

证券代码：002420 证券简称：毅昌股份 公告编号：2016-036

**广州毅昌科技股份有限公司**  
**关于深圳证券交易所关于对公司 2015 年年报的问询函**  
**回复的公告**

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

广州毅昌科技股份有限公司（以下简称“公司”）董事会于近日收到深圳证券交易所中小板公司管理部对公司 2015 年年报问询函，现对问询函的相关问题答复说明公告如下：

**问题一、报告期，你公司实现营业收入 37.16 亿元，归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）4,716.77 万元，其中 2015 年第四季度实现营业收入 12.51 亿元，净利润 2,830.72 万元，占全年净利润的 60%。请结合公司各项业务开展情况、收入确认政策、历史同期或同行业的情况，说明销售是否存在周期性、第四季度业绩相比前三季度出现较大差异的原因及合理性。**

回复：

**（一）2015 年各季度收入成本明细情况**

2015 年各季度收入成本明细表

单位：万元、%

项 目	一季度	二季度	三季度	四季度	2015 年合计
营业收入	74,700.11	76,638.12	95,206.21	125,066.50	371,610.94
营业成本	65,679.92	66,737.26	84,861.74	112,384.76	329,663.68

毛利	9,020.20	9,900.86	10,344.47	12,681.74	41,947.27
毛利率	12.08%	12.92%	10.87%	10.14%	11.29%

## （二）2015 年四季度较前三季度业绩上升的原因

### 1、收入及毛利逐季增长

2015 年一季度至四季度销售收入逐季上升，四季度达到 12.51 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 1.27 亿、高于前三季度 0.98 亿的平均值。收入和毛利增长是 2015 年第 4 季度业绩增长的主要原因。

### 2、期间费用各季度间变化不大

2015 年各季度期间费用表

单位：万元、%

项 目	一季度	二季度	三季度	四季度	2015 年合计
销售费用	1,229.91	1,675.24	2,149.59	2,929.88	7,984.63
管理费用	6,203.19	6,714.04	7,976.75	6,962.14	27,856.11
财务费用	1,016.96	1,525.11	85.14	1,023.14	3,650.35
期间费用合计	8,450.06	9,914.40	10,211.47	10,915.17	39,491.09

2015 年各季度期间费用变化不大，第四季度期间费用 10,915.17 万元，与前三季度平均值 9,525.31 万元，基本持平。

### 3、营业外收入增加

公司营业外收入主要为公司因研发投入所获取的政府补助。政府补助取得时区分与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助两种类型。对与收益相关的政府补助，如补助的是以前期间发生的费用，取得时一次性计入营业外收入，如补助的是以后期间将发生的费用，在费用发生时分期计入营业外收入。对与资产相关的政府补助，取得时计入“递延收益”科目，在后期按照资产的折旧或摊销进度分期计

入营业外收入。

2015年第4季度确认的政府补助金额为1,586.03万元,较前三季度平均值629.96万元增加956.07万元。增加的主要原因是计入营业外收入的与收益相关的政府补助增加。

综合以上原因,2015年第四季度业绩相较前三季度增长的主要原因是第四季度收入大幅增长、毛利额增长。

### (三) 第四季度收入、毛利增长原因

#### 1、电视机销售增长

2015年公司加大了对电视机整机市场的开拓和布局,四季度取得海尔等电视机厂商的大额订单,销售增长较大。

#### 2、汽车结构件销售增长

公司加大了对汽车结构件市场的开拓力度,四季度对奇瑞等汽车厂商的结构件销售大幅增长。

3、公司客户主要为国内品牌整机生产商,春节前1-3个月一般情况下是家电产品销售的旺季,2015年及2014年第四季度为公司的销售旺季,从行业和市场终端需求角度讲,公司产品销售具有一定的周期性。

### (四) 2014年各季度收入业绩情况

1、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,实现毛利1.09亿、高于前三季度0.94亿的平均值。

