

证券代码：002691

证券简称：冀凯股份

公告编号：2018-028

冀凯装备制造股份有限公司

关于深圳证券交易所问询函回函的公告

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

2018年5月22日，冀凯装备制造股份有限公司（以下简称“公司”或“冀凯股份”）收到深圳证券交易所《关于对冀凯装备制造股份有限公司2017年年报的问询函》（中小板年报问询函【2018】第173号）（以下简称“问询函”），针对问询函中提及的事项，公司已向深圳证券交易所做出书面回复，现将回复的具体内容公告如下：

问题一、2017年，你公司实现营业收入4.02亿元，同比增长78.53%。归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）为927.74万元，同比增长11.04%。请你公司结合收入、成本费用构成等情况，分析营业收入和净利润增长趋势不一致的原因。

回复：

公司2017年收入、成本费用构成如下：

项目	2017年	2016年	本年比上年增减
营业收入（元）	401,862,745.72	225,093,010.00	78.53%
成本费用（元）	382,437,178.98	207,211,013.61	84.56%
所得税费用	8,038,675.04	-2,196,302.50	466.01%
归属于上市公司股东的净利润（元）	9,277,417.10	8,355,224.88	11.04%

营业收入大幅增长的主要原因为煤炭行业景气度回暖，公司煤机销售同比大幅增长，同时公司处理部分废旧钢铁。在公司煤炭机械产品生产过程中，大多数原材料都由钢材加工而成，其价格与钢材价格的变动存在相关性，2017年钢材价格回升，对产品成本产生一定影响，主营业务毛利率同比有所下降，同时处理废旧钢材毛利率较低对净利润也产生一定影响。

公司2017年递延所得税费用明细如下：

项目	2017年发生额	2016年发生额
当期所得税费用（元）	3,402,751.22	4,234,491.80
递延所得税费用（元）	4,635,923.82	-6,430,794.30
合计	8,038,675.04	-2,196,302.50

公司计提递延所得税费用主要是计提递延所得税资产所产生的。递延所得税资产增加时，借记递延所得税资产，贷记递延所得税费用，反之则减少。2017年递延所得税资产明细如下表：

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备（元）	8,094,829.16	53,965,385.77	12,145,504.91	48,585,537.11
内部交易未实现利润（元）	52,882.87	352,552.46	52,610.18	210,440.72
可抵扣亏损（元）	587,089.96	2,348,359.84		
工资薪金（元）			1,172,610.72	4,963,183.39
合计	8,734,801.99	56,666,298.07	13,370,725.81	53,759,161.22

综上所述，2017年期末可抵扣暂时性差异5,666.63万元，按照25%计算递延所得税资产为1,407.89万元，按照15%计算递延所得税资产为873.48万元，差异为534.41万元，因公司之子公司税率变化导致递延所得税资产减少534.41万元，影响递延所得税费用增加，最终导致公司净利润与去年同期相比未能大幅增长。

问题二、根据年报，营业收入中“运输机械”实现营业收入1.85亿元，同比增长121.2%，毛利润为38%，同比下降17.64个百分点。请你公司结合相关产

品的市场变化、用途、客户采购等情况，分析其营业收入大幅增长的原因及合理性。

回复：

公司生产的运输机械主要是刮板输送机及中部槽，“刮板输送机中部槽的整体铸造方法”已获得国家发明专利，该产品以公司研发的新材料整体铸造，具有使用寿命长、维护成本低等特点，解决了传统焊接中部槽耐磨性差等难题，公司拥有自主知识产权的“重型刮板输送机整体铸造溜槽技术”更是被煤炭工业协会鉴定为已达到国际领先水平，故“运输机械”市场销量逐年增长。销量较高的客户都已经比较认可公司的整铸中部槽的质量及技术，采购量也逐年上涨，在2017年销售前五客户中有4家客户的主要业务为“运输机械”。

问题三、2015年至2017年，你公司销售毛利率分别为51.51%、47.43%、31.87%，销售净利率分别为8.58%、3.71%、2.31%。请说明公司销售毛利率和销售净利率持续下降的原因及你公司拟采取的应对措施。

回复：

销售毛利率与销售净利率下降原因：

1、2016年销售收入较上年同期下降19.64%，成本费用较上年同期减少14.88%，导致销售毛利率有所下降；由于收入下降幅度较成本大，加上2016年营业外收入较上年同期下降74.13%，2015年由于处置流动资产收益与收到政府补助金额较大，导致2016年净利润较上年同期减少65.25%，最终导致销售净利率下降。

