

## 福建海源自动化机械股份有限公司 关于深交所 2017 年年报问询函回复的公告

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。

福建海源自动化机械股份有限公司(以下简称:“公司”或“海源机械”)于2018年5月21日收到深圳证券交易所下发的《关于对福建海源自动化机械股份有限公司2017年年报的问询函》(中小板年报问询函【2018】第143号),接到问询函后,公司及时组织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:

(注:本回复下列表式数据中的金额单位,除非特别注明外均为人民币元)

1、2015 年至 2017 年,你公司实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(以下简称“扣非后净利润”)分别为-1,621.24 万元、-4,240.18 万元和-1,813.57 万元,经营活动产生的现金流量净额分别为-2,924.05 万元、-12,384.04 万元和-3,918.48 万元。请你公司说明以下事项:

(1) 结合行业环境、收入和成本构成、费用等因素,详细说明你公司近三年扣非后净利润持续为负的原因、公司持续经营能力是否存在重大不确定性,以及拟采取的改善经营业绩的具体措施。

(2) 结合销售信用政策、实际收款情况等因素,分析公司连续三年经营活动现金流量净额为负的原因。

回复:

(1) 公司近 3 年扣除非经常性损益后净利润情况对比如下:

单位:元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
营业收入	272,244,174.03	205,213,107.36	230,143,219.10

营业成本	188,704,738.13	147,407,616.80	158,898,800.03
毛利	83,539,435.90	57,805,490.56	71,244,419.07
税金及附加	4,045,902.25	2,220,941.32	1,863,017.09
销售费用	30,195,200.22	26,641,439.23	30,737,463.56
管理费用	56,415,232.25	47,981,087.92	46,929,034.12
财务费用	8,776,693.57	3,069,324.32	5,647,085.05
资产减值损失	8,116,826.22	29,849,916.08	7,718,918.21
投资收益	2,251,282.11	-748,736.63	-5,06,418.77
营业利润	7,458,014.42	-52,705,954.94	-22,157,517.73
扣除非经常性损益后的净利润	-18,135,730.20	-42,401,767.88	-16,212,377.83

由上表可知，公司近 3 年扣除非经常性损益后的净利润均为负值，2017 年和 2016 年扣除非经常性损益后的净利润分别为亏损 1,813.57 万元及 4,240.18 万元，亏损金额有所收窄。

其中：母公司机械板块产品相关营业利润情况对比如下：

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
营业收入	124,295,918.82	70,820,530.35	114,877,402.14
营业成本	94,238,436.24	57,716,971.26	82,737,074.55
税金及附加	3,443,608.86	1,913,807.52	1,056,232.98
销售费用	21,668,788.51	21,276,926.05	24,851,611.08
管理费用	40,135,830.72	36,367,417.41	38,043,598.06
财务费用	7,266,673.44	2,319,506.63	4,875,614.09
资产减值损失	4,393,896.14	31,287,612.32	8,312,813.63
投资收益	1,028,321.77	-1,764,750.89	-467,000.87
营业利润	-37,489,349.90	-81,826,461.73	-45,466,543.12
扣除非经常性损益后的净利润	-38,725,313.45	-67,246,564.04	-36,434,576.81

注：已剔除合并范围内关联交易。

由上表可知，造成公司近3年扣除非经常性损益后的净利润均为负值，主要原因为母公司海源机械营收规模较小，但2017年母公司营业收入较上年有较大幅度增长，营业收入同比增长75.51%，2016年及2017年亏损金额分别为6,724.66万元及3,872.53万元，亏损金额减少2,852.13万元。

子公司海源新材料复合材料制品业务相关营业利润情况对比如下：

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
营业收入	147,948,255.21	134,392,577.01	115,265,816.96
营业成本	94,466,301.89	89,690,645.54	76,161,725.48
税金及附加	602,293.39	307,133.80	806,784.11
销售费用	8,526,411.71	5,364,513.18	5,885,852.48
管理费用	16,279,401.53	11,613,670.51	8,885,436.06
财务费用	1,510,020.13	750,242.90	771,470.96
资产减值损失	3,722,930.08	3,668,615.62	-593,895.42
投资收益	1,222,960.34	1,058,216.59	-39,417.90
营业利润	44,947,364.32	24,055,972.05	23,309,025.39
扣除非经常性损益后的净利润	20,589,583.25	20,546,208.20	20,324,789.68

注：已剔除合并范围内关联交易。

由上表可知，子公司海源新材料近三年稳定增长，已超过公司传统液压装备业务，2017 年占公司合并营业收入的比重为 54%，扣除非经常性损益后的净利润也逐年增长。

由以上分析可知，造成公司近三年利润均为负值主要影响因素为母公司海源机械的传统液压装备业务亏损导致。

近三年扣非后净利润为负主要原因为：

- 1、母公司传统机械产品行业受宏观经济下行影响较大，公司传统机械行业营业收入未有明显好转。
- 2、母公司承担上市公司总部职能，期间费用基数较大，固定管理成本较高。
- 3、母公司作为上市公司融资主体，财务费用支出较大对经营业绩产生较大

影响。

4、随着宏观经济持续低迷，下游客户开工率不足，部分客户无法按照合同约定正常还款，公司对超过信用期的客户应收账款的坏账准备计提较为谨慎，对预计无法收回的应收客户全额计提了坏账准备。

