

林州重机集团股份有限公司

关于深圳证券交易所2016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。

2017年5月24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《关于对林州重机集团股份有限公司2016年年报的问询函》(中小板年报问询函【2017】第197号,以下简称“问询函”),公司组织相关部门对问询函中提到的问题逐一进行了认真讨论和分析,并按照相关要求进行了回复。现就回复内容公告如下:

一、报告期内,你公司归属于上市公司股东的净利润(以下简称“净利润”)为1475万元,去年同期为-2.97亿元,你公司业绩实现扭亏为盈;扣除非经常性损益后的净利润为-4758万元,去年同期为-4.07亿元。请结合经济环境、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,说明公司净利润扭亏为盈的原因;结合各项非经常性损益发生的背景、原因及会计处理等因素,分析扣除非经常性损益的净利润连续两年亏损的原因;请说明产品相关的固定资产和无形资产是否存在重大减值风险、重大资产减值准备是否计提充分。

(一) 请结合经济环境、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，说明公司净利润扭亏为盈的原因；

回复：

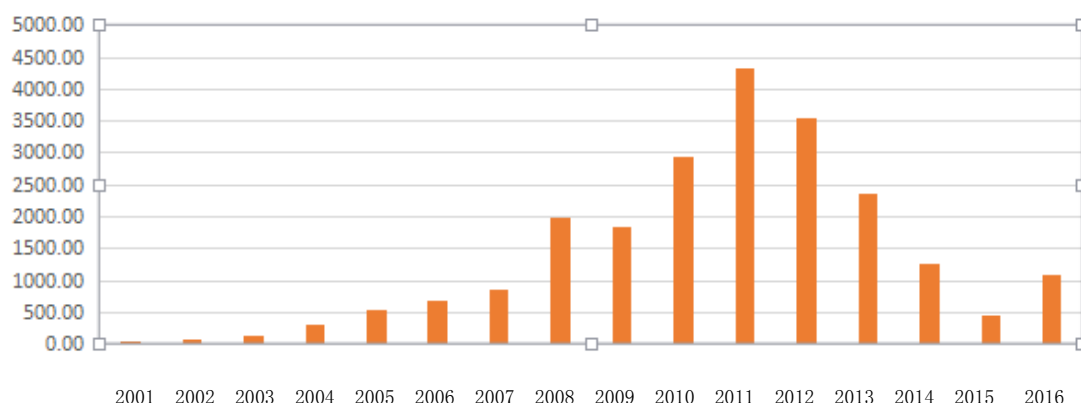
公司 2016 年度净利润为 1,475.00 万元，较 2015 年度亏损 2.97 亿元实现了扭亏为盈。这主要是由于在公司业务转型的推动下，公司 2016 年度经营性亏损大幅减少，从 2015 年度扣除非经常性损益后亏损 4.07 亿元减少为 2016 年度的亏损 4,758.00 万元。此外，公司 2016 年度非经常性损益贡献利润 6,232.74 万元，从而致使公司 2016 年度实现盈利。公司 2016 年度扭亏为盈详细说明如下：

1、煤炭行业触底回升推动煤机需求逐步释放

随国家供给侧改革的推进，煤炭行业去产能效果明显，行业供需结构大幅改善，煤炭行业盈利从 2015 年的 441.00 亿元大幅提升至 2016 年的 1,091.00 亿元，增长幅度超过 147%。公司主营业务为煤矿机械的生产与销售，属于煤炭行业的上游配套企业。随着煤炭行业盈利的回升，对设备采购的意愿也随之提升。2016 年下半年，公司煤机业务订单大幅增加，目前这一趋势仍在持续当中，截止 2017 年 5 月 23 日，公司累计签订的订单已突破 5 亿元，是上年度经审计的母公司营业收入的 201.27%。

参考行业同类公司，天地科技、郑煤机及山东矿机等，报告期下半年煤机业务收入也同比出现了较大幅度增长。

2001年-2016年中国煤炭行业盈利走势分析 利润总额（亿元）



注：数据来源 wind 资讯。

同行业煤机公司的收入变化情况如下：

单位：万元

公司名称	证券代码	上半年度	下半年度	增减变化
天地科技	600582	315,128.50	587,810.19	86.53%
郑煤机	601717	133,505.78	140,583.73	5.30%
山东矿机	002526	17,995.99	20,274.273	12.66%

2、公司业务多元化发展

为了应对市场环境的变化和传统煤机行业盈利空间的持续压缩，公司在业务上谋求多元化发展，避免对煤炭行业的单一过度依赖，经过多年的发展，公司业务已由单一的煤矿机械生产销售，拓展为矿山机械、煤炭矿井运营服务业务，铸造生铁业务，商业保理业务等数个板块。公司 2016 年度营业收入构成已发生较大变化。2015-2016 年分行业营业收入变动明细表如下：

单位：元

分行业	2016 年		2015 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
矿山机械行业	69,523,546.00	5.42%	263,126,294.40	21.34%	-15.92%
生铁及铁精粉	846,294,758.22	65.92%	659,732,000.90	53.51%	12.41%

矿建工程服务	162,737,940.32	12.68%	67,570,682.46	5.48%	7.20%
保理业务	140,930,072.32	10.98%	0.00	0.00%	10.98%
其他业务	64,402,774.90	5.02%	242,381,271.58	19.66%	-14.64%
合计	1,283,889,091.76	100%	1,232,810,249.34	100%	4.14%

由上表可以看出，报告期内，在公司传统的矿山机械行业较上年营业收入大幅度下降的情况下，生铁及铁精粉业务和矿建工程服务业务营业收入较上年都有不同程度上升，新增保理业务也于报告期内产生了效益，为公司贡献了 1.41 亿元营业收入。

3、2016 年公司各业务毛利分析

2016 年度公司各业务毛利情况如下：

单位：元

分行业	营业收入	营业成本	2016 年 毛利率	2015 年 毛利率	毛利率比上 年同期增减
矿山机械行业	69,523,546.00	38,817,862.85	6.90%（注）	12.51%	-5.61%
生铁及铁精粉	846,294,758.22	750,734,339.15	9.95%（注）	-4.10%	14.05%
矿建工程服务	162,737,940.32	111,131,311.53	31.71%	-56.98%	88.69%
保理业务	140,930,072.32	79,781,643.79	43.39%	0%	43.39%
其他业务	64,402,774.90	51,337,830.89	20.29%	18.39%	1.90%
合计	1,283,889,091.76	1,031,802,988.21	19.63%	0.97%	18.66%

备注：矿山机械行业和生铁及铁精粉行业 2016 年毛利率剔除了存货跌价准备冲回营业成本因素。

从上表可以看出，除矿山机械行业外，其他行业均实现了增长。其中生铁及铁精粉业务主要是国家供给侧改革的持续推进，市场生铁的需求量回升，公司产品具有低钛、低磷等优势，另外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，致使毛利率较去年同期上升，订单业务量的持续增长，增强了公司的议价能力，使

