

## 成都利君实业股份有限公司 关于深交所2018年半年报问询函回复的公告

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

成都利君实业股份有限公司（以下简称“公司”或“利君股份”）董事会于2018年9月25日收到深圳证券交易所中小板公司管理部《关于对成都利君实业股份有限公司2018年半年报的问询函》（中小板半年报问询函【2018】第29号）。根据问询函的要求，公司就相关问询事项的回复公告如下：

一、报告期内，公司实现营业收入27,619.26万元，较上年同期增长1.86%；营业利润9421.12万元，较上年同期增长37.34%；归属于上市公司股东的净利润7,932.57万元，较上年同期增长35.12%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润7234.04万元，较上年同期增长34.80%；经营活动产生的现金流量净额712.91万元，较上年同期下降85.10%。请你公司补充披露以下内容：

1、请公司结合业务开展情况，补充披露营业利润、净利润增长幅度远超过营业收入增长幅度的原因及合理性。

回复：

(1) 营业利润、净利润增长幅度远超过营业收入增长幅度的原因

1) 报告期，公司主要从事的经营业务包括辊压机（高压辊磨机）及其配套设备业务（以下简称“辊压机业务”）和航空零件及工装设计制造业务（以下简称“航空业务”）。实现营业收入按从事的业务类别分产品构成情况见下表：

单位：万元

项目	本报告期		上年同期		增减额	同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重		
营业收入合计	27,619.26	100.00%	27,113.87	100.00%	505.39	1.86%
1、水泥用辊压机及配套	10,186.68	36.88%	11,300.85	41.68%	-1,114.17	-9.86%
2、矿山用高压辊磨机及配套	924.85	3.35%	4,781.20	17.63%	-3,856.35	-80.66%
3、辊系（子） <sup>注</sup>	7,792.93	28.22%	5,004.09	18.46%	2,788.84	55.73%
4、其他业务	3,434.66	12.44%	2,777.35	10.24%	657.31	23.67%
<b>辊压机业务小计</b>	<b>22,339.13</b>	<b>80.88%</b>	<b>23,863.49</b>	<b>88.01%</b>	<b>-1,524.36</b>	<b>-6.39%</b>
5、航空零件及工装设计制造	5,264.47	19.06%	3,221.79	11.88%	2,042.68	63.40%
6、其他业务	15.66	0.06%	28.59	0.11%	-12.93	-45.23%
<b>航空业务小计</b>	<b>5,280.13</b>	<b>19.12%</b>	<b>3,250.38</b>	<b>11.99%</b>	<b>2,029.75</b>	<b>62.45%</b>

注：辊系（子）是水泥用辊压机及配套和矿山用高压辊磨机及配套产品的核心集成部件，为公司针对产品下游客户需求研发的定制产品。

由上表可知：

①辊压机业务报告期实现收入 22,339.13 万元，占营业收入比重 80.88%，收入较去年同期下降 6.39%，占营业收入比重较去年同期减少 7.13%。受宏观经济持续影响，该业务收入下降，致使收入比重下降。

②航空业务报告实现收入 5,280.13 万元，占营业收入比重 19.12%，收入较去年同期增长 62.45%，占营业收入比重较去年同期增加 7.13%。结合航空业务经营模式公司充分把握航空产业发展机遇，及时完成完工产品议价、确定合同并签定生效；该业务收入实现较大幅度增长，致使收入比重上升。

