

证券代码: 002786

证券简称: 银宝山新

公告编号: 2016-056

## 深圳市银宝山新科技股份有限公司 关于深圳证券交易所 2016 年半年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体董事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。

深圳市银宝山新科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2016 年 8 月 29 日收到深圳证券交易所中小板公司管理部下发的《关于对深圳市银宝山新科技股份有限公司 2016 年半年报的问询函》（中小板半年报问询函【2016】第 2 号）（以下简称“《问询函》”）。公司就《问询函》所关注的问题进行了回复说明，现公告如下：

**问题一：2016 年 1-6 月，你公司实现归属于母公司所有者的净利润（下称“净利润”）为 4,512 万元，较上年同期上升 34%。经营活动产生的现金流量净额为-5,913 万元，较上年同期下降 0.27%。请补充说明报告期内净利润与经营活动产生的现金流量净额存在较大差异的具体原因。**

答：公司经营性应收项目较去年同期相比共增加 13,541 万元（其中：应收账款增加 18,818 万元）；经营性应付项目较去年同期比增加 5,551 万元；经营性应收项目增加额较应付项目增加额多 7,990 万元。公司本期实现的净利润 4,512 万元并未体现在收现上，而是体现在公司应收账款增长中，导致了利润收现比下降。

公司应收账款同比增加 18,818 万元，除公司销售增长导致的应收账款同比正常增长外，其余重要因素如下：

1、延锋、大众、P0 模具项目集中上半年完成验收，并实现销售，增加应收

账款 7,762 万元；

2、广州汽件 2015 年上半年处于建设期，销售量较小，2016 年实现批量化生产及销售，销售的增长带动应收账款增加了 6,600 万元。

附表：主要的应收应付项目对比表

单位：万元

经营性应收项目	2016 年 6 月余额	2015 年 6 月余额	同比增 (+) 减 (-)	经营性应付项目	2016 年 6 月余额	2015 年 6 月余额	同比增 (+) 减 (-)
应收票据	20,815	21,739	-924	应付票据	35,661	29,471	6,190
应收账款	54,841	36,023	18,818	应付账款	55,461	53,291	2,170
预付款项	923	5,276	-4,353	预收款项	8,679	11,488	-2,809
合计	76,579	63,038	13,541	合计	99,801	94,250	5,551

问题二：根据半年报，资产减值损失附注中坏账损失和存货跌价损失的金额分别为-320.4 元和 8,142,470 元，与附注应收账款和存货中的计提金额存在差异，请你公司核对相关数据的准确性，并根据应收账款期初、期末余额补充披露本期坏账损失计提和转回变动情况。

答：1、半年报披露时，资产减值损失附注中坏账损失和存货跌价损失的金额分别为-320.4 元和 8,142,470 元，该差异是由于财务人员疏忽，作报表时，将坏账损失金额 838,412.09 元误归入存货跌价损失科目。更正如下：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-838,732.49	-544,835.84
二、存货跌价损失	8,980,882.09	7,589,434.28
...		
十四、其他		
合计	8,142,149.60	7,044,598.44

2、当期应冲减坏账损失的金额为：838,732.49 元

(1) 按账龄分析法，2016 年 6 月末坏账准备余额为：24,600,986.90 元，应收账款账龄分类及相应的坏账准备计提情况如下：

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1年以内小计	557,859,846.68	16,735,795.38	3.00%
1至2年	10,266,281.34	3,079,884.42	30.00%
2至3年	321,367.07	224,956.95	70.00%
3年以上	4,560,350.15	4,560,350.15	100.00%
合计	573,007,845.24	24,600,986.90	4.29%

(2) 另本期境外公司坏账准备科目产生了外币折算差异 3,841.09 元；

(3) 2016 年年初坏账准备余额为：25,443,560.88 元，本期无发生坏账及坏账收回情况发生：

故：当期应冲减坏账损失=期末余额-期初余额-外币折算差=838,732.49 元；

3、当期应进存货跌价损失的金额应为：8,980,882.09 元

存货跌价准备当期计提情况如下：

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料						
在产品	9,449,485.22	6,881,696.69				16,331,181.91
库存商品	16,537,124.89	2,099,185.40				18,636,310.29
合计	25,986,610.11	8,980,882.09				34,967,492.20

问题三：2016 年 8 月 19 日，你公司召开董事会审议通过了《关于购买土地建设银宝山新横沥工业园的议案》，并拟召开股东大会审议前述事项，请补充披露以下事项：

(1) 请你公司明确此次股东大会拟审议的具体事项，及拟授权运作上述投资事项的权限安排和期限。

答：鉴于目前生产布局的现状，公司与东莞市横沥镇政府就购置土地，建设工业园事宜进行了接洽。

根据了解到的情况，近期当地土地成交价格呈增长趋势；另，根据东莞市政府《关于扩大轨道交通建设发展专项资金征收范围的通知》，购置土地需缴付一定比例的轨道建设配套费。

综合拟购置土地价格、土地出让整体性及土地出让程序等不确定性因素，从审慎的角度考虑，公司向股东大会提请审议的事项是“授权公司向东莞市横沥镇政府申请购置 339 亩土地，用于建设银宝山新横沥工业园”。授权的范围是以购置土地为目的，向土地管理、出让部门递交必须的申购材料；授权期限以政府审批时间为准。

