

木林森股份有限公司

关于对深圳证券交易所关注函回复的公告

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，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

木林森股份有限公司(以下简称“公司”)于2021年1月31日收到深圳证券交易所中小板公司管理部下发的《关于对木林森股份有限公司的关注函》(中小板关注函【2021】第56号)(以下简称“关注函”)，要求公司对函中问题做出书面说明并对外披露，就关注函相关事项，公司董事会进行了核实，现特予以回复说明如下：

1、请说明计提应收账款坏账准备的具体金额，并结合2020年以来公司所属行业政策及客户信用等方面发生的重大变化、公司的信用政策及应收款项账龄结构变化情况等，说明本期坏账准备的计提原因、具体依据及合理性，前期坏账准备计提是否充分，相关会计处理是否符合《企业会计准则》的规定。2、请说明计提存货跌价准备的具体金额、发生减值迹象的时点、计提依据、具体测算过程，并说明前期跌价准备计提是否充分，相关会计处理是否符合《企业会计准则》的规定。3、你公司2020年扣非净利润亏损3.3亿元至3.9亿元，截至目前一季度经营活动开展时间尚不足一个月，在此情形下你公司预计2021年一季度盈利2.3亿元至2.8亿元的具体依据和合理性，相关预计是否审慎。4、你公司认为应予说明的其他事项。

回复：

一、请说明计提应收账款坏账准备的具体金额，并结合2020年以来公司所属行业政策及客户信用等方面发生的重大变化、公司的信用政策及应收款项账龄结构变化情况等，说明本期坏账准备的计提原因、具体依据及合理性，前期坏账准备计提是否充分，相关会计处理是否符合《企业会计准则》的规定。

1、2020年以来公司所属行业及客户信用等方面发生的重大变化、公司的信

用政策及应收款项账龄结构变化情况等

2020 年受新冠肺炎疫情和防控措施的影响,公司及公司上下游企业延迟复工复产,对公司国内外业务的开展均造成了不同程度的影响。公司根据各级政府的相关要求,在确保员工安全、健康的前提下,有序组织复工复产,引导公司各项生产经营活动恢复正常。疫情对公司部分下游客户经营影响较大,该部分下游客户规模较小、融资能力差、抗风险能力小,导致在 2020 年公司对下游客户的逾期应收账款增加。

公司本期信用政策未发生重大变化。本期公司坏账计提增加主要系 2020 年新冠肺炎疫情,导致公司部分下游客户现金流紧张,逾期应收账款增加所致。

2、公司本期坏账准备的计提原因、具体依据及合理性

(1) 公司对应收账款计提坏账准备的政策如下:

公司对于存在客观证据表明存在减值,以及其他适用于单项评估的应收账款单独进行减值测试,确认预期信用损失,计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收账款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时,公司依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合,在组合基础上计算预期信用损失,确定组合的依据如下:

应收账款组合 1 合并范围内公司组合

应收账款组合 2 账龄组合

应收账款组合 3 性质组合

公司通过发行股份及支付现金购买和谐明芯(义乌)光电科技有限公司及其控股子公司 LEDVANCE GmbH。(以下称“朗德万斯”)。由于集团本部和朗德万斯原有客户性质及地区的差异,导致其对应收账款的信用风险管理方式存在差异,故基于其风险特征,将其划分为两种组合。对于划分为账龄组合的应收账款,公司参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表,计算预期信用损失。对于划分为性质组合的应收账款以客户国别、客户评级及客户其他特定风险作为信用风险特征,计算预期信用损失。

(2) 公司本期应收账款及坏账计提具体过程

截至 2020 年 12 月 31 日，公司应收账款期末余额 488,589.14 万元，累计计提的坏账准备余额为 59,283.76 万元，公司计提的坏账按计提方法分类列示如下：

单位：万元

类别	2020 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	12,971.08	2.65	12,971.08	100.00	-
按组合计提坏账准备	475,618.06	97.35	46,312.68	9.74	429,305.38
其中：账龄组合	268,795.83	55.01	31,242.90	11.62	237,552.93
性质组合	206,822.23	42.33	15,069.78	7.29	191,752.45
合计	488,589.14	100.00	59,283.76	12.13	429,305.38

