

广州达意隆包装机械股份有限公司 关于 2018 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。

广州达意隆包装机械股份有限公司（以下简称“公司”、“达意隆”）于近日收到深圳证券交易所中小板公司管理部发来的《关于对广州达意隆包装机械股份有限公司 2018 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2019】第 170 号），现就问询函相关事项回复如下：

问题一、公司 2018 年实现营业收入 9.85 亿元，同比增长 2.48%，实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）1,035 万元，同比下降 48.73%，实现扣非后净利润-1,293 万元，同比下降 80.43%，公司经营活动产生的现金流量净额 3,256 万元，同比下降 74.44%。

（1）请公司结合市场环境、业务发展等因素，说明营业收入稳定而净利润、扣非后净利润、经营活动产生的现金流量净额较大幅度下降的原因，与行业可比公司是否存在较大差异。同时，请说明公司第四季度净利率 3.95%明显高于前三季度的原因及合理性。

【公司回复】

一、公司净利润、扣非后的净利润下降原因分析

报告期内，公司实现营业收入 98,550.96 万元，同比增长 2.48%，实现归属于上市公司股东的净利润 1,034.60 万元，同比下降 48.73%，实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-1,293.48 万元，同比下降 80.43%。公司净利润和扣非后净利润变动情况如下表：

单位：人民币万元

项目	2018 年	2017 年	变动
营业收入	98,550.96	96,162.77	2,388.19
营业毛利	26,004.18	25,119.35	884.83

毛利率	26.39%	26.12%	0.27%
期间费用	25,004.27	23,963.59	1,040.68
投资收益	17.29	1,164.32	-1,147.03
归属于上市公司股东的净利润	1,034.60	2,017.82	-983.22
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-1,293.48	-716.89	-576.59

从上表中看，公司2018年度归属于上市公司股东的净利润1,034.60万元，较上年同期减少983.22万元，同比下降48.73%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-1,293.48万元，较上年同期减少576.59万元，同比下降80.43%。

报告期内，公司实现的投资收益减少和发生期间费用增加，是影响公司净利润和扣非后的净利润的主要因素。2017年，公司将持有的参股子公司广州一道注塑机械股份有限公司34.44%的股权全部转让给广州凯旭投资管理有限公司，此次处置长期股权投资产生的投资收益1,495.50万元。

报告期内，受整体经济环境相对疲软、人民币汇率波动造成的出口压力加剧、中美贸易摩擦使得外部环境不确定因素增加以及行业竞争加剧等不利因素的影响，给行业相关企业带来一定的盈利压力。报告期内，公司采取了一系列措施降低成本，积极应对国内外竞争对手的挑战，公司产品毛利率由2017年的26.12%提升到26.39%。但是，由于受用工成本上升、差旅费、市场拓展费用等增加影响，公司期间费用较上年同期有所增长。

综上所述，报告期内，由于公司实现的投资收益减少和发生期间费用有所增加，导致公司营业收入稳定而净利润和扣非后净利润较大幅度下降。

二、经营活动产生的现金流量净额变动原因

报告期内，公司实现经营活动产生的现金流量净额 3,255.80 万元，较上年同期减少 9,480.12 万元，同比下降 74.44%，经营活动现金流量变动情况如下表：

单位：人民币万元

项目	2018 年度	2017 年度	增长	比率
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	93,984.72	102,942.75	-8,958.03	-8.70%
收到的税费返还	1,715.25	2,085.35	-370.10	-17.75%
收到的其他与经营活动有关的现金	4,161.71	1,348.48	2,813.23	208.62%
经营活动现金流入小计	99,861.68	106,376.58	-6,514.90	-6.12%
购买商品、接受劳务支付的现金	62,581.34	66,025.29	-3,443.95	-5.22%
支付给职工以及为职工支付的现金	19,004.75	17,615.18	1,389.57	7.89%
支付的各项税费	6,498.68	2,561.19	3,937.49	153.74%

支付的其他与经营活动有关的现金	8,521.11	7,439.01	1,082.10	14.55%
经营活动现金流出小计	96,605.88	93,640.66	2,965.22	3.17%
经营活动产生的现金流量净额	3,255.80	12,735.92	-9,480.12	-74.44%

报告期内，经营活动现金流入项目中，销售商品、提供劳务收到的现金 93,984.72 万元，较上年同期减少 8,958.03 万元，同比下降 8.70%，这是经营活动产生的现金流量净额下降的主要原因。经营活动现金流出项目中，支付给职工以及为职工支付的现金、支付的各项税费和支付的其他与经营活动有关的现金项目，分别较上年同期增加 1,389.57 万元、3,937.49 万元和 1,082.10 万元。由于上述因素共同影响，经营活动产生的现金流量净额同比下降 74.44%。

