

浙江东音泵业股份有限公司 关于深圳证券交易所 2018 年年报问询函回复的公告

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

浙江东音泵业股份有限公司（以下简称“公司”）于近日收到深圳证券交易所中小板公司管理部下发的《关于对浙江东音泵业股份有限公司 2018 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2019】第 15 号，以下简称“问询函”）。公司董事会按照问询函的要求，对相关问题进行了认真核查，并向深圳证券交易所递交了书面回复，现将回复内容公告如下：

问题 1

报告期内，公司实现营业收入 93,544.58 万元，同比上涨 12.97%；归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）11,134.56 万元，同比下降 3.89%，其中第一季度至第四季度分别为 2,016.47 万元、3,357.29 万元、3,067.51 万元和 2,693.29 万元；经营活动产生的现金流量净额 11,411.52 万元，同比上涨 9.20%，其中第一季度至第四季度分别为-2,456.33 万元、4,885.58 万元、-188.80 万元、9,171.06 万元。请结合公司业务开展情况，说明营业收入与净利润变动方向不一致的原因，并说明各季度净利润和经营性现金流量净额差异较大的原因及合理性。

【回复】：

（一）营业收入与净利润变动方向不一致的原因

公司是以出口为主的制造型企业，原材料占生产成本比重较大，销售订单以美元结算为主，2018 年度原材料价格上涨和美元兑人民币汇率变动对利润的影

响较大。

1、原材料价格上涨对利润的影响

(1) 2018 年公司主要原材料漆包线、不锈钢管、铸铁件、铜件等采购价格需有较大幅度的上涨。

材料名称	单位	2018 年平均价格	2017 年平均价格	材料价格涨幅
漆包线	元/千克	45.79	44.68	2.48%
硅钢片	元/千克	4.83	4.83	0.00%
不锈钢管	元/千克	12.41	11.07	12.10%
铸铁件	元/千克	7.77	7.43	4.58%
铜件	元/千克	43.97	38.41	14.48%
电缆线	元/米	1.98	1.97	0.51%
塑料件	元/千克	25.19	25.21	-0.08%

(2) 2018 年公司材料成本占营业成本的比重为 84.35%，销售毛利率为 25.96%，企业所得税税率为 15%，公司主要原材料价格上涨对营业成本影响为 2.35%。

材料名称	材料价格涨幅	材料耗用结构比	对材料成本的影响	对营业成本的影响
漆包线	2.48%	14.06%	0.35%	0.30%
硅钢片	0.00%	12.67%	0.00%	0.00%
不锈钢管	12.10%	7.84%	0.95%	0.80%
铸铁件	4.58%	7.38%	0.34%	0.29%
铜件	14.48%	7.58%	1.10%	0.93%
电缆线	0.51%	9.74%	0.05%	0.04%
塑料件	-0.08%	9.45%	-0.01%	-0.01%
其他材料	--	31.28%	--	--
合计	--	100.00%	2.78%	2.35%

2018 年度公司营业成本为 69,262.23 万元，主要原材料价格上涨导致营业成本上升 2.35%，利润总额相应减少 1,590.29 万元。

2、美元兑人民币汇率变动对利润的影响

(1) 2018 年公司以美元计价销售收入的平均汇率较上年同期下降 2.57%。

项目	2018 年	2017 年	涨幅
美元兑人民币平均汇率	6.6082	6.7824	-2.57%

(2) 因美元兑人民币汇率变动，以美元计价销售收入下降 2,054.48 万元，

减少利润总额 2,054.48 万元。

2018 年以美元计价的销售收入			汇率变动对营业收入的影响 (人民币万元)
原币金额 (美元万元)	按 2018 年汇率折算 (人民币万元)	按 2017 年汇率折算 (人民币万元)	
11,793.80	77,935.79	79,990.27	-2,054.48

综上所述，公司 2018 年度主要原材料价格变动和美元兑人民币汇率变动导致利润总额下降 3,644.77 万元，按照公司 15%的企业所得税税率计算，影响 2018 年度净利润下降 3,098.05 万元。以上因素导致 2018 年度营业收入与净利润变动方向不一致。

