

深圳王子新材料股份有限公司 关于对深圳证券交易所《2015 年年报的问询函》 之回复公告

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

深圳王子新材料股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）于 2016 年 6 月 8 日收到深圳证券交易所《关于对深圳王子新材料股份有限公司 2015 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2016】第 281 号），公司就问询函所关注的问题进行了回复说明，现将相关事项公告如下：

问题 1、根据年报披露，截至 2015 年 12 月 31 日，你公司的募投项目深圳王子新材料技改及无尘车间项目的投资进度仅为 12.47%，青岛冠宏年产 7,900 吨塑料包装制品项目与成都新正环保包装生产建设项目尚未开始投入，上述项目均未达到计划进度，年报中披露的原因为由于市场行情变化，公司投入较少或者暂未开始投入。请说明你公司自 2014 年 12 月上市以来，上述项目的实际投入情况、实际投入进度与计划进度的具体差异、未达到计划进度的具体原因、项目可行性是否发生重大变化，以及后续的投入安排、是否存在变更募投项目或募集资金用途的意向与可能性。

公司回复：

一、募投项目的实际投入情况、实际投入进度与计划进度的具体差异

根据公司原投资计划，募投项目的投资进度具体情况如下：

单位：万元

序号	项目	投资进度		
		第一年	第二年	合计
1	深圳王子新材料技改及无尘车间项目	3,085.68	1,588.03	4,673.71
2	青岛冠宏年产 7,900 吨塑料包装制品项目	2,419.29	1,313.98	3,733.27

3	成都新正环保包装生产建设项目	2,181.97	1,583.59	3,765.56
4	补充营运资金项目	3,000.00	-	3,000.00
合计		10,686.94	4,485.60	15,172.54

注：表中所指的第一年是指募投资金到位日起始至其后的第 12 个月，第二年以此类推。

公司自 2014 年 12 月上市以来，截至 2015 年 12 月 31 日，募投项目的实际投入情况如下：

单位：万元

序号	项目	承诺投资金额	累计投资金额	投资进度 (%)	项目达到预定可使用状态日期
1	深圳王子新材料技改及无尘车间项目	4,673.71	582.90	12.47	2016/11/27
2	青岛冠宏年产 7,900 吨塑料包装制品项目	3,733.27	-	-	2016/11/27
3	成都新正环保包装生产建设项目	3,765.56	-	-	2016/11/27
4	补充营运资金	3,000.00	2,951.82	98.39	-
合计		15,172.54	3,534.72	-	-

截至 2015 年 12 月 31 日，深圳王子新材料技改及无尘车间项目的投资进度为 12.47%，青岛冠宏年产 7,900 吨塑料包装制品项目、成都新正环保包装生产建设项目尚未开始投入。

二、募投项目的实际投入进度未达到计划进度的具体原因

（一）公司下游电子信息制造业增速趋缓

公司的客户主要集中在电子信息制造业，产品主要应用于电子产品的生产周转及销售包装，业务发展与电子信息制造业的发展景气程度相关性较高。2010 年后，受国外宏观经济因素和国内经济增速下行压力加大的影响，我国规模以上电子信息制造业主营业务收入自 2010 年实现 24.6% 的高位增长后增速趋缓，逐步下降至 2015 年的 8.1%。公司主要客户的电子产品生产和销售受到一定程度的影响。

（二）我国东部地区加快电子信息制造业产业结构升级步伐，主要电子信息制造业企业处于产品、技术升级过程中

在全球电子信息产业技术变革速度加快、国内产业升级和经济结构转型的大背景下，我国东部地区正着力提高自主创新能力，推动技术进步、产品升级、工艺改

进，发展高端新型电子信息产业。富士康等大型电子信息制造业企业顺应产业结构升级调整的趋势，加快对东部地区电子产品、技术的升级改造。但因新技术研发、产品升级、工艺改进需要一定过程，且受电子信息制造业增速趋缓的影响，东部地区高端新型电子信息产业对高端包装产品的需求未完全体现。

（三）电子信息制造业产能向中西部转移的趋势逐渐明显，公司主要客户的产能释放需要一定过程

近年来，随着东南沿海地区生产成本的逐渐提高和中西部地区基础设施和配套服务的逐渐完善，以富士康为代表的大型电子信息制造业企业向中西部转移部分产能的趋势逐渐明显，如川渝地区成为中国电子信息制造业产业梯次转移的重点区域。但目前公司主要客户在具体区域之间的产能布局调整未完全稳定，且搬迁后，公司主要客户在不同区域之间的业务衔接仍需协调，自身产能释放需要一定过程。

综上，2015 年公司下游电子信息制造业增速进一步趋缓，且电子信息制造业处于产业结构升级、产能布局调整的过程中，公司主要客户的产能调整未完全稳定，公司产能释放也需要一定过程。基于对电子信息制造业发展、产业结构升级调整、主要客户产能布局、产能释放的谨慎判断，为提高募集资金使用效率，保障股东利益，公司暂缓了在深圳、成都、青岛地区募集资金投资项目的投入时间，实际投入未达到原定投资进度。

