

证券代码：002031
债券代码：112330

证券简称：巨轮智能
债券简称：16 巨轮 01

公告编号：2018-039

巨轮智能装备股份有限公司

关于对深圳证券交易所 2017 年年报问询函的回复公告

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。

巨轮智能装备股份有限公司（以下简称“公司”、“巨轮智能”）于 2018 年 5 月 31 日收到深圳证券交易所中小板公司管理部下发的《关于对巨轮智能装备股份有限公司 2017 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2018】第 323 号），接到问询函后，公司及时组织相关人员对问询函提出的有关问题进行了认真的核查及落实，现将有关情况回复说明如下：

1、本报告期，公司实现营业收入115,480.03万元，较上年同期增长41.18%；其中机器人及智能装备、融资租赁业务、商业保理业务同比增长100.16%、200.92%、934.84%。

（1）请你公司说明上述业务大幅增长的原因及合理性。

【回复】

①机器人及智能装备业务报告期内大幅增长的主要原因

2017年，中国工业机器人市场延续良好的发展态势，其中，国产工业机器人在国家产业政策的支持与引导下，增长速度仍高于外资品牌。报告期内公司机器人事业部深化技术创新，加快产品开发，聚焦客户需求，深入拓展市场，实现产品技术和市场销售新突破。在技术开发方面，机器人产品核心部件“RV减速器”获得国家发明专利，技术研发成果“工业机器人与智能制造系统控制及集成技术研发和应用”和“ODG-1500/4X高速雕铣加工中心”项目顺利通过科技成果鉴定，均被评为“国际先进水平”。“工业机器人与智能制造系统控制及集成技术研发和应用”同时荣获“广东省机械工程学会科学技术奖励一等奖”；在市场开拓方面，机器人事业部通过树立示范效应，带动培育新的市场空间，多层次挖掘潜在市场，充分利用公司产品品牌知名度逐步提升的有利局面带动产品销售，

形成了以珠三角地区为销售主体，长三角为重点突破区域，依托代理商辐射全国的销售格局，新的产品逐渐成熟并推向市场，订单明显增多。另外，公司大力拓展欧洲市场，优化产业布局。2017年公司在比利时投资设立全资子公司Robojob Holding，并通过全资子公司Robojob Holding收购持有Robojob 80.01%股权，Robojob的主营业务为“CNC机床—机器人”标准化产品集成服务等，2017年，Robojob实现营业收入1,019.84万欧元，折合人民币7,803.34万元；本报告期合并新增的境外子公司所产生的销售收入，是报告期内机器人及智能装备业务销售收入同比大幅度增长的重要原因。

②融资租赁收入报告期内大幅增长的主要原因如下：

A. 根据《企业会计准则第21号-租赁》的规定，融资租赁出租人应当采用实际利率法计算确认当期的融资收入，并以客户实际占用资金的期限为基数计算确认。公司上年新增融资租赁业务集中于年中/年末投放，且租赁期限普遍在1-3年，故此类存量业务报告期内确认的收入金额同比大幅增长。

B. 报告期内公司租赁业务进入稳定增长通道期，新增投放租赁金额较上年同期增长了47%。受此影响，新增投放业务确认的收入同比大幅增长。

③报告期内，公司商业保理收入19,265.20万元，较上年同期增加17,403.53万元，同比增长934.84%，原因是公司本期通过非同一控制下合并新增子公司和信（天津）国际商业保理有限公司（以下简称“和信公司”）。和信公司2017年度商业保理收入18,745.14万元，公司2017年度商业保理收入因此大幅增长。

综上所述，公司认为报告期内上述业务大幅增长是合理的、符合公司（包括各子公司）的实际运营情况。

（2）请结合实际情况有针对性地披露不同细分业务收入确认会计政策和具体的收入确认时点，如与同行业其他上市公司存在显著差别，请披露具体原因。

【回复】

公司产品细分行业包括汽车轮胎装备行业、智能装备制造行业以及现代服务业。

公司的营业收入主要包括商品销售收入、让渡资产使用权收入、融资租赁收入、咨询服务收入等，收入确认会计政策和收入确认时点如下：

①商品销售收入

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、本集团既没有保

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，确认商品销售收入的实现。

公司的产品销售收入可分为国内销售和出口销售。国内产品销售，按合同或协议约定，产品已发至客户并签收确认，经客户验收合格后，公司取得收款权利并开具发票确认产品销售收入；直接出口业务按合同或协议约定完成出口报关手续并提交发运后，取得海关电子口岸信息后，确认产品销售收入。

②让渡资产使用权收入

与交易相关的经济利益很可能流入本集团、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。本集团让渡资产使用权收入包括商业保理收入和经营租赁收入。

商业保理收入包括利息收入、手续费收入等，具体确认方法如下：

保理项下的利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定，实际利率与合同利率差异较小的，采用合同利率计算确定收入。

在保理项下的手续费收入金额，按照权责发生制原则在提供相关服务时确认收入。

③融资租赁收入

在租赁期开始日，将应收融资租赁款、未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期内确认为租赁收入。公司发生的初始直接费用，包括在应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

未实现融资收益在租赁期内各个期间进行分配，确认为各期的租赁收入。分配时，公司采用实际利率法计算当期应当确认的租赁收入。实际利率是指在租赁开始日，使最低租赁收款额的现值与未担保余值的现值之和等于租赁资产公允价值与公司发生的初始直接费用之和的折现率。

在未担保余值发生减少和已确认损失的未担保余值得以恢复的情况下，均重新计算租赁内含利率（实际利率），以后各期根据修正后的租赁投资净额和重新计算的租赁内含利率确定应确认的租赁收入。在未担保余值增加时，不做任何调整。

融资租赁收到的或有租金在收到时计入当期损益。

④咨询服务收入的确认方法

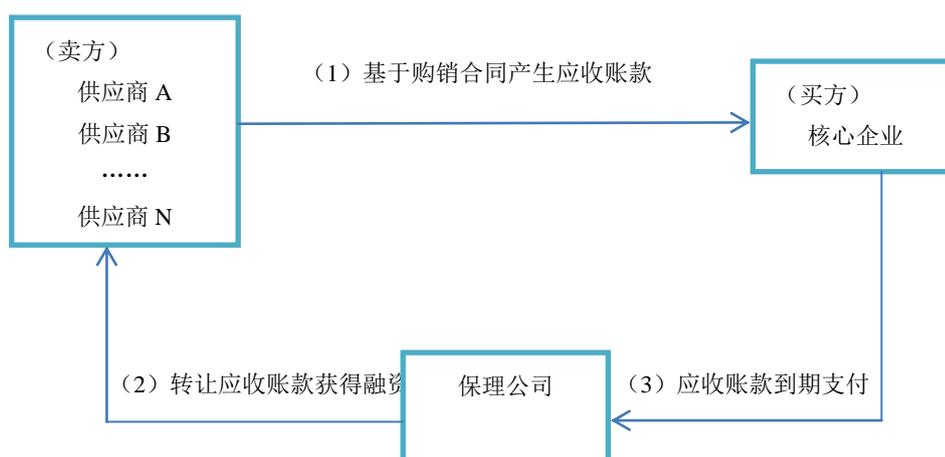
根据咨询服务合同约定，在服务期限内分期或一次性确认咨询服务收入。

经对照，公司的业务收入确认会计政策和具体的收入确认时点与同行业其他上市公司如赛象科技（股票代码：002337）、豪迈科技（股票代码：002595）、法尔胜（股票代码：000890）、摩恩电气（股票代码：002451）等未存在显著差别。

（3）请披露保理业务的具体构成、利率定价和依据，并说明是否符合行业平均水平。

【回复】

公司目前的保理业务主要是由控股子公司开展。子公司目前开展的保理业务主要是基于核心企业信用的公开型保理业务模式。此模式是供应商将其对核心企业产生的应收账款转让给保理公司，由保理公司根据其真实的应收账款提供信用风险管理、应收账款融资等综合性服务。上述业务模式如下：



公司核心客户主要面向市场公开评级 AA 以上的央企、国企、上市公司及知名民企；涵盖医疗医药、物流、建筑工程、汽车租赁保理、石油化工、电力电缆等行业；公司保理业务在模式、行业和客户的选择上符合当前金融风险管理要求和金融服务实体经济的政策导向，因此普遍获得金融机构的认可，已与多家银行、券商、信托、资管、私募、保理同业建立了良好的合作关系。

在利率定价方面，公司综合考虑客户的经营情况、信用状况、历史还款记录、公司与客户的合作关系、融资规模、期限及市场资金成本、客户接受度等不同维度的综合因素后，与客户确定最终价格。公司利率定价始终以市场和客户为导向，同时也因业务方向首先把风险控制放在第一位，目标客户定位比较高，故公司利率定价水平略低于行业平均水平。

(4) 请结合公司自身发展战略，说明公司不同业务发展的管理模式，所面临的风险和应对措施，公司对各项业务的整合、控制、管理等情况。

【回复】

①管理模式

公司是行业内首家上市的轮胎模具企业，是国家技术创新示范企业、国家重点高新技术企业、广东省首批机器人骨干企业、广东省装备制造业50强。公司在做精、做专、做强轮胎装备产业的基础上，运用丰富的技术自主创新、技术引进消化、产业化和市场运营经验强势延伸产业链条，加快产业布局，积极拓展产业领域，现已发展成为包括轮胎模具、液压式硫化机、智能装备在内的综合型精密高端装备制造企业。

