

博深工具股份有限公司

关于深圳证券交易所对公司2015年年报问询函 的回复公告

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。

博深工具股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）于近日收到深圳证券交易所中小板公司管理部下发的《关于对博深工具股份有限公司 2015 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2016】第 264 号）（以下简称“问询函”），公司对问询函中所列问题进行了自查分析，并向深圳证券交易所中小板公司管理部作了书面回复。现将回复内容公告如下：

问题一：

报告期，你公司销售营业利润率为 0.99%，上年同期为 5.12%，请结合产品收入、价格、成本及产品构成、期间费用、非经常性损益的变化情况，说明报告期销售营业利润率较上年同期下降的原因。

回复：

1.1 近两年产品收入、成本、期间费用、资产减值准备、投资收益情况对比分析

单位：万元

项目	2015 年		2014 年		增减变动		结构占比变化
	金额	占收入比例	金额	占收入比例	金额	幅度	
营业收入	43,438.4	100.00%	54,845.8	100.00%	-11,407.4	-20.80%	
营业成本	28,305.1	65.16%	38,323.0	69.87%	-10,017.9	-26.14%	-4.71%
税金及附加	324.0	0.75%	432.6	0.79%	-108.6	-25.11%	-0.04%

项目	2015 年		2014 年		增减变动		结构占比变化
	金额	占收入比例	金额	占收入比例	金额	幅度	
销售费用	5,843.9	13.45%	5,676.4	10.35%	167.5	2.95%	3.10%
管理费用	6,109.2	14.06%	6,146.3	11.21%	-37.1	-0.60%	2.86%
财务费用	755.5	1.74%	927.8	1.69%	-172.3	-18.58%	0.05%
资产减值损失	1,600.4	3.68%	289.8	0.53%	1,310.6	452.22%	3.16%
投资收益	-68.9	-0.16%	-242.9	-0.44%	174.0	-71.63%	0.28%
营业利润	431.4	0.99%	2,807.1	5.12%	-2,375.7	-84.63%	-4.13%

公司 2015 年度营业收入比上年下降 11,407 万元，下降 20.80%；营业成本下降 10,018 万元，下降 26.14%，营业收入及营业成本的变化综合影响营业利润率提高 4.71 个百分点；2015 年度营业税金及附加 324 万元，比上年同期减少 109 万元，下降 25.11%，主要是产品出口的免抵税额的影响，其降幅略低于营业收入降幅，影响营业利润率比上年提高 0.04 个百分点；销售费用 5,844 万元，比上年同期增加 168 万元，增幅为 2.95%，主要原因是境外子公司员工工资及保险增加、运费增长，相较于营业收入较大的下降幅度，销售费用增幅虽小，但仍影响营业利润率下降 3.10 个百分点；管理费用 6,109 万元，比上年同期减少 37 万元，降幅为 0.60%，远低于营业收入的降幅，综合影响营业利润率下降 2.86 个百分点；财务费用 755 万元，比上年同期减少 172 万元，下降 18.58%，财务费用下降主要是利息支出和汇兑损益的影响，但是由于其下降幅度小于营业收入的下降幅度，仍影响营业利率下降 0.05 个百分点；2015 年度计提各项资产减值损失 1,600 万元，比上年同期增加 1,311 万元，增长 452.22%，主要是因为市场环境发生变化，竞争加剧，产品滞销，账期延长，资产减值准备计提金额的增长影响营业利润率下降 3.16 个百分点；投资收益-69 万元，比上年同期增加 174 万元，增长率 71.61%，影响营业利润率提高 0.28 个百分点。

