

广州毅昌科技股份有限公司 关于深圳证券交易所 2014 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，并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

广州毅昌科技股份有限公司（以下简称“公司”）收到深圳证券交易所公司管理部中小板年报问询函【2015】第 184 号《关于对广州毅昌科技股份有限公司 2014 年年报的问询函》，公司董事会对问询函中相关事项进行了核实，现将有关情况说明如下：

问题一、你公司 2014 年度实现扭亏为盈，各季度净利润分别为-1,543 万元、373 万元、2,228 万元和 3,198 万元。请结合公司生产经营环境、产品毛利率和期间费用变化等情况，量化分析 2014 年业绩较之去年大幅提升以及 2014 年各季度业绩逐季上升的原因。

回复：

（一）2014 年业绩较之去年大幅提升原因

1、收入大幅度增长、毛利大幅提升

（1）2014 年营业总收入较 2013 年增长 50,759.59 万元，增长比率为 18.56%；2014 年营业成本较 2013 年增长 36,748.32 万元、增长比率为 14.80%，低于营业总收入增长比率 3.76 个百分点，2014 年毛利较 2013 年增长 14,011.28 万元、毛利率增长 2.87 个百分点。收入增长是 2014 年业绩大幅提升的主要原因。

（2）2014 年收入及毛利率提升的主要原因

A、黑电结构件

受下游电视机行业景气度回暖和公司较为稳定的客户资源及供销渠道等因素共同影响，2014 年电视机结构件收入规模保持增长，占主营业务收入的比重基本与上年持平，2014 年产销量分别为 1,333 万套和 1,329 万套，分别比上年

增长 14.54%和 14.95%，公司产品产销率维持在较高水平；2014 年电视机结构件毛利率为 13.00%，较上年增长 2.85 个百分点。

公司提高设备自动化、优化产品结构、供应链资源的整合等措施取得一定效果，成本有所下降、毛利率提升。

为适应市场需求，近年公司积极调整产品结构，公司开始了背光技术领域、电子部件方面的研究、开发和应用，通过对屏资源的整合，向超大尺寸电视、曲面一体机、商用电视等产品的研发及应用领域扩展，利润空间有所提高。在补贴政策退出近一年后，整机厂为保证一定的利润空间推出了更大尺寸新品，相应地提高了产品单台售价，这能在一定程度上缓解其对供应商盈利空间的挤压。

B、白电结构件

公司原有的白电结构件以加工为主，毛利率相对较低，2014 年公司进行了业务结构调整，清理了部分纯加工的传统白电业务，2014 年公司白色家电研发取得一定进展，技术含量相对较高的新材料、新工艺（IML、双色、高光、挤烫等）成功导入并实现量产，在现有客户推广中取得良好效果。

2014 年公司白电结构件产量、销量分别为 524.32 万套、530.28 万套，分别同比下降 11.93%、10.68%。而产品毛利率则由 2013 年的 5.44%提升至 2014 年的 9.15%。

C、汽车结构件

汽车结构件是公司近年重点开拓领域之一，目前公司已在安徽芜湖、重庆建立了子公司从事汽车结构件生产和销售业务。随着芜湖毅昌汽车内外饰件项目的投产以及重庆基地生产车间的搭建完成，公司汽车业务开始逐步进入量产，已与奇瑞、力帆等汽车制造商建立起合作关系。2014 年实现收入 4.01 亿元，较上年增长 143.20%，产销量分别为 700,071 套和 676,418 套，分别较上年增长 136.92%和 138.29%。

D、其他产品

其他产品主要为广州毅昌本部模具厂生产的对外销售的模具，2014 年加强了内部管控和新品研发力度，毛利率提升明显，毛利较 2013 年增长 951.97 万。

2、2014 年度持续加强对费用支出管控力度，有效控制了期间费用增长

2014 年度，公司重点梳理了各项内部管理流程，持续推动标准化信息化建

设，规范并优化了工作流程，提高了工作事务处理效率，成本费用控制措施取得一定成效。

2013年、2014年公司期间费用占收入比分别为12.33%、11.00%，2014年较2013年下降1.33个百分点，期间费用增幅小于同期收入增幅。

2014年度重点对管理费和业务费进行持续规范和管控，全面实行费用预算控制，管理费用着重从行政费用的源头进行严格控制，各项期间费用增长幅度大大低于销售收入的增长幅度。