随着以“数字化智能制造”为核心的第三次工业革命的到来，机器人产业得以迅猛发展，世界制造业迅速进入机器人时代已成为大势所趋，中国制造业也在加快转型升级，以工业机器人应用为代表的智能制造与装备产业将进入黄金发展期，市场潜力十分巨大。近年来，公司在巩固传统主营业务的同时，依托产业优势和技术积淀，大力发展新兴自动化、智能化产业，深入开拓工业4.0装备领域，发展工业机器人等高端智能成套装备，以成套智能化装备集成在轮胎、机械加工等行业推广应用，重点发展以工业机器人为核心装备的具有自主知识产权的自动化、智能化成套装备，目前已成功开发出多个规格型号的针对不同作业内容的系列化轻载和重载机器人成型产品和成套装备，并在关键部件取得突破，正在加快推动产业化。

为了实现公司制定的多主业并行的战略转型，结合上海自贸区的金融改革政策及经济发展优势，公司需要加强在融资租赁等新兴金融服务业务的拓展，将其与公司在金属制品行业的经营优势有效结合，最终实现智能装备与金融服务相结合即“产融结合”的新型经营模式。公司于2015年及2017年先后通过股权收购成为上海理盛融资租赁有限公司以及和信（天津）国际商业保理有限公司的控股股东，公司的融资租赁业务及商业保理业务规模迅速扩大，对公司的营业收入形成良好的补充。

随着公司业务的发展，公司经营规模进一步扩大，所涉及的业务也更加广泛，众多子公司作为不同的经营主体独立运作经营。公司不断完善向子公司派出董事、监事、高级管理人员的职责和行为，健全子公司分权制衡的法人治理结构，

用制度化规范子公司的管理，以促进子公司有章可循地开展经营管理活动，创造其良好绩效。公司还将企业的文化核心、“巨轮人十标准”、公司的经营理念灌输给子公司，从而让子公司与公司朝着共同的努力方向前进。

公司将按照“中国制造2025”规划指引，融合工业4.0前沿技术，围绕信息化、数字化、自动化、智能化持续进行产业转型升级，深度交汇融合研发战略、生产战略、营销战略、人力资源发展战略、国际化发展战略等细分战略，使公司持续保持稳健高效的发展态势。

②主要风险和应对措施

A. 轮胎专用设备业务

a. 对轮胎行业依赖的风险

公司主要产品包括子午线轮胎模具和液压式轮胎硫化机，两者均为轮胎生产过程中所必需的设备，其客户群体主要为轮胎制造企业。公司产品的市场需求量与轮胎行业景气度、轮胎产品结构调整及汽车行业的发展有着密切关系。公司现有产品结构下，轮胎行业景气度的变动将直接影响公司的盈利能力。若轮胎行业进入周期性调整，将会对子午线轮胎模具及液压式轮胎硫化机等产品的需求产生一定影响，因此公司存在一定的行业依赖性风险。公司是国家级高新技术企业和国家技术创新示范企业，拥有国家级企业技术中心和国家与地方联合工程研发中心，也拥有一批较高水平的专业技术开发人员和多项专利，具备丰富的产品开发和制造经验。公司将持续更新工艺技术，研发适应市场需求的新产品，不断提高核心竞争力。

b. 原材料价格波动风险

近年来公司所采购的原材料价格有一定波动，对业绩有一定影响，如果原材料价格出现上升，将带动产品成本的提高。虽然公司可以根据材料价格的波动调整产品价格，但是价格调整往往滞后于材料价格的波动，且产品价格变动会对产品销售产生一定影响。若原材料价格出现持续快速上涨，会对公司业绩产生较大影响。公司选择与信誉好、有竞争力的供应商建立长期的合作关系，并建立供货方名录，对供应商的基本情况、资信、质保能力、价格、供货期等进行跟踪考察并记录。上述采购模式既能稳定长期合作关系，又能有效降低市场波动风险。

B. 机器人及智能装备业务

a. 人才风险

公司拥有较强的研发队伍和优秀的核心技术人员，这是公司技术持续领先、产品不断创新的主要因素之一。机器人及智能装备业务需要大量的研发型人才和专业应用型人才，人才的缺乏可能会对技术的更新带来一定的影响。公司将分析项目人才需求，加强与高等院校的项目合作，联合建立产学研联合培养体制，提前向相关院校提出对特定人才的需求，将学校、企业的优势充分发挥，培养对应的研究和应用型人才。

b. 市场风险

机器人及智能制造行业当前处于快速发展阶段，中国作为最大的市场，未来产品需求量与生产量将保持高速增长，带来巨大发展机遇的同时伴随着激烈的行业竞争。公司将加强对产业市场现状和发展趋势研究，根据自身优势积极优化改进产品，扩大市场空间。

C. 融资租赁业务、商业保理业务：

公司贯彻风控为本的经营理念，以行业风险管理操作指引、行业管理办法等政策法规文件作为重要参考，秉持风控全链条、全视角、全流程管理的理念，基于企业实际发展情况，从客户准入、项目审批流程、贷后风险管控等多个方面，实现业务专业化、操作规范化、规范流程化、流程简单化的风险管理策略和制度，制定了相关详细的规范化文件，使风险管理贯彻到业务各环节中，构建了规范化、标准化的有效业务风险管理体系。

2017年12月，中央经济工作会议强调打好防范化解重大风险攻坚战，重点是防范金融风险，既要满足经济高质量发展要求，也要使金融的出发点和归宿真正促进实体经济的发展。融资租赁与商业保理是与实体经济结合最为紧密的融资业务之一，风险相对较小，具有逆周期特点，特别适合成长性的中小企业，完全符合中央对金融业务的要求。

随着金融监管全面加强，金融和企业去杠杆加速进行，金融机构和企业流动性均较为紧张，资金成本明显上升，容易导致部分杠杆率较高、资金链本来就很紧张的企业出现违约事件。面对以上风险，公司将通过进一步优化客户和业务结构，强化风险管理建设，加强人才队伍建设，加大信息服务系统开发和应用力度，全力拓宽融资渠道等手段来应对新经济形势下的挑战。

a. 优化客户和业务结构

公司以市场公开评级 AA 以上的央企、国企、上市公司、母公司供应链及延

伸供应链的客户为主要目标客户，围绕核心企业开展供应链保理和租赁服务。同时公司将不断完善目前已投入使用的保理、租赁信息服务系统，进一步开展小额、分散、高频的保理和租赁业务，力求打造一支以服务为核心、以数据和系统为抓手、以科技创新为驱动、以风控为保障的专业化金融服务团队，致力于疏通中小企业的融资瓶颈、消除金融机构与中小企业之间的合作屏障、突破传统的融资模式和格局，助力社会资金有效流入实体经济。

b. 强化风险管理建设

公司将继续加强风控能力建设、高度警惕行业风险，始终秉持全链条、全视角、全流程风控管理的理念，逐步建立债项评级和主体评级相结合的风险控制体系，加强大数据分析在风险体系的应用，确保保理、租赁融资基于真实交易，提高事前、事中、事后风险管理水平。

同时，公司将严格遵守《资产质量分类暂行管理办法》要求，对资产进行五级风险分类，并将该分类纳入日常的业务管理工作中，根据资产风险变化情况进行实时监控和调整统计汇总风险分类结果，从而实现全面识别、反映和监督公司保理、租赁业务风险，加强资产管理，提高资产质量，提升不良资产管理与处置的能力。

c. 人才战略

目前公司融资租赁业务团队及商业保理业务团队人员大部分来自银行和非银行金融机构、融资租赁和保理同业，其中本科及以上学历人员占比为 85.88%。公司也将持续在市场上招揽金融和信息科技领域的高学历人才，致力于打造一支专业、活力并富有服务意识的复合型人才队伍。

d. 加大信息服务系统开发和应用力度

公司当前已开发一整套业务与风控体系紧密贴合的信息服务系统，可涵盖事前至事后的业务全风险管理。此系统在实现全流程业务和风险管控的基础上，采用先进的技术架构，实现客户在线融资申请、在线签约以及在线查询业务进度；对内实现客户资信调查、信用风险评估、图像识别、自动发票验真等技术和数据服务，极大降低人为出错率，提高业务处理效率，为客户提供更高效、稳健的专业化金融服务。公司将持续投入资金、人才和科技资源，因应客户、资金方和外部机构的需求不断打磨升级信息服务系统，加强供应链大数据分析和应用，确保融资基于真实交易，确保资金流向实体经济。

e. 全力拓宽融资渠道

目前公司已与银行、券商、信托、资管、私募、保理同业等机构建立了深度合作，在继续巩固和增加上述合作机构的同时，公司将大力开展资产证券化业务，通过发行优质的标准化产品来实现成本更低、更透明和更直接的资金融通。

③各项业务的整合、控制、管理等情况

公司对各项业务的整合、控制、管理，主要措施如下：

A. 进一步加强整合、强化风险管控。公司在财务管理、人力资源管理、行政管理、采购管理、生产和销售管理、质量管理等各个方面制订了管理制度。通过以上制度的建立和实施，保证了公司生产经营的健康发展，有效控制了经营风险；公司根据有关法律、法规、部门规章、规范性文件及《公司章程》的相关规定制订了《子公司管理制度》，从组织机构与职责、经营及投资决策管理、财务管理、重大信息报告和人事及薪酬、福利管理以及监督审计等方面对子公司提出明确要求，确保公司对各子公司实施有效的监控。公司还对各主要子公司派任董事、监事和财务总监，维护公司及股东的利益。