三、行业可比公司业绩变动情况

单位：人民币万元

股票代码	股票简称	营业收入		净利润		扣除非后净利润		经营活动产生的现金流量净额	
		金额	变动比率	金额	变动比率	金额	变动比率	金额	变动比率
300173	智慧松德	35,064	-44.06%	-83,400	-1341.37%	-83,571	-2266.60%	-10,171	-162.58%
300442	普丽盛	57,955	-16.52%	-24,140	-2857.37%	-23,979	6269.92%	-5,558	-367.09%
300509	新美星	55,649	11.19%	4,307	-27.36%	3,346	-32.13%	4,791	-44.28%
002209	达意隆	98,551	2.48%	1,035	-48.73%	-1,293	-80.43%	3,256	-74.44%

数据来源：上市公司 2018 年度报告公开披露数据。

从上表中看，智慧松德和普丽盛营业收入同比下降，新美星和达意隆营业收入同比增长；智慧松德、普丽盛、新美星和达意隆净利润均呈现同比下降；智慧松德、新美星和达意隆扣非后净利润均呈现同比下降，普丽盛同比增长；智慧松德、普丽盛、新美星和达意隆经营活动产生的现金流量净额均呈现同比下降。

由于各公司所属的细分行业及产品有所不同，公司的主营业务、主要产品及其用途、经营模式和主要业绩驱动因素差异性较大，报告期内，公司的营业收入、净利润、扣非后净利润和经营活动产生的现金流量净额变动情况，均与上述上市公司存在一定差异。

四、公司第四季度净利率高于前三季度的原因及合理性

公司 2018 年第四季度实现营业收入 27,547.34 万元，实现归属于上市公司股东的净利润 1,087.81 万元，净利率为 3.95%。公司第四季度净利率高于前三季度主要是公司第四季度实现的产品毛利率高于前三季度。

2018 年度，公司实现营业收入 98,550.96 万元，其中，2018 年 1-3 季度实现

营业收入 71,003.62 万元，第四季度实现营业收入 27,547.34 万元，高于前三季度的平均营业收入；同时，2018 年 1-3 季度实现国外营业收入占营业收入的 21.56%，2018 年第四季度，公司实现国外营业收入占营业收入的 36.78%。

公司的生产模式为订单生产，由于不同饮料生产企业对包装设备的平面布局、设备配置、性能指标往往有不同的要求，因而大型饮料包装成套设备一般属于非标准件产品，需要根据客户的要求进行定制生产。由于公司产品为客户定制化设备，销售区域、客户和产品的不同，产品毛利率具有一定的差异性。第四季度实现的营业收入中，优质客户和订单相对较多，销售毛利相对较好。公司产品在海外市场具有较高的性价比，国外销售毛利略高于国内销售。

综上所述，由于 2018 年第四季度实现的营业收入和国外营业收入占比均高于前三季度的平均水平，同时，第四季度优质客户和订单相对较多，贡献的销售毛利较多，因此，公司 2018 年第四季度净利润率高于前三季度。

(2) 公司最近 3 年利润扣非后均为净亏损，请对公司持续盈利能力进行分析，结合公司业务构成和经营计划说明公司扭亏的主要措施，说明公司业绩对非经常性损益是否存在较大依赖，请充分提示相关风险。

【公司回复】

受整体经济环境相对疲软以及行业竞争加剧等不利因素的影响，公司最近 3 年盈利较弱，但公司所处行业发展前景良好，公司产品一直保持在行业的竞争力，也是行业里为数不多的几家能与国外竞争对手直接竞争的公司之一，同时，公司多年来已积累了在技术研发、品牌、产品与市场 and 液体自动化包装整线解决方案等多方面的优势。

2018 年和 2017 年公司实现的营业收入分别 98,550.96 万元和 96,162.77 万元，归属于上市公司股东的净资产分别为 64,349.70 万元和 63,428.15 万元，经营活动产生的现金流量净额分别为 3,255.80 万元和 12,735.92 万元。公司的营业收入和归属于上市公司股东的净资产近年来保持了稳步增长，经营活动产生的现金流量净额 2018 年较上年同期虽有所下滑，但仍实现 3,255.80 万元。

一、公司持续盈利能力分析

1、公司目前的主营业务

公司目前的主营业务为液体自动化包装机械的研发、生产和销售；饮料、日

化洗液等液体的代加工。目前公司产品销售主要集中在 PET 瓶包装机械及智能后段包装机械，涵盖饮料包装机械领域，以及日化、油脂、调味品等高黏度流体包装机械领域，能为客户提供水处理系统；饮料前处理系统；PET 瓶吹瓶、灌装、贴标、输送、智能后段包装（即二次包装）等液态食品、日化包装整线解决方案及单机设备，为客户解决设备研发、生产、包装、仓储、物流等环节的需求。随着各行各业对工业自动化设备需求的进一步加强，公司的智能后段包装设备的应用范围得到不断扩大，公司的后段包装机械设备涵盖了智能装箱机、智能装盒机、智能送料机、并联机器人等系列工业自动化设备，替代人工积极作用明显，应用范围广泛。