以上原因导致公司经营性净利润连续三年为负。

拟采取的改善经营业绩的措施：

1、机械装备业务方面，重新整合资源及发展战略的重新制定，在 2017 年呈现出了较显著的效果，公司机械装备业务在业绩上取得了大幅增长。2017 年，公司的机械装备业务实现销售收入 12,429.59 万元，同比增长 75.51%，2017 年，公司大型装备成功出口北美及西欧，更是为公司高端机械装备进入欧美主流国际市场奠定了坚实的基础。公司自主研发的 HB 透水砖液压机凭借其产品本身的绿色环保及优越的性能，已成为公司 2017 年新的增长点。此外，公司积极开拓农业智能装备市场，通过与菌菇种植行业龙头企业的合作并结成战略大联盟协作，以充分发挥双方的优势来布局开发行业。公司全资子公司海源智能装备公司合作代理参股公司海源三维打印公司生产的菌菇套袋机已经逐步投放市场，2018 年度有望成为公司新的业务增长点，对公司利润将产生积极影响，截止至 2018 年 4 月 30 日，公司及子公司共获得十余家客户关于全自动食用菌培养料装袋机的采购订单，采购数量近百台，签订合同约 2,000 万元。

2、在建筑轻量化业务方面，参股子公司易安特公司持续发力，与中国建筑、中国中铁、中国铁建、中国电建、中国交通等特大型建筑施工企业建立长期合作，公司的复合材料模板业务迅速发展，业务遍布全国各大省份，市场占有率进一步增加。此外，公司在研的模板新产品已取得阶段性成果，有望在 2018 年下半年实现量产，横向拓宽业务范畴。

3、复合材料轻量化制品业务方面，报告期内，公司的复合材料轻量化制品业务实现销售收入 1.42 亿元，同比增长 15.87%。汽车轻量化业务是公司未来发展的重要战略方向，依托公司在复合材料装备和工艺技术等方面的优势，公司自主研发的复合材料全自动液压机、LFT-D 和 SMC 生产线及 HP-RTM 工艺碳纤维制品生产线等能够极大满足汽车等现代大规模工业化生产行业对复合材料零部件大批量、高品质的汽车轻量化市场需求。子公司海源新材料已有多条生产线投

入生产，公司与吉利、宁德时代、华晨宝马、宇通、东风柳汽等客户已陆续达成批量供货合作协议，并多个项目已进入批量供货阶段。同时，公司与浙江吉利新能源商用车有限公司签订《战略合作协议》，双方将在汽车轻量化领域达成长期、稳固的战略伙伴关系。本次合作有助于公司拓展销售渠道，获得更多的市场资源，推动公司在汽车轻量化领域的发展。此外，公司还与德国西格里科技有限公司签订关于在碳纤维部件的开发、生产技术等领域展开全面的战略合作的《合作框架协议》，该协议的签订，有利于整合双方优势资源，实现在碳纤维复合材料及汽车轻量化等领域的强强联合，符合公司整体发展战略需要。2018年，将会有更多的合作项目落地，同时，随着多个项目订单进入批量化生产阶段，公司汽车轻量化制品业务有望取得更大突破，进入高速发展的全新阶段。

4、碳纤维轻量化项目方面，公司已有两条 HP-RTM 等工艺的碳纤维车身零部件生产线在全资子公司海源新材料完成安装调试，且具备批量生产能力。目前，公司正在积极促进与多个车企关于开发碳纤维车身零部件产品的合作，进展顺利，未来市场前景广阔。

(2) 公司近三年经营活动现金流量如下：

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	172,609,285.57	96,179,614.12	182,771,903.66
收到的税费返还	6,952,048.10	1,419,712.14	19,938.44
收到其他与经营活动有关的现金	28,179,066.74	28,648,376.68	10,825,047.71
经营活动现金流入小计	<b>207,740,400.41</b>	<b>126,247,702.94</b>	<b>193,616,889.81</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	105,216,264.11	100,282,667.35	109,441,459.65
支付给职工以及为职工支付的现金	73,847,133.43	62,427,769.94	57,704,138.39
支付的各项税费	14,218,847.98	14,057,669.29	18,075,338.89
支付其他与经营活动有关的现金	53,642,995.55	73,320,037.82	37,636,483.73

经营活动现金流出小计	246,925,241.07	250,088,144.40	222,857,420.66
经营活动产生的现金流量净额	-39,184,840.66	-123,840,441.46	-29,240,530.85

由上表可知，公司连续三年经营活动现金流量净额均为负数。其中，经营活动现金流出近年来没有太大的波动，因此，造成经营活动现金流量净额为负的主要原因是经营活动现金流入不及预期。

公司近三年收款情况如下：

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
期初应收账款	192,676,931.96	137,491,198.58	128,552,446.59
本期新增应收账款	295,005,500.61	240,099,335.61	269,267,566.35
期末应收账款	247,348,104.05	192,676,931.96	137,491,198.58
本期回款	287,149,136.90	184,913,602.23	260,328,814.36
其中：货币资金回款	154,231,101.47	96,179,614.12	182,771,903.66
票据回款	132,918,035.43	88,733,988.11	77,556,910.70
期初应收本期回款	85,654,759.73	39,127,109.07	60,433,708.58
本期销售当期回款	201,494,377.17	145,786,493.16	199,895,105.78
期初回款率	44.46%	28.46%	47.01%
本期销售回款率	68.30%	60.72%	74.24%

由上表可知，2015年的当期销售回款率为74%，回款率较好，2015年经营现金流量为负的主要原因是销售收入下滑，导致销售商品、提供劳务收到的现金减少。

2016年经营活动现金流量净额同比进一步减少了9,460万元。其中，2016年销售商品、提供劳务收到的现金较2015年下降了8,659.23万元，支付其他与经营活动有关的现金同比增加了3,568.36万元，以上两项因素直接导致了2016年经营活动现金流量同比下降323.52%。

2017年经营活动现金流量净额同比增加了8,465.56万元。其中销售商品、提供劳务收到的现金较2016年上升了7,642.97万元，与公司营业收入增长相吻合。收到的税费返还较2016年上升了553.23万元，以上两项主要因素使得本期经营活