得公司的营业收入出现稳步增长；矿建工程服务主要是公司根据煤炭企业客户的资金流紧张，运营困难情况，通过选择与优质的煤矿企业合作，利用自身的煤炭综采设备的优势，为其提供煤矿矿井服务，按照产煤量结算的模式运营，采取这种运营模式与煤价及市场有很大关系。受国家供给侧改革的影响，2016年下半年，去产能进入全面执行阶段，煤炭市场开始出现供不应求的局面，煤价也从最低谷开始反弹并持续上涨，矿建工程服务业务因此业务量激增，营业收入大幅度增加，同时在业务成本变化不大的情况下，大大提高了其毛利率水平；保理业务是公司2016年新开展的业务。公司保理业务聘请了专业化的运营团队，围绕资质优良的企业开展商业保理业务，取得了良好的经济效益。

综上，公司2016年度经营性利润在煤机业务表现欠佳的情况下，生铁及铁精粉业务、矿建工程服务以及商业保理业务较上年同期都取得了较好的经营业绩，从而为公司2016年度净利润扭亏为盈打下了基础。

4、费用控制良好

单位：元

项目	2016年	2015年	同期增减
销售费用	52,528,226.73	57,403,329.33	-8.49%
管理费用	107,393,739.27	128,428,087.01	-16.38%
财务费用	82,996,918.25	80,560,728.32	3.02%
合计	242,918,884.25	266,392,144.66	-8.81%

由上表可以看出，销售费用和管理费用同比减少，主要原因是受煤炭行业的持续低迷，导致公司的传统煤机制造业业务量持续减少，

相应的销售费用也随之下下降，同时公司进一步加强内部管理，减员增效，加强对各项费用支出的控制，各项管理费用大大缩减；财务费用同比增加主要是因为短期借款增加所致。

5、非经常性损益的影响

报告期内，根据公司业务整合规划，公司分别转让了子公司林州重机矿业有限公司（以下简称“重机矿业”）、七台河重机金柱机械制造有限公司（以下简称“七台河”）、天津三叶虫能源技术服务有限公司（以下简称“天津三叶虫”）和西安重装信息科技有限公司（以下简称“信息公司”）的股权，股权转让收益 5,848.28 万元，固定资产处置收益为 146.08 万元，合计形成非流动资产处置损益 5,994.37 万元。除此以外，2016 年记入当期损益的政府补助共计 1,128.48 万元。

综上所述，公司扭亏为盈的主要原因是：一是，公司煤矿机械业务触底，不再拖累业绩。生铁及铁精粉业务、矿建工程服务以及商业保理业务较上年同期都取得了较好的经营业绩。虽然经营性利润尚未实现扭亏，但 2016 年度较 2015 年度实现大幅减亏；二是，公司费用控制良好，同比有所下降；三是，公司通过处置子公司股权形成收益以及获得政府补助等非经常性收益，对公司整体净利润贡献较大。

（二）结合各项非经常性损益发生的背景、原因及会计处理等因素，分析扣除非经常性损益的净利润连续两年亏损的原因；

回复：

2015-2016 年公司非经常性损益项目明细如下表所示：

单位：元

项目	2016 年金额	2015 年金额
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	59,943,655.31	71,732,226.37
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	11,284,818.23	16,144,136.23
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,781,014.02	23,571,607.92
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	10,682,697.14	1,315,893.38
少数股东权益影响额（税后）	-646.43	-359.09
合计	62,327,436.85	110,132,436.23

1、非流动资产处置损益包括子公司转让损益和固定资产处置损益，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，公司分别转让了子公司林州重机矿业有限公司、七台河重机金柱机械制造有限公司、天津三叶虫能源技术服务有限公司和西安重装信息科技有限公司的股权，转让股权收益 5,848.28 万元，固定资产转让损益 146.08 万元，形成非流动资产处置损益。

记入当期损益的政府补助明细如下：

单位：元

补助项目	发放原因	性质类型	本期发生金额
刮板机项目贴息资金及补贴款	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	245,193.17
太阳能光电建筑应用项目奖励款	奖励	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	5,736,908.00
年产 2000 台电液控高端液压支架项目	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	1,152,727.27
融资发行费补贴	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	3,000.00
2 兆瓦光伏电站	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	1,288,181.82
基础建设款	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策	228,462.00

		而获得的补助	
产品质量经费	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	10,000.00
税收奖款	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	230,000.00
应用技术研究与应用	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	27,000.00
金太阳项目	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	20,000.00
乡镇企业特别贡献奖	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	100,000.00
投资功勋奖	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	60,000.00
高新技术企业奖	奖励	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	50,000.00
年产 200 台采煤机项目贴息	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	113,345.97
2015 大气污染防治补贴款	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	1,000,000.00
陵阳财税所 2016 年企业受灾帮扶资金	奖励	奖励上市而给予的政府补助	20,000.00
大气污染专项资金	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	1,000,000.00
合计	--	--	11,284,818.23

由上表可以看出，政府补助项目不具有可持续性和年度均衡性，2016 年度公司的政府补助项目较多，根据《企业会计准则第 16 号——政府补助》第八条第一款：用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。以上项目相关费用均为 2016 年度确认的费用支出，合计确认的政府补助为 1,128.48 万元，对公司整体净利润影响较大。

2、公司扣除非经常性损益后的净利润连续亏损的主要原因在本问题【一】中已回复。

（三）请说明产品相关的固定资产和无形资产是否存在重大减值风险、重大资产减值准备是否计提充分。

回复：

2016 年度，公司综合毛利率为 19.63%，毛利率较高，公司固定资产及无形资产形成的产品的获利能力较好，生产的产品可以为公司带来较好的经济效益流入。

截至 2016 年 12 月 31 日，公司固定资产原值 2,096,323,826.50 元，累计折旧 484,046,957.38 元，整体成新率 76.91%，其中机器设备原值 875,384,264.31 元，机器设备累计折旧 337,416,782.42 元，成新率 61.46%。

此外，虽然煤机销售业务营业收入较往年出现大幅下滑，但 2016 年下半年煤炭市场回暖，年底公司煤机设备订单猛增，生产量大幅增加，公司固定资产运转正常，未出现闲置的情况，不存在减值风险。

公司无形资产账面价值为 272,881,145.05 元，其中：土地使用权账面价值为 271,808,953.53 元，占无形资产的账面价值比例为 99.61%，公司所有土地均处于正常使用状态，无闲置土地，不存在减值风险。

因此，根据《企业会计准则第 8 号-资产减值》第五条，公司未出现固定资产和无形资产减值迹象。

二、最近三年，你公司经营活动产生的现金流量连续 3 年为负，且本报告期较上年同期减少 125%；你公司净利润分别为 0.51 亿元、-2.97 亿元和 0.15 亿元。请结合你公司的应收账款信用政策、公司收入确认政策近三年的变化情况，分析公司连续三年经营活动产生现金流为负，且报告期大幅减少的原因，以及与净利润变动的匹配性。

