

成都利君实业股份有限公司 关于2015年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2016年6月22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2015年年报的问询函》(中小板年报问询函【2016】第305号)。收到问询函后公司经营管理层高度重视,立即组织专题会议对相关问询事项进行认真分析和讨论。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,你公司实现营业收入5.74亿元,同比下降22.46%,毛利率为47.32%,同比下降3.67%。分产品看,水泥用辊压机及配套、矿山用高压辊磨机及配套和辊系(子)营业收入同比分别下降0.68%、88.36%和39.88%,毛利率同比分别下降2.58%、8.91%和13.64%。请说明你公司生产模式和销售模式是否发生重大变化,并结合产品结构、产销率、产能利用率、主要客户、人工成本、原材料价格等因素分析你公司营业收入变化的原因,各产品营业收入及毛利率变化的原因。

回复:

1、公司生产模式和销售模式是否发生重大变化情况说明;

公司的主要生产经营模式为“以销定产、以产定购”。

公司的销售模式为: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。发货前,公司一般已收到合同总金额的80%以上的货款。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。

公司的生产模式为:按公司与客户签订合同所约定需求时间及产品特征合理组织生产。

2015年度,公司生产模式和销售模式未发生重大变化。

2、结合产品结构、产销率、产能利用率、主要客户、人工成本、原材料价格等因素分析公司营业收入变化的原因;

(1) 2015 年公司主营业务产品结构较上年度发生的变化情况

①2015 年，公司依据未来市场需求情况对产品结构进行了调整，将辊系(子)从其他业务收入调整至主营业务收入核算；

②2015 年 9 月，公司完成并购成都德坤航空设备制造有限公司 100%股权的交割，增加了航空零件及工装设计制造产品。

(2) 结合产品结构、产销率、产能利用率、主要客户、人工成本、原材料价格等因素分析营业收入变化的原因

公司定位的经营模式在国内外宏观经济形势持续下滑的背景下，其产品结构、产销率、产能利用率、主要客户、人工成本及原材料价格对公司营业收入变化不构成实质性的影响。公司营业收入变化的主要原因是受国内外宏观经济影响，公司主要经营产品的下游应用领域水泥建材、矿山等行业整体产能过剩严重，固定资产投资需求逐年减弱，行业市场持续低迷，公司产品订单大幅减少，致使公司营业收入逐年下降。

3、各产品营业收入及毛利率变化情况及其主要原因分析；

(1) 公司各产品营业收入及毛利率变化情况

表一：公司各产品营业收入变化情况

单位：万元

产品分类	2015 年		2014 年		同比增减
	营业收入	占营业收入比重	营业收入	占营业收入比重	
水泥用辊压机及配套	41,381.52	72.14%	41,664.96	56.32%	-0.68%
矿山用高压辊磨机及配套	2,102.56	3.67%	18,058.80	24.41%	-88.36%
辊系(子)	3,806.36	6.64%	6,331.36	8.56%	-39.88%
航空零件及工装设计制造	3,516.96	6.13%	-	-	-
其他业务	6,550.66	11.42%	7,920.91	10.71%	-17.30%
合计	57,358.06	100.00%	73,976.03	100.00%	-22.46%

表二：公司各产品毛利率变化情况

单位：万元

产品分类	2015 年			2014 年			毛利率比上年同期增减(%)
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	
水泥用辊压机及配套	41,381.52	22,525.70	45.57%	41,664.96	21,604.30	48.15%	-2.58%
矿山用高压辊磨机及配套	2,102.56	1,164.10	44.63%	18,058.80	8,390.92	53.54%	-8.91%
辊系(子)	3,806.36	1,949.40	48.79%	6,331.36	2,378.67	62.43%	-13.64%
航空零件及工装设计制造	3,516.96	1,124.39	68.03%	-	-	-	-
其他业务	6,550.66	4,166.55	36.39%	7,920.91	3,828.92	51.66%	-15.27%
合计	57,358.06	30,930.14	46.08%	73,976.03	36,202.81	51.06%	-4.98%

