

青岛海立美达股份有限公司 关于深圳证券交易所 2016 年年报问询函的回复公告

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

青岛海立美达股份有限公司（下称“公司”或“本公司”）于 2017 年 5 月 8 日收到深圳证券交易所（下称“深交所”）中小企业板公司管理部下发的《关于对青岛海立美达股份有限公司的年报问询函》【中小板年报问询函(2017)第 111 号】，公司对问询函所提出问题进行了回复说明，现将相关事项公告如下：

问题 1、根据《联动优势 2016 年度业绩承诺完成情况的专项审核报告》，联动优势经审计的归属于母公司所有者净利润（以下简称“净利润”）为 21,801.28 万元，非经常性损益为 273.38 万元，本次交易募集配套资金影响为-1,016.33 万元，按照扣除非经常性损益及本次交易募集配套资金影响后的合并净利润为 22,544.23 万元，你认为联动优势完成了业绩承诺。请补充说明募集配套资金所影响的净利润为负值的原因，以及认定联动优势完成业绩承诺的合理性。

【回复说明】

1、募集配套资金所影响的净利润为负值的原因

2016 年，公司全资子公司联动优势科技有限公司（以下简称“联动优势”）募集资金影响净利润-1,016.33 万元，其中“跨境电商综合服务平台项目”（以下简称“跨境项目”）影响-24.73 万元，“移动互联网智能融合支付云平台项目”（以下简称“云平台项目”）影响-991.60 万元。主要原因分析如下：

（1）跨境项目在报告期内尚处于项目建设阶段，在系统开发、平台建设、市场拓展方面进行了前期投入，相关跨境业务产生的收入规模较小，未能涵盖项目实施初期所投入的人工成本和营销拓展费用支出，因此跨境项目所产生的净利润为负，但负数影响金额较小。

(2) 云平台项目在报告期也处于建设阶段，公司在产品研发环节进行了大量人力投入，并在全国范围积极部署营销网络，由于项目投入时间较短，报告期尚未获得明显收益，导致投入高于产出使净利润为负数。

2、联动优势完成业绩承诺的合理性

联动优势 2016 年度财务报表业经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并于 2017 年 3 月 10 日出具了标准无保留意见审计报告，报告文号为 XYZH/2017JNA10061 号。从前述审计报告看，联动优势合并财务报表口径净利润为 21,801.28 万元，非经常性损益为 273.38 万元，公司募集配套资金影响为 -1,016.33 万元，扣除非经常性损益及本次交易募集配套资金影响后的合并净利润为 22,544.23 万元，完成了 2016 年度业绩承诺指标。联动优势实现上述业绩指标的情况说明如下：

(1) 业务发展同比增长明显：联动优势 2016 年度与上年同期相比，净利润增长 27.07%。主要原因是：联动优势 2016 年度移动信息服务业务、第三方支付业务、“惠商+”O2O 业务以及大数据业务的收入较上年同期均有较好增长。

(2) 成本及费用管控卓有成效：在业务增长的同时，联动优势管理层对成本和费用进行了有效的管控，使得联动优势 2016 年度整体成本和费用增幅较为平缓，未超过业务增长幅度。

(3) 根据业绩承诺协议约定条款“如果本次交易募集配套资金用于联动优势的募投项目可以单独核算的，则该等募投项目产生的损益不纳入当期联动优势实际净利润的计算范围”，本次交易募集配套资金影响金额-1,016.33 万元不纳入联动优势实际净利润的计算范围，联动优势完成了业绩承诺目标。

问题 2、2016 年度，你公司实现营业收入 26.34 亿元，同比增长 27.56%，实现净利润 2.33 亿元，同比增长 218.3%，经营活动产生的现金流量净额为 4.34 亿元，同比下降 12.99%。请你公司结合销售和采购的结算政策、大额现金收支等情况，分析在营业收入和净利润均上升的情况下，经营活动产生的现金流量净额下降的原因及合理性，并说明你公司最近两年的现金收款政策是否发生变化。

【回复说明】

1、报告期,公司经营活动产生的现金流量净额 4.34 亿元,同比下降 12.99%,指标变化的主要原因分析如下:

(1) 公司主要客户订单需求大幅增加,公司为满足订单需求,经综合考虑生产周期、订货周期及市场资源供应形势等因素后进行存货的储备及采购;另外,公司模具类产品生产周期长的特性也对公司期末存货余额有一定影响。上述原因使公司期末存货及预付款余额较期初大幅增加,影响公司经营活动现金净流量。

