

威海华东数控股份有限公司

关于2017年年度报告问询函回复情况的公告

本公司及其董事、监事、高级管理人员保证公告内容真实、准确和完整，并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

威海华东数控股份有限公司（以下简称“公司”或“华东数控”）于2018年4月4日收到深圳证券交易所《关于对威海华东数控股份有限公司2017年年报的问询函》（中小板年报问询函【2018】第21号）。现将有关问题回复情况公告如下：

一、报告期内，你公司实现营业收入1.11亿元，同比下降33.86%；实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）0.37亿元；最近三年，你公司扣除非经常性损益的净利润分别为-2.13亿元、-2.32亿元和-2.56亿元。报告期内，你公司实现盈利主要依赖资产处置收益和政府补助等非经常性损益。请你公司补充披露以下内容：

回复：

（一）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，说明你公司营业收入下滑以及最近三年扣除非经常损益后的净利润持续为负的原因，详细说明你公司持续经营能力是否存在重大不确定性，是否影响会计报表编制的持续经营基础以及拟采取的改善经营业绩的具体措施。

1、公司营业收入下滑以及最近三年扣除非经常损益后的净利润持续为负的原因

最近三年，公司所处的机床工具行业未有根本性好转，根据《中国机床工具行业重点联系企业月度统计分析报告》分析表明，近三年国内重点生产金属切削机床企业产量分别同比下降19.1%、5.5%、6.1%，主营业务收入分别同比下降

10.8%、5.7%、13.6%，利润总额分别同比下降 121.6%、148.5%、同比增长 132.7%，亏损企业占比分别为 47.7%、47.7%、40.8%，行业整体水平上升乏力，大型数控机床产品市场需求连续下滑，影响公司收入和利润。

受行业整体不景气影响，公司产品销量和产量连年下滑，同时生产规模下降，固定费用、期间费用居高不下导致产品毛利空间急剧下降；另外，存货跌价损失、坏账损失等资产减值损失较大，影响公司利润，公司近三年计提资产减值损失分别为 12,074.84 万元、12,521.16 万元、12,565.00 万元，期间费用分别为 12,691.14 万元、9,445.24 万元、14,753.50 万元，管理费用、财务费用与收入规模不相称致使亏损金额较大。

综上所述，公司营业收入下滑及近三年扣除非经常性损益的净利润为负主要系宏观经济不景气，公司所处机床行业面临较大压力，市场需求（尤其是大型数控机床产品）不足；公司各项措施、制度的实施不足以扭转行业下行的影响；资金紧张，投入不足，导致产量、销量下滑；固定费用、期间费用居高不下、毛利空间急剧下降，存货跌价损失、坏账损失等资产减值损失较大，影响公司利润。

2、持续经营能力的说明

公司 2017 年度经审计的归属于上市公司股东的净资产为 68,055.35 万元，不存在资不抵债情形。公司 2017 年度经审计的归属于上市公司股东的净利润为 3,713.73 万元，实现扭亏为盈，不存在巨额亏损情形。除合并报表范围内母子公司担保外，公司不存在对外担保情形，因此不会因对外巨额担保等或有事项引发或有负债。公司也不存在过度依赖短期借款筹资、大量长期未作处理的不良资产和大股东占用公司资金的情形。

公司的经营状况、盈利能力等正在恢复过程中。同时，公司所处的机床工具行业作为装备制造业的重要支撑产业，是为国民经济各领域提供工作母机的基础装备产业，是国家综合实力的重要标志，是国家强盛的重要标志之一，具有基础性和战略性地位。从“一五规划”到“十三五规划”，数控机床产业的发展一直倍受国

家鼓励和支持，将高档数控机床列为国家政策鼓励发展和扶持的重点对象。《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》、“中国制造 2025”及“工业 4.0”均明确要大力推动高档数控机床发展。根据我国机械工业联合会统计数据，2017 年我国金属加工机床消费总额 299.7 亿美元，同比增长 7.5%。其中，金属切削机床消费额 184.0 亿美元，同比增长 7.8%；2017 年金属加工机床进口总额 87.4 亿美元，同比增长 16.3%。其中，金属切削机床 72.3 亿美元，同比增长 18.4%；我国金属加工机床消费市场呈现“总量趋稳、结构升级”的新特征。我国仍是世界最大的机床消费国，也是连续多年世界最大的机床进口国，无论是升级换代还是替代进口中高端机床均拥有广阔市场和发展空间。

公司拥有专利 171 项，其中发明专利 30 项，实用新型专利 141 项。拥有山东省企业技术中心、山东省镗、铣、磨工程技术研究中心、山东省大型精密数控机床工程实验室、院士工作站、博士后科研工作站 5 个省级以上研发平台，近三年通过山东省科技成果鉴定新产品 8 项，其中国际先进 1 项，国内领先 6 项，国内先进 1 项。拥有山东名牌产品 3 项，荣获山东省科技进步奖 4 项。参与制定行业标准 1 项，制定企业标准 2 项。公司在数控金属切削机床领域具备产品技术领先、生产设备数控化率高等竞争优势。公司也将采取多种措施改善经营状况，提升盈利水平。

综上所述，公司持续经营能力不存在重大不确定性，未影响会计报表编制的持续经营基础。

3、公司拟采取的具体措施

公司已确定“夯实基础，加快调整、升级，实现机床主业可持续发展”的 2018 年度经营方针，并积极通过如下措施持续加强和改善公司经营管理和盈利能力：

- (1) 以人为本，努力实现互利共赢
- (2) 以产品为重，调整升级现有产品，研发储备新产品
- (3) 积极催收应收账款，加强成本控制和质量管理

(4) 提升法务工作水平，妥善处理诉讼事项

(5) 继续推进资产处置，改善公司资产结构

具体内容详见 2017 年年度报告第四节经营情况讨论与分析。

(二) 请你公司分析未来经营的风险，包括但不限于行业风险、业务模式变化风险、依赖大客户风险、技术风险、法律风险、财务风险、原材料价格及供应风险等，针对这些风险及挑战，公司是否披露潜在业绩影响以及应对措施。