1.2 产品价格、成本比较分析

单位：万元

年度	产品	销量(万件)	平均单价	产品销售收入	平均成本	产品销售成本	毛利润	毛利率
2014 年	电动工具	80.00	112.41	8,991.10	91.32	7,304.80	1,686.30	18.75%
	合金工具	214.00	18.66	3,992.90	16.49	3,529.80	463.10	11.60%
	金刚石工具	2,758.80	15.16	41,818.30	9.96	27,467.20	14,351.20	34.32%
	总计	3,052.80	17.95	54,802.30	12.55	38,301.70	16,500.50	30.11%
2015 年	电动工具	65.40	103.90	6,796.00	84.86	5,550.50	1,245.50	18.33%
	合金工具	162.00	15.53	2,515.20	14.21	2,301.00	214.20	8.51%
	金刚石工具	2,076.20	16.36	33,970.40	9.82	20,385.60	13,584.80	39.99%
	总计	2,303.50	18.79	43,281.60	12.26	28,237.10	15,044.50	34.76%
变动量	电动工具	-14.60	-8.50	-2,195.00	-6.46	-1,754.30	-440.70	-0.43%
	合金工具	-52.10	-3.13	-1,477.70	-2.28	-1,228.70	-249.00	-3.08%
	金刚石工具	-682.60	1.20	-7,848.00	-0.14	-7,081.60	-766.30	5.67%
	总计	-749.30	0.84	-11,520.70	-0.29	-10,064.60	-1,456.00	4.65%
变动率	电动工具	-18.23%	-7.57%	-24.41%	-7.08%	-24.02%	-26.14%	
	合金工具	-24.33%	-16.76%	-37.01%	-13.85%	-34.81%	-53.76%	
	金刚石工具	-24.74%	7.94%	-18.77%	-1.38%	-25.78%	-5.34%	
	总计	-24.54%	4.67%	-21.02%	-2.30%	-26.28%	-8.82%	

从产品平均价格及销售成本分析，影响 2015 年毛利率上升的因素主要是金刚石工具产品平均售价提高，由于金刚石工具产品占比较大，其价格的提高，影响产品销售价格比上年同期提高了 4.67%，产品销售成本比上年同期下降了 2.30%，两项因素共同作用影响产品销售毛利率提高了 4.65 个百分点。

区域	2015 年		2014 年		同比增减	毛利率
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重		
国内	19,581.0	45.08%	27,967.7	50.99%	-29.99%	22.19%

区域	2015 年		2014 年		同比增减	毛利率
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重		
国外	23,857.5	54.92%	26,878.1	49.01%	-11.24%	45.22%

从产品销售区域结构变化来看，2015 年国外产品销售收入占比达到 54.92%，比上年同期的 49.01%提高了 5.91 个百分点；国外市场产品销售的毛利率 45.22%，比国内产品销售的毛利率 22.19%，高出 23.03 个百分点。公司在国外市场销售的产品售价历来也较高，2015 年国内市场销售下滑幅度达到 29.99%，远高于国外市场下滑的 11.24%，国内外市场区域结构的相对变化，使得公司 2015 年度产品结构发生变化，从而使产品单位价格有所提高。所以，产品平均价格的提高主要是由于产品在国内国外市场区域结构占比的变化引致，而产品销售成本的变化是由产品结构变化、原材料降价、公司内部工艺改善、挖潜增效等多种因素的综合影响所致。

1.3 产品结构变化的影响分析

单位：万元

年度	产品	销量 (万件)	产品销售 收入	收入构成	产品销售 成本	毛利润	毛利润 构成	毛利率
2014 年	电动工具	80.0	8,991.1	16.41%	7,304.8	1,686.3	10.22%	18.75%
	合金工具	214.0	3,992.9	7.29%	3,529.8	463.1	2.81%	11.60%
	金刚石工具	2,758.8	41,818.3	76.31%	27,467.2	14,351.2	86.97%	34.32%
	总计	3,052.8	54,802.3	100.00%	38,301.7	16,500.5	100.00%	30.11%
2015 年	电动工具	65.4	6,796.0	15.70%	5,550.5	1,245.5	8.28%	18.33%
	合金工具	162.0	2,515.2	5.81%	2,301.0	214.2	1.42%	8.51%
	金刚石工具	2,076.2	33,970.4	78.49%	20,385.6	13,584.8	90.30%	39.99%
	总计	2,303.5	43,281.6	100.00%	28,237.1	15,044.5	100.00%	34.76%
变动量	电动工具	-14.6	-2,195.0	-0.70%	-1,754.3	-440.7	-1.94%	-0.43%
	合金工具	-52.1	-1,477.7	-1.47%	-1,228.7	-249.0	-1.38%	-3.08%
	金刚石	-682.6	-7,848.0	2.18%	-7,081.6	-766.3	3.32%	5.67%