综合以上原因，公司2014年收入大幅增长、毛利提升以及加强了费用的有效管控，盈利能力较2013年大幅改善，营业利润扭亏为盈。

（二）2014年各季度业绩逐季上升的原因

1、收入逐步增长、毛利上升

2014年一季度至四季度销售收入逐季上升，四季度达到9.42亿元，毛利及毛利率均为增长态势，四季度毛利率虽略有下降，但依然实现毛利1.09亿、高于前三季度0.94亿的平均值。收入增长是2014年第4季度业绩增长的主要原因。

2、持续加强期间费用的有效管控

2014年各季度期间费用占营业总收入的比重逐季下降，1-4季度分别为12.74%、11.13%、11.59%、9.19%，第4季度期间费用占营业总收入比达到全年最低，如前面第（一）点的第2个问题点所回复，2014年公司费用管控的各项举措逐季度得到了体现。

3、研发投入所获得的政府补助

公司注重研发和技术积累，为公司持续发展提供了良好的技术支撑，2014年研发费用投入金额14,906.59万元，占营业收入的比重为4.60%。2014年公司营业外收入中政府补助为3,539.09万元，其中1-4季度分别为315.76万元、973.97万元、545.55万元、1,760.97万元。2014年第4季度确认的政府补助金额为1,760.97万元，较前三季度平均值611.76万元增加1,149.21万元。政府补助的增加是第四季度业绩较前三季度较高的又一原因。

4、2014年确认的投资收益

投资收益为公司对参股公司合肥江淮毅昌汽车饰件有限公司按投资比例确认的投资收益，公司对其持股比例为40%，未能达到控制，故对江淮毅昌按照权

益法按投资比例对其确认的净利润确认投资收益，因江淮毅昌 2014 年 4 季度实现盈利，较前面三季度实现扭亏，公司确认的投资收益较前面三季度有所提升，投资公司 2014 年各季度经营业绩是影响公司各季度业绩确认的又一原因之一。

问题二、你公司 2014 年第四季度净利润为全年四个季度中最高，但 2015 年一季度业绩大幅下滑至 602 万元；而在 2011 年至 2013 年，第四季度的净利润均为全年最低，但下一年一季度业绩均反弹增加。请说明：（1）你公司销售是否存在周期性，并对各季度业绩波动大的原因进行解释；（2）你公司 2014 年第四季度净利润的实现情况和期后净利润下滑原因，并确认是否存在跨期确认收入和非经常性损益以及跨期结转成本费用的问题。

回复：

（一）2011-2013 年第四季度净利润全年较低原因分析

1、2011 年第四季度归属于上市公司股东的净利润亏损原因分析。

2011 年第四季度亏损，主要是因为毛利率下降，期间费用增加、营业税费和资产减值损失等增加所致。

（1）2011 年 4 季度毛利下降原因

2011 年第 4 季度，公司毛利率仅为 3.00%，较 1-3 季度的平均毛利率 16.95% 及 1-4 季度的 12.77% 大幅下降，4 季度毛利率下降的原因主要为：

A、主机厂转嫁成本导致销售价格下降

2011 年第 4 季度，受家电下乡优惠政策全面退出、房地产限购等国家宏观政策的推出的影响，家电行业增长乏力，电视机等家电产品的主机厂家为降低库存大幅度降价促销。由于主机厂家的竞争优势，为转嫁价格压力逼迫配套厂家降价，大幅度挤压了公司产品销售价格，再加上原材料价格高位运行、人工成本因大环境涨工资而上升，导致公司产品毛利下降 2,600 多万元，导致毛利率降低。

B、家电下乡产品因国家政策取消，公司原生产的相关型号产品出现滞销积压，第四季度公司主动进行处理，该部分产品形成亏损 1,500 多万元，导致毛利率降低。

C、部分子公司因经营方向调整在第四季度有较大金额的亏损

2011 年第 4 季度，公司子公司无锡金悦、厦门一创、江苏设计谷、芜湖毅昌、上海印姿美、北美毅昌因经营方向发生变化或尚处于市场开拓过程中，出现

经营亏损。上述公司 4 季度营业利润累计下滑 1,616 万元，导致毛利率下降。

(2) 期间费用变化情况

A、2011 年第四季度，因增值税进项税减少公司缴纳增值税，相应缴纳营业税金及附加 250 万元，相较前三季度平均值增加 208 万元。

B、为改变因家电下乡政策取消对公司经营的不利影响，公司在 2011 年第四季度加大了市场开发力度，同时研发新产品，市场推广费大幅增加，导致第四季度单季销售费用较前三季度平均值增加 683 万元。