动现金流量净额同比上升68.36%，公司经营性净流出金额有所减少。

销售商品、提供劳务收到的现金分析：

### 1、信用政策分析

①公司传统机械产品的一般信用政策为客户支付提货款后即予发货，余下未收款项作为质保金，于质保期结束后收回。除此之外，为促进销售，公司对部分重点客户还采取了降低首付比例、银行买方信贷方式以及分期付款等更加灵活的付款方式。由于该产品下游客户主要系建筑材料生产企业、冶金生产企业等，受宏观经济周期的影响较大，近几年应收账款整体回款周期相对较长。公司针对该类业务的信用风险特征，根据每一个客户的经营状况以及资金预付比例等进行分析和管理确定合理的信用账期，并设立专门的信控岗位专职人员，将应收账款的回款作为业务人员考评的指标，加强回款催收力度。

②复合材料模板和复合材料轻量化汽车零部件产品属于公司推出的全新产品，为打开市场，采用了较为积极的销售信用政策及灵活的付款方式，制定的信用账期较长，一般结算账期在9个月左右，付款方式也多采用银行票据进行结算。

### 2、实际收款情况分析

影响公司销售商品、提供劳务收到的现金主要有当期销售回款和以前年度销售本期回款两个因素。

①当期销售本期回款：2015年的销售回款率都为74%，2016年有所下降，约为60%。主要原因为本报告期公司为了促进销售，对传统压机及整线装备业务，以及子公司海源新材料的复合材料模板及复合材料汽车零部件业务的销售政策适当放宽，采用了较为积极的销售信用政策及灵活的付款方式，并对重点客户适当延长信用账期，从而使得本期销售回款率有所下降。2017年公司当期销售回款率为68.30%，本期公司根据市场情况收紧相关信用政策，使得本期销售回款率较上年同比增长7.58%。

②以前年度销售本期回款：由于子公司海源新材料的产品于2015年开始对市场批量供应，以前年度应收账款主要是传统液压装备业务销售形成的。受下游客户开工率不足的影响，部分液压装备客户难以按照合同约定正常还款，导致了以前年度销售回款率从2015年的45%左右下降到2016年的28%。根据此变化，公司对坏账准备计提进行了充分评估，对超过信用期的客户进行了详细跟踪，并对其

进行了信用调查，发现部分客户出现信用状况恶化、还款能力变差的情况，诸如被贷款银行起诉，并被列入失信名单等事项。针对该类客户，公司委派法务部及外聘律师对相关客户的实际经营情况进行了详细调查，并对客户相关案件的实际执行情况以及财产保全措施等内容进行了详细核实。并据此对部分信用较差的应收客户未来回款能力进行了重新估计，对于部分胜诉但收回可能性较小的客户全额计提坏账。2017年度公司加强对以前年度应收账款管理，完善应收账款管理制度，使得本期以前年度销售回款率从2016年的28.46%上升到2017年的44.46%。

支付其他与经营活动有关的现金分析：

如上所述，2016年支付其他与经营活动有关的现金同比增加了3,568.36万元，主要是由于报告期内，公司支付了洛阳龙羽诉讼案件的款项1,523.44万元，以及郑州真金案冻结款1,364.88万元。另外，公司在2016年退还了上银瑞金定增保证金1,000万元，以上因素合计影响3,888.32万元，导致支付其他与经营活动有关的现金同比大幅增加。2017年度公司支付其他与经营活动有关的现金基本保持稳定。

综上，公司近三年经营活动现金流出基本保持稳定，造成近三年经营活动现金流量为负的主要原因为销售额有所下降，且公司为促进销售，尽快推广新产品，对部分重点客户的信用政策有所放宽，使得近三年经营活动现金流量净额为负。

**2、报告期内，你公司计入当期损益的政府补助总额为 2,922.66 万元。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：

(1) 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说明：

详见年审会计师的回复意见【信会师函字[2018]第 ZA255 号】。

(2) 对于单笔大额政府补助是否履行了信息披露义务的说明：

2016年12月，全资子公司海源新材料收到复合材料模板实验项目流动资金扶持补助904.48万元。根据《股票上市规则》第11.11.4条的规定：“上市公司获得大额补贴等额外收益，对公司资产、负债、权益或者经营成果产生重大影响

的，应当及时对外披露。”根据公司及年审会计师当时的判断，该笔政府补助与资产相关，且占公司2015年经审计净资产的比例较小，不会对公司经营成果产生重大影响，所以公司未单独进行披露。2017年4月，该笔政府补助的生效条件——凯旋城项目试验工程通过验收，经过与年审会计师沟通，确认该笔政府补助应计入与收益相关的政府补助，并已达到生效条件，故计入2017年度政府补助。因该笔政府补助收到时间是2016年底，确认收益时间是2017年，故未单独进行披露，仅在2017年半年度报告及2017年度报告中予以披露。

2017年11月，深圳证券交易所《中小企业板规则汇编》中新增了《上市公司信息披露公告格式：第44号上市公司获得政府补助公告格式》，该公告格式明确规定了上市公司收到政府补助应当披露的适用情形。由于相关工作人员未及时对最新法规进行学习，以至于对公司及全资子公司海源新材料于12月收到的GY01首台套奖励金700万元、技术进步流动资金补助611.15万元两笔达到披露标准的政府补助未及时进行单独披露。

公司将加强相关人员对最新法律法规的学习，并将严格按照相关规定的要求及时履行信息披露义务。

3、报告期内，你公司各季度实现的营业收入分别为8,436.60万元、8,753.36万元、6,129.98万元和3,904.48万元，扣非后净利润分别为840.28万元、777.33万元、-99.51万元和-3,331.67万元，经营活动产生的现金流量净额分别为-2,823.39万元、-2,986.38万元、-4,535.64万元和6,426.93万元。请你公司详细说明营业收入、扣非后净利润各季度持续下滑的原因以及第四季度经营活动产生的现金流量净额大幅增加的原因和合理性。

