

证券代码：002633

证券简称：申科股份

公告编号：2018-028

## 申科滑动轴承股份有限公司

### 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。

申科滑动轴承股份有限公司（以下简称“公司”）近日收到深圳证券交易所中小板公司管理部下发的《关于对申科滑动轴承股份有限公司 2017 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2018】第 79 号）。公司对 2017 年年报进行了认真复核，现根据深交所的要求，就提出的有关事项回复如下：

**1、2017 年，你公司实现营业收入 1.74 亿元，同比增长 25.73%，实现归属于上市公司股东的净利润 541.25 万元，同比增长 121.06%，实现扭亏为盈，经营活动产生的现金流量净额同比下降 90.9%。请你公司详细说明报告期内实现扭亏为盈的原因，以及经营活动产生的现金流量净额下降及变动方向与营业收入和净利润不一致的具体原因。**

2017 年度归属于上市公司普通股股东的净利润总额 541.25 万元较 2016 年净利润总额-2,570.58 万元，增长 121.06%。主要原因是在本期销售增加的同时，毛利率比上年同期增加 5.35%；且本报告期管理费用 2,385.14 万元比上年同期 3,240.71 万元下降 26.40%，其中：支付的重组中介费比上年度减少 658.33 万元，本报告期减少了因资产重组支付的各项律师费、评估审计费等；本报告期财务费用-49.64 万元比上年同期 307.79 万元下降 116.13%，其中：本报告期使用募集资金补充流动资金，银行贷款资金减少，从而利息支出比上年同期减少 408.88 万元；2017 年度公司制定降本增效措施并实施绩效考核，生产车间寻求精益高效生产线路，降低损耗；各管理部门和销售部门控制差旅费、业务费用的开支；上述种种促使了利润增加，使本报告期扭亏为盈。

2017 年度营业收入与净利润分别比上年同期增长 25.73%、121.06%，而经营活动产生的现金流量净额比上年同期下降 90.9%，根据经营活动现金流分析，本

报告期销售商品收到的现金 15,464.64 万元比上年同期 19,238.18 万元减少 3,773.54 万元，原因一是第四季度销售增加较快，期末尚未回款导致销售收款减少，原因二是 2016 年度票据托收回款比本报告期多 2,834.56 万元，该笔回款计入销售商品收到的现流；本报告期收到税费返还的现金 87.83 万元比上年同期 381.03 万元减少 293.20 万元，原因是 2017 年度的出口退税业务减少导致；本报告期购买商品接受劳务支付的现金 8,408.82 万元比上年同期 7,018.54 万元增加 1,390.28 万元，原因是因销售好转导致采购支出增加；本报告期各项税金支付的现金 1,737.14 万元比上年同期 886.85 万元增加 850.29 万元，原因是增值税支付增加。上述原因导致经营活动产生的现流净额减少 5,800.25 万元，故公司本报告期营业收入和净利润的增长，但经营活动现流的净额却比上年同期下降。

2、2017 年，你公司国内地区、大中型电动机及大型机械设备营业收入分别同比增长 112.85、108.92%，对应毛利率分别同比增长 10.74 个百分点和 10.7 个百分点，近三年国外地区营业收入分别为 2715.28 万元、5026.05 万元、518.64 万元。请你公司结合产品市场环境变化情况，分析说明国外地区销售收入波动和国内地区销售增长的主要原因，并结合大中型电动机及大型机械设备的产  
品明细和国内地区产品结构，分析说明其营业收入和毛利率增长的主要原因。

营业收入、毛利率增减明细表（表 1）

单位：元

项目	2016 年营业收入	2016 年毛利率	2017 年营业收入	2017 年毛利率	营业收入同期增减	毛利率同期增减
分行业						
大中型电动机及大型机械设备	48,280,947.20	13.31%	100,867,934.23	24.01%	108.92%	10.70%
发电设备	79,138,684.64	25.51%	68,548,934.01	29.51%	-13.38%	4.00%
其中：火电	61,897,979.37	30.31%	46,416,316.76	28.76%	-25.01%	-1.55%
水电	17,240,705.27	8.26%	22,132,617.25	31.07%	28.37%	22.81%
小计	127,419,631.84	20.88%	169,416,868.24	26.23%	32.96%	5.35%
分产品						