C、因募投项目在 2011 年下半年陆续达到预定可使用状态，新的产能增加，相应配套的管理成本等在第四季度增加较大，导致第四季度单季管理费用较前三季度平均数增加 585 万元，主要系折旧费用和管理人员人数变化等原因导致职工薪酬增加。

D、第四季度因市场情况变化，主机厂将资金压力转移到配套厂，在第四季度货款回收明显放缓，公司为弥补经营性资金缺口，增加了银行借款，财务费用增加 110 万元。

E、年末应收账款增加等因素，第四季度计提的坏账准备大幅增加 381 万元。

结合以上情况，因毛利率下降和期间费用变化，导致 2011 年第四季度营业利润下降 10,800 万元左右，从而导致 2011 年第四季度形成经营亏损 3,355 万元。

综上所述，由于家电下乡优惠政策取消，主机厂转移经营压力，再加上公司加大市场拓展力度，期间费用上升的影响，导致 2011 年第 4 季度公司出现经营亏损。

2、2012 年第四季度亏损原因分析

(1) 子公司青岛恒佳产品结构发生了变化，产品综合毛利下降

2012 年第四季度，子公司青岛恒佳市场情况发生变化，毛利率较高的黑电产品销售大幅减少，为维持固定成本，公司接纳了较多低毛利的白电产品，产品结构发生较大变化，导致综合毛利率大幅度下降，影响当季度营业利润下降 2,383 万元，影响合并报表毛利率。

(2) 期间费用变化情况

A、营业税金及附加变化

因第四季度销售收入增加，公司控制了原材料采购导致进项税减少从而缴

纳的增值税增加，因此相应在第四季度发生 277 万元营业税金及附加，相较于前三季度平均值增加 150 万元。

B、销售费用变化

第四季度虽然销售收入增加不多，但销售量有较大增加，运费有所增加，同时公司新产品一体机开始销售，公司加大市场开拓，相关费用增加，以上因素影响第四季度单季销售费用较前三季度平均数增加 760 万元。

C、管理费用变化

公司在 2012 年第四季度因一体机等新产品的开发及加大在汽车结构件领域的研发，单季度研发费用有较大幅度增长，较前三季度平均数增加 1,787 万元。

D、财务费用变化

2012 年由于经营活动现金流量充足，公司在第四季度归还了部分银行借款，导致第四季度财务费用等减少 103 万元。

E、资产减值损失

2012 年底，公司子公司印姿美等产品转型，积压的产品经减值测试计提存货跌价准备 319 万元；子公司芜湖毅昌经减值测试，对部分可变现净值低于账面成本的存货计提了 99 万元存货跌价准备；其他公司累计计提存货跌价准备 148 万元，以上共计提存货跌价准备 566 万元，基本计入了第四季度资产减值损失；同时，由于印姿美公司持续亏损，公司转让其股权，对该公司的商誉进行减值测试，全额计提了商誉减值 173 万元。

结合以上各因素，因毛利率下降和期间费用等增加，导致 2012 年第四季度营业利润相较于前三季度下降 10,344 万元，从而导致 2012 年第四季度归属于上市公司股东的净利润为-345.19 万元。

3、2013 年第四季度净利润亏损原因分析

2013 年 1-4 季度，公司实现营业收入分别为 55,747.08 万元、55,064.68 万元、76,422.74 万元、86,270.45 万元，实现毛利分别为 8,586.87 万元、5,452.42 万元、5,675.48 万元、5,490.91 万元，毛利率分别为 15.40%、9.90%、7.43%、6.36%。毛利率逐季度下滑。经分析，毛利率下滑的主要原因如下：