回复：

1、公司的应收账款信用政策和收入确认政策

公司对客户的信用政策分为事前、事中和事后管理三个阶段：客户购买设备（服务）签订合同前，由销售部门专门对客户资信进行调查，并实地走访客户，了解客户的实际经营情况；签订合同时，由合同评审人员对合同条款包括结算方式、回款等进行审核，合同一般首付款要求不低于全款30%的预付款；发货至客户指定目的地并验收合格，每笔合同付款时间节点不同，一般按阶段性关键节点约定付款，合同回款期限一般为12个月，信誉好的大客户，最长期限不超过36个月，所有销售客户原则上不允许出现逾期3年以上欠款，交货后一般将合同金额10%作为质量保证金，在验收合格后半年或一年内收取。公司执行大客户集中销售的策略，由于大客户的信誉较好，信用级别更高，公司为其提供的应收账款信用期限相比较小客户更长。

公司的收入确认政策为：按照发货后客户验收合格，开具发票后确认收入。

报告期内，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。

2、近三年来公司经营活动现金流量变动及与净利润匹配情况

2014-2016年公司及其子公司盈信商业保理有限公司（以下简称“保理公司”）经营活动现金流量表明细如下：

单位：元

项目	2016年	其中;2016年保理公司	2015年	2014年
销售商品、提供劳务收到的现金	1,079,618,451.47	145,259,804.48	765,598,854.88	986,817,815.26
收到的其他与经营有关的现金	167,904,959.85	347,925.50	224,281,884.75	600,301,888.75
经营活动现金流入	1,247,523,411.32	145,607,729.98	989,880,739.63	1,587,119,704.01
购买商品、接受劳务支付的现金	965,490,547.20	79,781,643.79	757,892,927.62	818,599,606.94
支付给职工及为职工支付的现金	71,624,846.11	2,395,624.38	99,161,305.10	133,718,148.20
支付的各项税费	68,749,366.20	10,031,893.83	61,608,292.90	74,777,342.59
支付的其他与经营有关的现金	663,266,275.54	644,490,070.65	303,353,533.79	639,820,315.13
经营活动现金流出	1,769,131,035.05	736,699,232.65	1,222,016,059.41	1,666,915,412.86
经营活动产生的现金流量净额	-521,607,623.73	-591,091,502.67	-232,135,319.78	-79,795,708.85
营业收入	1,283,889,091.76	145,743,016.97	1,232,810,249.34	1,874,349,394.19
净利润	14,750,806.37	34,686,977.04	-296,654,134.78	50,935,177.57

(1) 公司 2014 年和 2015 年经营活动产生现金流为负的原因主要是：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。

2015 年，公司净利润下降幅度超过经营活动现金流量净额下降幅度，主要原因是宏观经济低迷，煤机业务订单和业务量减少，公司计提资产减值准备较多所致。

(2) 公司 2016 年经营活动产生现金流为负的原因主要是：保理公司开展保理业务，支付的保理款未到合同签订的结算期，公司在报告期内支付的保理款尚未收回所致。

保理公司 2016 年度经营活动产生的现金流净额为-59,109.00 万元，对公司合并报表的现金流净额-52,161.00 万元影响很大，这是由保理公司的业务特点造成的。保理业务的期限一般不会超过 6 个

月，只有少数业务期限会到一年，但是保理业务的期限是从签订保理合同日开始计算，而报表核算日期是以一个会计期间（每年1月1日-12月31日）为一个周期。报告期内保理公司开展保理业务支付的保理款共计42,901.07万元，但保理业务系公司报告期新增业务，于2016年1月正式开展运营，至本报告期末支付的保理款尚未收回，致使公司在报告期内支付的其他与经营活动有关的现金流出较大。由此公司经营活动产生的现金流量与净利润不匹配。

三、请你公司详细说明处置林州重机矿业有限公司、七台河重机金柱机械制造有限公司和天津三叶虫能源技术服务有限公司等子公司的具体情况，包括但不限于审批程序、最近一年又一期的财务数据、2016年对公司业绩的影响、是否涉及关联交易、交易价格公允性以及是否履行相关审批程序和信息披露义务等，并说明相关会计处理是否符合会计准则的规定。

回复：

1、 处置原子公司的基本情况

报告期内，原子公司受宏观经济的影响，铁矿石、煤机和油气的市场价格持续低迷，公司为提高资产的整体质量和使用效率，降低管理成本，陆续对原子公司林州重机矿业有限公司、七台河重机金柱机械制造有限公司和天津三叶虫能源技术服务有限公司进行了股权转让，为保证交易的公平、价格的公允，公司委托中威正信（北京）资产评估有限公司和亚太联华资产评估有限公司对上述资产进行了评估，经双方协商一致，本次交易根据评估净值进行成交。具体如下：

林州重机矿业有限公司资产评估结果汇总表

评估基准日：2016年3月31日

金额单位：人民币万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	15,395.76	15,395.78	0.0238	0.0002
非流动资产	5,780.96	9,933.55	4,152.59	71.83
其中： 固定资产	3,063.07	2,994.70	-68.36	-2.23
无形资产	1,948.73	6,169.69	4,220.96	216.60
递延所得税资产	769.16	769.16	0.00	0.00
资产总计	21,176.72	25,329.33	4,152.62	19.61
流动负债	16,059.26	16,059.26	0.00	0.00
非流动负债	0.00	0.00	0.00	0.00
负债合计	16,059.26	16,059.26	0.00	0.00
净资产（所有者权益）	5,117.46	9,270.08	4,152.62	81.15

七台河重机金柱机械制造有限责任公司资产评估结果汇总表

评估基准日：2016年4月30日

金额单位：人民币万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率(%)
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	2,211.10	2,456.44	245.34	11.10
非流动资产	182.61	238.31	55.70	30.50
其中：可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资				
投资性房地产				
固定资产	127.32	238.19	110.87	87.08
在建工程				
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产				
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	55.29	0.12	-55.17	-99.78
其他非流动资产				
资产总计	2,393.71	2,694.75	301.04	12.58
流动负债	125.80	144.69	18.89	15.02

非流动负债				
负债总计	125.80	144.69	18.89	15.02
净资产（股东全部权益）	2,267.91	2,550.06	282.15	12.44

天津三叶虫能源技术服务有限公司资产评估结果汇总表				
评估基准日：2016年4月30日			金额单位：人民币万元	
项 目	账面价值	评估价值	增减值	增值率(%)
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	6,116.84	6,116.84		
非流动资产	1.20	1.12	-0.08	-6.67
其中：可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资				
投资性房地产				
固定资产	1.20	1.12	-0.08	-6.67
在建工程				
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产				
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产				
其他非流动资产				
资产总计	6,118.04	6,117.96	-0.08	-0.001
流动负债	50.00	50.00		
非流动负债				
负债总计	50.00	50.00		
净资产（股东全部权益）	6,068.04	6,067.96	-0.08	-0.001

因林州重机矿业有限公司、七台河重机金柱机械制造有限公司和天津三叶虫能源技术服务有限公司的受让方为林州重机控股有限公司，系公司的关联方，故构成了关联交易。公司与林州重机控股有限公司就上述原子公司的股权转让达成了一致协议，并上报公司董事会和股东大会审议。2016年6月12日，公司召开第三届董事会第