综上，公司两项业务受其行业背景不同、在公司整体营业收入中权重影响不同，实现收入一增一减致使公司整体营业收入呈现小幅增长。

2) 公司营业收入、营业利润、净利润构成情况：

单位：万元

项目	2018年1-6月		2017年1-6月		增减额	增减比例
	金额	比重	金额	比重		
<b>一、营业收入</b>	<b>27,619.26</b>	<b>/</b>	<b>27,113.87</b>	<b>/</b>	<b>505.39</b>	<b>1.86%</b>
其中：航空业务	5,280.13	19.12%	3,250.38	11.99%	2,029.75	62.45%
<b>二、营业成本</b>	<b>14,846.30</b>	<b>/</b>	<b>15,804.44</b>	<b>/</b>	<b>-958.14</b>	<b>-6.06%</b>
其中：航空业务	1,709.60	11.52%	1,034.91	6.55%	674.69	65.19%
<b>三、营业毛利</b>	<b>12,772.96</b>	<b>/</b>	<b>11,309.43</b>	<b>/</b>	<b>1,463.53</b>	<b>12.94%</b>
其中：航空业务	3,570.53	27.95%	2,215.47	19.59%	1,355.06	61.16%
<b>四、营业利润</b>	<b>9,421.12</b>	<b>/</b>	<b>6,859.47</b>	<b>/</b>	<b>2,561.65</b>	<b>37.34%</b>
其中：航空业务	3,032.10	32.18%	1,856.05	27.06%	1,176.05	63.36%
<b>五、净利润</b>	<b>7,932.57</b>	<b>/</b>	<b>5,870.87</b>	<b>/</b>	<b>2,061.70</b>	<b>35.12%</b>
其中：航空业务	2,559.14	32.26%	1,609.60	27.42%	949.54	58.99%

公司合并及航空业务利润简表如下：

单位：万元

项目	2018年1-6月		2017年1-6月		增减变动	
	合并	德坤航空	合并	德坤航空	合并	德坤航空
<b>营业收入</b>	<b>27,619.26</b>	<b>5,280.13</b>	<b>27,113.87</b>	<b>3,250.38</b>	<b>505.39</b>	<b>2,029.75</b>
减：营业成本	14,846.30	1,709.60	15,804.44	1,034.91	-958.14	674.69
税金及附加	429.97	82.88	386.18	41.82	43.79	41.06
销售费用	1,548.31	45.79	1,523.21	68.54	25.10	-22.75
管理费用	2,935.78	394.41	2,635.69	241.43	300.09	152.98
财务费用	-770.64	-28.96	-642.41	-16.49	-128.23	-12.47
资产减值损失	67.65	49.63	1,125.25	24.12	-1,057.60	25.51
投资收益（损失“-”填列）	599.98		575.96		24.02	
资产处置收益（损失“-”填列）	110.96		-40.40		151.36	
其他收益	148.29	5.32	42.40		105.89	5.32
<b>营业利润（亏损“-”填列）</b>	<b>9,421.12</b>	<b>3,032.10</b>	<b>6,859.47</b>	<b>1,856.05</b>	<b>2,561.65</b>	<b>1,176.05</b>
加：营业外收入	16.83		43.69	37.86	-26.86	-37.86
减：营业外支出	41.20	12.96	14.54	0.26	26.66	12.70
<b>利润总额（亏损“-”填列）</b>	<b>9,396.75</b>	<b>3,019.14</b>	<b>6,888.62</b>	<b>1,893.65</b>	<b>2,508.13</b>	<b>1,125.49</b>
减：所得税费用	1,464.18	460.00	1,017.75	284.05	446.43	175.95
<b>净利润（净亏损“-”填列）</b>	<b>7,932.57</b>	<b>2,559.14</b>	<b>5,870.87</b>	<b>1,609.60</b>	<b>2,061.70</b>	<b>949.54</b>
毛利	12,772.96	3,570.53	11,309.43	2,215.47	1,463.53	1,355.06
毛利率	46.25%	67.62%	41.71%	68.16%	4.54%	-0.54%

由上表可知，报告期影响公司营业利润、净利润的主要原因有以下两方面：一是航空业务实现收入增加、毛利同比增加的影响；二是资产减值损失（见下表）减少的影响。

资产减值损失构成如下表：

单位：万元

项目	2018年1-6月	2017年1-6月	增减额
坏账准备-应收账款	85	1,056	-971
坏账准备-其他应收款	-18	7	-25
固定资产减值准备	-	62	-62
合计	67	1,125	-1,058

由上表可知，报告期资产减值损失同比减少主要是报告期末按应收账款余额计提的坏账准备减少。报告期末应收账款余额 26,284.35 万元较上年同期 30,639.55 万元减少 4,355.2 万元，主要是公司辊压机业务近年来积极开展清欠工作，有效降低应收账款余额。