回复：

(1) 报告期内，公司各季度主要财务指标详见如下：

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
一、营业收入	84,366,019.96	87,533,558.57	61,299,760.83	39,044,834.67
减：营业成本	55,822,014.03	60,343,032.57	40,525,970.01	32,013,721.52
税金及附加	732,457.19	826,040.97	1,347,752.56	1,139,651.53
销售费用	5,266,611.60	5,348,256.01	6,171,940.96	13,408,391.65
管理费用	11,398,877.51	11,350,721.63	11,479,913.27	22,185,719.84

财务费用	1,223,960.99	1,502,353.87	2,859,184.95	3,191,193.76
资产减值损失		1,909,902.89	-238,710.47	6,445,633.80
加：投资收益（损失以“-”号填列）	668,987.26	2,361,054.36	76,883.76	-855,643.27
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-9,496.58			
其他收益（损失以“-”号填列）	1,775,584.00	9,874,221.00	8,372,507.00	9,204,335.50
二、营业利润	12,357,173.32	18,488,525.99	7,603,100.31	-30,990,785.20
加：营业外收入	8,287.03	853.70	100,332.39	75,066.62
减：营业外支出	48,389.15	2,312.74	233,044.95	126,260.86
三、利润总额	12,317,071.20	18,487,066.95	7,470,387.75	-31,041,979.44
减：所得税费用	2,447,182.53	2,321,954.09	1,461,651.06	-6,006,729.03
四、净利润	9,869,888.67	16,165,112.86	6,008,736.69	-25,035,250.41
五、归属于上市公司股东的净利润	9,869,888.67	16,165,112.86	6,008,736.69	-25,035,250.41
六、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	8,402,801.17	7,773,265.19	-995,088.59	-33,316,707.97
七、经营活动产生的现金流量：				
经营活动现金流入小计	44,477,591.28	23,969,055.88	72,071,191.69	67,222,561.56
经营活动现金流出小计	72,711,500.66	53,832,902.18	117,427,619.36	2,953,218.87
经营活动产生的现金流量净额	-28,233,909.38	-29,863,846.30	-45,356,427.67	64,269,342.69

由上表可知，本年度公司各季度实现的营业收入分别为 8,436.60 万元、8,753.36 万元、6,129.98 万元和 3,904.48 万元，扣非后净利润分别为 840.28 万元、777.33 万元、-99.51 万元和-3,331.67 万元。

其中：母公司传统机械产品相关营业利润情况对比如下：

单位：元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	42,648,556.32	44,420,101.61	26,852,366.79	10,374,894.10
营业成本	29,423,043.24	32,608,756.81	18,717,061.85	13,489,574.34
税金及附加	719,268.09	583,670.37	1,324,402.86	816,267.54
销售费用	4,138,751.51	3,870,110.29	4,292,891.31	9,367,035.40
管理费用	9,567,703.06	9,009,315.38	8,238,832.73	13,319,979.55
财务费用	1,259,085.98	1,514,958.35	1,342,087.84	3,150,541.27
资产减值损失	-	468,550.29	- 238,710.47	4,164,056.32
投资收益	- 312,026.11	334,553.13	- 58,122.56	1,063,917.31
资产收益	- 9,496.58	-	-	-
其他收益	155,000.00	213,664.00	8,201,476.00	- 227,000.00
营业利润	- 2,625,818.25	- 3,087,042.75	1,319,154.11	- 33,095,643.01

注：已剔除合并范围内关联交易。

母公司机械板块业务第一季度及第二季度营业收入及营业利润都较为平稳。

第三季度因当期取得大额的政府补助收入，当期营业利润较前两季度有所增长。第四季度是公司传统淡季，因天气等原因出机数量都会较前三季度有所下降，导致当季营业收入有较大幅度下降。四季度机械板块管理费用及销售费用较前三季度有明显增长，主要原因系年终奖等年终结算费用在四季度集中结算。四季度公司财务费用支出及资产减值损失金额较前三季度也有较大幅度增长。

子公司海源新材料复合材料制品业务相关营业利润情况对比如下：

单位：元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	41,717,463.64	43,113,456.96	34,447,394.04	28,669,940.57
营业成本	26,398,970.79	27,734,275.76	21,808,908.16	18,524,147.18
税金及附加	13,189.10	242,370.60	23,349.70	323,383.99
销售费用	1,127,860.09	1,478,145.72	1,879,049.65	4,041,356.25
管理费用	1,831,174.45	2,341,406.25	3,241,080.54	8,865,740.29
财务费用	- 35,124.99	- 12,604.48	1,517,097.11	40,652.49
资产减值损失		1,441,352.60	-	2,281,577.48
投资收益	981,013.37	2,026,501.23	135,006.32	- 1,919,560.58
资产收益		-	-	-
其他收益	1,620,584.00	9,660,557.00	171,031.00	9,431,335.50
营业利润	14,982,991.57	21,575,568.74	6,283,946.20	2,104,857.81

子公司海源新材料复合材料制品业务第一季度与第二季度营业收入都较为平稳，二季度当期取得大额政府补助收入，使得本期营业利润较一季度环比增长约 659 万元。三季度及四季度营业收入有所下滑，主要受国家 2017-2018 年秋冬季（2017 年 10 月-2018 年 3 月）大气污染防治政策影响，北方地区特别是京津冀地区房屋建筑及市政基础设施工程大面积停工，使得本期公司在北方地区建筑轻量化制品订单供货时间有所推迟。四季度因年终费用结算导致当季度期间费用较高。以上原因使得三季度和四季度营业利润较第一季度与第二季有较大幅度下降。

综上，扣非后净利润各季度持续下滑的主要原因为：受母公司机械行业传统淡旺季因素影响及子公司建筑轻量化产品受国家环保政策影响导致第三季度及第四季度营业收入有所减少；第四季度因年终奖等年终费用结算影响导致当期期间费用较高。

