

股票代码：002729

股票简称：好利来

公告编号：2017-026

好利来（中国）电子科技股份有限公司

关于对深圳证券交易所 2016 年年报问询函回复的公告

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。

好利来（中国）电子科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2017年6月15日收到深圳证券交易所《关于对好利来（中国）电子科技股份有限公司2016年年报的问询函》（中小板年报问询函【2017】第 339 号）（以下简称“问询函”），公司现对问询函的相关问题回复说明公告如下：

问题1：你公司2016年营业收入1.54亿元，同比下降2.01%，经营活动产生的现金流为3,573.11万元，同比上升9.83%。你公司2016年归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）为2,140.49万元，同比下降27.96%。请对以下事项进行补充说明：

（1）请说明经营活动产生的现金流与营业收入变化趋势不匹配的原因；

（2）请结合行业特点、市场情况、收入确认和成本费用结转政策说明你公司本年净利润下降的原因。

回复：

（一）经营活动产生的现金流与营业收入变化趋势不匹配的原因

2016年和2015年营业收入、净利润和经营活动产生的现金流量净额数据如下表（单位：万元）：

项目	2016年	2015年	同比增减
营业收入	15,378.19	15,693.83	-2.01%

归属于上市公司股东的净利润	2,140.49	2,971.35	-27.96%
经营活动产生的现金流量净额	3,573.11	3,253.40	9.83%

2016年和2015年经营活动现金流量数据如下表（单位：万元）：

项目	2016年	2015年	同比增减金额	增减幅度
销售商品、提供劳务收到的现金	13,244.76	14,627.37	-1,382.61	-9.45%
收到的税费返还	189.90	185.02	4.88	2.64%
收到其他与经营活动有关的现金	1,363.87	1,324.17	39.70	3.00%
经营活动现金流入小计	14,798.53	16,136.56	-1,338.03	-8.29%
购买商品、接受劳务支付的现金	3,350.63	4,555.88	-1,205.25	-26.45%
支付给职工以及为职工支付的现金	4,523.81	5,422.29	-898.48	-16.57%
支付的各项税费	1,700.82	1,269.28	431.54	34.00%
支付其他与经营活动有关的现金	1,650.16	1,635.71	14.45	0.88%
经营活动现金流出小计	11,225.42	12,883.16	-1,657.74	-12.87%
经营活动产生的现金流量净额	3,573.11	3,253.40	319.71	9.83%

2016年营业收入同比下降2.01%，经营活动产生的现金流量净额同比增加319.71万元，上升9.83%。经营活动产生的现金流量净额由经营性现金流入和经营性现金流出两个因素决定（经营活动产生的现金流量净额=经营活动现金流入-经营活动现金流出），下面从这两个方面予以说明：

1、经营活动现金流入项目

“销售商品、提供劳务收到的现金”是“经营活动现金流入”最主要来源，2016年较上年减少了9.45%，这和营业收入的变化是同向的，虽然“收到的税费返还”和“收到其他与经营活动有关的现金”同比均有小幅度的上升，但经营活动现金流入总额仍同比减少1338.03万元，降幅8.29%。

2、经营活动现金流出项目

1) 购买商品、接受劳务支付的现金。2016年和2015年分别为3350.63万元和4555.88万元，同比减少1205.25万元，降幅26.45%。在2015年，为应对年末厂房搬迁对生产经营可能带来的影响，公司提前采购、提前生产、提前备货，当年的采购量和付款额都相应增大，2016年销售额少于上年，采购额亦相应减少，同时消耗备货，“购买商品、接受劳务支付的现金”自然减少。

2) 支付给职工以及为职工支付的现金。2016年和2015年分别为4523.81万元和5422.29万元，同比减少898.48万元，降幅16.57%。2015年，为应对公司厂房搬迁而采取的提前生产和备货措施，增加了2015年支付给生产工人的薪酬，2016年年初生产受到影响，当年支付工人薪酬减少，此外，为应对2016年经营业绩的下滑，公司加大对销售部门的考核力度，同时也对部分董事、高管进行了降薪。

3) 以上两项共减少现金流出2103.73万元，虽然“支付的各项税费”和“支付其他与经营活动有关的现金”分别增加431.54万元和14.45万元，但综合计算，经营活动现金流出总额减少了1657.74万元，降幅12.87%。

综上，公司在2016年经营活动现金流入同比下降，但2015提前生产备货及2016年部分董事、高管的降薪和对销售部门的考核导致了当年经营活动产生的现金流出大幅减少，进而导致经营活动产生的现金流量净额同比不降反升。