公司已在 2017 年年度报告第四节第九项中披露了目前存在的主要风险及潜在业绩影响，针对公司存在的风险，公司正在积极采取相关措施如调整升级现有产品、研发储备新产品、处置闲置资产化解政策、市场和技术风险，积极与银行等金融机构协商、加大应收账款回收、提高产品毛利率、改变收款方式等化解资金风险，通过部门职责调整、优化组织架构、提高薪酬水平等提升管理水平和效率，有效防控和化解风险。具体内容详见 2017 年年度报告第四节。

二、报告期内，你公司计入非经常性损益项目合计金额为 2.94 亿元，其中计入当期损益的政府补助金额为 1.39 亿元。请说明你公司主要政府补助收到的时间、发放主体、发放原因、相关政府补助是否附生效条件、计入当期损益的合规性，并说明对于单笔大额政府补助是否履行了信息披露义务。请年审会计师发表专项意见。

回复：

公司计入当期损益的主要政府补助为公司于 2017 年 12 月 22 日收到威海经济技术开发区财政局下达的《关于下达专项资金指标的通知》（威经技区财预指[2017]119 号），对公司前期技术研发、自主创新、节能环保改造等费用支出进行奖励和补贴，前期研发费用补贴 3,500 万元，自主创新重大专项奖励 2,000 万元，再融资奖励 1,600 万元，科技人才奖励 1,500 万元，其他奖励 4,960 万元，共计 13,560 万元。2017 年 12 月 27 日，公司收到上述全部奖励和补贴款项。上述政府补助与收益相关，不附任何生效条件，与资产不相关，故计入 2017 年度损益。

公司已履行了信息披露义务，具体内容详见 2017 年 12 月 25 日、12 月 28 日刊载于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）、《证券时报》和《中国证券报》的《关于获得政府补助的公告》、《关于收到政府补助的公告》（公告编号：2017-143、152）。

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）已发表了专项意见，具体内容详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）《关于<关于对威海华东数控股份有限公司 2017 年年报的问询函>的回复》。

三、报告期内，你公司债务重组损益 5,139 万元，主要原因是公司与 65 家债权人签订了《债务豁免协议》，债权人同意豁免公司债务总额中一定比例的债务。请你公司补充披露以下内容：

回复：

（一）请详细说明本次债务豁免事项的具体筹划过程，相关债务豁免的债权人与你公司或你公司主要股东、董事、监事及高级管理人员之间是否存在关联关系或其他利益关系。

为缓解公司资金紧张状况，公司对自身及合并报表范围内子公司的应付账款、其他应付款等进行了梳理，与债权人就债务豁免事项进行了充分交流，拟通过债务豁免方式减轻偿债压力，改善财务状况。2017 年 12 月 19 日，公司第四届董事会第四十二次会议审议通过了《关于部分债务豁免的议案》，其后公司在律师见证下与相关债权人签订了《债务豁免协议》。截至 2017 年 12 月 30 日，公司及控股子公司与 65 家债权人签订了《债务豁免协议》并支付完成豁免后债务。

除威海经济技术开发区国有资产经营管理公司外，债务豁免的债权人主要为公司及子公司供应商，与公司或公司主要股东、董事、监事及高级管理人员之间不存在关联关系或其他利益关系。

（二）请详细说明相关债务豁免协议的法律有效性及豁免程序合规性，相关债务豁免损益是否已具备确认条件，本次债务豁免事项的会计处理方法及合规性，

并请年审会计师发表专项意见。

1、相关债务豁免协议的法律有效性及豁免程序合规性

公司第四届董事会第四十二次会议、第四届监事会第三十四次会议审议通过了《关于部分债务豁免的议案》，独立董事发表了《关于部分债务豁免事项的独立意见》，认为本次部分债务豁免事项，有利于缓解公司的资金压力，保障公司生产经营活动和持续发展，不存在损害公司及股东利益的情况。相关债务豁免协议是双方真实意思的表示，由双方自愿签署，公司聘请的山东东方未来律师事务所律师见证了签订协议的全过程并出具了律师见证书。相关债务豁免协议具有法律有效性，公司已履行了债务豁免的内部决策程序和信息披露义务，豁免程序符合相关规定。

2、相关债务豁免损益是否已具备确认条件，本次债务豁免事项的会计处理方法及合规性

根据《企业会计准则第 12 号—债务重组》第四条，以现金清偿债务，债务人应当将重组债务的账面价值与实际支付现金之间的差额，计入当期损益。公司将债务重组利得计入营业外收入，符合上述准则的相关规定。

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）已发表了专项意见，具体内容详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）《关于<关于对威海华东数控股份有限公司 2017 年年报的问询函>的回复》。

四、报告期，你公司非经常性损益中非流动资产处置损益 1.09 亿元，其中，转让全资子公司智创机械 100%股权实现投资收益 9,709.68 万元，交易对手方为公司第一大股东威高医疗的控股子公司。请你公司补充披露以下内容：

回复：

（一）请结合评估结果说明交易定价是否公允、本次交易是否属于权益性交易，本次交易实现收益计入投资收益的合理性以及确认时点的合规性，本次交易确认 9,709.68 万元投资收益的具体测算过程，并请年审会计师发表专项意见。

1、交易定价是否公允、本次交易是否属于权益性交易

根据公司与威高集团有限公司（以下简称“威高集团”）签订的股权转让协议，公司将持有的威海智创机械设备有限公司（以下简称“智创机械”）100%的股权及其项下的全部权利、义务和责任转让给威高集团，转让价格按照评估机构对智创机械确定的评估值为准，公司聘请了具有上市公司评估资质的北京中天华资产评估有限责任公司以2017年12月9日作为评估基准日，对智创机械100%股权进行了评估并出具了编号为中天华资评报字（2017）第1748号的资产评估报告，评估值为21,981.05万元。本次交易价格以评估价格为准，因此交易价格是公允、合理的，本次交易不符合权益性交易的定义及判断依据，不属于权益性交易。