(2) 报告期,公司其他与经营活动有关的现金净流量(即收到其他与经营活动有关的现金与支付其他与经营活动有关的现金差额)较同期减少 1.52 亿元,主要受下列因素综合影响:一是合并范围变化影响:公司控股子公司湖北福田专用汽车有限公司(以下简称“湖北福田”)于 2015 年 2 月 1 日纳入公司合并范围,公司子公司湖北海立田汽车部件有限公司于 2015 年 1 月份收到湖北福田往来款 7,488.54 万元,本报告期无此项资金流入;二是政府补贴收入影响:本报告期公司控股子公司湖北福田收到政府项目扶持资金较同期减少 3,540.16 万元;三是原控股子公司小股东业绩补偿影响:公司上一报告期收到日照兴业集团有限公司对公司原控股子公司日照兴业汽车配件有限公司、日照兴发汽车零部件制造有限公司的业绩补偿款 1,064.04 万元,本报告期无此项资金流入。

2、现金收款政策

公司在报告期内对客户实行信用等级管理方案,根据客户资质及业务规模确定客户信用额度,并对客户按照 A 类、B 类、C 类、D 类进行具体划分。目前公司核心客户基本为 A 类客户,均为家电行业、汽车行业及通信行业知名企业,公司对 A 类客户销售方式以赊销为主,账期一般为 30 天至 90 天。公司主要客户对应的销售回款政策在本报告期末未发生较大变化。

问题 3、根据年报,报告期内你公司金融科技服务业务实现营业收入 3.68 亿元,毛利率为 73.2%。请补充说明金融科技服务业务各产品的收入明细及对应毛利率,并结合行业可比产品说明其毛利率的合理性。

【回复说明】

1、公司金融科技服务业务各产品收入明细及对应毛利率情况

报告期,公司金融科技服务业务各产品收入明细及对应毛利率情况如下表:

单位:万元

产品名称	营业收入	营业成本	毛利率
移动运营商计费结算服务	5,080.31	920.78	81.88%
其中：全额确认部分	719.73	764.68	-6.25%
净额确认部分	4,360.58	156.10	96.42%
移动信息服务业务	11,304.82	3,329.84	70.54%
第三方支付业务	14,474.38	4,434.18	69.37%
“惠商+”O2O 业务	1,342.98	717.82	46.55%
大数据业务	2,619.85	342.52	86.93%
其他业务	1,994.19	120.29	93.97%
合计	36,816.53	9,865.43	73.20%

2、与同行业可比产品对比毛利率

因与公司金融科技服务业务各产品类似的上市企业较少，本次分析仅就各业务产品选取一家相似的公司作为可比公司进行分析比较，具体说明如下：

（1）移动运营商计费结算服务毛利率分析

① 移动运营商计费结算服务收入确认政策

移动运营商计费结算服务是指中国移动用户通过发送短信、网站或手机下单等方式购买商品时，采用手机话费、移动积分等支付商品交易款项，中国移动将中国移动用户的商品交易款项收取后，将交易款扣除合同约定的比例后支付给公司，公司根据协议约定比例向各商户结算；对于在整个交易中，公司仅提供款项收付及结算服务，不承担商品风险的交易，公司按照应收取的交易款减去应支付给各商户的结算款之后的净额确认收入；对于公司需预先支付给商户款项以及本公司直接外购商品在平台销售的交易，由于公司承担了交易的相关风险，因此公司按照商品购销业务全额确认收入和成本；本公司根据与客户签订的合同约定，移动运营商计费结算服务费在结算月根据上述原则确认收入。

② 同行业对比情况

经查阅，A 股上市公司金新农（002548.SZ）全资子公司盈华讯方从事运营商计费结算服务，其业务模式与联动优势相似，亦采用净额法核算收入，故将其作为可比公司。公司移动运营商计费结算服务毛利率与盈华讯方的计费服务业务毛利率对比情况如下：