2、2014年各季度期间费用变化不大,第四季度期间费用86,50.60万元,与前三季度平均值9,003.31万元,基本持平。

3、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。

公司 2015 年各季度收入业绩情况与 2014 年各季度走势基本一致。

#### （五）公司的收入确认政策

报告期内，公司对国内销售和出口销售收入确认的原则分别如下：

##### 1、国内销售收入确认方法

同时满足下列条件的情况下确认销售商品收入：根据销售订单由仓库配货后，运输部门将货物发运，同时购货方对货物的数量和质量无异议进行确认；销售金额已经确定，并已收讫货款或预计可以收回货款；销售商品的成本能够可靠地计量。

##### 2、出口销售收入确认方法

同时满足下列条件的情况下确认销售商品收入：根据与购货方的销售合同或订单要求组织生产，经检验合格后通过海关报关出口，取得出口报关单，已经安排货物发运并将提单送达购货方；销售收入金额已经确定，并已收讫货款或预计可以收回货款；销售商品的成本能够可靠地计量。

综合以上：公司的收入确认政策符合企业会计准则要求且保持稳定，2015 年营业收入较 2014 年有较大提升，且逐季度增长主要是受益于公司整机业务的市场开拓和业务量的提升，是符合公司和行业市场情况的。

**问题二、报告期，你公司前五大客户合计销售金额占年度销售总额比例为 54.72%，其中来自第一大客户的销售收入占比为 32.07%，较 2014 年第一大客户销售占比提高约二十个百分点。请说明前五大客户与 2014 年相比是否存在重大变动，是否存在对个别客户存在重**

大依赖的情形，若存在，请解释原因并提示相关风险。

回复：

（一）2015 年前五大客户及 2014 年前五大客户情况

2015 年前五大客户及其 2014 年收入情况见下表：

2015 年前五大客户及其 2014 年收入情况

单位：元、%

客户名称	2015 年营业收入	占 2015 年全部营业收入的比例	2014 年营业收入	占 2014 年全部营业收入的比例
海尔集团	1,191,722,096.21	32.07%	382,631,298.24	11.80%
康佳集团	356,604,144.76	9.60%	130,333,863.22	4.02%
创维集团	179,532,295.91	4.83%	137,076,362.93	4.23%
奇瑞集团	153,732,268.15	4.14%	93,024,962.42	2.87%
安徽华文国际经贸股份有限公司	151,459,175.12	4.08%	97,424,543.93	3.00%
合计	2,033,049,980.15	54.72%	840,491,030.74	25.92%

2014 年前五大客户及其 2015 年收入情况见下表：

2014 年前五大客户及其 2015 年收入情况

单位：元、%

客户名称	2014 年营业收入	占 2014 年全部营业收入的比例 (%)	2015 年营业收入	占 2015 年全部营业收入的比例 (%)
同方集团	432,969,792.08	13.35%	130,855,525.62	3.52%
海尔集团	382,631,298.24	11.80%	1,191,722,096.21	32.07%
宏业精密组件（昆山）有限公司	227,530,126.31	7.02%	34,013,671.56	1.05%
quatuslimited	186,194,326.14	5.74%	20,700,414.28	0.64%
北汽银翔汽车有限公司	145,682,794.52	4.49%	103,808,466.44	3.20%
合计	1,375,008,337.29	42.40%	1,481,100,174.11	40.48%

如上表所示，公司2015年第一大客户为海尔集团，销售额为11.92亿元，较2014年销售额3.83亿元增长8.09亿元，是前五大客户占收入比增长的主要原因。2015年公司加大了对电视机整机市场的开拓和布局，取得海尔电视机大额订单，使得海尔成为2015年第一大客户。

公司取得的一体机订单来自下游电视品牌厂商的公开招标，客户对每种型号的电视机均采用此方式订货，公司作为供应商主要提供外观及结构设计和电视机整机的生产组装，核心零部件仍需要在外采购，尤其电视机一体机相比配套结构件生产，增加了液晶玻璃面板的组装，该原材料占生产成本比例较大，是导致2015年海尔销售增长较大的原因。