2、本次交易实现收益计入投资收益的合理性以及确认时点的合规性

2017年12月27日，公司2017年度第二次临时股东大会审议通过了《关于转让全资子公司股权的议案》，股东威海威高国际医疗投资控股有限公司（以下简称“威高医疗投资”）已回避表决。公司与威高集团签订的股权转让协议已生效。根据股权转让协议约定，威高集团已向公司支付股权转让价款15,400万元。同日公司已办理完成智创机械工商变更登记手续。截止2017年12月31日，被处置资产的风险和报酬已经发生转移，在2017年度确认资产处置损益符合会计准则的规定。

3、投资收益的具体测算过程

项 目	金 额（万元）
资产处置价格（含不可分割的吊装设备和配电等附属设施）	23,885.70
减：资产账面价值	11,283.49
缴纳的税费	2,892.54
净收益	9,709.68

经公司总经理办公会审议通过，公司将与用于智创机械出资的房产不可分割的吊装设备和配电等附属设施转让给智创机械，具有上市公司评估资质的北京中天华资产评估有限责任公司以2017年6月30日作为评估基准日，对上述机器设备进行了评估并出具了编号为中天华资评报字（2017）第1873号的资产评估报告，

评估值为 1,904.65 万元。

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）已发表了专项意见，具体内容详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）《关于<关于对威海华东数控股份有限公司 2017 年年报的问询函>的回复》。

（二）本次交易构成关联交易，请你公司补充披露本次交易已履行的决策程序及相关程序的合规性。

2017 年 12 月 11 日，公司第四届董事会第四十一次会议、第四届监事会第三十三次会议审议通过了《关于转让全资子公司股权的议案》，公司拟将全资子公司智创机械 100%股权转让给威高集团，独立董事发表了同意的独立意见。截至 2017 年 12 月 11 日，本次交易不构成关联交易。

2017 年 12 月 19 日，威高医疗投资以 28,300 万元竞得公司原第一大股东大连高科技发展有限公司持有的公司股票 49,376,000 股，占公司总股本的 16.06%。因威高医疗投资为威高集团控股股东，持股比例为 89.83%，因此本次交易构成关联交易。公司于 2017 年 12 月 25 日、12 月 26 日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）、《证券时报》和《中国证券报》披露了《关于召开 2017 年度第二次临时股东大会的补充通知》、《关于转让全资子公司股权暨关联交易的公告》（公告编号：2017-144、146），补充披露了相关情况。

2017 年 12 月 27 日，公司 2017 年度第二次临时股东大会审议通过了《关于转让全资子公司股权的议案》，股东威高医疗投资回避表决。山东东方未来律师事务所律师见证了本次股东大会，并出具了法律意见。

公司已履行了本次交易的决策程序及信息披露义务，相关程序符合相关规定。

（三）根据年度报告，本次交易形成其他应收款 6,581 万元，你公司计提坏账准备 197.4 万元，请你公司说明本次交易对手方的履约能力及相关事项的违约责任。

1、本次交易对手方的履约能力

威高集团最近两年的主要财务数据如下：

项目	2016 年度（万元）	2017 年度（万元）
营业收入	1,472,106.08	1,588,942
营业利润	244,851.62	254,328
归属于母公司所有者的净利润	138,684.69	108,600
总资产	3,545,005.04	4,107,323
负债总额	1,603,505.52	1,912,904
股东权益总额	1,941,499.52	2,194,419

注：2016 年度财务数据已经北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并出具了【2017】京会兴审字第 04010132 号审计报告；2017 年度财务数据未经审计。

由上表可以看出，威高集团实力较强，具备本次股权转让价款的支付能力，公司相关款项不能回收风险较小，预计该笔款项可以如期全部收回。

2、本次交易对手方的违约责任

根据公司与威高集团签订的《威海华东数控股份有限公司与威高集团有限公司关于威海智创机械设备有限公司之股权转让协议》，在公司对智创机械投入约定的实物出资且股权转让协议生效之日起 10 日内，威高集团向公司支付本次股权转让的价款的 70%，余款应在不晚于 2018 年 6 月 30 日前付清。如果威高集团违约，公司有权要求威高集团承担赔偿责任，包括但不限于向公司支付违约金，违约金为股权转让价款的 30%。同时，威高集团应负责赔偿因此而给公司造成的一切损失。

五、报告期内，你公司实现营业收入 1.11 亿元，同比下降 33.86%，机床产品和光伏产品毛利率分别为-14.55%和-68.89%。请结合销售模式、产销率、产能利用率、原材料、人工成本、产品价格等因素分析你公司营业收入同比下降及毛利率为负的原因，并请结合同行业情况，分析说明你公司产品毛利率与同行业是否存在显著差异，如存在，请说明原因。

回复：

1、从销售模式分析

销售模式	2017年		2016年	
	金额(万元)	比例	金额(万元)	比例
直销	4,490.67	40.91%	6,980.53	41.62%
经销	6,486.79	59.09%	9,789.65	58.38%
合计	10,977.46	100.00%	16,770.18	100.00%

报告期内，公司的销售模式没有发生变化，主要采用分地区选择经销商代理销售和直销相结合的模式。在代理经销商营销网络方面，公司建立了以总代理制为主的销售代理体系，以点带面，全面开发国内市场。在国际范围内也拥有一批常年稳定有实力的代理商，产品销往世界各地。数控机床及专机类机床产品一般采用直销模式。销售模式对公司营业收入和毛利率无明显影响。