(1) 模组一体机的影响

2013 年，公司模组一体机营业收入 47,215.71 万元，成本 44,492.30 万元，

模组一体机毛利率较低，全年只有 5.77%，模组一体机销售在季度间环比增长，而其毛利率较低，拉低了整体毛利率，导致毛利率在季度间环比下降。

（2）销售价格对毛利率的影响

受家电下乡优惠政策及家电节能补贴政策全面退出、房地产限购等国家宏观政策推出的辐射影响，家电行业增长乏力，电视机等家电产品的主机厂家的利润率下降，由于主机厂家的竞争优势，为保持其原有利润水平，向其配套供应商转嫁价格压力，逼迫配套厂家降价，大幅度挤压了公司利润空间，导致公司产品销售价格逐季下降，毛利率逐季下降。

（3）折旧、模具摊销及人工成本上升拉低了毛利率

因前期募投项目达到预定可使用状态，新的产能增加并投入使用，相应配套的管理成本增加较大，导致折旧费用较上年增加 1,913.54 万元，模具摊销较上年增加 1,930.07 万元。

受珠三角地区乃至全国用工成本普遍上涨的趋势影响，2013 年人工成本较 2012 年增长 6,369.45 万元。

折旧、模具摊销及人工成本 2013 年合计增长 10,213.06 万元，导致毛利率下降。

（4）白电产品毛利大幅下降影响综合毛利率下降

受家电行业不景气影响，白色家电的竞争进入白热化程度，白电结构件收入虽有增长，但是以极低销售毛利获得的，白电毛利率从 2012 年的 10.92% 下降到 2013 年的 5.44%，拉低总体毛利率。

（5）费用变化对净利润的影响

2013 年，公司加强了对成本费用性的支出管控，各项费用支出得到了有效控制，各项费用（包括期间费用、营业税金及附加、资产减值损失等）总额为 35,563.45 万元，较上年增长 23.48%，与收入增长基本匹配，其中管理费用支出增长较大，增长额为 6,265.35 万元，较上年增长 36.69%，高于营业收入增长幅度，主要为研发投入增加。为保持公司产品的市场竞争力，公司每年会进行大量的研发投入，2013 年公司研发投入金额为 15,731.15 万元，较 2012 年增长 3,995.11 万元。

2013 年第 4 季度，受销售收入增长的影响，公司发生的运输费用大幅增加，

再加上计提的销售人员职工薪酬增加，导致第 4 季度销售费用大幅增加。

2013 年第 3、4 季度，受销售收入增长的影响，公司应收账款余额增长较快，计提的坏账准备增加，导致资产减值损失大幅增加。

（二）2014 年各季度业绩上升原因及四季度净利润实现情况

详见问题一回复“（二）2014 年各季度业绩逐季上升的原因”

（三）2015 年一季度净利润较 2014 年 4 季度下滑原因

1、营业收入下降

2015 年一季度收入为 7.47 亿元，较 2014 年四季度下降 1.95 亿，1 季度收入下降是导致业绩较上季度业绩有所下滑的主要原因。

一季度收入下降的原因：受下游家电行业季节性波动的特征影响，公司产品的销售也呈现季节性波动的特征。每年农历春节前夕为家电产品销售的旺季，家电整机生产厂商为了赶在销售高峰期前备货，需提前向公司发出订单订货，受此影响，春节前 1-3 个月为公司产品销售的旺季。受此影响，2014 年第四季度为公司的销售旺季，而 2015 年 1 季度受春节放假及节后淡季影响，公司销售收入较上季度有所下滑，导致业绩较上季度下滑。

2、营业税金及附加、期间费用影响

2015 年一季度，公司期间费用占收入比为 11.31%，较 2014 年第 4 季度的 9.19 上升 2.12 个百分点。期间费用占收入比提升，影响了净利润。

3、营业外收入减少

2015 年一季度确认的营业外收入（主要为政府补助）374.85 万元，2014 年第 4 季度确认营业外收入 1,760.97 万元，营业外收入的减少影响业绩下滑近 1,386 万元。

综合以上主要因素，2015 年一季度净利润为 602 万元较上季度净利润较大幅度下滑。

（四）公司不存在跨期确认收入和非经常性损益以及跨期结转成本费用的问题

公司的收入确认和非经常性损益确认以及成本费用均按照会计相关法律及会计准则原则确认核算，不存在跨期确认收入和非经常性损益以及跨期结转成本费用的问题。

问题三、你公司 2012 年至 2014 年的应收账款周转天数分别为 102 天、108 天和 121 天，呈逐年递增趋势。请结合公司自身业务特点和应收账款信用政策说明：（1）公司应收账款周转期变长的原因，确认本期坏账准备计提是否充分；（2）截止本问询函发出日，应收账款的期后收回情况。