(二) 各季度净利润和经营性现金流量净额差异较大的原因及合理性

近三年公司营业收入、净利润及经营性现金流量净额分季度分析（单位：万元）：

项目		第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	合计
营业收入	2018 年	19,596.81	26,574.44	19,863.55	27,509.78	93,544.58
	2017 年	19,004.92	24,307.08	19,229.05	20,263.35	82,804.40
	2016 年	14,057.42	19,788.63	14,728.70	15,164.97	63,739.73
净利润	2018 年	2,016.47	3,357.29	3,067.51	2,693.29	11,134.56
	2017 年	2,466.01	4,030.87	2,801.69	2,286.60	11,585.17
	2016 年	1,553.17	3,703.47	2,254.11	2,525.53	10,036.28
经营活动产生的现金流量净额	2018 年	-2,456.33	4,885.58	-188.80	9,171.06	11,411.51
	2017 年	-3,987.33	7,704.33	-1,045.55	7,779.06	10,450.51
	2016 年	517.93	3,633.32	-3,178.29	6,301.24	7,274.20

由上述表格分析可知，公司各年各季度净利润和经营活动现金流的变动趋势基本一致，即：每年的第一、三季度经营活动产生的现金流量净额偏低，第二、四季度偏高。这主要与公司的生产经营特点有关系。公司第二、四季度为相对的经营旺季，为满足生产要求，公司需提前在第一、三季度采购材料物资或支付采购款，造成第一、三季度经营活动产生的现金流量净额偏低。

综上所述，公司各季度净利润和经营性现金流量净额差异较大，主要系根据公司产品生产及材料采购周期要求，对采购资金提前安排所导致，与公司生产经营的季度特点匹配，具有合理性。

问题 2

报告期内，公司产品实现国外销售收入 80,134.07 万元，占营业收入的 85.66%；实现国内销售收入 13,410.51 万元，占营业收入的 14.34%，较上年下降 12.66%。请公司结合经营特点及销售模式说明国内销售收入下滑的主要原因，并结合外销区域分布说明国际经济环境变化对公司出口销售产生的影响。

【回复】：

（一）国内销售收入下滑的主要原因

公司的国内销售包含外贸公司销售（即通过国内的外贸公司将公司产品销往国外），由于公司产品质量良好，2018 年原部分通过外贸公司采购公司产品的国外客户直接联系公司，从公司直接进行采购，导致公司国内销售收入下滑。以公司越南地区客户为例，2017 年越南地区客户全部通过外贸公司购买公司产品 4,088.40 万元，2018 年越南地区客户从公司直接采购金额 3,698.21 万元，通过外贸公司采购金额下降至 1,072.65 万元。

（二）国际经济环境变化对公司出口销售产生的影响

公司对外销售主要区域为非洲、亚洲以及欧洲地区，具体销售区域分布情况如下（单位万元）：

区 域	2018 年		2017 年	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
非洲地区	23,669.64	29.54	23,853.18	35.36
亚洲地区	43,445.79	54.22	34,775.58	51.56
欧洲地区	8,223.80	10.26	6,270.66	9.30
国外其他地区（美洲、大洋洲）	4,794.84	5.98	2,549.77	3.78
合 计	80,134.07	100.00	67,449.19	100.00

公司主要销售区域为非洲和亚洲，收入占比在 80%以上，“一带一路”的不断推进将对公司亚非地区的业务拓展带来积极影响。相比之下，公司对美国销售规模较小，所以中美贸易摩擦对公司出口销售影响较小。

问题 3

报告期内，公司财务费用发生额为-587.50 万元，较去年的 1,284.34 万元下降 145.74%，主要系汇率变化致汇兑收益增加所致。请公司结合外销收入占比说明汇率变动对公司经营业绩的具体影响以及公司为应对汇率风险的应对措施。

【回复】：

（一）汇率变动对公司经营业绩的具体影响

公司外销业务主要以美元计价，外销收入约占营业收入 85%，平均应收账款约占营业收入的 15%。因此，当人民币贬值（即美元升值）时，美元应收款形成汇兑收益。假设美元兑人民币汇率提升 1%，在美元销售价格不变前提下，营业收入将增长 0.85%，形成汇兑收益额为当年销售额的 0.13%，影响净利率增长 0.83%。

公司财务指标美元兑人民币汇率变动敏感性分析如下：

美元兑人民币汇率变动率 (%)	营业收入变动率 (%)	汇兑收益占收入比 (%)	净利润率 (%)
5	4.25	0.64	4.16
1	0.85	0.13	0.83
0	-	-	-
-1	-0.85	-0.13	-0.83
-5	-4.25	-0.64	-4.16