单位：万元

项目	本公司	盈华讯方
	净额确认部分	电信增值服务
营业收入	4,360.58	7,367.64

营业成本	156.10	3.93
毛利率	96.42%	99.95%

注：盈华讯方数据摘自金新农（002548.SZ）2017年4月29日公告的2016年年度报告。

公司运营商计费结算服务业务毛利率符合业务实际情况，与可比公司盈华讯方相比，两者毛利率基本一致，处于行业正常水平。

（2）移动信息服务业务毛利率分析

① 移动信息服务收入确认政策

移动信息服务包括公司为中国移动提供 B-MAS 运营支撑服务、B-MAS-SI 服务以及联信通业务。

MAS 运营支撑服务收入确认原则：根据与中国移动的合同约定，MAS 运营支撑服务费用中的 80%为基本支撑费，按季进行结算，20%部分为考核支撑费，根据季度考核得分情况，计算季度考核支撑费，并按季度结算。公司将基本支撑费部分在合同期内按月确认收入，考核支撑费用部分在考核确认后再确认收入。

MAS-SI 服务收入确认原则：MAS-SI 服务是中国移动为各商业银行等大型企业集团提供短信发送服务，同时中国移动委托本公司对该业务提供服务，在合同期内于服务提供时确认收入。

联信通业务收入确认原则：联信通业务是公司为客户提供短信发送服务，在服务提供时确认收入。

② 同行业对比情况

经查阅，A股上市公司京天利（300399.SZ）从事的MAS业务与公司移动信息服务两者业务模式相似，将其作为可比公司。公司移动服务信息服务毛利率与京天利毛利率对比情况如下：

单位：万元

项目	本公司	京天利			
	合并口径	2016 年度	2015 年度	2014 年度	
	移动信息服务	移动信息服务	移动信息服务	移动信息服务	其中： MAS 业务
营业收入	11,304.82	21,312.44	15,294.26	13,040.36	5,303.09
营业成本	3,329.84	15,173.70	10,445.43	6,713.36	600.65
毛利率	70.54%	28.80%	31.70%	48.52%	88.67%

注：京天利移动信息服务包括 MAS 业务、ICT 综合服务平台业务、移动金融产品及应用服务。经查阅，京天利 2015 年年度报告、2016 年年度报告未单独披露 MAS 业务毛利率。

公司移动信息服务业务毛利率 2014 年度为 91.16%，2015 年度为 88.15%，

客户以银行总行客户为主，与可比公司京天利相比，具有一定规模优势。该产品毛利率较上年度下降的主要原因是公司移动信息服务收入结构发生变化，相对毛利率较低的本地 SI 业务收入占比增长拉低了移动信息服务整体毛利率。

综上，公司移动信息服务毛利率水平与业务发展情况相符，毛利率变动趋势具有合理性。

（3）第三方支付业务毛利率分析

① 第三方支付业务收入确认政策

公司在提供第三方支付服务时，向客户收取的支付服务费用，于支付业务服务提供时确认收入。

② 同行业对比情况

经查阅，A股上市公司蓝盾股份（300297.SZ）从事的电商运营服务属于第三方支付业务，现就本公司与蓝盾股份第三方支付业务毛利率指标对比分析如下：

单位：万元

项目	本公司	蓝盾股份
	第三方支付	电商运营服务
营业收入	14,474.38	30,093.95
营业成本	4,434.18	7,591.05
毛利率	69.37%	74.78%

中国人民银行审核颁发的《第三方支付业务许可证》业务类型包括互联网支付、移动支付、银行卡收单、预付卡发行与受理等，由于支付许可项目和经营多元化方面的差异，各第三方支付公司业务侧重点不同。蓝盾股份主要从事预付卡发行与受理，而本公司主要从事互联网支付和移动支付。

从上表分析，公司第三方支付服务毛利率水平符合业务实际情况，毛利率具有合理性。

（4）“惠商+”O2O 业务、大数据业务及其他业务毛利率分析

① “惠商+”O2O 业务毛利率分析

报告期内，“惠商+”O2O业务毛利率为46.55%，相对联动优势其他业务来说毛利率较低。“惠商+”O2O业务除了应结算给商户的结算款以外，还需要支付渠道手续费、POS机具采购款等，相比其他以净额确认收入的业务来说，成本相对较高，因此毛利率相对较低。

② 大数据业务、其他业务毛利率分析

报告期内，大数据业务的毛利率为86.93%，其他业务毛利率为93.97%。

大数据业务系依据联动优势多年来积累的自身科技能力、技术研发优势及业务数据资源优势，为客户提供数据分析服务；其他业务主要包括软件开发、运营支撑服务等业务。该两类业务的成本大部分为人工成本，直接材料成本低，因此该两类产品的毛利率较高。

