

上海斯米克控股股份有限公司

关于深圳证券交易所 2015 年半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、误导性陈述或者重大遗漏。

上海斯米克控股股份有限公司（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发出的中小板半年报问询函【2015】第 17 号《关于对上海斯米克控股股份有限公司 2015 年半年报的问询函》，公司已按照相关要求向深圳证券交易所作出了回复，现将回复内容公告如下：

问题 1、报告期内，你公司营业收入为 29,193.50 万元，较上年同期下降 27.78%；净利润为-1,155.72 万元，较上年下滑 383.09%。请你公司结合行业状况、公司经营战略、收入、成本和费用等方面，说明业绩大幅下滑的原因。

回复：

公司 2015 年上半年营业收入为 29,193.50 万元，较上年同期下降 27.78%；净利润为-1,155.72 万元，同比减少 1,564 万元，较上年下滑 383.09%，本报告期业绩大幅下滑的原因分析如下：

（1）从行业状况分析

2015 年上半年，陶瓷行业持续不景气，在国家定调稳定住房消费的背景下，多项政策联合发力改善市场环境，房地产市场开始逐步回暖，但建材行业相对于房地产业有一定的滞后期，因此整体行业形势仍然不容乐观，屡见一些低端的陶瓷企业倒闭、易主，环保问题导致的关停、停产等负面消息。

公司瓷砖产品虽属于高中端品牌市场，受整体市场不景气影响，公司销售业绩大幅下滑。

（2）从营业收入和成本分析

本报告期毛利同比减少 2,356 万元，其中主要是：

①瓷砖销量同比减少 152 万平方米，减幅 29%，按上年同期毛利率计算影响减少毛利额 2,967 万元；

②瓷砖单位平均售价同比下降 2.17 元/平方米，影响减少毛利额 809 万元；

③瓷砖单位平均销售成本同比下降 3.7 元/平方米，影响增加毛利额 1,377 万元；

④高性能装饰板材销售额同比增加 110%，影响增加毛利额 143 万元。

(3) 从公司经营战略分析

公司目前产品分两种，一是自有产品，二是委托加工产品（OEM）。公司提供技术、外形设计和质量标准委托第三方工厂生产的产品为 OEM 产品。

公司除原来以自有机器设备生产销售的高中端产品外，对于其他较为广泛普及且自有生产收益较低的部分中端产品则通过委托加工生产（OEM），OEM 产品的毛利率一般较自有机器设备生产产品的毛利率高，自有机器设备生产产品的毛利率低主要是因目前自有机器设备产能利用率不足导致单位生产成本较高所致。

本报告期，公司在经营战略上调整了产品结构，逐渐加大 OEM 产品的销售，因此，虽然本报告期销售收入同比下降，但毛利率仍较上年同期上升约 3 个百分点。

(4) 从费用分析

本报告期三项费用同比减少 1,425 万元。

① 销售费用：同比减少 1,196 万元，主要是推广展示费及物流费用同比下降。

推广

展示费下降主要是上年同期有迪士尼及台北故宫艺术系列瓷砖展示厅装修及样品展示，本年无。物流费用因销量同比下降相应费用减少。

② 管理费用：同比减少 269 万元，主要是公司加强管理及人员调整相应减少人事费

用及办公费用。

③ 财务费用：同比增加 40 万，与上年同期未发生较大变动。

在成本费用同比下降的情况下，2015 年上半年净利润较上年同期下滑 383.09%，下滑比重较大，主要还是本报告期受整体市场影响，销售额同比下降利润减少较大所致；另因上年同期净利润基数较低原因导致同比比重上升。