回复：

（一）应收账款周转期变长的原因说明

1、公司对客户的信用政策

公司的信用政策因客户而异，根据不同客户的实际情况在销售合同中约定。对国内的规模较大，经营相对稳定的客户的结算期一般为 3 个月，以发票开出日期开始计算，部分客户的结算期小于 3 个月。对其它中小客户，为规避销售风险，一般采用现款现货或预收货款的方式结算。

2、应收账款周转期变长的原因说明

（1）营业收入增长的影响

公司应收账款周转期变长的原因之一系受逐年上涨的营业收入的影响，尤其是受 2014 年第 4 季度大幅上涨的营业收入的影响。

2012 年至 2014 年营业收入及应收账款情况表

单位：万元

年度	营业收入	期末应收账款（原值）	周转天数
2012 年	223,421.91	65,950.19	102
2013 年	273,504.95	102,124.10	108
2014 年	324,264.54	121,507.88	121

2014 年各季度营业收入情况表

单位：万元

项目	一季度	二季度	三季度	四季度	合计
营业收入	61,742.46	78,656.46	89,698.66	94,166.95	324,264.54

2012 年至 2014 年，营业收入逐年上涨。2014 年第 4 季度，营业收入大幅上涨至 94,166.95 万元。2014 年应收账款期末账面金额 121,507.88 万元，2014 年末应收账款期末余额基本与 2014 年第 4 季度收入规模（含税）相匹配。由于 2014 年第 4 季度营业收入形成的应收账款主要在 2015 年第 1 季度实现回款，从而影响 2014 年应收账款的周转期。

(2) 部分客户应收账款存在超期

2014 年末，公司应收账款存在超期的客户主要为沈阳同方多媒体科技有限公司以及其它同方股份下属公司（以下简称“同方集团”）。2012 年至 2014 年，公司对同方集团的销售收入逐年增加，应收账款也呈逐年递增趋势。2014 年，受同方集团自身经营状况的影响，公司对同方集团的应收账款出现超期，2014 年末，公司对同方集团的应收账款期末账面金额 28,598.17 万元，其中 3 个月以内应收账款为 12,995 万元，3 个月以上应收账款为 15,603.17 万元。

公司对同方集团的应收账款均为正常的产品销售形成。目前，同方集团整体的经营状况良好，其对公司的货款虽存在超期，但大部分账龄均在 6 个月以内，不存在长期无法收回的风险。

(二) 坏账准备计提说明

1、公司坏账准备计提政策

公司将应收账款划分为按组合计提坏账准备的应收账款、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款三类。

对按组合计提坏账准备的应收账款，主要采用账龄分析法计提坏账准备；对单项金额重大的应收账款，以账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计提坏账准备，经单独测试未发生减值的，以账龄为信用风险组合根据账龄分析法计提坏账准备；对单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款，根据预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

2、2012 年至 2014 年坏账准备计提情况

2012 年至 2014 年期末，公司坏账准备计提情况见下表：

年度	应收账款账面金额	坏账准备	应收账款期末余额	计提比例
2012 年 12 月 31 日	65,950.19	1,763.68	64,186.51	2.67%
2013 年 12 月 31 日	102,124.10	2,588.33	99,535.77	2.53%
2014 年 12 月 31 日	121,507.88	3,416.30	118,091.57	2.81%

2014 年末，公司坏账准备计提情况见下表：

2014 年末坏账准备计提情况表

单位：万元、%

类别	应收账款		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	28,598.17	23.54%	1,047.00	3.66%
按组合计提坏账准备的应收账款	92,909.70	76.46%	2,369.31	2.55%
合计	121,507.88	100%	3,416.30	2.81%

从上表可以看出，2012 年 2014 年，随着销售收入的增长，公司计提的坏账准备逐年增长。截止 2014 年年末，公司应收账款账面金额 121,507.88 万元，计提坏账准备 3,416.30 万元，其中：公司除同方集团外的其他公司的应收账款账面金额为 92,909.70 万元，该部分应收账款回收基本情况正常，采用账龄分析法计提坏账准备 2,369.31 万元。对同方集团应收账款采用账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计提坏账准备，计提坏账准备 1,047 万元。公司已严格按照坏账准备计提政策对应收账款进行划分并充分计提了坏账准备。

