



国光电器股份有限公司

关于深圳证券交易所 2016 年年报问询函的回复公告

证券代码：002045

证券简称：国光电器

编号：2017-31

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

国光电器股份有限公司（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下发的《关于对国光电器股份有限公司 2016 年年报的问询函》（中小板年报问询函[2017]第 75 号）（以下简称“问询函”），公司对问询函中所提到的问题逐一进行核对与分析，及时向深圳证券交易所进行回复，相关回复内容公告如下：

1、报告期内，你公司实现营业总收入 256,891.17 万元，同比上升 15.13%；营业利润 3,770.42 万元，同比下降 25.82%。请说明营业总收入与营业利润变化趋势不匹配的原因。

答复：

2016 年公司实现营业收入 256,891.17 万元，同比增长 33,751.11 万元，增幅为 15.13%；毛利额 48,832.29 万元，同比增长 4,382.65 万元，增幅为 9.86%；实现营业利润 3,770.42 万元，同比下降 1,312.51 万元，降幅为 25.82%，毛利额、营业利润同比变化的差额 5,695.16 万元的构成主要如下：

(1) 期间费用同比增加 2,669.61 万元，主要是报告期内公司为持续增强核心竞争力，在技术研发费用方面投入同比增加 2,363.69 万元，此外营业收入同比增加使得销售费用有一定比例上升。

(2) 资产减值损失同比增加 1,988.48 万元，主要是国内自有品牌业务市场开拓不及预期，出于谨慎性考虑，报告期内对该等业务相关商标使用权计提减值准备。

2、报告期内，你公司投资性房地产期末金额为 33,447.57 万元，较期初增加 161%，请说明将本期产业园公司的产业园项目投入增加计入投资性房地产的合理性以及按成本法计量该投资性房地产是否符合会计准则的规定。

答复：

公司投资性房地产项目 2016 年期末余额为 33,447.57 万元，较期初增加 20,635.28 万元，其中产业园公司的产业园项目新增 18,294.17 万元，主要为约 18.24 万平方米在建产业园项目

基础设施建设投入。

公司根据《企业会计准则第 3 号—投资性房地产》及相关规定对投资性房地产进行核算，公司投资性房地产包括已出租的土地使用权和以出租为目的的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物。产业园公司的产业园项目建造完成后预计将用于出租，故将产业园项目计入投资性房地产，且该项目无法从房地产交易市场上取得同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息，不能对投资性房地产的公允价值作出合理的估计，因此公司采用成本法对相关投资性房地产进行计量符合企业会计准则的规定。

3、你公司是以出口为主的企业，以外币结算的海外销售占公司销售收入的 80%以上；报告期内财务费用为 562.35 万元，同比减少 72.73%，主要原因为受汇率波动影响，公司汇兑收益同比增加。请对以下问题进行补充披露：

- (1) 结合公司客户和产品情况说明外销占比较高的原因；
- (2) 说明公司近三年汇率波动对公司损益的影响；
- (3) 为应对外汇汇率波动风险采取的措施。

答复：

(1) 公司上市以来一直沿用大客户开发战略，主要客户为海外知名的音响类跨国公司，该等客户采用全球化销售模式，公司作为其供应商，主要的生产方式是 OEM/ODM 模式，供应的产品包括扬声器及音响系统等产品，因此公司一直以来的外销占比较高。

(2)

单位：万元

	2014 年	2015 年	2016 年
汇兑收益-净额	232.61	394.66	1,807.98
归属于母公司股东的净利润	9,256.40	4,796.48	6,042.35
占比	2.51%	8.23%	29.92%

公司与客户主要以美元结算为主，汇率波动将直接对归属于母公司股东的净利润产生影响，2014 年和 2015 年人民币对美元汇率波动对归属于母公司股东的净利润影响不大，而 2016 年由于人民币对美元大幅贬值，汇兑收益对归属于母公司股东的净利润产生了较大影响。

(3) 公司财务中心对汇率市场报价信息进行跟踪管理，定期收集市场对人民币汇率的走势判断和每日的汇价信息，根据年度预计的营业收入规模以及对外汇汇率变化情况，有计划地调整外币资产及外币负债差，适时选用一些外币风险防范工具，例如签订远期外汇合同及人民币对外汇期权业务等以规避主营业务中所产生的外汇汇率波动风险。