## （二）公司不存在对个别客户重大依赖的情形

从近两年前五大客户排名及明细可以看出，公司2015年前五大客户与2014年前五大客户比较均有变动，且2015年公司对康佳集团、创维集团等国内品牌客户的销售额均大幅增长，对奇瑞汽车等汽车结构件客户的销售也增长迅猛，不存在对个别客户重大依赖的情形。

**问题三、年报“第四节 管理层讨论与分析”之“主营业务分析”之“4、研发投入”部分披露你公司2015年研发人员数量为329，同比减少43.28%，研发投入金额为1.6亿元，同比增加7.01%。请结合相关业务和公司发展战略，说明研发人员大幅减少的原因以及对公司业务的影响。**

回复：

2014年、2015年公司研发人员构成及差异情况见下表（单位：人）：

名称	2014年数据	2015年数据	差异	实际差异	说明
沈阳毅昌	69	14	-55	-40	2015年技术部分离了15人出来组建注塑部，此部分人数未统计在内
青岛恒佳	78	5	-73	-6	非一线技术人员67人未纳入在列

青岛设计谷	0	14	14		新增孙公司
安徽毅昌	65	21	-44	-5	仅计算研发中心人员，其余部门技术人员 39 人未统计
芜湖毅昌	16	42	26		新增业务，技术人员队伍扩大
江苏毅昌	135	38	-97	-14	当地人力仅统计研发技术部人员，未把标信组、实验室、质量部、工程部 57 人列入，此外研发辅助生产维修工 26 人未列入
重庆毅翔	22	9	-13	-1	未把研发辅助的维修工艺员 12 人统计在内
广州地区	195	186	-9	-9	
合计	580	329	-251	-75	

由于统计口径的不一致，显示 2014 年技术人员 580 人，2015 年 329 人，相差 251 人。主要表现在沈阳毅昌 2015 年技术部分离了 15 人出来组建注塑部，当地人力未把此部分人数统计在内，江苏毅昌 2015 年技术人员没有包含实验室、质量部、工程部及维修工，共计 83 人；重庆毅翔未把机修工和工艺员等 12 人纳入技术人员统计范畴；青岛恒佳仅统计了办公室人员，非一线技术人员 67 人未纳入统计范畴；安徽毅昌仅计算研发中心人员，其余部门技术人员 39 人未统计。

公司的发展战略为公司坚持以工业设计为核心的 DMS（设计、生产、服务）经营模式，从开源和节流两方面着手，继续加强在汽车、一体机等新领域的开拓力度，致力于打造全球知名的“以工业设计为核心的创新工场”。

公司始终重视产品的创新和质量，公司每年投入一定的研发费用，通过自主创新、合作开发、引进消化等多种方式进行技术改造、技术创新，以适应市场需求。报告期内，公司未发生因核心管理团队或关键技术人员离职、设备或技术升级换代等导致公司核心竞争力受到严重影响的情况。

2015年，结合公司战略方向和目标，公司提出了“三年三倍增”经营管理目标，即人均产值以及人均效益在三年内实现三倍增长。公司对组织架构和业务流程进行了调整、梳理。新架构、新岗位、新职责、新标准下，公司对人员数量和人员结构进行了持续优化。新的统计划分标准更有利于人员的职责分明，提高工作效率。同时公司继续建立健全绩效管理制度，调动员工积极性，减少人员流动，采取措施严格控制间接成本支出，使得公司的生产效率、流程效率、资源配置效率将得到很大程度的优化。

问题四、2015年末，你公司存货账面价值为8.97亿元，同比增长105.73%，其中库存商品的期末账面价值为2.8亿元。报告期，你公司新增计提存货跌价准备48.49万元，同比增长4.72%。请说明2015年存货账面价值大幅增长的原因，存货是否及时结转为成本，是否存在产品滞压的情形以及存货跌价准备计提是否充分。

回复：

（一）存货账面价值大幅增长的原因

2015年存货账面价值明细表

单位：万元

存货类别	期末账面价值	期初账面价值	变动金额
原材料	44,516.08	5,116.66	39,399.42
周转材料	7,318.96	10,395.09	-3,076.13
自制半成品	8,927.07	8,959.10	-32.03
库存商品	28,045.82	18,819.76	9,226.06
委托加工物资	127.17	12.85	114.32
已完工尚未结算款	764.48	297.93	466.55
合计	89,699.59	43,601.40	46,098.19