三十三次会议审议通过了相关议案，其中，独立董事就相关事项的发表了独立意见；2016年6月29日，公司召开2016年第一次临时股东大会审议通过了相关议案；具体内容详见公司2016年6月14日在指定信息披露媒体《关于第三届董事会第三十三次会议决议公告》（公告编号：2016-0060）、《关于转让林州重机矿业有限公司股权暨关联交易的公告》（公告编号：2016-0063）、《关于转让七台河重机金柱机械制造有限责任公司股权暨关联交易的公告》（公告编号：2016-0064）、《关于转让天津三叶虫能源技术服务有限公司股权暨关联交易的公告》（公告编号：2016-0065）及2016年6月30日在指定信息披露媒体《2016年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：2016-0075）。

2、原子公司最近财务数据

①林州重机矿业有限公司一年又一期的财务数据

单位：元

	2016年12月31日	2017年3月31日
资产	186,477,122.29	89,947,898.84
负债	146,553,364.25	21,330,525.13
所有者权益	39,923,758.04	68,617,373.71
营业收入	13,734,312.47	0.00
净利润	-10,876,887.22	-1,694,729.42

②七台河重机金柱机械制造有限责任公司

单位：元

	2016年12月31日	2017年3月31日
资产	28,234,854.86	27,181,845.25
负债	3,906,881.81	2,906,881.81
所有者权益	24,327,973.05	24,274,963.44

营业收入	0.00	0.00
净利润	-318,817.51	-53,009.61

③天津三叶虫能源技术服务有限公司

单位：元

	2016年12月31日	2017年3月31日
资产	60,669,557.64	60,669,753.51
负债	0.00	0.00
所有者权益	60,669,557.64	60,669,753.51
营业收入	0.00	0.00
净利润	-35,186.16	360.80

注：上述财务数据未经审计。

3、处置原子子公司对公司 2016 年业绩的影响

本次股权转让合并报表确认投资收益 5,712.39 万元。因原子公司在当期的财务状况属于亏损或半亏损状态，经营业绩与之前年度相比持续下滑，故本次股权转让，有利于公司资产结构的进一步优化，提高了公司资产的流动性，优化了公司的整体资源配置，提高了资金使用效率，符合公司的投资策略及发展战略。

上述子公司处置的会计处理符合企业会计准则中关于子公司转让的相关规定。

四、报告期内，你公司综合毛利率为 19.63%，同比增长 18.66%，其中，煤矿机械的毛利率 44.17%，生铁及铁精粉的毛利率 11.29%，矿建工程服务的毛利率 31.71%。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及相关产品毛利率变化的原因。

（一）请说明你公司生产模式和销售模式是否发生重大变化；

回复：

公司生产模式和销售模式是否发生重大变化说明：

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业务、煤矿运营服务业务和商业保理业务等。

装备制造业务主要包括生产煤矿液压支架、刮板输送机、掘进机等煤炭综采设备，是公司的传统主营业务。公司的销售模式是实行直销的项目营销模式，通过投标的方式销售产品。公司的生产经营模式是以销定产，采取订单式生产，根据客户需求设计生产装备产品，并提供相应的专业化售后服务。

铸造生铁业务的经营模式是以批量化、规模化生产模式，实行直供式销售为主的销售模式，直接面对有需求的客户进行服务，为客户办理订货和物流发货，客户对象主要是相对需求量较大、合作周期比较稳定的大型国有企业客户。

煤矿运营服务业务的生产经营模式是公司根据煤炭企业客户资金紧张，运营困难的情况，通过选择与优质的煤矿企业合作，利用自身的煤炭综采设备的优势，为其提供煤矿矿井服务，按照产煤量结算的模式运营。

商业保理业务的业务模式主要是客户将符合一定条件的供货商的合格应收账款转让给保理公司，并通知购货商确认后，保理公司按照一定比例给予供货商预付款融资，并要求购货商将货款直接付给保

理公司。

报告期内，除新增保理业务外，我公司各业务的生产模式和销售模式没有发生重大变化。

(二) 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及相关产品毛利率变化的原因。

回复：

1、产品结构变化情况

(1) 公司的主营业务中铁精粉业务实施主体是林州重机矿业有限公司，2016年6月，为了优化产品结构，公司转让了该公司股权，故仅上半年主营业务中有铁精粉产品业务，其业务量较小，对公司整体毛利率影响较小。

(2) 报告期内新运营的募投项目商业保理业务属于新增的主营业务，实施主体是盈信商业保理有限公司，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，由于其成本较低，毛利率较高，提高了公司的综合毛利率水平。

行业分类	项目	单位	2016年	2015年	同比增减
液压支架	销售量	吨	12,467.59	20,721.44	-39.83%
	生产量	吨	15,998.06	21,019.02	-23.89%
	产能	吨	65,000.00	65,000.00	
刮板机	销售量	套	10	17	-41.18%
	生产量	套	10	19	-47.37%
	产能	套	40	40	
掘进机	销售量	台	6	1	500.00%
	生产量	台	8	5	60.00%
	产能	台	50	50	33.33%
生铁及铁精粉	销售量	吨	492,475.59	372,888.83	32.07%

	生产量	吨	456,870.29	390,850.66	16.89%
	产能	吨	500,000.00	500,000.00	

(3) 2015-2016 年公司分行业营业收入构成如下表所示:

单位: 元

分行业	2016 年		2015 年		变动	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
矿山机械行业	69,523,546.00	5.42%	263,126,294.40	21.34%	-193,602,748.40	-15.92%
生铁及铁精粉	846,294,758.22	65.92%	659,732,000.90	53.51%	186,562,757.30	12.41%
矿建工程服务	162,737,940.32	12.68%	67,570,682.46	5.48%	95,167,257.90	7.20%
保理业务	140,930,072.32	10.98%	-	-	140,930,072.32	10.98%
其他业务	64,402,774.90	5.02%	242,381,271.58	19.66%	-177,978,496.70	-14.64%
合计	1,283,889,091.76	100.00%	1,232,810,249.34	100.00%	51,078,842.40	0.00%

自 2015 年我国经济发展步入“新常态”，固定资产投资增速大幅降低，全社会的煤炭消费增长速度出现下滑，煤炭市场出现较大的波动，煤炭生产企业受到较大的冲击，设备更新放缓。受此影响，公司 2015-2016 年度矿山机械业务营业收入大幅减少，营业收入占比降至 5.42%。生铁业务方面，受国家供给侧改革影响，2016 年生铁市场需求增加；同时，子公司林州重机林钢钢铁有限公司（以下简称“重机林钢”）优化了生铁业务的生产工艺和流程，上述两因素使得 2016 年重机林钢生铁产量较 2015 年增长 37.12%，营业收入占比上升至 65.92%。矿建工程服务方面，2016 年，林州重机矿建工程有限公司（以下简称“重机矿建”）新增 4 个项目部，与优质的煤矿企业合作，充分利用煤炭综采设备的制造优势，通过提供服务的模式，有效盘活了煤炭企业的现有资源，2016 第四季度起，煤炭市场出现局部供不