2、从产销率、产能利用率变化分析

项目	主要产品系列	2017年	2016年	同比增减
产销率	数控产品	445.45%	283.87%	56.92%
	普通产品	135.24%	118.37%	14.25%
	合计	163.29%	124.11%	31.57%
产能利用率	数控产品	5.08%	9.54%	-46.75%
	普通产品	6.04%	31.38%	-80.75%
	合计	5.93%	29.07%	-79.60%

为保证基本运营资金，减少资金压力和去库存政策的实施，公司严格按销售订单组织生产，数控产品产销率同比增长 56.92%。同时因无相应的库存产品进行销售，产品交货期不能满足市场需求，导致营业收入下降。

报告期内，产能利用率同比下降 79.60%，主要原因是投入不足导致公司开工不足，生产效率下降，单位成本分摊的人工费用、折旧费用增加，单位制造成本增加，致使产品毛利下降。

3、从原材料、人工成本、产品价格因素分析

(1) 报告期内，公司产品原材料同比上涨约 3%，2017 年公司主要工作是去库存，材料采购量降低，原材料涨价对公司产品总成本影响较小；报告期内，单位人工成本增长，同时因公司开工不足，生产效率下降。单位成本分摊的人工费用、折旧费用增加，致使 2017 年度产品成本增加，产品毛利下降。

(2) 机床行业不景气，公司经营业绩下滑，公司资金压力较大，导致投入不足，产量下降，影响了收入和利润。

4、同行业毛利率与同行业对比情况分析

根据上市公司公开披露数据显示，同行业以生产金属切削机床整机为主的上市公司（不含成形机床、机床部件、附件相关公司）近三年产品毛利率情况见下表：

证券名称	产品毛利率（%）		
	2015 年	2016 年	2017 年
青海华鼎	25.34	21.48	20.72
华中数控	31.59	33.11	32.46
沈阳机床	26.54	23.03	25.42
秦川机床	10.60	14.12	16.14
华东数控	-0.86	-18.22	-14.55

数据来源：同花顺 iFinD

虽然上述行业内上市公司主要以生产制造金属切削机床整机为主营业务，但各自生产的产品类别、产品功能、规格、销售结构、面向客户等差异化程度较大。公司以生产大型数控机床为主，其代表产品龙门铣床、龙门磨床、大型落地镗铣床和立式车床等，其产品生产周期长、客户定制特性明显、单台生产、市场适用面较窄特点；行业内其他上市公司大多以生产中小型（数控、普通）机床，其产品具有标准化、规模化、市场适用面广特点。公司与行业内其他上市公司的产品重合度较低，同时公开披露数据中无法准确分离出产品类别，以致无法对比分析数控机床产品的毛利率等数据，故同行业上市公司产品毛利率可比性较低。公司 2017 年度产品毛利率较去年同期小幅增长，产品技术升级及结构调整正在推进过

程中。

六、报告期内，你公司管理费用和财务费用分别为 8,187 万元和 5,345 万元，分别同比增长 110.54%和 27.22%，销售费用为 1,223 万元，同比下降 9.81%。你公司在年报中披露管理费用同比上升的原因是“报告期内订单较少，开工不足，折旧、人工费等管理费用中列支较多”，其中，折旧为 4,298 万元，职工薪酬为 1,377 万元，分别同比增长 623%和 28%。此外，你公司销售费用中运输费为 361 万元，同比增长 93.7%。请你公司结合报告期你公司产品销售情况等因素，详细说明报告期内你公司管理费用和财务费用同比增长的原因，以及管理费用中折旧和员工薪酬、销售费用中运输费同比增长的原因及合理性。

回复：

报告期内管理费用列支 8,185.63 万元，同比增长 110.54%，其中折旧费用为 4,294.77 万元，同比增长 622.96%，主要原因为公司资金紧张和市场需求下降，订单较少，产能利用不足，设备处于半闲置状态，使用频率较低，因此将原计入制造费用的折旧费计入管理费用，导致管理费用中的折旧费用大幅增长。职工薪酬为 1,377.04 万元，同比增长 28.31%，主要原因为报告期内业务量较小，生产制造部门部分工人休假，该部分人员的工资和社保费用等计入管理费用从而导致管理费用中职工薪酬金额增加。

报告期内财务费用列支 5,344.72 万元，同比增长 27.22%，增幅较大的原因一是报告期内公司资金紧张，到期借款未能及时偿还，逾期银行借款按约定利率加收 50%；二是公司因到期未返还非公开发行股票认购保证金，计提利息 347.13 万元。

销售费用中运输费 361.38 万元，同比增长 93.84%，主要原因为本年度收回委托代销商品、样机及退货支付的运费较多。

七、报告期末，你公司存货账面价值为 3.61 亿元，占你公司总资产比重为 23.37%，同比下降 1.5%；最近三年，你公司的存货周转率分别为 0.41 次、0.39

次、0.31次，呈逐年下降趋势。报告期内，你公司计提存货跌价准备1.48亿元，其中库存商品计提6,024万元，同时，计提存货跌价准备的转销4,725万元。报告期内，你公司产品销售量为596台，同比下降73.14%；库存量为437台，同比下降34.58%。根据年报披露：“报告期内公司消化库存成果显著”。请结合你公司补充披露以下内容，请会计师发表专项意见：

回复：

（一）请结合业务特点，对比同行业公司情况，量化分析存货占你公司总资产比重下降以及存货周转率连续下滑的原因。

根据上市公司公开披露数据显示，同行业以生产金属切削机床整机为主的上市公司（不含成形机床、机床部件、附件相关公司）近三年存货占总资产比重及存货周转率情况如下表：

证券名称	存货占总资产比重			存货周转率（次）		
	2015年	2016年	2017年	2015年	2016年	2017年
青海华鼎	14.83%	28.46%	30.50%	1.85	1.11	0.82
华中数控	21.57%	14.13%	18.13%	1.33	1.71	1.80
沈阳机床	31.48%	34.56%	25.71%	0.73	0.62	0.44
秦川机床	26.21%	22.16%	21.11%	1.33	1.33	1.39
华东数控	25.44%	24.87%	23.37%	0.41	0.39	0.31
平均数	23.91%	24.84%	23.76%	1.13	1.03	0.95

