

福建雪人股份有限公司

关于 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。

福建雪人股份有限公司（以下简称“公司”或“雪人股份”）于 2018 年 5 月 28 日收到深圳证券交易所《关于对福建雪人股份有限公司 2017 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2018】第 236 号），关于函中对我公司 2017 年年度报告提出的七个关注事项现回复并公告如下：

1、报告期内，你公司实现营业收入 9.37 亿元，同比增长 15.46%，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”）-8,443.76 万元，同比下降 415.30%；制冰设备、压缩机（组）和油气技术服务三项主营产品毛利率分别为 25.62%、13.63%和 29.96%，同比分别下降 9.01 个百分点、8.96 个百分点和 4.05 个百分点。请你公司结合行业情况、公司业务开展情况、原材料价格、应收账款回收等因素详细说明扣非后净利润、主营产品毛利率显著下降的原因，以及公司为改善业绩所采取的措施。

回复：

报告期内归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-8,443.76 万元，同比下降 415.30%的原因如下：

一、公司报告期内进一步加强压缩机（组）等业务的拓展及燃料电池业务的产业布局，整体运营成本费用同比增长幅度较大；同时遵循谨慎性原则，期末对有减值迹象的资产进行了减值计提。前述原因，共导致本期费用同比增加 11,556 万元。其中：

（1）报告期内销售费用 2017 年累计发生 7,205 万元，同比增加 2,673 万元。主要的增加部分包括，职工薪酬增加 595 万元，差旅费增加 588 万元，主要是由于公司扩大销售队伍，加强销售渠道建设等措施的实施而导致，另售后材料

支出增加 926 万元，主要是业务模式调整及业务量增加导致。

(2) 报告期内管理费用 2017 年累计发生 15,474 万元，同比增加 2,983 万元，其中研发费用增加 2,632 万元，主要是加大新产品开发力度所致。

(3) 报告期内财务费用 2017 年累计发生 4,475 万元，同比增加 2,240 万元。其中利息支出增加 688 万元，汇兑损失同比增加 1,534 万元，主要是系银行贷款增加，以及人民币对美元升值导致。

(4) 报告期内资产减值损失 2017 年累计发生 4,431 万元，同比增加 3,660 万元。主要是期末公司基于谨慎性原则，对公司资产进行了期末计价测试，根据测试结果，对控股子公司萨诺帝的商誉计提了减值准备，计 693 万元；对参股子公司肇庆和平的长期股权投资计提减值准备，计 746 万元；对存货计提跌价准备，计 594 万元，对应收款项、其他应收款项计提的坏账准备，同比增加 1627 万元。

二、公司产品毛利率同比有所下降，主要是产品结构变化及原料采购成本上升所致。

(1) 制冰设备平均毛利率 25.62%，同比下降 9.01%。主要原因：一是报告期内，高毛利率的中东地区受国际油价下跌影响，产品需求减少，出口收入下降，高毛利率业务下降导致平均毛利率下降；二是报告期内，生产成本同比上升较快，主要是因为受供给侧结构性改革等政策影响，钢材价格上涨较快，导致营业成本上升，毛利率下降。

(2) 压缩机（组）平均毛利率 13.63%，同比下降 8.96%。主要原因是压缩机（组）有三个系列：活塞压缩机、螺杆压缩机、压缩机（组）。随着压缩机产品陆续投放市场，公司对各个系列的产品采用不同的销售策略。①活塞压缩机：从意大利莱富康公司引进，属于中低端产品，为了应对激烈的市场竞争，公司采用差异化的销售策略，在报告期调低部分产品售价，导致该类产品毛利率下降；②螺杆机、压缩机（组）：2011 年从瑞典 SRM 公司引进，有部分产品陆续经过技术部门验收，部分还在研发阶段，投入市场的产品基本属于新产品，处于技术整合阶段，产品成本略高，导致毛利率下降，此外钢材、电机、铸件等原材料价格上涨较快，导致营业成本上升，毛利率下降。

(3) 油气技术服务毛利 29.96%，同比下降 4.05%。主要原因是子公司四川佳运主营产品为油气技术服务，其毛利率水平较高，2017 年新增油气管道巡护

业务，该业务主要是人工成本，技术含量不高，毛利率相对较低，拉低了油气技术服务整体的毛利率。

上述几个方面的原因造成公司营业利润的下降，也造成了归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润的下降。