应求的局面，该业务按照产煤量结算，全面实现营业收入较 2015 年增长 140.84%，营业收入占比增至 12.68%。此外，新增保理业务运行良好，2016 年实现营业收入 1.41 亿元，营业收入占比 10.98%。

2、产品的产销率、产能利用率明细如下：

行业分类	产销率		产能利用率	
	2016 年	2015 年	2016 年	2015 年
液压支架	77.93%	98.58%	24.61%	32.34%
刮板机	100.00%	89.47%	25.00%	47.50%
掘进机	75.00%	20.00%	16.00%	10.00%
生铁及铁精粉	107.79%	95.40%	91.37%	78.17%

由上述两表得知，煤机设备的生产量、销售量大幅下滑，产销率高，但产能利用率低，主要是随着我国宏观经济放缓，煤炭行业下行的影响，导致公司的传统煤机制造业业务量减少；生铁业务的生产量、销售量大幅上升，产销率和产能利用率高，主要是国家供给侧改革的持续推进，市场生铁的需求量回升，由于具有低钛、低磷等产品优势，高质量的产品使其具有稳定的优质客户群体。

3、营业成本构成明细表如下：

单位：元

行业分类	项目	2016 年		2015 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
矿山机械行业	直接材料	25,014,230.82	64.44%	165,865,684.11	72.05%	-7.61%
	直接人工	3,245,173.34	8.36%	19,268,504.87	8.37%	-0.01%
	制造费用	10,080,998.98	25.97%	42,197,335.04	18.33%	7.64%
	动力	477,459.71	1.23%	2,877,614.23	1.25%	-0.02%
	合计	38,817,862.85	100.00%	230,209,138.25	100.00%	
生铁及铁精粉	直接材料	686,396,406.28	91.43%	612,721,998.14	89.22%	2.21%
	直接人工	7,882,710.56	1.05%	13,460,380.14	1.96%	-0.91%
	制造费用	35,059,293.64	4.67%	32,964,196.27	4.80%	-0.13%
	动力	21,395,928.67	2.85%	27,607,514.38	4.02%	-1.17%

	合计	750,734,339.15	100.00%	686,754,088.93	100.00%	
矿建工程服务	直接材料	48,042,065.97	43.23%	75,605,250.99	71.28%	-28.05%
	直接人工	17,369,823.99	15.63%	10,639,071.29	10.03%	5.60%
	制造费用	38,718,148.94	34.84%	13,099,953.18	12.35%	22.49%
	动力	7,001,272.63	6.30%	6,728,219.97	6.34%	-0.04%
	合计	111,131,311.53	100.00%	106,072,495.43	100.00%	

由上表可以看出，矿山机械行业直接材料成本占比大幅度下降，主要是随着我国宏观经济放缓，煤炭行业下行的影响，导致公司的传统煤机制造业订单和业务量大幅减少，而直接人工、制造费用占比则呈稳定、上升趋势，主要系公司为重资产企业，人员、固定资产折旧等固定成本变动不大；生铁及铁精粉业务营业收入大幅上升，而人工成本和动力电费消耗却呈不同程度的下降，主要是自备电厂利用率提高，公司增强管理，减员增效，严格成本管理取得显著效果，人工成本总额下降，致使其毛利率较去年有所增长。矿建工程服务业务整体业务成本变化不大，直接材料占比下降而制造费用占比上升主要系矿建公司煤矿设备增加，相应折旧费用增加所致。

4、2016年公司综合毛利率19.63%，较上年同期增长18.66%，分行业毛利率分别如下：

单位：元

分行业	营业收入	营业成本	2016年 毛利率	2015年 毛利率	毛利率比上年 同期增减
矿山机械行业	69,523,546.00	38,817,862.85	6.90% (注)	12.51%	-5.61%
生铁及铁精粉	846,294,758.22	750,734,339.15	9.95% (注)	-4.10%	14.05%
矿建工程服务	162,737,940.32	111,131,311.53	31.71%	-56.98%	88.69%
保理业务	140,930,072.32	79,781,643.79	43.39%	0%	43.39%
其他业务	64,402,774.90	51,337,830.89	20.29%	18.39%	1.90%

合计	1,283,889,091.76	1,031,802,988.21	19.63%	0.97%	18.66%
----	------------------	------------------	--------	-------	--------

备注：矿山机械行业和生铁及铁精粉行业 2016 年毛利率剔除了存货跌价准备冲回营业成本因素。

毛利贡献占比明细如下：

单位：元

毛利贡献表		
分行业	毛利	毛利贡献占比
矿山机械行业	30,705,683.15	12.18%
生铁及铁精粉	95,560,419.07	37.91%
矿建工程服务	51,606,628.79	20.47%
保理业务	61,148,428.53	24.26%
其他业务	13,064,944.01	5.18%
合计	252,086,103.55	100.00%

由上述两表比较可以看出，生铁及铁精粉、矿建工程服务和保理业务毛利贡献较大，毛利率增长幅度较大。

报告期内，毛利率增长主要原因是：

(1) 矿山机械行业毛利率 44.17%，主要是存货跌价准备冲回营业成本 2,591 万元，抬高了其毛利率，剔除存货跌价准备冲回营业成本因素后毛利率仅为 6.9%，较去年毛利率下降了 5.61%。

(2) 生铁及铁精粉毛利率较去年增长了 14.05%，一方面，受国家供给侧改革影响，生铁市场需求量回升，生铁产销量大幅增长，同时公司增强管理，减员增效，使动力电费和人工工资总额等其他费用较去年有所降低；另一方面，子公司重机林钢于上年末调整了生产流程，优化了生产工艺，提高了生产效率等因素，致使毛利率较去年同期上升。

(3) 矿建工程服务毛利率增长幅度大，主要是公司根据煤炭企

业客户的资金流紧张，运营困难情况，通过选择与优质的煤矿企业合作，利用自身的煤炭综采设备的优势，为其提供煤矿矿井服务，按照产煤量结算的模式运营。受国家供给侧改的影响，2016 年下半年，去产能进入全面执行阶段，煤炭市场开始出现供不应求的局面，煤价也从最低谷开始反弹并持续上涨，矿建工程服务业务受此影响，业务量激增，营业收入大幅度增加，同时在业务成本变化不大的情况下，大大提高了其毛利率水平。

(4) 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商业保理等业务，由于其融资成本较低，故其业务核算的毛利率较高。

五、报告期内，你公司商业保理业务实现收入 1.46 亿元，毛利率为 43.39%。请对比同行业公司情况，说明你公司商业保理业务毛利率与同行业公司是否存在显著差异，你公司经营商业保理业务是否具有可持续性，是否已履行相应审批程序和信息披露义务。

回复：

1、商业保理业务毛利率同行业比较

同行业可比上市公司 2016 年毛利率情况如下所示：

单位：元

分行业	营业收入	营业成本	毛利率	证券简称及代码
供应链金融	739,907,989.45	67,483,322.13	90.88%	瑞茂通（600180）
担保、保理业务	33,180,183.04	-	100.00%	伊利股份（600887）