综上所述原因致使公司营业利润、净利润增长幅度超过营业收入增长幅度。

(2) 营业利润、净利润增长幅度远超过营业收入增长幅度的合理性

综合上述原因及分析，公司报告期营业利润、净利润增长幅度超过营业收入增长幅度是合理的。

2、请结合回款情况说明经营活动产生的现金流量净额与净利润规模差异较大且变动方向相反的原因及合理性。

回复：

(1) 经营活动产生的现金流量净额与净利润规模差异较大的原因

将净利润调节为经营活动现金流量情况表如下：

单位：万元

项目	本期金额
<b>净利润</b>	<b>7,932.57</b>
加：资产减值准备	67.65
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,252.32
无形资产摊销	68.07
长期待摊费用摊销	3.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-110.96
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	21.10
财务费用（收益以“-”号填列）	-543.38
投资损失（收益以“-”号填列）	-599.98
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	8.20
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	45.10
存货的减少（增加以“-”号填列）	-93.30
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-682.15
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-6,655.62
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>712.92</b>

报告期，公司实现经营性现金流量净额为 712.92 万元，净利润 7,932.57 万元，差异规模为 7,219.65 万元，存在较大差异主要有两方面原因：一是经营性应收应付项目的余额增减变动；二是按权责发生制计提了利息及投资收益。具体情况如下：

①报告期，实现营业收入 27,619.26 万元，公司销售回款 30,727.27 万元，主要结算方式为现金和商业汇票（以银行承兑汇票为主）。报告期以商业汇票方式结算的金额为 16,708.38 万元，经营性应收项目中应收票据期末余额 7,807.96 万元，较期初增加 2,252.47 万元，因商业汇票在贴现或承兑前不增加现金流量净额，为此，相应影响报告期现金流入；

②报告期，经营性应付项目中应付账款期末余额较期初减少 1,703.92 万元，主要系支付部分供应商达到条件的质保金，相应减少报告期净现金流量；

③报告期，经营性应付项目中应付职工薪酬期末余额较期初减少 895.47 万元，主要系支付上年末计提的 2017 年度年终奖及第四季度绩效考核工资，相应减少报告期净现金流量；

④报告期，按权责发生制计提的定期存款利息收入 543.38 万元、银行理财产品计提的投资收益 599.98 万元，合计 1,143.36 万元，增加报告期净利润，但不影响经营活动产生的现金流量净额。

## （2）经营活动产生的现金流量净额与净利润变动方向相反的原因

公司经营活动产生的现金流量净额增减变化情况表如下：

单位：万元

项 目	2018 年 1-6 月	2017 年 1-6 月	增减额
销售商品、提供劳务收到的现金	17,309.90	20,291.40	-2,981.50
收到的税费返还	0.44	43.90	-43.46
收到其他与经营活动有关的现金	1,144.30	789.81	354.49
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>18,454.64</b>	<b>21,125.11</b>	<b>-2,670.47</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	5,742.16	5,219.46	522.70
支付给职工以及为职工支付的现金	5,163.13	4,630.28	532.85
支付的各项税费	3,965.26	4,090.14	-124.88
支付其他与经营活动有关的现金	2,871.17	2,401.04	470.13
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>17,741.72</b>	<b>16,340.92</b>	<b>1,400.80</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>712.92</b>	<b>4,784.19</b>	<b>-4,071.27</b>

报告期内经营活动产生的现金流量净额为 712.92 万元，较去年同期下降-85.10%；净利润 7,932.57 万元，较上年同期上升 35.12%，影响经营活动产生的现金流量净额与净利润变动方向相反的主要原因：

①本报告期以商业汇票方式进行货款结算的金额为 16,708.38 万元，上年同期为 13,569.43 万元，较上年同期增加了 3,138.95 万元，商业汇票在未贴现或承兑前不影响现金净流量，由此导致本公司在营业收入略有增长的情况下，经营性现金流入较同期反而下降；

②资产减值损失本期较上期减少 1,057.60 万元，减少 93.99%，主要为本期应收账款

余额较上年同期减少 4,355.20 万元，公司按会计政策规定以应收账款账龄计提的坏账准备较上期减少 971 万元，资产减值损失减少致使净利润增加不会导致经营活动产生的现金流量净额增加；

