

江苏大港股份有限公司 关于 2016 年年报问询函回复的公告

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，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

江苏大港股份有限公司（以下简称“公司”）于近日收到深圳交易所下发的《关于对江苏大港股份有限公司 2016 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2017】第 155 号）。接到问询函后，公司及时组织相关人员对问询函提出的有关问题进行了认真的核查及落实，现将有关情况回复说明如下：

一、报告期内，你公司实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）4,159 万元，同比增加 325.74%，经营活动产生的现金流量净额为 7,428 万元，同比下降 76.71%，请详细说明你公司净利润同比上升而经营活动现金流同比下降的原因及合理性。

1、报告期内，我公司实现合并报表净利润 1,967 万元，归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）4,159 万元，经营活动产生的现金流量净额为 7,428 万元，报告期及上年同期将净利润调节为经营活动现金流量过程如下表所示：

单位：万元

项目	本年金额	上年金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,967	-4,253
加：资产减值准备	2,261	-610
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	9,383	7,846
无形资产摊销	1,036	247
长期待摊费用摊销	1,099	206
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”填列）	2	
财务费用（收益以“-”填列）	6,300	11,098
投资损失（收益以“-”填列）	1,721	-502
递延所得税资产的减少（增加以“-”填列）	89	301
递延所得税负债的增加（减少以“-”填列）	1,386	

存货的减少（增加以“-”填列）	-3,652	-51,105
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	-16,882	49,576
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	2,718	19,095
其他		
经营活动产生的现金流量净额	7,428	31,899

2、我公司报告期净利润同比上升而经营活动现金流同比下降的原因主要是：

（1）报告期，我公司净利润同比上升是由于 2016 年 5 月底我公司完成江苏艾科半导体有限公司全部股权的收购，自 2016 年 6 月起江苏艾科半导体有限公司纳入我公司合并报表范围，2016 年 6-12 月江苏艾科半导体有限公司实现净利润 8,990 万元。

（2）报告期存货中房地产项目投入较上年同期减少 47,453 万元。报告期主要增加投入的房地产项目为青年汇 3,043 万元、丁卯公租房 6,933 万元、中央公园 6,086 万元；上年同期主要增加投入的房地产项目为青年汇 15,934 万元、中央公园 9,228 万元、经纬大厦 5,778 万元、丁卯公租房 10,226 万元、张许项目二期 12,957 万元。

（3）报告期经营性应收项目增加 16,882 万元，上年同期减少 49,576 万元。报告期经营性应收项目主要预付账款增加 29,652 万元，应收账款减少 18,592 万元，其他应收款增加 3,818 万元；上年同期经营性应收项目主要应收账款减少 86,725 万元。

（4）报告期经营性应付项目增加 2,718 万元，上年同期减少 19,095 万元。报告期经营性应付项目主要应付票据增加 3,910 万；上年同期经营性应付项目主要应付账款减少 34,225 万元。

综上所述，我公司报告期净利润同比上升而经营活动现金流同比下降主要是我公司完成股权收购，合并报表范围变动和上年同期大幅收回前期应收款余额所致。

二、报告期内，你公司第四季度实现净利润 2,128 万元，上年同期为亏损 390 万元，请详细说明你公司第四季度业绩较上年同期相比变化较大的原因及合理性。

报告期内，我公司完成江苏艾科半导体有限公司全部股权的收购，自 2016 年 6 月起江苏艾科半导体有限公司纳入我公司合并报表范围。我公司第四季度实现净利润 2,128 万元，全资子公司江苏艾科半导体有限公司第四季度为我公司合

并报表贡献净利润 3,329 万元。

三、报告期内，你公司集成电路测试及设备销售行业产品的毛利率为 63.44%，请结合同行业上市公司的情况说明毛利率较高的原因及合理性。

报告期，我公司以发行股份及支付现金方式于 2016 年 5 月 31 日完成江苏艾科半导体有限公司（简称“艾科半导体”）100%股权的收购，自 2016 年 6 月起我公司增加集成电路测试及设备销售业务。报告期内，我公司集成电路测试及设备销售行业产品的综合毛利率为 63.44%，是基于艾科半导体自 6 月起纳入合并报表的数据计算。2016 年艾科半导体全年集成电路测试及设备销售综合毛利率为 59.74%。

艾科半导体是一家独立第三方测试企业，其主要的收入来源于集成电路测试服务和测试设备的销售，目前 A 股市场上尚没有同行业的上市公司。独立测试具有代表性的新三板公司有上海华岭集成电路技术股份有限公司（简称“华岭股份”）、北京确安科技股份有限公司（简称“确安科技”）、广东利扬芯片测试股份有限公司（简称“利扬芯片”）。现就相关公司的毛利率对比如下：

单位：万元

公司名称	2016 年主营业务收入	2016 年主营业务成本	2016 年毛利率
艾科半导体	33,049.98	13,304.62	59.74%
华岭股份	12,172.50	6,018.81	50.55%
确安科技	5,626.19	4,091.93	27.27%
利扬芯片	9,618.36	4,266.93	55.64%