数据来源：巨潮资讯网。

2016 年，公司商业保理业务的毛利率为 43.39%，远低于同行业

毛利率水平，主要系保理业务中商业承兑汇票贴现成本利息较大，记入营业成本所致。

2、商业保理业务的可持续性

商业保理业务作为新型的金融创新业务有着较大的发展前景和优厚的资金回报率。商业保理具有逆经济周期而行的特点，在缓解中小企业融资难融资贵、健全信用体系等方面发挥着重要的作用。公司开展商业保理业务，能够增加新的利润增长点，加快推进公司的战略转型步伐，实现从重工业资产到轻资产业务的转型。公司的保理业务拥有较为稳定的客户，客户的资信状况良好，在报告期内取得了良好的收益。未来，公司将整合融资租赁、保理业务等，促进业务轻、重结合的合理配置，实现公司的可持续发展。因此，公司的商业保理业务具有良好的可持续性。

3、公司开展保理业务的审批程序

公司为加快战略转型步伐，实现资源优化配置，寻找新的利润增长点，在报告期内开展保理业务。2015年11月24日，公司召开第三届董事会第二十四次会议审议通过了相关议案；2015年12月10日，公司召开2015年第四次临时股东大会审议通过了相关议案；具体内容详见公司于2015年11月25日披露的《第三届董事会第二十四次会议决议公告》（公告编号：2015-0130）及2015年12月11日披露的《2015年第四次临时股东大会会议决议公告》（公告编号：2015-0142）。

六、报告期内，你公司计提资产减值准备 0.45 亿元，请你公司

详细说明资产减值计提的依据及合理性,相关会计处理是否符合企业会计准则的相关规定,是否已足额计提相关减值准备,以及是否需按照《中小企业板上市公司规范运作指引(2015年修订)》第七章第六节的相关规定履行相关审批程序和信息披露义务,并请补充披露截至本问询函日,是否存在冲回情况。请你公司年审会计师就你公司资产减值准备计提的充分性和合理性发表意见。

回复:

报告期公司计提资产减值准备明细如下:

单位:元

项目	本期发生额
一、坏账准备	23,476,257.62
二、长期股权投资减值准备	21,848,664.98
合计	45,324,922.60

公司计提的资产减值准备具体包括应收账款坏账准备、其他应收款坏账准备以及对合营公司—鄂尔多斯市西北电缆有限公司(以下简称“西北电缆”)计提的长期股权投资减值准备。

(一) 坏账准备计提的充分性及合理性

1、2016年末应收账款坏账准备计提情况

单位:元

类别	2016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(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	205,517,183.64	21.18	5,815,370.25	2.83	199,701,813.39
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	436,973,128.32	45.04	77,199,447.74	17.67	359,773,680.58

类别	2016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(%)	
组合1:按账龄计提坏账准备的应收账款	293,509,927.77	30.25	77,199,447.74	26.30	216,310,480.03
组合2:应收关联方的应收账款	143,463,200.55	14.79	-	-	143,463,200.55
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	327,801,051.76	33.78	85,949,711.21	26.22	241,851,340.55
合计	970,291,363.72	100.00	168,964,529.20	17.41	801,326,834.52

2、2016年末其他应收款坏账准备计提情况

单位：元

类别	2016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(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	26,000,000.00	21.59	3,000,000.00	11.54	23,000,000.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	94,441,713.17	78.41	3,982,179.97	4.22	90,459,533.20
组合1:按账龄计提坏账准备的其他应收款	21,908,793.05	18.19	3,149,704.54	14.38	18,759,088.51
组合2:应收关联方及内部员工的其他应收款	72,532,920.12	60.22	832,475.43	1.15	71,700,444.69
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	120,441,713.17	100.00	6,982,179.97	5.80	113,459,533.20

2016年度，公司严格按照对于应收账款及其他应收款的坏账准备，严格按照公司的会计政策执行，2016年度的会计政策与上年度保持一致，具体如下：

(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 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) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

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

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

√ 适用 □ 不适用

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	5.00%	5.00%
1—2 年	10.00%	10.00%
2—3 年	30.00%	30.00%
3 年以上	100.00%	100.00%
3—4 年	100.00%	100.00%
4—5 年	100.00%	100.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

(3) 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	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。
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。

(4) 对于保理公司的应收保理款，按照期末余额的1.5%计提跌价准备金。

根据上述会计政策，公司合计计提应收账款坏账损失 18,079,911.04 元，其他应收款坏账损失 901,452.17 元，应收保理款（报表列示于其他流动资产项目中）坏账损失 4,494,894.41 元，合计计提坏账损失 23,476,257.62 元，正确客观的反应了应收账款和其他应收账款的账面价值。

经核查确认,公司2016年度按照会计政策计提了相关的坏账准备,2016年度执行的会计政策与2015年度保持了一致,应收款项的分类及账龄划分准确、合理,公司2016年度计提的坏账损失金额是充分的,期末坏账准备的余额是合理的。

(二) 长期投资减值准备计提的充分性及合理性

截止2016年12月31日,公司长期股权投资及减值准备具体如下表所示:

单位:元

被投资单位	期末余额	计提减值准备	期末净值
鸡西金顶重机制造有限公司	2,356,156.16	-	2,356,156.16
鄂尔多斯市西北电缆有限公司	367,860,914.74	21,848,664.98	367,860,914.74
西安重装澄合煤矿机械有限公司	31,059,143.24	-	31,059,143.24
辽宁通用重型机械股份有限公司	100,755,787.38	-	100,755,787.38
平煤神马机械装备集团河南重机有限公司	68,263,737.84	-	68,263,737.84
中煤国际租赁有限公司	103,475,274.30	-	103,475,274.30
亿通融资租赁有限公司	166,404,494.95	-	166,404,494.95
郑州三山石油技术有限公司	3,953,155.98	-	3,953,155.98
天津锦绣圆融文化旅游资产管理有 限公司	456,569.72	-	456,569.72
合计	844,585,234.31	21,848,664.98	21,848,664.98

根据《企业会计准则第8号——资产减值》的规定,企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象,“存在下列迹象的,表明资产可能发生了减值:(1)资产的市价当期大幅度下跌,其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。(2)企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化,从而对企业产生不利影响。(3)市

场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。（4）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。（5）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。（6）企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。（7）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。”

根据企业会计准则的上述规定，公司通过分析各个被投资企业的具体情况，确定公司对于鄂尔多斯市西北电缆有限公司的长期股权投资出现减值迹象，根据企业会计准则的规定，对于长期股权投资减值准备主要分为两种情况：按成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资根据《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》进行会计处理；其他核算的长期股权投资的减值应当按照《企业会计准则第8号——资产减值》进行会计处理。

为了确定公司对于鄂尔多斯市西北电缆有限公司的长期股权投资的减值金额，公司委托具有证券期货评估资格的评估机构——北京亚太联华资产评估有限公司对西北电缆截止2016年12月31日的股东全部权益价值进行评估，为公司对长期股权投资进行减值测试提供价值参考，根据《企业会计准则第8号——资产减值》规定，长期股权投资的减值是指长期股权投资可回收金额低于其账面价值所发生的损失。西北电缆的净资产评估值为69,202.45万元，按照公司投资比例50%确认净资产评估值为34,601.23万元（即可回收金额），长期股权投

