

积成电子股份有限公司

关于 2016 年第三季度报告问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

积成电子股份有限公司（以下简称“公司”）于近日收到《关于对积成电子股份有限公司 2016 年第三季度报告的问询函》（中小板季报问询函【2016】第 3 号）（以下简称“问询函”），公司就问询函所提问题进行了逐项自查，现将问询情况回复并公告如下：

1、公司第三季度报告前十名股东中恒大人寿通过旗下账户传统组合 A 和万能组合 B 合计持有公司股票 18,773,188 股，占公司总股本的 4.95%，公司向恒大人寿保险有限公司发函，就其通过旗下账户组合持有公司股份意图情况予以询问，恒大人寿保险有限公司复函如下：“我司持有贵司股票是基于当时对资本市场的判断及对贵司价值的合理判断。”截至 2016 年 10 月 31 日，恒大人寿通过旗下账户传统组合 A 和万能组合 B 合计持有公司股票 5,345,188 股，占公司总股本的 1.41%。

公司就相关重大事项做好了信息保密工作，经自查并向公司持股 5%以上的股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员确认，公司及公司持股 5%以上的股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员与恒大人寿保险有限公司及其关联人均不存在关联关系，亦不存在其他利益安排。

2、公司近期股价波动较大，经向公司董事会和经理层确认，公司不存在应披露而未披露的重大事项。

3、经向公司主要股东、董事、监事及高级管理人员确认，并经查询中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司于最近三个月向公司出具的股东名册，公司主要股东、董事、监事及高级管理人员最近三个月内未买卖公司股票。

4、公司 2016 年 9 月末应收账款余额为 12.43 亿元，较年初余额增加 32.7%，占营业收入的 326.25%。报告期内，公司销售情形、销售模式和信用政策未发生变动，形成大额应收账款的主要原因如下：

公司大额应收账款形成的主要原因是受电力行业预算管理、采购及货款结算的影响。公司是专业从事电力自动化设备和系统以及公用事业自动化设备和系统研发、生产、销售的企业，客户群体主要系大中型电力公司。电力行业支付设备款项时一般采用预付、到货、验收和质保按“0:0:9:1”、“1:0:8:1”、“1:3:3:3”等付款方式，使得销售实现（从发货到测试验收）及货款回收周期均较长，并且会有跨年度结算的情况。

公司自上市以来，营业收入增幅提速。2013-2015 年，公司营业收入增长幅度分别达到 6.18%、25.17%、15.97%。2016 年 1-3 季度营业收入同比上年同期增长 22.73%。营业收入的增长叠加电力行业客户的付款进度因素，导致公司应收账款余额逐年增加。

公司最近三年应收账款的变动情况如下：

单位：元

项目	2016/09/30 (1-9 月)	2015/12/31 (年度)	2014/12/31 (年度)	2013/12/31 (年度)
应收账款 账面价值	1,243,249,069.15	936,876,553.63	683,586,399.94	568,118,530.89
应收账款 变动幅度	32.70%	37.05%	20.32%	11.69%
营业收入	903,195,513.06	1,285,785,547.23	1,108,751,708.46	885,778,890.90
营业收入 同比增幅	--	15.97%	25.17%	6.18%

2013 年、2014 年应收账款增长速度与营业收入增幅基本匹配。2015 年、2016 年 1-3 季度应收账款变动幅度超过营业收入同比增幅，主要原因为：第一，公司主要客户国家电网集中招标比重不断上升，采用统招方式招标后，进度货款到期后施行严格的 ERP 系统流程审批制度，从提交申请到支付需要一定的时间，因此公司中标的项目回款期较之前出现了不同程度的延长；第二，占公司营业收入比重较高的配用电自动化产品较多的采用“1:3:3:3”的付款方式，导致验收后质保金金额较高，随着验收项目的增加，应收账款余额快速上升；第三，由于公司

产品销售对象多为大中型电力公司及集团，客户资金雄厚、资信状况良好，为建立稳定的合作关系、巩固和扩张产品市场份额，对于某些长期合作客户或资信状况良好的客户，公司适当采用了延长收款期的营销策略；第四，受国内宏观经济下行及客户付款流程的影响，客户的付款进度出现了不同程度的延长。

截止 2016 年 10 月 31 日，上述应收账款已回款 9,652.28 万元。

5、年初至报告期末，公司经营活动产生的现金流量净额为-3.91 亿元，同比下降 24.51%，年初至报告期末净利润为 7964.89 万元，经营活动产生的现金流量净额同比下降及与净利润存在较大差异的原因及合理性如下：

公司年初至报告期末经营活动产生的现金流量情况如下：

单位：元

项目	本年累计金额	上年同期金额	同比增幅
一、经营活动产生的现金流量：			
经营活动现金流入小计	828,830,870.64	663,529,541.91	24.91%
其中：销售商品、提供劳务收到的现金	730,313,963.43	601,427,445.71	21.43%
经营活动现金流出小计	1,219,873,218.68	977,605,105.77	24.78%
其中：购买商品、接受劳务支付的现金	680,407,123.41	559,088,744.06	21.70%
经营活动产生的现金流量净额	-391,042,348.04	-314,075,563.86	-24.51%

年初至报告期末经营活动产生的现金流量净额同比下降的主要原因是公司销售回款与采购付款进度不匹配所致。

公司面对的主要客户是国家电网公司和中国南方电网公司所属的各级电力公司以及各级地方电力公司，销售合同基本采用客户格式条款合同，公司对合同实施、回款方式和进度话语权较弱，客户支付设备款项时一般采用预付、到货、验收和质保按“0:0:9:1”、“1:0:8:1”、“1:3:3:3”等付款方式。2015 年以来，受国内宏观经济下行及客户付款流程的影响，客户的付款进度还出现了不同程度的延长。

公司面对的供应商主要是电子元器件、集成电路、计算机系统、网络设备等行业企业。这些行业基本属于竞争性行业，行业内企业的产能、供需变化对电力自动化行业的影响较小，关联性较低，对公司的主要影响体现在采购成本的变化

上，公司对供应商付款一般采取双方协商的办法，主要遵从这些竞争性行业的基本付款方式。一般付款方式是货到现场验收后 1-3 个月付款等。相对公司销售回款进度，公司的采购付款进度比较固定且付款期限早于销售回款，造成经营活动产生的现金流量净额同比下降较大。

经营活动产生的现金流量净额与净利润存在较大差异的主要原因是销售回款与营业收入的实现不完全匹配、采购付款与营业成本费用的计量不完全匹配造成的。公司各类产品营业收入确认的方法一般是安装调试完毕并经购买方验收合格后确认收入，而在产品验收完成时，根据客户格式回款条款，公司尚无法完全实现销售回款，造成销售回款金额低于营业收入实现金额。公司营业成本的确认与营业收入同步，由于公司销售实现（从发货到验收）周期较长，并且会有跨年度结算的情况，对供应商进行采购付款时尚未确认营业收入和成本，造成采购付款金额高于当前营业成本金额，最终导致经营活动产生的现金流量净额与净利润出现较大差异。

特此公告。

积成电子股份有限公司

董事会

2016 年 11 月 8 日