DQY 端盖式滑动轴承系列	23,082,292.76	10.01%	28,695,584.21	18.34%	24.32%	8.33%
ZQ/ZQKT 座式滑动轴承系列	15,256,423.09	12.95%	19,809,046.85	16.40%	29.84%	3.45%
ZH 动静压座式滑动轴承系列	5,039,577.06	19.05%	5,636,501.83	25.24%	11.84%	6.19%
VTBS 立式推动轴承系列	4,303,339.68	30.89%	7,509,289.55	31.00%	74.50%	0.11%
1000MW/600MW/300MW 轴承系列	25,747,492.39	23.13%	26,156,072.67	28.91%	1.59%	5.78%
其他系列轴承	114,312.82	31.79%			-100.00%	-31.79%
轴承部套件	47,104,865.15	28.29%	56,037,045.30	33.23%	18.96%	4.94%
加工业务	4,480,183.96	10.69%	21,115,683.54	25.46%	371.31%	14.77%
配件及其他	2,291,144.93	10.32%	4,457,644.29	13.84%	94.56%	3.52%
小计	127,419,631.84	20.88%	169,416,868.24	26.23%	32.96%	5.35%
分地区						
国内	77,159,108.39	15.17%	164,230,461.43	25.91%	112.85%	10.74%
国外	50,260,523.45	29.66%	5,186,406.81	36.35%	-89.68%	6.69%
小计	127,419,631.84	20.88%	169,416,868.24	26.23%	32.96%	5.35%

VTBS 立式推动轴承系列业务 2017 年新增产品销售情况表（表 2）

单位：元

序号	存货名称	数量	销售收入	毛利	毛利率
1	G4201.10.01 导轴承	10	324,786.32	263,738.76	81.20%
2	F46001.05.10 正向推力轴承	1	43,974.36	34,450.24	78.34%
3	F46001.05.08 反向推力轴承	1	38,290.60	28,767.90	75.13%
4	导轴承	1	20,940.17	14,856.65	70.95%
5	导轴承	1	15,076.92	8,471.20	56.19%
6	导轴瓦	32	21,442.74	15,510.31	72.33%
7	F47501.05.00 轴承装配	2	406,837.61	176,861.21	43.47%
8	F47501.05.00 轴承装配	2	406,837.61	176,861.20	43.47%
9	F51001.05.00 轴承	4	820,512.82	342,001.55	41.68%
10	正向推力轴承	12	32,051.28	13,337.92	41.61%
11	导轴承	1	16,239.32	6,608.95	40.70%
12	整体立式推力滑动轴承	3	225,443.59	90,829.74	40.29%
13	正向推力轴承	12	30,769.23	12,056.19	39.18%
14	导轴承	1	15,384.62	5,754.46	37.40%

15	轴承装配	3	340,173.08	123,274.74	36.24%
16	水导轴承	3	340,173.07	123,274.73	36.24%
17	反向推力轴承	12	29,059.83	10,347.22	35.61%
18	整体立式推力滑动轴承	1	74,592.31	25,154.01	33.72%
19	反向推力轴承	12	28,119.66	9,407.29	33.45%
20	轴瓦	5	59,829.06	53,397.08	89.25%
21	导轴瓦	8	11,623.93	6,723.35	57.84%
22	15802/Φ 265 轴瓦	2	18,803.42	11,310.56	60.15%
23	推力瓦改造机加工图	58	545,299.17	318,252.28	58.36%
24	620.141035 导轴承轴瓦 2TFV07-0104-01704744	32	180,034.24	82,096.57	45.60%
小计:			4,046,294.96	1,953,344.11	48.27%

