

# 木林森股份有限公司关于深圳证券交易所2015年半年报的问询函的回复公告

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。

木林森股份有限公司(以下简称“公司”)于近期收到深圳证券交易所中小板公司管理部发来的《关于对木林森股份有限公司2015年半年报的问询函》(中小板半年报问询函【2015】第42号),根据相关要求,董事会已组织公司相关部门对问询函提出的问题进行了认真讨论、自查,并形成回复意见如下:

问题一:你公司主营业务“SMD LED”、“LED应用及其他”的毛利率分别下降6.33%、19.67%,同比分别下降4.39%、6.74%。请结合同行业上市公司相关业务的发展情况,详细说明你公司主营业务毛利率下降的原因。

【回复】 报告期内,公司主营业务“SMD LED”、“LED应用及其他”的毛利率情况如下:

项目	2015年1-6月	2014年度1-6月	增减幅度
SMD LED	26.33%	30.72%	-4.39%
LED应用及其他	19.67%	26.41%	-6.74%

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。

木林森股份有限公司(以下简称“公司”)于近期收到深圳证券交易所中小板公司管理部发来的《关于对木林森股份有限公司2015年半年报的问询函》(中小板半年报问询函【2015】第42号),根据相关要求,董事会已组织公司相关部门对问询函提出的问题进行了认真讨论、自查,并形成回复意见如下:

问题三:你公司存货期末余额为628亿元,存货跌价准备金额仅为1,478.71万元,请充分说明你公司存货跌价准备是否充分。此外,请结合你公司销售政策列示对比你公司近三年的存货周转率并分析变化原因。

【回复】 报告期末,公司存货明细情况如下表所示:

项目	2015年1-6月	2014年度1-6月	单位:万元
种类	2015-6-30		
	金额	比例	
原材料	15,549.02	24.77%	
在产品	18,556.48	29.56%	
库存商品	27,913.26	44.47%	
低值易耗品	756.01	1.20%	
合计	62,774.76	100%	

存货跌价准备的计提

公司对于存货原材料确认是否具有使用价值(如原材料是否过期、毁损),对于不具备使用价值的原材料计提全额减值准备;对于库存商品及低值易耗品检查是否遭受产品升级淘汰、库存账龄较长等情形计提跌价准备。

报告期末,公司已按会计政策及会计估计计提坏账准备;公司对存货中部分库存商品计提了存货跌价准备,主要系公司调整优化产品结构,库存商品中部分型号产品逐步被新型号产品替代,公司对旧型号产品进行降价处理并计提了减值准备。

公司存货增长与收入增长的配比

公司按照“满足订单生产”为主,“补充货源生产”为辅相结合的模式组织生产。“补充货源生产”,是指在满足客户订单生产之外,为稳定库存、应对市场需求而组织的生产活动。

“补充货源生产”要求公司必须具备有库存商品以应对市场需求。

近三年及一期,公司存货与收入增长对比如下:

项目	2015年1-6月	2014年1-6月	增减幅度
营业收入	208.30	-46.97%	-34.60%
单位成本	153.46	-43.60%	30.21%
毛利率	26.33%	-4.39%	30.72%
LED应用(室内照明灯)			
单位售价	8.46	-50.47%	-40.93%
单位成本	6.96	-45.25%	33.20%
毛利率	18.91%	-7.73%	26.64%

注:因产品结构调整,2015年1-6月公司LED应用产品中将室外照明灯、灯饰、显示屏及数码管等归类为“LED应用及其他”,而上年同期将LED应用产品中将室外照明灯、灯饰显示产品归类为“LED应用及其他”,因两种归类方法导致LED应用产品结构不一致,上述两种归类产品中将室外照明灯、灯饰显示产品归类为“LED应用及其他”,而将LED应用产品归类为“LED应用及其他”,因此对毛利率影响较大。

从上表可以看出,公司主营业务“SMD LED”、“LED应用及其他”产品单位售价和单位成本与上年同期相比,都呈现下降态势。自2014年下半年以来,LED行业市场竞争有所加剧,公司产品销售价格持续下降,同时单位售价降幅大于单位成本降幅,使得“SMD LED”、“LED应用及其他”产品销售价格逐年下降,与LED封装及应用行业的整体趋势一致。具体情况如下:

项目	2015年1-6月	2014年1-6月	增减幅度
营业收入	208.30	-46.97%	-34.60%
单位成本	153.46	-43.60%	30.21%
毛利率	26.33%	-4.39%	30.72%
LED应用(室内照明灯)			
单位售价	8.46	-50.47%	-40.93%
单位成本	6.96	-45.25%	33.20%
毛利率	18.91%	-7.73%	26.64%

注:因产品结构调整,2015年1-6月公司LED应用产品中将室外照明灯、灯饰、显示屏及数码管等归类为“LED应用及其他”,而上年同期将LED应用产品中将室外照明灯、灯饰显示产品归类为“LED应用及其他”,因两种归类方法导致LED应用产品结构不一致,上述两种归类产品中将室外照明灯、灯饰显示产品归类为“LED应用及其他”,而将LED应用产品归类为“LED应用及其他”,因此对毛利率影响较大。

从上表可以看出,公司主营业务“SMD LED”、“LED应用及其他”产品单位售价和单位成本与上年同期相比,都呈现下降态势。自2014年下半年以来,LED行业市场竞争有所加剧,公司产品销售价格持续下降,同时单位售价降幅大于单位成本降幅,使得“SMD LED”、“LED应用及其他”产品销售价格逐年下降,与LED封装及应用行业的整体趋势一致。具体情况如下:

项目	2015年1-6月	2014年1-6月	增减幅度
营业收入	208.30	-46.97%	-34.60%
单位成本	153.46	-43.60%	30.21%
毛利率	26.33%	-4.39%	30.72%
LED应用(室内照明灯)			
单位售价	8.46	-50.47%	-40.93%
单位成本	6.96	-45.25%	33.20%
毛利率	18.91%	-7.73%	26.64%

注:因产品结构调整,2015年1-6月公司LED应用产品中将室外照明灯、灯饰、显示屏及数码管等归类为“LED应用及其他”,而上年同期将LED应用产品中将室外照明灯、灯饰显示产品归类为“LED应用及其他”,因两种归类方法导致LED应用产品结构不一致,上述两种归类产品中将室外照明灯、灯饰显示产品归类为“LED应用及其他”,而将LED应用产品归类为“LED应用及其他”,因此对毛利率影响较大。

从上表可以看出,公司主营业务“SMD LED”、“LED应用及其他”产品单位售价和单位成本与上年同期相比,都呈现下降态势。自2014年下半年以来,LED行业市场竞争有所加剧,公司产品销售价格持续下降,同时单位售价降幅大于单位成本降幅,使得“SMD LED”、“LED应用及其他”产品销售价格逐年下降,与LED封装及应用行业的整体趋势一致。具体情况如下:

项目	2015年1-6月	2014年1-6月	增减幅度
营业收入	208.30	-46.97%	-34.60%
单位成本	153.46	-43.60%	30.21%
毛利率	26.33%	-4.39%	30.72%
LED应用(室内照明灯)			
单位售价	8.46	-50.47%	-40.93%
单位成本	6.96	-45.25%	33.20%
毛利率	18.91%	-7.73%	26.64%

注:因产品结构调整,2015年1-6月公司LED应用产品中将室外照明灯、灯饰、显示屏及数码管等归类为“LED应用及其他”,而上年同期将LED应用产品中将室外照明灯、灯饰显示产品归类为“LED应用及其他”,因两种归类方法导致LED应用产品结构不一致,上述两种归类产品中将室外照明灯、灯饰显示产品归类为“LED应用及其他”,而将LED应用产品归类为“LED应用及其他”,因此对毛利率影响较大。

从上表可以看出,公司主营业务“SMD LED”、“LED应用及其他”产品单位售价和单位成本与上年同期相比,都呈现下降态势。自2014年下半年以来,LED行业市场竞争有所加剧,公司产品销售价格持续下降,同时单位售价降幅大于单位成本降幅,使得“SMD LED”、“LED应用及其他”产品销售价格逐年下降,与LED封装及应用行业的整体趋势一致。具体情况如下:

项目	2015年1-6月	2014年1-6月	增减幅度
营业收入	208.30	-46.97%	-34.60%
单位成本	153.46	-43.60%	30.21%
毛利率	26.33%	-4.39%	30.72%
LED应用(室内照明灯)			
单位售价	8.46	-50.47%	-40.93%
单位成本	6.96	-45.25%	33.20%
毛利率	18.91%	-7.73%	26.64%

注:因产品结构调整,2015年1-6月公司LED应用产品中将室外照明灯、灯饰、显示屏及数码管等归类为“LED应用及其他”,而上年同期将LED应用产品中将室外照明灯、灯饰显示产品归类为“LED应用及其他”,因两种归类方法导致LED应用产品结构不一致,上述两种归类产品中将室外照明灯、灯饰显示产品归类为“LED应用及其他”,而将LED应用产品归类为“LED应用及其他”,因此对毛利率影响较大。

从上表可以看出,公司主营业务“SMD LED”、“LED应用及其他”产品单位售价和单位成本与上年同期相比,都呈现下降态势。自2014年下半年以来,LED行业市场竞争有所加剧,公司产品销售价格持续下降,同时单位售价降幅大于单位成本降幅,使得“SMD LED”、“LED应用及其他”产品销售价格逐年下降,与LED封装及应用行业的整体趋势一致。具体情况如下:

项目	2015年1-6月	2014年1-6月	增减幅度
营业收入	208.30	-46.97%	-34.60%
单位成本	153.46	-43.60%	30.21%
毛利率	26.33%	-4.39%	30.72%
LED应用(室内照明灯)			
单位售价	8.46	-50.47%	-40.93%
单位成本	6.96	-45.25%	33.20%
毛利率	18.91%	-7.73%	26.64%

注:因产品结构调整,2015年1-6月公司LED应用产品中将室外照明灯、灯饰、显示屏及数码管等归类为“LED应用及其他”,而上年同期将LED应用产品中将室外照明灯、灯饰显示产品归类为“LED应用及其他”,因两种归类方法导致LED应用产品结构不一致,上述两种归类产品中将室外照明灯、灯饰显示产品归类为“LED应用及其他”,而将LED应用产品归类为“LED应用及其他”,因此对毛利率影响较大。

从上表可以看出,公司主营业务“SMD LED”、“LED应用及其他”产品单位售价和单位成本与上年同期相比,都呈现下降态势。自2014年下半年以来,LED行业市场竞争有所加剧,公司产品销售价格持续下降,同时单位售价降幅大于单位成本降幅,使得“SMD LED”、“LED应用及其他”产品销售价格逐年下降,与LED封装及应用行业的整体趋势一致。具体情况如下:

项目	2015年1-6月	2014年1-6月	增减幅度
营业收入	208.30	-46.97%	-34.60%
单位成本	153.46	-43.60%	30.21%
毛利率	26.33%	-4.39%	