

## 顾地科技股份有限公司

### 关于深圳证券交易所 2015 年年报问询函回复的补充说明公告

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。

顾地科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2016 年 5 月 18 日收到深圳证券交易所中小板公司管理部的《关于对顾地科技股份有限公司 2015 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2016】第 155 号）。根据《问询函》要求，公司于 2016 年 5 月 23 日对其中所列问题予以回复，详见公司于 2016 年 5 月 24 日在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露的《关于深圳证券交易所 2015 年年报问询函的回复公告》（公告编号 2016-072）及其他相关内容。根据相关要求，现进行补充说明，全文如下：

**问题 1、你公司 2015 年度营业收入较上年同期减少 4%，归属于上市公司股东的净利润较上年同期下跌 11%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润较上年同期下跌 31%。请结合产品价格、产品毛利率水平、期间费用、客户变化等情况说明 2015 年度公司经营业绩大幅下滑的原因。**

**回复：**

2015 年度营业收入较上年同期减少 4%，归属于上市公司股东的净利润较上年同期下跌 11%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润较上年同期下跌 31%，2015 年度公司经营业绩大幅下滑的原因为：

1、2015 年归属于上市公司股东的净利润 2,504.40 万元，比上年同期的 2,813.52 万元减少 309.12 万元，减少比例 11%；2015 年公司净利润 1,903.08 万元，比上年同期的 1,876.03 万元增加 27.05 万元；2015 年少数股东损益 -601.31 万元，比上年同期的 -937.49 万元增加 336.17 万元。以上数据表明，2015 年公司净利润虽然比上年同期增加 27.05 万元，但因部分非全资子公司亏损额比上年减少影响少数股东损益增加 336.17 万元，而致使归属于上市公司股东的净利润减少 309.12 万元，减少比例为 11%。具体影响因素如下：

(1) 2015 年较 2014 年毛利增加 890.39 万元，主要原因为原材料购买价格降低，同时产品售价降低，产品售价降低的幅度基本与原材料价格的降低的幅度同步，略低于原材料价格下降的幅度（详见问题 10 回复），同时，折旧费用占收入比重同比上升 0.9%，致使主营业务综合毛利率同比增加 1.35 个百分点。2015 年公司主要销售客户无明显变化，客户数量略有增加。2015 年与 2014 年产品销售毛利率比较见下表：

(单位：元)

产品分类	2015 年收入	2015 年成本	2015 年毛利率	2014 年收入	2014 年成本	2014 年毛利率
PVC 管道	880,469,176.41	682,890,661.00	22.44%	1,079,117,863.24	880,499,759.20	18.41%
PP 管道	245,143,634.05	183,495,754.92	25.15%	254,979,506.42	197,451,072.89	22.56%
PE 管道	639,743,546.77	531,294,238.35	16.95%	499,746,998.66	398,585,138.48	20.24%
小 计	1,765,356,357.23	1,397,680,654.27	20.83%	1,833,844,368.32	1,476,535,970.57	19.48%

(2) 2015 年公司期间费用同比增加 2,011.13 万元，其中：销售费用、管理费用、财务费用分别比上年增加-487.42 万元、1,687.88 万元、810.67 万元。销售费用下降主要原因是 2015 年母公司运输费改由客户承担致使运输费下降所致；管理费用增长主要原因是管理员工资、研发费用、折旧费用、计入管理费用的税金等增长所致；财务费用增长主要原因是银行存款利息收入减少、手续费支出增加所致。

(3) 上述毛利和三项期间费用共影响利润减少 1,120.74 万元 (2,011.13-890.39)，又因 2015 年营业税金及附加比上年减少 177.86 万元、资产减值损失减少 302.12 万元、营业外收入增加 392.89 万元、营业外支出减少 30.85 万元、所得税费用减少 244.06 万元，影响利润增加 1,147.79 万元 (177.86+302.12+392.89+30.85+244.06)，总体影响 2015 年净利润比上年增加 27.05 万元 (1,147.79-1,120.74)。

2、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润较上年同期下跌 31%，原因为，2015 年营业外收入 1,234.17 万元，比上年的 841.28 万元增加 392.89 万元；营业外支出 157.49 万元，比上年 188.34 万元减少 30.85 万元，总体营业外收支净额增加 423.74 万元 (392.89+30.85)，扣除少数股东权益影响额（税后）后，营业外收支净增加额为 397.85 万元，致使 2015 年扣除非经常性损益后的归属于上市公司股东的净利润为 1,590.19 万元，比上年的 2,297.16 万元减少 706.97 万元，减少比例 31%，表现为同比较大幅度下降。