注：以上数据未经审计

A、按照账龄组合计提坏账的应收账款账龄情况

单位：万元

账龄	2020 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	223,489.73	11,174.49	5.00
1-2 年	11,054.10	2,210.82	20.00
2-3 年	32,788.82	16,394.41	50.00
3 年以上	1,463.18	1,463.18	100.00
合计	268,795.83	31,242.90	11.62

注：以上数据未经审计

B、按性质组合计提坏账的应收账款账龄情况

单位：万元

类别	2020 年 12 月 31 日
按照风险组合计提的应收账款原值	206,822.23
减：按国别计提的风险准备金	4,032.75
减：按评级计提的风险准备金	6,682.50
减：按客户特定风险或客户信用风险计提的风险准备金	4,354.53
按照组合计提的应收账款净值	191,752.45

注：以上数据未经审计

C、按单项计提坏账准备的应收账款

单位：万元

名称	2020 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
单位 I	3,342.74	3,342.74	100.00	客户信用状况恶化
单位 II	3,126.36	3,126.36	100.00	客户信用状况恶化
单位 III	2,643.24	2,643.24	100.00	客户信用状况恶化
单位 IV	1,817.80	1,817.80	100.00	客户信用状况恶化
单位 V	499.70	499.70	100.00	客户信用状况恶化
其他单位	1,541.25	1,541.25	100.00	客户信用状况恶化
合计	12,971.08	12,971.08	100.00	

注：以上数据未经审计

根据上述账龄计提和单项计提情况，本期公司坏账计提增加主要是受 2020 年受新冠肺炎疫情影响，导致公司部分下游客户现金流紧张，逾期应收账款增加导致计提坏账增加；同时公司根据逾期客户单项分析，对于预计回收风险较大的客户单项计提导致坏账增加。

3、公司前期坏账准备计提充分，会计处理符合《企业会计准则》的规定

公司 2019 年计提应收账款坏账准备的政策与本期一致，截至 2019 年 12 月 31 日，公司计提的坏账按计提方法分类披露如下：

单位：万元

类别	2019 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	3,663.32	0.81	3,663.32	100.00	0.00
按组合计提坏账准备	450,312.06	99.19	28,606.22	6.35	421,705.84
其中：账龄组合	221,472.84	48.78	18,709.88	8.45	202,762.96
性质组合	228,839.22	50.41	9,896.34	4.32	218,942.88
合计	453,975.39	100.00	32,269.54	7.11	421,705.84

A、按照账龄组合计提坏账的应收账款账龄情况

单位：万元

账龄	2019 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)

账龄	2019 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	180,974.44	9,048.72	5.00
1-2 年	36,149.99	7,230.00	20.00
2-3 年	3,834.50	1,917.25	50.00
3 年以上	513.91	513.91	100.00
合计	221,472.84	18,709.88	8.45

B、按性质组合计提坏账的应收账款账龄情况

单位：万元

类别	2019 年 12 月 31 日
按照风险组合计提的应收账款原值	228,839.22
减：按国别计提的风险准备金	4,390.91
减：按评级计提的风险准备金	2,645.81
减：按客户特定风险或客户信用风险计提的风险准备金	2,859.62
按照组合计提的应收账款净值	218,942.88

C、2019 年 12 月 31 日，按单项计提坏账准备的应收账款

单位：万元

名称	2019 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
单位 I	1,215.89	1,215.89	100.00	对方进入清算
单位 II	812.20	812.20	100.00	对方进入清算
单位 III	499.70	499.70	100.00	客户信用状况恶化
单位 IV	411.79	411.79	100.00	客户信用状况恶化
单位 V	192.90	192.90	100.00	客户信用状况恶化
其他单位	530.86	530.86	100.00	客户信用状况恶化
合计	3,663.32	3,663.32	100.00	

公司 2019 年底应收账款严格按照《企业会计准则》和公司会计政策计提坏账，2019 年应收账款客户逾期情况较少，总体应收账款周转率好于 2020 年。2019 年度坏账计提金额充分、计提过程符合公司业务实际情况，计提方法符合《企业会计准则》的规定。