公司致力于发展成为世界知名的饮料及其他液体包装机械整线解决方案及工业自动化解决方案综合提供商，目前是全球范围内少数几家能够提供饮料包装整线解决方案的综合供应商之一。公司聚焦在饮料、油脂、日化等快消品行业、塑料制品行业及其他可适用领域，为客户提供专业的整体智能解决方案。

2、公司主要产品及其用途

公司专业研发、生产、销售适用于各种饮用水、含汽饮品、茶、果蔬汁等饮料，食用油、调味油等液体食品，洗衣液、洗发水等液体日化品及其他液体的大型成套包装设备，并为客户提供液体包装全面解决方案，主要产品定位于包装机械中的中高端产品，包括水处理、饮料前处理系统、PET 瓶吹瓶系列、灌装系列、桶装水系列、吹灌旋系列、贴标系列、输送系列、二次包装设备系列等液态产品包装整线及单机设备。

3、公司所处的行业地位

经过近二十年的发展，在 PET 瓶液体包装机械领域，目前公司生产规模、市场占有率均在国内处于领先地位，建有国家级研发中心，是国家火炬计划重点高新技术企业。

公司创新研发了四项国家重点新产品：RJM 系列全自动吹瓶机、CPXX 系列全自动高速 PET 瓶吹瓶机、全自动轻量化瓶吹灌旋一体机、高粘度流体灌装一体化成套设备以及五项国家高新技术产品：全自动高速酱油灌装机、茶果蔬汁热灌装生产线、PET 瓶饮料高速热灌装生产线、PET 瓶高速吹瓶机、含气灌装机。拥有目前行业领先水平的全自动高粘度灌装技术（应用于酱油、食用油、日化液

体等行业)、全自动吹瓶灌装旋盖一体机技术(高速第五代吹瓶机)、含气灌装压盖设备技术、回转式全自动粘流体灌装封盖机技术、全自动吹贴灌旋四合一一体机等自主研发的高精尖技术。在工业自动化应用领域,公司是国内较为成熟的集成生产商之一,目前已经形成国内系列齐全、性能先进的并联机器人系列,操作简单、安全性好、产品技术附加值较高。

公司具有丰富的国内、国际液态食品与饮料包装机械整线工程总包管理经验,在全球完成了约 500 个大型交钥匙工程项目,是目前国际上少数能从 PET 粒料到成品的包装整线供应商之一。基于多年来在包装工程上累积的优势,公司具有丰富的服务终端客户与集成商的应用经验,通过良好的服务体系,能够帮助客户实现高效率、高柔性的工业生产。

同时,公司注重设备与食品安全,已经通过欧洲 CE 认证,美国 UL 认证,是 ISO9001 认证的企业,并获得了两化融合贯标认证。自 2009 年公司新检测中心投入使用后,该中心是国内行业迄今为止检测手段最先进、检测设备最齐全、检测项目最齐备的检测中心之一。公司为了保持行业领先地位,投入重金打造行业领先的“三大中心”——机械加工中心、品控检测中心和研发中心,拥有雄厚的技术研发实力和自主创新能力,为公司未来发展打造坚实基础。

4、公司的核心竞争力分析

公司自成立以来,在技术研发、品牌、产品与市场等方面拥有明显优势,形成公司独有的核心竞争力,为实现未来可持续发展奠定了较为坚实的基础。

(1) 技术研发优势

公司拥有国家级企业技术中心,是国家火炬计划重点高新技术企业。公司具备良好的技术研发能力,拥有一系列品质优越的产品,例如全自动高速 PET 瓶吹瓶机、全自动高速灌装机(包括水生产线、油生产线、各种饮料生产线)、膜包装机、码垛机、贴标机、吹灌旋系列以及二次包装系列产品等,技术水平在国内领先。

公司在经营发展过程中,一直高度重视技术研发和自主创新。公司的核心技术均来自于自主研发,公司在新技术、加工工艺等方面形成了大量的专利技术。

(2) 品牌优势

经过多年的品牌经营实践,公司的品牌影响力不断扩大,在业内享有较高的

知名度和美誉度。公司致力于发展成为世界知名的饮料及其它液体包装机械整线解决方案及工业自动化解方案综合提供商，目前是全球少数几家能够提供饮料包装整线解决方案的设备供应商之一。公司将利用已掌握的核心技术和较强的市场开拓能力，在国内外打造“TECH-LONG”自主品牌。