问题 2、你公司 2015 年第四季度营业收入较第三季度下滑 40%，2016 年第一季度营业收入较 2015 年第四季度下滑 9%。请结合销售模式、收入确认原则、订单变化等情况详细说明你公司销售是否存在周期性，并对比分析 2015 年第四季度及 2016 年第一季度业绩大幅波动的原因及合理性。

回复：

公司销售模式主要为经销商模式和工程客户直营模式相结合。收入确认原则为：公司已将货物发出，发票已经开具，收入金额已经确定，并已收讫货款或预计可收回货款，成本能够可靠计量。2015 年公司销售模式和收入确认原则未有变化。

因受冬季严寒北方地区不能施工和春节假期的影响，公司业务和销售订单有较明显的季节性。一般一季度、四季度为销售淡季，二、三季度为销售旺季。2013 年四季度营业收入 42,802.01 万元，较三季度 48,612.25 万元环比下降 12%；2014 年四季度营业收入 46,260.26 万元，较三季度 50,118.38 万元环比下降 8%；2015 年四季度营业收入 32,252.94 万元，较三季度 53,732.44 万元环比下降 40%；2014 年一季度营业收入 32,774.31 万元，较 2013 年四季度 42,802.01 万元环比下降 23%；2015 年一季度营业收入 37,945.20 万元，较 2014 年四季度 46,260.26 万元环比下降 18%；2016 年一季度营业收入 29,499.27 万元，较 2015 年四季度 32,252.94 万元环比下降 9%。2015 年第四季度及 2016 年第一季度业绩大幅波动，除上述季节性影响因素外，还受国家经济下行、去库存大气候，以及我公司注重经营风险，从严控制赊销额度等方面的影响，2015 年四季度和 2016 年一季度，销售订单有所下降，引起销售额下滑。

问题 3、你公司 2015 年经营活动产生的现金流量净额较上年同期增长 321%，2015 年销售现金比率（经营活动产生的现金流量净额/营业收入）较上年同期增长 333%。请结合你公司的经营模式、收入确认原则、应收账款信用政策等说明经营活动产生的现金流量净额及销售现金比率发生较大变化的具体原因。

回复：

公司目前经营模式主要情况如下：1、采购模式：公司产品原材料、辅料、包装材料的采购工作由采购中心负责，公司生产技术中心拟定月度生产计划或紧急订单生产计划报送采购中心，随后采购中心根据生产计划安排物料采购计划。

在采购工作方面，采购中心会综合考虑库存原材料情况、安全库存和经济采购量等因素，依据即时市场调查情况（询价、比价、议价）确定供应商，并将所需物料的规格、数量、价格拟成采购合同报总经理审批后执行采购。

2、生产模式：公司采用“常规产品安全库存和订单”相结合的生产模式。公司营销中心接到订单后，首先通过内部信息系统查询库存情况，如产品存货充足，则安排销售发货，否则向生产技术中心报送订单。生产技术中心会分别根据收到的订单、历史同期销售情况以及产品库存情况制定生产计划并安排生产。

3、销售模式：根据塑料管道应用市场特点和公司多年销售经验总结，公司采用“经销商+工程销售”相结合的销售模式。

收入确认原则为：公司已将货物发出，发票已经开具，收入金额已经确定，并已收讫货款或预计可收回货款，成本能够可靠计量。

应收账款的信用政策为：根据对经销商的信用评级，一般经销商现款现货；优质经销商有一定的信用额度，原则上年终结清；公司直营工程客户按合同结算，账期一般较长或有跨年结算，一般留有 5%-10%质保金一年后收回。

2015 年公司经营模式、收入确认原则、应收账款信用政策未有变化。

2015 年末与 2014 年末相比，应收账款增长 2%，而 2015 年经营活动产生的现金流量净额为 16,945.17 万元，较 2014 年的-7,555.76 万元，增加 24,500.93 万元，增长比例为 321%，2015 年销售现金比率为 9.56%，较 2014 年的-4.11%，增长比例为 333%，其具体原因有：