数据来源：同花顺 iFinD

公司的存货占总资产比重下降的主要原因是2017年公司销售以“去库存”为主，根据客户需求，对公司现有的库存商品、在产品进行改造，通过消化前期库存，期末存货余额降低，导致公司的存货占总资产比重持续下降。通过上表可以看出，公司存货占总资产的比重指标与同行业平均水平基本持平。

公司2017年度营业收入为11,091.30万元，同比下降33.86%，公司存货周转率较低，远低于同行业水平的主要原因是公司销售规模下降。

(二) 补充披露你公司存货构成、存货性质特点、在手订单、期后产品销售价格和原材料价格变动等情况以及你公司对存货的内部管理制度，并说明你公司库存量同比下降及转销存货跌价准备的主要原因及合理性。

1、公司存货构成、存货性质特点、在手订单、期后产品销售价格和原材料价格变动等情况

公司期末存货构成、存货性质特点如下：

单位：万元

项目	期末余额	占比	减值准备	占比	存货性质
原材料	9,050.07	17.78%	1,572.47	10.59%	因产量降低有部分积压
在产品	16,247.07	31.91%	7,029.82	47.34%	因资金不足，部分在产品处于停工状态
库存商品	24,051.94	47.24%	6,024.65	40.57%	存在滞销现象
发出商品	578.37	1.14%	160.29	1.08%	正常销售
周转材料	725.56	1.43%	8.78	0.06%	因产量降低有部分积压
委托加工物资	259.17	0.51%	52.81	0.36%	正常
合计	50,912.18	100.00%	14,848.82	100.00%	-

截至本问询函回复日，公司在手订单机床产品有 143 台，合同价值 3,410 万元，加工合同价值 268.5 万元。期后因原材料市场价格上涨，特别是主要原材料铸件价格上涨约 10%，公司普通产品销售价格上涨约 8%，大型数控机床价格根据市场价格及公司制造成本，公司给出指导价格，一台一议价。

2、公司与存货相关的内部管理制度

公司与存货相关的内部管理制度包括采购入库管理办法、采购退货管理办法、仓库管理制度、物资出库管理制度、委外加工管理制度、废旧物资处理规定、关

于供方产品质量问题的有关规定、存货盘点制度及每年关于年末资产盘点的工作的通知，公司通过完善、全面的存货内控制度保证了存货安全完整，通过年末由生产部门、技术部门、质检部门以及审计、财务部门参加的资产的全面盘点，标明存货的现有状态。

3、库存量同比下降及转销存货跌价准备的主要原因及合理性

由于机床行业未见明显好转，公司连年亏损，为减轻公司资金压力，2017年公司销售以“去库存”为主，根据客户需求，对公司现有的库存商品、在产品进行改造，通过消化前期库存，期末存货余额降低。随着原材料的领用、在产品的入库、库存商品的销售，其原计提的减值准备也同时随之流转，并最终因为销售而转销。

（三）分析说明库存商品的消化情况，本期计提存货跌价准备的依据及计算过程，是否计提了充分的存货跌价准备，以及公司期末存货的盘点方法和程序。

1、库存商品的消化情况

单位：万元

项目	期末账面余额	年初账面余额	增减额
原材料	9,050.07	8,986.22	63.85
在产品	16,247.07	20,077.93	-3,830.87
库存商品	24,051.94	28,808.80	-4,756.86
发出商品	578.37	1,410.48	-832.10
周转材料	725.56	724.42	1.14
委托加工物资	259.17	303.14	-43.96
合计	50,912.18	60,310.99	-

公司2016年末库存商品668台，本期销售596台，其中销售上期库存416台，销售成本（未扣除减值准备）13,296.87万元，本期生产365台，期末库存商品437台。

2、本期计提存货跌价准备的依据及计算过程、计提存货跌价准备情况

公司存货跌价准备的计提依据为存货项目的成本与其可变现净值进行比较，

按较低者计量存货，按成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。公司聘请了北京中天华资产评估有限责任公司对存货的可变现净值进行评估，公司按照评估价值，测算和计提存货减值情况。截止 2017 年 12 月 31 日，公司存货余额为 50,912.18 万元，计提存货减值准备 14,848.82 万元，存货减值准备计提充分，具体情况如下：

单位：万元

项目	期末余额	变现净值	减值准备
原材料	9,050.07	7,477.60	1,572.47
在产品	16,247.07	9,217.25	7,029.82
库存商品	24,051.94	18,027.29	6,024.65
发出商品	578.37	418.08	160.29
周转材料	725.56	716.78	8.78
委托加工物资	259.17	206.36	52.81
合计	50,912.18	36,063.36	14,848.82

3、期末存货的盘点方法和程序

公司存货盘点方法是根据原材料、产成品、在制品、固定资产等资产制订不同的盘点方法，做好盘点前的准备工作，盘点时停止生产，控制存货转移，对现场资产进行全面盘点。现场盘点工作结束后，与账面进行核对，同时相关的技术、质检、生产、财务、审计人员对盘点的物资状态进行全面评估，确定资产现状，为公司资产减值测试打好基础。

（四）请你公司结合期后销售情况、销售合同价格变动、存货可变现净值变动等补充披露存货跌价准备转销、转回的具体情况。

截至本问询函回复日，公司存货因实现销售而转销 604.66 万元，存货跌价准备具体变动情况如下：

单位：万元

项目	存货余额	减值准备	转销	转回
原材料	9,050.07	1,572.47	3.51	-

在产品	16,247.07	7,029.82	-	-
库存商品	24,051.94	6,024.65	598.09	-
发出商品	578.37	160.29	3.06	-
周转材料	725.56	8.78	-	-
委托加工物资	259.17	52.81	-	-
合计	50,912.18	14,848.82	604.66	-