(2) 公司各产品营业收入及毛利率变化的主要原因

①公司水泥用辊压机及配套各系列产品主要运用于水泥建材行业，公司在该行业产品市场较为成熟，竞争优势明显。近年来，公司积极应对市场变化趋势，致力挖掘产品优势，推动产品销售结构的调整，加大水泥用大型辊压机及配套产品的销售力度，

努力维持水泥用辊压机及配套产品的营业收入及毛利的相对稳定；

②公司矿山用高压辊磨机及配套各系列产品主要运用于矿山行业，公司在国内同行业中率先推出新产品并应用于矿山行业。近年来，受国内外宏观经济的影响，矿山行业产能过剩、市场持续低迷，其固定资产投资需求减弱，公司产品市场拓展进程放缓，产品订单获取不稳定、营业收入大幅下降，致使矿山用高压辊磨机及配套产品毛利率下降；

③公司辊系(子)是水泥用辊压机及配套和矿山用高压辊磨面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。受国内外宏观经济等因素的影响，公司产品订单大幅减少、销售价格下调，致使公司营业收入大幅下降、辊系(子)产品毛利率下降；

④其他业务分类主要是备品备件销售业务。受国内外宏观经济、备品备件需求减弱、下调备品备件销售价格等因素的影响，致使备品备件业务收入减少、毛利率下降。

二、报告期内，你公司销售成本率为 53.92%，同比增长 3.98%。请结合同行业公司情况、成本构成等因素，补充披露你公司报告期销售成本率增长的原因。

回复：

1、公司与同行业公司销售收入及其成本率对比情况

本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，隶属于机械设备制造行业。公司以机械设备制造行业相似业务的同类上市公司销售成本率（摘自同类上市公司 2015 年年报披露数据）列示比较如下：

股票代码	股票简称	2015 年度		2014 年度		销售成本率同比增减 (%)
		营业收入 (万元)	销售成本率 (%)	营业收入 (万元)	销售成本率 (%)	
002651	利君股份	57,358	53.92%	73,976	48.94%	4.98%
601608	中信重工	402,052	72.64%	528,629	69.26%	3.38%
002526	山东矿机	107,591	81.51%	145,372	79.75%	1.76%
600169	太原重工	686,110	79.35%	902,332	84.50%	-5.15%
002667	鞍重股份	16,157	56.53%	23,439	52.11%	4.42%
603012	创力集团	100,711	62.37%	136,812	63.26%	-0.89%

综上，报告期内公司的销售成本率为 53.92%，略低于同行业公司销售成本率水平。

2、报告期内公司销售成本构成情况及销售成本率增长的原因分析

(1) 报告期内，公司销售成本率为 53.92%，同比增长 4.98%。具体构成情况如下表：

成本项目	2015 年		2014 年		占营业收入比重增减比例 (%)	成本项目同比增减比例 (%)
	金额 (万元)	占营业收入比重 (%)	金额 (万元)	占营业收入比重 (%)		
原材料	23,696.17	41.31%	29,281.77	39.58%	1.73%	-19.08%
人工工资	1,010.71	1.76%	778.80	1.05%	0.71%	29.78%
制造费用	2,056.71	3.59%	2,313.32	3.13%	0.46%	-11.09%

其他业务	4,166.55	7.26%	3,828.92	5.18%	2.08%	8.82%
合计	30,930.14	53.92%	36,202.81	48.94%	4.98%	-14.56%

(2) 报告期内销售成本率增长的主要原因分析

①实现营业收入 5.74 亿元，同比下降 22.46%；成本项目中原材料 23,696.17 万元，同比下降 19.08%。受宏观经济等市场因素的影响，公司收入下降、原材料成本下降，但部分主要原材料采购价格下降比率较小，致使原材料占营业收入比重增加 1.73%；