公司对本项目投资采取封闭管理模式，投资款项来源、实施进度由公司负责制订计划并以累计计算为原则，按照审批权限的规定，逐项履行相应审批程序。

**(2) 银宝山新横沥工业园项目（以下简称“横沥项目”）总投资 20.76 亿元，达产后的营业收入和净利润分别为 49.96 亿元和 3.6 亿元，分别为目前你公司营业收入和净利润的 2.08 倍和 4.74 倍。请你公司结合市场容量、客户来源等因素，分析该项目未能达到预期效益的风险。**

答：横沥项目是公司根据自身经营状况并结合市场、客户需求做出的发展计划。公司主要产品为精密模具及其精密结构件产品，精密结构件产品主要包括汽车零部件、通讯注塑制品以及五金制品，产品主要面向汽车和通讯行业，产品销量与汽车和通讯行业的兴衰有密切关系。

## 一、市场分析

### （一）汽车行业

随着工业技术水平提高和汽车产业集群效应，我国汽车行业取得了高速发展。中国产业信息网发布的《2016-2022 年中国汽车市场运营现状及前景预测分析报告》指出：2005-2014 年，我国汽车销量年复合增长率高达 17.15%，汽车产量占全球产量的比例由 2005 年的 8.59% 迅速增至 2014 年的 26.43%。自 2009 年成为世界汽车第一产销大国后，我国已连续六年蝉联世界第一。2014 年，我国汽车产销量已分别达到 2,372.29 万辆和 2,349.19 万辆，其中乘用车产销 1,991.98 万辆和 1,970.06 万辆，同比增长 10.20% 和 9.9 % 。

该分析报告同时指出：“中国汽车产业作为世界汽车产业重要的组成部分，未来十年是中国汽车产业的黄金期，全球汽车工业将向中国和一些新兴经济体进

一步转移。目前，中国市场不仅发展快，而且汽车消费需求变化也快，这对于中国汽车产业来说，将迎来下一个黄金十年，自主品牌将完成从“中国制造”到“中国创造”的发展过程。预计未来十年，我国汽车市场年均增长率将达到 7.1%，到 2020 年中国汽车市场的销量有望占据全球汽车总销量的一半以上，将是美国市场销量的两倍左右，中国汽车市场前景非常广阔”。

汽车生产中 90%以上的零部件需要依靠模具成形，汽车模具产品包括汽车覆盖件模具、轮胎模具、内外饰塑件模具、车灯模具、汽车保险杠模具、汽车仪表板模具等。公司汽车模具产品覆盖内外饰模具、车灯模具、汽车保险杠模具、汽车仪表盘模具等，模具产品销售收入逾 5 亿元。作为中国大型精密注塑模具的重点骨干企业，从销售规模来说，公司在模具行业居于国内前列，具有较强的市场竞争力。

在汽车行业发展前景乐观的前提下，横沥项目的投产不仅能够促进公司模具产能及技术工艺的提升，而且可以带动其后端产业数十倍的销售增长。

## （二）通讯及其他行业

目前，我国模具行业的最大市场是汽车行业、电子信息行业、家电和办公设备、机械和建材行业。随着我国国民经济的迅速发展，人民收入水平的提高，对汽车、电子消费产品、家电等的需求不断增加，使得这些行业近年来进入一个高速发展的阶段。华为技术有限公司与华为终端有限公司作为我司目前最大的客户，其模具及结构件年需求超过 250 亿元，且未来 3-5 年仍将保持高速增长；5 年后，其销售收入预计达到 2000 亿美金（数据来源：任正非在 2016 年市场年中会议讲话）。公司作为其主要注塑件供应商，受限于产能满负荷运作，目前订单在其采购份额中不超过 10 亿元，占比仅为 4%，仍存在非常大的增长空间，迫切需要通过横沥项目提升产能来满足客户需求。

我国正处于产业结构的转型期，国家对新兴产业的目标规划为：到 2020 年战略性新兴产业增加值占国内生产总值的比重力争达到 15%左右。在七大战略性新兴产业中，高端装备制造业作为国民经济未来支柱产业将被大力发展。

因此，预计汽车和通信电子行业未来 5 年内仍将高速发展，为我司产品的市场容量打开更大空间。

## 二、客户来源分析

未来五年，公司主要客户仍然围绕汽车及通讯产品行业，汽车行业客户包括福特、丰田、广汽等知名整车厂商以及延锋、佛吉亚等全球知名汽车零部件总成生产企业；通讯制品核心客户包括华为、中兴通讯、思科 Cisco 等全球领先的通信设备制造商以及 ASM、ABB 等知名企业，公司产品不仅包括模具生产，也包含产业链前端的工业设计以及后端的精密结构件生产，如：汽车零部件、通讯塑胶制品、五金制品等，客户稳定且主要分布在汽车和通讯两大行业，不仅有华为、中兴通讯、延锋等稳定的大客户支持，还包括广汽、思科以及 ASM 等新兴客户的订单也在持续增长。