由上表可知，公司2015年期末存货账面价值为8.97亿元，较期初

4.36亿元增长了4.61亿元，同比增长105.73%。其中原材料和库存商品分别较年初增长了3.93亿元、0.92亿元，是存货增长的主要原因。公司原材料和库存商品增长主要是因为产品结构变化，电视机一体机玻璃面板及一体机产成品增加。

2015年，公司整机业务的销售逐季增长，2015年下半年，公司取得了海尔集团等电视机一体机客户的大额订单，电视机一体机的产销量大幅增加，公司未交付订单大幅增加，导致采购的液晶电视机玻璃面板等原材料增加，期末原材料中液晶电视机玻璃面板3.01亿是期末存货增长的主要原因。

2015年，受电视机一体机销售收入增长较快的影响，期末已经按照合同加工完成的一体机产成品尚未交付给客户，不满足收入确认，导致期末库存商品余额较年初增加。

## （二）存货成本的结转及产品滞压情况

公司依据会计准则及时对收入进行了确认并及时结转了成本，尚未交付的订单也均在期后实现了生产并交货。2016年1季度，公司实现营业收入11.19亿元，较上年同期增长49.77%，其中2016年1月份实现销售收入5.55亿元，较上年同期增长78.33%。公司2015年期末不存在产品滞压的情形。

## （三）存货跌价准备的计提情况

2015年存货跌价准备计提明细表

单位：万元

单位	自制半成品	库存商品	合计
安徽毅昌	236,179.94	65,526.14	301,706.08
沈阳毅昌		85,377.71	85,377.71
江苏设计谷		97,784.08	97,784.08

合计	236,179.94	248,687.93	484,867.87
----	------------	------------	------------

公司存货跌价准备计提原则是：资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

2015 年年末，公司库存的液晶玻璃面板为根据市场需求采购的货物、库存的液晶电视机整机产成品为已经签订合同尚未交付的产成品等，合同收入大于成本和费用，不存在减值迹象；公司采购的塑料原料、钢材等原材料具有通用性，主要系为电视机结构件和汽车结构件储备的货物，公司产品销售毛利率在 10%左右，完全能够弥补销售税费，这些生产必备原材料也不存在减值迹象，故无需计提存货跌价准备。个别子公司对部分预计可变现净值低于成本的自制半成品、库存商品计提了存货跌价准备。

公司已依据会计准则充分计提了存货跌价准备。

问题五、报告期，你公司子公司无锡金悦科技有限公司、沈阳毅昌科技发展有限公司、广州设计谷设计有限公司、毅昌北美有限公司、广州恒佳精工科技有限公司、广州毅昌模板工程有限公司和香港毅昌发展有限公司处于亏损状态，请结合子公司的主营业务及发展战略，说明子公司亏损的具体原因以及对公司的影响。

回复：

#### （一）子公司亏损原因分析

2015年度，7家子公司出现亏损，亏损情况见下表。

2015年亏损公司净利润明细表

单位：元

项目	2015 年净利润（元）
广州设计谷设计有限公司	-1,078,397.11
广州恒佳精工科技有限公司	-1,093,520.11
广州毅昌模板工程有限公司	-8,745,597.10
沈阳毅昌科技发展有限公司	-1,259,036.30
香港毅昌发展有限公司	-5,844.38
无锡金悦科技有限公司	-403,343.17
毅昌北美有限公司	-1,099,516.88

1、因经营方向发生变化，部分子公司的市场订单萎缩或转移到其他公司，导致销售收入下降，出现利润亏损。具体公司如下：

(1) 广州设计谷设计有限公司

广州设计谷成立于2009年，主要从事产品研发设计及模型加工，2015年广州设计谷已不再独立对外部单位接单，人员主要服务于内部单位。人员工资等固定费用支出导致经营亏损。2015年全年累计亏损-107.84万元。