(3) 产品与市场优势

经过在研发上持续有效的投入，公司的系列液体包装机械产品在质量、性能、产品的丰富性上已领先国内竞争对手，较之国外竞争对手的技术能力已达到相当接近的水平。同时，公司的智能机器人也已成功在格力、蓝月亮、宝洁代工厂等知名企业得到应用。

公司经过近二十年的发展，在液体包装机械领域，目前生产规模、市场占有率均在国内外处于领先地位。公司拥有国家级企业技术中心，是国家高新技术企业。公司具备良好的技术研发能力，拥有一系列品质优越的产品，例如全自动高速PET瓶吹瓶机、全自动高速灌装机、全自动PET瓶吹灌旋一体机、全自动PET瓶吹贴灌旋四合一一体机等系列产品，技术水平在国内领先。公司的全面解决方案及高性价比优势使产品在国际市场上具有较强的市场竞争力，对跨国公司的进口产品产生了替代作用，同时部分产品出口至海外市场，参与国外高端市场的竞争。在饮料包装领域及日化、油脂、调味品等高黏度流体包装机械领域，公司现有客户已超过400家国内外企业，积累了丰富的客户资源，具有深厚的市场基础。今后，公司将充分利用现有的市场优势，更加专注于与国内外的高端客户建立长期、稳定的合作关系。

(4) 液体自动化包装整线解决方案优势

公司的液体自动化包装整线解决方案目前主要是面向液态食品、日化等领域的生产包装全过程的系统服务工程，结构完整、功能完善，覆盖了食品及饮料、日化等领域产品的PET瓶吹瓶、灌装、贴标、输送、智能后段包装（即二次包装）的全过程包装生产环节，不仅能够提供和集成液体自动化包装生产线的整线设备和单机设备，而且能够为液态食品、日化等领域的生产企业提供液体自动化生产全过程的技术支持。液体自动化包装整线解决方案是一项根据客户个性需求进行定制化的工程，面向并挖掘客户需求，可为客户创造更大价值。定制化、智能化是液体自动化包装行业发展趋势之一，可以从生产工艺流程、整厂工程规划设计、

改善产品流程以及人员管理等方面为客户节省成本，极大提高生产效率，能够更好地、更快地满足用户需求。

二、公司拟采取改善经营业绩的具体措施

1、制定 2019 年度经营计划和经营目标。

根据行业的发展情况和市场状况，结合公司的实际情况，制定公司 2019 年经营计划和经营目标如下：实现营业收入 100,000.00 万元，较上年同期增长 1.00%；期间费用 25,000.00 万元，与上年同期持平；营业成本 72,500.00 万元，较上年下降 0.64%；净利润 2,000.00 万元。

2、改善经营业绩的具体措施

(1) 继续开发国内潜在优质客户，同时响应国家“一带一路”政策，积极开拓国外新兴市场。在已成立区域子公司的国家，逐步加强本土化服务，建立当地的营销体系和服务体系。坚持做好产品服务，继续巩固与现有客户的合作关系，深入挖掘客户需求。同时，公司将继续完善营销渠道，提升售后服务的管理能力，不断拓宽与顾客信息沟通的渠道，巩固和提升市场竞争力。

(2) 抓紧研发工作，加强技术创新，顺应市场发展的需求。

公司将坚持着力推动技术创新，注重研发成果的转化，增加产品的高技术含量和高附加值，持续进行产品升级改型，提升产品性能，紧跟市场趋势和发展需求，开发出满足市场和客户需求的产品，同时进行新产品的开发和储备，不断拓宽产品应用领域，培育新的利润增长点。

(3) 公司将继续优化生产管理，优化公司人力资源管理体系，提高人均效能，提升公司经营管理水平。

(4) 在充分调研和分析的基础上，探索公司产能转移、海外投资的战略规划。公司已在印度古吉拉特邦艾哈迈达巴德市投资设立合资公司，目的在于开拓印度及周边市场，提高公司“达意隆”品牌的知名度和市场占有率，从而进一步优化公司海外市场结构；通过在印度设立合资公司，有利于进一步提高公司品牌在国际市场上的影响力。

从公司的利润构成来看，公司主要利润来自产品销售毛利。本公司非经常性损益主要来源于政府补助，与公司技术创新改造、新产品推广奖励和信息化建设等相关，且具有一次性、偶发的特性。公司在收到政府专项补助后，会根据项目

申报和管理制度要求，采购指定固定资产或者承担科技攻关任务，公司会支出相应的成本费用。非经常性损益对改善公司的资金状况、利润水平、提高创新研发能力等各方面，都起到了较好的积极作用。公司一直以来扎实专注业务，不断进行技术创新，提高公司产品的竞争力，市场份额和行业地位一直保持国内领先，公司产品保持了较好的市场竞争力，这是公司保持可持续发展能力的核心和根本。