综上所述，在《中国制造 2025》的蓝图指引下，公司一方面通过横沥项目新基地的建设进行产业转型升级改造，扩充产能，提高智能化生产的能力，提升企业在行业的综合竞争力；另一方面，大力拓展外延式发展项目及新兴领域项目，整合资源发挥协同效应，提升产值和利润率。市场容量及客户资源对横沥项目的影响风险较小。

### 三、效益预期

#### （一）项目计划

横沥项目总投资 207,587.55 万元，建设期 2 年，达产期 2 年，劳动定员 6600 人，项目达产后将实现年产模具 3,800 套、注塑结构件 22,000 万套和五金结构件 180 万套，预计年产值 499,600.00 万元，达产年年利润总额 42,374.76 万元，年净利润 36,018.54 万元。

#### （二）项目分析

1、公司近几年销售收入均以 20-30%左右的速度在增长 2014 年营业收入同比增长 30.59%，2015 年营业收入同比增长 27.26%；2016 年上半年已达到 131,738.7 万元，同比增长 30.05%。如果产能匹配，公司未来几年销售收入可维持现有增幅。

2017 年和 2018 年主要落实项目实施和陆续搬迁工作，2019 年和 2020 年投资效果会逐步体现；预计 2019 年预计达到 40 亿元、2020 年可以达到 50 亿元左右。

2、横沥项目不是简单的搬迁，而是伴随产业技术改造和转型升级同步进行。公司在自动化、信息化和标准化方面的提升，将促进效率和利润率增长，预测

2019年净利润率达到7%、净利润在28,000万元左右,2020年净利润率达到7.2%、净利润在36000万元左右。

**(3) 请补充说明建设横沥项目所需的资金来源、与现有募投项目的关系及对你公司经营情况的影响。**

答：横沥项目拟以债务融资或权益融资方式进行，具体方案由公司另行制订计划，并履行相应审批程序；项目实施按照“整体规划，分批建设，陆续搬迁”的方式将现有生产单元归集。

横沥项目的实施有助于公司集约化生产，降低租金、物流储运和管理等方面的成本，提高公司生产管理的效率、效益。但是，如采取债务融资方式将会对公司流动资金筹措与周转产生压力；如采用股权融资，则直接降低公司的资金成本及其他运营管理成本，降低资产负债率，增强了公司的现金能力、增加公司的利润总额，但会稀释现有股东的股比，摊薄每股收益。

项目达产后，公司在珠三角地域的模具和结构件产能会有较大提升，形成对公司募投项目的促进作用。

#### 1、公司募投项目概述

序号	项目名称	投资金额	项目核准(备案)部门及核准(备案)批文
1	大型复杂精密模具扩产项目	9,788.37	天津经济技术开发区管委会核准,项目编号:123191903699002
2	精密模具自动化专线及精密结构件生产项目	14,882.89	惠州仲恺高新技术产业开发区科技创新局备案,备案项目编号:141326362500044
3	大型复杂精密模具关键技术及工艺研发项目	5,441.03	深圳市发展和改革委员会备案,备案项目编号:深发改备案[2012]0022号
4	补充公司流动资金项目	20,000.00	
	<b>合计</b>	<b>50,112.29</b>	

其中：“大型复杂精密模具关键技术及工艺研发项目”包涵三个子项目：

募投项目	序号	子项目	投资额(万元)	比例
	1	热流道系统研发项目	3,358.75	61.73%
	2	模具设计智能化项目	1,290.00	23.71%
	3	检测中心技术升级项目	792.28	14.56%
		合 计	5,441.03	100%

## 2、横沥项目与募投项目的关系

横沥项目是公司现有生产布局的重新整合，通过扩大模具及注塑结构件和金属结构件的产能，同时辅以自动化、信息化和标准化等方面的优化改造，进一步公司增强综合竞争力，提高市场份额。

模具制造水平的提高和产能增加，不仅可以提高注塑结构件的市场销售能力，也会增加对“大型复杂精密模具关键技术及工艺研发项目”的内部需求和要求，加快募投项目的效益转化，促进其更快发展；同时，在不影响“精密模具自动化专线及精密结构件生产项目”正常实施的前提下，在技术和市场拓展等方面提供有效支持；而“大型复杂精密模具扩产项目”则是公司立足于北方市场，在模具制造与销售领域形成南北互动互补的布局安排。

因此，横沥项目不仅不会影响募投项目达成预期目标，而且会产生协同、放大效应，带动公司整体竞争能力的提升和效益放大。

特此公告。

深圳市银宝山新科技股份有限公司董事会

2016年9月5日