3、同方集团坏账计提情况说明

考虑到同方集团应收账款存在超期，2014 年末，公司充分考虑同方集团应收账款回收现状，将同方集团应收账款划分为“单项金额重大的应收账款”，并采用“账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计提坏账准备”的方法计提坏账准备，计提坏账准备 1047 万元，计提比例 3.66%。

（三）应收账款期后回收情况

1、2015 年 1-4 月份应收账款回收情况

2015 年，公司全面加强应收账款催收工作。2015 年第 1 季度，公司回收应收账款 99,556.30 万元，1 季度应收账款回收比例 81.93%。1 季度末，公司应收账款账面金额为 96,651.69 万元，较年初大幅下降。2015 年 4 月份公司共计回收应收账款 22,578.38 万元，除同方集团等少数客户外，公司 2014 年末应收账款基本实现回收。

2、同方集团应收账款期后回收情况

同方集团 2014 年应收账款期末账面金额 28,598.17 万元。2015 年 1 月至 4 月，公司采取普通回款方式收回应收账款 7,331.88 万元。

为促进同方集团应收账款的回收，公司与同方集团及第三方银行签订三方协

议，额外采取保理方式进行回款，约定由第三方银行先行对公司支付货款，待保理到期后（保理期 3 个月）由同方集团向银行支付货款作为公司对第三方银行的还款。公司在收到第三方银行支付的货款时作为短期借款处理，待同方集团向第三方银行归还此部分货款时作为应收账款的收回。2015 年 1 季度公司通过保理的方式实现回款 4,000 万元。2015 年 3 月及 4 月，公司通过应收账款保理方式再次分别取得银行借款 4,000 万元及 2,000 万元，合计 6,000 万元，该部分款项将分别于取得借款之日起 3 个月后实现回款。

后期，公司将继续加大对同方集团应收账款的回款催收力度，采取各种方式加强应收账款的回收，确保应收账款的及时回收。对尚未收回的应收账款，公司将严格按照坏账准备计提方法充分计提坏账准备。

问题四、你公司近几年调整产品结构，进军汽车结构件领域，汽车结构件产品销售收入从 2012 年的 0.79 亿元逐年递增至 2014 年的 4.01 亿元，而该类产品毛利率逐年下滑，从 16.36% 降至 11.69%。请结合产能利用等情况，分析汽车结构件产品收入增长而毛利率下滑的原因。

回复：

（一）汽车结构件销售收入情况

2012 年至 2014 年汽车结构件收入情况表

单位：万元、%

年度	营业收入	营业成本	毛利	毛利率
2014 年	40,145.42	35,452.40	4,693.02	11.69%
2013 年	16,506.90	13,899.38	2,607.52	15.80%
2012 年	7,901.67	6,587.49	1,314.18	16.63%

从上表可以看出，2012 年至 2014 年公司收入分别为 0.79 亿元、1.65 亿元和 4.01 亿元，年增长率均大于 100%，2014 年该产品实现收入 4.01 亿元，较上年增长 143.20%。

（二）毛利率下滑原因

1、汽车结构件近年从研发小批量试产逐步实现量产

为降低产品单一的风险，近年公司积极寻求拓展新产品，汽车结构件是公司近年重点发展的产品，在 2013 年及 2012 年之前，公司汽车结构件基本属于研发试产阶段，产量及销量属于小批量试产，由于对未来市场的产品认同度等无法

把握，出于谨慎性原则，公司前期研发阶段的部分投入计入“管理费用-研发支出”科目；2013年底，汽车结构件逐步进入量产，随着各生产基地陆续投产和市场开拓效果的显现，2014年产销规模大幅提升，收入大幅增长。

2、公司为了提高收入主动接受客户的商务降价

2013年及之前汽车结构件属于研发阶段小批量试产，由于研发达到量产的过程风险较大，在商务谈判时，客户会给予较高的价格给予接单企业进行相关研发试产。而进入量产阶段后，公司为消化新增产能采取的销售策略有所变化，为消化新增产能，公司加大市场销售力度，在销售政策制定方面，对销售价格的容忍度有所放宽。在承接相关业务时，只要预计产品毛利能够弥补产品成本和销售税费，公司即尽力争取承接，以弥补新增产能增加的相关固定费用，由此拉低了公司整体毛利率。