(二) 公司本年净利润下降的原因

1、收入确认和成本费用结转政策

公司的会计核算以持续经营假设和权责发生制为基础，对销售商品、提供劳

务及让渡资产使用权等业务严格按会计准则的要求确认收入和成本。结合公司的实际情况，收入按如下具体方法予以确认：

(1) 公司国内产品销售收入于商品发出经客户收货并对账确认，商品所有权转移且相关经济利益能够流入企业时确认销售收入。

(2) 公司出口产品销售收入在按合同规定的交货期内，将产品报关出口，按出口报关单确认收入。

(3) 公司对外租赁收入，在确定款项可以收到的情况下按照合同约定的时间及金额确认收入。

对于发生的成本费用，公司以实际发生的交易和事项，按历史成本予以确认。公司将生产经营过程中实际消耗的直接材料、直接人工和制造费用，计入产品生产成本，将与产品的产量、产品的制造过程无直接关系，而与当期产品的管理和销售直接相关、不能直接归属于某个特定产品成本的费用确认为期间费用。

2、行业特点、市场情况

公司自成立以来，一直致力于熔断器、自复保险丝等过电流、过温电路保护元器件的研发、生产和销售，并积极向过电压电路保护领域发展。公司的主营业务一直未发生变化。

目前，我国虽已成为电路保护元器件的重要生产基地，但因为欧美日企业控制着行业标准的制定权及绝大多数专利技术，除公司及少数几家较大型企业外，很少有企业能够进入该行业与欧美日企业形成有效竞争。在全球范围内，电路保护元器件行业形成了欧美日企业为第一层次、以本公司为代表的迅速发展的少数企业为第二层次、在低端产品领域激烈竞争的众多中小企业为第三层次的竞争格局。由于近两年世界范围内的经济低迷，下游市场需求减少，导致行业内各企业间的竞争日益加剧，公司虽为国内电路保护领域的领军企业，但在企业规模、产品系列、研发能力及营销渠道等方面与第一层次的企业仍有一定的差距，同时也面临诸多第三层次企业的低价冲击，与之相比，公司虽有品牌和品质优势，但少部分低端客户的市场份额不可避免地受到影响。公司也一直采取积极的营销策略，在巩固原有客户的基础上，不断尝试拓展新领域和新客户。

3、2016年净利润下降的原因

2016年世界经济仍维持低速增长态势，我国外部经济环境依然错综复杂，进而影响到国内经济运行和结构调整。受宏观经济的影响，公司下游市场需求减少。2016年公司实现净利润2,140.49万元，同比下降27.96%，主要原因如下：

受宏观环境影响，公司下游市场需求放缓，订单有一定比例的下降。

行业竞争加剧，公司针对部分客户、部分产品的销售单价有所下调。

公司搬迁至新办公楼及厂房后，折旧、税金（主要房产税）等显著增加，既影响到公司的制造成本，降低了毛利率，同时也增加了税费及期间费用。

总之，公司2016年营业收入及净利润下降，是宏观经济环境、市场竞争等外部因素与公司搬迁厂房所带来的成本费用增加等内部因素共同作用的结果。

问题2：报告期内，你公司销售费用为843.44万元，同比下降23.97%。请结合你公司销售模式及近三年的变化情况，说明销售费用减少的原因及其合理性。

回复：

公司目前有国内销售和 international 销售，是“直销、专业分销商、中小型贸易商”三位一体的销售体系。近几年，公司主营业务和销售模式均未发生变化。公司近三年销售费用明细如下表（单位：万元）：

项目	2016年	2015年	增减金额	2014年
职工薪酬	403.40	524.36	-120.96	551.06
运输费	208.44	217.23	-8.79	214.26
租金	93.44	166.08	-72.64	163.63
广告展览费	20.84	23.79	-2.95	31.33

市场开发费	4.45	28.37	-23.92	57.56
业务招待费	13.57	14.57	-1.00	40.10
差旅费	48.03	37.87	10.16	63.06
其他	51.27	97.11	-45.84	66.30
合计	843.44	1,109.38	-265.94	1,187.30

2015年销售费用1109.38万元，与2014年相比，变化较小，2016年销售费用843.44万元，较上年下降265.94万元，降幅23.97%。其中，职工薪酬、租金和市场开发费减少是引起销售费用下降最主要的因素，具体详述如下：