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）已发表了专项意见，具体内容详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）《关于<关于对威海华东数控股份有限公司2017年年报的问询函>的回复》。

八、报告期内，你公司在建工程账面价值 1.18 亿元，其中自制设备 1.07 亿元。你公司共计确认各项资产减值损失 1.25 亿元，其中固定资产减值损失和在建工程减值损失分别为 1900 万元和 2735 万元，同比分别增加 272%和 337%。请你公司详细说明以下内容：

回复：

（一）你公司在建工程科目内自制设备的主要构成、用途，以及固定资产及在建工程计提减值损失金额增加的原因。

1、在建工程科目内自制设备的主要构成、用途及减值情况如下：

单位：万元

名称	规格型号	数量	账面价值	本年减值准备	上年减值准备
22 米数控单柱立式车铣中心	SC-VBM100/220-125	1	7,776.72	1,777.85	600.55
数控落地铣镗床	HBM-200/90	2	3,064.28	700.53	217.70
数控六轴滚齿机	RF-CNC 50/160	1	2,718.78	617.80	15.55
合计		4	13,559.78	3,096.18	833.80

上述四台设备主要用于风电设备行业大、中型精密箱体类、盘套类、结构件

类等多品种复杂零件的批量加工生产，同时用于机械制造行业类零件的批量生产。上年度，上述设备正投入建设和市场开发阶段，公司根据设备当时的状态、市场行情及评估结果足额计提了在建工程减值准备。报告期内由于资金紧张及批量加工市场拓展工作进展缓慢，工程基本处于暂停状态，公司根据市场行情及北京中天华资产评估有限责任公司评估结果对上述设备计提了减值准备，减值计提充分合理。

2、固定资产计提减值损失金额增加的原因

(1) 公司将本期新设并转让的子公司智创机械损益纳入合并报表范围，增加固定资产减值损失 832.64 万元。

(2) 公司及子公司因技术升级，导致个别设备因无法适应生产经营需要而淘汰，基于谨慎性原则，根据公司减值测试及评估结果，计提减值准备 891.85 万元。

(二) 报告期内，你公司确认各项减值损失的依据及合理性，是否已充分运用谨慎性原则，相关会计处理是否符合企业会计准则的相关规定。

报告期内，公司计提各项资产减值准备情况如下：

序号	项目	本年发生额（万元）
1	坏账损失	1,828.48
2	存货跌价损失	5,846.79
3	固定资产减值损失	1,901.00
4	在建工程减值损失	2,735.89
5	工程物资减值损失	252.84
-	合计	12,565.00

公司坏账损失严格按企业会计准则计提坏账准备。关于其他资产减值准备，公司基于谨慎性原则，为了更加真实、准确地反映公司报告期财务状况及经营成果，公司组织人员对报告期末的全部存货、固定资产、在建工程、工程物资等资产进行全面清查及减值测试。对报告期末存货、机械设备、在建工程及工程物资，专门聘请具有上市公司评估资质的北京中天华资产评估有限责任公司进行评估，

并依据评估结果共计提各项资产减值准备共计 12,565 万元。公司认为报告期末减值测试全面、适用程序合理，计提减值准备充分，并充分运用谨慎性原则，相关会计处理符合《企业会计准则》的相关规定。

（三）报告期内，你公司计提资产减值损失是否需按照《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。

根据《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，公司 2017 年度计提资产减值损失的预计金额占公司最近一个会计年度（2016 年度）经审计净利润绝对值的 50.00%，达到相关标准，公司已履行了相关审批程序和信息披露义务。2018 年 2 月 27 日，公司第四届董事会第四十三次会议及第四届监事会第三十五次会议审议通过了《关于 2017 年度计提资产减值准备的议案》，董事会审计委员会、独立董事及监事会分别发表了意见，具体内容详见刊载于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）、《证券时报》和《中国证券报》的《关于 2017 年度计提资产减值准备的公告》（公告编号：2018-017）。

截至本问询函日，公司存货资产减值损失转销 604.66 万元，除此之外，公司报告期内计提的其他资产减值损失不存在冲回情况。具体情况详见本回函七、（四）。

九、截止报告披露日，你公司及合并报表范围内子公司共有 87 项未结诉讼、仲裁事项，涉案总金额 17,090.86 万元，占公司最近一期经审计归属于上市公司股东净资产的 26.19%，其中公司起诉案件 40 项，金额 5,150.58 万元，占公司最近一期经审计归属于上市公司股东净资产的 7.89%；公司被诉案件 47 项，金额 11,940.28 万元，占公司最近一期经审计归属于上市公司股东净资产的 18.30%。此外，你公司已被列入全国失信被执行人名单。请你公司补充披露以下内容：

回复：

（一）上述情况与你公司前期信息披露是否存在重大差异，是否及时、准确

履行信息披露义务。

对于已达到《股票上市规则》第 11.1.1 规定的重大诉讼和仲裁披露标准的诉讼和仲裁事项公司已及时、准确履行了信息披露义务并在年度报告及相关问询函中充分披露了诉讼、仲裁情况。截止本问询函回复日，诉讼、仲裁情况与公司前期信息披露不存在重大差异。

（二）截至本问询函发出日，你公司所涉及相关未结诉讼、仲裁事项的主要进展，并说明相关未结诉讼、仲裁事项的会计处理及其合理性，以及相关事项对你公司经营业绩、日常运营等事项的影响。

1、相关未结诉讼、仲裁事项的主要进展

对于已达到《股票上市规则》第 11.1.1 规定的重大诉讼和仲裁披露标准的诉讼和仲裁事项公司已及时、准确履行了信息披露义务，其他未结诉讼、仲裁事项未有重大进展，具体情况请参见 2017 年年度报告。