③本报告期支付给职工以及为职工支付的现金较上年同期增加 532.85 万元，主要原因系报告期支付的上年末计提的员工年终奖金及本期薪资较上年同期增加，导致经营活动产生的现金流量净额减少；

④本报告期支付的供应商付现货款较上年同期增加 522.70 万元，主要是系支付供应商质保金增加，导致经营活动产生的现金流量净额减少。

综合上述原因及分析，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润规模差异较大且变动相反是合理的。

二、报告期内，公司水泥用辊压机及配套实现营业收入 10186.68 万元，较上年同期下滑 9.86%；毛利率 31.99%，同比下降 2.20 个百分点。矿山用高压辊磨机及配套实现营业收入 924.85 万元，同比下降 80.66%。毛利率 54.12%，同比上升 19.41 个百分点。请你公司补充披露以下内容：

1、请结合你公司所属行业状况、公司经营情况、财务情况等因素，说明在总体业绩增长的情况下，传统业务营业收入大幅下降的主要原因及其应对措施。

回复：

(1) 公司总体业绩增长的情况下，传统业务[辊压机（高压辊磨机）及其配套设备业务]营业收入下降的原因

公司传统业务主要从事辊压机(高压辊磨机)及配套设备的研发、生产、销售和服务，产品属于机械设备制造行业中的水泥、矿山专用设备制造细分行业，辊压机(高压辊磨机)及配套设备下游应用领域包括水泥建材、冶金矿山等行业。辊压机业务的周期性主要依赖于下游水泥建材、冶金矿山行业的发展，而水泥建材、冶金矿山行业与国民经济的发展紧密相关，因此国民经济发展的周期性将对公司辊压机业务的周期性产生较大影响。

报告期，受国内外宏观经济的持续影响，隶属于公司主要产品下游运用领域水泥建材行业、矿山冶金行业需求乏力，致使公司辊压机业务收入受到一定程度影响。

(2) 公司拟采取的应对措施

结合公司辊压机相关业务所处行业背景，公司经营管理层秉承“深耕市场、树立品牌”的经营理念，拟采取以下应对措施：

1) 紧抓市场机遇，围绕客户对产品更新升级的需求，强化研发升级工作，积极推动

产品销售结构调整；

- 2) 实施生产技术改造项目，优化生产工艺，提升生产效率，实现降本增效；
- 3) 把握国家“一带一路”的政策优势，积极推动辊压机相关业务的国际市场布局。

2、请说明矿山用高压辊磨机及配套毛利率大幅波动的原因，并对比可比公司相应业务毛利率情况。

回复：

(1) 公司矿山用高压辊磨机及配套毛利率大幅波动的原因

1) 公司矿山用高压辊磨机及配套产品报告期及上年同期具体销售明细见下表：

单位：万元

型号	2018年1-6月		2017年1-6月	
	数量	收入金额	数量	收入金额
大型辊磨机（辊径大于等于2.0m）	-	-	3	3,623.93
中型辊磨机（辊径介于1.4m-1.8m）	-	-	2	1,157.26
小型辊磨机（辊径小于1.4m）	-	-	-	-
辊磨机配套设备	8	924.85	-	-
<b>合计</b>	<b>8</b>	<b>924.85</b>	<b>5</b>	<b>4,781.20</b>

由上表可知，公司去年同期实现的销售产品为单位价格较高且型号较大的同类系列辊磨机，本报告期主要销售的产品为单位价格较低的辊磨机配套设备。

2) 矿山用高压辊磨机及配套毛利变化情况

单位：万元

产品分类	2018年1-6月			2017年1-6月			毛利率比上年同期增减(%)
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	
矿山用高压辊磨机及配套	924.85	424.33	54.12%	4,781.20	3,121.43	34.71%	19.40%