问题 2、你公司报告期应收账款周转天数为 85 天，较之去年同期 55 天有所增加，请结合公司自身业务特点和应收账款信用政策说明应收账款周转期变长的原因。

回复：

公司本报告期执行的应收账款信用政策并未发生重大变化，但本报告期应收

账款周转天数较上年同期增加约 30 天，主要原因：（1）本报告期收款天数较长的工程渠道销售收入占总销售收入的比重提高，而收款天数较短的零售和经销商渠道则销售占比下降，因此，导致本报告期平均应收账款余额较上年同期增加约 1,500 多万元，影响本报告期应收账款周转天数较上年同期增加约 9 天。（2）本报告期销售收入较上年同期减少约 1.12 亿元，影响本报告期应收账款周转天数较上年同期增加约 21 天。

问题 3、你公司报告期存货周转天数为 367 天，较之去年同期 244 天有所增加，请结合公司生产销售情况说明存货周转期变长的原因。

回复：

本报告期存货周转天数较上年同期增加约 123 天，主要原因：（1）本报告期销售收入较上年同期下滑约 28%，相应销售成本同比减少约 9,100 万元，影响存货周转天数同比增加约 115 天。（2）2014 年生产数量大于销售数量，导致本报告期平均存货余额较上年同期增加约 780 万元，影响存货周转天数同比增加约 8 天。

问题 4、你公司本期支付其他与投资活动有关的现金 4,369.32 万元，性质为支付往来款，请说明该往来款涉及的交易对方和款项具体内容。

回复：

本期支付其他与投资活动有关的现金 4,369.32 万元，该款项支付的交易对方为上海斯米克陶瓷有限公司（以下简称“斯米克陶瓷”）。由于公司于 2012 年关停了上海瓷砖生产线，斯米克陶瓷于 2012 年到 2014 年间陆续将其拥有的位于上海的瓷砖生产设备共约 8,175 万元，其中部分转让给公司用于改建新材料事业部负离子健康板生产线，其他则搬迁到江西生产基地用于对原有瓷砖生产线进行整合扩建。

2014 年 11 月公司将所持有的全部斯米克陶瓷股权出售给关联公司上海斯米克材料科技有限公司，出售股权后斯米克陶瓷不再是公司的合并报表个体子公司，因此，本报告期公司和斯米克陶瓷清理以前年度购买生产设备的未付往来款并支付了 4,369.32 万元，在合并现金流量表中列示为本期支付其他与投资活动有关的现金。

问题 5、你公司高性能装饰板材产品本期毛利率为 27.62%，较之去年同期下降 17.98%，请说明该类产品毛利率大幅下降的原因。

回复：

公司高性能装饰板材是在 2014 年初开始销售，销售初期，因公司生产线尚未建成，存货是通过对外委托加工生产（OEM）取得，而 2015 年上半年，生产线已经建成并投入生产。上年同期，因处于经营初始阶段，销售收入仅 246 万元，存货则是来源于 OEM，由于产品技术是公司自主开发，产品性能具有优势，因此，毛利率达 45.6%；而本报告期，因处于自有生产设备建成初始投产阶段，虽然销售收入增加为 518 万元，但因生产数量尚未达规模，造成单位生产成本较高，使得毛利率反而下降为 27.62%。

问题 6、你公司期末预付账款余额为 2,923.62 万元，较期初增加 1,635.66 万元，请说明期末预付账款的构成情况和余额增加的原因。

回复：

公司期末预付账款 2,923.62 万元，构成情况如下：

单位：万元

构成明细	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	比年初增减
预付委托加工生产（OEM）瓷砖款	1,604.34	408.19	1,196.15
预付原辅料采购款	173.62	149.91	23.71
预付融资租赁手续费	148.15	182.34	-34.19
预付宜丰矿业前期详勘费用	135.00	169.00	-34.01
预付固定资产采购款	87.99	65.88	22.11
预付租金等杂项费用	43.69	11.73	31.96
待摊费用（授权费、大修、咨询费等）	730.84	300.90	429.94
合计	2,923.62	1,287.95	1,635.66

余额增加原因：预付账款增加主要是因公司增加瓷砖产品的委托加工生产（OEM）采购量比重，而 OEM 一般要求全额付款后才发货。

特此公告。

上海斯米克控股股份有限公司

董 事 会

二〇一五年九月十七日