综上所述，公司目前的业务经营、财务状况和经营性现金流量都能够保证公司的持续盈利能力。非经常性损益会给公司带来一定的积极作用，但不会构成公司对非经常性损益的较大依赖。

(3) 说明公司营业收入保持稳定而研发投入金额、研发人员数量同比较大大幅度下降的原因及合理性。

【公司回复】

一、研发投入的确认方法

根据会计准则的有关规定，研发支出根据内部研究开发项目支出的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，同时满足下列条件的，可以资本化确认为无形资产：

- 1、完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 2、管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 3、能够证明该无形资产将如何产生经济利益；
- 4、有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- 5、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

由于研发成果能否实现产业化并为公司带来经济利益具有较大的不确定性，不满足会计准则对开发支出资本化的有关规定，公司出于谨慎性原则考虑，将所有的研发费用全部计入当期费用。

二、研发投入下降的原因及合理性

公司在经营发展过程中，坚持创新驱动发展战略，以市场需求为导向，一直高度注重技术研发和自主创新。公司的核心技术均来自于自主研发，公司在新技术、加工工艺等方面形成了大量的专利技术。

2017 年度，公司的研发项目主要是 CPX 系列吹瓶机的研发、液态产品包装智能运维技术研发、DCJ 系列超洁净灌装机的研发、后段智能包装设备的研发和日化灌装机系列研发等。全自动高速 PET 瓶吹瓶机、全自动高速灌装机、膜包机、码垛机、贴标机、吹灌旋系列以及二次包装系列产品等，技术水平在国内领先。

报告期内，为了集约公司资源和改善公司未来的盈利能力，以市场需求为导向，公司对产品线进行了梳理，实施对重点产品进行聚焦策略。2018 年度，公司的研发项目主要是无菌灌装系列机型关键技术及工艺的研发、网络化、智能化、高速节能系列吹瓶机的研发、基于机器人的智能包装及装配系统的研发、智能柔性贴标机系列机型的研发、高速膜包机的研发和新型纸包机的研发等，减少了部分对非核心产品和非核心零部件的研发自制，将该部分产品改为外购形式。

报告期研发人员为公司新产品开发设计人员，上年研发人员包含了公司其他技术人员和辅助研发人员。

综上所述，报告期内，由于公司具体的研发项目不同，同时由于研发项目所处阶段不同，公司投入的研发材料、研发人员和其他研发费用在不同时期也有所不一样，导致研发投入较上年同期有所下降。公司认为通过报告期内的梳理，公司的研发工作会更有效率。因此，公司营业收入保持稳定而研发投入金额、研发人员数量同比下降是合理的。

问题二、2018 年，公司收到政府补助 4,015 万元，计入当期损益的政府补助为 2,361 万元，对公司净利润存在重大影响。请你公司逐一说明计入损益金额在 100 万元以上的补助项目的发放主体、发放原因、款项到账时间、计入当期损益金额的依据以及会计处理的合规性，请年审会计师核查并发表意见。

【公司回复】

一、计入当期损益的主要政府补助情况

报告期内，公司收到政府补助 4,015 万元，计入当期损益的政府补助为 2,361 万元。

计入当期损益且金额在 100 万元以上的补助项目情况：

单位：人民币元

补助项目	发放主体	发放原因	款项到账时间	计入当期损益的金额	计入当期损益的依据	与资产相关/与收益相关
2017 年省工业和信息化发展专项资金支持智能制造试点示范项目	广东省经济和信息化委、广东省财政厅	事后奖补	2018.02.11	2,000,000.00	不用于购建固定资产或以其他方式形成长期资产，主要用于产品的研发	与收益相关
2018 年省级促进经济发展专项资金（用于首台（套）装备项目省财政资金）	广州市工业和信息化委员会、广州市财政局	推广奖励	2018.08.30	4,320,000.00	不用于购建固定资产或以其他方式形成长期资产，主要用于产品的研发费用、市场推广应用	与收益相关
2018 年省级促进经济发展专项资金（用于首台（套）装备项目市财政资金）	广州市工业和信息化委员会、广州市财政局	推广奖励	2018.08.30	5,680,000.00	不用于购建固定资产或以其他方式形成长期资产，主要用于产品的研发费用、市场推广应用	与收益相关
高速高可靠性机器人本体及系统集成技术改造项目	广州市工业和信息化委员会、广州市财政局	补助	2016.07.26	824,379.85	在相关资产使用寿命内分期计入损益	与资产相关
	广东省发展和改革委员会、广东省财政厅	补助	2018.02.14	324,750.00	在相关资产使用寿命内分期计入损益	与资产相关

二、会计准则的相关规定

根据《企业会计准则第 16 号—政府补助》的相关规定：与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

