

威海华东数控股份有限公司

关于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（简称“公司”）于 2018 年 10 月 31 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的问询函》（中小板问询函【2018】第 765 号）。现将有关问题回复情况公告如下：

一、10 月 23 日，你公司披露《关于计提资产减值准备的公告》，在计提减值准备前，公司机器设备账面值 19,552.97 万元。本次拟处置的闲置设备账面值合计 14,035.02 万元，占公司全部机器设备的 71.78%。请补充披露本次资产出售后公司的资产结构及经营计划，公司主营业务是否能够保持正常经营。

回复：

2018 年 10 月 27 日，公司披露了《关于处置闲置资产的公告》，根据逐步降低大型、重型机床产销比重，转向以生产、销售小型通用机床为主的发展规划，公司拟采用一台一议、招标和议标相结合，分类打包、部分打包或整体打包的方式处置部分大型数控机床等机器设备共计 115 台，账面值 14,035.02 万元。如果拟处置机器设备全部出售，经测算出售前、后公司机器设备各类价值指标如下：

单位：万元

项目及价值类型	账面原值	账面净值（原值- 累计折旧）	账面价值（净值- 减值准备）
处置前机器设备	59,773.79	19,552.97	14,540.94
拟处置机器设备	32,202.61	14,035.02	10,709.95
处置后机器设备	27,571.18	5,517.95	3,830.99
处置后与处置前百分比	46.13%	28.22%	26.35%

此次处置后，公司留用的机器设备账面原值占处置前的 46.13%，账面净值和

账面价值占比较低，原因在于公司 2008 年之前就以生产、销售小型通用机床为主，目前转向以生产、销售小型通用机床为主的发展规划属于主导产品回归，因此计划留用的平面磨床、外圆磨床、数控铣床、龙门导轨磨床等用于小型通用机床生产的机器设备大部分购置于 2008 年之前，按照会计准则规范已经提足折旧，但经多年使用、维护保养和不断改良，机器设备性能良好，适应并完全满足公司未来的正常生产经营需要。2019 年公司计划重点发展小型龙门磨床、龙门铣床、加工中心、移动式平面磨床、外圆磨床和摇臂铣床，贯彻精益生产理念，降低材料采购成本，提高生产效率，强化传统销售渠道建设，同时借助新媒体，试水营销互联网+，拓宽销售渠道，提高小型通用机床的市场占用率，实现营收和利润的同步增长。

二、请结合上述设备评估中所采用方法的核心参数、可比资产估值情况等，说明评估结果较设备的账面价值差异较大的原因及合理性。并补充披露公司三季度末是否根据评估减值情况充分计提减值准备；另请以评估值作为交易定价测算本次交易预计对财务损益的影响。

回复：

1、请结合上述设备评估中所采用方法的核心参数、可比资产估值情况等，说明评估结果较设备的账面价值差异较大的原因及合理性。

此次评估主要采用重置成本法，评估值=重置全价×综合成新率×快速变现系数。机器设备重置全价为设备购置价，主要依据产品报价手册并参考设备最新市场成交价格，并综合考虑市场供求因素确定购置价；已超期服役，市场上确无该型号产品的设备，采用近似设备对比法确认重置全价。综合成新率根据设备经济寿命年限，通过对设备使用状况的现场勘察，并综合考虑实际技术状况、技术进步、设备负荷与利用率、维修保养状况等因素综合确定，综合成新率=年限成新率×40%+勘察成新率×60%，其中：年限成新率的确定为假设设备有一定的使用寿命，在使用过程中，设备的价值随着使用寿命的消耗而同比例损耗，即年限成新率=（经济寿命年限—已使用年限）÷经济寿命年限×100%；勘察成新率是指评估

师通过现场勘查、查阅机器设备的历史资料，向操作人员询问设备使用情况、使用精度、故障率、磨损情况、维修保养情况、工作负荷等，对所获得信息进行分析后依据经验确定设备磨损程度的实体性贬值率。此次评估目的是对机器设备进行快速处置，考虑到要求的处置时间较短、买家对处置资产情况了解较少、买家对处置设备价格预期很低等因素，故应对以上计算得出的客观市场价格进行折价处理。根据近年来国内市场成交价格调查，此次处置设备的快速变现系数大部分确定为 50%~70%左右，部分超大型设备由于国内具备采购需求和采购能力的企业较少，新增投资意愿低且采购门槛高，处置变现难度大，快速变现系数按 30%确定。经评估，此次拟处置设备的评估原值较账面原值增值 46,490,737.53 元，增值率为 14.44%，主要原因是部分设备购置时间较早，目前市场价格上涨；机器设备的评估净值减值 67,532,177.40 元，减值率为 48.12%，主要原因是评估目的为快速处置，快速变现导致评估净值减值。综上分析，此次资产评估净值与账面净值差异较大是合理且适当的。