公司通过业务、技术、人才、管理等各方面资源的融合和协同，不断提升和优化各项业务的盈利能力，促进公司的健康发展。多年以来，公司作为轮胎生产企业的供应商，积累了一批长期合作且在行业内具有一定影响力的客户，为机器人及智能装备的市场开拓打下了良好的基础；公司的融资租赁、商业保理业务与原有单一主营业务相互补充形成协同效应，对公司现有工业机器人、硫化机等产品的销售也起到良好的促进作用。

B. 建立完善的激励机制。为避免专业技术、管理人员的流失，建立员工与企业利益共同体，确保公司未来生产经营目标和发展战略的实现，近年来，公司成功实施了股权激励计划和顺利推出员工持股计划；公司不断完善职工的培训体制，结合公司发展战略，以技术型人才为主要目标，推进专业职称的审定，充实技术队伍的职业素养层次，促进公司未来生产经营目标和发展战略的实现。

2、本报告期，你公司实现归属于母公司股东的净利润（以下简称“净利润”）为 6,370.18 万元，较上年同期增长 101.93%；经营活动产生的现金流量净额为 35,891.55 万元，较上年同期增长 48.99%。请你公司说明经营活动产生的现金流量净额与净利润差异较大的原因及合理性。

【回复】

公司本报告期经营活动产生的现金流量净额 35,891.55 万元, 归属于母公司股东的净利润(以下简称“净利润”) 6,370.18 万元, 两者相差 29,521.37 万元, 上述差异产生的主要原因及相关说明如下:

(1) 公司本期因合并控股子公司财务报表而产生少数股东损益 6,493.94 万元, 因此公司本期合并报表净利润总额为 12,864.13 万元。此项使得公司本期经营活动产生的现金流量净额较归属于母公司股东的净利润多 6,493.94 万元。

(2) 公司本期计提资产减值准备、固定资产折旧以及摊销无形资产及长期待摊费用而产生非付现成本费用(即没有发生现金流出的成本费用) 14,673.13 万元。此项使得公司本期经营活动产生的现金流量净额较归属于母公司股东的净利润多 14,673.13 万元。

(3) 公司本期发生不属于经营活动的财务费用 9,446.62 万元。此项使得公司本期经营活动产生的现金流量净额较归属于母公司股东的净利润多 9,446.62 万元。

(4) 另外, 以下因素使得公司本期经营活动产生的现金流量净额较归属于母公司股东的净利润少 1,092.32 万元: ①公司本期发生的影响净利润但不影响经营活动产生的现金流量的其他损益有 2,119.21 万元, 包括投资收益 2,355.80 万元、固定资产处置及报废损失 236.59 万元; ②公司本期存货、递延所得税资产、递延所得税负债、以及经营性应收应付项目的变动共增加经营活动产生的现金流量净额 1,026.88 万元。

综上所述, 公司认为本报告期公司经营活动产生的现金流量净额与归属于母公司股东的净利润存在较大的差异是合理的、符合公司实际运营情况。

3、报告期内, 你公司研发投入为5,120.86万元, 其中资本化研发投入占研发投入的比例为10.72%, 同比增长10.11%。请你公司结合研发流程、资本化的研发投入主要涉及的研发项目、应用产品、项目进展、使用目的等情况, 说明研发投入资本化的依据及合理性。请年审会计师发表专项意见。

【回复】

(1) 公司报告期内资本化的研发投入主要涉及的研发项目情况

公司的研究开发支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性, 分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出, 于发生时计入当期损益。开发阶段的支出, 同时满足一定条件的予以资本化。

公司2017年度研发投入5,120.86万元，其中资本化研发投入549.17万元，占研发投入的比例为10.72%，同比增长10.11个百分点，主要原因是公司2017年初通过非同一控制下合并新增的境外子公司Robojob报告期内研发投入资本化所致。Robojob报告期研发投入资本化金额66.70万欧元，折合人民币509.38万元，占公司2017年资本化研发投入总额的92.75%。

Robojob位于比利时安特卫普，主营业务为“机床—机器人”标准化产品集成，所处的行业属于技术密集型行业，2017年Robojob自主研发三项非专利技术。巨轮智能全资子公司Robojob Holding持有Robojob 80.01%的股权。Robojob Holding 编制的2017年度合并财报以及Robojob 编制的2017年度个别财务报告中（上述财报均业经普华永道会计师事务所比利时分支机构PwC Bedrijfsrevisoren cvba审计并出具无保留意见审计报告），将上述三项研发项目开发阶段支出66.70万欧元资本化。上述会计处理符合我国《企业会计准则》及公司相关会计政策规定，因此公司在编制合并报表时认可上述子公司研发支出资本化的会计处理。

Robojob报告期资本化的研发投入涉及的研发项目情况如下：

金额单位：万欧元

研发项目	应用产品/使用目的	项目进展	报告期资本化研发投入金额
塔式核心基础系统研发项目	该项技术应用于生产“机器人-CNC机床上下料工作站”	已完成	27.61
集成版 Turn-Assist 技术研发项目	该项技术目前主要应用于生产Turn Assist 200i12	已完成	15.54
定制型OEM版本核心技术研发项目	该项技术应用于特定客户的OEM项目	已完成	23.55
合计			66.70

(2) 公司2017年度研发投入资本化涉及的主要项目资本化依据及合理性
公司2017年度主要涉及的研发项目资本化依据如下表：

研发项目	资本化依据	项目目前相关情况

塔式核心基础系统研发项目	该项技术应用于生产高端产品“机器人-CNC机床上下料工作站”，推动子公司Robojob占领技术制高点，能够为公司带来经济利益，满足资本化条件	已完成。2017年末至今子公司Robojob已陆续接到相关产品订单
集成版Turn-Assist技术研发项目	该项技术目前主要应用于生产Turn Assist 200i12，具有广阔的市场前景，能够为公司带来经济利益，满足资本化条件	已完成。2017年末至今子公司Robojob已陆续接到相关产品订单
定制型OEM版本核心技术研发项目	该项技术应用于特定客户的OEM项目，使得子公司Robojob与特定客户的合作取得了突破性进展，能够为公司带来经济利益，满足资本化条件	已完成。2017年末至今子公司Robojob已陆续接到相关产品订单

【年审会计师意见】

(1) 会计师执行的审计程序

我们在本次年报审计中，对巨轮智能的研发投入执行了以下审计程序：

①关注巨轮智能报告期内研发投入特别是研发资本化的情况及原因。根据“研发支出”及其中“资本化支出”明细科目，获取及编制研发项目支出明细表、开发支出明细变动表，检查相关研发项目立项资料、研发支出及项目资本化相关单据及履行的审批手续等。

②与巨轮智能管理层探讨报告期研发支出的变化原因及其合理性。

③利用参审会计师、巨轮智能聘请的PwC Bedrijfsrevisoren cvba对Robojob Holding与Robojob的2017年度合并财报审计的工作。我们对参审会计师事务所的审计报告及审计数据进行了复核，并在复核基础上对参审会计师事务所的审计报告数据按照母公司巨轮智能会计政策进行适当调整；复核了子公司Robojob研发项目开发阶段支出资本化是否符合我国《企业会计准则》及公司相关会计政策有关规定，以确定在审核巨轮智能编制合并报表时对子公司上述财务报表涉及的会计处理是否正确。

④审查研究阶段的支出在期末是否全部费用化；审查开发阶段的支出是否符合资本化条件，符合资本化条件的是否予以资本化；审查是否有费用化的支出予以资本化，调整当期损益；审查已经在用或已经达到预定用途的研究开发项目是否已结转至无形资产，并按规定摊销。

(2) 会计师意见

通过执行上述审计程序，我们认为巨轮智能报告期内所确认的研发投入资本

化是合理的。

4、根据年报披露，你公司募投项目高端智能精密装备研究开发中心技术改造项目达到预定可使用状态时间为 2018 年 6 月，截至报告期末投资进度为 10.99%。请你公司说明截至问询函发出日募投项目进展情况，是否存在无法按期达到预定可使用状态的情况，如存在，请说明无法按期完成的原因、履行的审批程序和信息披露情况。上述建设项目进度缓慢对你公司生产经营的影响，以及你公司后续拟采取的措施。

【回复】：

(1) 按“高端智能精密装备研究开发中心技术改造项目”变更后可行性报告实施进度安排如下：

项目建设从 2017 年 7 月-2018 年 6 月，项目建设期为 1 年，具体实施时间安排如下：

2017 年 7 月—2018 年 5 月：车间、实验室及配套设施建设；

2018 年 3 月—2018 年 6 月：设备购买及安装调试；

2018 年 7 月：达产。

至问询函发出日，工程项目主要已完成项目的总体设计、市政配套设施、桩基础工程及部分配套设施等，主体工程公司正在抓紧施工中。根据目前工程部评估，至 2018 年 6 月，募投项目“高端智能精密装备研究开发中心技术改造项目”将无法达到预定可使用状态，工程将申请延期实施。