三、会计处理的合规性

公司采用总额法核算与资产相关的政府补助，于取得政府补助时，借记“银行存款”等科目，贷记“递延收益”科目，在相关资产使用寿命分期计入损益。

公司与资产相关的政府补助“高速高可靠性机器人本体及系统集成技术改

造项目”在 2018 年计入当期损益金额为 1,149,129.85 元，为按该项目相关资产使用寿命分期计入“其他收益”科目所致。

公司采用总额法核算与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

2017 年省工业和信息化发展专项资金支持智能制造试点示范项目、2018 年省级促进经济发展专项资金（用于首台（套）装备项目省财政资金）及 2018 年省级促进经济发展专项资金（用于首台（套）装备项目市财政资金）不用于购建固定资产或以其他方式形成长期资产，主要用于产品的研发或市场推广应用，为与收益相关的政府补助，对应的费用均已发生，故公司在本期计入当期损益。

问题三、2017 年 8 月，A-one .向坦桑尼亚高级人民法院起诉公司及香港华运实业有限公司配件合同纠纷案，请求判令公司及香港华运支付经济损失 484.54 万美元，以及相关利息、诉讼费和其他经济补偿。前述涉案金额折合人民币 3,198.45 万元，请公司结合前述诉讼的起因和进展，说明公司 2017 年、2018 年均未计提预计负债的原因，相应会计处理是否符合《企业会计准则》的规定。请年审会计师核查并发表意见。

【公司回复】

一、与 A-one 合同纠纷案的相关案件的起因及进展

1、仲裁案件申请执行的起因及进展

2016 年 1 月，A-one Products&Bottlers Ltd.（一家根据坦桑尼亚联合共和国法律成立并存续的公司，以下简称“A-one”），以公司、香港华运实业有限公司（以下简称“香港华运”）为共同被申请人，以公司、香港华运向其提供的设备存在质量问题等事项为由向中国国际经济贸易仲裁委员会（以下简称“贸仲委”）提出仲裁申请，要求公司支付约 1,816.09 万美元损失及赔偿等。

2017 年 5 月，贸仲委作出《中国国际经济贸易仲裁委员会裁决书》【(2017)中国贸仲京裁字第 0676 号】，裁决主要内容如下：公司向 A-one 偿付设备费用 4.12 万美元；A-one 向公司支付约 94.81 万美元及利息等相关费用。随后，公司立即向坦桑尼亚当地法院提起对本次裁决的承认与执行申请。近日，公司收到当地法院的书面裁决，其认可《中国国际经济贸易仲裁委员会裁决书》【(2017)中

国贸仲京裁字第 0676 号】的效力并同意予以执行。公司已立即申请执行该裁决，同时 A-one 公司也向当地法院提交了暂停执行该裁决申请。

2018 年 2 月 27 日，公司收到北京市第四中级人民法院送达的《撤销仲裁裁决申请书》，A-one 向北京市第四中级人民法院申请撤销《中国国际经济贸易仲裁委员会裁决书》【(2017)中国贸仲京裁字第 0676 号】仲裁裁决。

2018 年 4 月，公司收到北京市第四中级人民法院《民事裁定书》【(2018)京 04 民特 4 号】，北京市第四中级人民法院已驳回 A-one 的撤销裁决的申请。

2、A-one 向坦桑尼亚当地法院提起配件合同纠纷案的进展

2017 年 7 月 27 日，A-one 以与公司于 2012 年到 2015 年间签订的配件订单（涉及订单金额约为 8.78 万美元），公司部分配件交货迟延、部分配件未交货为由向坦桑尼亚当地法院提起诉讼，要求公司赔偿经济损失 484.54 万美元，以及相关利息、诉讼费和其他经济补偿。当地法院商务法庭已受理该买卖合同纠纷案。

因配件合同纠纷案件中部分起诉内容与 A-one 于 2016 年 1 月在北京提起的仲裁案内容相关，基于仲裁案件已由贸仲委作出裁决，驳回了 A-one 的主张。公司立即向当地法院提出管辖权异议的申请程序，目前配件合同纠纷案件尚在审理过程中，公司将积极处理本次案件的相关事宜。

二、未计提预计负债的原因及是否符合《企业会计准则》规定

1、《企业会计准则第 13 号—或有事项》第四条规定：“与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：（一）该义务是企业承担的现时义务；（二）履行该义务很可能导致经济利益流出企业；（三）该义务的金额能够可靠地计量。”

2、根据贸仲委作出的《中国国际经济贸易仲裁委员会裁决书》【(2017)中国贸仲京裁字第 0676 号】及北京市第四中级人民法院《民事裁定书》【(2018)京 04 民特 4 号】，公司不存在应计提预计负债的情形。