2014 年，原控股股东广东顾地塑胶有限公司当年占用公司资金 13,766 万元；2015 年收回原控股股东广东顾地塑胶有限公司占用公司资金本息 16,451 万元，合计影响 2015 年经营活动产生的现金流量净额增加 30,217 万元。具体影响如下，2015 年收到其他与经营活动有关的现金 23,983.46 万元，较 2014 年的 3,232.07 万元，增加 20,751.39 万元，增加比例为 642%，其中收回原控股股东占用公司本息 16,451 万元，占增加额的 79%。

2015 年支付的其他与经营活动有关的现金 15,262.90 万元，较 2014 年的 28,101.68 万元，减少 12,838.78 万元，减少比例为 46%，其中原控股股东占用公司资金 13,766.06 万元，占减少额的 107%。

2015 年销售商品、提供劳务收到的现金 171,311.73 万元，较 2014 年的

165,633.80 万元，增加 5,677.93 万元，增加比例为 3%。

2015 年购买商品、接受劳务支付的现金 137,947.96 万元，较 2014 年的 124,264.17 万元，增加 13,683.79 万元，增加比例为 11%。

2015 年支付给职工以及为职工支付的现金 16,277.95 万元，较 2014 年的 15,323.04 万元，增加 954.91 万元，增加比例为 6%。

2015 年支付的各项税费 8,861.21 万元，较 2014 年的 8,732.74 万元，增加 128.47 万元，增加比例为 1%。

**问题 4、请你公司补充披露募投项目“年产 43,000 吨管道基地建设项目”及“重庆顾地年产 26,500 吨管道扩建项目”均已达产但尚未达到预期收益的具体原因。**

**回复：**

2015 年“年产 43,000 吨管道基地建设项目”及“重庆顾地年产 26,500 吨管道扩建项目”均已达产但尚未达到预期收益的具体原因为：

（一）由于项目建设期间对产品投入类别、规模等进行调整等因素的影响，项目于 2015 年 6 月 30 日才达到预定可使用状态，项目产生效益的时间仅半年时间。其原因是：

（1）2013 年 12 月 6 日，公司第二届董事会第四次会议审议通过了《关于募投项目延期达到预定可使用状态的议案》，具体情况如下：

公司年产 43,000 吨管道基地建设项目及重庆顾地年产 26,500 吨管道扩建项目：因产品市场需求发生变化，公司拟对该项目的部分产品投入类别进行调整，导致项目达到预定可使用状态日期延后。基于上述原因，经公司研究决定，将年产 43,000 吨管道基地建设项目及重庆顾地年产 26,500 吨管道扩建项目达到预定可使用状态日期由 2013 年 12 月 31 日延期至 2014 年 6 月 30 日。

研发中心建设项目调整项目达到预定可使用状态日期的主要原因是：鄂州经济开发区总体规划调整，造成研发中心建设项目建筑方案推迟执行，从而导致项目达到预定可使用状态日期延后。基于上述原因，经公司研究决定，将研发中心建设项目达到预定可使用状态日期由 2013 年 12 月 31 日延期至 2014 年 6 月 30 日。

（2）2014 年 6 月 9 日，公司第二届董事会第十次会议审议通过了《关于募

投项目延期达到预定可使用状态的议案》，具体情况如下：

公司年产 43,000 吨管道基地建设项目调整项目达到预定可使用状态日期的主要原因是：

为适应市场需求变化，公司拟对该项目的部分产品投入规模、部分产品的投入进度进行调整，故将导致项目达到预定可使用状态日期延后。基于上述原因，经公司研究决定，将年产 43,000 吨管道基地建设项目达到预定可使用状态日期由 2014 年 6 月 30 日延期至 2014 年 12 月 31 日。

重庆顾地年产 26,500 吨管道扩建项目调整项目达到预定可使用状态日期的主要原因是：为适应市场需求变化，公司拟对该项目的部分产品投入进度进行调整，故将导致项目达到预定可使用状态日期延后。基于上述原因，经公司研究决定，将重庆顾地年产 26,500 吨管道扩建项目达到预定可使用状态日期由 2014 年 6 月 30 日延期至 2014 年 12 月 31 日。