公司为改善业绩所采取了积极的措施：

一、进一步加强压缩机业务市场与销售的团队建设，加大新产品以及压缩机应用领域的开发和拓展力度。尤其面对国家对冷链物流发展规划给冷链物流产业带来的发展契机，以“专业化+一体化”的综合能力为核心，以丰富的产品以及经验，保证最先一公里和最后一公里冷链不断链，提供环保高效，安全稳定的“绿色解决方案”，满足市场和客户需求。此外，公司工业冷冻压缩机在石油化工等工业气体压缩机应用市场实现突破的基础上提升市场占有率。

二、加速氢燃料电池空气循环系统、氢气循环泵、氢燃料电池电堆等氢能源领域核心技术开发，进一步加快在氢能源领域的技术研发和应用，积极推进“AUTOROTOR”氢燃料电池空气循环系统生产的组织工作，推动氢能源产业发展，为公司业绩提升创造新的增长点。

三、不断完善公司组织架构，提升公司管理水平。通过各项管理措施控制管理、销售费用，减少资金占用，减少财务费用支出。

2、你公司联营企业福建省兴雪宣元股权投资管理有限公司连续两年亏损，江西欧普康环保能源技术有限公司连续三年亏损，请你公司详细说明未对上述企业计提长期股权投资减值准备的充分性和合理性。

回复：

一、福建省兴雪宣元股权投资管理有限公司主要投资管理并购基金兴雪康（平潭）投资合伙企业（有限合伙），兴雪康主要投资瑞典 OCT 或 OES 两家公司。公司持有兴雪宣元 29%的股权，长期股权投资采用权益法进行会计核算，对该公司在报告期内形成的经营成果已反映在投资收益中。公司预计处置上述两家公司股权后分回现金流折现后大于公司的账面价值，故未计提长期股权投资减值准备。

二、江西欧普康环保能源技术有限公司主要销售膨胀螺杆发电机组，项目处于投入市场初期，销售的设备性能一直在不断优化，故成本较大，导致亏损。公

司控股子公司欧普康持有该公司 49%的股权，长期股权投资采用权益法进行会计核算，对该公司在报告期内形成的经营成果已反映在投资收益中。目前膨胀机性能基本优化成功、预计未来现金流大于公司的账面价值，故未计提长期股权投资减值准备。

3、报告期内，你公司计提存货跌价准备 594.12 万元，2016 年期间未计提存货跌价准备，请你公司详细说明本期计提存货跌价准备的原因和计算过程，该原因是否对其他未计提存货跌价准备的存货产生影响，2016 年是否存在应计提但未计提存货跌价准备的情形。

回复：

一、存货跌价准备的计提政策

各期末按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益；以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

存货可变现净值按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

二、存货跌价准备具体测试过程

各报告期末公司进行存货减值测试时，在计算可变现净值的过程中，采用的公式为可变现净值=产品售价-加工成产品尚需投入的成本-估计销售费用-估计相关税费，其中，产品售价为当期期末在手订单销售价格，加工成产品尚需投入的成本=账面价值*（人工费率+制造费用率），人工费率=人工费/材料成本，制造费用率=制造费用/材料成本，估计销售费用=产品售价*销售费用率，销售费用率=销售费用/营业收入，估计相关税费=产品售价*税率，税率=营业税金及附加/营业收入。

经测算，公司本期新增产成品跌价准备 404 万元，在产品新增跌价准备 190 万元，合计计提存货跌价准备 594 万元。

三、公司计提存货跌价准备的原因

报告期内，公司 2017 年度为了开拓压缩机市场，提升产品竞争力，对部分低端产品采取低价销售策略，并且短期内持续该项销售政策，同时报告期内主要

材料成本持续上升影响了部分存货的成本，导致少量型号产品出现亏损。此外，个别工程项目为争取通过大客户进入新领域，树立样板工程，公司与客户签订固定价格合同，预计实际执行成本超过合同价，综上两方面原因本期计提存货跌价准备。

上述原因不影响其他存货，并经测算其他存货不需计提减值准备。

公司 2016 年度不存在上述回复三中的情形，故在 2016 年度年报编制时，经测算不存在计提存货跌价准备的情形。

4、报告期内，你对应收无锡汇盈食品有限公司账款单独计提坏账准备，计提金额为 535.60 万元，请你公司披露该笔应收账款的账龄和客户约定的还款期，并结合账龄、约定还款期等因素说明未对其他单项金额重大的应收账款单独计提坏账准备的充分性和合理性。