(2) 工程无法按期完成的原因、履行的审批程序和信息披露情况说明

①项目历次变更、履行的审批程序及信息披露情况

我司“高端智能精密装备研究开发中心技术改造项目”是 2014 年非公开发行募集资金的投资项目。经公司第四届董事会第二十八次会议和 2013 年第四次临时股东大会审议通过，该项目的原实施地点为广东省揭东经济开发区公司生产厂区内。

2015 年 11 月 16 日，公司召开第五届董事会第二十二次会议表决通过了《关于变更部分募投项目实施主体及实施地点的议案》。公司将原募投项目“高端智能精密装备研究开发中心技术改造项目”的实施主体及实施地点进行变更。实施主体变更为公司全资子公司巨轮（广州）机器人与智能制造有限公司，实施地点变更为位于广州科学城开泰大道以南、发源路以北。

2016年8月9日，为配合广州开发区整体规划和土地储备的需要，经双方友好协商，子公司巨轮（广州）机器人与智能制造有限公司同意将位于广州科学城开泰大道以南、发源路以北土地使用权交回广州市国土资源和规划委员会。

2016年9月22日，子公司巨轮（广州）机器人与智能制造有限公司和广州市国土资源和规划委员会签订《国有建设用地使用权出让合同》（穗国地出合440116-2016-000015号），广州市国土资源和规划委员会同意将位于广州科学城开泰大道以南、新乐路以东的宗地（编号：KXC-M1-5）出让交付给巨轮（广州）机器人与智能制造有限公司。公司决定将该项目实施地点变更为广州科学城开泰大道以南、新乐路以东。

2016年10月14日，公司召开第五届董事会第三十七次会议表决通过了《关于变更部分募投项目实施地点的议案》。同意上述项目实施地点由位于广州科学城开泰大道以南、发源路以北变更为位于广州科学城开泰大道以南、新乐路以东。

公司于2017年6月30日、2017年7月17日分别召开第六届董事会第七次会议、2017年第二次临时股东大会审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目用途的议案》。增加对原募投项目“高端智能精密装备研究开发中心技术改造项目”的投资7000万元，至此该项目总投资增加至15000万元。

公司已在定期报告和年度报告中进行信息披露，详见“巨潮资讯网”相关信息。

②项目建设完工进度情况说明

A. 巨轮（广州）机器人与智能制造有限公司于2016年9月22日，取得了位于广州科学城开泰大道以南、新乐路以东的国有建设用地使用权（宗地编号：KXC-M1-5），使用期限50年。随后，我司立即进行方案设计，在我司确定设计方案后报开发区审批局技术审查时，审批局对我司提交的设计方案提出反对意见，要求我司重新进行设计。因此设计方案重新调整和设计大约耽误了4个多月的时间。另外，方案在送交省有关部门“超高限”的技术审查中，与总承包方的商务谈判中也耗费了大量的时间。

B. 我司于2017年11月份正式取得建筑施工许可证后，抓紧落实推进各项工程的筹划和布置工作。

至报告期日，我司已完成了项目的总体设计、桩基础工程及其他基础工作、部分主体工程等，其他各项配套工程也正紧密进行筹划和布置，正在加速推进。

综合上述因素，该项目在 2018 年 6 月份未能达到预定的使用状态。

(3) 建设项目进度缓慢对公司生产经营的影响，以及公司后续拟采取的措施

①由于项目未能在预计时间内达到预定可使用状态，对公司的生产经营造成一定的影响，但影响不大，主要原因为：

A. 目前子公司巨轮（广州）机器人与智能制造有限公司尚处于初创期，公司前期的经营活动主要为研究开发投入，人力资源是最为重要的生产资料，公司提供的是较为高端、先进的技术，项目大部分是根据客户的需求进行设计并在客户现场进行实施，目前对厂房及生产场地的要求不大，广州公司现租赁的生产经营场地尚能满足正常的生产需要，因此对生产活动尚未产生较大的影响。

B. 母公司巨轮智能装备股份有限公司的生产场地及设备资源雄厚，项目需要加工的设备可由母公司提供生产协助，子公司提供较为高端的、先进的技术，共同协助完成生产以满足客户的需求。

②公司后续拟采取的措施

针对前期建设项目进展缓慢，公司管理层较为重视，多方面与政府有关部门进行沟通协调，以加快推进项目审批流程进度；

另一方面，改善现场管理工作，与总包单位进行充分沟通和协商，尽力提供各种有利条件加快主体工程的顺利实施，同时对其他的配套工程提前进行布局，在保质保量的前提下尽最大力量缩短工期，争取较快完成项目建设。

5、报告期末，你公司应收票据余额为1.02亿元，其中银行承兑汇票较期初减少49%，商业承兑汇票较期初增长183%。请结合你公司主营业务结构、销售政策和信用政策，说明票据支付方式占营业收入的比例，变动情况及原因，以及商业承兑汇票增加的原因，是否对回款情况产生影响。

【回复】：

(1) 公司主营业务结构、销售政策和信用政策

①公司的主营业务结构

公司主要产品为轮胎模具、液压式硫化机和机器人及智能装备，上述产品销售收入占公司营业总收入的75%以上。公司作为国内汽车轮胎模具和液压式硫化机的主要骨干生产企业，在国内轮胎模具市场、液压式硫化机市场保持行业领先。近年来随着公司机器人及智能装备制造业务的快速发展，相关订单及销售收入规

模快速增长，成为公司新的营收增长点。与此同时，子公司上海理盛融资租赁有限公司以及和信（天津）国际商业保理有限公司积极发展融资租赁、商业保理等业务，为公司培育新的业务和利润增长点，公司因此逐渐形成轮胎模具、液压式硫化机及机器人等智能装备生产和销售与金融服务“产融结合”的业务结构。

②公司销售政策

公司主营产品为轮胎专用设备，属于个性化产品，产品主要是以销定产、直接销售为主的经营模式，产品订购模式为单件小批量，结算方式为银行电汇、银行承兑汇票、信用证、商业承兑汇票等。在实务中，票据结算是国内贸易一种被普遍接受并越来越被认可和广泛被采用的结算方式，在销售业务中一直占有比较大比例。公司销售产品及提供劳务从客户取得的商业承兑汇票及银行承兑汇票，根据公司业务需求及资金使用计划，将取得的票据用于背书给供应商、到期托收及贴现等。

③公司信用政策：

公司按客户的资信情况、行业地位、信誉良好程度、订货总量及回笼情况给予不同的动态信用额度。受全球经济下行及美国对中国汽车轮胎“双反”的影响，轮胎生产厂家资金周转速度有所下滑，轮胎行业需求增长有所放缓，为支持客户发展及培育未来战略合作，对建立长期合作关系的大客户给予一定的优惠条件，如适当降低预收款比例、到货验收合格后的部分货款在一定信用期内支付等。

(2) 公司本期票据支付方式占营业收入的比例、变动情况及原因

公司2016-2017年客户票据支付方式占营业收入的比例及变动情况如下表所列示：

货款支付方式	2016 年度	支付方式占营业收入占比	2017 年度	支付方式占营业收入占比	占比变动幅度
银行承兑汇票	284,687,871.26	34.81%	283,788,375.97	24.57%	-10.24%
商业承兑汇票	54,132,076.10	6.62%	102,723,457.40	8.90%	2.28%
承兑汇票合计	338,819,947.36	41.43%	386,511,833.37	33.47%	-7.96%
营业收入	817,939,813.49		1,154,800,320.98		

从上表中可以看出：

①2017年银行承兑汇票支付方式占营业收入比例为34.81%，较2016年银行

承兑汇票支付方式占营业收入比例24.57%下降10.24个百分点，支付金额较同期减少90万元。

②2017年商业承兑汇票支付方式占营业收入比例为8.90%，较2016年商业承兑汇票支付方式占营业收入比例6.62%增长2.28个百分点，支付金额较同期增加4,859万元。

公司报告期内票据支付方式占比变动，主要受本报告期营业收入结构变化的影响。目前，公司以票据结算的贷款主要是境内生产型企业，报告期内，公司并购新增的控股子公司中，海外子公司Robojob的贷款结算方式以电汇为主，境内子公司和信（天津）商业保理有限公司的商业保理收款均为电汇款，因此，报告期内境内生产型企业营业收入占比下降，公司收到的以票据结算的贷款占营业收入的比例同比也相应有所下降。

（3）商业承兑汇票增加的原因，以及对回款情况的影响。

公司报告期内收到的商业承兑汇票增加主要是国内部分客户2017年下半年更多采用商业承兑汇票作为货款结算，票据期限较短，通常为半年，承兑方信用度高，这些承兑方以上市公司为主，也有部分为公司多年合作的老客户，行业地位较高，资信情况较好，发生违约可能性较小，对日后回款不会产生太大影响。至目前，公司所收到的商业承兑汇票尚未发现有违约的情况。

6、报告期末，你公司其他流动资产为 17.77 亿元，较期初增长 95.4%，占资产比例为 25.33%。其中应收商业保理款为 16.24 亿元，占其他流动资产达 91%。其他非流动资产为 1.52 亿元，其中应收商业保理款为 0.99 亿元，占其他流动资产达 65%。请你公司结合上述情况，列示前五大客户的保理业务模式及进展，并结合客户情况说明公司的保理业务本金及利息是否存在回收风险，坏账准备计提是否充分。请年审会计师发表专项意见。

