

安徽德豪润达电气股份有限公司关于对深圳证券交易所2022年年报问询回复的公告

证券代码:002005 证券简称:ST德豪 编号:2023-24

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

安徽德豪润达电气股份有限公司(以下简称“公司”、“本公司”、“德豪润达”)于2023年5月29日收到深圳证券交易所下发的《关于对安徽德豪润达电气股份有限公司2022年年报的问询函》(以下简称“问询函”,编号为“2023第225号”),对公司的相关情况进行了问询,本公司已按照深圳证券交易所的要求对问询函进行了回复,现将对年报问询的回复公告如下:

1.你公司本年归属于上市公司股东的净利润(以下简称净利润)为-3.69亿元,连续多年扣非后净利润为负值。截止2022年12月31日,你公司累计未分配利润为-56.39亿元,超过实收股本三分之一,年审会计师认为你公司经营能力存在重大不确定性。请分析报告期内净利润亏损的具体原因,结合行业环境、公司竞争力、同行业可比公司经营情况等采取扣非后净利润连续为负值的主要原因,持续经营能力是否存在重大不确定性,你公司采取持续经营假设为基础编制年报的具体依据及合理性。

答:一、公司本年净利润亏损的具体原因
2022年公司的主营业务仍为小家电及LED封装业务。小家电业务以出口为主,主要销往欧美地区。
(一)公司所处的行业情况如下:
1.小家电领域、海内外市场疲弱
出口业务情况:2022年受俄乌冲突、宅经济消息、全球通胀高企等因素影响,我国家电出口数据较亚洲出口同比增速回落至个位数,对欧美出口额明显下降,小家电出口量持续下降。出口前20名国家中,对美国、日本、韩国、德国、英国等11个国家出口明显下降,欧洲主要国家市场降幅均超20%。11国机电商会预测,厨卫厨房小家电出口量降幅均在10%以上。

2.LED封装行业完成优胜劣汰
公司从2009年开始进入LED行业,目前公司LED业务主要为封装业务。封装的目的是为芯片提供最好的保护,防止芯片在空气中长期暴露或机械损伤而失效,以提高芯片的稳定性。LED芯片产品封装,将用于下游的LED照明及显示等领域,公司同时紧抓细分市场优势和机遇,做大车灯和背光灯生产线,推进车灯模组生产线的投资,逐渐完善封装产业上下游产业链,提升封装业务综合竞争力。

LED封装行业与国家和广东省鼓励发展的产业,近年来,国家陆续推出各项政策支持行业发展。2019年10月发改委颁发《产业结构调整目录》,提到:半导体照明衬底、外延、芯片、封装及材料等属于鼓励类产业。
根据数据显示,中国LED封装行业市场规模逐年上涨,从2017年的413.2亿元上涨至2021年1022.7亿元,同比2020年上涨15.13%,随着中国LED封装行业市场规模的扩大,LED封装行业需求也随之上涨,带动LED封装行业的发展。

我国LED封装产品仍以通用照明器件为主导,市场规模占比达51.2%,其次是背光封装及显示封装,市场规模占比分别为17.4%、13.8%,其他应用如景观照明、车灯照明、信号指示灯等新兴领域占比为17.6%。

随着中国LED行业市场规模的扩大,中国LED封装行业得以快速发展,目前中国LED封装行业市场规模中低档,受全球经济下行,宏观经济形势等不确定性因素影响,未来LED封装行业市场规模将进一步加剧,缺乏竞争力的企业将被淘汰,市场集中度将进一步集中,存活的企业也已建立了良好的品牌形象,高端市场有望实现进口替代化进程。

2.稳定优质的客户
公司小家电客户主要为国际知名家电制造商,品牌商以及区域性领袖企业,客户在西方小家电领域已经占据了主要的市场份额。经过长期合作,公司已与数十家客户构建了稳定、双赢的合作体系。公司通过在西方小家电ODM/OBM领域二十余年的耕耘和业务开拓,研发和设计能力、产品质量稳定、制造服务能力、快速反应能力和专业售后服务等已能满足全球客户需求。公司经过多年的积累,在LED封装领域具有较高的知名度和信誉度,在国内同类企业中产品质量和技术含量均处于领先地位,下游客户群已从普通照明产品客户转换为一批在行业内影响力大的车灯模组和汽车车灯等高端产品客户。