②成本项目中人工工资较去年同期增加 29.78%。2015 年 9 月，公司收购成都德坤航空设备制造有限公司 100% 股权完成交割，成为公司全资子公司；报告期内，该全资子公司纳入公司合并报表范围的人工工资为 406.89 万元，占公司 2015 年成本项目人工工资的 40.26%，是导致公司 2015 年成本项目人工工资增加的主要原因，且占营业收入比重增加 0.71%；

③成本项目中制造费用较去年同期下降 11.09%，主要系报告期公司收入下降、制造费用下降，但固定费用（折旧费、动力费等）无法摊薄，致使制造费用占营业收入比重增加 0.46%；

④成本项目中其他业务即备品备件业务，同比增加 8.82%。主要系以下两方面造成：一是报告期内公司下调了备品备件销售价格；二是报告期内与同期相比，销售单价较高的备品备件权重大于单价较低的备品备件权重，致使备品备件成本增加且占营业收入比重增加 2.08%。

三、最近三年，你公司销售期间费用率分别为 6.45%、9.53%、12.6%，逐年增长，请说明最近三年销售期间费用率增长的原因。

回复：

1、公司近三年营业收入及期间费用情况

单位：万元

项目	2015 年			2014 年			2013 年	
	金额	同比增减	占收入比重	金额	同比增减	占收入比重	金额	占收入比重
期间费用率	12.60%			9.53%			6.45%	
营业收入	57,358.06			73,976.03			88,370.08	
期间费用合计	7,228.76	2.58%	12.60%	7,046.70	23.69%	9.53%	5,697.03	6.45%
其中：销售费用	2,658.92	-32.21%	4.64%	3,922.11	-4.12%	5.30%	4,090.69	4.63%
管理费用	7,226.30	11.88%	12.60%	6,458.74	1.32%	8.73%	6,374.58	7.21%
财务费用	-2,656.46	20.33%	-4.63%	-3,334.15	30.08%	-4.51%	-4,768.24	-5.40%

2、公司近三年期间费用同比发生变动的主要原因分析

(1) 公司近三年销售费用占营业收入比重基本持平，2015 年度较 2014 年度销售费用下降 32.21%，主要原因有两方面：一是 2015 年度销售收入下降致使售后服务费、运杂费下降；二是因部分合同约定质保期到期，2015 年度冲回已计提未使用的售后服务费用；

(2) 公司近三年管理费用占营业收入比重相对较大，并呈逐年上升的趋势，其主要影响因素为：2015 年度技术开发费同比增加和部分在建工程转为固定资产计入管理费用的折旧费增加所致；

(3) 公司近三年财务费用占营业收入比重基本持平，其主要影响因素为：2015 年度央行货币政策调整、持续下调利率，致使公司存量资金利息收入相对减少。

四、最近三年，你公司应收账款周转率分别为 3.67 倍、3.38 倍、2.37 倍，逐年下降，请结合公司结合销售政策、应收账款信用政策及其变化情况等因素，说明应收账款周转率逐年下降的原因。

回复：

1、公司主要产品销售政策和信用政策及其变化情况

(1) 公司销售政策情况

公司主要通过投(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。发货前，公司一般已收到合同总金额的 80% 以上的货款。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。

(2) 公司信用政策情况

信用政策类别	信用政策内容
一般信用政策	根据公司的销售政策，发货前，公司按合同约定一般收到预付款、进度款、发货款，因此公司的一般信用政策主要为发货后的剩余尾款。公司针对不同客户类型制定相应的信用政策，由于公司辊压机属于定制式产品，公司按签订合同约定进度和客户支付款项进度生产，对于一般客户，公司不给予信用期限
特殊信用政策	对于国内大型水泥企业，一般给予 6-12 个月信用期；矿山行业属于开拓期，公司根据实际情况给予超过一般标准的特殊信用额度和期限