2、相关未结诉讼、仲裁事项的会计处理及其合理性

公司根据相关诉讼和仲裁的判决和裁定，将应承担的诉讼费、利息、违约金等在当期费用中列支，应付未付款项挂账，根据未结诉讼和仲裁的具体情况计提预计负债，符合相关规定。

3、对公司经营业绩、日常运营等事项的影响

（1）上述诉讼、仲裁事项多为公司及合并报表范围内子公司日常生产经营过程中，因销售产品、购买材料、借款及增发保证金等合同纠纷，所有案件公司法务部及法律顾问均在积极应对，对公司生产经营无重大影响。

（2）对于公司及合并报表范围内子公司为原告的案件，有利于维护公司合法权益，有利于纠纷的解决和款项的收回。

（3）对于公司及合并报表范围内子公司为被告的案件，多数为客户维权而采取的诉讼；少数为公司借款或其他合同纠纷，可能需要公司支付违约金及逾期利

息等，可能会造成公司一定的经济损失。

(4) 部分诉讼、仲裁事项导致公司部分土地、房产等被冻结，未来可能会导致担保财产被查封或拍卖，也可能对公司银行授信和贷款业务造成一定不利影响。

(三) 你公司已被列入全国失信被执行人名单，相关事项对你公司日常经营的影响及后续拟采取的应对措施。

公司被列入全国失信被执行人名单对公司信用、形象产生一定的不利影响。公司将积极与相关债权人协商，争取妥善解决债务问题，撤销失信被执行人。

十、根据年度报告，你公司在贷款银行的信用等级普遍评级下调。截止 2017 年 12 月 31 日，你公司尚有短期借款 2.13 亿元，一年内到期的非流动负债 0.84 亿元，其他应付款 2.93 亿元，共计 5.9 亿元。其中，你公司短期借款中保证借款余额为 1.77 亿元，占比 83%，同比上升 76%。请你公司补充披露以下内容：

回复：

(一) 你公司在贷款银行的信用等级下调的具体情况，你公司目前融资成本、融资金额产生的影响，以及你公司拟采取的应对措施。

公司目前在威海市商业银行的信用等级为 B，借款金额 14,997 万元，借款年利率 4.35%，利率较上年下调了 1.96 个百分点；在威海农村商业银行的信用等级为 BBB，借款金额 4,669 万元，借款年利率 4.35%，利率较上年下调了 3.79 个百分点。公司采取的应对措施如下：

1、努力提高管理水平，改善经营状况，提升盈利能力，从根本上提高公司信用水平。

2、同时积极与银行等金融机构沟通，维持现有信用额度，努力避免逾期等信用风险的发生。

3、积极寻求抵押、担保等增信支持。

4、积极解决诉讼、仲裁事项及失信问题，避免对公司诚信状况造成不利影响。

(二) 详细说明上述负债的构成情况及主要债务形成的原因，相关借款资金的用途，短期借款中保证借款形式债务大幅增加的原因，以及上述债务中逾期债务情况及占比。

1、上述负债的构成情况、主要债务形成的原因及相关借款资金的用途如下表所示：

项目	借款人名称	金额(万元)	形成原因	资金用途
短期借款	威海市商业银行	14,997.00	银行借款	资金周转
	威海市农村商业银行	4,699.00	银行借款	补充流动资金
	票据贴现	1,590.00	票据贴现	补充流动资金
一年内到期的非流动负债	中行威海分行	8,350.00	银行借款	项目建设及设备采购
主要其他应付款	大连高金科技发展有限公司	6,000.00	借款及增发认购保证金	资金周转
	中安融金(深圳)商业有限公司	4,999.99	借款	补充流动资金
	朱口集团有限公司	3,987.00	借款	补充流动资金
	威海华东重型装备有限公司	4,165.85	借款	补充流动资金
	中合中小企业融资担保股份有限公司	2,500.00	增发认购保证金	资金周转
	汤世贤	2,425.01	借款	补充流动资金
	宣家鑫	1,000.00	增发认购保证	资金周转
	上海猜特投资管理中心(有限合伙)	300.00	增发认购保证金	资金周转

2、短期借款中保证借款增加的主要原因为威高集团为公司在威海市商业银行的借款 14,997 万元提供保证，调整相应分类影响，未影响公司债务金额。

3、上述债务中逾期债务情况及占比如下表所示：

名称	金额(万元)	占比
大连高金科技发展有限公司	6,000.00	10.19%
中安融金(深圳)商业有限公司	4,999.99	8.49%
中合中小企业融资担保股份有限公司	2,500.00	4.24%
宣家鑫	1,000.00	1.70%

上海猜特投资管理中心（有限合伙）	300.00	0.51%
合计	14,800	25.13%

（三）量化分析你公司目前的现金流量状况对公司的偿债能力和正常运营能力是否存在影响。

2017 年度，公司销售商品、提供劳务收到的现金 8,707.85 万元，购买商品、接受劳务支付的现金 4,174.18 万元，支付给职工以及为职工支付的现金 4,562.72 万元，支付的各项税费 866.30 万元。公司目前的现金流量状况已影响公司的偿债能力和正常运营能力，公司正采取回收应收账款、寻求增信等多种措施改善资金状况，提升盈利能力。

（四）补充披露截至本问询函发出日，你公司的短期负债的偿还情况，以及未来应对计划，并提示相应风险。

截至本问询函发出日，公司已退还中合中小企业融资担保股份有限公司增发认购保证金 200 万元，威海市农村商业银行 4,699 万元贷款正在办理续贷手续，中安融金（深圳）商业有限公司 4,999.99 万元借款于 2018 年 3 月 5 日到期，因公司资金紧张未能及时偿还，其已向北京市第三中级人民法院提起诉讼，具体情况刊载于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）、《中国证券报》和《证券时报》的《关于收到重大诉讼材料的公告》（公告编号：2018-033）。