加工业务 2017 年新增产品销售情况表（表 3）

单位：元

序号	存货名称	销售收入	毛利	毛利率
1	2432-002021 磁极来料加工	8,776.07	2,630.62	29.97%
2	2GSV03-3490-01619743 上架架加工	625,042.74	380,518.05	60.88%
3	2TFV04-0727-01606555TBL 顶盖上漏 环来料加工（620.112580）	198,632.48	59,540.05	29.97%
4	4200181751 转子来料加工	649,572.65	194,709.32	29.97%
5	620.112580TBL 顶盖止漏环来料加工	127,948.72	38,352.61	29.97%
6	E1-G1-01206-03 透平 1 级叶环来料加工	1,325,439.34	349,219.75	26.35%
7	E1-G1-01207-03 透平 2 级叶环来料加工	1,268,302.57	321,967.37	25.39%
8	E1-G1-01208-02 透平 3 级叶环来料加工	1,267,560.69	276,568.41	21.82%
9	E1-G1-00297-01 透平 4 级静叶环来料加 工	1,280,097.45	309,449.05	24.17%
10	E1-GQ-03451 燃兼压缸来料加工	4,584,733.32	1,169,104.45	25.50%
11	GERD 埃塞俄比亚项目底环来料加工	330,769.23	99,148.03	29.97%
12	Q5D676F604630 万转子来料加工	662,393.16	198,552.26	29.97%
13	透平缸来料加工	4,408,894.01	1,078,303.97	24.46%
14	下机架加工图	461,589.74	138,361.46	29.97%
小计:		17,199,752.17	4,616,425.40	26.84%

国外地区销售收入主要客户为西门子公司：2016 年国外收入 5026.05 万元，2017 年国外收入 518.64 万元，2017 年度比 2016 年度下降 89.68%，主要是由于外贸产品西门子的订单增减所引起。原因是 2017 年度国外地区受国际形势的影响并西门子公司内部大面积裁员影响自身业务并涉及下游企业，公司订单骤然减少导致销售收入下降引起国外地区销售收入波动较大。因此公司本年度开始将重心转向国内军工产品及来料加工业务，公司与各大客户间保持正常供求关系，可

根据市场情况及时调整产品结构，并不断研发和开拓新产品融入大市场（其中军品销售比去年同期增加 3,673 万元，上电集团产品销售比去年同期增加 2,300 万元）。

国内地区销售增长的主要原因：因本年度国外市场不景气，着重开拓国内市场发展国内地区业务。通过自身产品优势合理竞价、提供售后服务、开展试验加工业务取得大量国内公司的订单。例如：中国船舶重工集团公司第七〇四研究所 2016 年干货发送、接收装置 2 套 329.91 万元，2017 年增加至 27 套 1,674.41 万元，新增离合器 6 套 1,155.56 万元；浙江金轮机电实业有限公司 2016 年转子中心体 2 件 27.70 万元、磁轭 3 件 47.93 万元，2017 年转子中心体 16 件 273.13 万元、磁轭 14 件 247.83 万元、新增上下机架 22 件 60.24 万元；东方电气集团东方汽轮机有限公司 2017 年新增 7 套气缸来料加工业务，1,413.50 万元；上海电气集团 2017 年新增转子来料加工业务 6 件收入 417.11 万元。

1、大中型电动机及大型机械设备销售收入上涨：2016 年收入 4,828.09 万元，2017 年收入 10,086.79 万元，上涨 108.92%；因轴承部套件、加工业务、配件及其他这三个系列的产品主要为大型机械设备，2017 年度销售分别上涨 18.96%、371.31%、94.56%；因此导致大中型电动机及大型机械设备销售收入大幅上升。据上表 3 所知，2017 年加工业务新增加了上述毛利情况比较理想的新产品订单 1,719.98 万元，占 2017 年整个加工业务销售额 2,111.56 万元比重的 81.45%，促使整个系列销售毛利率的增加。