资账面价值36,786.09元，公司按照上述方法计算，可回收金额与公司长期股权投资账面价值的差额为 2,184.87万元，相应计提2,184.87万元长期股权投资减值准备。

综上所述，报告期公司长期股权投资的减值准备计提依据充分、结果合理，相关会计处理符合会计准则的要求。

因计提资产减值未达到《中小企业版上市公司规范运作指引（2015年修订）》第七章第六节的相关规定的条件，故无需履行相关审批程序和信息披露义务。

会计师意见：

经审核，我们认为：报告期内，林州重机计提资产减值准备0.45亿元，依据充分，结果合理，相关会计处理符合企业会计准则的相关规定。

七、报告期内，你公司销售费用率为 18.92%，同比下降 2.69%，请结合你公司营业收入同比上升、公司销售政策和管理模式等方面因素，详细说明你公司营业收入同比上升，销售费用率下降的原因及合理性。

回复：

期间费用和营业收入明细如下：

单位：元

项目	2016年	2015年	同期增减
销售费用	52,528,226.73	57,403,329.33	-8.49%
管理费用	107,393,739.27	128,428,087.01	-16.38%
财务费用	82,996,918.25	80,560,728.32	3.02%
合计	242,918,884.25	266,392,144.66	-8.81%

营业收入	1,283,889,091.76	1,232,810,249.34	4.14%
期间费用率	18.92%	21.61%	-2.69%

由上表可以看出在营业收入同比增长不大的情况下，销售费用、管理费用较上年有不同程度下降，财务费用较上年略有上升，以致营业收入同比上升，期间费用率同比下降 2.69%。

期间费用变动的主要原因按公司主体分述如下：

单位：元

母公司			
项目	2016 年	2015 年	同期增减
销售费用	15,728,646.03	27,352,700.88	-42.50%
管理费用	61,244,308.57	91,063,534.36	-32.75%
财务费用	89,043,157.38	75,495,466.59	17.95%
合计	166,016,111.98	193,911,701.83	-14.39%
营业收入	270,044,048.66	511,403,458.95	-47.20%
销售费用率	61.48%	37.92%	23.56%

母公司是矿山机械制造行业，销售费用和管理费用同比减少，主要原因是受煤炭行业的持续低迷，导致公司的传统煤机制造业业务量持续减少，相应的销售费用也随之下下降，同时公司进一步加强内部管理，减员增效，加强对各项费用支出的控制，各项管理费用大大缩减；财务费用同比增加是主要是因为短期借款增加所致。

单位：元

重机林钢			
项目	2016 年	2015 年	同期增减
销售费用	36,364,250.50	29,830,350.86	21.90%
管理费用	12,367,880.55	15,894,380.39	-22.19%
财务费用	-884,695.38	4,944,942.48	-117.89%
合计	47,847,435.67	50,669,673.73	-5.57%
营业收入	831,231,722.66	633,915,642.83	31.13%
销售费用率	5.76%	7.99%	-2.24%

重机林钢销售费用同比增加主要是营业收入增加相应销售费用增加所致；管理费用和财务费用同比减少主要是林钢公司增强管理，减员增效，严格成本管理取得显著效果，人工成本总额和其他费用下降，财务费用同比减少主要是上年同期国内信用证贴现增加财务费用所致。

单位：元

重机矿建			
项目	2016年	2015年	同期增减
销售费用	0.00	0.00	0.00%
管理费用	1,964,182.36	3,392,185.09	-42.10%
财务费用	115,440.82	92,558.08	24.72%
合计	2,079,623.18	3,484,743.17	-40.32%
营业收入	162,737,940.32	67,570,682.46	140.84%
销售费用率	1.28%	5.16%	-3.88%

重机矿建主要是为矿方提供煤矿运营管理服务的新业务模式，没有销售费用，为公司节省了开支，同时公司调整了重机矿建的领导层，加强了对矿建服务内业管理，向内部管理要效率，大大减少了管理费用的支出。

单位：元

保理公司			
项目	2016年	2015年	同期增减
销售费用	0.00	-	-
管理费用	20,708,684.66	-	-
财务费用	-332,871.38	-	-
合计	20,375,813.28	-	-
营业收入	145,743,016.97	-	-
销售费用率	13.98%	-	-

盈信商业保理有限公司是新运营的募投项目，主要是运用已有资金，针对优质客户开展的商业保理等业务。由于其属于类金融行业，

不存在销售费用，相关各项业务支出记入管理费用。

综上所述，营业收入同比上升，销售费用率下降的主要原因是：一方面，在国家经济增速整体放缓、宏观调控等因素的影响下，公司加强内业管理，减员增效，严格控制各项费用支出，内部控制管理取得显著成效。另一方面，煤矿运营服务业务和商业保理业务属于服务业务和类金融行业，相应的业务支出记入了管理费用，没有销售费用支出，致使营业收入大幅增加同时，反而销售费用率呈下降趋势。

八、报告期内，你公司参股公司鄂尔多斯市西北电缆有限公司净利润为-2117万元。请你公司说明该参股公司亏损的具体原因及对你公司经营业绩的影响。

回复：

1、 该参股公司亏损的原因

报告期内，由于全球经济持续低迷，国内宏观经济巨大下行压力下的结构性产能过剩，消费需求的低迷和电线电缆行业产品同质化、企业间的过度竞争等问题越来越严重，市场上新技术的企业崛起。参股公司鄂尔多斯市西北电缆有限公司的技术和生产工艺的相对落后，造成西北电缆的销售订单减少。在报告期内，对其实施停产，停产期间，西北电缆的固定成本支出变动不大，销售费用、财务费用和管理费用等费用的支付，是造成西北电缆亏损的主要原因。

2、 对公司经营业绩的影响

西北电缆是公司与西安重工装备制造集团有限公司的合营公司，未纳入公司的合并报表范围，公司按照权益法进行核算确认投资损失

1,058.66 万元，对长期股权投资计提 2,184.87 万元减值准备，对公司整体经营业绩影响较大。

九、报告期内，你公司非流动资产处置损益为 0.6 亿元，占净利润的 406%，请详细说明非流动资产处置的交易背景、交易金额、相关会计处理、处置损益确认的依据及合理性，是否涉及关联交易以及已履行的必要审批程序和信息披露义务。

回复：

在国家提出煤炭行业去产能后，煤炭行业迅速计入低迷期，煤机行业是煤炭行业的上游行业，受煤炭行业影响较大，公司在煤机行业基础上进行战略转型，对内部结构进行调整，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，处置了部分长期股权投资和固定资产。处置的子公司包括林州重机矿业有限公司、七台河重机金柱机械制造有限责任公司、天津三叶虫能源技术服务有限公司、西安重装信息科技有限公司、龙林矿山工程有限公司、中科唯实科技有限公司，其中，林州重机矿业有限公司、七台河重机金柱机械制造有限责任公司和天津三叶虫能源技术服务有限公司是采用成本法核算的长期股权投资，其余是权益法核算。