公司短期偿债压力较大，主要应对计划如下：

- 1、加强与贷款银行的沟通协调，维持现有贷款规模，并与其它债权人积极协商，争取妥善解决债务问题。
- 2、积极开拓融资渠道，寻求增量支持，置换部分融资成本较高的负债，改善负债结构并缓解公司资金压力。

十一、最近三年，你公司资产负债率分别为 56.19%、64.74%和 57.73%。请你公司结合你公司目前的贷款银行的信用等级下调、债务逾期等因素，说明你公司目前的公司长期偿债能力，并请与同行业公司进行对比分析，说明你公司资本

结构的合理性，长期偿债能力是否存在重大变化。

回复：

最近三年，公司资产负债率分别为 56.19%、64.74%和 57.73%，资产总额分别为 216,039.04 万元、187,289.09 万元和 154,345.60 万元，负债总额分别为 121,395.90 万元、121,252.01 万元和 89,100.14 万元。公司资产总额下降明显，主要原因为计提固定资产折旧、无形资产摊销、各项资产减值准备以及处置闲置资产影响。2017 年度负债总额变化较大，主要原因为年末集中归还部分银行借款、诉讼款项等。公司资产负债率与同行业其他可比公司平均水平差异不大，具体见下表：

证券名称	2015 年	2016 年	2017 年
青海华鼎	42.68%	38.10%	36.35%
华中数控	37.61%	42.07%	41.02%
沈阳机床	89.86%	96.68%	95.23%
秦川机床	48.61%	55.18%	58.68%
华东数控	56.19%	64.74%	57.73%
平均数	45.09%	49.74%	57.80%

数据来源：同花顺 iFinD

截止 2017 年末，公司尚有银行借款 28,046 万元，周转借款 4,999.99 万元，原股东及关联方借款 10,090.86 万元，应返还增发认购保证金 6,100 万元，共计 49,236.85 万元，流动负债占比较高，资本结构不合理，长期偿债能力较差。公司正采取回收应收账款、寻求增信等多种措施改善资金状况，提升偿债能力。

十二、最近三年，你公司流动比率分别为 0.73 倍、0.6 倍和 0.71 倍，速动比率分别为 0.26 倍、0.19 倍和 0.28 倍，你公司流动资产已小于流动负债。请说明你公司流动比率和速动比率近三年变化的原因，并与同行业公司进行对比分析，说明公司短期偿债能力是否存在重大变化。

回复：

最近三年，公司流动资产分别为 84,550.60 万元、68,688.63 万元、59,402.88

万元；速动资产分别为 29,598.48 万元、22,104.71 万元、23,339.52 万元；流动负债分别为 115,122.00 万元、114,727.64 万元、83,564.74 万元。流动比率和速动比率变动的主要原因是最近三年新增计提资产减值准备 12,029.31 万元、9,180.98 万元、7,675.27 万元，导致资产总额持续减少；2017 年度偿还银行借款及其他借款 21,600 万元，通过债务豁免减少应付款项 5,139.46 万元，流动负债大幅减少。同行业公司流动比率、速动比率如下表所示：

证券名称	流动比率			速动比率		
	2015 年	2016 年	2017 年	2015 年	2016 年	2017 年
青海华鼎	1.91	1.93	1.97	1.33	0.99	1.05
华中数控	2.26	1.97	2.02	1.35	1.43	1.51
沈阳机床	1.32	1.11	0.90	0.79	0.60	0.61
秦川机床	1.51	1.39	1.55	0.74	0.66	1.03
华东数控	0.73	0.60	0.71	0.24	0.18	0.28

数据来源：同花顺 iFinD

与同行业相比，公司流动比率、速动比率均处于较低水平，说明公司的短期偿债能力较差。公司正采取回收应收账款、寻求增信等多种措施改善资金状况，提升偿债能力。

十三、截至报告期末，你公司共有货币资金 277 万元、固定资产 1.78 亿元和无形资产 1.55 亿元存在权利受限的情况，请补充披露相关资产权利受限的具体原因及对你公司生产经营的具体影响，并结合具体影响提示有关风险。

回复：

截至报告期末，公司资产权利受限的具体情况如下：

项目	期末账面价值（万元）	受限原因
货币资金	277.84	司法冻结资金
固定资产	17,813.85	贷款抵押担保及诉讼查封
无形资产	15,527.08	贷款抵押担保及诉讼查封
合计	33,618.78	-

固定资产、无形资产因贷款抵押担保形成权利受限，对公司的正常生产经营

活动没有影响。因诉讼而发生的已抵押给银行的土地及地上建筑物财产保全，可能会对公司后续银行贷款到期续贷产生一定程度的不利影响，存在到期后不能重新办理抵押手续、不能续贷的风险，由此公司融资能力将进一步减弱，有可能面临资金急剧紧张局势，资金风险加大。

公司正积极通过法律程序、协商等方式处理相关诉讼事项，同时采取多种措施提升盈利能力、创新拓展新融资渠道，努力降低因资产权利受限给公司带来的负面影响。

十四、你公司因 2015 年、2016 年连续两个会计年度经审计的净利润为负值，公司股票被实施退市风险警示处理，2017 年度经审计净利润实现扭亏为盈。请你公司认真自查，是否存在其他应实施退市风险警示处理和其他风险警示处理的情形。

回复：

根据信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具的编号为 XYZH/2018JNA20006 的《2017 年度审计报告》，公司 2017 年度实现营业收入 11,091.30 万元，归属于上市公司股东的净利润为 3,713.73 万元。根据《深圳证券交易所股票上市规则》规定，公司符合申请撤销股票退市风险警示的条件，且经自查公司不存在《深圳证券交易所股票上市规则》规定的其他需要实行退市风险警示或其它风险警示的情形。

特此公告。

威海华东数控股份有限公司董事会

二〇一八年四月十二日