（2）第四季度经营活动产生的现金流量净额大幅增加的原因和合理性说明如下：

1、公司第四季度加强应收账款催收力度，本期销售商品、提供劳务收到的现金流入情况较好。

2、第四季度公司营业收入有所减少，当季产量相应有所减少，使得四季度购买商品、接受劳务支付的现金较前三季度有所减少。

3、前三季度公司编制现金流量表时误将预付资产类支出在支付其他与经营活动有关的现金中列示，年终审计时经会计师事务所审计调整，重新分类至购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金，以上影响金额约 4,920 万元左右。

**4、报告期内，你公司实现营业收入 2.72 亿元，其中，国内收入 1.90 亿元，同比减少 1.76%，国外收入 0.83 亿元，同比增加 586.73%。请你公司说明以下事项：**

**(1) 结合公司发展战略、业务开展情况等因素，详细说明国外收入增长的合理性。**

**(2) 结合国外业务销售流程、收入确认依据等因素，详细说明国外收入确认是否符合企业会计准则相关要求。请年审会计师发表专项意见。**

回复：

(1)报告期内，公司的国际业务实现销售收入 0.82 亿元，同比增长 586.73%。公司 HE 复合材料全自动模压生产线继成功开拓北美市场后，2017 年 6 月又成功实现了出口销售西欧市场，用于欧洲知名车厂配件生产。欧洲复合材料市场处于世界先进地位，也是高端汽车和汽车工业的集中区域，汇集了奥迪、宝马、大众、雷诺等世界著名汽车制造商。此条生产线的成功出口，表明公司高端机械装备产品质量、技术实力进一步得到了国际知名客户的认可，标志着公司的机械装备业务向全球化又迈进了一大步。同时，公司的建筑模板已实现包括南美、北美、中东、东南亚、台湾等地的出口销售，获得客户的广泛认可，增长较快。公司将继续利用自身优势，努力开拓国际市场。

(2) 详见年审会计师的回复函【信会师函字[2018]第 ZA255 号】。

**5、报告期内，你公司前五大客户合计销售金额为 2.12 亿元，占年度销售总**

额 77.75%，同比增加 34.53 个百分点，前五大客户销售额中关联方销售额占年度销售总额 58.20%，同比增加 43.43 个百分点。请你公司说明以下事项：

(1) 本期前五大客户合计销售金额占比大幅上升的原因，是否对主要客户存在重大依赖，对前五大客户销售的主要产品类型，前五大客户的应收账款余额及账龄，截至目前应收账款的回收情况。

(2) 与 2016 年相比，前五大客户是否发生变化，如发生变化，请说明原因。

(3) 结合同行业可比产品价格等因素，详细说明关联方销售产品定价的公允性。

回复：

(1) 2017 年年度报告披露公司前五大客户时，将公司全资子公司福建省海源智能装备有限公司及福建海源新材料科技有限公司与母公司海源机械的关联交易统计在内，分别列披露数据的第二大客户及第三大客户，客户排名详见如下：

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	第一名	79,002,730.75	29.02%
2	第二名	45,822,164.55	16.83%
3	第三名	33,621,063.24	12.35%
4	第四名	28,228,277.14	10.37%
5	第五名	25,004,436.95	9.18%
合计	--	211,678,672.63	77.75%

剔除与全资子公司福建省海源智能装备有限公司及福建海源新材料科技有限公司与母公司海源机械的关联交易后公司前五大客户情况如下：

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	164,119,333.08
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	60.28%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	29.02%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	第一名	79,002,730.75	29.02%

2	第二名	28,228,277.14	10.37%
3	第三名	25,004,436.95	9.18%
4	第四名	16,410,256.41	6.03%
5	第五名	15,473,631.83	5.68%
合计	--	164,119,333.08	60.28%

剔除公司与全资子公司关联交易后,前五大客户合计销售金额为1.64亿元,占年度销售总额60.28%,同比增加17.06个百分点,前五大客户销售额中关联方销售额占年度销售总额29.02%,同比增加14.25个百分点。

前五大客户销售的主要产品类型,前五大客户的应收账款余额及账龄,截至目前应收账款的回收情况详见下表:

序号	客户名称	销售额(元)	占年度销售总额比例	产品类型	应收账款期末余额(元)	账龄	截止2018年1-4月回收款情况
1	第一名	79,002,730.75	29.02%	复合材料制品	52,607,147.73	1年以内	收款1365万元
2	第二名	28,228,277.14	10.37%	复合材料制品	35,377,220.90	1年以内 28,338,511.72; 1-2年 7,038,709.18	收款8.71万元
3	第三名	25,004,436.95	9.18%	压机及整线装备	956,236.14	1年以内	收款3.97万元
4	第四名	16,410,256.41	6.03%	压机及整线装备	9,220,000.00	1年以内	收款20万元
5	第五名	15,473,631.83	5.68%	复合材料制品	3,398,698.25	1年以内	收款293.53万元
合计	--	164,119,333.08	60.28%				

本期前五大客户合计销售金额占比大幅上升的原因,是否对主要客户存在重大依赖:

本期第一大客户及第二大客户为子公司海源新材料复合材料制品客户。本期公司建筑模板在上年城市管廊施工中得到成功应用的基础上,本期积极开拓市场,销售量较上年度大幅增长。本期第一大客户及第二大客户销售额较去年同比增长6,869.44万元。