(2) 无锡金悦科技有限公司

无锡金悦成立于2006年，企业注册资本300万美元，注册地为无锡新区硕放工业园集中区东安路。

无锡金悦是公司为开拓华东市场所设立的公司，2007-2009年，无锡金悦销售收入增长迅速，三年累计实现销售收入56,243万元，但受公司投资规模的限制，业务增长受到一定程度的影响。2009年，公司在华东市场的经营战略发生变化，公司在江苏省昆山市投资设立江苏毅昌科技有限公司，投资建设年产300万套高端电视机结构件项目。随着募投项目的建成，原无锡金悦的市场订单逐渐由江苏毅昌承接，无锡金悦销售下降。目前，无锡金悦只保留部分生产设备，产能不高。

2015年，无锡金悦共实现销售收入264.05万元，净利润-40.33

万元。出现经营亏损的主要原因为销售收入下降，房租、折旧等固定费用高，产品毛利率低。

2、公司进行新业务市场的开拓，新业务尚处于筹建期或市场开拓磨合阶段，投资的规模效应尚未体现，出现经营亏损。具体公司如下：

(1) 广州恒佳精工科技有限公司

广州恒佳精工科技有限公司成立于2013年，注册资本1,000万元。2015年，恒佳精工尚处于市场开拓期，实现营业收入153.81万元，净利润亏损109.35万元。

(2) 广州毅昌模板工程有限公司

广州毅昌模板工程有限公司（以下简称“广州毅昌模板”）成立于2013年，注册资本2,000万元。2015年，广州毅昌模板共实现销售收入2,478.06万元，净利润-874.56万元。出现经营亏损的主要原因为市场开拓不力，销售收入未达到盈亏平衡点，模板长期待摊费用、人工等固定成本高，收入不能覆盖成本。

(3) 沈阳毅昌科技发展有限公司

沈阳毅昌科技发展有限公司（以下简称“沈阳毅昌发展”）成立于2013年，注册资本1,800万元。2015年，沈阳毅昌发展尚未实质开展经营业务，无销售收入，土地等无形资产摊销、土地使用税的缴纳以及前期办公、人工等费用开支导致净利润亏损125.90万元。

(4) 毅昌北美有限公司

为了解国际市场动态，为国内生产经营决策提供信息来源，公司

在美国成立了毅昌北美有限公司，2015年北美毅昌尚未产生销售收入，人员工资、办公等固定费用的支出导致净利润亏损109.95万元。

#### (5) 香港毅昌发展有限公司

香港毅昌发展有限公司成立于2015年，尚处于筹办期，净利润亏损0.58万元主要是筹办费用支出。

### (二) 亏损子公司对公司总体经营业绩的影响

2015年公司亏损子公司合计亏损金额1,368.53万元，除毅昌模板公司外，其它子公司总体亏损金额不大，对公司总体经营业绩无重大影响。

### (三) 亏损子公司的后续规划

对于广州设计谷、无锡金悦等业务量萎缩的子公司，公司将在后期充分利用现有资源平台，加强子公司现有资源的利用，提升其经营业绩。

对于广州恒佳精工、广州毅昌模板、沈阳毅昌发展、北美毅昌、香港毅昌等尚处于业务开拓期的子公司，公司将在后期加大市场开拓力度、加强费用管控、完善各项流程制度，实现经营业绩的提升。

对于业绩确实难以提升的子公司，公司将本着股东利益最大化的原则，对其公司的资产、人员等进行缩减，节省各项开支，必要时还将可能着手考虑资产处置、股权转让、清算注销等方案。

**问题六、报告期，你公司财务费用为3,650万元，同比增长56.72%，其中利息支出4,540万元，同比增长72.67%。2015年末，你公司短期借款余额为3.21亿元，较期初增加1.81亿元，长期借款新增2,000**

万元。请结合业务模式、负债结构变化、资金成本等情况，说明财务费用发生变动的的原因。

回复：

#### （一）业务模式变化

近年来公司根据市场导向大力发展电视机一体机业务。这一年，公司家电运营中心重点对电视机行业进行了有效的资源整合，家电业务的推进卓有成效。大尺寸平面一体机、商用机、超薄平面一体机等产品研发推进顺利，部分产品成功量产，公司电视机一体机业务转型进展顺利。在市场开拓方面，2015 年度，公司成功取得海尔电视一体机的大额订单。受海尔订单增加影响，公司电视机业务收入得到增长，产品结构进一步向一体机倾斜。