【回复】：

（1）公司 2017 年末应收商业保理款前五大客户的业务模式及进展

公司目前的商业保理业务主要是由控股子公司和信（天津）国际商业保理有限公司开展。子公司的商业保理业务模式可分为公开型保理及隐蔽型保理，其中公开型保理是指卖方将未到期应收账款债权转让给保理公司进行融资的同时，以书面形式通知债务人债权转让的事实；隐蔽性保理是指保理公司的参与对债务人来说是保密的，债务人并不知晓应收账款债权的保理业务。公开型保理和隐蔽性

保理的主要区别在于债权的转让是否通知债务人。

报告期末，公司应收商业保理款前五大客户余额共 112,119.86 万元，占期末应收商业保理款余额（未扣除坏账准备）172,624.23 万元的 64.95%，详细情况请见下表：

金额单位：人民币万元

序号	客户名称	期末应收商业保理款	占期末应收商业保理款比例
1	客户一	40,000.00	23.17%
2	客户二	20,000.00	11.59%
3	客户三	20,000.00	11.59%
4	客户四	20,000.00	11.59%
5	客户五	12,119.86	7.02%
	合计	112,119.86	64.95%

客户一：作为卖方与核心企业（一上市公司）开展业务。子公司基于核心企业的信用与客户一开展公开型保理业务。2017 年，子公司与客户一开展了四笔保理业务，保理款共计 4 亿元，其中两笔业务保理款共计 2 亿元的到期日为 2018 年 6 月 1 日，子公司已于 2018 年 6 月 1 日收到足额还款；其余两笔业务的保理款到期日分别为 2018 年 8 月 8 日及 2018 年 9 月 18 日。截止 2018 年 6 月 8 日，子公司应收客户一的商业保理款余额为 2 亿元。

客户二：作为卖方与核心企业（大型国企下属控股子公司）开展业务。子公司基于核心企业的信用与客户二开展公开型保理业务，增设了核心企业控股母公司出具《付款确认书》及《总经办决议》作为增信手段。2017 年，子公司与客户二开展了 2 亿元保理业务，保理款到期日为 2018 年 6 月 23 日。截止 2018 年 6 月 8 日，子公司应收客户二的保理款余额为 2 亿元。

客户三：主要业务为石油类产品的生产与销售。子公司 2017 年与客户三开展了两笔公开型保理业务，保理款共计 2 亿元，到期日分别为 2018 年 5 月 2 日及 2018 年 5 月 7 日，客户三均已在到期日当天足额还款。截止 2018 年 6 月 8 日，子公司应收客户三的保理款余额为 0。

客户四是一家商业保理公司。子公司 2017 年与客户四开展了 2 亿元公开型保理业务，保理款到期日为 2018 年 1 月 26 日，子公司已在到期日当天收到足额还款。截止 2018 年 6 月 8 日，子公司应收客户四的保理款余额为 0。

客户五是一家融资租赁公司，系某上市公司的控股子公司。子公司 2017 年

与客户五开展 12,119.86 万元隐蔽性保理业务，到期日为 2020 年 3 月 5 日。客户五每月按期足额偿付保理款，还款记录良好。截止 2018 年 6 月 8 日，子公司应收客户五的保理款余额为 8,312.99 万元。

(2) 公司应收商业保理款坏账准备计提情况

公司管理层遵循谨慎性原则，为使相应的财务报告能更全面、准确地反映公司财务状况和经营成果，针对应收商业保理款项制定了较为严谨的坏账计提政策。应收商业保理款采用风险等级计提坏账准备，期末根据客户已到期的款项是否逾期未收以及欠款已逾期的期数，划分 4 种风险类型客户，计提相应的坏账准备：

风险等级	确定风险等级的依据	坏账计提比例(%)
正常类	未逾期，或未超过1个月（含）的展期	0.20
关注类	逾期3个月（含）以内且未展期，或1-6个月（含）的展期	5.00
次级类	逾期3-6个月（含）且未展期	50.00
损失类	逾期或展期6个月以上	100.00

公司按照上述会计政策计提应收商业保理款坏账准备。截至报告期末，公司应收保理款余额 172,624.24 万元（其中其他流动资产 162,732.12 万元，其他非流动资产 9,892.12 万元），均系未逾期应收保理款，均已按照正常类风险等级计提 0.2%坏账准备合计 345.25 万元。

(3) 公司商业保理业务风险控制情况

为构建适用的、行之有效的规范化的商业保理业务风险管理体系，切实控制风险，子公司组建了专业素质较高、经验丰富的风控团队，将商业保理业务划分为事前、事中、事后三个阶段，针对客户准入、项目审批流程、贷后风险管控等关键环节制定了详细的规范化文件，设立了包括客户立项、尽职调查及风控审查、风控报告、项目上会，项目发放以及事后管理等一系列较为严谨的标准，使风险管理贯彻到业务各环节中，实现业务专业化、操作规范化、规范流程化、流程简单化的风险管理策略；与此同时，实行审贷分离政策，在办理实际业务过程中，将调查、审查、审批各环节的工作职责进行分离，由不同部门或岗位承担，并制定项目评审会议事规程，实行各环节相互制约、相互监督的机制。

综上所述，公司以开展优质保理业务为基础，严格把控风险，充分计提坏账

准备，截至目前各客户回款正常，尚未发现有本金及利息存在回收风险的保理业务。

【年审会计师意见】

(1) 会计师执行的审计程序

我们在本次年报审计中，针对巨轮智能保理业务增长的情况，重点关注了巨轮智能保理业务增长原因，业务模式、风控管理、保理业务本金及利息回收风险和坏账准备计提等，并执行了以下审计程序：

a. 结合巨轮智能的业务性质，分析报告期保理业务增长原因、应收保理款期末余额增长的原因。与巨轮智能管理层探讨公司的经营策略、经营环境及公司的信用政策是否发生重大变化。

b. 评估和测试巨轮智能保理业务风险控制体系以及相关内部控制的有效性。

c. 审核巨轮智能应收保理款坏账准备计提政策是否符合相关准则及规定要求，评估所采用会计政策的合理性；分析及比较巨轮智能本年度及以前年度应收保理款坏账准备政策的一致性。

d. 结合收入确认审核应收保理款增减变动和合同规定是否相符；检查相关的商业保理合同、销售发票及相关的确认记录；抽取适当的样本对应收保理款期末余额执行函证程序并取得回函。

e. 复核巨轮智能应收保理款的坏账准备测算计提过程及结果。

f. 与管理层讨论应收保理款回收情况及可能存在的回收风险，评估坏账准备计提是否充分。

(2) 会计师意见

通过执行上述审计程序，我们认为巨轮智能报告期末已按照公司会计政策对应收保理款余额计提了坏账准备。

7、报告期末，你公司预收款项余额为 1.52 亿元，较期初增长 262.38%。请结合你公司销售政策和结算方式的情况，说明预收账款的性质、账龄及大幅增加的原因及合理性。

【回复】：

(1) 公司的销售政策和结算方式及预收款项账龄情况

公司主营产品为轮胎专用设备、机器人及智能装备，轮胎专用设备属于个性化产品，产品主要是以销定产、直接销售为主的经营模式，产品订购模式为单件

小批量，结算方式主要为银行电汇、承兑汇票等。预收账款的性质为客户订购产品或保理业务按合同约定支付定金或预付保理费。

预收款项的账龄如下表所示：

金额单位：人民币元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	147,854,807.61	37,115,162.20
1 年以上	4,509,985.77	4,929,909.24
合计	152,364,793.38	42,045,071.44

(2) 预收账款大幅增加的原因及合理性。

报告期末，公司预收款项余额为 1.52 亿元，较期初增长 262.38%。大幅增加的原因主要为：

①2017 年，国家持续深化推进供给侧结构性改革，汽车轮胎装备行业面对各种困难和挑战，经受住了经济与市场环境深度调整带来的冲击和考验，实现了行业经济的平稳发展，汽车轮胎装备行业的整体经营状况得到改善，在这种大背景下，公司部分客户重新启动新项目，调整产业结构，订购了大批量硫化机产品，按照合同约定，支付了定金。

②近年来随着公司机器人及智能装备制造业务的快速发展，相关订单及销售收入规模快速增长，2017 年 7 月，国务院印发《新一代人工智能发展规划》，将工业机器人行业作为人工智能的重要应用方向。公司紧紧抓住这一重大机遇，深耕细作，不断扩大机器人及智能装备制造业务国内、外市场份额，2017 年取得了阶段性突破。公司通过在比利时投资设立的全资子公司并购比利时 Robojob 公司，进一步加强国际技术协作，拓展欧洲市场，优化产业布局，加快智能制造转型升级，深入开拓工业 4.0 领域，提高智能装备市场份额和竞争力，期间收到部分客户订单定金有所增加。

③公司本期通过非同一控制下合并新增的和信（天津）国际商业保理有限公司（简称“和信公司”）。报告期内和信公司商业保理业务发展迅速。报告期末和信公司正在履行的部分保理合同中，客户已按照约定一次性全部支付保理费，和信公司根据公司会计政策分期确认收入，因此期末和信公司预收客户商业保理费余额 7,539.18 万元，这是本期预收款项大幅增长的最主要原因。