上述产品的成本构成情况如下：

成本项目	2018年1-6月		2017年1-6月		成本项目 同比增减 额度	成本项目 同比增减 比例(%)
	金额 (万元)	占营业成本比重 (%)	金额 (万元)	占营业成本比重 (%)		
原材料	393.20	92.66%	2,840.80	91.01%	-2,447.60	-86.16%
人工工资	12.62	2.97%	96.57	3.09%	-83.95	-86.93%
制造费用	18.51	4.36%	184.06	5.90%	-165.55	-89.95%
<b>合计</b>	<b>424.33</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,121.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>-2,697.10</b>	<b>-86.41%</b>

综合上述列表分析可知，报告期实现销售的辊磨机配套设备与上年同期实现销售的辊磨机的产品型号及原材料投入的差异是影响矿山用高压辊磨机及配套收入及毛利率较上年同期大幅波动的主要原因。

(2) 同类公司相应业务毛利率情况

公司主营业务为辊压机（高压辊磨机）及其配套设备的研发、制造和销售及航空零件及工装设计制造，隶属于机械设备制造行业。鉴于公司辊压机（高压辊磨机）及其配套设备业务所属行业较为细分，上市公司无同类业务可比，为此，公司以机械设备制造行业相似业务的同类上市公司毛利率（摘自同类上市公司2018年半年报及2017年半年

报及年报披露数据)列示比较如下:

股票代码	股票简称	业务	2018年半年报		2017年半年报		2017年度	
			营业收入(万元)	毛利率(%)	营业收入(万元)	毛利率(%)	营业收入(万元)	毛利率(%)
002651	利君股份	整体业务	27,619.26	46.25%	27,113.87	41.71%	46,393.50	44.39%
		辊磨机配套业务	924.85	54.12%	4,781.20	34.71%	10,839.33	32.88%
601608	中信重工		229,242.64	25.81%	226,961.10	20.52%	462,057.99	27.04%
002526	山东矿机		96,556.58	24.73%	49,410.49	15.43%	138,205.00	21.36%
600169	太原重工		273,669.75	27.50%	323,030.52	22.66%	717,709.67	23.93%
002667	鞍重股份		9,394.90	38.39%	7,248.83	44.20%	18,046.65	42.88%
603012	创力集团		65,836.68	37.01%	54,450.59	37.65%	125,363.05	36.29%

3、矿山用高压辊磨机及配套产品在毛利率大幅增长的情况下营业收入显著下滑，请公司说明该项业务的开展情况和业务模式，以及未来的经营计划。

回复:

(1) 公司矿山用高压辊磨机及配套产品的开展情况和业务模式

在冶金矿山领域，高压辊磨机主要取代圆锥破碎机应用于细碎，或者取代球磨机应用于粗磨。公司自2009年起率先将国产辊压机应用领域拓展到冶金矿山行业，高压辊磨机及配套系列产品按其大小分类包括：大型辊磨机（辊径大于等于2.0m）、中型辊磨机（辊径介于1.4m-1.8m）、小型辊磨机（辊径小于1.4m）和辊磨机配套设备等。

该类产品的业务模式为：主要通过投(议)标的方式销售产品；即：公司中标并与客户签订合同后，客户将根据其生产线的施工进度，向公司支付预付款。客户首次支付预付款后公司将在12个月内交货，经双方协商可以调整交货期。在向客户交货前，公司将按照合同约定，向客户收取设备进度款、设备发货款。产品质量保证金为合同总金额的5%-10%，在公司产品满负荷运行12个月或全部设备运抵客户指定现场18个月(两者以先到为准)后一个月付清。特殊信用、销售政策除外。

2009年至2018年6月，矿山用高压辊磨机及配套产品实现销售收入89,331万元，明细见下表：

单位：百万元

项目	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年1-6月
收入	6.92	114.61	100.86	69.90	197.58	180.59	21.03	84.18	108.39	9.25
毛利率(%)	50.40%	53.87%	44.61%	48.74%	58.22%	53.54%	44.63%	39.75%	32.88%	54.12%

由上表可知，近年来受国内外宏观经济的持续影响，矿山行业产能过剩、市场持续低迷，其固定资产投资需求乏力，公司产品市场拓展进程缓慢，产品订单获取极其不稳定、实现销售的产品因规格型号大小和销售价格高低等因素影响，致使营业收入、毛利率等指标大幅波动。