年度	产品	销量 (万件)	产品销售 收入	收入构成	产品销售 成本	毛利润	毛利润 构成	毛利率
	工具							
	总计	-749.3	-11,520.7	0.00%	-10,064.6	-1,456.0	0.00%	4.65%

从产品结构变化来看，公司产品结构在报告期末发生微小的变化，毛利率高的金刚石工具占比上升 2.18 个百分点，毛利率低的电动工具、合金工具产品占比分别下降 0.70、1.47 个百分点。

为分析产品结构变化因素对毛利率的影响，用公司 2015 年销售收入、及公司 2014 年各产品的毛利率模拟计算的公司 2015 年公司综合毛利率如下：

单位：万元

产品	销量(万件)	销售收入	收入构成	2014 年 产品毛利 率	毛利润	模 拟 2015 年 综合毛 利率	毛利率 增减
电动工具	65.4	6,796.0	15.70%	18.75%	1,274.6		
合金工具	162.0	2,515.2	5.81%	11.60%	291.7		
金刚石工 具	2,076.2	33,970.4	78.49%	34.32%	11,657. 9		
总计	2,303.5	43,281.6	100.00%	30.11%	13,224. 2	30.55%	0.44%

因此，产品结构的变化对公司 2015 年产品销售毛利率的影响仅为 0.44%。

综合上述分析，产品价格、成本、产品结构、营业税金及附加、投资收益与上年同期相比的变化，对营业利润率有积极影响，但提升幅度较小；期间费用总额与上年同期相比，降幅较小；公司营业收入的下降幅度较大，而期间费用刚性较强，相应地减少了营业利润；由于市场竞争的加剧，存货周转慢，账期延长，资产减值计提增加，也减少了营业利润。因此，公司营业收入的下降和资产减值计提增加，是营业利润率较上年同期下降的主要原因。

问题二：

报告期你公司第一季度、第二季度、第三季度、第四季度的销售收入分别为 10,191 万元、14,248 万元、11,661 万元、7,339 万元。请分析第四季度销售收入较前三季度明显下降的原因。

回复：

2.1 2014 年与 2015 年季度营业收入比较

单位：万元

项目	一季度	二季度	三季度	四季度	全年合计
2014 年营业收入	13,662.3	14,094.5	16,035.3	11,053.7	54,845.8
季度收入占比	24.91%	25.70%	29.24%	20.15%	100.00%
2015 年营业收入	10,191.2	14,248.4	11,661.9	7,336.9	43,438.4
季度收入占比	23.46%	32.80%	26.85%	16.89%	100.00%
营业收入增长率	-25.41%	1.09%	-27.27%	-33.63%	-20.80%
季度占比差异率	-1.45%	7.10%	-2.39%	-3.26%	

从 2014 年、2015 年各季度的营业收入占比来看，两年的季度收入占全年营业收入的比例基本没有明显变化，第四季度营业收入均低于前三季度。

2.2 营业收入季度分布不均衡的原因分析

从 2015 年经营的外部环境来看，自下半年开始，经营环境不断恶化，经销商库存普遍较大，给公司的销售带来了一定压力，公司营业收入逐步下降。为降低经营风险，公司立足实际，在四季度减少发货，采取措施帮助经销商消化库存，公司四季度营业收入比上年同期有较大的下降。此外，四季度由于北方销售区域受冬季施工受气候影响，国外客户也受圣诞节等假期较多的影响，四季度销售均较其他季度较少。

综上所述，公司各季度之间的营业收入由于受外部经营环境、公司销售政策、气候条件、节假日多寡不均等因素的影响，营业收入会在四季度有所下降。

问题三：

报告期，你公司实现归属于上市公司股东的净利润为 660 万元、经营活动产生的现金流量净额为 9,492 万元，请说明报告期内经营活动产生的现金流量净额与归属于上市公司股东的净利润存在较大差异的原因。

