

四川广安爱众股份有限公司 关于上海证券交易所对公司 2019 年年度报告 信息披露监管问询函的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

四川广安爱众股份有限公司（以下简称“公司”或“广安爱众”）于 2020 年 5 月 19 日收到了上海证券交易所出具的上证公函【2020】0530 号《关于对四川广安爱众股份有限公司 2019 年年度报告的信息披露监管问询函》（以下简称“《问询函》”）。公司高度重视，对《问询函》所关注的事项逐一复核和分析，回复如下：

问题一、关于公司经营及投融资情况

1. 年报披露，报告期内公司第一至第四季度营收收入分别为 5.52 亿元、5.55 亿元、6.22 亿元和 4.90 亿元；归母净利润分别为 5276.79 万元、8166.75 万元、7406.84 万元和 3690.79 万元；经营性现金流净额为 1071.80 万元、1.34 亿元、1.03 亿元和 2.25 亿元。请结合业务结构、成本核算方式、结算政策等定量说明公司各季度间业绩波动较大，且趋势不一的原因及合理性。

公司回复：

公司主营业务为水力发电、供电、天然气供应、生活饮用水、水电气仪表校验安装和调试。报告期内公司主营业务范围未发生变化。其中电力行业为公司主要营业收入来源，占公司总体营业收入的 50.39%，公司各季度间业绩波动较大的主要原因是受电力行业经营业绩的影响较大。影响情况如下：

（一）2019 年各季度营业收入、净利润变化较大的主要原因是：

（1）电力业务受季节性影响。

公司电力业务收入主要来源于水力发电上网收入和电网供电收入。其中发电

上网收入受河流来水影响，有明显季节性特征；自有供区电网供电电量，一部分来源于自有水电站自发电量，另一部分来源于购国家电网，购电量、购电成本也因发电电量的多少呈季节性变化。

① 全电上网水力发电站上网电量季节性变化。

1、4 季度属于枯水期，特别是 1 季度枯水较为严重，发电上网电量减少。各季度上网电量统计如下：

时间	上网电量（万千瓦时）	上网收入（万元）
1 季度	8,791.78	2,247.74
2 季度	42,677.16	7,859.40
3 季度	51,511.85	10,174.73
4 季度	34,827.14	6,946.94
合计	137,807.93	27,228.80

注：2019 年四季度合并增加龙凤电站。

② 自有电网自发电量、购电量季节性变化。

单位：万千瓦时、万元

时间	供区售电量	自发自供电量	购电量	购电成本
1 季度	35,836.13	2,820.84	38,068.81	12,987.19
2 季度	30,463.01	7,137.57	24,357.22	8,022.79
3 季度	40,117.42	8,657.57	37,279.82	11,919.65
4 季度	32,694.05	7,944.20	26,135.44	8,534.49

③ 电力业务收入及毛利率变化

时间	电力业务收入（万元）	毛利变化（万元）
1 季度	22,740.42	3,795.30
2 季度	26,814.13	11,467.40
3 季度	28,798.37	9,282.58
4 季度	23,922.03	5,588.49
合计	102,274.95	30,133.77