本期第三大客户为公司新开发的压机及整线装备国外客户,在本期实现了大额的出口销售收入。

因本期公司前两名客户复合材料制品营业收入有较大幅度增长及在本期公司实现了大额的出口销售收入，导致本期公司前五大客户合计销售金额较上年同比增长 17.06%。

公司对前五名客户不存在依赖情况。

(2) 2017 年度前五大客户中包括了复合材料模板客户、复合材料汽车零部件客户及压机及整线装备客户。

复合材料模板主要针对工程施工项目，客户采购量主要与建设项目大小相关，在项目建设期内，单位客户重复采购的金额通常较大，随着项目完工，采购额也相应下降。

复合材料汽车零部件主要针对汽车零部件供应商，该类产品的特点是前期开发、验证的时间周期较长，一旦进入客户供应体系后，在产品生命周期内供应量相对稳定。

压机及整线装备业务，公司单台压机及整线装备销售额在 200 万至 3,500 万元之间，且多为单次采购，因此单个客户占营业总收入的比重不高，重复性不强。

本期第一大客户为公司参股子公司福建易安特新型建材有限公司，与上期保持一致。

本期第二大客户为子公司海源新材料建筑模板客户，该客户系公司台湾客户，该客户与公司 2015 年建立业务合作关系，本报告期首次进入前五名客户名单。

本期第三大客户为公司新开发压机及整线装备国外客户，本期实现大额出口销售收入，为首次进入前五名客户名单。

本期第四大客户为公司新开发压机及整线装备国内客户，为首次进入前五名客户名单。

本期第五大客户为子公司海源新材料前期合作汽车零部件厂商客户，为上期第四大客户，是全球知名的动力锂电池和储能锂电池制造企业，公司主要向该客户供应新能源汽车锂电池配套复合材料电池盒。在前期良好合作基础上，随着公司在复合材料汽车零部件领域不断开拓积累，本期复合材料汽车零部件出货量实现了较大幅度的增长。

上期第二大及第三大客户为公司复合材料建筑模板客户，本期与公司保持良好的合作关系，因客户承建工程本期进入尾声，相应采购金额有所下降，因此未

能进入公司前五大客户。

上期第五名客户为公司压机及整线装备领域客户，因压机及整线装备多为单次采购重复购买率较低，因此本期未能进入公司前五大客户。

(3) 公司前五大客户中与公司构成关联交易的为第一大客户福建易安特新型建材有限公司，本期公司与其共发生关联交易金额 79,002,730.75 元，销售额占年度销售总额比例为 29.02%，相关情况如下：

关联事项：海源新材料授权易安特公司为易安特模板产品在中国（不含港、澳、台及福建南平地区）区域的独家经销商及模板工程独家承包商。

定价政策及定价依据：子公司海源新材料与关联方的日常交易是在不违反《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所上市规则》等有关规定的情况下，遵循公开、公平和价格公允、合理的原则来协商交易价格，并且交易双方首先参照市场价格来确定交易价格，若无可供参考的市场价格，则以成本加合理利润方式来确定具体结算价格。

因复合材料模板属于新型建筑产品，目前市场未有同行业可比产品价格，公司销售价格采用成本加合理利润方式来确定具体结算价格，2017 年度子公司海源新材料与福建易安特新型建材有限公司共产生关联交易销售收入 79,002,730.75 元，发生营业成本 53,499,140.26 元，毛利率 32.28%。

2017 年度福建易安特新型建材有限公司共实现营业收入 91,162,279.13 元，实现营业利润：3,202,204.60 元，营业利润率：3.51%。

综上，公司关联方销售产品定价是公允的。

**6、报告期内，你公司研发投入资本化的金额为 1,706.04 万元，同比增长 2,647.89%，占当期研发投入比例为 32.15%，同比增加 31.28 个百分点。请你公司详细说明各个资本化研发项目的名称、资本化金额、资本化开始时点以及资本化确认时点依据是否符合企业会计准则的规定。请年审会计师发表专项意见。**

回复：

详见年审会计师的回复【信会师函字[2018]第 ZA255 号】。

**7、报告期内，你公司计提存货跌价准备 399.18 万元，同比增长 167.77%。**

请你公司补充披露计提存货跌价准备的原因、产品类别及计算过程，并说明该原因是否会对其他未计提存货跌价准备的存货产生影响以及存货跌价准备计提的充分性。

回复：

(1) 计提原因

①公司传统 HP 陶瓷液压机，本期部分实现销售，公司期初账面已经针对库存及在制品，按近期的平价售价以及订单价格计提了 387 万元的减值，由于本期销售收入下降，但销售费用并未大幅下降，从而导致销售费用率有所上升，故按照企业会计准则的规定，在计算存货跌价准备时需考虑销售费用率的影响，由于本期销售费用率有所上升，且预计 2018 年销售费用率仍然较高，故公司按照谨慎性原则，按照目前的销售费用率测算减值，从而对其在原有的基础上补提了 190.91 万存货跌价。

②公司与客户（郑州真金耐火材料有限责任公司）存在 HC 耐火材料自动液压机买卖诉讼，2009 年公司与郑州真金耐火材料有限公司签订 2 台 HC2500 耐火材料压机以及配套输送机、料仓装置、模具等，合同金额共计 13,283,393.00 元，2009 年 12 月 1 台 HC2500 压机，成本价格 3,638,490.37 元，2010 年 7 月该台压机验收通过，2010 年 9 月发货另外一台压机及配套，成本价格为 3,207,043.75 元，该台设备 2011 年 5 月验收通过。2017 年 11 月 8 日，经河南省郑州市中级人民法院判决（2017 豫 01 民终 10432 号），判决公司销售给真金公司的液压自动机经鉴定存在布料密度不均匀等功能缺陷，根据真金公司的要求，解除买卖合同，公司退回收取真金公司的销售款，真金公司将设备退还给公司。2011 年 11 月 8 日，通过强制执行的方式，划转了公司银行存款共计 13,028,789.53 元。根据判决公司按照谨慎性原则，对收到退回的这部分商品计提了 208.27 万元的存货跌价准备。

(2) 库存商品计提存货跌价准备计算过程如下：

2017 年 HB1600A 透水砖自动液压机毛利率-4%，HP1590 陶瓷砖自动液压机毛利率-29%。

单位：元

类别	可生产可售状	可生产可售状态	计提准备依据	期末存货跌	期初存货跌	本期应提存
----	--------	---------	--------	-------	-------	-------