报告期内，公司销售政策和信用政策未发生重大变化。

2、公司近三的应收账款周转率情况及逐年下降原因分析

(1) 公司近三年应收账款周转率情况

项 目	2015 年	2014 年	2013 年
应收账款周转率	2.37	3.38	3.67
营业收入(万元)	57,358.06	73,976.03	88,370.08
应收账款(万元)	26,235.72	22,099.12	21,681.07
应收账款平均余额(万元)	24,167.42	21,890.09	24,076.81

(2) 公司近三年应收账款周转率逐年下降的主要原因

①受国内外宏观经济等因素的影响公司产品收入逐年下降；

②公司下游部分客户因资金周转紧张付款进度放缓；

③公司下游部分客户因资金周转困难拖欠公司到期货款。

为此，公司已专门成立以销售副总经理为领导的收款工作小组，负责专项清收客户欠款，以降低公司应收款风险。

五、最近三年，你公司归属于母公司所有者的净利润分别为 3.11 亿元、2.61 亿元和 1.45 亿元。请你公司结合经济环境、同行业其他公司情况、公司订单及产销量情况等说明公司经营状况，并分析公司最近三年净利润逐年下降的原因。

回复：

1、近三年公司经营状况分析

(1) 近三年公司与同行业其他公司经营情况对比分析

本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，隶属于机械设备制造行业。公司以机械设备制造行业相似业务的同类上市公司近三年净利润（摘自同类上市公司 2015 年年报披露数据）列示比较如下：

单位：万元

股票代码	股票简称	2015 年		2014 年		2013 年	
		归属于上市公司股东的净利润	净利润同比增减(%)	归属于上市公司股东的净利润	净利润同比增减(%)	归属于上市公司股东的净利润	净利润同比增减(%)
002651	利君股份	14,484	-44.46%	26,078	-16.19%	31,116	6.20%
601608	中信重工	6,197	-83.23%	36,960	-17.48%	44,788	-46.86%
002526	山东矿机	-26,765	-10299.18%	262	-94.27%	4,582	2.89%
600169	太原重工	2,211	-31.19%	3,213	26.00%	2,550	107.67%
002667	鞍重股份	623	-86.70%	4,683	-20.12%	5,862	-11.69%
603012	创力集团	12,634	-44.69%	22,843	-7.91%	24,803	-1.13%

综上，受国内外宏观经济等因素的影响，同类行业收入业绩低迷，均呈现下滑态势。

(2) 近三年公司主要经营产品订单签订及产销量情况分析

表一：公司近三年主要经营产品订单签订情况

单位：万元

订单类别	2015 年		2014 年		2013 年	
	签订订单	同比增减(%)	签订订单	同比增减(%)	签订订单	同比增减(%)
水泥用辊压机及配套	23,045.00	-59.72%	57,212.80	-19.65%	71,203.09	-20.72%
矿山用高压辊磨机及配套	9,717.79	45.65%	6,671.80	-77.07%	29,098.32	43.09%

表二：公司近三年产销量情况

产品分类		2015 年		2014 年		2013 年	
		台套	同比增减(%)	台套	同比增减(%)	台套	同比增减(%)
水泥用辊压机及配套	生产量	44	-25.42%	59	-16.90%	71	-12.35%
	销售量	44	-25.42%	59	-16.90%	71	-12.35%
矿山用高压辊	生产量	5	-50.00%	10	-47.37%	19	58.33%

磨机及配套	销售量	5	-58.33%	12	-29.41%	17	54.55%
-------	-----	---	---------	----	---------	----	--------

近三年，公司主要经营产品受国内外宏观经济等因素的影响，水泥用辊压机及配套产品签订订单逐年大幅减少；矿山用高压辊磨机及配套产品签订订单整体呈减少趋势且波动幅度较大。