3.研发设计优势
小家电产品种类繁多,更新换代快,公司成立以来,在20多年时间内一直从事西方小家电技术研究,不断加大新产品研发,相比与其他竞争对手,积累了更雄厚的技术基础,在研发设计方面具有较强的优势,能够快速市场化,满足客户的ODM/OEM需求。

4.快速反应和订单交付优势
公司与客户合作过程中为其实现ODM/OEM的过程中,积累了需求分析及外观设计、产线规划等多方面设计及生产能力,能够快速响应各类客户的需求并实现量产。公司产线设计需要经多方面外观设计、需求分析、能做建厂建设、试产等环节。公司适应ODM/OEM市场的变化,满足下游客户的需求。快速的反应能力和专业的设计提升了公司ODM/OEM业务的竞争力以及客户粘性。公司能够快速实现从产品的设计到生产到落地,得到了客户的高度认可。公司在小家电领域的产品快速设计及订单交付能力保障了公司作为小家电厂商的稳健发展。

5.渠道销售优势
公司建立了完善的ODM/OEM销售渠道,同时紧抓行业快速发展的机遇,利用主流电商平台的巨大用户流量,建立电商销售渠道,在抖音、快手等平台建立直播团队,并与各头部主播建立合作关系,利用达人直播和自营团队直播相结合的方式扩大销售规模和品牌影响力。并与天猫、京东等平台建立良好的合作关系,打造了一支经验丰富的电商运营团队,带动公司不断开拓新市场,提高线上渠道优势。

6.管理团队优势
公司根据国内外市场的特点建立了不同的管理团队,团队成员均在领域深耕多年,对公司发展和行业前景有着共同愿景,形成了务实、高效的运营管理理念。同时公司加强管理团队建设,不断加强管理团队的学习,提高管理团队的综合素质。

(三)2022年同行业可比公司经营情况如下:
1.小家电业务

Table with 5 columns: 可比公司, 存货周转率, 应收账款周转率, 总资产周转率, 净资产周转率. Rows include 苏泊尔, 九阳股份, 美的集团, 小熊电器, 新宝股份.

公司2022年相关的经营指标在LED业务同类可比上市公司中,存货周转率较好于其他公司外,应收账款周转率、总资产周转率和净资产周转率低于其他同行业公司。

Table with 5 columns: 项目, 2022年, 2021年, 2020年, 2019年. Rows include 营业收入, 营业利润, 归属于上市公司股东的净利润, 研发投入, 经营活动产生的现金流量净额.

综上所述,扣非后净利润连续多年为负数主要原因为:
1.2019年至2021年公司综合毛利率逐年下降,主要是外部经济形势下行影响,大宗原材料价格、海运价格持续上涨,人工成本增加、汇率变动等因素影响。2022年公司综合毛利率较上年同期略有上升,主要得益于LED封装及电源业务的毛利率较上年同期增长7.07%所致,但由于小家电营收规模缩减超45%,且短期内小家电业务固定成本摊薄力度下降,导致小家电毛利率率同比下滑。

2.公司计提大额资产减值损失,2019至2022年分别计提了8,536.22万元、8,006.31万元、2,666.62万元和1,402.57万元,主要是公司于2019年9月关闭LED芯片业务后,对逾期未能收回的LED业务应收款项计提坏账准备所致。

3.公司计提大额资产减值损失,2019年2020年主要是计提了富士国际应收账款减值准备,以及芯片业务计提了存货、固定资产、无形资产和在建工程减值准备,2021年、2022年除了计提了芯片关停业务的固定资产、无形资产、在建工程减值准备外,以及小家电业务因产能调整计提的存货跌价损失,被优化淘汰的生产设备和非专利技术减值所致。

Table with 5 columns: 项目, 2022年, 2021年, 2020年, 2019年. Rows include 存货减值损失, 长期股权投资减值损失, 固定资产减值损失, 无形资产减值损失, 商誉减值损失, 其他资产减值损失.