综上，公司目前已形成轮胎模具、液压硫化机、智能装备等高端业态，并先

后在印度、美国、德国、比利时设立子公司，形成良好的国际化发展态势，同时，现代服务业金融服务也得以稳固扩大。公司管理层认为，得益于公司品牌优势及雄厚的技术力量，销售业务不断发展、预收款项同步增长是合理的。

8、报告期内，你公司确认资产减值损失 3,085.87 万元，占最近一年净利润的 98%。其中，坏账损失较去年同期增加 285%，存货跌价损失、商誉资产减值损失分别较去年同期减少 92%、84%。请结合你公司业务开展情况，说明报告期内各项资产减值损失变动的原因、各项资产可回收金额的确定依据和过程，资产减值损失计提的依据和计提金额的充分性。请年审会计师发表专项意见。

【回复】：

报告期内，公司确认资产减值损失 3,085.87 万元，较上年同期增加 34.56%，各项资产减值损失金额及变动情况请见下表：

金额单位：人民币万元

项目	2017 年发生额	2016 年发生额	变动额	变动率
坏账损失	2,862.48	743.66	2,118.82	284.92%
存货跌价损失	25.90	331.86	-305.96	-92.19%
商誉减值损失	197.49	1,217.80	-1,020.31	-83.78%
合计	3,085.87	2,293.32	792.55	34.56%

(1) 坏账损失

报告期内公司共计提坏账准备 2,862.48 万元，较上年同期增加 284.92%，具体情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	2017 年发生额	2016 年发生额	增加额	同比变动率
计提应收账款坏账准备	2,391.89	755.94	1,635.95	216.41%
计提其他应收款坏账准备	0.27	-9.72	9.99	102.78%
计提应收融资租赁款坏账准备	125.06	-2.56	127.62	4985.16%
计提应收商业保理款坏账准备	345.25	-	345.25	100.00%
计提坏账准备合计	2,862.48	743.66	2,118.82	284.92%

①公司 2017 年计提的坏账准备较上年同期大幅增加的主要原因包括：

A. 应收账款坏账准备增加：公司采用账龄分析法计提应收账款坏账准备，对于账龄超过三年的应收账款按 100%计提坏账准备。报告期内，由于账龄超过三

年的应收账款增加，使公司按照所执行的坏账准备会计政策计提应收账款坏账准备达 2,391.89 万元，占 2017 年计提的坏账准备总额 83.56%，较上年同期增加 1,635.95 万元，同比增幅 216.41%，此项使得公司 2017 年计提的坏账准备总额同比增加 220%；

B. 应收商业保理款坏账准备增加：公司 2017 年因非同一控制下合并新增控股子公司和信（天津）国际商业保理有限公司（以下简称“和信公司”），受保理业务增长相应计提应收商业保理款坏账准备的影响，和信公司 2017 年计提应收商业保理款坏账准备 335.90 万元。此项使得公司 2017 年计提的坏账准备总额同比增加 46%。

② 公司应收款项坏账准备计提政策

公司按照《企业会计准则》及其他相关规定，制定了较为完善的应收款项坏账准备计提制度。公司的应收款项坏账准备计提政策如下：

公司将下列情形作为应收款项坏账损失确认标准：债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；债务单位逾期未履行偿债义务超过 3 年；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，期末单独或按组合进行减值测试，计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本集团按规定程序批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

A. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

公司将单项金额超过 400 万元以上的应收款项，确定为单项金额重大的应收款项。

在资产负债表日，公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按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；对单独测试未减值的应收款项，汇同对单项金额非重大的应收款项，按类似的信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算计提坏账准备。

B. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

公司将应收款项按款项性质分为列入合并范围的应收款项、销售货款及其他、应收融资租赁款、应收商业保理款，对列入合并范围的应收款项不计提坏账

准备，对销售货款及其他应收款采用账龄分析法计提坏账准备，对应收融资租赁款和应收商业保理款按风险等级计提坏账准备。

a. 组合中，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 (含 1 年)	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	25.00	25.00
3 年以上	100.00	100.00

b. 采用风险分级计提应收融资租赁款坏账准备的：

通过期末对各融资租赁客户的基本经营状况、行业概况及租金还款记录等进行审查、评估，分别认定风险层级，计提相应的坏账准备（计提基数为应收融资租赁款账面数扣除未实现融资收益的余额，如存在保证金款，则扣除相应的保证金）：

风险等级	确定风险等级的依据	坏账计提比例 (%)
正常类资产	借款人能够履行合同，没有足够理由怀疑贷款本息不能按时足额偿还。	0.20
关注类资产	尽管借款人目前有能力偿还贷款本息，但存在一些可能对偿还产生不利影响的因素。	2 (含) 至 5 (含)
次级类资产	借款人的还款能力出现明显问题，完全依靠其正常营业收入无法足额偿还贷款本息，即使执行担保，也可能会造成一定损失。	10 (含) 至 30 (含)
可疑类资产	借款人无法足额偿还贷款本息，即使执行担保，也肯定要造成较大损失。	30 (不含) 至 90 (含)
损失类资产	在采取所有可能的措施或一切必要的法律程序之后，本息仍然无法收回，或只能收回极少部分。	90 (不含) 至 100 (含)

c. 采用风险等级计提应收商业保理款坏账准备的：

期末根据客户已到期的款项是否逾期未收以及欠款已逾期的期数，划分 4 种风险类型客户，计提相应的坏账准备：

风险等级	确定风险等级的依据	坏账计提比例 (%)
正常类	未逾期，或未超过 1 个月 (含) 的展期	0.20
关注类	逾期 3 个月 (含) 以内且未展期，或 1-6 个月 (含) 的展期	5.00
次级类	逾期 3-6 个月 (含) 且未展期	50.00
损失类	逾期或展期 6 个月以上	100.00

C. 单项金额虽不重大但单项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

③公司按照上述会计政策及有关规定对公司各类应收款项计提坏账准备，2017年末应收账款及计提的坏账准备构成情况如下：

A. 应收账款

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款					
账龄组合	538,035,314.62	100.00	72,420,303.17	13.46	465,615,011.45
组合小计	538,035,314.62	100.00	72,420,303.17	13.46	465,615,011.45
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	538,035,314.62	100.00	72,420,303.17	—	465,615,011.45

续表：

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款					
账龄组合	620,554,703.65	100.00	48,519,808.39	7.82	572,034,895.26
组合小计	620,554,703.65	100.00	48,519,808.39	7.82	572,034,895.26
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	620,554,703.65	100.00	48,519,808.39	—	572,034,895.26

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	284,777,023.89	14,515,008.93	5.00
1-2 年	166,675,689.72	16,115,253.56	10.00
2-3 年	59,723,413.77	14,930,853.44	25.00
3 年以上	26,859,187.24	26,859,187.24	100.00
合计	538,035,314.62	72,420,303.17	—

公司应收账款坏账准备期末较期初增加 2,390.05 万元（因外币报表折算时按照规定采用不同汇率，公司 2017 年资产减值损失中所包含的应收账款坏账准备计提金额为 2,391.89 万元）；本年度收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

B. 其他应收款

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款					
账龄组合	6,846,746.18	100.00	395,067.54	5.77	6,451,678.64
组合小计	6,846,746.18	100.00	395,067.54	5.77	6,451,678.64
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	6,846,746.18	100.00	395,067.54	—	6,451,678.64

续表：

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款					
账龄组合	7,671,33	100.	388,621	5.07	7,282,71

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
	8.89	00	.28		7.61
组合小计	7,671,338.89	100.00	388,621.28	5.07	7,282,717.61
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	7,671,338.89	100.00	388,621.28	—	7,282,717.61

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	5,939,431.33	296,971.57	5.00
1-2年	873,668.35	87,366.84	10.00
2-3年	30,556.50	7,639.13	25.00
3年以上	3,090.00	3,090.00	100.00
合计	6,846,746.18	395,067.54	—

公司 2017 年其他应收款坏账准备期末较期初增加 0.64 万元（因外币报表折算时按照规定采用不同汇率，公司 2017 年资产减值损失中所包含的其他应收款坏账准备计提金额 0.27 万元）；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其他应收款按性质分类

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
个人借款	1,250,609.57	1,065,407.86
往来	1,480,199.87	3,446,474.32
押金、保证金	2,680,561.75	2,531,073.16
其他	1,435,374.99	628,383.55
合计	6,846,746.18	7,671,338.89

C. 应收融资租赁款

一年内到期的应收融资租赁款：

项目	年末余额	年初余额
应收融资租赁款	200,261,928.09	161,270,934.23
减：未实现融资收益	60,250,977.38	20,624,192.02
减：坏账准备	258,325.30	48,910.08

合计	139,752,625.41	140,597,832.13
----	----------------	----------------

一年内到期的应收融资租赁款按风险分类情况：

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
正常类	140,010,950.71	100.00	258,325.30	0.20	139,752,625.41
关注类					
次级类					
可疑类					
损失类					
合计	140,010,950.71	100.00	258,325.30	—	139,752,625.41

一年以上到期的应收融资租赁款：

项目	年末余额	年初余额
应收融资租赁款	626,059,093.18	391,241,973.28
减：未实现融资收益	72,309,004.82	49,413,460.73
应收融资租赁款账面余额	553,750,088.36	341,828,512.55
减：坏账准备	1,041,215.18	—
应收融资租赁款账面价值	552,708,873.18	341,828,512.55