根据公司现行主要经营模式，签订订单量直接影响公司的产销量及整体经营业绩。

2、近三年公司净利润逐年下降的原因

近年来，公司主营业务受国内外宏观经济影响，公司主要经营产品的下游应用领域水泥建材、矿山等行业整体产能过剩严重，固定资产投资需求逐年减弱，行业市场持续低迷，公司产品订单大幅减少，致使公司实现净利润逐年下降。

六、报告期内，你公司经营活动产生的现金流量净额为 0.94 亿元，同比下降 67.36%。请结合你公司的收入确认政策和应收账款政策等因素，分析说明上述指标同比下降的原因。

回复：

1、公司经营活动产生的现金流量项目情况

单位：万元

项 目	2015 年	2014 年	同比增减 (%)
经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	31,177.42	51,315.14	-39.24%
收到的税费返还	0.21	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	3,680.48	7,323.82	-49.75%
经营活动现金流入小计	34,858.10	58,638.96	-40.55%
购买商品、接受劳务支付的现金	5,899.15	9,820.88	-39.93%
支付给职工以及为职工支付的现金	5,505.22	5,822.52	-5.45%
支付的各项税费	9,127.86	9,497.50	-3.89%
支付其他与经营活动有关的现金	4,912.45	4,655.84	5.51%
经营活动现金流出小计	25,444.68	29,796.73	-14.61%
经营活动产生的现金流量净额	9,413.42	28,842.23	-67.36%

2、公司主要经营产品收入确认政策及应收账款政策情况

公司主要产品为水泥用辊压机及配套、矿山用高压辊磨机及配套，其收入确认原则及应收账款政策如下：

项 目	内 容
收入确认原则	公司与客户合同约定，产品在运抵客户指定现场并经开箱验收之日起主要风险由客户承担，公司确认该产品收入。 公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制、收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入企业、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售商品收入的实现。
应收账款管理	公司根据订单或合同约定的付款方式和合同执行进度，收取剩余合同尾款、质量保证金；公司在确认收入时，未收款部分确认为应收账款。对逾期未收到的应收账款，公司发催收函及派员工现场催收，必要时由公司负责法务的人员启动法律收款程序。

3、公司经营活动产生现金流量净额下降的原因分析

(1) 受国内外宏观经济等因素的影响，公司产品订单大幅减少、收入下降，致使现金流入下降；

(2) 受国内外宏观经济等因素的影响，公司产品下游水泥建材、矿山部分客户资金周转紧张、付款进度放缓，致使现金流入下降；

(3) 报告期内，公司收到其他与经营活动有关的现金同比下降-49.75%，主要原因系收回票据保证金、投标保证金、履约保函保证金较上年同期减少，致使现金流入下降。

七、报告期内，你公司坏账损失 0.26 亿元，同比增长 118.64%。请你公司结合经营情况详细说明坏账损失同比增长的原因，并说明相关坏账准备计提的充分性。

回复：

1、公司应收款项坏账准备会计政策情况

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	将单项金额超过 500 万元的应收款项视为重大应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备

(3) 采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例

账龄	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	3
1-2 年	10
2-3 年	30
3-4 年	50
4-5 年	70
5 年以上	100

单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照账龄组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

2、报告期坏账损失同比增长的原因分析

报告期内，公司坏账损失 2,584.43 万元，较上期 1,183.38 万元增长 118.39%，其增长的主要原因系报告期内公司经过风险评估和风险判断对单项金额重大和不重大的应收账款新增计提坏账准备 998.49 万元，按应收款项账龄组合新增计提坏账准备 1,486.94 万元，实际核销的应收账款 99 万元。其中，对单项金额重大的应收账款计提坏账准备的评估和判断依据，主要是相关债务客户 2015 年度经营状况、财务状况及双方在履行合同过程中的分歧和法律诉讼情况等关键因素形成的计提坏账准备。公司认为，公司对报告期内发生的、已存在明显减值迹象的应收账款单独计提坏账准备的判断和评估是充分合理的。

特此公告。

成都利君实业股份有限公司

董 事 会

2016 年 7 月 9 日