公司进入汽车结构件领域时间尚短，在该业务领域形成市场竞争力尚需一定的时间。

问题五、你公司其它类产品 2012 年至 2014 年毛利率分别为 13.31%、5.29% 和 17.11%，波动较大，请说明其它类产品的主要构成和毛利率波动大的原因。

回复：

（一）其它类产品的主要构成

公司其它类产品主要为自产模具，随着公司高速精密模具厂的建成投产，公司已经具备生产各类型家电及汽车结构件模具的能力，公司高速精密模具厂生产的模具除供内部各子公司使用外，也可对外独立接单销售。公司其他类产品还包含少部分公司为开拓新业务、新市场而生产的其他产品，如彩晶玻璃、建筑模板、照明灯具等，此部分产品大多为公司的新业务产品，总体销售收入不大。

（二）毛利波动情况说明

2012年至2014年，公司其它类产品的销售毛利分别为1,693.01万元、506.56万元，1,458.52万元，毛利率分别为13.31%、5.29%、17.11%，年度之间波动较大，波动的主要原因为产品结构的变化，以下逐年进行分析：

1、2012年

2012年，公司其它类产品实现销售收入12,718.36万元，除公司子公司上海印姿美的彩晶玻璃销售1,107.26万元外，其余主要为模具销售，实现毛利

1,693.01 万元，毛利率 13.31%。2012 年其它产品销售毛利率水平与同行业中相似公司的毛利率水平基本相当，不存在较大偏差。

2、2013 年

2013 年，公司其它类产品实现毛利 506.56 万元，毛利率 5.29%，较 2013 年出现大幅下降，毛利率下降的主要原因为：

(1) 模具接单结构变化，毛利率下降

2013 年，公司自产模具销售主要为黑电类模具，客户主要为公司以往的家电行业客户。受整个家电行业经营业绩不景气的影响，公司家电类模具的接单数量和接单毛利均出现下滑。为维持一定的产能利用率，公司降低了接单毛利。再加上对部分模具的成本估计不足、生产成本相对较高，以及对各项费用的管控力度不够，毛利出现大幅下滑。

2013 年，公司出口模具 1,139.90 万元，此部分模具主要为黑电配件模具，单副模具价值不大，接单毛利不高，加之对出口环节的费用预估不充分，销售出现负毛利。

(2) 产能利用率不足，毛利率下降

2013 年，受宏观经营环境不景气的影响，公司整体经营业绩出现下滑，为提升经营业绩，公司放缓了模具的开发进度，模具厂向内部各子公司接单并生产的模具减少，产能利用率降低。由于折旧、人工等费用无法与销售收入同比例下降，导致对外客户销售的内、外销模具分摊的固定费用增加，毛利率下降。

(3) 彩晶玻璃业务经营出现经营困境，毛利率低

2013 年公司其它类产品中彩晶玻璃产品销售收入 977.06 万元，彩晶玻璃产品主要为公司子公司上海印姿美装饰材料有限公司生产的家电及家装玻璃，由于上海印姿美经营不善，彩晶玻璃产品毛利极低。由于上海印姿美出现资不抵债，公司已经于 2013 年 5 月对持有的上海印姿美的股权进行转让，2013 年 5 月份以后，上海印姿美不再纳入公司的合并范围内。

3、2014 年

2014 年公司实现其它类产品销售收入 8,523.58 万元，销售收入中，除实现建筑模板销售收入 398.67 万元、照明灯具产品销售收入 155.26 万元外，其余主要为模具产品销售收入。

2014年，公司在以往黑电模具的基础上，加大对新工艺、新产品的研发力度，白电结构件模具的销售实现较大突破，成功导入双色模具并实现销售，空调结构件模具的销售也得到大幅提升，全年销售以白电结构件模具为主，接单毛利大幅改善，毛利率得到提升。

2014年，公司进一步加强内部管控，改善了工艺流程，梳理了管理流程，产品的交货期得到大幅改善，客户满意度得到提升。推行降本专案，模具生产成本进一步降低。在公司从紧财务制度的管控下，对各项费用进行管控，各项费用也得到了降低。