	态商品数量	商品账面余额 (含销售费用)		价金额	价准备金额	货跌价准备
HP4290A 陶瓷 砖自动液压机	1	1,641,440.91	最近无售价, 按 HP 机型两 年平均亏损率 29% 计算跌价	476,017.86	415,612.84	60,405.02
HP2190A 陶瓷 砖自动液压机	2	2,071,523.51	最近无售价, 按 HP 机型两 年平均亏损率 29% 计算跌价	600,741.82		600,741.82
HP1790A 陶瓷 砖自动液压机	3	3,146,281.39	最近无售价, 按 HP 机型两 年平均亏损率 29% 计算跌价	912,421.62	816,865.21	95,556.41
HB1600A 透水 砖自动液压机	2	3,066,555.26	由于是老机型, 按照 16 年 HB 机型亏损率 4% 计提	122,662.21	66,028.31	56,633.90
合计	8	9,925,801.07		2,111,843.51	1,298,506.36	813,337.15

(3) 在产品计提存货跌价准备计算过程如下:

公司针对传统 HP 陶瓷液压机的在产品计提存货跌价准备, 原材料具有通用性, 且配件销售毛利较高, 原材料基本都为铁制品, 库存时间长短对性能没有影响, 但计入生产成本后, 相关配件改制为专属材料, 故需要对 HP 系列专属材料计提跌价。本次 HP 系列在产品金额为 3,550,792.38 元, 按 HP 系列机器平均亏损率-29% 计算存货跌价准备, 故在产品计提存货跌价准备金额为 1,029,729.79 元。

(4) 发出商品计提存货跌价准备计算过程如下:

公司对郑州真金耐火材料有限责任公司退回设备进行减值测试, 以本年度销售 HC2500 参考, 2017 年 9 月公司销售 HC2500 耐火材料自动液压机给另一客户 (大石桥市中建镁砖有限公司), 销售同型号产品销售单价 4,615,384.62 元, 销售成本单价 3,630,784.14 元, 毛利率 21.33%, 由于是真金退回设备为旧设备销售, 预计 8 折处理, 预计销售单价为 3,692,307.70 元。根据设备特点, 设备包括自制件和外购件, 自制件主要是铸铁, 不易损坏, 外购件系易损件, 根据 HC2500 耐火材料自动液压机最高的维修规格, 全部把易损件更换, 需要增加成本如下:

单位: 元

1.主机外购件:	282,946.29
2.电控柜外购件	62,418.84
3.泵站外购件	54,460.40
4.机物料消耗及折旧分摊	300,000.00
5.自制件打磨刷漆等	100,000.00
6.人工费	200,000.00
7.运输费	150,000.00
8.原设备入账平均成本	3,583,856.67
9.改造后修改后成本 (1+2+3+4+5+6+7+8)	4,733,682.20

10.单台设备销售单价	3,692,307.70
11.单台计提存货跌价准备（9-10）	1,041,374.50
12.2 台共计计提跌价准备	2,082,749.00

存在的影响：公司主要产品包括 HE 系列复合材料全自动液压压机及 LFT—D 生产线、HF 系列墙体材料全自动液压压砖机、HC 系列耐火材料和 HP 系列陶瓷砖全自动液压压机，其中 HF 系列墙体材料全自动液压压砖机、HC 系列耐火材料自动液压机，虽然整体毛利率下降较大，但仍然有较高的毛利率，经测试未发现减值的迹象，公司本期产品销售的 HE 系列复合材料全自动液压压机及 LFT—D 生产线，由于国内没有相关竞争单位，故该系列产品毛利率较高，经测试也不存在减值的情况。故公司披露本期计提存货跌价准备的原因不会对其他未计提存货跌价准备的存货产生影响。

综上，公司期末对存货进行减值测试时，结合不同产品类型的销售毛利率分析、目前实际订单数量及订单价格，对存货跌价准备计提以及计提金额进行分析，并根据分析结果比较，关注库龄较长的产品是否存在减值，并了解客户的购买意愿和购买计划，除重点对 HP 机型进行减值测试外，对其他机型是否存在减值也充分分析测试，并通过减值测试计提相关存货跌价准备，因此公司计提的存货跌价准备是充分的。

8、报告期内，你公司持有福建省汽车工业集团云度新能源汽车股份有限公司（以下简称“云度新能源”）11%股权，并将该笔股权投资作为可供出售金融资产计量。最近两年，云度新能源实现的净利润分别为-4,217.72 万元和-9,543.68 万元。请你公司详细说明未对该笔股权投资计提减值准备的充分性和合理性。请年审会计师发表专项意见。

回复：

详见年审会计师的回复【信会师函字[2018]第 ZA255 号】。

9、报告期内，你公司买方信贷保证金期末余额为 1,032.88 万元，是由于部分客户采用按揭贷款方式购买公司产品，按照银行要求你公司以客户按揭贷款额度缴存保证金，保证金随客户按期还款而减少，你公司在提供买方信贷业务

担保时要求客户将设备抵押给公司作为反担保。请你公司详细说明客户提供的反担保是否充足，公司是否采取除反担保以外的风险防范措施，并以列表的方式详细说明报告期内无法偿还贷款的客户名单和影响金额。

回复：

买方信贷是由于部分客户采用按揭贷款方式购买公司产品，按照银行要求公司以客户按揭贷款额度缴存的保证金，保证金随客户按期还款而减少。2014年4月，公司与中国光大银行股份有限公司福州分行签订《国内买方信贷合作协议》，协议规定，中国光大银行股份有限公司福州分行与公司客户签订按揭贷款协议，公司根据客户贷款余额承担保证金担保责任；2016年8月公司与海峡银行签订《保证金质押合同》，合同规定，海峡银行与公司客户签订固定资产借款合同，公司根据客户贷款余额承担保证金担保责任。