问题 4、报告期末，你公司预付款项科目的余额为 2.35 亿元，较上年同期增加 193%。请详细说明预付账款增加的原因，以及相关款项的具体性质。

【回复说明】

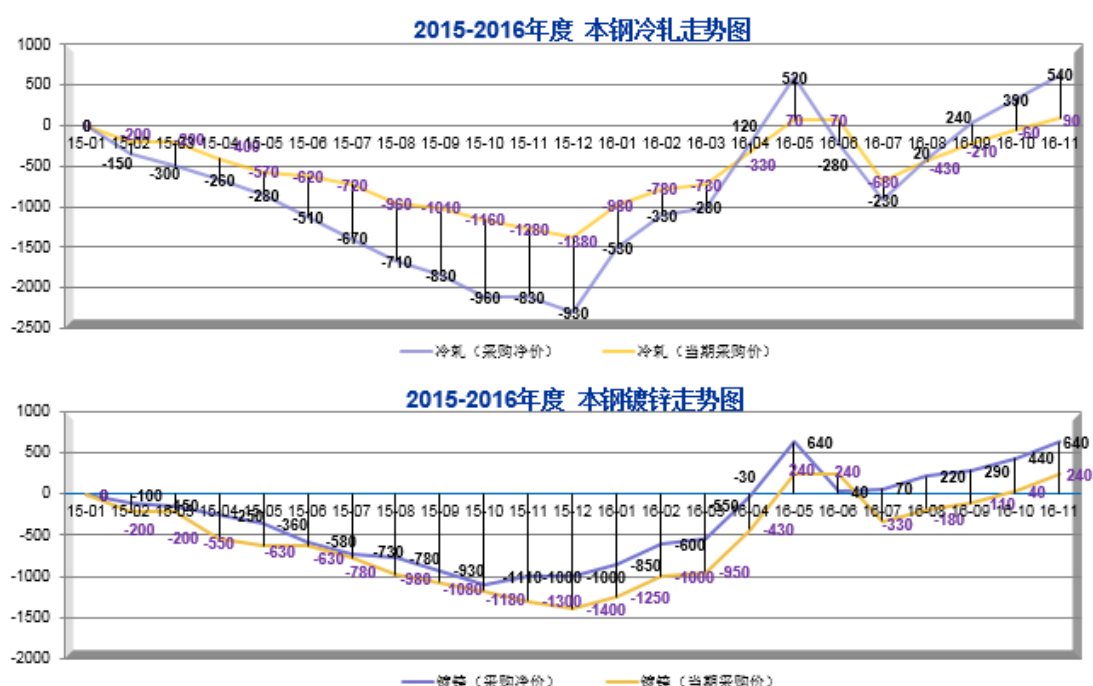
报告期末，公司预付款项主要为公司根据客户需求预定的 2016 年 11、12 月份期货提货款和 2017 年 1、2 月份期货定金款。

报告期末公司预付款项余额较上年末大幅增加的主要原因是：

1、客户需求增加的影响：2016 年下半年，因小排量汽车取消车辆购置税，乘用车市场销量大幅增长，汽车总成及零部件需求亦随之提升，客户订单量增长导致公司采购订单相应增加，公司汽车总成及零部件的主要原材料为钢材，该类物料的采购需要支付预付款。

2、钢厂价格波动的影响：随着国家对环境治理政策的不断加深，小钢厂高炉强制拆掉，低端产品不能生产，客户转至大钢厂订货，导致市场钢材价格波动较大。自 2016 年 1 月起，钢材价格每月上调明显，至 2016 年末钢材涨幅高达 50%。原材料钢材价格走高导致公司支付的合同预付款大幅上升。

公司主要供应商的主要原材料冷轧、镀锌产品价格走势图如下：



问题5、2015年末和2016年末，你公司应收账款坏账准备余额分别为2688.53万元和3113.24万元，变动金额为424.71万元，资产减值损失科目中坏账损失本年发生额为-954.85万元。2016年度，存货跌价准备计提金额为916.14万元，资产减值损失科目中存货跌价损失发生额为698.06万元。请你公司结合相关数据补充说明坏账准备变动金额和存货跌价准备计提金额与本年发生额均存在差异的原因。