(2) 未来的经营计划

辊磨机作为目前矿山行业应用的新型节能降耗设备，具有处理量大，运转率高，稳定性好，有效提高金属回收率等特点，符合国家产业政策的发展方向，属于国家鼓励发展的产品，具备良好的市场发展前景。未来，公司将继续专注于高效、节能、环保的辊压机(高压辊磨机)及其配套设备的研发、制造和销售，以提供高效节能的粉磨工艺系统为发展战略，致力于为水泥、矿山等生产领域提供粉磨系统的最佳解决方案。抓住国家大力推进和发展节能减排技术的历史机遇，不断巩固公司在辊压机市场的领先地位，积极发展高效、节能、低(零)污染的粉磨技术，稳步提升公司辊压机业务的市场份额，锐意成为国际一流、国内领先的辊压机粉磨系统装备及配套技术服务的知名企业。

三、报告期内，公司购买券商收益凭证和理财产品净额较上年同期增加 13,000.00 万元，致使其他流动资产期末余额较期初余额增长 12,725.55 万元，较期初增长 31.22%，期末余额占总资产的 22.18%。另外，公司因出租部分闲置房屋建筑物，致使投资性房地产期末账面价值较期初账面价值增长 2,403.69 万元，较期初增长 77.64%。请补充披露以下内容：

1、公司利用募集及自有资金大量购买券商收益凭证和理财产品并出租部分闲置房屋建筑物经营投资性房地产的原因及其对主业的影响。

回复：

(1) 公司利用募集及自有资金购买券商收益凭证和理财产品的原因及其对主业的影响

1) 报告期，公司及全资子公司流动资金较为充裕。在确保公司及全资子公司日常经营和资金安全的前提下，通过参与券商收益凭证或商业银行保本型理财获得一定的投资效益，有利于提高公司的收益及资金使用效率，进一步提升公司整体业绩水平，不存在变相改变募集资金用途的行为，不会影响公司及全资子公司生产经营的正常开展。《关于使用部分闲置募集资金和自有资金购买券商收益凭证或银行理财产品的议案》，经2018年3月20日公司召开的第三届董事会第二十二次会议、第三届监事会第十八次会议及2018年4月10日召开的2018年第一次临时股东大会审议通过。

2) 公司及全资子公司以不超过人民币 20,000 万元闲置募集资金和不超过人民币 40,000 万元自有资金购买券商收益凭证或保本型银行理财产品，是在保证公司及全资子公司正常生产经营资金安排的情况下获取一定的投资收益，不会对公司主业的正常发展造成不利影响。

(2) 公司出租部分闲置房屋建筑物的原因及其对主业的影响

公司对外出租的两处闲置房屋建筑物位于成都市武侯区七里路 605 号。近年来，公

司传统业务受国内外宏观经济的持续影响，市场环境不容乐观，主业继续购建资产扩张产能丧失了必要性；为此，该处资产处于闲置状态。为盘活该处闲置房屋建筑物，提高资产使用效率并获取租金收益，公司对上述闲置房屋建筑物对外出租。出租情况如下：

1) 2017年8月，公司与四川腾盾科技有限公司签定了《厂房租赁合同》，其租赁公司部分厂房，租赁期为2017年9月1日起至2018年8月31日止，租金总额为297.20万元。截止本报告日，该处厂房出租已到期，续租事宜正在商务洽谈。

2) 2018年3月，公司与成都市曹华清艺术学校签定了《租赁合同》，其租赁公司部分房屋建筑物，租赁期自2018年4月1日起至2028年3月30日止（其中免租期为5个月），租赁期10年（第1年租赁面积为7,109.22m<sup>2</sup>，每平方米单价25元/月；自第2年起租赁面积为11,903.42 m<sup>2</sup>，每平方米单价25元/月，月租赁费自第3年起在上年租金的价格基础上逐年递增5%）。该合同租赁期租赁费用合计4,062.03万元。