2、2017年销售成本较上年同期增加131.37%，原材料价格上涨影响成本增加，2017年企业处理部分废旧钢铁，废钢收入占总收入19.85%，废旧钢铁毛利率较低，仅6.32%，综上所述导致销售毛利率下浮；由于子公司税率变动（冀凯河北机电科技有限公司2017年10月评为高新技术企业，2017年可享受15%所得税优惠税率）影响计提的递延所得税费用差异较大，最终影响净利润较去年同期相比未能大幅增长，最后导致销售净利率下降。

公司拟采取的应对措施：积极开拓新市场，加强对成本费用的控制，加大研

发力度，创造新的利润增长点，并通过研发新材料新产品来降低生产成本。

问题四、根据年报，你公司前五大客户中包括“NORI HOLDINGS CO., LTD”这一新增客户，销售金额为3596.21万元。请你公司补充说明对该客户近两年销售金额的变化和所销售的产品类型情况，分析销售增长的原因，并对比最近两年前五大客户的变化情况，分别说明前五大客户对应的产品销售类型、销售增长的原因及合理性。

回复：

NORI HOLDINGS CO., LTD自2015年开始与公司合作，均为现款销售，信用良好，业务量逐年上升，交易情况如下：

单位：万元

年度	原币（美元）	本币（人民币）	主要销售产品类型
2016年	89.32	589.20	支护机具
2017年	521.37	3,596.21	采掘装备
合计	610.69	4,185.41	

2017年NORI HOLDINGS CO., LTD销售收入增加是由于委托我公司代采组合机采液压支架基本架455套共计3,071万元。

2016年与2017年销售前五大客户具体情况如下：

序号	2016年客户名称	2016年销售额(元)	2017年客户名称	2017年销售额(元)
1	淮南矿业(集团)有限责任公司	19,755,935.68	平顶山天安煤业股份有限公司	42,214,159.00
2	平顶山天安煤业股份有限公司	11,111,111.12	NORI HOLDINGS CO., LTD	35,962,057.13
3	石家庄港莱商贸有限公司	9,046,153.86	大同煤矿集团同发东周窑煤业有限公司	28,115,656.00
4	中煤张家口煤矿机械有限责任公司	8,675,641.00	山西信必通物资贸易有限公司	27,271,410.00
5	潜江典立金属有限公司	8,272,345.99	枣庄矿业(集团)有限责任公司物流中心	20,508,608.20
合计		56,861,187.65	--	154,071,890.33

1、平顶山天安煤业股份有限公司在近两年都属于销售前五，2017年主要销售产品类型“运输机械”，其收入金额为3,581万元，销售增长主要因为2017年煤炭行业回暖，平顶山天安煤业股份有限公司的部分煤炭装备也到了更新换代周期，故需求量增加，加上我公司产品得到对方公司的一致好评，最终影响销售量大幅增长。

2、NORI HOLDINGS CO.,LTD公司2017年主要销售产品类型为“采掘装备”，其收入金额3,071万元，销售量增长主要因为客户指定我公司代为采购组合机采液压支架基本架455套共计3,071万元，最终导致销售量增加。

3、大同煤矿集团同发东周窑煤业有限公司2017年主要销售产品类型为“运输机械”，其收入金额为2,403万元，销售量增长主要因为经过与国外进口商品对比，我公司产品的质量与服务得到了对方客户的一致好评，最终选择我公司产品，加上属于设备更新换代周期采购量大，最终影响销售量大幅增长。

4、山西信必通物资贸易有限公司2017年主要销售产品类型为“运输机械”，其收入金额为2,161万元，此客户为2017年新增客户，销售量增长主要因为前期对我公司产品进行了解及试用后，对我公司产品高度认可，故大量集中采购，最终销量增加。

5、枣庄矿业(集团)有限责任公司物流中心2017年主要销售产品类型为“运输机械”，其收入金额为1,738万元，销售量增长主要因为客户2017年投入采煤工作面较多，需采购大量综机采煤设备，故销售量增加。

问题五、2017年，你公司拟以截至2017年12月31日总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.1元（含税），以资本公积每10股转增7股。请你公司结合主业发展前景、经营模式和报告期内收入及净利润增长率等相关业绩数据，进一步说明你公司上述公积金转增股本预案与公司业绩成长性的匹配性。

回复：

煤机行业的需求来自煤炭企业的固定资产投资，2012年以来，由于煤炭行业景气度的下滑，煤机市场也持续低迷。2016年年初，国务院发布《关于煤炭行业

化解过剩产能实现脱困发展的意见》，正式拉开我国煤炭行业供给侧改革序幕。据国家能源局统计数据，截至2017年底，全国公告生产和建设煤矿4,980处、产能43.6亿吨，其中生产煤矿3,907处，产能33.4亿吨；建设煤矿1,156处（含生产煤矿同步改建、改造项目83处）、产能10.2亿吨。建设煤矿中已进入联合试运转的230处，产能3.6亿吨。煤炭开发布局加速向资源条件好的地区转移，晋陕蒙宁四省（区）公告煤矿1,782处、产能29.7亿吨，占公告煤矿产能总数的68.2%。