2022年计提信用减值损失和资产减值损失的具体情况如下表:
单位:万元

Table with 5 columns: 项目, 金额, 期初计提减值准备, 本期计提减值准备, 期末计提减值准备. Rows include 应收账款减值损失, 其他应收款减值损失, 长期股权投资减值损失, 固定资产减值损失, 无形资产减值损失, 商誉减值损失, 其他资产减值损失.

计提上述信用减值损失和资产减值损失是2022年扣非后净利润仍为负数的主要原因之一。
二、公司持续经营能力产生重大不确定性的原因
公司2022年净利润亏损-3.69亿元,截至2022年12月31日德豪润达累计未分配利润为-56.39亿元,流动负债为13.10亿元,流动负债为77.21亿元,经营活动产生的现金流量净额为-0.51亿元。上述情况表明存在可能导致对公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。

公司现任董事会自2021年5月改选后,审慎考虑公司及合并范围内各子公司目前的流动资金、经营状况以及可用的融资资源,以评估公司在在建工程在在建工程运营资金以及融资资源以确保公司于2022年12月31日财务报表资产负债表日12个月内能够持续运营。为保证公司经营持续经营,减少流动性风险和改善经营现金流,公司拟采取以下措施进行改善:
(1)继续优化小家电业务优化调整工作,抓住机会提升产品成本竞争力,提升经营效益,减少管理成本,提升小家电的生产效率,整体提升小家电的盈利能力水平,获取经营现金净流入。

(2)公司将继续推动闲置存量资产的处置,缩减经营成本,提升公司在资金面的抗风险能力。

3.公司主要金融工具的信用损失情况
(1)截至2022年12月31日,公司的应收账款坏账准备情况如下:
单位:万元

Table with 5 columns: 名称, 账面余额, 坏账准备, 计提比例(%)。 Rows include 账龄组合, 应收票据, 应收账款, 应收款项融资, 其他应收款, 合计.

其中,按信用风险特征组合计提坏账准备的应收小家电组合的坏账准备情况如下:
单位:万元

Table with 5 columns: 账龄, 账面余额-账龄组合, 坏账准备-账龄组合, 计提比例(%)。 Rows include 1年以内, 1-2年, 2-3年, 3年以上, 合计.

其中,按信用风险特征组合计提坏账准备的应收LED应用组合的坏账准备情况如下:
单位:万元

Table with 5 columns: 账龄, 账面余额-LED组合, 坏账准备-LED组合, 计提比例(%)。 Rows include 1年以内, 1-2年, 2-3年, 3年以上, 合计.

(2)截至2022年12月31日,公司的其他应收款坏账准备情况如下:
单位:万元

Table with 5 columns: 名称, 账面余额, 坏账准备, 计提比例(%)。 Rows include 应收票据, 应收账款, 应收款项融资, 其他应收款, 合计.

其中,除低风险组合、关联方组合外其他应收款项的坏账准备情况如下:
单位:万元

Table with 5 columns: 账龄, 其他低风险组合, 坏账准备, 计提比例(%)。 Rows include 1年以内, 1-2年, 2-3年, 3年以上, 合计.

4.对比同行业公司可比公司坏账准备计提比例
(1)小家电行业应收账款坏账准备计提比例

Table with 5 columns: 可比公司, 2022年, 2021年, 2020年, 2019年. Rows include 苏泊尔, 九阳股份, 美的集团, 小熊电器, 新宝股份.