综上，公司结合主业的实际生产经营情况，以对外出租方式盘活闲置房屋建筑物能获取一定的租金收益，不会影响主业的正常生产经营活动。

## 2、补充披露券商收益凭证和理财产品以及投资性房地产的未来预计收益情况，并充分提示风险。

### 回复：

#### （1）券商收益凭证和理财产品未来预计收益情况及风险提示

1) 截止2018年6月30日，公司持有未到期的券商收益凭证和银行理财产品金额合计53,000万元人民币，预计到期收益909.41万元；截止本报告日，已到期券商收益凭证和银行理财产品本金29,000万元，收回到期本金及收益29,330.69万元。见下表：

序号	发行单位名称	购买金额(万元)	资金来源	起息日(2018年)	到期日(2018)	预计收益率	预计到期收益(万元)	实际收回情况(万元)
1	广发证券股份有限公司	12,000	自有资金	04月17日	10月15日	4.88%	292.00	未到期
2	华泰证券股份有限公司	5,000	自有资金	04月17日	10月16日	4.70%	117.18	未到期
3	招商证券股份有限公司	11,000	自有资金	04月20日	07月18日	4.80%	-	128.75
4	招商证券股份有限公司	5,000	自有资金	04月20日	10月22日	4.85%	122.91	未到期
5	中国民生银行股份有限公司	18,000	募集资金	04月17日	07月17日	4.50%	-	201.94
6	中国民生银行股份有限公司	2,000	自有资金	06月14日	12月14日	4.65%	46.63	未到期
合计		53,000	-	-	-	-	578.72	330.69

注：上述券商收益凭证均为本金保障型收益凭证，银行理财产品为保本型银行理财产品。

2) 公司所购买的券商收益凭证和银行理财产品属于低风险的投资品种，且部分产品已到期收回。

鉴于公司持有的券商收益凭证和银行理财产品额度较大，针对其产品特点作出如下

## 主要风险提示

①市场风险。公司及全资子公司购买的券商收益凭证或保本型银行理财产品属于低风险投资品种，但金融市场受宏观经济影响，不排除该项投资受到市场波动的影响。

②信用风险。券商收益凭证以券商的信用发行。在收益凭证存续期间，券商可能it发生解散、破产、无力清偿到期债务、资产被查封、冻结或强制执行等情形，将按照《破产法》规定的破产清算程序，在依法处置券商财产后，按照一般债权人顺序对公司进行补偿，因此，在最不利情况下，公司的收益凭证产品本金及收益可能无法按照认购协议约定偿付。

③流动性风险。

与券商收益凭证产品相关的流动性风险：在收益凭证产品到期前，只能在认购协议约定的交易时间内通过证券公司柜台交易市场（或其他场所）进行转让，交易可能不活跃，导致公司的转让需求可能无法满足；或者本期收益凭证产品未设回购或交易条款，导致收益凭证产品到期前无法变现。

与发行人有关的流动性风险：根据证监会和证券业协会对证券公司风险管理的相关要求，证券公司具备相应的流动资金，可以满足日常运营及偿付到期债务的需求。但如出现流动性短缺、无法及时获得充足资金的情况，在收益凭证产品到期时可能无法及时、全额支付。

与银行理财产品相关的流动性风险：产品期限内，除非另有约定，客户不能提前终止或赎回，可能导致投资者需要资金时不能按需变现。

④信息传递风险。券商或银行按照有关信息披露条款的约定，发布相关信息披露公告。公司应根据信息披露条款的约定主动获取相关信息。如果未及时查询信息因此而产生的责任和风险由公司自行承担。

⑤政策风险。券商收益凭证、银行理财产品是根据当前的政策、法律法规设计的。如国家政策和相关法律法规发生变化，可能对券商收益凭证业务或银行理财产品产生不利影响。

⑥不可抗力及意外事件风险。自然灾害、社会动乱、战争等不可抗力事件，可能对收益凭证产品、银行理财产品的成立、投资运作、资金返还、信息披露、公告通知等产生影响，导致券商收益凭证或银行理财产品的本金及收益发生损失。

(2) 投资性房地产未来预计收益情况及风险提示

1) 投资性房地产未来预计收益情况

①公司与四川腾盾科技有限公司签定《厂房租赁合同》，租赁期为 2017 年 9 月 1 日起至 2018 年 8 月 31 日止，租金总额为 297.20 万元。截止本报告日，该处厂房出租已到期，续租事宜正在商务洽谈。未来预计收益及风险较小。