#### （二）负债结构变化

近年公司根据市场导向大力发展电视机一体机业务，该业务主要原材料为液晶玻璃面板，液晶玻璃面板属于资源性产品，目前市场上仅有少数厂商可生产和提供电视机液晶玻璃，公司需对此提前备货，且结算方式多为预付款或现款结算，造成较多的营运资金沉淀。业务模式变化及业务量的增长导致营运资金需求增加，融资规模扩大。

2015 年末，公司总借款余额 6.54 亿元，较年初 4.37 亿元增加 2.17 亿元，增长 49.57%。其中短期借款期末余额 3.21 亿元，较期初 1.4 亿元增加 1.81 亿元，增长 129.10%。长期借款余额 3,333.33 万元（长期借款每半年偿还一次，其中 1,333.33 万元重分类计入“一年内到期的非流动负债”科目）。公司债券余额 29,952.68 万元，与

年初基本持平。公司的借款明细见下表：

项 目	期末余额	期初余额	期末较期初变动 金额	期末较期初变动 幅度
短期借款	32,074.14	14,000.00	18,074.14	129.10%
长期借款	2,000.00		2,000.00	
一年内到期长期借款	1,333.33		1,333.33	
一年内到期公司债券	28,276.98		28,276.98	
应付债券	1,675.70	29,697.50	-28,021.81	-94.36%
合 计	65,360.15	43,697.50	2,1662.64	49.57%

### （三）资金成本

2015 年，央行几次下调金融机构人民币贷款基准利率，一年期贷款基准利率从年初的 5.6% 下降到年末的 4.35%。贷款基准利率的下调导致公司融资成本下降。

### （四）财务费用变动原因

2015 年公司财务费用 3,650.35 万元，较上年同期增加 1,321.18 万元，增长 56.72%。2015 年公司财务费用构成明细见下表：

项 目	本期发生额	上期发生额	变动金额	变动幅度
利息支出	4,540.10	2,629.39	1,910.71	72.67%
减：利息收入	528.20	451.76	76.44	16.92%
汇兑损益	-719.48	0.25	-719.73	-287,892.00%
手续费支出	268.74	151.29	117.45	77.63%
其他	89.19		89.19	
合 计	3,650.35	2,329.17	1,321.18	56.72%

从上表可以看出，2015 年公司利息支出较上年同期增加 1,910.71 万元，增长 72.67%。利息支出的增长是财务费用增长的主要原因。利息支出增长的主要原因为公司业务模式发生变化，营运资金需求量增加导致借款规模扩大，相应的借款利息增加。

问题七、报告期，你公司合并利润表确认的资产减值损失金额为-108.73万元，其中坏账损失-157.22万元。请在年报“合并财务报表项目注释”部分补充披露应收账款和其他应收款的“本期计提、收回或转回的坏账准备情况”。

回复：

应收账款和其他应收款的“本期计提、收回或转回的坏账准备情况”补充披露如下：

项目	2014年12月31日	本期计提额	本期减少额		2015年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	37,437,454.50	6,763,068.49	8,335,241.94	789,680.72	35,075,600.33
其中：应收账款	34,163,033.19	5,077,988.07	8,335,241.94	367,548.84	30,538,230.48
其他应收款	3,274,421.31	1,685,080.42		422,131.88	4,537,369.85

本期发生的坏账准备转回是由于对清华同方及其下属公司（以下简称“同方”）采用了单独减值测试单项计提的方法，因对同方的应收款项在本期回款近60%，本期末，按照现金流量法测算的现值，需要计提的坏账准备较上期末减少833.52万元。本期发生的坏账准备注销是由于本公司对个别已全额计提坏账准备的应收款项，在无法收回的情况下，执行内部核销程序，注销坏账所造成的。

特此公告。

广州毅昌科技股份有限公司董事会

2016年6月20日