随着煤炭供给侧改革的持续推进，中小煤矿的不断淘汰，大型现代化矿井不断获得产能置换新建，机械化水平大幅提高。产能集中与转移有望引起结构性资本开支大幅增加，新增煤机需求大幅增长。为扩大产品产能，满足市场需求，改善研发环境，并充分考虑区域投资环境和产业扶持政策因素，公司子公司冀凯科技于2018年1月投资设立山西冀凯，山西冀凯成立后，拟参与购置山西忻州经济开发区的规划用地，并负责后续建设山西冀凯生产研发办公综合基地，从而扩大公司整体生产规模，进一步改善研发环境，提升公司新产品和新技术开发能力。

2017年公司实现营业收入为40,186.27万元，同比增长78.53%，归属于上市公司股东的净利润为927.74万元人民币，同比增长11.04%。公司目前总股本为200,000,000股，注册资本额为200,000,000元。在同行业中我公司股本规模相对较小，注册资本额也相对较低，与我公司逐渐增长的业务规模不匹配。截止2017年12月31日，我公司资本公积金为436,720,845.39元，具备以资本公积转增股本扩大公司股本规模的条件。公司本次以资本公积每10股转增7股后，总股本将变为340,000,000股，注册资本额也将相应增加。公司提出的利润分配预案充分考虑了广大投资者特别是中小投资者的利益和合理诉求，有利于投资者进一步分享公司发展的经营成果，同时兼顾了投资者的即期利益和长远利益。将对公司的经营和发展带来积极影响，与公司业绩成长性相匹配。

问题六、截至报告期末，你公司控股股东深圳卓众达富投资合伙企业（有限合伙）持有你公司股份5800万股，占你公司总股本比例为29%，相关股份已全部质押。请你公司补充说明控股股东质押你公司股份的主要用途，质押的股份

是否存在平仓风险，如存在，请说明平仓风险的应对措施。

回复：

根据《问询函》的相关问题，公司向相关方进行了函询。深圳卓众达富投资合伙企业（有限合伙）回函如下：

截至2017年报告期末，我公司深圳卓众达富投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“卓众达富”）持有冀凯装备制造股份有限公司5,800万股，占公司总股本比例为29%，相关股份已全部质押，质押股份的主要用途为补充公司流动资金，其中于2016年10月18日将持有的1,690万股冀凯股份股票质押给国盛证券有限责任公司，于2016年10月26日将持有的1,573万股冀凯股份股票质押给新时代证券股份有限公司，2017年11月3日我公司在国盛证券补充质押了2,537万股冀凯股份股票，本次质押为对前次1,690万股股份的补充质押不涉及新增融资安排。

截至2018年5月23日，我公司卓众达富已提前归还国盛证券有些责任公司处全部款项，并解除了质押的4,227万股冀凯股份股票。卓众达富持有冀凯股份5,800万股，占冀凯股份总股本29%，卓众达富所持冀凯股份股票累计被质押1,573万股，占所持股份的27.12%，占冀凯股份总股本为7.87%，如若出现平仓风险，公司将采取追加保证金或提前还款等措施以应对可能出现的平仓风险，不会导致公司实际控制权发生变更。

问题七、截至2017年末，你公司预付账款余额为1211.45万元，其中前两名预付对象Kingthai Diamond Tools Co,Ltd和RUSMining Services Pty Ltd的预付金额分别为215.82万元和133万元，均为你公司关联方，账龄均超过一年，部分账龄为3年以上，请你公司按照账龄分布情况具体说明相关预付账款的情况，长期未结算的具体原因及预计结算时间。

回复：

1、2013年我公司预付Kingthai Diamond Tools Co,Ltd公司30万美元（人民币215.82万元），专门为我公司研发适应国内煤矿使用的激光焊薄壁钻，由于研发出的产品存在质量问题，国内市场需求减弱，故终止研发并办理退款，30万美

元2018年1月已退回我公司。

2、2015年RUS Mining Services Pty Ltd代我公司采购知名品牌阿特拉斯钻车2台专门用于研发，截止目前预付一台货款40万澳元，我公司派驻专人在澳洲进行研发并在当地试用，研发过程中发现技术难点，后终止研发，剩余货款已签订补充协议转购钻车，原定年报披露期间完成，但由于办理船前检验报告耗时较长，又逢海关与商检部门合并，导致未能如期完成，预计7月中旬运抵我国国境。

特此公告

冀凯装备制造股份有限公司

董事会

二〇一八年五月二十八日