3、因本次配件合同纠纷案件中部分起诉内容与 A-one 于 2016 年 1 月在北京提起的仲裁案内容相关，基于仲裁案件已由贸仲委作出裁决，驳回了 A-one 的主张。且公司近日收到由当地法院商务部出具的书面裁决，其认可《中国国际经济贸易仲裁委员会裁决书》【(2017)中国贸仲京裁字第 0676 号】的效力并同意予以执行。同时因配件合同纠纷案件尚在审理过程中，公司暂时无法判断本次诉讼

对公司利润产生的影响。故公司未针对本次诉讼计提预计负债。

问题四、2018年，公司应收账款账面余额为5.41亿元，公司计提坏账准备1.16亿元，坏账准备整体计提比例为21.34%。请公司说明信用期以内应收账款未计提坏账的原因及合理性，单项金额重大应收账款未计提坏账的原因及合理性，并结合应收账款账龄变化以及主要客户还款情况，说明应收账款坏账准备计提是否充分、谨慎，与行业可比公司是否存在较大差异，是否符合《企业会计准则》的规定。请年审会计师核查并发表意见。

【公司回复】

一、信用期以内应收账款未计提坏账的原因及合理性

公司根据企业会计准则相关规定并结合业务实际，制定了相应的应收账款坏账准备计提政策，在期末按照应收账款种类，划分为单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款及单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款，根据不同的风险特征计提坏账准备。

相同信用风险特征组合的应收账款采用账龄分析法，根据账龄长短计提坏账准备，计提标准为：信用期（一般为销售收入确认后的三个月）以内，不计提坏账准备；信用期到1年的计提比例为5%；1-2年的计提比例为10%；2-3年的计提比例为20%；3-5年的计提比例为50%；5年以上的计提比例为100%。

公司致力于发展成为世界知名的饮料及其他液体包装机械整线解决方案及工业自动化解方案综合提供商，目前是全球范围内少数几家能够提供饮料包装整线解决方案的综合供应商之一。公司聚焦在饮料、油脂、日化等快消品行业、塑料制品行业及其他可适用领域，为客户提供专业的整体智能解决方案。为了规避经营性风险，公司制定了严格的内控制度，谨慎选择销售客户，如与可口可乐、达能、宝洁（P&G）等跨国公司建立了长期合作关系，为这些公司及怡宝、娃哈哈、汇源、福建达利等国内外知名企业提供了优良的设备和完善的服务。因公司客户主要为优质客户，具有良好的财务状况和经济实力，信用状况较好，因此公司应收账款可收回性较好。公司信用期一般是销售收入确认后的三个月内，根据以往回款的历史数据，三个月内的应收账款发生坏账的可能性极小。且同行业公司智慧松德对1-6个月的应收账款采用0%的计提比例。

公司日常定期检查应收账款的回款情况，并按照回款额对各级销售人员进行

业绩指标的考核。公司定期筛选出欠款客户的名单及金额，交由销售部安排具体负责的业务人员进行货款催收，并将回款情况纳入销售业绩考核指标。

结合公司的业务、客户状况及回款情况，公司确定了信用期的应收账款不计提坏账准备的计提方法。

二、单项金额重大应收账款判断依据及坏账准备的计提

1、单项金额重大的判断依据或金额标准：除对列入合并范围内母子公司之间应收款项、有确凿证据表明不存在减值的应收款项及出口退税款不计提坏账准备之外，公司将单项金额超 100 万元的应收账款及单项金额超 50 万元的其他应收款视为重大应收款项。

2、单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。单独测试未发生减值的单项金额重大的应收款项，以账龄为信用风险组合计提坏账准备。

3、2018 年末应收账款前十坏账准备计提情况

单位：人民币元

公司	期末余额	已计提坏账金额	坏账准备计提情况
第一名	37,947,224.79	627,441.20	单独测试未发生减值，以账龄为信用风险组合计提坏账准备
第二名	31,551,467.55	1,178,474.39	单独测试未发生减值，以账龄为信用风险组合计提坏账准备
第三名	17,617,158.40	1,761,590.24	单独测试未发生减值，以账龄为信用风险组合计提坏账准备
第四名	17,524,567.48	-	单独测试未发生减值，以账龄为信用风险组合计提坏账准备
第五名	16,142,135.51	-	单独测试未发生减值，以账龄为信用风险组合计提坏账准备
第六名	13,645,249.52	-	单独测试未发生减值，以账龄为信用风险组合计提坏账准备
第七名	12,858,619.18	29,641.07	单独测试未发生减值，以账龄为信用风险组合计提坏账准备
第八名	10,936,979.16	75,571.33	单独测试未发生减值，以账龄为信用风险组合计提坏账准备
第九名	9,388,086.18	937,435.98	单独测试未发生减值，以账龄为信用风险组合计提坏账准备
第十名	8,833,833.87	27,720.95	单独测试未发生减值，以账龄为信用风险组合计提坏账准备