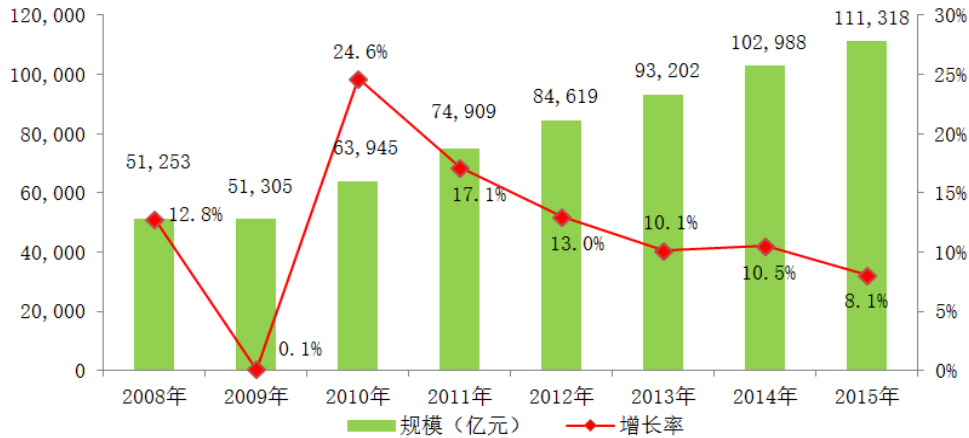
三、项目可行性是否发生重大变化

公司募集资金投资项目的可行性分析主要基于以下几个因素：

（一）公司下游电子信息制造业保持增长趋势，市场环境良好

公司在招股说明书中主要是引用了工信部 2010 年至 2013 年历年的电子信息产业统计公报统计数据，这一期间电子信息制造业主营业务收入增速分别为 24.6%、17.1%、13.0%和 10.1%，2014 年公司股票上市后，2014 年与 2015 年该增速分别为 10.5%、8.1%，其中，2015 年电子信息制造业增速有所下降，但仍高于同期工业平均水平 6.8 个百分点。2015 年，我国电子信息制造业内销产值同比增长 17.3%，占行业总产值比重达 54.5%（超过一半），“内需驱动型增长”机制逐渐增强。

2008年至2015年中国电子信息制造业规模



数据来源：规模以上电子信息制造业主营业务收入，摘自工信部《2015年电子信息产业统计公报》等历年统计公报。

综上，公司下游电子信息制造业的增速虽有所回落，但仍保持高于同期工业平均水平的增长趋势，市场规模逐年扩大，增速有所放缓，公司下游市场环境未发生重大实质性变化。

（二）公司全方位服务能力和跨区域经营经验的优势

公司凭借全方位的服务能力，积累并维护了大量优质的客户资源，包括富士康、伟创力、海尔、理光、爱普生等大型电子产品制造商和敏华等其他行业大型厂商公司。同时，公司根据主要客户的战略布局调整及自身的“贴厂”服务战略，目前在全国电子产品塑料包装行业重点区域和新兴区域拥有十多个子公司，具有丰富的跨区域经营经验，保障了公司供货的及时性和稳定性，提高了公司抵抗区域市场波动风险的能力。因此，公司在全方位服务能力和跨区域经营方面的优势未发生重大变化。

（三）生产工艺成熟，技术可行

经过多年积累，公司掌握了大量产品配方技术、生产工艺技术和设备改良技术，可保障稳定和出色的产品品质。公司对本次募投项目拟生产的塑料包装膜和塑料托盘产品拥有成熟的生产经验，对 PE 低发泡膜、塑料滑托板和可视化包装等较新型产品也具备充足的技术储备并已进行打样生产或已批量供货。公司培养了一批经验

丰富的技术人员，在新产品开发、生产工艺改进、设备改良等方面发挥了重要作用。因此，公司募投项目在生产工艺、技术方面的可行性未发生重大变化。

（四）公司管理有效，人才储备充足

公司已形成精干且稳定的核心管理层，并拥有一支专业、负责的中高层管理团队，自上市以来，公司根据上市公司相关法律法规不断完善公司治理，加强企业管理，核心管理团队保持稳定。一方面，公司合理的组织结构制度设计、良好的企业文化氛围及激励机制有效地保障了正常高效的运转；另一方面，公司主要客户群为国内外知名电子制造企业，与这些客户的合作也促使公司不断改进管理水平。因此，公司募投项目在管理机制、人才储备方面的可行性未发生重大变化。

四、后续的投入安排、是否存在变更募投项目或募集资金用途的意向与可能性

为保障广大股东利益，公司后续将根据电子信息制造业市场变化，产业结构升级，主要客户产能布局调整、产能释放等情况具体安排募集资金投资项目的投入和实施事项，不排除公司为提高募集资金使用效率，根据客户产能布局及公司自身贴厂服务战略，审慎进行可行性分析，调整募投项目投入、募投项目实施地点、募投项目进度等事项，以及在包装行业内通过兼并收购等方式发展塑料包装业务等情况，如有调整，公司将按照相关法律法规的规定，履行相应必要的的内部审批程序并及时对外披露，对相应的募投项目事项进行调整，以保障募集资金的安全使用，提高募集资金的使用效率，促使公司经营及股东利益最大化。