研发中心建设项目调整项目达到预定可使用状态日期的主要原因是：为适应市场需求变化，公司拟对该项目的部分设备投入进度进行调整，故将导致项目达到预定可使用状态日期延后。基于上述原因，经公司研究决定，将研发中心建设项目达到预定可使用状态日期由 2014 年 6 月 30 日延期至 2014 年 12 月 31 日。

(3) 2015 年 4 月 28 日，公司第二届董事会第二十一次会议审议通过了《关于募投项目延期达到预定可使用状态的议案》，具体情况如下：

年产 43,000 吨管道基地建设项目及研发中心建设项目因当地供电部门穿越厂区的高压线迁移工作延后，导致厂房建设及生产线、设备购置计划延后；重庆顾地年产 26,500 吨管道扩建项目，因市场情况发生变化，部分募投生产线设备购置延后。公司计划于 2015 年 6 月 30 日以前完成全部募投项目。故募投项目达到预定可使用状态日期由 2014 年 12 月 31 日延期至 2015 年 6 月 30 日。

(二) 其他影响未达到预期收益的原因

1、国家经济增速放缓，制造业和房地产经济下滑，塑料管道民建类市场萎缩，公司民建类传统产品销售有所下降，效益下降。

2、塑料管道行业为完全竞争性行业，同行业规模企业增多，投资加大，产能快速增加，行业竞争加剧，行业内众多企业纷纷通过降价抢占市场，预期收益

下滑。

3、新增产能未完全有效发挥。由于受资金和订单制约，新增产能利用率仅略高于募投项目的盈亏平衡点，新增产能优势未充分体现。

4、相比民建类产品而言，虽然国家加大市政管网投资，市政类管道市场需求有所上升，本公司市政类产品的销售亦有所增长，以母公司为例，2015 年民建产品销售同比 2014 年下降 7,796 万元，但同期市政产品同比仅增加 871 万元；受流动资金困扰，公司市政类大项目无法大规模参与，部分订单流失，致使新增产能不能有效释放，影响新增效益。

问题 5、你公司 2015 年度委托理财金额为 2.8 亿元，而 2014 年 9 月 17 日召开的第二届董事会第十四次会议审批的委托理财额度为 8,000 万元。请逐笔说明委托理财的发生时间、投资金额、资金来源、是否履行了必要的审议程序和信息披露义务、是否存在无法收回本金的情形，并请详细说明购买理财产品、理财产品收益获得、理财产品本金回收等各阶段的会计处理原则，以及该处理原则是否符合会计准则的相关规定。

回复：

2014 年 9 月 17 日召开的公司第二届董事会第十四次会议审议通过了《关于使用闲置募集资金购买银行理财产品的议案》，同意拟使用不超过 8,000 万元人民币的闲置募集资金购买安全性高、流动性好的银行保本型理财产品。

董事会审批的委托理财额度为 8,000 万元，是指同一时点，委托理财总额在 8,000 万元以内，额度可循环使用。虽然全年委托理财金额累计 2.8 亿元，但总体符合董事会审批的委托理财额度。具体情况如下：

(单位：万元)

起始日期	终止日期	委托理财金额	本期实际收回本金金额	报告期实际损益金额	资金来源	募集资金理财累计余额
2015-1-1	2015-1-13	2,800.00	2,800.00	2.54	募集资金	2,800
2015-2-13	2015-2-28	3,100.00	3,100.00	5.67	募集资金	3,100
2015-3-3	2015-3-30	3,100.00	3,100.00	9.75	募集资金	3,100
2015-5-6	2015-5-29	3,000.00	3,000.00	5.48	募集资金	3,000
2015-6-5	2015-6-30	2,800.00	2,800.00	4.51	募集资金	2,800
募集资金理财小计		14,800.00	14,800.00	27.95	募集资金	
2015-1-28	2015-2-4	766.05	766.05	0.89	自有资金	
2015-1-29	2015-3-2	2,000.00	2,000.00	7.8	自有资金	
2015-2-4	2015-2-11	766.99	766.99	0.76	自有资金	

2015-2-6	2015-3-4	1,000.00	1,000.00	3.9	自有资金	
2015-3-12	2015-3-19	100.00	100.00	0.1	自有资金	
2015-3-13	2015-3-20	1,900.00	1,900.00	1.88	自有资金	
2015-3-19	2015-3-26	1,000.00	1,000.00	0.99	自有资金	
2015-3-23	2015-3-30	2,132.28	2,132.28	2.28	自有资金	
2015-4-10	2015-4-17	1,937.02	1,937.02	2.07	自有资金	
2015-4-13	2015-4-20	1,936.68	1,936.68	2	自有资金	
自有资金理财小计		13,539.02	13,539.02	22.67	自有资金	
合计		28,339.02	28,339.02	50.62		