（二）公司为应对汇率风险的主要措施

为有效防范和降低汇率波动给公司经营造成的影响，公司开展了远期外汇交易业务，交易总额不超过 2 亿美金（详见公司在巨潮资讯网披露的《关于开展远期外汇交易的公告》，公告编号：2019-008）。并采取以下措施降低汇率风险：

1、公司于 2013 年 9 月 28 日召开的第一届董事会第十次会议审议通过了《浙江东音泵业股份有限公司外汇套期保值管理制度》，对远期外汇交易业务的操作原则、审批权限、责任部门及责任人、内部操作流程、信息隔离措施及风险处理程序等做出了明确规定，且长期有效。

2、为防止远期售汇交割与实际收款时间差距较远，公司高度重视对出口合

同执行的跟踪，避免收款时间与交割时间相差较远的现象。公司对开展远期外汇交易业务可行性进行了研究，认为该业务符合公司实际经营需要，有利于规避外汇市场风险，防范汇率大幅波动对公司经营业绩造成的不良影响，具有一定的可行性和必要性。

3、当汇率发生剧烈波动时，公司财务管理部门将及时进行分析，拟订应对方案并将有关信息及时上报给相关机构及人员。

4、公司的外汇套期保值以正常的生产经营为基础，以规避和防范汇率风险为主要目的，与公司实际业务相匹配，不得影响公司的正常生产经营，不得进行投机和单纯的套利交易。

5、公司进行外汇套期保值业务将基于公司的外汇收款预测，每笔外汇套期保值业务的金额、交割期间需与公司预测的外汇收款项时间相匹配。同时，高度重视应收账款的管理，积极催收应收账款，避免出现应收账款逾期的现象。

6、公司董事会审计委员会、内部审计部门将会定期、不定期对实际交易合约签署及执行情况进行核查。

7、公司以自己名义设立外汇套期保值交易账户，使用自有资金。

问题 4

报告期末，公司应收账款余额 17,734.62 万元，坏账准备金额 1,142.70 万元，整体坏账准备计提比例为 6.44%，较上年减少 1.13 个百分点。请分析应收账款周转情况和账龄情况，说明应收账款质量以及账龄结构是否发生较大变化，说明整体坏账准备计提比例同比下降的主要原因，以及相应坏账准备计提是否充分、谨慎。

【回复】：

（一）公司应收账款质量以及账龄结构未发生较大变化

2017 年、2018 年公司应收账款周转天数分别为 60.08 天、61.04 天，应收账款账龄结构如下（单位万元）：

账 龄	2018 年末	2017 年末
-----	---------	---------

	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1 年以内	17,046.36	96.12	13,586.80	97.13
1-2 年	435.73	2.46	24.40	0.17
2-3 年	11.44	0.06	232.62	1.66
3 年以上	241.09	1.36	144.31	1.04
小 计	17,734.62	100.00	13,988.12	100.00

综上所述，公司应收账款质量以及账龄结构未发生较大变化。

(二) 公司整体坏账准备计提比例同比下降的主要原因，以及关于相应坏账准备计提充分、谨慎的说明

2018 年公司计提坏账准备 228.36 万元，转回坏账准备 144.24 万元。计提后当年按信用风险特征组合计提坏账准备计提比例为 5.37%，较上年计提比例 5.29% 增加 0.08%；单项金额不重大但单项计提坏账准备计提比例为 100%，与上年计提比较相同。由于本年单项金额不重大但单项计提坏账准备较上年下降 135.76 万元，造成整体坏账准备计提比例较上年减少（因尼日利亚货币“奈拉”持续贬值，美元储备不足，客户付款困难，造成部分客户欠款超信用期，对于此类客户，公司持续联系追索，出于谨慎性考虑，2016 年对这部分金额全额计提坏账，2018 年其中部分客户回款后，公司当年单项金额不重大但单项计提坏账准备金额下降较多）。应收账款及坏账准备分类别明细情况如下（单位万元）：

类 别	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备	17,533.76	98.87	941.85	5.37	16,591.92
单项金额不重大但单项计提坏账准备	200.86	1.13	200.86	100.00	
合 计	17,734.62	100.00	1,142.70	6.44	16,591.92

(续上表)

类 别	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备	13,651.50	97.59	721.97	5.29	12,929.53
单项金额不重大但单项计提坏账准备	336.62	2.41	336.62	100.00	