2、火电销售收入减少：2016 年收入 6,189.80 万元，2017 年收入 4,641.63 万元，下降 25.01%；火电行业形势不好，订单下降。主要因火电-轴瓦/部件/轴承三部分产品订单减少，例如火电-轴瓦中 18 英寸可倾轴瓦 2016 年销售收入 496.68 万元，火电-轴承中 16 英寸可倾瓦座式轴承销售收入 884.23 万元；火电-部件中 SKDPPPG-60012469#G01/02 端盖销售收入 1,784.22 万元，2017 年无此类订单，因此导致火电发电设备整体销售下降，毛利率从 30.31%下降为 28.76%降低 1.55%。

3、水电销售收入上涨：2016 年收入 1,724.07 万元，2017 年收入 2,213.26 万元，上涨 28.37%；VTBS 立式推动轴承系列主要产品为水电产品，2017 年度

销售上涨 74.50%，因此导致水电发电设备整体销售上升。DQY、ZQK、ZH 系列毛利率分别上涨 8.33%、3.45%、6.19%；2017 年 VTB 系列业务新增加了表 2 毛利情况比较理想的新产品订单 404.63 万元，占 2017 年整个 VTB 系列业务销售额 750.93 万元比重的 53.88%，促使整个系列销售毛利率的增加。

3、2016 年及 2017 年，你公司前五大客户合计销售金额占年度销售总额比例分别为 63.93%和 67.66%，请你公司补充说明前五大主要客户较上年变动及相关销售额增长的主要原因，你公司经营是否对主要客户存在重大依赖，以及前五大客户对应的应收账款的余额情况。

#### 五大客户销售对比表

单位：万元

客户名称	2017 年不含税销售额	2016 年不含税销售额	变动额	2017 年末应收账款余额
中国船舶重工集团公司第七〇四研究所	4,174.05	501.29	3,672.76	3,673.24
上海电气（集团）总公司	3,868.33	1,588.16	2,280.17	3,211.68
东方电气集团东方汽轮机有限公司	1,544.35	83.01	1,461.34	995.68
浙江金轮机电实业有限公司	1,382.99	604.16	778.83	1,215.65
南阳防爆集团有限公司	813.30	790.69	22.61	637.36
合计	11,783.02	3,567.31	8,215.71	-

前五大客户较 2016 年度销售额均有增长。

1、中船重工销售增长 3,672.76 万元，按照军方标准生产，并经中船重工检验合格，相关产品进入军方采购名录，2017 年度中船重工订单较多，其中：干货发送装置开票收入 1,674.41 万元，各类离合器装备开票收入 1,155.56 万元，同时公司为中船重工产品提供调试、检测等服务。

2、上海电气集团 2017 年度销售增加 2,280.17 万元，本年度承接了转子来料加工业务，新业务座式轴承销售比上年同期增加。

3、东方电气集团 2017 年度销售增加 1,461.34 万元，原因是本年度共承接 7 套气缸来料加工业务，仅加工业务开票收入 1,413.50 万元。

4、浙江金轮 2017 年度销售增加 778.83 万元，本年度承接金轮水电产品业务有较好的销售趋势。

公司近两年五大客户合计销售金额占 2016、2017 年度销售总额比例分别为 63.93%和 67.66%，2016 年度西门子出口业务较好，因此西门子公司成为最大客户，由于 2017 年度西门子公司内部大面积裁员并自身业务量下降，导致 2017 年开始公司订单量下降从而出口业务逐渐减少，因此公司 2017 年度开始将重心转向国内军工产品及来料加工业务，公司与各大客户间保持正常供求关系，可根据市场情况及时调整产品结构，并不断研发和开拓新产品融入大市场，故不存在依赖性。

中船重工与上海电气集团期末余额较大，主要是已开票产品的货款未收，后期应收账款余额回款情况较好。

4、2017 年末，你公司应收账款账面价值为 1.32 亿元，较期初增长 35.21%，按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款账面余额为 1.48 亿元，同比增长 33.2%，计提比例为 10.85%，2016 年计提比例为 12.18%。请你公司结合相关应收账款的账龄变化情况和期后收回金额，说明报告期末应收账款坏账准备计提是否充分。