4、报告期内，你公司本期计提资产减值 5,186.90 万元，占净利润的比例为 85.84%，主要是国内自有品牌业务市场开拓不及预期，报告期内对该等业务相关商标使用权计提减值准备。其中存货跌价损失为 2,009.24 万元，占净利润的比例为 33.25%；无形资产减值损失为 2,515.60 万元，占净利润的比例为 41.63%，主要系公司对“爱浪”、“爱威”商标使用权计提的减值准备所致。公司对全资子公司投资的广州电蟒计提相应减值准备，金额为 370.47 万元。请对以下问题进行补充披露：

- (1) 存货及无形资产计提减值的测算过程及合理性；
- (2) 广州电蟒计提减值准备的合理性；
- (3) 广州电蟒的经营情况及对公司财务报表的影响。

答复：

(1) 存货计提减值的测算过程及合理性：公司期末存货按成本与可变现净值孰低计量，对于存货可变现净值低于成本的部分，计提存货跌价准备。用于生产而持有的生产材料，其可变现净值按所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；直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；

公司 2016 年计提的存货跌价准备 2,009.24 万元，其中原材料计提 1,327.22 万元，主要是出于谨慎性原则，对无订单消耗的专用材料计提了相应的减值准备；库存商品计提 675.06 万元，主要是对预计可变现净值低于成本的库存商品计提存货跌价准备。因此公司认为对上述存货跌价准备的计提是充分合理的。

无形资产计提减值的测算过程及合理性：商标使用权的可收回金额是依据管理层批准的五年期预算，采用现金流量预测方法计算，超过该五年期的现金流量按照第五年的预算进行推算。公司无形资产计提减值的测算过程是依据该等无形资产未来现金流量进行折现。基于公司相关商标使用权对应产品的现有及未来的销售情况进行判断，公司认为相关无形资产计提减值合理。

(2) 广州电蟒信息技术有限公司（以下简称“广州电蟒”）成立于 2014 年，主要从事 Wi-Fi 音响产品的设计、生产和销售，截至 2016 年 12 月 31 日，广州电蟒实收资本 3,050.00 万元，累计亏损 2,394.43 万元，账面净资产 655.57 万元。2014 年成立以来广州电蟒累计实现营业收入 1,160.90 万元，广州电蟒 2016 年实现营业收入 271.70 万元，较 2015 年大幅下滑 51.7%，经营情况日趋恶化，预计未来仍将亏损，经营难以持续。公司按照长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额低于长期股权投资账面价值的差额，对该等投资全额计提减值准备 370.48 万元。因此，公司对广州电蟒计提减值准备合理。

(3) 广州电蟒 2014 年成立以来经营情况如下：

单位：万元

项目	2014年	2015年	2016年	合计金额
广州电蟒营业收入	325.98	563.12	271.79	1,160.90
广州电蟒净利润	-913.00	-1,122.70	-358.72	-2,394.43

广州电蟒对公司财务报表的影响如下：

单位：万元

项目	2014年	2015年	2016年	合计金额
本公司确认的投资亏损	-130.47	-253.78	-95.28	-479.52
本公司计提的长期股权投资减值损失			-370.48	-370.48
合计	-130.47	-253.78	-465.75	-850.00

综上，广州电蟒的经营情况对公司财务报表不构成重大影响。

5、你公司前五名客户合计销售金额为 197,653.37 万元，占年度销售总额比例为 76.9%。请分别列示 2015、2016 年前五名客户的情况，包括主营业务、股东背景，与你公司及控股股东、实际控制人是否存在关联关系，并分析近两年的变化情况、变化原因以及公司对前五名客户是否存在依赖。

答复：

2015、2016 年前五名客户是国际知名音响类跨国公司，与本公司及控股股东、实际控制人不存在关联关系。公司采用大客户战略，因此前五名客户销售占比较高，2015、2016 年前五名客户销售情况如下表：