4、公司应收账款坏账准备计提合理性说明

同行业公司应收账款周转天数分析情况如下：

公司名称	2020 年周转天数	2019 周转天数	变动天数
国星光电	80.96	59.29	21.66
鸿利智汇	114.87	101.50	13.37
聚飞光电	144.00	126.08	17.92
瑞丰光电	144.14	124.55	19.58
同行业平均	120.99	102.86	18.13
木林森	98.62	82.48	16.15

注：同行业 2020 年的数据取自已经公告的 3 季报。

根据上述分析，同行业公司 2019 年应收账款周转天数平均 102 天，2020 年应收账款周转天数平均 120 天，2020 年平均行业公司应收账款周转天数增加 18 天。木林森公司 2019 年应收账款平均周转天数 82 天，2020 年应收账款平均周转天数 99 天，公司应收账款周天天数均好于同行业公司 20 天。公司 2020 年应收账款周转天数较 2019 年增加 16 天，与行业公司基本一致。公司 2020 年应收账款坏账计提增加与公司实际业务情况一致，计提具有合理性。

综上所述，公司 2020 年以来属行业总体应收账款周转天数增加，公司对于客户信用政策未发生重大变化、由于疫情影响公司下游客户逾期导致公司应收款项账龄增加。公司 2020 年末应收账款坏账准备计提余额为 59,283.76 万元，2019 年公司应收账款坏账准备计提余额 32,269.54 万元，2020 年度增加坏账准备计提 27,014.22 万元，主要系按单项计提的坏账准备增加 9,307.76 万元，按照账龄计提的坏账准备增加 12,533.02 万元，按照性质计提的坏账准备增加 5,173.44 万元。公司 2020 年和 2019 年应收账款坏账金额计提充分，坏账计提依据符合公司实际业务情况，计提方法符合《企业会计准则》规定。

二、请说明计提存货跌价准备的具体金额、发生减值迹象的时点、计提依据、具体测算过程，并说明前期跌价准备计提是否充分，相关会计处理是否符合《企业会计准则》的规定。

1、公司计提存货跌价准备的具体金额、发生减值迹象的时点、计提依据、具体测算过程

(1) 公司存货盘存及减值相关的会计政策

根据企业会计准则规定，公司期末应当对存货进行全面清查，如由于存货毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，使存货成本高于可变现净

值的，应按可变现净值低于存货成本部分，计提存货跌价准备。当存在下列情况之一时，应当计提存货跌价准备：

- ①市价持续下跌，并且在可预见的未来无回升的希望；
- ②企业使用该项原材料生产的产品的成本大于产品的销售价格；
- ③企业因产品更新换代，原有库存原材料已不适应新产品的需要，而该原材料的市场价格又低于其账面成本；
- ④因企业所提供的商品或劳务过时或消费者偏好改变而使市场的需求发生变化，导致市场价格逐渐下跌；
- ⑤其他足以证明该项存货实质上已经发生减值的情形。

当存在以下一项或若干项情况时，应当将存货账面价值全部转入当期损益：
A、已霉烂变质的存货；B、已过期且无转让价值的存货；C、生产中已不再需要，并且已无使用价值和转让价值的存货；D、其他足以证明已无使用价值和转让价值的存货。

（2）公司存货减值金额与减值迹象时点、计提依据、具体测算过程

截至 2020 年 12 月 31 日止，公司存货账面原值 317,817.97 万元，存货跌价准备 64,766.79 元，其中 2020 年度计提 29,778.79 万元。公司计提存货跌价准备按照存货类别列示如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	45,718.27	7,958.59	37,759.68
在产品	28,829.94	635.04	28,194.90
库存商品	241,951.76	56,170.97	185,780.79
低值易耗品	1,318.00	2.19	1,315.81
合计	317,817.97	64,766.79	253,051.18

注：以上数据未经审计

公司于资产负债表日按照成本与可变现价值孰低的原则对存货进行跌价测试。2020 年 12 月 31 日，公司对存货进行减值测试具体方法及过程如下：

A、产成品减值测试过程及计提依据

公司对于 2020 年 12 月 31 日的产成品根据最近市场价格减去销售相关税费后做为预计可收回金额，根据产品成品预计可收回金额低于账面成本部分计提减

值。成品的可变现净值根据市场部门提供的预计售价进行确定。

B、原材料减值测试过程及计提依据

对于期末库存超过 1 年以上的原材料，通用部分根据相关产成品的销售价格和标准成本进行对比，如果对应的产成品没有减值，则该部分通用或专用原材料不进行减值；如果产成品存在减值，则对该部分原材料进行减值。其中材料中存在对应成品已经停止生产的，其的可变现净值主要依据未来处置价值确定；为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