一年以上到期的应收融资租赁款按风险分类情况：

风险分类	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
正常类	553,750,088.36	100.00	1,041,215.18	0.20	552,708,873.18
合计	553,750,088.36	100.00	1,041,215.18	—	552,708,873.18

报告期内，公司计提应收融资租赁款坏账准备 125.06 万元。

D. 应收商业保理款

一年内到期的应收商业保理款：

项目	年末余额	年初余额
应收商业保理款	1,631,546,657.03	18,705,188.69
减：未实现融资收益	4,225,429.76	754,329.19
应收商业保理款账面余额	1,627,321,227.27	17,950,859.50

项目	年末余额	年初余额
减：坏账准备	3,254,642.46	
应收商业保理款账面价值	1,624,066,584.81	17,950,859.50

一年内到期的应收商业保理款按风险分类情况：

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
正常类	1,627,321,227.27	100.00	3,254,642.46	0.20	1,624,066,584.81
关注类					
次级类					
损失类					
合计	1,627,321,227.27	100.00	3,254,642.46	—	1,624,066,584.81

一年以上到期的应收商业保理款：

项目	年末余额	年初余额
应收商业保理款	102,777,733.89	
减：未实现融资收益	3,856,575.92	
应收商业保理款账面余额	98,921,157.97	
减：坏账准备	197,842.31	
应收商业保理款账面价值	98,723,315.66	

一年以上到期的应收商业保理款按风险分类情况：

类别	年末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
正常类	98,921,157.97	100.00	197,842.31	0.20
关注类				
次级类				
损失类				
合计	98,921,157.97	100.00	197,842.31	—

报告期内，公司计提应收商业保理款坏账准备 345.25 万元。

综上所述，截至 2017 年末，公司应收账款坏账准备余额 7,242.03 万元，较 2017 年初增加 2,390.05 万元，占应收款项余额的 13%；其他应收款坏账准备余额 39.51 万元，占其他应收款余额的 6%；应收融资租赁款坏账准备余额 129.95

万元，占应收融资租赁款净值的 0.2%；应收商业保理款坏账准备余额 345.25 万元，占应收商业保理款的 0.2%。根据客户经营情况、资信情况及回款情况，公司认为，公司 2017 年已充分计提应收款项坏账准备。

(2) 存货跌价损失

①公司 2017 年计提存货跌价准备情况

为客观、真实、准确地反映公司截止 2017 年 12 月 31 日的资产和财务状况，公司于 2017 年末对母公司及控股子公司包括原材料、包装物、库存商品等存货进行了盘点清查，在清查的基础上对各类存货状况进行分析，对存在跌价迹象的部分存货依据企业会计准则和公司会计政策计提了存货跌价准备 25.90 万元。

②报告期内存货跌价损失变动的原因

金额单位：人民币万元

项目	2017 年计提存货跌价准备	2016 年计提存货跌价准备	变动金额	备注
库存商品及发出商品	28.01	333.12	-305.11	母公司库存商品及发出商品中部分客户定制的产品活络模型腔
原材料	-2.11	-1.26	-0.85	(子公司北京中京阳科技发展有限公司稀土项目材料)
合计	25.90	331.86	-305.96	—

A. 母公司计提存货跌价准备情况：

母公司库存商品及发出商品中部分客户定制的产品活络模型腔，由于客户破产无法发货而积压，对于该部分产品，企业技术部门对再利用情况进行检测。由于技术原因该部分产品无法用于其他客户，因此其可变现净值以变卖工件材料获得的收入扣除在销售时将要支付的各项税费和运费后的金额确定，对预计其成本不可收回的部分经测算应提取存货跌价准备 3,611,322.85 元，其中 2017 年度计提存货跌价准备 280,115.84 元。

B. 子公司北京中京阳科技发展有限公司计提存货跌价准备情况：

子公司北京中京阳科技发展有限公司稀土项目处于停滞状态，稀土项目所购进的原材料根据 2017 年末同类材料二手市场价格测算可变现净值，2017 年末同类材料二手市场价格比期初上升，可变现净值增加，相应计提存货跌价准备减少。该部分材料经测算应计提跌价准备 55,941.34 元，其中 2017 年度计提存货跌价准备-21,081.63 元。

综上所述，公司 2017 年度计提存货跌价准备比 2016 年下降 92.19%，因为母公司发生减值的部分存货跌价准备于 2016 年首次计提。2017 年度经分析测算，没有新增存在减值的存货，2017 年计提金额为上年已计提部分减值的存货在 2017 年末与 2016 年末可变现净值变动所影响。

公司依据《企业会计准则》和公司会计政策的相关规定，对发生减值损失的存货按照可变现净值低于账面成本的差额，已经较为完整、充分地计提了存货跌价准备。

(3) 商誉减值损失

①公司商誉基本情况

报告期末，公司商誉及减值准备具体情况如下：

金额单位：人民币万元

被投资单位名称	持股比例	商誉原值	年初商誉减值准备金额	本年计提减值准备	本年商誉减值准备其他变动(注)	年末累计计提减值准备	商誉年末净值
上海理盛融资租赁有限公司	48%	67.38	-	-	-	-	67.38
Northeast Tire Molds, Inc.	75%	1,776.55	1,676.40	197.49	-97.34	1,776.55	0.00
和信(天津)国际商业保理有限公司	51%	35,511.12	-	-	-	-	35,511.12
Robojob	80.01%	8,772.14	-	-	-	-	8,772.14
合计	—	46,127.19	1,676.40	197.49	-97.34	1,776.55	44,350.63

注：报告期内商誉减值准备减少 97.34 万元系分别按期末汇率及上年末汇率折合人民币金额之间的差额。

②商誉减值损失变动的的原因

报告期内，公司计提商誉减值准备 197.49 万元，较上年同期减少 1,020.31 万元，降幅达 84%，原因系上年同期根据商誉减值测试结果对公司合并 Northeast Tire Molds, Inc.（中文译名：东北轮胎模具股份有限公司，简称“NE 公司”）而形成的商誉计提商誉减值准备 175.55 万美元，折合人民币 1,217.80 万元；本年根据期末商誉减值测试结果并结合有关实际情况对上述商誉全额计提商誉减

值准备而确认商誉减值损失 30.23 万美元，折合人民币 197.49 万元，计提后，报告期末上述商誉净值为 0 元

③报告期内商誉减值准备的计提情况

截至报告期末，公司商誉均系控股合并相关子公司而形成。报告期末，公司根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》及相关规定对商誉进行减值测试。公司将各有关子公司整体各作为一个资产组，分摊各相应的全部商誉。根据各有关子公司的营运情况、经营计划、以及宏观经济环境、市场前景等对各相应资产组未来现金流量进行预测，并根据各资产组所属行业、所处环境的特点等因素，确定各项资产的折现率，按照上述各资产组预计未来现金流量的现值确定各资产组年末的可收回金额。根据测试结果确定各项合并商誉需否计提商誉减值准备以及相应计提的金额。

A. 上海理盛融资租赁有限公司（以下简称“理盛公司”）

理盛公司系公司 2015 年通过非同一控制下合并新增的控股子公司，主营业务为融资租赁。理盛公司 2015 年、2016 年、2017 年营业收入分别为 851.07 万元、4,938.08 万元和 7,973.72 万元，收入增长较快；净利润分别为 408.87 万元、2,677.16 万元和 2,707.68 万元，盈利状况良好。

a. 2017 年末，理盛公司资产组可收回金额的计算过程：

金额单位：人民币万元

项目	2018 年	2019 年	2020 年	稳定期
企业自由现金流	14,762.29	5,813.83	6,200.53	6,200.53
折现率	12%	12%	12%	12%
折现系数	0.8929	0.7972	0.7118	0.7118
企业自由现金流现值	13,181.25	4,634.79	4,413.53	36,779.48
企业自由现金流现值合计		59,009		
减：债务		33,000		
可收回金额		26,009		

b. 商誉减值金额的计算

经测算，按照理盛公司资产组预计未来现金流量的现值确定理盛公司资产组 2017 年末的可收回金额大于 2017 年末理盛公司资产组的账面价值，测试结果表明：公司因合并理盛公司而产生的商誉 2017 年末未出现减值情形。具体测算过

程如下：

项目	金额（万元）
理盛公司可辨认净资产价值	25,678.79
公司合并理盛公司形成的商誉	67.38
未确认归属于少数股东权益的商誉	73.00
理盛公司资产组账面价值	25,819.17
理盛公司资产组可收回金额	26,009.00

B. Northeast Tire Molds, Inc.（简称“NE 公司”）

NE 公司系公司 2014 年通过非同一控制下合并新增的控股子公司，位于美国俄亥俄州，主营业务为轮胎模具的研发、生产与销售。近年来，受轮胎模具售价下降、材料成本上升以及人工成本高企等因素的影响，NE 公司连续出现亏损。