公司与客户办理相关按揭贷款业务后，签订反担保协议将设备抵押给公司，因有设备作为抵押公司的债权债务有一定保证。

针对该类业务的信用风险特征，公司设立专门的信控岗位专职人员，从严审核客户的经营状况以及企业资质，并将买方信贷业务回款作为业务人员考评的指标，从审核环节及催收环节强化加强。考虑到整体市场情况及买方信贷相关风险，公司在2018年度收紧信用政策已停止办理该业务。

报告期内无法偿还贷款的客户名单和影响金额详见下表：

单位：元

序号	客户	业务期间	未还款逾期金额
1	温州国泰新型建材有限公司	2015-06-20/2017-05-14	445,000.00
2	万荣众佳建材有限公司	2012-04-18/2013-04-18	526,646.34
3	鄂州市余行建材厂	2010-09-28/2012-09-28	114,771.93
4	高邑县林达陶瓷有限责任公司	2011-03-17/2012-03-17	367,978.70
5	大庆安厦新型建材有限责任公司	2010-02-03/2012-04-27	2,160,029.39
6	澜沧鑫鑫建材制品有限公司	2016-04-28/2018-04-27	1,386,000.00
7	宜章县和田新型建筑材料有限公司	2014-01-20/2016-12-20	2,951,000.00
8	无棣县益城新型建材有限公司	2014-03-20/2015-08-20	73,000.00
合计			8,024,426.36

10、2015年浙江建设融资租赁有限公司（以下简称“浙江建设”）购买设备租赁给山东美尔佳新材料股份有限公司（以下简称“山东美尔佳”），你公司与浙江建设签订《厂商保证合同及保证金协议》，约定公司为融资租赁合同项下山东美尔佳的全部债务承担连带责任保证。2017年10月，浙江建设就山东美尔佳未及时支付融资租赁款向法院起诉，并冻结你公司银行存款。截至2017年12月31日，你公司中信银行账户1个（账号后四位2015）、兴业银行账户1个（账号后四位7625），共计6,220,209.48元被冻结。请你公司详细说明上述事项是否会对公司日常生产经营产生较大影响，针对上述事项公司是否及时履行了相关信息披露义务。

回复：

(1) 2015年5月25日，公司与浙江建设融资租赁有限公司（以下简称“浙江建设”）、山东美尔佳复合材料有限公司（以下简称“山东美尔佳”）签订了编号为浙建租赁（15）直字第1507403100号的《租赁物买卖合同》，浙江建设向海源机械购买总价人民币17,000,000元的HE400-2500-100型号的LFT-D全自动生产线并租赁给山东美尔佳。山东美尔佳与浙江建设就以上租赁物签订《融资租赁合同》，海源机械、山东创佳新材料有限公司、朱本志、刘金凤、朱亚鲁、王轩胤为该融资租赁合同提供担保，签订了《保证合同》。因山东美尔佳未按照合同约定按期支付租金，浙江建设公司将其诉至杭州市下城区人民法院，并冻结海源机械银行存款共计6,220,209.48元。

2018年2月27日法院作出判决，根据（2017）浙0103民初字第5243号民事判决书，山东美尔佳向浙江建设已支付租金11,597,925.8元，判决山东美尔佳向浙江建设支付租金7,262,387.67元及名义货价170,000元，违约金246,730.06元，律师费210,000元，案件受理费及财产保全费72,024元，海源机械、山东创佳新材料有限公司、朱本志、刘金凤、朱亚鲁、王轩胤承担连带责任。

根据判决结果由海源机械源承担了保证责任，代为履行了以上债务，共计人民币7,961,141.73元。后就以上债务的清偿，山东美尔佳与海源机械经过协商，签订分期付款协议，第一年每月归还人民币100,000元，第二年每月归还人民币200,000元，剩余余款分12期（每月平均）于第三年结清。在未结清欠款前，山东美尔佳同意将HE400-2500-100型号的LFT-D全自动生产线所有权抵押给海源

机械，并办理抵押手续。

协议生效后，山东美尔佳已按期向海源机械支付款项，截止至 2018 年 4 月 30 日山东美尔佳累计还款 400,000 元，后续双方将按协议约定继续履行。

因诉讼赔偿金额占公司净资产比例较小，且公司在判决生效后与山东美尔佳及其他连带保证人签订还款计划书，公司相关债权及设备所有权得到保障，因此该事项不会对公司日常生产经营产生较大影响。

(2) 公司于 2015 年 3 月 12 日、5 月 12 日召开第三届董事会第八次会议、第三届监事会第七次会议及 2015 年度股东大会，审议通过了《关于 2015 年度至 2016 上半年公司为控股子公司及采用买方信贷结算方式的客户提供担保的议案》，具体情况详见 2015 年 3 月 14 日公司刊载于指定信息披露媒体-《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网 [www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn) 的《关于 2015 年度至 2016 上半年公司为控股子公司及采用买方信贷结算方式的客户提供担保的公告》(公告编号：2018-046)。关于本次为融资租赁合同项下山东美尔佳的全部债务承担连带责任保证，公司已履行了必要的审议程序及信息披露义务。

根据《深圳证券交易所股票上市规则》第 11.1.1 条规定：“上市公司发生的重大诉讼、仲裁事项涉及金额占公司最近一期经审计净资产绝对值 10% 以上，且绝对金额超过一千万元的，应当及时披露……”由于该案件涉及冻结的公司银行账户金额共计 6,220,209.48 元，占上市公司 2016 年度经审计净资产约 0.40%，未达到信息披露标准，因此公司未对该事项单独进行披露。

特此公告！

福建海源自动化机械股份有限公司

董 事 会

二〇一八年六月一日