回复：

2016 年 5 月，公司与无锡汇盈食品有限公司（以下简称“无锡汇盈”）签订保鲜库安装合同，合同总价 1,348.73 万元，其中一期工程 1,040 万元。双方约定的付款方式为：预付货款 20%作为订金，设备安装调试并验收合格结束 7 个工作日内付总额的 20%，从合同签订之日起算的第二年的 5 月 30 日前付总额的 15%，在 12 月 30 日前付总额的 15%，在第三年的 5 月 30 日前付总额的 15%，在 12 月 30 日前付清。

2016 年 5 月，本公司收到对方预付的一期工程订金 208 万元（ $1040 \times 20\%$ ）。该项目为-5~0° 创新项目，由于技术等原因导致项目延期，本公司于 2017 年 6 月最终完成安装并确认应收账款 1,040 万，扣除订金后应收余额为 832 万元。结合付款约定，截至 2017 年 6 月 30 日，无锡汇盈需支付本公司合同总价的 35%（ $20\%+15\%$ ），但是对方表示资金困难希望给予延期。因此，本公司与无锡汇盈签订于 2017 年 7 月 3 日签订延期协议，对已到期的合同总价 35%延期三个月，即 2017 年 9 月 30 日前支付，其他约定支付条款不变。

截至 2017 年 12 月 31 日，无锡汇盈未能按照延期协议支付合同总价 35%以及按照付款约定于 2017 年 12 月 30 日到期的合同总价 15%，因此本公司根据谨慎性原则，对上述逾期款项单独全额计提坏账 520 万元（ $1040 \times (35\%+15\%)$ ），并

按照账龄分析法对剩余的 292 万元（832-520）计提坏账 15.60 万元（292*5%）。

综上，由于无锡汇盈在延期后依然没能支付相关款项，属于测试后发生减值的单项金额重大的应收账款，因此单独计提坏账。除此之外的单项金额重大的应收账款，测试后未发生减值，按账龄分析法计提坏账准备。因此，坏账准备的计提是充分的。

5、报告期内，你公司其他应收款为 7,073.49 万元，同比增长 220.78%。请你公司说明以下事项：

（1）按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款余额为 6,614.46 万元，较期初增加 4,083.01 万元，但计算表中显示 1 年以内的其他应收款为 2,657.01 万元，小于上述增加额，请你公司说明差异产生的原因。

回复：

本公司 2017 年末其他应收款 1 年以内余额小于当年增加额，主要原因为：

一、2014 年 9 月，本公司支付瑞典 Mind Finance AB 公司折合人民币 680 万元（719 万瑞典克朗）用于购买膨胀机发电系统，但是由于该系统生产完成后体积较大，重新测算运至国内的运费后发现成本较高，因此一直未要求对方发货。2017 年 11 月，双方签订补充协议，由对方负责出售该套系统，售出后对方将 680 万元支付给本公司；如在 2018 年 12 月 31 日前未能实现销售的，对方应将支付的货款归还本公司。

综上，根据补充协议判断原预付账款性质发生改变，调整至其他应收款并按照原付款时间（2014 年）划分账龄。该事项导致 2017 年末其他应收款增加 680 万元，列示在 3-4 年。

二、2016 年 2 月，子公司香港雪人科技有限公司代本公司向瑞典 OES 公司支付研发费用 360 万美元。后由于研发项目取消，2017 年 7 月，香港雪人科技有限公司、OES 以及兴雪康（平潭）投资合伙企业（有限合伙）签订三方协议，约定上述款项作为兴雪康对瑞典公司的借款，由兴雪康归还给香港雪人。

综上，由于兴雪康不在本公司合并范围内，因此上述事项导致 2017 年末其他应收款增加 360 万美元，折合人民币 2499.3 万元，列示在 1-2 年。

（2）报告期公司仅对应收西姆科工业设备（北京）有限公司账款单独计提

坏账准备，请你公司结合账龄、约定还款期等因素说明未对其他单项金额重大的其他应收款单独计提坏账准备的充分性和合理性。

回复：

截至 2017 年 12 月 31 日，本公司预付西姆科工业设备（北京）有限公司 1,489.9 万元，但是由于市场等原因双方合作未能继续，本公司要求对方归还上述款项。2017 年 12 月 24 日，根据福建省长乐市人民法院做出的民事调解书（（2017）闽 0182 民初 2667 号），西姆科分五期向本公司归还上述款项：2017 年 12 月 18 日前归还 200 万元，2018 年 12 月 31 日前归还 200 万元，2019 年 12 月 31 日前归还 400 万元，2020 年 12 月 31 日前归还 400 万元，2021 年 12 月 31 日前归还 350 万元。截至 2017 年 12 月 31 日，西姆科未能如期归还上述款项，但是 2018 年 1-4 月，本公司共累计收到西姆科还款 41 万元。