合 计	13,988.12	100.00	1,058.59	7.57	12,929.53
-----	-----------	--------	----------	------	-----------

公司对“按信用风险特征组合计提坏账准备”的计提方法为账龄分析法，计提比例与2017年保持一致，分别为1年以内按5%、1-2年按10%、2-3年按50%、3年以上按100%，坏账准备计提充分、谨慎。

问题 5

报告期末，公司对应收宁波金亿铝亿合金材料有限公司的暂付款464.59万元全额计提坏账准备，请说明上述其他应收款发生的原因和具体内容，宁波金亿铝亿合金材料有限公司与公司是否存在关联关系，以及款项预计全额不能收回的原因。

【回复】：

宁波金亿铝亿合金材料有限公司为公司的“黄铜棒”材料供应商，与公司不存在关联关系。2016年5月20日，公司与宁波金亿铝亿合金材料有限公司签订购编号为JLY1605321的《购销合同》一份，向其采购1,500吨57-3铜棒，但截至2017年8月31日宁波金亿铝亿合金材料有限公司仅向公司提供57-3铜棒687.05吨，违反合同相关约定。公司就预付宁波金亿铝亿合金材料有限公司4,645,947.50元货款向法院提出诉讼，要求对方返还货款并支付相应违约金。根据宁波市镇海区人民法院2018年10月26日出具的民事调解书（（2018）浙0211民初2858号）审理结果，双方达成协议，由宁波金亿铝亿合金材料有限公司分期并于2019年1月30日前返还公司订金及违约金合计500万元，截止2018年12月31日对方并未按约定时间履行付款义务，公司已于2019年1月2日向宁波市镇海区人民法院申请强制执行措施。法院目前已对宁波金亿铝亿合金材料有限公司的银行存款进行查询，查询银行50家，查到账户5个，查询到可用余额0.00元，预计该预付货款收回的可能性较低，因此公司对其账面余额全额计提坏账准备。

问题 6

报告期末，公司存货余额20,437.81万元，其中半成品余额4,646.59万元，

较期初增长 13.28%，而相应计提的跌价准备减少 37.63%。请说明半成品跌价准备计提下降的原因以及跌价准备计提是否充分、谨慎。

【回复】：

(一) 半成品跌价准备计提下降原因

公司产品生产工序较多，每道工序都存在在产品，相关工序完工后形成半成品，导致公司在产品和半成品金额较大。公司半成品金额较大符合公司产品生产工序多的特点。公司生产经营过程中，由于客户需求变更以及技术革新影响，会产生部分呆滞物料。期末由技术部门判定，考虑物料材质、存放时长等因素，将呆滞物料分别作为“可用”、“可改制”、“不可改制”三个类别，按照存货可变现净值的确定依据，保证充分、谨慎计提存货跌价准备。公司定期组织技术、品质管理、销售、采购、生产、仓储等部门进行认定，对呆滞物料按照配套利用、改制使用、退回供应商、销售处置等方式进行盘活。因本期盘活呆滞半成品相应转销跌价准备金额为 217.06 万元，导致期末跌价准备较期初减少较多。

(二) 关于公司跌价准备计提充分、谨慎的说明

公司存货跌价准备计提情况如下：

1、存货明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,193.35	421.62	4,771.73	4,566.00	394.92	4,171.08
半成品	4,646.59	215.66	4,430.93	4,101.72	345.81	3,755.92
在产品	2,814.65	0.00	2,814.65	2,381.03	0.00	2,381.03
库存商品	6,156.97	478.37	5,678.60	5,719.74	464.06	5,255.68
委托加工物资	1,626.24	0.00	1,626.24	2,408.95	0.00	2,408.95
合 计	20,437.81	1,115.65	19,322.15	19,177.44	1,204.79	17,972.65

2、存货跌价准备情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	394.92	211.67		184.97		421.62
半成品	345.81	86.91		217.06		215.66
库存商品	464.06	180.84		166.53		478.37

小 计	1,204.79	479.42		568.56		1,115.65
-----	----------	--------	--	--------	--	----------

公司存货可变现净值的确定依据为：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；资产负债表日，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。

公司根据上述原则，确定可变现净值的具体依据来计提存货跌价准备，因此存货跌价准备计提总体上较为谨慎。

特此公告。

浙江东音泵业股份有限公司董事会

2019年3月25日