商誉原值 271.89 万美元，根据历年商誉减值测试结果，公司 2015 年、2016 年分别计提商誉减值准备 66.11 万美元（折合人民币 429.29 万元）、175.55 万美元（折合人民币 1,217.80 万元），至 2016 年末累计计提商誉减值准备 241.66 万美元。

a. 2017 年末，NE 公司资产组可收回金额的计算过程：

金额单位：万美元

项目	2018 年	2019 年	2020 年	稳定期
企业自由现金流	-7.84	31.34	51.52	51.52
折现率	8%	8%	8%	8%
折现系数	0.9259	0.8573	0.7938	0.7938
企业自由现金流现值	-7.26	26.87	40.90	511.21
企业自由现金流现值合计		571.71		
减：债务		538.91		
可收回金额		32.80		

b. 商誉减值金额的计算以及减值准备的计提

项目	金额（万美元）
NE 公司可辨认净资产价值（注）	0.00
公司合并 NE 公司形成的商誉	271.89
未确认归属于少数股东权益的商誉	90.63

NE 公司资产组账面价值	362.51
NE 公司资产组可收回金额	32.80
NE 公司资产组减值金额	329.71
公司合并 NE 公司形成的商誉减值金额	247.29

注：根据 NE 公司按公司会计政策编制的财务报表，2017 年末 NE 公司净资产为-199.47 万美元。

鉴于 NE 公司近年来连续出现亏损以及客观上存在的不确定性，根据谨慎性原则，公司决定就合并 NE 公司而形成的商誉 271.89 万美元全额计提减值准备，扣除截至上年末已计提的减值准备 241.66 万美元后，2017 年计提商誉减值准备 30.23 万美元，折合人民币 197.49 万元。计提后，2017 年末公司因合并 NE 公司而形成的商誉账面净值为 0 元。

C. 和信（天津）国际商业保理有限公司（以下简称“和信公司”）

和信公司系公司 2017 年初通过非同一控制下合并新增的控股子公司，主营业务为商业保理。和信公司经营状况良好，2016 年及 2017 年营业收入为 14,208.23 万元、18,745.28 万元，分别实现净利润 9,102.92 万元、11,004.20 万元。

a. 2017 年末，和信公司资产组可收回金额的计算过程：

金额单位：人民币万元

项目	2018 年	2019 年	2020 年	稳定期
企业自由现金流	36,387.28	20,160.89	22,748.89	22,748.89
折现率	12.80%	12.80%	12.80%	12.80%
折现系数	0.8865	0.7859	0.6967	0.6967
企业自由现金流现值	32,257.33	15,844.45	15,849.15	123,821.50
企业自由现金流现值合计	187,770			
减：债务	66,000			
可收回金额	121,770			

b. 商誉减值金额的计算

经测算，按照和信公司资产组预计未来现金流量的现值确定和信公司资产组 2017 年末的可收回金额大于 2017 年末和信公司资产组的账面价值，测试结果表明：公司因合并和信公司而产生的商誉 2017 年末未出现减值情形。具体测算

过程如下：

项目	金额（万元）
和信公司可辨认净资产价值	50,574.56
公司合并和信公司形成的商誉	35,511.12
未确认归属于少数股东权益的商誉	34,118.52
和信公司资产组账面价值	120,204.20
和信公司资产组可收回金额	121,770.00

D. Robojob

Robojob 系公司 2017 年初通过非同一控制下合并新增的控股子公司，主营业务为“CNC 机床—机器人”标准化产品集成服务等。2017 年 Robojob 实现营业收入 1,019.84 万欧元，折合人民币 7,803.34 万元；净利润 74.91 万欧元，折合人民币 580.44 万元。

a. 2017 年末，Robojob 资产组可收回金额的计算过程：

金额单位：万欧元

项目	2018 年	2019 年	2020 年	稳定期
企业自由现金流	-45.30	135.60	336.80	336.80
折现率	14.00%	14.00%	14.00%	14.00%
折现系数	0.8772	0.7695	0.6750	0.6750
企业自由现金流现值	-39.74	104.34	227.34	1,623.86
企业自由现金流现值合计		1,915.80		
减：债务		39.50		
可收回金额		1,876.30		

b. 商誉减值金额的计算

经测算，按照 Robojob 资产组预计未来现金流量的现值确定 Robojob 资产组 2017 年末的可收回金额大于 2017 年末 Robojob 资产组的账面价值，测试结果表明：公司因合并 Robojob 而产生的商誉 2017 年末未出现减值情形。具体测算过程如下：

项目	金额（万欧元）
Robojob 公司可辨认净资产价值	319.30
公司合并 Robojob 公司形成的商誉	1,124.30

项目	金额（万欧元）
未确认归属于少数股东权益的商誉	280.91
Robojob 资产组账面价值	1,724.52
Robojob 资产组可收回金额	1,876.30

综上所述，报告期末，公司按照《企业会计准则》及其他有关规定对商誉进行减值测试，并根据测试结果计提相应的商誉减值准备。结合各相关子公司的运营情况，公司管理层认为已充分计提了商誉减值准备。

（四）公司 2017 年计提资产减值准备相关审批程序

按照《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指引》、《公司章程》等有关规定，公司于 2018 年 2 月 27 日召开第六届董事会第十五次会议和第六届监事会第十三次会议，分别审议通过了公司《关于 2017 年度计提资产减值准备的议案》，具体内容请见 2018 年 2 月 28 日刊登于《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网的《关于 2017 年度计提资产减值准备的公告》（公告编号：2018-015）。

【年审会计师意见】

（1）会计师执行的审计程序

我们在本次年报审计中，重点关注了巨轮智能报告期内各项资产减值损失变动的原因、资产可回收金额的计量及资产减值损失确定的情况，并执行了以下审计程序：

A. 结合公司的业务性质分析各项资产减值损失增长的原因。与巨轮智能管理层探讨公司的经营策略、经营环境、信用政策及重要会计估计变更是否发生重大变化。

B. 评估各项资产减值损失确认所采用会计政策的合理性，复核 2017 年各项资产计提的坏账准备、跌价准备及减值准备相应的测算方法、测算过程及计提结果，确认各项资产减值的计提与会计政策的规定是否相符。包括：

检查应收账款坏账准备计提和核销的批准程序，取得书面报告等证明文件；评价计提坏账准备所依据的资料、假设及方法。复核应收账款坏账准备是否按经股东(大)会或董事会批准的既定方法和比例提取，其计算和会计处理是否正确。

检查分析存货是否存在减值迹象以判断公司计提存货跌价准备的合理性。

检查商誉减值准备计提和核销的批准程序，取得书面报告等证明文件、检

查商誉减值计提方法是否符合规定；根据管理层提供的数据和支持凭证，包括每个组成部分的预算，关注管理层对该等预算的合理性。

C. 评估和测试巨轮智能各项资产减值损失计提的内部控制流程，评估关键假设及数据的合理性。

D. 分析比较巨轮智能公司本年度及以前年度各项资产减值损失计提的合理性及一致性。

F. 与巨轮智能管理层讨论应收款项、存货、对外投资等各项资产的可回收情况及可能存在的回收风险，评估各项资产减值准备计提是否充分。

(2) 会计师意见

通过执行上述审计程序，我们认为，巨轮智能报告期末已充分计提各项资产减值准备。

9、根据年报披露，本公司报告期销售人员为 81 人，较去年同期增加 50%。销售费用中工资、福利及社保费用为 1,458.44 万元，较去年同期增加 376%。请结合报告期业务开展情况，说明销售人员工资福利等费用大幅增长的原因及合理性。

【回复】

(1) 2017 年，受橡胶行业利好的影响，我国橡胶机械和轮胎模具也出现向好态势。全行业深化供给侧结构性改革，行业经济保持平稳回升态势。报告期内，公司坚持“科技创新”发展理念，厚植发展优势，优化产品路线，以全球化的视野开展技术合作研发，把机器人智能装备领域作为产业创新发展及公司可持续发展的重要引擎，生产、销售和技术研发等环节都取得了持续改善，不断加快自动化、智能化转型升级步伐。目前公司紧跟政府提出的制造业转型升级的战略方向，谋求进入高端智能装备制造产业，为开拓国内外市场，推广智能新产品，拓宽销售渠道，提高产品售后服务水平及质量，公司重视营销团队的建设和完善，在销售方面增加人员及配套投入。

与上年相比，公司本年合并财务报表范围因新设立及通过非同一控制下合并而增加子公司共 8 家。

(2) 本年度公司销售费用中的工资、福利及社保费用较上年大幅增长的主要原因分析：

a、本年度合并新增的子公司销售团队的人员工资福利等列入合并报表范围，

是报告期内公司销售人员工资福利等费用大幅增长的最主要原因。如本年并购新增的子公司和信（天津）国际商业保理有限公司的销售团队的工资、福利及社保费用共 351.87 万元；本年度新增合并的国外子公司 RoboJob 的销售团队的工资、福利及社保费用共 368.36 万元；合计增加 720.23 万元，占当年度合并销售费用中的工资、福利及社保费用 49.38%。

b、本年度集团总部及子公司上海理盛融资租赁有限公司（简称“理盛公司”）为多方开拓销售渠道，扩大产品销售网络，加强新产品机器人与智能装备销售团队以及融资租赁业务团队的建设，培育一批新的销售人员，并相应增加部分高端销售管理岗位，改善及提高部分销售人员工资福利等措施。本年度集团总部及子公司理盛公司销售费用中的工资、福利及社保费用共计 711.65 万元，较上年度增加 405.14 万元，同比增幅 132.18%，占当年度销售费用中的工资、福利及社保费用 48.80%。

综上所述，我司2017年度合并报表销售费用中的工资福利及社保费用较上年大幅度增长是合理的、符合公司实际运营情况。

特此公告。

巨轮智能装备股份有限公司

董 事 会

二〇一八年六月十二日