2016 年公司非流动资产处置损益明细表如下所示：

单位：元

项目	单位名称	金额
处置子公司股权损益	林州重机矿业有限公司	53,012,365.83
	七台河重机金柱机械制造有限责任公司	2,785,861.85
	天津三叶虫能源技术服务有限公司	1,325,668.32
	中科唯实科技公司（中科林重处置）	1,128,107.24

	西安重装信息科技有限公司	260,036.00
	龙林矿山工程有限公司	-29,209.31
	小计	58,482,829.93
处置固定资产		1,460,825.38
合计		59,943,655.31

处置上述公司的会计处理核算方法分述如下：

1、林州重机矿业有限公司交易时评估价格 92,700,800.00 元，交易价格 92,700,800.00 元，母公司按照成交价格 92,700,800.00 元入账，冲回计提的长期股权投资减值准备 10,500,000.00 元，贷记长期股权投资成本 70,000,000.00 元，差额计入投资收益 33,200,800.00 元。站在上市公司合并报表角度，处置损益需按照权益法进行调整，具体明细如下：

单位：元

项目	金额
林州重机对重机矿业的长期股权投资成本（2015年12月31日权益法核算后）	47,374,902.47
林州重机对矿业2016年确认的投资收益	-7,686,468.30
林州重机对重机矿业的长期股权投资成本（转让日权益法核算后）	39,688,434.17
转让价格	92,700,800.00
股权转让收益	53,012,365.83

2、七台河重机金柱机械制造有限公司交易时评估价格 25,500,600.00 元，交易价格 25,500,600.00 元，母公司按照成交价格 25,500,600.00 元入账，贷记长期股权投资成本 5,000,000.00 元，差额计入投资收益 20,500,600.00 元。站在上市公司合并报表角度，处置损益需按照权益法进行调整，具体明细如下：

单位：元

项目	金额
----	----

林州重机对七台河的长期股权投资成本（2015年12月31日权益法核算后）	22,926,596.43
林州重机对七台河2016年确认的投资收益	-211,858.28
林州重机对七台河的长期股权投资成本（转让日权益法核算后）	22,714,738.15
转让价格	25,500,600.00
股权转让收益	2,785,861.85

3、天津三叶虫能源技术服务有限公司交易时评估价格30,000,000.00元，交易价格30,000,000.00元，母公司按照成交价格30,000,000.00元入账，贷记长期股权投资成本30,000,000.00元，站在上市公司合并报表角度，处置损益需按照权益法进行调整，具体明细如下：

单位：元

项目	金额
林州重机对天津三叶虫的长期股权投资成本（2015年12月31日权益法核算后）	28,739,239.89
林州重机对天津三叶虫2016年确认的投资收益	-64,908.21
林州重机对七台河的长期股权投资成本（转让日权益法核算后）	28,674,331.68
转让价格	30,000,000.00
股权转让收益	1,325,668.32

4、中科唯实科技有限公司是公司全资子公司北京中科林重科技有限公司（以下简称“中科林重”）的参股公司，交易价格7,500,000.00元。中科林重按照成交价格7,500,000.00元入账，贷记长期股权投资成本6,370,000.00元，长期股权投资损益调整1,892.76元，差额计入投资收益1,128,107.24元。

5、西安重装信息科技有限公司是公司的参股子公司，交易价格是10,000,000.00元，由于公司还在认缴期内，未实际出资。借记长期股权投资损益调整260,036.86元，贷记投资收益260,036.86元。

6、龙林矿山工程有限公司是公司的参股子公司，由于煤炭行业

的持续低迷，煤矿固定资产投资下降，导致龙林矿山工程有限公司难以为公司股东创造利润，为降低管理成本，经股东协商决定，由股东双方成立清算组，依法对龙林矿山工程有限公司进行解散注销，目前该公司已完成了注销的相关事宜。按照处置结果，公司对剩余资产入账，借记固定资产，长期股权投资损益调整及往来科目，贷记长期股权投资成本差额计入投资收益，实现处置损益-29,209.31元。

7、固定资产主要是对机动车辆进行了处置，实现处置收益1,460,825.38元。

报告期内，公司为进一步深入推进资源整合，降低管理成本，陆续对林州重机矿业有限公司、七台河重机金柱机械制造有限责任公司、天津三叶虫能源技术服务有限公司、西安重装信息科技有限公司、中科唯实科技有限公司和龙林矿山工程有限公司进行了股权转让及注销的变更手续。具体情况如下：

因林州重机矿业有限公司、七台河重机金柱机械制造有限责任公司和天津三叶虫能源技术服务有限公司的受让方为林州重机控股有限公司，系公司的关联方，故构成了关联交易。公司与林州重机控股有限公司就上述原子公司的股权转让达成了一致协议，并上报公司董事会和股东大会审议。2016年6月12日，公司召开第三届董事会第三十三次会议审议通过了相关议案，其中，独立董事就相关事项的发表了独立意见；2016年6月29日，公司召开2016年第一次临时股东大会审议通过了相关议案；具体内容详见公司2016年6月14日在指定信息披露媒体《关于第三届董事会第三十三次会议决议公告》（公

告编号：2016-0060）、《关于转让林州重机矿业有限公司股权暨关联交易的公告》（公告编号：2016-0063）、《关于转让七台河重机金柱机械制造有限公司股权暨关联交易的公告》（公告编号：2016-0064）、《关于转让天津三叶虫能源技术服务有限公司股权暨关联交易的公告》（公告编号：2016-0065）及2016年6月30日在指定信息披露媒体《2016年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：2016-0075）。

公司为调整产业布局，对西安重装信息科技有限公司进行了股权转让，本次的股权转让不涉及关联交易。2016年6月12日，公司召开的第三届董事会第三十三次会议审议通过，并于2016年6月14日在公司指定信息披露媒体《关于第三届董事会第三十三次会议决议公告》（公告编号：2016-0060）、《关于转让西安重装信息科技有限公司股权的公告》（公告编号：2016-0067）。

公司于2015年2月8日召开的第三届董事会第十四次会议上审议通过《关于注销龙林矿山工程有限公司的议案》，于2016年4月12日完成了注销的相关事宜，并于2015年2月10日在公司指定信息披露媒体《关于第三届董事会第十四次会议决议公告》（公告编号：2015-0010）和2016年4月12日在公司指定信息披露媒体《关于参股子公司完成注销的公告》（公告编号：2016-0046）。

公司为减少管理环节，提高管理效率，进一步优化资源配置，将子公司北京中科林重科技有限公司的子公司中科唯实科技有限公司进行转让，本次转让孙公司股权未涉及关联交易，只需董事会审议通过

过。2016年2月27日，公司召开的第三届董事会第二十八次会议审议通过了《关于转让孙公司股权的议案》，并于2016年3月1日在公司指定信息披露媒体《关于第三届董事会第二十八次会议决议公告》（公告编号：2016-0019）和《关于转让孙公司股权的公告》（公告编号：2016-0021）。

特此公告。

林州重机集团股份有限公司

董事会

二〇一七年六月七日