回复：

报告期内，公司净利润与现金流量金额差异较大的主要影响因素如下：

1、实际没有支付现金的费用：资产减值准备 1,600 万元，固定资产折旧 3,435 万元，无形资产摊销 243 万元；

2、实际没有支付现金的损失：投资损失 69 万元；

3、不属于经营活动的损益：处置固定资产等长期资产损失 95 万元；

4、经营性应收应付项目的变动：经营性应收项目减少 1,087 万元，经营性应付项目增加 712 万元。

5、存货减少 957 万元；

6、财务费用 763 万元；

7、递延所得税资产增加 129 万元。

以上各项合计影响现金流量 8,832 万元，加上净利润 660 万元，经营活动产生的现金流量净额为 9,492 万元。

问题四：

2016 年 5 月 31 日，你公司在诉讼事项公告中披露，你对江西嘉佳陶瓷有限公司等 4 家公司提起诉讼，要求支付拖欠的承包费，请列示报告期对 4 家公司的应收款项余额、坏账准备计提情况，并说明相关坏账准备计提是否充分，并请年审会计师发表意见。

回复：

4.1 江西嘉佳陶瓷有限公司等 4 家公司应收款项余额、坏账准备计提情况

单位：万元

单位	2015 年 12 月 31 日账面余额	2015 年 12 月 31 日坏账准备余额	计提比例
江西嘉佳陶瓷有限公司	483.08	74.95	15.52%
四川美莱雅陶瓷有限公司	262.00	235.80	90.00%
四川科达陶瓷有限公司	93.26	27.98	30.00%
江西欧尔玛陶瓷有限公司	383.95	35.43	9.23%
合计	1,222.29	374.16	

4.2 上述 4 家公司坏账准备计提依据

根据公司应收款项计提坏账准备的会计政策：单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项，单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，则确认

减值损失，单独计提坏账准备，不再按组合计提坏账准备；如未发生减值，则包含在组合中按组合性质进行减值测试。

江西嘉佳陶瓷有限公司（以下简称“嘉佳陶瓷”）、四川美莱雅陶瓷有限公司（以下简称“美莱雅陶瓷”）、江西欧尔玛陶瓷有限公司（以下简称“欧尔玛陶瓷”）对公司形成的业务欠款，属于单项金额重大、单独进行减值测试的项目。嘉佳陶瓷和欧尔玛陶瓷财务状况和偿债能力在报告期内未发生重大变化，故将上述 2 家公司并入具有类似信用风险特征的组合中考虑减值，按账龄分析法组合方式对其计提坏账准备。美莱雅陶瓷、四川科达陶瓷有限公司（以下简称“科达陶瓷”），由于公司与其停止合作时间已较长，回款情况不佳，且在欠款收回的沟通上不顺畅。公司按照客户历史付款情况、应收货款账龄、与客户沟通情况，以及欠款回收的实际风险等情况按照个别认定法根据估计的可收回金额与账面价值的差额计提了坏账准备。

综上，公司报告期在对上述四家客户应收账款的坏账准备计提时，考虑了欠款的实际回收风险，坏账准备的计提充分。

4.3 年审会计师意见

公司年审会计师中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）针对公司上述四家客户应收账款坏账准备的计提发表了专项意见，认为公司报告期坏账准备的计提是充分的。

问题五：

报告期末，你对江西荣威陶瓷有限公司等 5 家终止合作或准备诉讼的客户单项计提应收账款坏账准备，请说明对上述客户应收账款坏账准备计提比例的确定依据以及相关坏账准备计提是否充分，并请年审会计师发表意见。

回复：

5.1 江西荣威陶瓷有限公司等 5 家公司应收款项余额、坏账准备计提情况

单位：万元

单位	2015 年 12 月 31 日账面余额	2015 年 12 月 31 日坏账准备余额	计提比例	计提理由
----	----------------------	------------------------	------	------