【回复说明】

1、坏账损失

2016年末，公司应收账款坏账准备余额较上年末增加424.71万元，其他应收款坏账准备余额较上年末增加651.80万元，上述应收款项坏账准备余额合计较上年末增加1,076.51万元。2016年公司坏账准备变动情况如下表：

单位：万元

名称	2016年年初金额	2016年坏账准备变动金额			2016年年末余额
		企业合并增加(+)	坏账损失发生额(+)	坏账转销(-)	
坏账准备	3,077.54	2,257.35	-954.85	226.00	4,154.04

公司坏账准备变动金额与资产减值损失科目中坏账损失本年发生额存在差异的原因分析如下：

(1) 合并范围变化

2016年，公司非同一控制下合并联动优势增加应收及其他应收款项余额23,439.73万元，增加坏账准备余额2,069.70万元，其合并日2016年7月31日的坏账准备余额为2,257.35万元，影响资产减值损失-坏账损失本期发生额-187.65万元。

(2) 其他影响因素

按账龄分析法计提坏账准备的应收及其他应收款项明细(不包含联动优势)：

单位：万元

项目	2016年末			2015年末			变动金额	
	应收账款	坏账准备	计提比例	应收账款	坏账准备	计提比例	应收账款	坏账准备
1年(含)以内	54,453.03	1,633.59	3%	44,436.95	1,333.11	3%	10,016.08	300.48
1-2年(含)	428.58	85.72	20%	1,521.37	304.28	20%	-1,092.79	-218.56

2-3 年(含)	230.41	115.21	50%	110.79	55.39	50%	119.62	59.82
3 年以上	128.59	128.59	100%	995.76	995.76	100%	-867.17	-867.17
项目	其他应收款	坏账准备	计提比例	其他应收款	坏账准备	计提比例	其他应收款	坏账准备
1 年(含)以内	338.24	10.15	3%	3,267.80	98.03	3%	-2,929.56	-87.88
1-2 年(含)	230.20	46.04	20%	65.30	13.06	20%	164.90	32.98
2-3 年(含)	20.97	10.48	50%	147.60	73.81	50%	-126.63	-63.33
3 年以上	28.54	28.54	100%	204.10	204.10	100%	-175.56	-175.56
单项不重大但 单项计提坏账 的	26.80	26.02					26.80	26.02
合计	55,885.36	2,084.34		50,749.67	3,077.54		5,135.69	-993.20

2016 年，公司将应收账款清欠作为重点工作推进，加大应收款清收力度，影响资产减值损失-坏账损失本期发生额-767.20 万元，其中 1 年以上应收款项得到有效改善，其余额较 2015 年末大幅下降。

2016 年，公司原控股子公司日照兴业汽车配件有限公司、日照兴发汽车零部件制造有限公司经公司内部审计部门审计后按公司财务管理制度报经批准将确实无法收回的 3 年以上应收款项合计 226 万元作为坏账转销账务处理，具体会计处理如下：

借：坏账准备 2,259,981.08 元

贷：应收账款/其他应收款 2,259,981.08 元

综上，公司 2016 年应收款项坏账准备余额变动金额为 1,076.51 万元，与资产减值损失科目中坏账损失本年发生额-954.85 万元不匹配。

2、存货跌价损失

(1) 存货跌价准备 2016 年度明细表如下：

单位：万元

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		计提	其他	转回或转销	其他转出	
原材料	332.41	3.62		257.47		78.56
自制半成品及在产品	55.45	93.65		85.43		63.67
库存商品（产成品）	2,521.95	818.87		2,476.01		864.81
合计	2,909.81	916.14		2,818.91		1,007.04

2016 年度，存货跌价准备计提金额为 916.14 万元，资产减值损失科目中存货跌价损失发生额为 698.06 万元，差异金额 218.08 万元。差异原因：2016 年度，公司原材料钢材价格出现恢复性上涨，2015 年因受材料价格下行因素影响计提跌价的原材料，价值减记因素已经消失，公司根据企业会计准则要求，对原材料减记的金额予以转回，转回金额为 218.08 万元。

（2）公司存货跌价准备转回会计处理如下：

借：资产减值损失 -2,180,866.79 元

贷：存货跌价准备 -2,180,866.79 元

特此公告。

青岛海立美达股份有限公司董事会

2017 年 6 月 9 日