2016 年艾科半导体集成电路测试及设备销售产品的综合毛利率为 59.74%，具体情况如下：

序号	项目	主营业务收入 (万元)	主营业务成本 (万元)	毛利率
1	测试服务	22,792.12	10,334.97	54.66%
2	测试设备销售	7,926.57	2,868.71	63.81%
3	测试方案技术开发	2,331.29	100.94	95.67%
合计		33,049.98	13,304.62	59.74%

由此可见，艾科半导体测试服务的毛利率与同行业毛利率相比属于正常范围。综合毛利率高于同行业毛利率主要包含了毛利率较高的设备销售业务和测试方案技术开发业务，设备销售占艾科半导体主营收入的比例为 24%，测试方案技术开发业务占艾科半导体主营收入的 7%。

艾科半导体自制的 Matrix 系列射频测试设备用于集成电路测试服务，属于

专用领域。集成电路测试设备的特点是全球集中度高，其中日本爱德万和美国泰瑞达两家公司占据了全球集成电路测试设备和仪器制造业 50%以上的市场份额，国内集成电路测试企业所使用的测试设备和仪器也大多从这两家公司及其代理商手中采购。艾科半导体自制的测试系统专注于射频芯片测试，可以配合一些低端的测试系统达到高端测试系统的测试效果，能够通过较低的制造成本符合一些特定客户的需求，在射频测试设备细分市场能够占有一席之地。为避免自制的测试设备销往国内其他企业对自身测试业务构成竞争，报告期内艾科半导体自制的 Matrix 系列射频测试设备主要销往海外。

目前 A 股市场上市公司杭州长川科技股份有限公司主要从事集成电路专用设备的研发、生产和销售，主要产品包括测试机和分选机。其测试机的核心技术包括高精度电压电流源控制测量技术、大电流电源高能脉冲控制与测试技术、pS 级时间精密测试技术、分立器件多工位并测技术。长川科技 2016 年测试机的毛利率为 76.82%。

综上所述，公司全资子公司艾科半导体的测试服务和设备销售毛利率均处于行业正常范畴内。

四、报告期内，你公司子公司镇江港和新型建材有限公司和江苏中技新型建材有限公司分别亏损 6,881 万元和 2,915 万元，请详细说明子公司亏损的原因，并说明子公司相关固定资产、在建工程等是否存在重大减值风险、资产减值准备计提是否充分。

1、镇江港和新型建材有限公司（简称“港和新材”）亏损 6,881 万元，主要原因：

（1）经营亏损。报告期，受镇江房地产市场去库存，施工建设延缓的影响，建材市场竞争激烈，港和新材混凝土销量和价格均受到影响。报告期，港和新材混凝土销量 24.59 万方，较上年同期下降了 16.56%，平均销售单价 257 元/方，较上年同期下降 12.91%。由于销量的下降，平均单位成本所分摊的固定成本增加，报告期，港和新材混凝土平均单位成本 314 元/方，较上年同期增长 0.4%，整体经营出现亏损。报告期港和新材实现营业总收入 6,346 万元，营业成本 7,804 万元，销售毛利-1,365 万元。

（2）销售费用和财务费用较大。报告期，港和新材共发生费用 4,141 万元，

其中财务费用2,117万元,销售费用1,375万元。因混凝土市场垫资经营的特点,港和新材一直应收账款余额较大,其中2015年应收账款余额为2.71亿元,2016年应收账款余额为1.64亿元。为了满足正常生产经营的资金,其融资规模较大,承担的财务费用较大。销售费用主要包含运输费1,295万元。

(3) 计提的资产减值增加。报告期,港和新材计提减值准备损失1,446万元,其中计提坏账损失721万元,计提固定资产减值损失725万元。

2、江苏中技新型建材有限公司(简称“中技新材”)亏损2,915万元,主要原因:

(1) 经营亏损。报告期,受镇江房地产市场去库存,施工建设延缓的影响,建材市场竞争激烈,中技新材加气块销量明显萎缩,报告期中技新材加气块销量1.7万方,较上年同期下降74%,销量的大幅萎缩,单位成本分摊的固定成本增加,报告期,中技新材平均单位成本529元/方,较上年同期上升117%,经营出现亏损。报告期中技新材实现营业总收入365万元,营业成本901万元,销售毛利-536万元。

(2) 为经营发生的费用共计1,061万元,其中管理费用583万元,财务费用312万元。管理费用主要包括人员工资及福利282万元,折旧费用208万元。

(3) 计提的减值损失增加。报告期,中技新材共计提减值损失679万元,其中坏账损失120万元,固定资产减值损失559万元。

(4) 递延所得税资产的转回,所得税费用增加。报告期,中技新材转回原计提的递延所得税资产,增加所得税费用640万元。

3、报告期,我公司针对港和新材、中技新材的经营现状,根据会计制度的规定,判断港和新材、中技新材的相关固定资产、在建工程等可能存在减值迹象,聘请了专业机构对港和新材、中技新材相关资产进行了评估,港和新材本期计提固定资产减值损失725万元,中技新材本期计提固定资产减值损失559万元。