上述理财产品履行了必要的审议程序和信息披露义务；均已按期收回，不存在无法收回本金的情形；会计处理原则符合会计准则的相关规定。

问题 6、根据会计师事务所出具的《内部控制鉴证报告》，你对非全资子公司的管控存在薄弱环节，部分非全资子公司销售、采购、费用报销等业务相关的内部控制需加强完善。请详细说明上述内部控制缺陷的具体情况，是否涉及 2015 年度报告相关数据的更正及后续整改措施，并请年度审计机构核查并出具专项意见。

回复：

（一）部分非全资子公司销售、采购、费用报销等业务相关的内部控制需加强完善，内部控制缺陷的具体情况包括：

1、个别非全资子公司虽建立了与客户和供应商之间对账制度，但该制度未得到有效执行，未取得经对方单位确认的对账单。同时赊销回款控制措施执行不到位，上述控制缺陷可能对财务报表中应收款项的会计处理产生影响，公司在编制 2015 年度财务报表时已对这些可能存在的减值予以估计。

2、个别非全资子公司未对合同进行连续编号，部分销售、采购业务未签订合同，部分非全资子公司对外销售业务完成后未及时开具销售发票。上述控制缺陷可能影响财务报表营业收入、营业成本的准确性认定，公司在编制 2015 年度财务报表时已对营业收入、营业成本进行了恰当调整。

3、个别非全资子公司未对部分存货的出、入库实施有效控制，致使部分存货的出、入库信息与财务账簿记录不符，存货出现账实不符现象。公司在编制 2015 年度财务报表时已对账实不符予以调整。

4、个别非全资子公司费用报销时对费用的合理性和及时性未能实施有效控制。

公司在编制 2015 年度财务报表时已对不符事项予以调整。上述内部控制缺陷不涉及 2015 年度报告相关数据的更正。

(二) 公司在 2016 年 5 月对上述存在缺陷的内部控制进行了整改, 具体整改措施包括:

1、责成子公司营销和采购部门落实子公司与客户和供应商的定期对账制度。

2、责成子公司营销和采购部门加强合同及发票管理, 子公司财务部门加大实时监督力度。

3、责成子公司财务部门加强子公司存货定期盘点制度的落实, 对因管理不善造成存货损失, 严格追究相关责任人的赔偿责任。

4、责成子公司财务负责人严格按照公司费用报销制度审查费用支出的合理性, 加强财务预算的执行力度, 确保费用开支财务处理的及时性。

针对以上各项问题, 公司责成财务和审计部门定期对上述制度的执行情况进行监督和稽查, 相关职能部门加强业务指导, 并将整改方案的落实与公司经营层及相关职能部门年度考核挂钩, 将监督和稽查结果纳入子公司总经理目标责任制考核体系。

问题 7、请你公司补充披露本报告期实际核销的应收账款的情况, 包括但不限于单位名称、应收账款性质、核销金额、核销原因、款项是否由关联交易产生, 以及履行的核销程序等。

回复:

2015年我公司实际核销的应收账款金额为96, 511. 27元, 具体情况如下:

单位名称	应收账款性质	核销金额(元)	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
河南豫冠商贸有限公司	货款	92, 730. 30	无法收回	总经理办公会通过、董事长审批	否
永城市东城区顾地管业销售处经营部	货款	3, 820. 97	无法收回	总经理办公会通过、董事长审批	否
合计		96, 551. 27			

上表中河南豫冠商贸有限公司、永城市东城区顾地管业销售处经营部均为河南顾地的客户, 与公司不存在关联关系。

此应收账款性质为销货款; 根据销售合同, 上述两家客户分别于 2011 年 5 月 1 日和 2013 年 12 月 31 日向河南顾地购进货物 996, 802. 49 元、825, 780. 67