C、期末主要存货减值测算具体过程

公司期末计提的存货跌价主要系对库存商品计提的跌价准备，主要包括朗德万斯因重组关厂及传统照明业务灯具降价计提跌价的产品和国内应用于显示屏产品市场结构性调整，对于不符合市场技术标准的产品计提跌价的产品、对于部分逐步被市场淘汰导致市场价格下降计提的跌价的产品，具体情况如下：

单位：万元

类别	跌价准备金额	备注
国内原材料	7,958.59	已经停止生产原材料，全额计提跌价；为生产而持有的材料，按生产的产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计提跌价
朗德万斯传统节能灯	38,308.81	朗德万斯因重组关厂及传统照明业务灯具降价产品，按照预计可回收金额计提跌价
国内个别显示屏成品	7,529.39	市场结构性调整，对不符合市场技术标准的部分老产品按照余额计提跌价
国内个别价格下降成品	10,332.77	对市场价格下降部分产品按照预计可回收金额计提跌价
在产品及其他	637.23	按生产的产成品的可变现净值低于成本的，计提跌价
合计	64,766.79	

2、公司前期跌价准备计提充分，相关会计处理符合《企业会计准则》的规定

公司对前期资产负债表日存货的状态、预计使用及销售情况进行充分的评估，并按照企业会计准则的规定，根据谨慎性的原则对存货计提跌价准备。截至 2019 年 12 月 31 日，公司计提存货跌价准备按照存货类别列示如下：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	58,168.38	10,311.89	47,856.48
在产品	42,034.52	465.54	41,568.98
库存商品	366,777.28	49,683.56	317,093.71
低值易耗品	1,254.84	-	1,254.84
合计	468,235.02	60,461.00	407,774.02

公司 2019 年度存货计提方法与 2020 年末一致，存货计提金额按照企业会计准则规定，结合公司的滞销产品、日常销售产品的市场价格、朗德万斯传统照明灯具业务销售价格，计算预计可回收金额与实际账面成本的差异，对于存在减值的存货计提减值准备。

公司 2020 年期末存货原值减少，存货跌价准备计提余额基本与 2019 年一致，主要系 2020 年底市场需求发生结构性变化，新产品市场价格逐步开始涨价，公司生产的新产品周转加快，同时公司通过降价等措施清理老产品库存，导致存货原值减少。公司期末对于仍未处理完毕的老产品按照最新的市场销售价格等计提的跌价准备；国外市场主要系朗德万斯重组过程中对部分传统灯具产品按照市场价格进行测算计提了存货跌价。

综上所述，公司报告期末存货跌价准备充分、计提依据符合公司的实际业务情况、测算过程符合企业会计准则及公司会计政策的规定；公司前期跌价准备计提政策、计提依据、测算过程符合《企业会计准则》及公司会计政策的规定。

三、你公司 2020 年扣非净利润亏损 3.3 亿元至 3.9 亿元，截至目前一季度经营活动开展时间尚不足一个月，在此情形下你公司预计 2021 年一季度盈利 2.3 亿元至 2.8 亿元的具体依据和合理性，相关预计是否审慎。

1、公司 2020 年扣非净利润亏损 3.3 亿元至 3.9 亿元原因

2020 年公司扣非净利润亏损 3.3 亿元至 3.9 亿元，主要原因系：

(1) 2020 年受疫情影响，公司国内的封装制造业务开工不足，同时受到人工成本、折旧成本影响，导致盈利能力降低。

(2) 2020 年公司部分下游客户受疫情影响，导致公司逾期应收账款增加，计提坏账增加，同时公司根据逾期客户单项分析，对于预计回收风险较大的客户

单项计提增加，导致应收账款坏账计提合计增加 3.18 亿元；

(3) 2020 年朗德万斯因重组关厂、传统照明灯具降价导致计提跌价增加；国内显示屏产品市场的结构性调整，对于不符合市场技术标准的产品计提跌价增加，以上因素导致计提的跌价增加 1.27 亿元；