五、2015至2016年,你公司参股公司江苏大路航空产业发展有限公司分别亏损1,899万元和3,918万元,请详细说明参股公司连续亏损的原因,并说明你公司长期股权投资是否存在减值风险、减值准备计提是否充分。

1、江苏大路航空产业发展有限公司(简称“大路航空”)2015至2016年连续亏损的主要原因:

(1) 大路航空尚处于筹备和起步阶段，而业务尚在拓展中，收入规模较小。江苏大路航空产业发展有限公司（大路航空）成立于 2015 年 5 月 4 日，公司经营范围为产业投资；机场建设；机场管理；场地设备租赁；房屋厂房租赁；咨询服务。2015 年、2016 年大路航空分别实现营业总收入 302 万元、1,878 万元。

(2) 业务拓展需要一个过程，整合的资源尚未能得到有效利用，成本费用较高。大路航空成立后，产业定位：依托镇江新区航空航天产业园，通过收购、投资等方式整合园区内资源，对镇江新区航空产业项目和航空基础设施项目实行投、融资管理和资产的经营管理；通过持有的标准厂房和产学研平台载体，用于航空航天企业孵化、中试，完善延伸航空航天产业链。2015 年、2016 年大路航空对园区内资源进行了整合，投资性房地产由 2015 年末 4.66 亿增加至 2016 年末的 7.14 亿元，基础设施投资较大，折旧及摊销费用较大，随着大路航空的发展及对资金、人员的需求，相应成本费用增加。主要成本费用增长具体情况如下：

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	增长幅度
折旧及摊销费用	1,738	842	106%
财务费用	2,392	553	333%
商贸成本	1,280	-	100%
人员薪酬费用	739	287	157%
合计	6,149	1,682	266%

2、我对大路航空长期股权投资减值计提情况

报告期末考虑大路航空尚处于起步阶段，并且我公司按会计准则—长期股权投资，对大路航空股权投资采用权益法核算，我公司判断大路航空的亏损为正常筹建期间亏损，大路航空的长期股权投资不存在减值迹象。

六、报告期末，你公司预付账款为 3.29 亿元，较期初增加 9 倍，请详细说明预付账款增幅较大的原因及合理性，并说明你公司是否按照合同约定条款付款、是否存在提前付款情况、供应商是否存在未按期供货等违约情况。

报告期末，我公司预付账款为 3.29 亿元，较期初增加 9 倍，主要原因为：

(1) 报告期末预付工程款 26,350 万元，较期初增加 24,722 万元。我公司工程款支付财务核算方法为：工程合同、工程量确认单、发票等要素齐全后付款，

财务计入存货科目；发票未到部分在预付账款科目核算，收到发票后转入存货科目核算。2016 年度，因“营改增”政策影响，工程单位发票开具滞后，预付账款较期初增加较大。我公司工程款不存在提前支付的情况。

（2）预付材料款 1,247 万元，较期初增加 762 万元。主要是报告期合并报表范围增加江苏艾科半导体有限公司，新增预付账款 768 万元。

（3）预付贸易款 5,016 万元，较期初增加 4,812 万元。主要是我公司全资子公司江苏港汇化工有限公司、镇江出口加工区港诚国际贸易有限责任公司根据贸易合同约定预付货款，报告期末尚未收到相关货品，我公司按财务核算规定将该部分款项列入预付账款核算。2017 年度，供应商已按要求发货，不存在供应商未按期供货等违约情况。

七、报告期末，你公司其他非流动资产中预付设备款为 3 亿元，该款项期初余额为 0，请详细说明预付设备款的性质以及同比增幅较大的原因。

报告期末，我公司其他非流动资产中预付设备款 29,953.23 万元，全部为全资子公司江苏艾科半导体有限公司（简称“艾科半导体”）及其子公司预付的设备款，报告期末预付设备款的构成、形成原因如下表所示：

单位：万元

单 位	2016. 12. 31 金额	形成原因
上海行森电子科技有限公司	5,394.35	自用设备
南京爱诺清漪信息科技有限公司	4,825.81	自用设备
WELL Technologies Co., Limited	15,273.60	自用设备
BRIGHT ALLIANCE HOLDINGS LIMITED	4,439.91	自用设备
BRIGHTSTARS (HONG KONG) SCIENCE&TECHNOLOGY CO., LIMITED	19.54	自用设备
小 计	29,953.23	

注：小计尾差系四舍五入所致

艾科半导体根据募投项目的进度，外购的设备按合同约定，采用预付款形式。报告期末，艾科半导体尚未收到该部分设备，我公司按财务核算规定将该部分款项列入其他非流动资产。

因我公司收购艾科半导体交易购买日为 2016 年 5 月 31 日，报告期初合并范围不含艾科半导体，所以其他非流动资产科目报告期初余额为 0。

特此公告。

江苏大港股份有限公司董事会

二〇一七年五月二十七日