过经营租赁方式租入的用于研发活动的固定资产租赁费。”、“无形资产摊销费用是指用于研究开发活动的软件、知识产权、非专利技术（专有技术、许可证、设计和计算方法等）的摊销费用。”等，根据以上规定，公司研究开发过程中

相关的投入都可计入研发投入。

5、请根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号——年度报告的内容与核实（2016 年修订）》第四十二条第二款的要求，补充披露“应当根据法律、法规及部门规章的规定披露主要污染物及特征污染物的名称、排放方式、排放口数量和分布情况、排放浓度和总量、超标排放情况、执行的污染物排放标准、核定的排放总量，以及防止污染设施的建设和运行情况等环境信息。”

回复：

(1) 主要污染物及特征污染物情况表：

主要污染物和特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	分布情况	2016 年平均排放浓度	2016 年计算排放量	超标排放情况	执行的污染物排放标准	核定的排放总量
水中总铅	经处理后稳定达标排放	1 个	厂区废水总排口	0.03mg/l	0.09kg	无	0.5mg/l 《电池工业污染物排放标准》 (GB30484-2013)	9kg
废气中铅	经处理后稳定达标排放	11 个	铅粉正区 1 个	0.024mg/m ³	1.382kg	无	0.5mg/m ³ 《电池工业污染物排放标准》 (GB30484-2013)	699.5 kg
			铅粉负区 1 个	0.153mg/m ³	8.812kg	无		
			铸板 1 个	0.012mg/m ³	8.640kg	无		
			零件浇铸 1 个	0.029 mg/m ³	2.610kg	无		
			修板正区 1 个	0.085mg/m ³	17.850kg	无		
			修板负区 1 个	0.022mg/m ³	4.620kg	无		
			和膏 1 个	0.014mg/m ³	3.360kg	无		
			装配 1#1 个	0.019mg/m ³	4.104kg	无		
			装配 2#1 个	0.031mg/m ³	4.464kg	无		
			装配 3#1 个	0.025mg/m ³	8.100kg	无		
			装配 4#1 个	0.029mg/m ³	5.220kg	无		
合计	/			69.17kg	无		708.5kg	

(2) 防止污染设施的建设和运行情况

①污水处理设施的建设和运行情况

公司建有一座工业污水处理设施，设计处理能力为 1200m³/d，总投资 2042 万元。生产过程产生的废水进入工业污水处理站处理后，立足回用于生产（重复利用率 85%以

上), 剩余经公司总外排口排入曲阜市第二污水处理厂进一步处理, 最终排入大沂河。生活污水进入生活污水处理站处理后经公司总外排口排入曲阜市第二污水处理厂进一步处理, 最终排入大沂河。公司对总外排口进行了规范设置, 安装了铅在线监测装置并与环保局实时联网, 通过了环保局的规范化排污口验收。公司理化分析室每天对总外排口处废水进行监测化验, 当地环保局定期到公司进行监督性监测, 另外公司每月委托外部有资质单位在废水总外排口处取样化验, 以上化验结果全部显示合格。公司每月登陆国控企业监测信息平台输入监测结果, 保证处于正常监控状态。

② 废气处理设施的建设和运行情况

公司在不同的产生铅尘和铅烟的工序分别建立了不同的废气处理设施, 总投资 851.5 万元, 处理工艺为预处理设施+滤筒处理设施+高效处理设施, 经过三级处理以后, 不同工序所产生的铅尘和铅烟均可以稳定达标排放。为了保证及时的监测到废气处理设施的运行实态, 公司每天有专职监测人员对不同的废气排放情况进行监测, 并通过公司的理化分析室进行及时的化验分析, 当地环保局定期到公司进行监督性监测, 另外公司每月委托外部有资质单位对废气排放口取样监测化验, 以上化验结果全部显示合格。公司每月登陆国控企业监测信息平台输入监测结果, 保证处于正常监控状态。

③ 危废处理设施的建设和运行情况

公司产生的危废主要是含铅固废, 对此公司严格按照《危险废物贮存污染控制标准》(GB 18597-2001, 2013 年修订) 建设了规范化的危险废物贮存库, 建立了危险废物管理的专用制度: 如《危险废物突发环境应急预案》等办法, 并取得了危险废物经营许可证。公司严格按照危险废物规范化管理指标体系的要求对危险废物收集、转运、回收实施全过程无害控制, 所有危险废物严格执行五联单制度, 集中转移到有资质的单位进行有效处置。

特此公告。

山东圣阳电源股份有限公司

董事会

二〇一七年四月十三日