

信息披露 Disclosure

证券代码:002420 证券简称:毅昌股份 公告编号:2015-047

广州毅昌科技股份有限公司

关于深圳证券交易所2014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，并对公告中的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏承担责任。

广州毅昌科技股份有限公司（以下简称“公司”）收到深圳证券交易所公司管理部中小板年报问询函[2015]第184号《关于对广州毅昌科技股份有限公司2014年年报的问询函》，公司董事会对问询函中相关事项进行了核实，现将有关情况说明如下：

问题一、你公司2014年度实现扭亏为盈，各季度净利润分别为-1,543万元、3/3万元、2,228万元和3,198万元。请结合公司生产经营环境、产品毛利率和期间费用变化等情况，量化分析2014年业绩较之去年大幅提升以及2014年各季度业绩逐季上升的原因。

回复：

（1）2014年业绩较之去年大幅提升原因

1.收入大幅度增长，毛利大幅提升

（1）2014年营业收入较之2013年增长50,759.95万元，增长比例为18.56%；2014年营业成本较2013年增长36,748.32万元，增长比例为14.80%，低于营业收入增长比例2.87个百分点。收入增长是2014年业绩较之去年大幅提升的主要原因。

（2）2014年营业收入及毛利率提升的主要原因

A.黑电结构件

受下游家电行业景气度回暖和公司作为稳定的客户资源及供需渠道等因素影响。

2014年电视机结构件收入规模保持增长，占主营业务收入的比重基本与上年持平，2014年生产量增长率为+33.31%，营业收入+32.99万元，分别比上一年增长14.54%和14.95%，产品生产量、营业收入均呈上升趋势。

B.塑料模架

2014年塑料模架收入增加，毛利率增加，从而导致2014年第四季度经营利润下降10,800万元左右，从而导致2014年第四季度经营利润下降3,356万元。

综上所述，由于家电下乡优惠政策取消，主机厂转移经营重心，再加上公司加大市场拓展力度，期间费用上升的影响，导致2011年第四季度公司出现经营亏损。

2.2012年第四季度亏损原因分析

（1）公司青岛佳晶产品结构发生了变化，产品综合毛利率下降

2012年第四季度，子公司青岛佳晶因市场情况发生变化，毛利率较高的黑电产品销售大幅减少，为维持固定成本，公司接纳了较多低毛利的白电产品，产品结构发生较大变化，导致综合毛利率大幅下降，影响当季度营业利润下降2,383万元，影响综合毛利率降低。

（2）期间费用变化情况

A.营业税金及附加变化

因第四季度销售收入增加，公司控制了原材料采购导致进项税额减少从而缴纳的增值税增加，因此导致在第四季度发生277万元营业税金及附加，相较于第三季度平均值增加150万元左右。

B.销售费用变化

第四季度虽然销售收入增加，但销售量有较大增加，运费有所增加，同时公司新产品一体机开始销售，公司加大市场开拓，相关费用增加，以上因素影响第四季度单季销售费用较前三个季度平均增加760万元。

C.管理费用变化

公司在2012年第四季度因一体机等新产品的开发及加大在汽车结构件领域的研发，单季度研发费用有较大幅度增长，较前三季度平均数增加17,757万元。

D.财务费用变化

2012年由于经营活动中现金流量充足，公司在第四季度归还了部分银行借款，导致第四季度财务费用等减少103万元。

E.资产减值损失

2012年底，公司子公司印美姿等产品产能，积压的存货价值测试时计提存货跌价准备319万元，子公司青岛佳晶存货减值测试，对公司部分计提存货跌价准备179万元，以上计提存货跌价准备，其他公司累计计提存货跌价准备1487万元，以上计提存货跌价准备666万元，累计计提了第四季度存货减值损失；同时，由于印美姿公司持续亏损，公司转让其债权，对公司的商誉进行减值测试，全额计提了商誉减值173万元。

结合以上各因素，因毛利率下降和期间费用等增加，导致2012年第四季度营业利润相较于前三季度下降10,344万元，从而导致2012年第四季度归属于上市公司股东的净利润下降-345,197万元。