2016年		
客户名称	营业收入（万元）	占公司营业收入比（%）
客户一	106,691.08	41.5%
客户二	31,354.60	12.2%
客户三	27,421.53	10.7%
客户四	21,385.72	8.3%
客户五	10,800.43	4.2%
合计	197,653.37	76.9%
2015年		
客户名称	营业收入（万元）	占公司营业收入比（%）
客户一	78,006.74	35.0%
客户二	26,532.68	11.9%
客户四	18,004.22	8.0%
客户三	17,976.01	8.0%
客户六	14,410.21	6.5%
合计	154,929.86	69.4%

基于国际音响行业近两年来的发展情况及竞争格局来看，公司 2015 年、2016 年前五名客户的营业收入变化不大。

公司主要服务于音响类国际知名客户，这些客户在选择供应商时需要有严格、复杂、长期的认证过程，要求供应商具有完善的业务管理体系、质量控制体系、环境控制体系，以及较强的研发设计能力、制造能力、服务实力。公司成为他们的合格供应商后，与其形成了稳定的供应链关系，公司与客户之间已不再是单方面的依赖关系，而是一种长期的战略合作伙伴关系。本公司倾向于选择订单量大而稳定的企业作为客户，客户也倾向于选择本公司为其提供价格适中、质量可靠的 OEM/ODM 产品。2016 年，公司对前五大客户的销售额占营业收入的比重分别为 41.5%、12.2%、10.7%、8.3%和 4.2%。

6、你公司 2016 年计入当期损益的政府补助为 3,104.31 万元，较上年增加 147.00%，占报告期内净利润的 51.37%。请你公司补充披露以下内容：

(1) 报告期内相关政府补助的信息披露是否合规；

(2) 结合报告期内相关政府补助款的性质、发放原因及发生时间，补充披露相关会计处理是否合规，并请年审会计师对相关政府补助会计处理的合规性核查并发表明确意见；

(3) 结合利润来源，补充披露你公司是否对政府补助存在重大依赖。

答复：

(1) 报告期内公司政府补助相关信息在 2016 年半年度报告和 2016 年年度报告中进行了披露，未对政府补贴相关事项进行临时披露，2016 年公司有一笔政府补贴当期计入营业外收入的金额超过 2015 年经审计归属于上市公司股东净利润的 10%，因此根据《股票上市规则》相关规定，需履行信息披露义务，目前公司已组织信息披露相关人员对该条文进行学习，公司将严格执行相关规定，杜绝该等行为发生。

(2) 公司 2016 年计入当期损益的金额合计 3,104.31 万元，相关政府补助的性质、发放原因及发生时间如下：

单位：万元

发放原因	性质	发生时间	补助金额	2016 年计入营业外收入金额
安全芯片能力提升及应用方向项目补助资金	与收益相关	2015 年 12 月/2016 年 7 月	1,080.00	236.67
博士后项目专项补贴	与收益相关	2015 年 7 月/2015 年 9 月/2015 年 12 月	180.00	73.13
广东省前沿与关键技术创新专项资金	与收益相关	2015 年 9 月	72.00	28.80
科技企业孵化器发展专项资金	与收益相关	2016 年 5 月		344.14

			436.13	
数字电视立体和环绕声重放技术的研发与产业化	与收益相关	2014年10月/2014年12月/2016年2月	450.00	230.00
工业与信息化转型升级专项补助资金	与资产相关	2016年9月/2016年12月	888.02	418.17
数字音频电声系统产业化建设	与资产相关	2012年1月/2015年7月	510.00	17.00
促进外贸专项升级专项资金	与资产相关	2015年12月/2016年4月/2016年12月	518.18	214.24
工业集聚发展园区建设资金项目补助	与资产相关	2015年10月	200.00	10.00
花都区视听电子产业创新服务平台专项资金	与资产相关	2013年5月	200.00	23.65
生产线自动化改造项目补贴	与资产相关	2015年12月	50.00	8.33
面向智能终端无线音频系统研发及产业化项目补助资金	与资产相关	2016年4月	60.00	43.00
环保生产项目资金	与资产相关	2015年6月	25.60	4.27
创新型企业与科技补贴款	与收益相关	2016年3月/2016年7月/2016年9月	767.74	767.74
企业品牌培养项目专项资金	与收益相关	2016年11月/2016年12月	320.00	320.00
内外经贸发展与口岸建设专项资金	与收益相关	2016年8月/2016年12月	117.91	117.91
企业稳定岗位补贴	与收益相关	2016年7月	100.21	100.21
企业研究开发财政补助资金	与收益相关	2016年3月	40.75	40.75
其他	与收益相关	2016年	106.31	106.31
合计			6,122.84	3,104.31