根据上述事项，本公司将上述预付账款调整至其他应收款列示，并对于 2017 年 12 月 18 日到期但尚未收到的 151 万元（200-41），按照测试后发生减值的其他应收款计提特别坏账。

除此之外的单项金额重大的其他应账款，测试后未发生减值，按账龄分析法计提坏账准备。因此，坏账准备的计提是充分的。

6、报告期内，你公司实现营业收入 9.37 亿元，同比增长 15.46%，你公司销售费用中职工薪酬发生额为 2,552.53 万元，售后领用材料发生额为 937.41 万元，差旅费发生额为 976.36 万元，分别同比增长 30.40%、7,945.06%和 151.27%，请你公司说明上述费用增长的合理性。

回复：

一、销售费用中职工薪酬 2,552.53 万元，同比增长 30.40%；差旅费发生额为 976.36 万元，同比增长 151.27%，主要系市场开拓以及销售人员增加导致，具体如下：

（1）公司进一步加强国内外压缩机业务的销售力度，特别是加速燃料电池业务的产业布局，报告期内销售人员需求增加，同时为了吸引优秀的销售人员，公司采取了较高的薪酬政策；

（2）四川佳运自 2016 年 5 月份开始纳入公司合并范围，并表口径不同；

(3) 四川佳运为开拓业务如管道巡护，销售人员增加。

二、销售费用中售后领用材料发生额为 937.41 万元，同比增加 925.76 万元，涨幅 7,945.06%。主要原因除随着公司收入的增加，售后领用材料也随之相应增加外，公司逐步调整售后服务模式，2016 年委托子公司开展售后服务，相应成本计入营业成本；2017 年随着收入规模的扩大，售后领用材料的增加，所需材料由公司直接承担，相应材料成本计入销售费用。

7、报告期内，你公司管理费用中其他项目发生额为 3,130.74 万元，同比增长 104.75%，折旧及摊销发生额为 1,028.60 万元，同比下降 45.81%，请你公司补充披露其他项目的具体内容，并说明费用增长（下降）的合理性。

回复：

管理费用其他项目具体内容如下所示：（单位：万元）

项目	本期发生额	上期发生额	变动额	说明
无形资产及长期待摊摊销额	1,028.97	-	1,028.97	详见后续变动原因一，另 2016 年度计入“折旧及摊销”子目
物业费	597.19	258.79	338.40	详见后续变动原因二
差旅费	477.21	264.28	212.93	详见后续变动原因三
业务招待费	222.02	188.56	33.47	详见后续变动原因三
财产保险费	114.13	83.58	30.56	
咨询费	87.16	11.98	75.18	
低值易耗品	25.89	12.39	13.50	
税费	-	161.84	-161.84	详见后续变动原因四
其他费用	489.66	449.04	40.63	
小计	3,130.74	1,529.03	1,601.72	

金额变动超过 100 万的项目，变动原因如下：

一、报告期内无形资产和长期待摊摊销额为 1,028.97 万元，同比变动较大主要是由于统计口径列示不同导致。剔除口径不一致的影响后，报告期内公司计

入管理费用的折旧及摊销额合计为 2,057.57 万元（折旧 1,028.60 万元+摊销 1,028.97 万元）,2016 年度为 1,898.08 万元，同比增长 159.49 万元，涨幅为 8.40%，结合公司业务及资产规模的变化，涨幅是合理的；

二、报告期内物业费发生额为 597.19 万元，同比增加 338.40 万元，主要原因是：①2016 年度公司物业服务由控股子公司提供，该子公司已于 2016 年 7 月剥离。②控股子公司雪人科技有限公司新增上海办公大楼导致物业费增加；

三、报告期内差旅费及业务招待费发生额为 699.23 万元，同比增加 246.40 万元，主要是由于为加快压缩机业务拓展，特别是燃料电池业务产业布局，管理人员出差频次增加导致；

四、报告期内税费发生额为 0 万元，同比变化较大是因为自 2016 年 5 月开始，相关税费计入“税金及附加”列示导致。

特此公告。

福建雪人股份有限公司董事会

2018 年 6 月 7 日