元。截至 2015 年 1 月，河南豫冠商贸有限公司已累计支付货款 904,072.19 元，余款 92,730.30 元；截至 2015 年 6 月，永城市东城区顾地管业销售处经营部已累计支付货款 821,959.70 元，余款 3,820.97 元。对于上述余款，河南顾地多次催收，对方均以地区价差为由表示不予支付，已确认无法收回，河南顾地已对该余款计提坏账准备。

经公司总经理办公会通过，董事长审批，公司对上述应收账款的余款在已提坏账准备中进行了核销。上述核销程序符合公司应收账款管理制度。由于其金额较小，且前期已提坏账准备，对公司当期业绩无影响。

**问题 8、你公司本报告期末前五名的其他应收款中存在两笔应收自然人款项合计 16 万元，请详细列示该款项形成的原因，预计回收时间，两名自然人与公司及控股股东、实际控制人存在的关系，是否存在占用上市公司资金等情况。**

**回复：**

公司 2015 年度财务报告有披露：本报告期末前五名的其他应收款中存在两笔应收自然人款项合计 160 多万元，主要为李志勇和黄文钟分别代表邯郸顾地和重庆顾地的销售人员集中借出备用金余额为 888,700.00 元和 821,981.22.00 元，用于邯郸顾地和重庆顾地的公司整体销售业务。根据该公司销售业务管理程序，销售人员将备用金用于日常销售业务开支，凭有效票据到公司报账时核销其他应收款。截止 5 月 20 日，其中：黄文钟备用金已收回 696,693.72 元，李志勇备用金收回 289,000.00 元。该两名自然人与公司仅形成劳动合同关系，与公司控股股东、实际控制人不存在关联关系，不存在占用上市公司资金的情况。

**问题 9、本报告期其他应付款期末余额较期初余额增加 7,066 万元，其中往来款期末余额较期初余额增加 6,837 万元，请补充说明往来款形成的业务背景，本报告期大幅增长的原因，是否存在到期无法支付而产生诉讼等情况。**

**回复：**

本报告期其他应付款期末余额较期初余额增加 7,066 万元，其中往来款期末余额较期初余额增加 6,837 万元，主要原因是广东顾地塑胶有限公司及公司其他高管自愿将 2014 年度现金红利款 6,792.88 万元无偿借给本公司周转使用所致。具体情况如下：2015 年 7 月 20 日，公司原控股股东广东顾地对公司出具承诺函：因公司流动资金面临暂时困难，为保证公司正常生产经营，本单位承诺，自愿将

2014 年年度现金红利免息无偿借给公司周转使用,使用时间自 2015 年 7 月 21 日起至 2016 年 1 月 15 日止;同日,内部任职个人股东张振国、付志敏、王汉华、张文昉、王可辉、赵侠、孙志军、王宏林等 8 人对公司出具承诺函:因公司流动资金面临暂时困难,为保证公司正常生产经营,本人承诺,自愿将 2014 年年度现金红利免息无偿借给公司周转使用,使用时间自 2015 年 7 月 21 日起至公司流动资金困难缓解为止。上述 9 名股东于分红股权登记日 2015 年 7 月 21 日持股合计 201,435,000.00 股,根据公司 2014 年度利润分配方案,扣除个人所得税后现金分红金额为 67,928,776.97 元。截至 2016 年 1 月 15 日,公司已归还了上述 67,928,776.97 元股东借款。不存在无法支付及产生诉讼的情况。

问题 10、本报告期末存货账面价值的期末余额为 3 亿元,其中报告期内新增计提存货跌价准备金额为 55 万元。请你公司从产品分类、产品价格、原材料采购价格的变动情况等方面具体说明存货跌价准备的计提是否充分,并请年审会计师核查并发表明确意见。

回复:

1、公司产品分类及计提存货跌价准备的情况如下:

公司 2014 和 2015 年计提的存货跌价准备均为子公司邯郸顾地计提数。

(单位:元)

公司名称	主营业务收入(未抵销前)	毛利率	销售费用率
母公司	717,628,512.52	20.42%	4.64%
重庆顾地	494,789,743.79	18.89%	4.28%
佛山顾地	167,024,587.89	22.93%	10.87%
马鞍山顾地	182,786,423.88	29.16%	9.16%
河南顾地	67,763,900.74	15.37%	8.60%
甘肃顾地	117,590,713.29	15.43%	12.35%
北京顾地	30,409,154.47	9.38%	4.25%
邯郸顾地	43,013,332.32	7.56%	6.91%

