

## 林州重机集团股份有限公司

### 关于深圳证券交易所2016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的内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2016年10月21日，林州重机集团股份有限公司（以下简称“林州重机”或“公司”）收到深圳证券交易所中小板管理部《关于对林州重机集团股份有限公司2016年半年报的问询函》（中小板半年报问询函【2016】第25号），现就问询函相关事项回复公告如下：

**一、报告期内，你公司实现营业收入5.83亿元，同比下降24.57%，实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）913万元，同比增长131.73%，而扣除非经常性损益的净利润为-4571万元，同比下降8.22%。请结合你公司经营环境、产品价格、收入和成本构成、费用等因素，补充说明半年度营业收入与净利润变动幅度存在差异的具体原因。**

#### 回复：

公司本部的行业分类属于装备制造业，主营产品为煤矿综采成套设备；下属主要子公司的经营业务有铸造生铁、矿建工程服务和商业保理等。近年来，由于受到煤炭行业整体低迷的影响，公司的产品价格、营业收入等均呈下滑趋势。

目前，公司正在通过业务转型等方式，向客户提供综采成套服务

等模式，向下游产业链延伸，逐步实现由制造商向服务商的转型，以促进公司的可持续健康发展。现将报告期主要经营指标及业绩情况分述如下：

### 1、营业收入和营业成本分行业同比变化明细：

产品类型	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
矿山机械行业	65,933,338.97	59,524,733.25	9.72%	-67.51%	-64.23%	-8.27%
生铁及铁精粉	395,180,979.73	362,949,595.49	8.16%	2.41%	-4.49%	6.64%
矿建工程服务	63,522,353.20	46,234,053.79	27.22%	33.12%	-5.00%	29.21%
保理业务	24,759,999.97		100%	100%	0%	100%

由上表可以看出，公司业务收入中，煤矿综采成套设备的营业收入和毛利率均呈下滑态势；生铁和铁精粉（主要是铸造生铁）营业收入和毛利率呈小幅上升趋势；矿建工程服务的营业收入和毛利率上升幅度较大；保理业务属于公司在报告期内新运营的募投项目。

### 2、期间费用变化明细：

科目	本期金额	上年同期	同比增减
销售费用	21,043,736.57	30,218,036.80	-30.36%
管理费用	54,420,918.38	54,845,849.03	-0.77%
财务费用	42,312,419.52	41,705,303.87	1.46%

由上表可以看出，报告期内，公司的销售费用同比变化较大，管理费用和财务费用变化较小。

综合上述二项，可以看出：

(1) 报告期内，随着煤炭行业景气度持续低迷的影响，公司的传统煤机制造业务量持续减少，导致公司的营业收入下滑幅度较大；同时公司属于传统的重型机械设备制造商，厂房、机器设备等固定资产和土地等无形资产的占比较多，折旧、摊销的成本较大，以及

管理费用、财务费用中固定费用变化相对较小，所以在营业收入大幅减少，固定成本和固定费用相对稳定的情况下，导致利润的下降。

(2) 报告期内，由于煤炭企业客户的资金流紧张，运营困难，给公司的矿建工程服务带来了新的市场空间。子公司的矿建工程服务业务通过带设备、包工程等系列化采煤服务，与市场需求刚性的优质煤企合作，大大提高了业务收入；另外，报告期内新运营的募投项目保理业务，也给公司增加了新的业务收入。但由于期间费用等较去年同期变动幅度不大，所以，公司整体业绩在扣除非经常性损益后，净利润下降幅度相对较小。

### (3) 投资收益变化的影响

科目	本期金额	上期金额	同比增减
投资收益	51,266,354.26	3,597,039.32	1325.24%

本报告期内，根据公司业务整合规划，公司分别转让了林州重机矿业有限公司、天津三叶虫能源技术服务有限公司、七台河重机金柱机械制造有限责任公司和西安重装信息科技有限公司等子公司的股权，该项股权转让收益 5790.38 万元，形成非经常性损益(投资收益)，对净利润影响较大，所以归属于上市公司股东的净利润与去年同期相比增长幅度较大。