(2) 安装业务结算时间的影响。

公司的安装业务主要来源于水电气户表安装，安装交付时间、确认收入时间受开发商房屋建设和交房时间的影响。

产品类别	1 季度	2 季度	3 季度	4 季度
安装及其他业务收入（万元）	16,237.47	10,179.20	19,380.69	7,265.59

(3) 第 4 季度职工薪酬支出的影响。

公司 12 月份会根据各单位年度绩效考核完成情况，计提年终绩效奖金，2019 年第 4 季度共计提年终绩效奖金 2800 余万元。

综上所述原因，结合公司历年各季度营业收入、净利润水平，2019 年各季度业绩情况属于合理范围。

(二) 经营活动净现金流变动较大的原因。

1、公司 1 季度现金流量净额比其他季度较少的主要是经营活动现金流出较大所致，主要原因：

(1) 一季度属于水力发电的枯水期，自供区因发电量少，购电支出高于其他季度；

(2) 春节前是公司安装工程结算高峰期，公司在春节前将应付的材料款、工程款、农民工工资进行了结算支付；

(3) 员工年终绩效奖金在一季度集中支付；

(4) 一季度受春节影响，预付气费、电费较多；

(5) 3 月份，安装业务备货，采购支出、春节检修支出比其他月份较多；

2、公司第 4 季度现金流量净额比其他季度较多主要是经营活动现金流出较少所致，主要原因：

(1) 爱众资本煤炭贸易资金回笼，金额为 6400 余万元，公司相应收到经营活动有关的现金增加。

(2) 第 4 季度受房地产安装进度的影响，户表安装较少，公司相应支付的安装物料采购、劳务支付的现金较少，此外第 4 季度安装工程项目结算一般在次年春节前支付。

2. 年报披露，报告期内公司通过出资 1.94 亿元承债式收购的方式，取得江油龙凤水电 100% 股权，是以公司为主体近三年来对主营业务投资的破冰之旅。同时，年报披露，报告期内公司投资活动现金净流出 4.67 亿元，去年同期净流出 8 亿元，同比下降 41.67%。请公司补充披露：(1) 本期及去年同期主要投资项目、投资金额、持股比例、投资主体、被投资单位主营业务、被投资单位今年主要财务数据以及选择投资标的及投资主体的主要考虑；(2) 本期投资活动净流出大幅下降的原因及合理性。

(1) 本期及去年同期主要投资项目、投资金额、持股比例、投资主体、被投资单位主营业务、被投资单位今年主要财务数据以及选择投资标的及投资主体的主要考虑。

公司回复：

2018年主要投资项目情况									
投资项目名称	应投资金额（万元）	已投资金额（万元）	股权比例	投资主体	被投资主体主营业务	被投资主体财务数（单位：万元）			投资标的选择考虑因素
						总资产	净资产	净利润	
设立枣园新能源公司	2,000	1,800	50%	爱众新能源	电力、热力生产和供应业	3,397.89	3,397.89	-106.15	爱众新能源通过借助枣园集团的相关优势，整合资源，共同设立枣园新能源，进行枣山园区油电综合站的建设和运营，共同拓展枣山园区的相关新能源项目。目前该项目尚处于投资建设期。
设立华油燃气公司	3,000	1,500	30%	爱众新能源	燃气输配管网的建设、经营；管道燃气业务的经营；天然气利用工程的开发、建设和经营；承担燃气管道安装工程；分布式能源项目开发利用	4,943.01	4,861.67	-45.82	根据公司总体规划中对燃气板块业务战略的布局，工业供气是公司燃气终端销售市场扩张的重点方向，该标的主要针对华盖市工业园区供气。目前该项目尚处于投资建设期。
设立国充新能源公司	3,430	1,745.2374	49%	爱众新能源	新能源汽车充电基础设施建设与充电服	2,508.59	2,261.88	-183.36	此次爱众新能源与交投盖鼎共同设立项目公司，旨在为全面推进充电桩业务

					务；电动汽车 充电平台的经 营				的发展，引进优势合作伙伴降低投资风险，项目公司设立后主要从事广安市域内的充电桩运营业务，目前，已在广安区、前锋区、岳池县、华蓥山景区共布局充电桩 197 个。
--	--	--	--	--	-----------------------	--	--	--	---

2019 年主要投资项目情况									
投资项目 名称	应投金 额（万 元）	已投 金额 （万 元）	股权 比例	投资 主体	被投资主体主 营业务	被投资主体财务数（单位： 万元）			投资标的选择考虑因素
						总资产	净资产	净利润	
江油市 龙凤水 电有限 公司	19,400	6,320	100%	广安 爱众	水电资源开 发、电能生产 经营、水力发 电运行	50,093 .97	18,819 .40	-580.6 0	此次收购完成后公司电站总装机增加 5.4 万千瓦，发电能力进一步提升，公司的电力业务规模进一步增强。
设立爱 众一高 通产业 投资基 金	80,000	0	31.8 7%	爱众 资本	项目投资、投 资管理、投资 咨询	0	0	0	本基金设立后可以充分借助资本市场，为公司在水电气等主营业务及交通能源行业上的布局提供资金支持 and 项目储备。目前，该基金已注册，正在寻找投资标的，尚未募集资金。
增资四 川广安 花园制 水有限	18,750	18,750	60%	广安 爱众	自来水生产	37,109 .31	29,677 .34	577.47	增资四川广安花园制水有限公司有利于公司整合在水务行业产业链上的优质资源，打造制水供水一体