截止 2015 年 12 月 31 日,邯郸顾地存货期末余额 29,711,390.19 元。邯郸顾地因产量较小,毛利率较低,我们对其库存商品的可变现净值低于库存商品的成本的存货计提了跌价准备。其他公司无需计提跌价准备。

公司产品分类如下：

(单位：元)

产品分类	2015 年收入	2015 年成本	2015 年毛利率	2014 年收入	2014 年成本	2014 年毛利率
PVC 管道	880,469,176.41	682,890,661.00	22.44%	1,079,117,863.24	880,499,759.20	18.41%
PP 管道	245,143,634.05	183,495,754.92	25.15%	254,979,506.42	197,451,072.89	22.56%
PE 管道	639,743,546.77	531,294,238.35	16.95%	499,746,998.66	398,585,138.48	20.24%
小计	1,765,356,357.23	1,397,680,654.27	20.83%	1,833,844,368.32	1,476,535,970.57	19.48%

2015 年较 2014 年毛利略有提高，主要原因为原材料购买价格降低，同时产品售价降低，产品售价降低的幅度基本与原材料价格的降低的幅度同步。以母公司为例，产品价格变动如下：

(单位：元)

产品分类	2015 年销售单价	2014 年销售单价	销售单价变动比例
电工线槽管材	7.22	7.99	-9.69%
顾地排水管材	4.71	5.19	-9.27%
PVC 给水管材	5.75	6.44	-10.60%
PVC 通信电力管	5.79	6.38	-9.16%
PPR 给水管材	13.42	15.21	-11.77%
PE 给水管材	12.67	12.86	-1.47%
PE 燃气、通信管材	5.83	5.18	12.67%
顾地 HDPE 非开挖排水管	7.62	9.44	-19.29%
电工、线槽管件	12.61	12.64	-0.25%
排水管件	10.88	11.83	-8.02%
给水管件	17.40	18.58	-6.36%
注塑 PE/PPR 给水管件	32.21	36.69	-12.23%

原材料购买价格变动如下：

(单位：元)

原材料名称	2015 年单价	2014 年单价	变动比例
聚氯乙烯树脂 SG-5 型	4.64	5.88	-21.15%
聚氯乙烯树脂 SG-8 型	4.73	6.22	-23.97%
聚丙烯树脂热水料	9.10	11.40	-20.16%
聚丙烯树脂冷水料	8.76	11.18	-21.63%

聚乙烯树脂 PE100 级	8.72	11.01	-20.83%
聚乙烯树脂 PE100 级(燃气管专用料)	9.66	12.86	-24.93%
聚乙烯树脂 PE 波纹管新料(线性)	9.01	10.15	-11.27%

公司产品售价降低的幅度基本与原材料价格降低的幅度同步，综合毛利率在 20%左右。销售费用率在 5%-10%左右。相关税费在 0.33%左右。总体上库存商品的可变现净值高于库存商品的成本。

## 2、计提存货跌价准备的充分性。

(1) 2015 年公司产品均按销售订单计划组织生产，并分类存放，销售出库采用先进先出法，期末盘点，账实相符，产品物理形态正常。

(2) 根据公司库存商品的销售价格和库存数量，并结合运输费用率、销售费用率和相关税费率计算库存商品的可变现净值，上述 1 数据表明，除邯郸顾地少部分库存商品外，其他库存商品的可变现净值均高于库存商品的成本，无需计提存货跌价准备。

(3) 原材料全部用于公司产品的生产，不对外销售。原材料是以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。同上，原材料的可变现净值高于原材料的成本，无需计提存货跌价准备。

## (4) 与同类可比上市公司比较：

(单位：万元)

公司名称		2015 年 12 月 31 日		
		存货余额	存货跌价准备	计提比例 (%)
同类可比 上市公司	沧州明珠	21,865.77		
	伟星新材	40,436.31		
	永高股份	54,568.65	1,011.64	1.85%
	顾地科技	30,444.59	58.94	0.19%

注：永高股份除管材业务外，还有毛利率较低的太阳能业务。

综上，我认为除子公司邯郸顾地 2015 年年末需计提存货跌价准备 55 万元，其他存货不存在减值，公司计提存货跌价准备充分。

特此公告。

顾地科技股份有限公司

董事会

2016 年 5 月 26 日