2019年公司关停LED芯片业务,目前主营业务为小家电业务和LED封装业务,截至2022年12月31日,公司银行账户总计208户,银行存款合计为33,593.77万元。其中被冻结账户54户,占公司银行账户总数约26.96%,被冻结账户中包含基本账户1户(占公司基本户数总数的22.5%),一般户47户,冻结金额920.38万元(占公司银行存款总数的2.74%)。目前除上述LED芯片关停企业账户外,其余账户均已解冻,上述LED芯片业务关停企业2022年入账收入4,467万元,占公司总营业收入的0.12%,公司业务主要账户均正常运营,上述账户被冻结事项,公司主营业务均正常开展,未受到账户冻结事项的严重影响,被冻结账户主要用于日常款项结算,无其他特殊用途,公司日常工资及其他经营活动均正常开展的一般账户,因此被冻结账户不属于公司主要经营使用的银行账户,对公司及子公司目前正常的生产经营没有造成影响,公司将积极推进闲置资产处置与盘活,回笼资金,改善公司经营状况,有效处理上述账户被冻结情形。

(2)受限的应收款项融资对公司的影响:
受限的应收款项融资账面价值为674.27万元,是LED封装业务将日常经营收到的银行承兑汇票向银行质押,再根据实际需求开具不同额度的应付票据-银行承兑汇票,便于与供应商结算货款。该类受限的资产是公司日常经营活动正常的业务,不会对公司日常经营活动产生负面影响。

(3)受限的应收账款对公司的影响:
受限的应收账款账面价值为5,700.4万元,是小家电业务LED封装业务将出口销售形成的应收账款向银行质押取得银行借款的业务,该业务是公司根据资金需求向银行机构获取银行借款的业务,是公司日常经营活动正常的业务,不会对公司日常经营活动产生负面影响。

(4)受限的固定资产、无形资产对公司的影响:
受限的固定资产账面价值为33,834.64万元,受限的无形资产账面价值为24,424.85万元。其中,固定资产33,834.64万元、无形资产16,000.63万元受限的主要原因是LED芯片业务关停后,未及时与供应商结清货款导致公司被起诉而受到法院查封的房屋建筑物、土地使用权、机器设备,截至本问询回复之日,该等被查封的资产未被限制正常使用,且因LED芯片业务已关停,公司目前无计划重新开展LED芯片业务,此事项对公司日常生产经营的正常开展未造成实质性的影响。公司与相关债权人积极沟通,争取能够得到债权人的支持以推动LED芯片资产的处置工作。

其中无形资产账面价值2,202万元受限的原因是公司将部分地向银行机构质押,取得银行借款,抵押物权属是,是公司通过资产抵押增加措施恢复公司融资能力,降低公司融资成本的措施之一,是公司日常经营活动正常的筹资业务,不会对公司日常经营活动产生负面影响。

上述受限资产主要为公司正常业务活动产生,对公司日常生产经营的正常开展未造成实际性影响,未对公司持续经营能力产生重大不利影响。公司按照相关规定在定期报告和临时公告中披露公司涉及诉讼、仲裁事项的情况及其进展。公司上述因涉诉而受限的LED芯片相关的货币资金存在被强制执行的风险,因涉诉而受限的LED芯片相关的固定资产、无形资产存在被强制执行的风险,公司将积极处理相关事项,与相关债权人达成共识,降低相关风险,敬请广大投资者注意投资风险。

4.2022年,你公司实现营业收入11.88亿元,同比减少42.97%;主营厨电产品营业收入为9.43亿元,同比减少46.57%,当期产品毛利率为4.9%。请结合你公司销售订单、主要产品售价结构及价格变化等情况,说明厨电产品所处行业毛利率水平,你公司主营产品是否具有市场竞争力,持续盈利能力以及毛利率经营的可持续性,充分揭示经营风险及被强制执行并计提利率的具体措施。

答:2022年同行业可比公司厨电产品毛利率情况如下:
单位:万元

Table with 5 columns: 可比公司, 毛利率。 Rows include 苏泊尔, 九阳股份, 美的集团, 小熊电器, 新宝股份.