2、补充披露公司三季度末是否根据评估减值情况充分计提减值准备；另请以评估值作为交易定价测算本次交易预计对财务损益的影响。

根据公司确定的在保留少量订单生产和为前期产品提供售后服务产能的前提下，逐步降低大型、重型机床在公司产销中所占比重，转向以生产销售小型通用机床为主的发展规划，公司拟采用一台一议、招标和议标相结合，分类打包、部分打包或整体打包的方式处置部分大型数控机床等机器设备。公司管理层依据前期市场调研及潜在客户询价结果，对拟处置设备进行了内部减值测试，于 2018 年 10 月 23 日披露了《关于计提资产减值准备的公告》，第三季度补充计提资产减值准备 2,930.41 万元。公司未完全按照评估结果计提减值准备主要考虑以下几个因素：一是资产处置事项尚需提交股东大会审议，评估基准日之后由于继续计提折旧资产账面价值还会降低；二是通过招标和议标结合的方式可能使设备实际售价高于评估价值；三是如果因快速处置造成个别设备出售价格过低，公司管理层应寻求适合的客户采取一台一议的方式处置，减少资产损失。为避免三季度计提减值额超过实际处置损失，超过部分在四季度转回，造成三、四季度业绩波动，公

司决定暂以内部测试结果计提减值准备，待四季度按照实际发生数或最佳估计数确认处置损失或计提减值准备。如果全部以评估值作为交易定价，此次交易将收回资金 7,281.80 万元，预计减少第四季度利润总额约 4,400 万元。

三、你公司在公告中披露了你公司未来重点发展通用、小型机床的经营战略，请补充披露本次交易置换出资金的具体投向，是否将用于通用、小型机床的生产经营。另结合公司所属行业状况、可比公司相应业务毛利率情况说明发展通用、小型机床战略的合理性与可行性。

回复：

1、请补充披露本次交易置换出资金的具体投向，是否将用于通用、小型机床的生产经营。

此次处置部分机器设备的目的是盘活资产、回收资金。公司计划将收回的资金投向技术门槛较高、盈利能力较强的龙门磨床、龙门铣床、加工中心机床、平面磨床等小型通用机床产品的发展，计划的资金投向包括：一是投入资金加强销售渠道建设，恢复并提高小型通用机床的市场占有率；二是适应小型通用机床批量销售的特点，提高产成品库存量，保证销售订单的及时交付；三是提高原材料采购批量，通过规模化采购降低产品成本；四是在满足生产资金需求的前提下，偿还部分借款，降低资金成本，提高经营业绩。

2、另结合公司所属行业状况、可比公司相应业务毛利率情况说明发展通用、小型机床战略的合理性与可行性。

近两年，公司所属机床行业发展呈现以下趋势：一是从客户需求上，铣削类产品属地化生产较为严重，磨削类产品需求逐渐向两极分化，中低端客户对性价比较为看重，高端客户对品质、品牌、效率较为看重；二是从产品竞争状况看，铣削类产品竞争较充分，磨削类产品竞争相对较少；三是从技术研发上，数控化、自动化、柔性化、智能化成为行业重点发展方向，产品也将呈现精密、稳定、智能等特点。根据上市公司公开披露数据显示，同行业以生产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

由此可见，行业内其他上市公司多以生产中小型（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，产品毛利率较高。而公司之前一直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，盈利能力较差。公司计划重点发展的小型通用机床具有较高的盈利能力，规划的部分龙门磨床、龙门铣床、平面磨床的产品边际贡献率约为 20%~40%。所以，公司以小型通用机床为重点的发展规划，符合机床行业发展趋势，具备合理性和可行性。

特此公告。

威海华东数控股份有限公司董事会

二〇一八年十一月六日