受益于产品结构的变化和内部管控完善，2014年其它产品的毛利大幅提升。

问题六、报告期内，你公司及控股子公司因买卖合同纠纷向广州市中级人民法院提起民事诉讼，在案件审理过程中对方提起反诉，案件涉及金额 3,248 万元，未形成预计负债。请说明：（1）你公司未对该诉讼形成预计负债的依据；（2）截止本问询函发出日，该诉讼的进展情况。

回复：

（一）未决诉讼案件前期详情

公司及子公司江苏设计谷科技有限公司（简称“江苏设计谷”）、沈阳毅昌科技有限公司（简称“沈阳毅昌”）因与无锡金沃机床有限公司（简称“无锡金沃”）、山田株式会社（香港）有限公司、山田机械（江苏）有限公司、金玉宏、王飞（以下合称“被告”）买卖合同纠纷，分别向广州市中级人民法院（以下简称“广州中院”）提起民事诉讼，广州中院于2014年1月14日受理了上述案件。本公司诉称：被告以无锡金沃的名义参加投标并中标，并随后分别与广州毅昌、江苏设计谷、沈阳毅昌就 LCM 冲压车间自动冲压线压力机（冲床）项目签订了《固定资产采购合同》。合同履行过程中，被告提供的货物经检验不符合合同约定及质量技术标准，且被告经催告后仍未全面履行合同义务，构成违约，并给公司造成损失。

法院审理案件过程中，广州中院根据本公司、江苏设计谷、沈阳毅昌分别提出的诉讼财产保全申请，裁定对上述案件涉案被告进行诉讼财产保全。2014年6月18日，无锡金沃分别对江苏设计谷、本公司、沈阳毅昌提起反诉。

（二）会计处理依据

根据《企业会计准则第 13 号——或有事项》第二条的规定，或有事项，是指过去的交易或者事项形成的，其结果须由某些未来事项的发生或不发生才能决定的不确定事项。公司与无锡金沃的诉讼案件满足或有事项的定义，故公司将与无锡金沃的诉讼案件确认为或有事项。

根据《企业会计准则第 13 号——或有事项》第四条的规定，与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：

- 1、该义务是企业承担的现时义务；
- 2、履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- 3、该义务的金额能够可靠地计量。

该案件中，公司先行起诉无锡金沃等公司，为原告，无锡金沃等公司为被告。公司先起诉被告无锡金沃等公司在合同履行过程中，提供的货物经检验不符合合同约定及质量技术标准，且经催告后仍未全面履行合同义务，构成违约，并给公司造成损失。其后，被告无锡金沃等才进行反诉。针对该反诉，公司预计败诉的可能性低，不满足或有事项确认为预计负债的第 2 个条件，故公司未将其确认为预计负债。

（三）未决诉讼案件进展情况

目前该案件正在审理过程中，无最新进展情况。

问题七、报告期内，你公司增加投资性房地产 3,265 万元，请说明该投资性房地产的形成原因、用途以及采用成本计量模式的原因；若用于出租，承租方是否为关联方、租金价格是否公允。

回复：

公司 2014 年增加的投资性房地产，系子公司安徽毅昌科技股份有限公司于 2014 年竣工验收的综合办公楼一栋（非募投项目），原值 3265 万元。安徽毅昌于 2014 年 1 月将此办公楼出租，以增加经营收入，盘活固定资产，提高资产使用率。

安徽毅昌于 2014 年 1 月与安徽晶银酒店管理有限公司签订房屋租赁协议，租赁安徽毅昌位于合肥市经济技术开发区天都路与芙蓉路交叉口的综合办公楼

一栋，租赁面积约 24153 m²。房屋租赁期限自 2014 年 1 月 1 日起至 2019 年 2 月 28 日，根据周边工业用地独栋整体出租租金平均价格为参照，双方协议定价为 12 元/m²/月，价格公允且具有商业实质。2019 年 3 月 1 日后再根据当地房屋租赁市场价双方协议定价。

安徽晶银酒店管理有限公司与我公司无关联关系，承租我公司办公楼用于经营酒店、医院业务。因我公司无法持续可靠获取所在地区房屋交易市场公允价格，故对此投资性房地产采用成本模式进行后续计量。

特此公告。

广州毅昌科技股份有限公司董事会

2015 年 6 月 11 日