公司厨电产品毛利率水平在同行业可比公司中较低,主要原因为:受外部经济因素影响及市场需求变化,销售订单数量减少,欧洲订单影响较大尤其英国,美洲订单有所缩减,公司营收大幅减少,以及大宗原材料价格、海运价格等持续上涨,人工成本增加、汇率变动,小家电固定成本摊薄力度下降等因素共同影响所致。

公司为国内老牌小家电生产企业,深耕ODM/OEM领域多年,在行业内具有较高知名度,拥有先进的研发优势、技术优势和客户资源优势,小家电客户主要为国际知名家电制造商、品牌商以及区域性领袖企业,客户在西方小家电领域已经占据了主要的市场份额。经过长期合作,公司已与部分客户构建了稳定、双赢的合作体系。公司通过在西方小家电ODM/OEM领域二十余年的耕耘和业务开拓,研发和设计能力、产品质量稳定、制造服务能力、快速反应能力和专业售后服务等已能够满足全球客户需求。公司主营的小家电产品,尤其是厨房电器产品具有一定的市场竞争力。自2021年下半年起,公司管理层逐步优化小家电产品品类,提升研发能力,提升产品品质,打造专业咖啡类家电产品的目标。经过两年多的投入,研发团队建设及新产品工程已经基本完成,后续成果将继续显现,公司产品产品盈利能力持续提升达到同行业水平,保障经营的可持续性。

为保证公司的厨房电器产品具有市场竞争力,提高持续盈利能力,确保经营的可持续性,公司拟采取提升毛利率的措施如下:
(1)根据最新订单情况,结合产品结构、产能,合理配置生产基地,提升生产效率,并同步更新改造现有生产设备,提升效率、产能及产品品质;
(2)加强降本增效力度,根据订单和定制化后产品,进行设备更新改造,合理配置最优人员,在保证品质前提下,优化人力成本,严控各项制造费用和管理成本;
(3)优化公司产品类别的毛利情况,公司对产品结构进行优化调整,加大高毛利产品的研发,主推毛利率较高的专业咖啡类家电产品的市场营销增加销售订单,逐步淘汰低毛利和低毛利的电类家电产品的销售订单;

(4)从售前服务,提升客户服务质量,优化客户体验,都得到了客户的支持和认可,也能够引入新客户,提升订单量;
(5)公司还持续打造国内销售平台,瞄准国内中高端家电市场,打造自主品牌,提升品牌力及快速响应能力,努力提升在国内家电市场份额,提高自身品牌影响力;
(6)针对市场竞争力较强的产品,在调整小家电产品结构、打造高端产品,同时加大力度降低固定成本,预计未来咖啡类产品和高毛利产品的毛利率将会有大幅提升,提升厨房电器的盈利能力。

受全球经济面临较大的下行压力影响及市场需求变化,公司面临的外部环境挑战明显上升,小家电产品销售订单整体减少,其中欧美订单减少幅度在30-40%之间,将导致公司小家电业务营收规模收缩,公司的小家电产品持续盈利能力和可持续性经营具有不确定性,敬请广大投资者注意投资风险。

6、报告期内,你公司发生信用减值损失合计1,402.57万元,计提金额同比减少47.4%。请结合历史损失率,预期信用损失计量,计提政策及其变化情况,账龄分布、主要客商资信状况及信用风险变化、期后回款情况等,对比同行业公司可比坏账准备计提比例,说明你公司信用减值损失计提的充分性。

答:1.公司各类金融资产信用损失的确定方法如下:
(1)应收账款
对于应收账款,无论是否包含重大融资成分,本公司始终按照整个存续期内的预期信用损失计量减值准备。根据本公司的历史经验,除了单项评估信用风险的应收账款外,基于客户群体信用风险特征,将其划分为不同组合:
单位:万元

Table with 5 columns: 账龄, 账面余额, 坏账准备, 计提比例(%)。 Rows include 1年以内, 1-2年, 2-3年, 3年以上, 合计.

(2)其他应收款
对于其他应收款,无论是否包含重大融资成分,本公司始终按照整个存续期内的预期信用损失计量减值准备。根据本公司的历史经验,除了单项评估信用风险的应收账款外,基于客户群体信用风险特征,将其划分为不同组合:
单位:万元

Table with 5 columns: 账龄, 账面余额, 坏账准备, 计提比例(%)。 Rows include 1年以内, 1-2年, 2-3年, 3年以上, 合计.

备注:其他应收款-低风险组合(应收出口退税、押金、保证金及备用金)的回收概率明显高于普通债权,历史经验表明回收风险低,一般情况下不计提坏账准备,当出现信用风险显著增加时,按评估信用风险的具体款项单项计提坏账准备。