(4) 2020 年公司因集团内业务线架构调整，未来期间业务减少导致盈利能力发生重大变化，根据测算调整递延所得税资产，导致报告期减少递延所得税资产 0.65 亿元。

(5) 2020 年公司主动通过降价清理库存，此举提高了存货周转率，增加现金流，但影响了经营业绩；

2、公司预计 2021 年一季度盈利 2.3 亿元至 2.8 亿元的具体依据和合理性

根据公司 2021 年 1 月份的经营情况及目前已经签到的销售订单，公司预计 2021 年一季度的经营情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 Q1 实际情况			2021 年 Q1 预测金额		
	朗德万斯	国内	合并	朗德万斯	国内	合并
营业收入	277,403	116,547	393,950	305,000-332,000	150,000-175,000	455,000-507,000
净利润	14,214	-3,083	11,131	20,740-23,240	3,000-5,250	23,740-28,490
净利润率	5.12%	-2.65%	2.83%	6.80%-7.00%	2.00%-3.00%	5.22%-5.62%

注：以上数据未经审计

(1) 朗德万斯 2021 年经营业绩预测情况

木林森自 2018 年 3 月合并朗德万斯以来，投入了大量的时间和精力对朗德万斯全球的业务和结构进行优化和重整。通过关停并转等各种措施手段，截至 2020 年 3 季度，公司已将朗德万斯海外 18 家工厂关闭了 17 家，只剩 1 家俄罗斯工厂，提前完成了制造环节的重组工作。通过将海外高成本低灵活性的采购全面转移到国内，朗德万斯不仅与木林森 LED 产业链上的布局协同联动，而且其全球的员工数也从高峰期的 9000 多人减少到目前的 3000 多人，人员成本大幅下降。

随着人员成本的下降，尽管有疫情影响，朗德万斯在 2020 年第 3 季度和第 4 季度的盈利能力逐季度提升。朗德万斯 2020 年各个季度的经营情况见下表：

单位：万元

项目	2020 年 1 季度	2020 年 2 季度	2020 年 3 季度	2020 年 4 季度
营业收入	277,404	188,037	259,903	318,258
营业利润	19,530	-3,539	15,363	36,868
净利润	14,214	-3,519	6,894	21,629
净利率	5.12%	-1.87%	2.65%	6.80%

注：以上数据未经审计

朗德万斯 2020 年一季度营业收入 277,403.86 万元，实现净利润 14,214.32 万元，公司根据朗德万斯 2021 年 1 月的经营情况，预计朗德万斯 2021 年一季度的营业收入为 305,000 万元至 332,000 万元之间，净利率为 6.8%至 7.0%（2020 年第 4 季度净利率已达到 6.8%），预计可以实现的净利润 20,740 至 23,240 万元之间。

（2）国内业务经营业绩预测情况

国内业务 2021 年一季度经营业绩预测如下：

（1）2020 年第 4 季度开始市场回暖，下游需求提升，国内业务的产能利用率稳步提升，目前在手订单按照生产计划已经排到 3 月底 4 月初。

（2）2021 年公司各生产工厂春节假期较 2020 年大幅缩短，因此产能同比有大幅度提升，导致 2021 年一季度的生产成本大幅降低，盈利能力同比提升较大。

（3）自 2020 年第 4 季度市场回暖以来，公司产品供不应求，市场价格上涨，其中部分白光照明产品价格上涨幅度 5%-10%左右；

基于 2021 年 1 月份经营数据以及已接订单量，预计国内业务 2021 年一季度实现收入 150,000 万元至 175,000 万元之间，实现净利润 3000 万元至 5250 万元之间。

综上所述，公司预计 2021 年一季度上市公司实现收入 455,000 万元至 507,000 万元之间，实现净利润 23,740 万元至 28,490 万元之间，公司预测的 2021 年一季度经营业绩依据充分合理。

四、风险提示。

公司本次业绩预测仅为公司内部财务部门初步测算，具体财务数据以公司披露的定期报告数据为准。公司指定的信息披露媒体为《中国证券报》以及巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)，公司将严格按照有关法律法规的规定及时做好信息

披露工作，敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

特此公告。

木林森股份有限公司董事会

2020 年 2 月 3 日