公司									化的业务板块。此次增资资金用于花园水厂二期项目建设。目前花园水厂二期项目（日供水能力10万立方米）已开始修建，预计2022年建成。
----	--	--	--	--	--	--	--	--	---

(2) 本期投资活动净流出大幅下降的原因及合理性。

公司回复：

主要是2019年公司滚动累计购买银行理财产品（主要是结构性存款）净支出较上年同期减少3.04亿元。

3. 年报披露，报告期末公司新增短期借款1.8亿元、应付债券增加3.53亿元，长期应付账款增加3.05亿元。请公司补充披露融资用途及进展，并结合具体投融资计划、负债结构说明本期有息负债大幅增加的原因及合理性。

公司回复：

增加有息负债的主要原因及用途、进展情况如下：

单位：亿元

项目	金额	增加有息负债的主要原因及用途	进展情况
短期借款	1.8	补充流动资金，主要用于支付购电、购气及材料款	已补流
应付债券	3.53	1、回购2014年公司债0.54亿元。 2、2019年发行公司债增加应付债券4亿元，主要用于偿还银行借款和补充流动资金。	已按募集说明书要求归还银行贷款和补充流动资金（主要用于支付购电、购气及材料款）
长期应付账款	3.05	长期应付账款增加的主要原因是并购龙凤水电为承债式收购，龙凤水电原有的融资租赁费2.79亿元因合并增加。	

问题二、关于财务信息

4. 年报披露，公司期末货币资金余额7.19亿元，报告期内利息收入约0.02亿元，初步测算年利率为0.28%，请公司补充披露：（1）货币资金的主要存放地点，是否存在与控股股东或关联方设置共管账户等安排，是否存在货币资金被他方实际使用或其他受限的情况；（2）结合报告期内货币资金的存放地点、存

款类型、利率水平、月均余额等要素，说明报告期内利息收入较低的原因及合理性。

(1) 货币资金的主要存放地点，是否存在与控股股东或关联方设置共管账户等安排，是否存在货币资金被他方实际使用或其他受限的情况

公司回复：

公司年末货币资金 7.19 亿元，主要存放于以下银行：

序号	银行名称
1	中国农业银行股份有限公司广安分行（募集资金专户）
2	中国农业银行股份有限公司广安区支行
3	中国农业银行股份有限公司岳池东街支行
4	中国建设银行股份有限公司广安洪洲路支行
5	中国邮政储蓄银行股份有限公司广安市思源大道支行
6	中国工商银行股份有限公司广安区洪州支行

公司不存在与控股股东或关联方设置共管账户等安排。

(2) 结合报告期内货币资金的存放地点、存款类型、利率水平、月均余额等要素，说明报告期内利息收入较低的原因及合理性。

公司回复：

本公司货币资金存款类型主要为活期存款、协定存款、结构性存款。公司 2019 年滚动使用闲置募集资金购买结构存款取得收益 1040.5 万元，按照会计准则要求在“投资收益”科目中列示，但本金在“银行存款”科目中列示。闲置募集资金理财收益如下：

