

苏州东山精密制造股份有限公司

关于深圳证券交易所 2014 年年报问询函的回复公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

苏州东山精密制造股份有限公司（以下简称“公司”）收到深圳证券交易所中小板公司管理部 2015 年 5 月 8 日出具的《关于对苏州东山精密制造股份有限公司 2014 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2015】第 90 号），公司就相关情况进行了自查，对问询函中所列问题作出书面回复。

1、报告期内，你公司实现净利润为 4,654 万元，经营活动产生的现金流量净额为-14,178 万元，请公司说明净利润与经营活动产生的现金流量净额存在较大差异的原因。

【回复】

公司说明净利润与经营活动产生的现金流量净额存在较大差异，主要有两个原因，分别是营运资金增长和银行承兑汇票保证金增加。

一、营运资金增长

2014 年公司销售收入大幅增加，同比 2013 年增长 33.37%，且新增客户较多，新客户回款速度需经历一个循序渐进、从慢到快的过程，从而导致公司应收账款大幅增加，另外公司预计 2015 年依然产销两旺所以在 2014 年 4 季度的采购备货大幅增加。虽然公司积极利用供应商赋予的商业信用、有效控制货款的支付，使得应付账款亦大幅增加，但综合来看，公司以应收账款、存货为主的经营性流动资产增速依然大于以应付账款、应付票据为主经营性流动负债增速，从而导致营运资金（经营性流动资产-经营性流动负债）增加，公司需投入现金补充营运资金并最终导致公司经营性现金净流量减少。

具体来看，经营性流动资产方面，2014 年末应收账款较 2013 年末增加 5.28 亿元，存货增加 3.54 亿元，应收票据增加 0.36 亿元，相关经营性流动资产共增加 9.18 亿元；经营性流动负债方面，应付账款增加 5.24 亿元，应付票据增加 2.46 亿元，相关经营性流动负债共增加 7.70 亿元。经营性流动资产增加额与经营性流动负债增加额的差额即是运营资金增加额，差额为 1.48 亿元，相当于 2014 年公司把本应形成经营性现金净流量的现金投入到了运营资金。

二、银行承兑汇票保证金增加

公司开具银行承诺汇票需要向银行支付一定比例的保证金，由于该保证金 6 个月不能动用，不能作为经营性现金核算，因此银行承兑汇票保证金增加会导致公司经营性现金净流量减少。2014 年，公司因资金较为紧张，大幅增加银行承兑汇票这一付款结算方式，导致公司 2014 年末银行承兑汇票保证金较 2013 年末增加 0.73 亿元。

2、报告期内，你公司实现营业收入为 35 亿元，同比增长 33%，应收账款期末余额为 12 亿元，同比增长 72%，请公司说明应收账款期末余额大幅增长原因，坏账准备计提是否充分。

【回复】

一、应收账款增长原因

公司应收账款账期平均为三个月，因此应收账款余额主要由最近三个月的销售收入决定，2014 年末余额即由 2014 年 4 季度的销售收入决定。2014 年，公司实现销售收入 35.24 亿元，同比增长 33.37%，增幅低于应收账款余额增幅，但 2014 年销售收入增长主要体现在 2014 年 4 季度，4 季度公司销售收入为 11.25 亿元，占 2014 年全年的比重为 31.92%，较 2013 年同期增加额为 3.37 亿元，增幅为 42.77%，由于 2014 年 4 季度新增销售收入未到回款期，所以导致公司应收账款大幅增加。

二、坏账准备计提情况

公司计提应收账款坏账准备时，对有客观证据表明其发生减值的应收账款单项计提坏账准备，对其余应收账款以账龄作为信用风险特征计提坏账准备，2014 年末的计提情况如下：

单位：万元

项目	原值	坏账准备
单项计提坏账准备的应收账款	4,803.99	3,250.61
按组合计提坏账准备的应收账款	124,477.10	6,780.20
合计	129,281.09	10,030.81

1、单项计提坏账准备的情况

2014年末，公司需单项计提坏账准备的应收账款余额为4,803.99万元，其中1,373.24万元可与相对应的应付账款抵消，实际需单项计提坏账准备的应收账款余额为3,430.75万元，公司对此计提了3,250.61万元坏账准备，计提比例为94.75%，充分体现了谨慎性原则。

2、按组合计提坏账准备的情况

2014年末，公司按组合计提应收账款坏账准备的情况如下：

单位：万元

账龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	119,994.46	5,999.72	5.00
1-2年	3,722.15	372.21	10.00
2-3年	704.44	352.22	50.00
3年以上	56.05	56.05	100.00
合计	124,477.10	6,780.20	

2014年末，公司1年以内的应收账款为119,994.46万元，占比为96.40%，1年以上的应收账款为4,482.64万元，占比为3.60%，由此可见，公司1年以上的应收账款占比较小，应收账款总体质量较高。

公司坏账准备的计提比例分别为5%、10%、50%、100%，计提比例符合公司和行业特征，且不低于同行业水平，2014年末计提的坏账准备余额为6,780.20万元。

综上所述，有客观证据表明其发生减值的应收账款公司已单项计提坏账准备，其余应收账款的质量较好，2014年末账龄在1年以内的占比达96.40%，对于该部分应收账款，公司亦以账龄作为信用风险特征计提坏账准备，使得公司报告期末应收账款账面价值能有效反映其回收价值。

3、你公司 2014 年 LED 业务收入为 9.62 亿元，同比下降 30.01%，毛利率为 12.97%，同比下降 0.28%。请结合行业情况、产品价格、公司自身情况说明 LED 业务收入下降的主要原因，以及 LED 生产设备 2014 年的开工率及运行情况。

【回复】

2014 年，我国 LED 行业产品价格等行业状况没有发生重大不利变化，公司 LED 业务收入下降和产能利用率不足主要是公司资金短缺所致。公司 LED 业务主要是向长虹等家电厂商销售 LED 液晶模组产品，不仅需要自制 LED 颗粒、液晶背板等组件，还需要购买液晶面板这一单位价值较高的组件，2014 年，公司收购了从事触摸面板制造的牧东光电，收购对价为 5,100 万美元，同时 2014 年公司基站天线、滤波器等通信设备产品因 4G 网络建设实现了跨越式增长，对流动资金需求巨大，公司主要采用银行渠道融资，资产负债率已超过 70%，难以筹集更多资金投入 LED 液晶模组这一需要垫资购买外购件的的业务，从而使得公司 2014 年 LED 业务收入下降，产能利用率不足。

2015 年 4 月，公司采用非公开发行股票募集资金净额 11.54 亿元，有效缓解了资金紧张局面，预计公司将继续对 LED 业务进行投入，LED 业务产能利用率有望提升，业务收入有望提高。

特此公告！

苏州东山精密制造股份有限公司董事会

2015 年 5 月 14 日