单位	2015 年 12 月 31 日账面余额	2015 年 12 月 31 日坏账准备余额	计提比例	计提理由
江西荣威陶瓷有限公司	244.02	73.21	30.00%	终止合作，收款存在风险
四川美莱雅陶瓷有限公司	262.00	235.80	90.00%	终止合作，收款存在风险
四川省亿佛瓷业有限公司	211.72	105.86	50.00%	终止合作，收款存在风险
藤县中意陶瓷有限公司	220.35	176.28	80.00%	正在诉讼，收款存在风险
欧阳群义	132.99	53.20	40.00%	准备诉讼，收款存在风险
合计	1,071.08	644.35		

5.2 江西荣威陶瓷有限公司等 5 家公司坏账准备计提依据

根据公司应收款项计提坏账准备的会计政策：单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项，单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，则确认减值损失，单独计提坏账准备，不再按组合计提坏账准备；如未发生减值，则包含在组合中按组合性质进行减值测试。

江西荣威陶瓷有限公司（以下简称“荣威陶瓷”）、美莱雅陶瓷、四川省亿佛瓷业有限公司（以下简称“亿佛瓷业”）、藤县中意陶瓷有限公司（以下简称“中意陶瓷”）、欧阳群义属于单项金额重大、单独进行减值测试的项目。公司自 2014 年开始与上述单位停止合作，在付款方面均存在不同程度的违约情况。公司按照客户历史付款情况、应收货款账龄、与客户沟通情况，以及欠款回收的实际风险等情况按照个别认定法根据估计的可收回金额与账面价值的差额计提了坏账准备。

5.3 年审会计师意见

公司年审会计师中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）针对公司上述五家客户应收账款坏账准备的计提发表了专项意见，认为公司报告期坏账准备的计提是充分的。

问题六：

报告期，你公司合并报表归属于上市公司股东的净利润为 660 万元，母公

司净利润为-548万元，截至2015年12月31日，公司母公司累计可供股东分配的利润为7,474万元，2015年度你公司拟派发现金分红1,014万元。请说明报告期现金分红方案的提议人、确定理由，并说明母公司亏损仍进行现金分红、且分红金额超过净利润的原因，是否将造成公司流动资金短缺。

回复：

6.1 公司2015年度利润分配方案及决策程序

我公司2015年度利润分配方案是：以公司现有总股本338,130,000股为基数，向公司全体股东每10股派发现金股利0.3元（含税），共分配现金股利10,143,900.00元。本年度不分配股票股利，也不以资本公积转增股本。

以上利润分配方案的提议人为公司董事会，事先征询了独立董事和监事会意见，全体独立董事过半数同意，全体监事过半数同意，依次经公司第三届董事会第十三次会议、2015年度股东大会审议通过。

6.2 采取上述利润分配方案的原因

公司自上市以来，为回报投资者，每年均进行一定比例的现金分红，为保持公司利润分配政策的连续性和稳定性，在不影响公司正常经营和投资安排的前提下，董事会本年度仍提议现金分红。但因公司2015年度母公司亏损、合并口径实现利润也较少，公司董事会降低了现金分红比例，每10股分配现金红利0.3元（含税），分红总额10,143,900元，分红比例及分红总额均为自公司上市以来最低的一年。

截至2015年12月31日，公司母公司口径可供股东分配的利润为74,740,273.07元，合并口径可供股东分配的利润为125,711,874.67元。按照公司2015年度利润分配方案，共分配现金红利10,143,900.00元，占母公司口径可供股东分配利润的13.57%，占合并口径可供股东分配利润的8.07%。

公司确定的2015年度利润分配方案，符合《公司章程》规定的利润分配形式、现金分红比例及条件、利润分配的决策机制与程序，符合《公司2015-2017年股东回报规划》。在制定现金分红方案时，董事会已考虑了公司的发展规划、经营需要和投资安排，2015年度现金分红不会造成公司流动资金短缺。

特此公告。

博深工具股份有限公司董事会

二〇一六年六月十五日