**请结合你公司非经常性损益的具体形成原因等因素，说明报告期内你公司扣除非经常性损益的净利润连续亏损的原因。**

**回复：**

1、报告期内，为进一步推进公司年初制定的业务整合规划，认真落实业务整合“关、停、并、转”的四字方针，深入推进资源整合，

持续优化资源结构，公司分别转让了林州重机矿业有限公司、天津三叶虫能源技术服务有限公司、七台河重机金柱机械制造有限公司和西安重装信息科技有限公司等子公司的股权，转让股权收益5790.38万元，形成非经常性损益。

2、受煤炭行业持续下行的影响，公司传统煤机业务收入持续下降，而固定成本和期间费用下降幅度有限，所以造成公司扣除非经常性损益后的净利润连续亏损。

二、报告期内，你公司经营活动产生的现金流量净额为-3.28亿元，同比下降407.55%，截至本报告期，你公司已连续三年半年度经营活动产生的现金流量净额为负。请结合你公司应收账款信用政策和收入确认政策及相关变化情况等因素，量化分析你公司连续三年半年度经营活动产生的现金流量净额为负及报告期相关现金流指标同比下降的原因。

回复：

1、公司近三年来经营活动现金流量明细及营业收入明细

项目	2016年上半年	2015年上半年	2014年上半年
销售商品、提供劳务收到的现金	456,046,379.34	421,118,454.20	499,207,446.92
收到税费返还	98,539.15		
收到的其他与经营有关的现金	41,964,903.39	31,353,654.66	5,031,692.31
<b>经营活动现金流入</b>	<b>498,109,821.88</b>	<b>452,472,108.86</b>	<b>504,239,139.23</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	613,273,555.10	336,895,407.40	339,000,000.72
支付给职工及为职工支付的现金	30,061,665.75	40,649,272.69	78,482,567.40
支付的各项税费	36,335,288.60	29,823,409.80	63,297,582.66
支付的其他与经营有关的现金	146,311,899.99	109,702,993.74	37,762,738.61
<b>经营活动现金流出</b>	<b>825,982,409.44</b>	<b>517,071,083.63</b>	<b>518,542,889.39</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-327,872,587.56</b>	<b>-64,598,974.77</b>	<b>-14,303,750.16</b>
<b>营业收入</b>	<b>583,371,174.85</b>	<b>773,349,631.91</b>	<b>943,056,885.14</b>

由上表可以看出，与以往同期相比，本报告期内，公司现金流出变化较大的是“购买商品、接受劳务支付的现金”，主要原因是，报告期内，公司的商业保理项目投入运营，其开展的应收账款保理等业务支出现金较多。

## 2、公司的应收账款信用政策和收入确认政策

公司执行大客户集中销售的策略，由于大客户的信誉较好，信用等级更高，公司为其提供的应收账款信用期限相比较小客户更长。因此，虽然营业收入呈下降趋势，但销售商品、提供劳务收到的现金变化幅度不大。因此，报告期内，虽然宏观经济环境持续低迷，公司的应收账款信用政策和收入确认政策未发生重大变化。

## 3、现金流量净额为负的原因

报告期内，由于子公司募投项目商业保理公司正式投入运营，支付了大额资金用于购买经营业务中的保理商品，而保理业务周期一般都在半年以上，资金回笼较慢。

综上所述，公司现金流指标同比下降的主要原因是：一方面，煤炭经济的持续低迷，公司的传统煤机制造业务量减少，导致公司的营业收入下滑，影响资金的回流。另一方面，公司募投项目陆续开始投产运营，募投资金陆续投入，现金回笼周期较长。