发售单位及产品名称	购买金额（元）	产品起算日	产品赎回日	产品类型	年化收益率	收益（元）
光大银行 90 天结构存款	90,000,000.00	2018 年 10 月 10 日	2019 年 1 月 10 日	结构性存款	4.10%	922,500.00
光大银行 90 天结构存款	100,000,000.00	2018 年 10 月 15 日	2019 年 1 月 15 日	结构性存款	4.10%	1,025,000.00
光大银行 90 天结构存款	50,000,000.00	2018 年 12 月 5 日	2019 年 3 月 5 日	结构性存款	4.05%	506,250.00
光大银行 90 天结构存款	60,000,000.00	2018 年 12 月 7 日	2019 年 3 月 7 日	结构性存款	4.05%	607,500.00
光大银行 90 天结构存款	90,000,000.00	2019 年 1 月 11 日	2019 年 4 月 11 日	结构性存款	4.05%	911,250.00
光大银行 90 天结构存款	100,000,000.00	2019 年 1 月 16 日	2019 年 4 月 16 日	结构性存款	4.05%	1,012,500.00
光大银行 90 天	50,000,000.00	2019 年 3 月 5 日	2019 年 6 月 5 日	结构性	3.95%	493,750.00

结构存款				存款		
光大银行 90 天结构存款	60,000,000.00	2019 年 3 月 7 日	2019 年 6 月 7 日	结构性存款	3.95%	592,500.00
重庆银行 90 天结构存款	90,000,000.00	2019 年 4 月 11 日	2019 年 7 月 11 日	结构性存款	4.20%	945,000.00
重庆银行 90 天结构存款	100,000,000.00	2019 年 4 月 16 日	2019 年 7 月 16 日	结构性存款	4.20%	1,050,000.00
光大银行 90 天结构存款	110,000,000.00	2019 年 6 月 11 日	2019 年 9 月 11 日	结构性存款	3.90%	1,072,500.00
光大银行 90 天结构存款	100,000,000.00	2019 年 7 月 17 日	2019 年 10 月 17 日	结构性存款	3.80%	950,000.00
光大银行 30 天结构存款	110,000,000.00	2019 年 9 月 11 日	2019 年 10 月 11 日	结构性存款	3.45%	316,250.00
合计	1,110,000,000.00					10,405,000.00

5. 年报披露，报告期内，公司销售费用同比减少 14.98%、管理费用增长 20.6%，主要系本期职工薪酬核算口径发生变化所致。请公司结合职工人数、岗位设置、前后核算口径变化说明具体原因及合理性。

公司回复：

一、2019 年公司职工薪酬对比情况

单位：万元

入账科目	2019 年	2018 年	增减额	增减比率
生产成本	11,153.00	10,355.04	797.96	7.71%
销售费用	4,993.18	6,778.94	-1,785.76	-26.34%
管理费用	15,686.03	10,739.78	4,946.25	46.06%
合计	31,832.21	27,873.76	3,958.45	14.20%

说明：2019 年职工薪酬较 2018 年增长 14.20%，主要原因如下：

(1) 并购龙凤水电增加人力成本 137.81 万元。

(2) 2019 年员工人数增加 82 人，新进员工人力成本增加 677.75 万元，其中工资 453.93 万元，社保及其他 223.82 万元。

(3) 调整薪酬增加人力成本 2666.25 万元，其中工资增加 2123.75 万元，住房公积金比例从 8%调整至 12%，增加人力成本 753.94 万元，社保费率下调减少人力成本 211.44 万元。

(4) 公司下属部分发电公司超发电量绩效奖励 320 万元。

二、2019 年职工薪酬较 2018 年列入成本费用增减不平衡的原因如下

2019 年人力资源部门对机构人员、岗位职责进行了全面梳理，重新界定了

职能范围,财务部根据界定后的职能部门进行财务核算,导致本期职工薪酬核算口径发生变化。

6. 年报披露,公司预付账款期末余额 1.35 亿元,去年期末余额为 7,882.21 万元。请公司补充披露:(1)按预付对象列示期末余额前五名的预付金额、账龄、交易或业务背景、是否为关联方;(2)本期预付账款增长较快的原因及合理性。

(1)按预付对象列示期末余额前五名的预付金额、账龄、交易或业务背景、是否为关联方

公司回复:

预付账款前五名与公司为非关联方,预付账款前五名单位如下:

单位:元

单位名称	预付金额	账龄	交易或业务背景	是否为关联方
中石油天然气销售西南分公司遂宁销售部	33,452,054.51	一年以内	预付费款	否
淄博昊霖商贸有限公司	26,117,446.00	一年以内	预付煤款	否
中国石油天然气股份有限公司天然气销售西南分公司重庆销售部	19,444,538.04	一年以内	预付费款	否
淄博宏嘉合能源有限公司	13,559,312.11	一年以内	预付煤款	否
中国石油天然气股份有限公司天然气销售川渝分公司遂宁销售部	9,693,980.63	一年以内	预付费款	否
合计	102,267,331.29			

(2)本期预付账款增长较快的原因及合理性。

公司回复:

2019年预付账款较上年同期增加5582.31万元,主要原因有以下几点:一是预付购气款增加1,882万元,2019年末用气量较2018年末增长了10%左右;同时因为冬春季上游结算价格上调,导致预付气费款增加。二是本年新增购煤款4,082万元,主要原因是2019年本公司下属全资子公司爱众资本进行煤炭贸易所致。

7. 年报披露,报告期末公司其他应付款余额 4.24 亿元,其中应付股权购买款 1.37 亿,期初余额为 1.95 亿元,请公司补充披露:(1)股权支付款对应的投资标的、投资金额、持股比例、交易对方、是否为关联方、标的主营业务;

(2)往来款、保证金及押金、代收款和其他类款项的交易或业务背景;(3)就前述投资公司前期是否已履行相关决策程序及信息披露义务。

(1) 股权支付款对应的投资标的、投资金额、持股比例、交易对方、是否为关联方、标的主营业务；

公司回复：

投资标的	投资金额 (万元)	股权, 比例	交易对方	是否涉及关 联交易	标的主营业务
龙凤水电 100%股权 并购	19,400	100%	浙江围海清洁能源投资有限公司	否	水电资源开发、电能生产经营、水力发电运行

公司对龙凤水电的收购，已支付股权款 6320 万元，尚余 13080 万元因交易对手方原因，尚未支付。龙凤股权已于 2019 年 7 月全部过户至公司名下，生产经营均由公司全面管理。

(2) 往来款、保证金及押金、代收款和其他类款项的交易或业务背景；

公司回复：

单位：元

款项性质	年末余额	年初余额	备注
往来款	90,018,891.62	91,693,689.63	主要是花园制水应付爱众集团公司借款本金及利息 4491.51 万元
保证金及押金	58,617,989.00	57,915,061.12	主要是工程建设质保金、投标保证金
代收款	35,477,648.96	31,286,428.59	主要是 APP 代收水电气费 2,527.62 万元，水务公司代收污水、垃圾处理费 502.72 万元
水资源费	13,292,831.87	11,150,717.79	主要是华蓥水务、花园制水、新疆富蕴、岳池电力等单位计提水资源费
股权购买款	136,532,873.33	195,031,050.99	年初主要系应付收购新疆富远股权款。年末余额主要为本年并购龙凤水电应付股权转让款 1.93 亿元，截止 2019 年底剩余未支付股权款 1.31 亿元
库区基金	13,374,016.10	-	主要是龙凤水电计提库区基金

其他	72,533,859.43	64,010,762.84	主要是国家政策计提两保费1,391.79万元；计提库区基金、农网还贷基金、重大水利基金等约3,143.71万元，应付工程安装款及材料款1415.25万元，其他为零星支出项
合计	424,123,259.23	455,112,948.76	

(3)就前述投资公司前期是否已履行相关决策程序及信息披露义务

公司回复：

上述对龙凤水电100%股权的并购已经公司第五届董事会第四十二次会议审议通过，具体情况详见公司于2019年6月11日在上海证券交易所网站、中国证券报、上海证券报、证券时报和证券日报披露的《四川广安爱众股份有限公司关于收购四川省江油市龙凤水电有限公司100%股权的公告（临2019-051）》。

特此公告。

四川广安爱众股份有限公司董事会

2020年5月29日