应收账款账龄分析对比表

单位：万元

账龄	2017 年余额	2016 年余额	变动额
1 年以内	12,168.06	7,285.03	4,883.03
1-2 年	1,298.72	2,593.63	-1,294.91
2-3 年	711.72	811.19	-99.47
3-4 年	352.09	160.11	191.98
4-5 年	61.42	84.30	-22.88
5 年以上	257.65	213.87	43.78
合计	14,849.66	11,148.13	3,701.53

由上述表格分析，2017 年度应收账款账龄 1 年以内的余额增加幅度最大，增长达 67.03%，其他账龄的余额变动略有下降，虽然应收账款账面余额增长 33.20%，但是计提的比例略有下降，按照账龄计提的坏账准备已充分。

2017 年度公司继续重点关注账龄较长的应收款回款情况，对一些单位提起诉讼，同时对一些确定无法收回的坏账进行核销，导致坏账比例下降。

根据披露的一季度报表显示，应收账款期末余额为 11,848.45 万元，比年初 13,238.25 万元下降 10.50%，期后回款情况良好。

**5、2017 年末，你公司存货账面余额为 5957.6 万元，同比下降 23.27%。报告期内计提存货跌价准备 55.51 万元，上年同期计提金额为 359.95 万元，同比下降 84.58%。请你公司结合存货结构和市场环境，说明报告期末存货跌价准备计提下降的原因及合理性。**

存货项目分析对比表

单位：万元

存货项目	年末账面余额	年初账面余额	变动额	增减比率%
原材料	1,919.30	2,376.22	-456.92	-19.23%
在产品	1,911.59	1,891.48	20.11	1.06%
库存商品	806.00	1,459.98	-653.98	-42.64%
发出商品	1,236.68	1,846.59	-609.91	-33.03%
委托加工物资	84.03	190.48	-106.45	-55.89%
合计	5,957.60	7,764.75	-1,807.15	-23.27%

2017 年末各存货账面余额下降较大，原材料账面余额下降 456.92 万元，库存商品、发出商品期末账面余额分别下降 653.98 万元、609.91 万元，一方面原因是本年度公司处置账龄较长的原材料等呆滞品，有效降低了存货库存，因此期末原材料跌价准备计提相比上年末冲回 216.48 万元。另一方面原因是本年度公司注重对积压库存商品的处理及发出商品的开票通知，期末通过减值测试后发现，因市场行情变化，定制产品的售价提高，导致计提的跌价准备比上年末下降 49.37 万元。

6、2017 年度，你公司销售费用发生额为 986.89 万元，同比增长 7.72%。请你公司结合营业收入增长的情况，分析说明销售费用增长率低于营业收入增长率的原因及匹配性。

2017 年度，公司销售费用发生额为 986.89 万元，同比增长 7.72%。2017 年度营业收入 1.74 亿元，同比增长 25.73%，原因一：以前年度已发货未开票的发出商品在 2017 年不含税开票金额达 1,504.29 万元，占营业收入 8.65%，原因二：年初公司开展绩效考核实施降本增效措施，对销售人员确定业务费用与销售业绩占比挂钩，采取同比减幅考核，从而使业务招待费在销售配比上降了 0.33%，额度达 58 万元。综上所述 2017 年销售费用增长率低于营业收入增长率主要是以上二个原因引起。

营业收入与业务费配比表

单位：万元

年份	营业收入	业务费	业务费占营业收入比例%
2016	13,851.76	164.75	1.19%
2017	17,415.62	149.11	0.86%

7、2017 年度，你公司财务费用发生额为-49.64 万元，2016 年度财务费用为 307.79 万元，其中 2016 年和 2017 年利息支出分别为 64.06 万元和 472.94 万元。请你公司结合各类负债的余额情况，分析财务费用下降的原因及合理性。

2017 年度，公司财务费用发生额为-49.64 万元，2016 年度财务费用为 307.79 万元，其中 2016 年和 2017 年利息支出分别为 64.06 万元和 472.94 万元。见下表：