**三、报告期内，你公司销售毛利率为 15.09%，同比增长 8.12%，公司实现保理业务收入 2475 万元，毛利率为 100%，请你公司说明半年度毛利率同比增长原因以及合理性、营业成本的会计核算方法、各期营业成本对应存货的采购期间和平均价格。**

回复：

1、报告期内，各业务毛利率变动如下表：

	产品类型	营业收入	营业成本	毛利率	毛利率比上年同期增减
主营业务	矿山机械行业	65,933,338.97	59,524,733.25	9.72%	-8.27%
	生铁及铁精粉	395,180,979.73	362,949,595.49	8.16%	6.64%
	矿建工程服务	63,522,353.20	46,234,053.79	27.22%	29.21%
	保理业务	24,759,999.97		100%	100%
其他业务		33,974,502.98	26,638,840.13	21.59%	-3.88%
合计		583,371,174.85	495,347,222.66	15.09%	4.75%

由上表可以看出，报告期内，公司销售毛利率变动较大的主要有矿建工程服务和保理业务。主要原因是：

(1) 报告期内，由于煤炭企业客户的资金流紧张，运营困难，给公司的矿建工程服务带来了新的市场空间。子公司的矿建工程服务业务通过带设备、包工程等系列化采煤服务，与市场需求刚性的优质煤企合作，业务量较好，大幅增加了业务收入。因此，在业务成本变化不大的情况下，提高了其毛利率水平。

(2) 报告期内新运营的募投项目保理业务，主要是运用已有资金，针对优质客户开展的应收账款保理等业务，由于其没有债务性融资成本，故其业务核算的毛利率较高，整体抬高了公司的毛利率水平。

2、营业成本构成明细表

行业分类	项目	2016年1-6月金额（元）	占营业成本比重（%）
矿山机械行业	直接材料	30,720,714.83	51.61%
	直接人工	7,410,829.29	12.45%
	制造费用	20,619,367.61	34.64%
	动力	773,821.53	1.30%
	合计	59,524,733.26	100.00%
生铁及铁精粉	直接材料	324,731,003.08	89.47%

	直接人工	7,295,286.87	2.01%
	制造费用	17,494,170.50	4.82%
	动力	13,429,135.03	3.70%
	合计	362,949,595.48	100.00%
矿建服务行业	直接材料	9,577,028.56	20.71%
	直接人工	14,270,122.96	30.86%
	制造费用	18,070,615.11	39.09%
	动力	4,316,287.16	9.34%
	合计	46,234,053.79	100.00%
	共计	468,708,382.53	

由上表可以看出，矿山机械和生铁业务，由于是加工制造型行业，营业成本主要是直接材料和制造费用；矿建服务属于工程服务型行业，营业成本主要直接人工和制造费用。因此，公司各业务板块营业成本的核算方法是合理的。

### 3、营业成本对应的原材料采购情况明细：

主要原材料		2016年1-6月	2015年1-6月
钢板	单价（元/吨）	2,316.51	3,305.89
	采购量（吨）	3,562.36	19,537.03
	金额（万元）	825.22	6,458.73
管材	单价（元/吨）	1,914.46	3,376.68
	采购量（吨）	9,806.10	2,971.21
	金额（万元）	1,877.34	1,003.28
棒材	单价（元/吨）	2,551.00	3,474.21
	采购量（吨）	182.43	1,118.78
	金额（万元）	46.54	388.69
铁精粉	单价（元/吨）	529.91	549.48
	采购量（吨）	324,563.56	299,472.24
	金额（万元）	17,199.06	16,455.00
焦炭	单价（元/吨）	628.6	785.42
	采购量（吨）	129,394.84	96,748.33
	金额（万元）	8,133.77	7,599.00