公司依照《企业会计准则第16号——政府补助》的规定对政府补助进行核算，对于与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。对于与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

年审会计师对相关政府补助会计处理的合规性核查意见：我们认为，国光电器股份有限公司取得的与资产相关的政府补助用于购建长期资产，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益；用于补偿以后期间的相关费用或损失的政府补助，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的政府补助，直接计入当期损益。国光电器股份有限公司2016年度政府补助的会计处理在所有重大方面符合《企业会计准则第16号——政府补助》

及相关规定。

(3)根据近三年利润数据(见下表),归属于母公司所有者的净利润主要来源于营业收入。

单位:万元

项目	2016年	2015年	2014年
	金额	金额	金额
营业收入	256,891.17	223,140.06	201,562.00
营业利润	3,770.42	5,082.92	9,542.11
确认进当期收入的政府补助	3,104.31	1,256.79	1,243.89
归属于母公司所有者的净利润	6,042.35	4,796.48	9,256.40

公司所获取的政府补助是政府部门对公司在技术创新、转型升级、环保等方面所给予的支持。考虑到近三年公司音响业务营业收入呈上升趋势,公司未来工作重心仍是集中力量发展主营业务,因此公司对政府补助不存在重大依赖。

7、你公司应收账款期末余额为 92,413.68 万元,占总资产比例为 30.76%,较去年增长 7.07%。按前五名欠款方归集的应收账款期末余额占应收账款合计数达 83.60%。请你公司补充披露以下内容:

(1)请结合信用政策说明应收账款增长的原因;

(2)请结合客户情况及销售政策说明应收账款前五名单位占比较大的原因。

答复:

(1)2016年公司客户信用政策无明显变化,客户信用期主要集中在60至120天之间。公司2016年应收账款期末余额为92,413.68万元,较期初增加24,259.99万元,应收账款增长主要是因为2016年下半年是销售旺季,实现营业收入168,166.70万元,同比增加33,294.34万元,2016年第四季度营业收入90,726.85万元,同比增加18,950.39万元,因此2016年末应收账款余额增长系2016年第四季度营业收入增加所致。

(2)2016年公司前五名客户销售额占营业收入76.9%,2016年末应收账款余额中公司对前五名客户应收账款占比为83.6%。

客户名称	营业收入(万元)	占公司营业收入比(%)	应收账款期末余额(万元)	占公司应收账款期末账面余额比(%)
客户一	106,691.08	41.5%	45,256.12	47.8%
客户二	31,354.60	12.2%	12,769.55	13.5%
客户三	27,421.53	10.7%	4,585.17	4.8%

客户四	21,385.72	8.3%	9,318.28	9.8%
客户五	10,800.43	4.2%	7,196.20	7.6%
合计	197,653.37	76.9%	79,125.32	83.6%

公司上市以来一直沿用大客户开发战略，主要客户为海外知名的音响类跨国公司，该等客户采用全球化销售模式。公司销售主要采用赊销模式，其中与前五名客户交易均采用赊销模式，因此公司应收账款前五名单位占比较大。

8、报告期内，你公司分季度的营业收入分别为 36,342.21 万元、52,382.26 万元、77,439.85 万元、90,726.85 万元，占比分别为 14.15%、20.39%、30.15%、35.32%；经营活动产生的现金流量净额分别为 14,300.01 万元、4,679.50 万元、-4,368.15 万元、2,675.90 万元占比分别为 82.72%、27.07%、-25.27%、15.48%。请结合公司经营模式，充分说明第三季度经营活动产生的现金流量净额为负，以及分季度收入和经营活动产生的现金流量净额不匹配的原因及合理性。