2016 年与 2017 年财务费用及利息情况

单位：万元

2016 年度					2017 年度					贷款及 利息增 减额
贷款银行	金额	贷款 日期	归 还	利息 支出	银行贷 款	金额	贷款 日期	归 还	利息 支出	

			日期					日期		
中国银行	19300	4.12	8.11	104.03	中国银行	8000	5.4	7.31	62.66	11300
北京银行	5000	2.20	4.1	98.55	北京银行	5	1.13	未还	0.68	4995
农业银行	3600	2015.6	4.6	126.22						3600
中信银行	1700	1.31	2.1	15.87						1700
承兑贴息				128.27	承兑贴息				0.72	
合计	29600			472.94	合计	8005			64.06	21595

上表分析：2016 年度贷款金额是 29,600 万元，2017 年度贷款金额是 8,005 万元，本期比同期下降 21,595 万元（2017 年度募集资金补充流动资金，使贷款余额减少），由此利息支出减少 408.88 万元属合理。

**8、截至 2017 年末，你公司“年产 1200 套高速滑动轴承生产线新建项目”、“甲板机械研发中心建设项目”募投项目投资进度分别为 19.5%、0.03%。请你公司结合项目可行性、实施进展和后续建设安排，说明上述募投项目进展缓慢的原因及后续计划。**

**（一）年产 1200 套高速滑动轴承生产线新建项目**

受国家宏观经济增速放缓影响，机械行业整体生产规模缩减，生产节奏放缓，轴承行业的市场发展速度也低于公司预期，终端消费低迷，上游企业亦因此面临订单缩水问题，市场容量无法满足公司新增产能的需求。在持续低迷的市场环境下，为防止出现产能过剩，提高募集资金使用效率，公司决定先充分利用现有的轴承生产加工能力来满足市场订单需求，放缓“年产 1200 套高速滑动轴承生产线新建项目”的实施进度。

2017 年度，公司通过自有资金投入 636.01 万元用于支付“年产 1200 套高速滑动轴承生产线新建项目”的厂房工程余款等，但无募集资金投入。根据“年产 1200 套高速滑动轴承生产线新建项目”的投资计划，公司计划使用募集资金投入厂房及土建费用为 2,100 万元，现已完成厂房及土建费用的募集资金投入，厂房主体结构工程与设备基础已完工，工程进度为 43%。目前公司正在进行生产线的购入和安装，工程进展顺利。

**（二）甲板机械研发中心建设项目**

2017 年 5 月 10 日，公司召开的 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的议案》，将“技术研发中心项目”的剩余募集资金用于新项目“甲板机械研发中心建设项目”。新项目计划两年内投入使用，目前尚在建设期。2017年度，公司投入131.59万元用于支付项目初期设计费、材料费等，其中130.59万元通过自有资金支付，1万元通过募集资金支付，工程进度为8%。截止目前项目前期设计已完成，后续将进行实验厂房与甲板机械试验平台的建设。

**9、根据年报，你公司下属子公司浙江申科滑动轴承科技有限公司和浙江申科特种装备有限公司净资产分别为-171.84万元和-1313.08元，净利润分别为亏损17.33万元和1313.08元。请你公司结合两家子公司的运营情况，说明其净资产为负及亏损的原因。**

公司下属子公司浙江申科滑动轴承科技有限公司和浙江申科特种装备有限公司均为申科股份全资子公司，两者注册资金均为1,000万元，由于注册资金未到位，导致两者净资产为负数。

1、浙江申科滑动轴承科技有限公司与部分客户签订产品销售合同，产品由母公司调拨（该子公司目前未开始正式上线生产），取得产品销售收入2,239.50万元，销售成本2,194.71万元，本报告期内提取坏账损失58.64万元，导致净利润亏损主要为提取的坏账损失。

2、浙江申科特种装备有限公司为2017年度新设立的全资子公司，未开始正式运营，产生的净利润亏损是银行财务费用（回单箱费、询证函费、网银年费等）支出导致。

特此公告。

申科滑动轴承股份有限公司董事会

二〇一八年五月二十二日