职工薪酬：2016年市场低迷，公司对部分高管降薪，同时加大了销售部门及销售人员的考核力度，致使全年薪酬下降。

租金：根据办公、仓储的需要，公司的全资子公司好利来有限公司的租赁面积减少，租金亦相应下降。

市场开发费：公司的全资子公司好利来有限公司的部分客户销售收入减少，支付给客户的佣金费用相应减少。

问题3：你公司2016年财务费用为37.57万元，同比下降123.11%，年报披露主要原因是新建的翔安办公楼及厂房在2015年末达到预定可使用状态后，借款利息由资本化改为费用化所致。请你公司结合上述情况详细说明财务费用下降的原因。

回复：

公司2016年及2015年财务费用明细如下表（单位：万元）：

项目	2016年	2015年	变动金额	变动幅度
利息支出	182.21	39.56	142.65	360.59%

利息收入	-53.84	-142.99	89.15	-62.35%
汇兑损益	-101.78	-69.01	-32.77	47.49%
手续费及其他	10.99	9.83	1.16	11.80%
合计	37.58	-162.61	200.19	-123.11%

其中，利息支出、利息收入及汇兑损益变动较大，详述如下：

利息支出：新建的翔安办公楼及厂房在2015年12月达到预定可使用状态，专项贷款利息支出由资本化改为费用化，2015年1-11月份发生的贷款利息予以资本化计入了办公楼及厂房价值，只有12月份发生的贷款利息39.56万元予以费用化计入财务费用。这笔贷款在2016年年中陆续归还，共产生利息182.21万元计入财务费用。

利息收入：银行存款平均余额减少，导致利息收入减少。

汇兑损益：汇率波动所导致。

综上，由于2016年计入财务费用的利息支出大幅增加，使得财务费用总额由2015年的-162.61万元变为37.58万元，财务费用有所增加，但由于计算变动比率的基数为负数，反倒体现为变化比率为-123.11%。

问题4：你公司期末应收票据金额为1,263.19万元，同比增长76.54%。请结合结算方式、信用政策等说明公司使用商业承兑汇票结算增加的原因，以及你公司控制票据使用风险采取的措施。

回复：

2016年11月，公司收到客户南京国电南自新能源工程技术有限公司两张商业承兑汇票，共计金额265,702.49元，经公司销售部门评估并报请总经理批准，鉴于对方与公司业务合作多年，信用良好，公司同意接收并入账，该两笔汇票已于2017年1月及5月按期承兑收款。

公司对货款回笼一直严格管控，建立了完善的信用管理体系，对客户的货款

回笼进行全过程跟踪与管理。根据客户的资质及信用等，分别采用“预收货款”和“赊销”等结算方式。针对票据的接收和使用，公司制定了相应的制度与管理程序，公司一般不接收商业承兑汇票，因该客户与公司交易频繁、信用良好，并核实该单位的经营状况与偿付能力，经过公司内部批准后，方予以接收。

几年来，公司收到的票据除背书支付供应商货款外，其余的皆持有至到期委托收款，所以，应收票据期末余额的变化既受收票金额的影响，也受采购金额、持有汇票平均到期期限等因素影响。

问题5：你公司按前五名欠款方归集的其他应收款期末余额占总余额的比例达**97.66%**，并较上年末余额有所增加，请你公司对其他应收款的变化情况做更详细的说明。

回复：

2016年末和2015年末其他应收款账面余额如下表（单位：万元）：

款项性质	2016年	2015年	变化金额
押金保证金	18.36	16.34	2.02
应收暂付款	15.30	11.01	4.29
退税款	-	21.32	-21.32
租金	179.60	-	179.60
合计	213.26	48.67	164.59

可以看到，应收租金是导致2016年其他应收款期末余额大幅增加的主要原因。

公司于2015年6月25日与厦门光彩创世纪投资有限公司（后更名为“厦门光彩创世纪商业管理有限公司”）签署《房屋租赁合同》（2016年4月27日，公司与厦门光彩创世纪商业管理有限公司的控股子公司光彩双拥（厦门）资产管理有限

公司重签合同，除承租方主体变更外，其他合同主要内容不变。），将位于枋湖路的旧厂房整体对其出租，2016年1月1日至3月31日为免租期，此后租期六年，租金每三年按10%递增。根据《企业会计准则第21号—租赁》及相关规定，公司对该项经营租赁，将总租金在包括免租期在内的整个租赁期内，按直线法分配并确认损益，免租期内同样确认租赁收入，这样即产生2016年“其他应收款-租金”期末余额179.60万元。包括该笔应收租金在内的按期末余额归集的前五名其他应收款合计为208.26万元，占总余额的比例为97.66%。

特此公告。

好利来（中国）电子科技股份有限公司董事会

2017年6月20日