答复：

公司销售主要采用赊销模式，2016 年营运资金周转天数约为 60 天。2016 年公司营业收入呈季节性变化，2016 年上半年是销售淡季，2016 年下半年是销售旺季，2016 年分季度的营业收入分别为 36,342.21 万元、52,382.26 万元、77,439.85 万元、90,726.85 万元，2016 年第三季度逐步进入销售旺季，需为 2016 年下半年大规模生产采购材料，营运资金的占用使得第三季度经营活动产生的现金流量净额为负数，因此公司分季度收入和经营活动产生的现金流量净额不匹配属于正常、合理的现象。

9、你公司 2016 年持有的美元项目应收账款金额为 86,976.24 万元，同比增长 37.65%；公司 2016 年外币金融负债共计 58,904.86 万元，其中一年内到期长期借款 27,000.76 万元。请你公司补充披露以下内容：

(1) 美元项目应收账款欠款方的基本情况、历年回收情况、坏账政策以及截至目前美元项目应收账款的回收情况；

(2) 结合业务情况、经营模式分析美元项目应收账款较去年增长的原因；

(3) 一年内到期长期借款的借款方基本情况、借款利率；

(4) 一年内到期长期借款是否将对公司造成还款压力，是否会构成公司流动资金短缺。

答复：

(1) 2016 年美元项目应收账款欠款方主要为公司前五大客户，2016 年末公司美元项目应收账款前五名占美元项目应收账款金额比重为 91%，公司近三年美元项目应收账款余额前五名

客户回款情况如下：

单位：万元

项目	2014年	2015年	2016年
应收账款余额	45,380.94	53,792.83	79,125.32
占美元项目应收账款比例	84.6%	85.1%	91.0%
到期回笼金额	39,523.14	52,975.70	77,992.02
到期回笼率	87.1%	98.5%	98.6%

公司2014年、2015年、2016年前五名客户美元项目应收账款余额占美元项目应收账款余额比例分别为84.6%、85.1%、91.0%，2014年、2015年、2016年末应收账款信用期内回笼率分别87.1%、98.5%、98.6%，2014、2015年该等信用期内未收回货款现均已在信用期后一个月內收回，历年回款情况良好，截至2017年4月25日，2016年末该等应收账款前五名客户已回款98.6%，该等应收账款回款状况良好。

公司应收账款坏账准备计提政策：对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项时，计提坏账准备。对于单项金额不重大的应收账款，与经单独测试后未减值的应收账款一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

组合的类别：

组合名称	坏账准备计提方法
组合1：关联方的应收账款	不计提
组合2：除组合1以外的应收账款	账龄分析法

组合中，参照应收账款中超过信用期部分的账龄，采用账龄分析法的进行计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例
1年以内（含1年）	1.00%
1-2年	25.00%
2-3年	50.00%
3年以上	100.00%

根据公司坏账准备计提政策，公司已充分考虑美元项目应收账款风险，不存在未计提坏账准备的重大坏账。

(2) 公司上市以来一直沿用大客户开发战略，主要客户为海外知名的音响类跨国公司，外销占比较高。公司销售主要采用赊销模式，其中公司对前五名客户交易均采用赊销模式，应收账款主要由美元构成，2016年美元项目应收账款金额为86,976.24万元，占公司应收账款账面余额91.9%。应收账款增长主要是因为2016年下半年是销售旺季，2016年下半年营业收入168,166.70万元，同比增加33,294.34万元，2016年第四季度营业收入90,726.85万元，同比增加18,950.39万元。因此2016年末美元项目应收账款余额增长系2016年第四季度营业

收入增加所致。

(3) 2016年12月31日，公司一年内到期的长期外币借款为27,000.76万元，借款方基本情况、借款利率如下：

借款方	借款余额（万元）	借款利率（%）
国光电器股份有限公司	1,861.34	1.78%至2.68%
广州市国光电子科技有限公司	3,056.90	1.78%至2.93%
国光电器香港有限公司	22,082.52	2.38%至2.77%
合计	27,000.76	1.78%至2.93%

(4) 2016年末，公司合并报表范围内长短期借款余额为7.66亿元，资产负债率52.91%，在各金融机构申请的授信额度为16.56亿元，银行授信额度充足，因此公司一年内到期长期借款不会对公司产生还款压力，不构成流动资金短缺。公司将根据实际情况提前安排资金，定期偿还该等银行贷款。

特此公告。

国光电器股份有限公司

董事会

二〇一七年五月五日