由上表数据可以看出：矿山机械行业的钢板、管材和棒材等原材料的采购平均单价变动幅度较大，主要是受到宏观经济整体低迷的影

响；铸造生铁业务的铁精粉价格变动不大，焦炭的采购单价下降幅度较大，也是受到整体行业因素的影响。

#### 4、毛利率变动原因分产品来看：

(1) 矿山机械行业：由于煤炭形势持续低迷，传统煤矿机械需求大幅下降，煤炭去产能压力继续加大，使得煤机的设备需求市场萎缩严重，致使公司的煤机业务营业收入较去年同比下降幅度较大；公司属于传统的重型机械设备制造商，厂房、机器等固定资产和土地等无形资产的占比较多，折旧、摊销的成本较大，增加了营业成本，导致毛利率与去年同期相比下降 8.27%。

(2) 生铁及铁精粉：报告期内，一方面，生铁价格有所回升，同时营业收入与去年同期相比略有增加；另一方面，子公司重机林钢公司于上年末调整了生产流程并优化了生产工艺，提高了生产效率，加之原材料采购单价较去年有所下降，致使毛利率较去年同期上升了 6.64%。

(3) 矿建工程服务：矿建工程服务是通过带设备包工程，采煤后与合作方按煤的产销量分成的一种运营模式。营业成本中直接材料采购较少，设备折旧费所占比重较大，故标的条件越好，产量越高，煤质越优，毛利率越高，盈利能力越强。

综上所述，报告期内，虽然传统的煤机制造业务毛利率由于受到行业因素的影响，毛利率有所下滑，但公司其他业务板块中的生铁、矿建工程和商业保理等，毛利率均有不同程度的提高，从而抬高了公司整体的销售毛利率。所以，公司整体毛利率同比增长是客观的、合

理的。

请你公司对比同行业公司相关业务，说明保理业务毛利率为**100%**的原因及合理性。

回复：

通过查阅同行业公司相关业务资料（例如：上海成也保理公司，证券代码：834783），其业务核算如下表（公开资料截图）：

上海成也商业保理股份有限公司		公开转让说明书		
项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度	
营业收入（万元）	210.99	427.69	43.96	
净利润（万元）	116.49	102.14	9.61	
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	116.49	102.14	9.61	
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	116.49	99.99	9.61	
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	116.49	99.99	9.61	
毛利率（%）	100.00	100.00	100.00	

由上述同行业公开资料可以看出，由于商业保理业务属于类金融行业，主营业务成本核算为对外债务融资的成本，因本报告期内保理公司未对外进行债务融资，无对外债务融资成本，同时保理业务的相关各项支出费用是记入期间费用核算，而不是记入成本，故保理业务毛利率为100%，是客观的、合理的。

四、截至报告期末，你公司应收账款余额为**9.76**亿元，同比下降**13.07%**；其他应收款余额为**1.53**亿元，同比增长**65.12%**。上述科目合计占你公司总资产比例为**17.51%**，同比增长**1.83%**。

(1) 请你公司结合历史坏账情况，补充说明公司计提坏账准备的会计政策是否合理、坏账计提金额是否充分、是否符合审慎性原则；

回复：

## 1、公司计提坏账准备的会计政策如下：

### (1) 单项金额重大并单项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1000万元且金额为前五名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	当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

### (2) 按组合计提坏账准备应收款项：

对于非单项计提坏账准备的应收款项，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

确定组合的依据：

组合名称	依据
组合 1. 账龄组合	按账龄划分组合
组合 2. 关联方及员工组合	按关联方及内部员工划分组合

按组合计提坏账准备的计提方法：

组合名称	计提方法
组合 1. 账龄组合	账龄分析法
组合 2. 关联方及员工组合	不提坏账准备

组合 1 中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	30	30
3 年以上	100	100

### (3) 单项金额虽不重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款的判断依据或金额标准	将单项金额超过700万元但未归类于单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的应收款项视为单项金额虽不重大但单项计提坏账准备应收款项。
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款的坏账准备的计提方法	当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