3.2013年第四季度净利亏损原因分析

2013年1-4季度，公司实现营业收入分别为55,747.08万元、55,064.68万元、76,422.74万元、38,270.45万元，实现毛利分别为58,586.87万元、55,452.42万元、5,675.48万元、49,901.91万元，毛利率分别为54.50%、59.00%、74.33%、63.56%。毛利率逐季下降，经济形势对毛利率产生一定影响。

2013年，公司利润率同比下降，毛利率下降，主要原因是：1.市场竞争激烈，公司产品价格下降，毛利率下降；2.市场竞争激烈，公司产品销售量下降，毛利率下降。

2013年，公司利润率同比下降，毛利率下降，主要原因是：1.市场竞争激烈，公司产品销售量下降，毛利率下降；2.市场竞争激烈，公司产品销售量下降，毛利率下降。

（3）产品，模具摊销及人工成本上升拉低了毛利率

从前期销售情况预计到预定可使用状态，新的产能增加并投入使用，相应配套的管理成本增加，导致折旧费用增加，2013年增加1,930.67万元，模具摊销费用上年增加1,930.07万元。

受家电下乡政策及家电节能补贴政策全面退出，房地产限购等国家宏观政策推出的辐射影响，家电行业增长乏力，电视机等家电产品的主机厂的利润率下降，由于主机厂的竞争优势，保持其原有利润率水平，向其配套供应商转移价格压力，逼迫配套厂家降价，大范围地挤压了公司利润空间，导致公司产品销售价格逐季下降，毛利率逐季下降。

2013年第四季度对管理费和业务费进行严格控制，各项期间费用增长幅度大大低于销售收入的增长幅度。

综合以上原因，2013年营业收入及毛利率则由2013年的5.44%提升至2014年的9.15%。

C.汽车结构件

公司是近年来重点开拓领域之一，目前公司已在安徽芜湖，重新建立了子公司。

公司针对汽车零件生产和销售业务，随着芜湖毅昌汽车内饰件项目的投产以及重庆生产基地的建成完成，公司汽车业务开始逐步进入产能，已与奇瑞、力帆等汽车制造企业建立合作关系。

2014年实现收入4,016亿元，较上年增长143.20%，产能分别为700,071套和676,419套，分别较上年增长136.92%和138.29%。

D.其他产品

其他产品主要是广州毅昌本部模具生产的对外销售的模具，2014年加强了内部管控和新品研发投入，毛利同比2013年增长95.19%。

2.2014年度提升明显，毛利同比2013年增长95.19%。

2014年度加强对费用支出的控制力度，有效控制了期间费用增长。

2014年度，公司总直投项目各子公司的内部管理流程，持续推动标准化信息建设，规范并优化了公司内部管理流程，通过费用控制确保取得一定成效。

2013年，公司利润率同比下降，毛利率下降，主要原因是：1.市场竞争激烈，公司产品价格下降，毛利率下降；2.市场竞争激烈，公司产品销售量下降，毛利率下降。

2014年，公司利润率同比下降，毛利率下降，主要原因是：1.市场竞争激烈，公司产品价格下降，毛利率下降；2.市场竞争激烈，公司产品销售量下降，毛利率下降。

（4）2014年各季度营业收入上升的原因

1.收入增长步幅上升，毛利上升

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，毛利及毛利率均为增长态势，四季度毛利率提升幅度大，但依然实现毛利1.69%，高于前三季度0.94%的平均值。

收入增加步幅上升，毛利上升

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，毛利及毛利率均为增长态势，四季度毛利率提升幅度大，但依然实现毛利1.69%，高于前三季度0.94%的平均值。

（5）2014年各季度营业收入上升的原因

1.收入增长步幅上升，毛利上升

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，毛利及毛利率均为增长态势，四季度毛利率提升幅度大，但依然实现毛利1.69%，高于前三季度0.94%的平均值。

（6）2014年各季度营业收入上升的原因

1.收入增长步幅上升，毛利上升

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，毛利及毛利率均为增长态势，四季度毛利率提升幅度大，但依然实现毛利1.69%，高于前三季度0.94%的平均值。

（7）2014年各季度营业收入上升的原因

1.收入增长步幅上升，毛利上升

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，毛利及毛利率均为增长态势，四季度毛利率提升幅度大，但依然实现毛利1.69%，高于前三季度0.94%的平均值。