②公司与成都市曹华清艺术学校签定《租赁合同》，租赁期自 2018 年 4 月 1 日起至 2028 年 3 月 30 日止(其中免租期为 5 个月)，租赁期 10 年(第 1 年租赁面积为 7,109.22m<sup>2</sup>，每平方米单价 25 元/月；自第 2 年起租赁面积为 11,903.42 m<sup>2</sup>，每平方米单价 25 元/月，月租赁费自第 3 年起在上年租金的价格基础上逐年递增 5%)。该合同未来预计收益合计 4,062.03 万元。截止本报告日，成都市曹华清艺术学校已按约支付了 40 万保证金及半年房租。

## 2) 影响投资性房地产未来预计收益的风险提示

①承租人逾期或无法支付房租的风险。承租方可能因其经营情况、财务状况、支付能力等原因而出现不能按期足额支付房租的风险。

②承租人提前终止合同的风险。承租方因经营能力等原因，无法正常履行合同而提前解除合同。

③未达到预期收益的风险。若承租方未按期履约或终止合同公司的租金预期收益将无法实现。

**四、报告期内，公司子公司利君控股（新加坡）私人有限公司实现营业收入 0 元，营业利润 175.13 万元，较上年同期下降 207.85%。请结合子公司的经营开展情况说明本期业绩大幅下滑的原因以及后续应对措施；并补充披露公司对上述子公司进行整合管控、业务管理的主要措施和实际效果。**

### 回复：

#### (1) 子公司利君控股(新加坡)私人有限公司业绩大幅下滑的原因及后续应对措施

1) 利君控股(新加坡)私人有限公司(以下简称：利君控股)作为公司拓展海外辊压机相关业务销售市场、参与国际市场竞争的平台公司。近年来，受国内外宏观经济形势持续影响，业务推动不容乐观，自 2014 年设立起至 2018 年 6 月 30 日，累计签订订单折算为人民币 2,843.68 万元，累计实现销售收入折算为人民币 2,681.87 万元。

2018 年 1-6 月，利君控股实现营业收入 0 元，净利润-175.13 万元，较上年同期下降 207.85%。业绩大幅下滑的原因主要有以下几方面：

①对比国内市场，国际市场竞争激烈、市场拓展难度较大、培育周期较长、产品销售稳定性较差；

②近年来，国际形势复杂多变，市场预期存在较大的不确定性；

③部分生效订单尚未在报告期内实现销售。

2) 在当前严峻的国际市场背景下，公司积极推动布局国际化的初心不变、致力于单一设备供应商向系统解决方案供应商销售模式不变、坚持人才优先的技术营销策略不变。面对复杂多变的国际市场，公司为积极推动国际市场布局采取以下应对措施：

①把握好国家“一带一路”的政策优势，继续加大国际市场的培育力度，作好相关基础工作准备（包括不限于提升技术储备、完善人才配备、加强业务培训和对外宣传投入等方面基础工作）；

②充分发挥好利君控股作为公司布局国际化的桥头堡作用，进一步聚焦市场环境稳定的国家和地区，寻求区域性市场业务的突破；

③与国际、国内的设计、施工与咨询单位逐步建立合作关系，积极寻求合作共赢的切入点。

(2) 对子公司进行整合管控、业务管理的主要措施和实际效果

公司对全资子公司利君控股参照《控股子公司管理制度》实施内部管理，自2014年设立起坚持秉承合法合规运营的理念，严格遵守新加坡当地法律法规，规范货币管理和财务管理等工作。为便于利君控股拓展海外业务工作，公司配备了相应的管理人员和业务人员，并聘请亚汇达律师事务所作为常年法律顾问；聘请和信会计师事务所、信永会计师事务所提供包括审计、会计、税务等服务，进一步确保利君控股合法合规运营。

利君控股的人、财、物由母公司实施归口管理，涉及的重大经营事项由母公司按内控制度要求讨论确定。目前为止，对利君控股的整体管控未发现重大缺失，业务管理方面井然有序。

特此公告。

成都利君实业股份有限公司

董 事 会

2018年10月10日