## 2、公司近年来应收款项及计提坏账明细如下：

2016年6月末应收账款及其他应收款明细及计提坏账明细				
项目	账面余额	计提坏账	计提比例	账面价值
应收账款(元)	1,137,830,775.79	161,395,009.70	14.18%	976,435,766.09
其他应收款(元)	173,296,950.99	20,185,696.92	11.65%	153,111,254.07
合计	1,311,127,726.78	181,580,706.62	13.85%	1,129,547,020.16
2015年末应收账款及其他应收款明细及计提坏账明细				
项目	账面余额	计提坏账	计提比例	账面价值
应收账款(元)	1,194,449,921.43	162,288,540.10	13.59%	1,032,161,381.33
其他应收款(元)	84,728,414.85	20,315,102.35	23.98%	64,413,312.50
合计	1,279,178,336.28	182,603,642.45	14.28%	1,096,574,693.83
2014年末应收账款及其他应收款明细及计提坏账明细				
项目	账面余额	计提坏账	计提比例	账面价值
应收账款(元)	1,171,925,497.04	60,787,966.07	5.19%	1,111,137,530.97
其他应收款(元)	75,953,314.31	2,320,671.84	3.06%	73,632,642.47
合计	1,247,878,811.35	63,108,637.91	5.06%	1,184,770,173.44

本报告期前，公司已根据业务的实际情况和坏账核销原则，于2014年度实际核销应收账款6,124,581.53元，2015年度实际核销应收账款113,026元，均严格按照审慎的会计原则，对应收款项进行了计提和核销。

综上所述，公司是按照单项金额重大并单项计提、按组合计提和单项金额虽不重大并单项计提三类分别计提坏账准备的，计提坏账的方法是综合性考虑的，是根据公司应收账款客户信用情况、金额是否重大、账户的关联性以及历年公司实际发生坏账的实际情况分析计提，并且已根据计提原则进行了充分的计提和必要的核销。因此，公司计提坏账准备的会计政策是合理的，坏账准备金额计提是充分的。

**(2) 请说明你公司其他应收款同比增长的原因；**

**回复：**

报告期末，公司转让了林州重机矿业有限公司的全部股权，但根

据会计核算准则，合并报表过程中不再将林州重机矿业有限公司的资产负债表纳入合并范围，未对其科目余额 4664.21 万元合并抵消，形成母公司会计科目“其他应收款”中应收林州重机矿业有限公司的余额为 4664.21 万元，致使期末报表中“其他应收款”同比增长较大。

**(3) 请说明上述科目的回款情况、后续拟采取的回款措施等；说明你公司报告期对回款情况的监督是否充分，是否制定了适当的收账政策。**

**回复：**

**1、主要回款情况：**

截至 2016 年 6 月 30 日，公司应收账款余额为 9,764.36 万元，其他应收款余额为 15,311.13 万元，根据各母子公司回款情况统计，2016 年 1 月 1 日至 6 月 30 日，公司共收到客户回款 70,803.95 万元，其他应收款收到 11,412.70 万元，回款情况良好。

**2、回款措施及收帐政策：**

(1) 建立合同台账，财务部门与销售部门通过定期或不定期与客户对账等方式，核实账务金额、期限，并倒排回款时间，专人跟踪。

(2) 销售部门制定详细的回款计划和分区域的回款计划，每月核对实际回款金额和回款计划，将销售回款作为销售提成的主要考核依据。

(3) 成立了应收账款清欠小组，对呆死账进行催收并对坏账损失进行责任追究，落实赔偿主体。

(4) 公司审计部门对应收账款等制度的执行情况进行监督检查，

确保应收账款发货、开票、回款等各个环节得到有效监督和管控。

(5) 转变思路，调整策略，通过以物易物、多方抹账等方式，加快应收款项的回收。

综上所述，报告期内，公司的部分业务虽然受到行业因素的影响，有所下滑，但公司管理层正努力通过调结构、促转型等方式，拓展新的业务增长点，力争实现公司业务的持续向好，促进公司运营的可持续健康发展。

特此公告。

林州重机集团股份有限公司

董事会

二〇一六年十一月四日