（8）2014年各季度营业收入上升的原因

1.收入增长步幅上升，毛利上升

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，毛利及毛利率均为增长态势，四季度毛利率提升幅度大，但依然实现毛利1.69%，高于前三季度0.94%的平均值。

（9）2014年各季度营业收入上升的原因

1.收入增长步幅上升，毛利上升

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，毛利及毛利率均为增长态势，四季度毛利率提升幅度大，但依然实现毛利1.69%，高于前三季度0.94%的平均值。

（10）2014年各季度营业收入上升的原因

1.收入增长步幅上升，毛利上升

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，毛利及毛利率均为增长态势，四季度毛利率提升幅度大，但依然实现毛利1.69%，高于前三季度0.94%的平均值。

（11）2014年各季度营业收入上升的原因

1.收入增长步幅上升，毛利上升

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，毛利及毛利率均为增长态势，四季度毛利率提升幅度大，但依然实现毛利1.69%，高于前三季度0.94%的平均值。

（12）2014年各季度营业收入上升的原因

1.收入增长步幅上升，毛利上升

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，毛利及毛利率均为增长态势，四季度毛利率提升幅度大，但依然实现毛利1.69%，高于前三季度0.94%的平均值。

（13）2014年各季度营业收入上升的原因

1.收入增长步幅上升，毛利上升

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，毛利及毛利率均为增长态势，四季度毛利率提升幅度大，但依然实现毛利1.69%，高于前三季度0.94%的平均值。

（14）2014年各季度营业收入上升的原因

1.收入增长步幅上升，毛利上升

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，毛利及毛利率均为增长态势，四季度毛利率提升幅度大，但依然实现毛利1.69%，高于前三季度0.94%的平均值。

（15）2014年各季度营业收入上升的原因

1.收入增长步幅上升，毛利上升

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，毛利及毛利率均为增长态势，四季度毛利率提升幅度大，但依然实现毛利1.69%，高于前三季度0.94%的平均值。

（16）2014年各季度营业收入上升的原因

1.收入增长步幅上升，毛利上升

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，毛利及毛利率均为增长态势，四季度毛利率提升幅度大，但依然实现毛利1.69%，高于前三季度0.94%的平均值。

（17）2014年各季度营业收入上升的原因

1.收入增长步幅上升，毛利上升

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，毛利及毛利率均为增长态势，四季度毛利率提升幅度大，但依然实现毛利1.69%，高于前三季度0.94%的平均值。

（18）2014年各季度营业收入上升的原因

1.收入增长步幅上升，毛利上升

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，毛利及毛利率均为增长态势，四季度毛利率提升幅度大，但依然实现毛利1.69%，高于前三季度0.94%的平均值。

（19）2014年各季度营业收入上升的原因

1.收入增长步幅上升，毛利上升

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，毛利及毛利率均为增长态势，四季度毛利率提升幅度大，但依然实现毛利1.69%，高于前三季度0.94%的平均值。

（20）2014年各季度营业收入上升的原因

1.收入增长步幅上升，毛利上升

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，毛利及毛利率均为增长态势，四季度毛利率提升幅度大，但依然实现毛利1.69%，高于前三季度0.94%的平均值。

（21）2014年各季度营业收入上升的原因

1.收入增长步幅上升，毛利上升

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，毛利及毛利率均为增长态势，四季度毛利率提升幅度大，但依然实现毛利1.69%，高于前三季度0.94%的平均值。

（22）2014年各季度营业收入上升的原因

1.收入增长步幅上升，毛利上升

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，毛利及毛利率均为增长态势，四季度毛利率提升幅度大，但依然实现毛利1.69%，高于前三季度0.94%的平均值。

（23）2014年各季度营业收入上升的原因

1.收入增长步幅上升，毛利上升

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，毛利及毛利率均为增长态势，四季度毛利率提升幅度大，但依然实现毛利1.69%，高于前三季度0.94%的平均值。

（24）2014年各季度营业收入上升的原因

1.收入增长步幅上升，毛利上升

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，毛利及毛利率均为增长态势，四季度毛利率提升幅度大，但依然实现毛利1.69%，高于前三季度0.94%的平均值。

（25）2014年各季度营业收入上升的原因

1.收入增长步幅上升，毛利上升

2014年一季度至四季度销售收入逐季上升，四