问题 2、根据年报披露，你公司各个季度归属于母公司所有者的净利润（以下简称“净利润”）分别为 552.96 万元、571.67 万元、592.71 万元、919.26 万元；归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润（以下简称“扣非后净利润”）分别为 528.15 万元、568.10 万元、591.14 万元、1,059.17 万元，请详细说明第四季度净利润与扣非后净利润涨幅较大的具体原因。

公司回复：

公司 2015 年度四个季度的净利润分别为 552.96 万元、571.67 万元、592.71 万元、919.26 万元，净利率分别 5.26%、5.52%、5.20%、7.75%，第四季度较前三季

度净利润涨幅较大，主要原因：（1）公司第四季度销售收入较第三季度增加 459.65 万元，增长比例 4.03%；（2）公司第四季度收到政府补助到账：a、2015 年 11 月收到产业发展专项资金（企业上市资助类）90 万元人民币（详见公司于 2015 年 12 月 1 日披露的《关于获得政府补助的公告》，公告编号：2015-050），b、2015 年 12 月收到深圳市龙华新区产业发展专项资金（贷款利息补贴）第一批资助企业补助资金人民币 90.50 万元（详见公司于 2015 年 12 月 30 日披露的《关于获得政府补助的公告》，公告编号：2015-059）；（3）期末会计师对子公司深圳新诺包装制品有限公司（以下简称“深圳新诺”）进行账项调整确认营业外收入 51.47 万元。剔除（2）、（3）项非经常性损益影响，第四季度净利润为 687.29 万元，净利率为 5.81%与前三季度 5.26%、5.52%、5.20%相比基本持平略有上涨。

公司 2015 年第四季度净利润 919.26 万元，扣非后净利润 1059.17 万元，差异的金额为 139.91 万元，主要原因：a、公司子公司深圳市冠宸环保包装技术有限公司收到广东省东莞市中级人民法院《民事判决书》，根据一审判决结果公司计提了预计负债，影响当期损益（营业外支出）金额为 311.29 万元（详见公司于 2016 年 4 月 18 日披露的《关于诉讼进展的公告》，公告编号：2016-009）；b、公司第四季度收到政府补助确认营业外收入金额 180.50 万元，深圳新诺进行账项调整确认营业外收入金额 51.47 万元，两项金额合计 231.97 万元，剔除所得税影响后的营业外收入金额为 173.97 万元。综上所述共影响第四季度非经常性损益金额为 137.32 万元，公司 2015 年第四季度扣非前后净利润之间差异主要由上述两项因素导致。

问题 3、根据年报披露，你公司 2015 年经营活动产生现金流量净额比 2014 年同期增加 41.33%，年报中解释主要是公司经营活动现金流出减少所致，请详细说明公司经营活动现金流出减少的具体原因。

公司回复：

公司 2015 年经营活动产生现金流量净额较上年同期大幅增加，主要是本期采购总金额较上年同期大幅减少所致。2015 年度采购总金额（19,412.44 万元）较上年同期（28,089.90 万元）减少 44.70%，减少主要原因：a、2015 年度销售收入较上年同期下降了 8.1%，销售成本较上年同期下降了 9.78%，导致本期采购较上年同期

相应减少；b、2015 年度主要原材料采购价格波动较大，公司本着谨慎性原则减少存货库存，2015 年末存货（4,805.13 万元）较上期末（6,154.14 万元）减少 21.92%，导致本期采购较上期大幅降低；

综上所述，由于本期采购总额较上期大幅下降导致经营活动现金流出减少，进而导致经营活动产生现金流量净额比 2014 年同期大幅增加。

问题 4、根据年报披露，报告期内，你公司第一大客户占公司年度销售总额比例为 50.19%，请说明是否存在对单一客户重大依赖的风险以及解决措施。

公司回复：

根据公司近三年财务数据显示，公司第一大客户占公司年度销售总额比例分别为 2013 年度 53.37%、2014 年度 50.46%、2015 年度 50.19%，由于公司所处行业市场环境的特性，公司在业绩的提升与全国性布局战略的实施中，仍选择主要配套于大型电子信息制造商，导致客户集中度相对较高。一定程度的大客户集中符合行业特征，也符合公司的发展战略与经营模式，保证了公司盈利能力的持续性和稳定性，但同时也导致公司在一定程度上存在对主要客户依赖的风险。因此，公司正在采取相关措施以控制和不断降低对大客户依赖的经营风险。上述风险，公司已在招股说明书及定期报告中披露。

就上述对单一客户依赖的经营风险，公司采取的解决措施包括但不限于：

（1）在以可靠的供货能力、高品质产品巩固与现有大客户的合作关系的基础上，大力开发培育新客户，降低对现有大客户的依赖程度。

（2）通过开发新产品不断拓展下游应用领域，以提升战略纵深空间。

特此公告。

深圳王子新材料股份有限公司董事会

2016 年 6 月 15 日