三、应收账款账龄变化情况

1、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款 2018 年末同比 2017 年末账龄变化情况分析：

单位：人民币元

账龄	2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例
信用期以内	171,831,119.33	33.56%	167,720,192.45	31.45%
信用期-1年	124,376,906.43	24.29%	165,096,041.55	30.96%
1-2年	86,567,694.85	16.91%	47,843,115.80	8.97%
2-3年	30,210,293.46	5.90%	54,104,304.44	10.15%
3-4年	32,729,315.09	6.39%	44,606,919.40	8.37%
4-5年	25,930,596.87	5.07%	21,187,864.14	3.97%
5年以上	40,351,145.44	7.88%	32,695,132.07	6.13%
合计	511,997,071.47	100.00%	533,253,569.85	100.00%

从上表可以看出，2017 年末及 2018 年末按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款账龄在 2 年以上的账面余额为 152,594,220.05 元及 129,221,350.86 元，占比分别为 28.62% 及 25.24%，金额及比例均呈现下降态势，长账龄应收账款回收情况较好。

2、应收账款及坏账准备变化情况

单位：人民币万元

类别	2018.12.31		2017.12.31		增减变动	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	金额	金额	金额	金额	金额	金额
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	2,362.58	2,103.80	1,050.48	1,050.48	1,312.10	1,053.32
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	51,199.71	9,059.88	53,325.36	8,945.25	-2,125.65	114.63
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	504.76	457.16	125.85	125.85	378.91	331.31
合计	54,067.05	11,620.84	54,501.69	10,121.58	-434.64	1,499.26

2018 年末公司应收账款账面余额、坏账准备金额分别为 54,067.05 万元、

11,620.84 万元，较 2017 年末分别减少 434.64 万元及增加 1,499.26 万元，坏账准备金额增加主要是 2018 年度公司对单项金额重大单独计提坏账准备的金额较 2017 年度有所增加所致。

基于谨慎性原则，公司期末对单项金额重大的应收账款进行减值测试，对预计未来无法收回的应收账款按 100% 计提坏账准备，对预计未来部分收回的应收账款分别按照 70% 或 80% 计提坏账准备。

四、回款情况

1、销售收现比

单位：人民币元

项目	2018 年度	2017 年度
销售商品、提供劳务收到的现金①	939,847,184.11	1,029,427,525.97
营业收入②	985,509,594.92	961,627,693.97
销售收现比①/②	0.95	1.07

公司 2018 年度及 2017 年度销售收现比分别为 0.95 及 1.07，表明公司营业收入转化为现金的能力较高，销售回款良好。

2、2017 年 12 月 31 日主要客户应收账款在 2018 年度回款情况

2017 年 12 月 31 日公司应收账款前十名（剔除单项计提坏账应收账款）金额合计为 213,370,511.14 元，该等应收账款在 2018 年度合计回收 171,161,191.41 元，回收率为 80.22%，回款情况良好，未存在长期拖欠货款无法收回的情形。

五、与行业比较情况

销售收现比及应收账款坏账准备整体计提比例比较：

单位：人民币万元

股票代码	股票名称	营业收入	销售商品、提供劳务收到的现金	销售收现比	应收账款坏账准备整体计提比例
002209	达意隆	98,550.96	93,984.72	95.37%	21.34%
300509	新美星	55,648.87	69,165.73	124.29%	32.72%
300442	普丽盛	57,955.00	57,710.74	99.58%	26.76%
300173	智慧松德	35,063.98	39,090.64	111.48%	10.44%

经与同行业上市公司比较，公司销售收现比与普丽盛接近，低于新美星及智慧松德，应收账款坏账准备整体计提比例低于新美星及普丽盛，高于智慧松德，这是因细分行业及客户类型的不同所致，但整体不存在重大差异。

综上，公司应收账款坏账准备计提是充分的、谨慎的，与行业公司比较不存

在较大差异，符合《企业会计准则》的规定。

问题五、公司将持有广州易贷 10%股权作为权益法核算的长期股权投资，2017 年、2018 年该长期股权投资产生的投资收益分别为-331 万元、17 万元，请公司结合广州易贷经营业绩情况，说明前述投资收益差距较大的原因及合理性，请年审会计师说明针对该长期股权投资所执行的审计程序。

【公司回复】

2015 年公司以增资方式参股投资广州易贷金融信息服务股份有限公司（以下简称“广州易贷”），以货币资金 300 万元增资，占广州易贷 10%股权。公司指派公司总经理肖林代表公司加入广州易贷董事会，可通过其对广州易贷施加重大影响。因此，公司将持有广州易贷 10%股权作为权益法核算的长期股权投资。

公司 2017 年权益法核算的长期股权投资收益为-331 万元，其中广州易贷长期股权投资收益为 21.07 万元，其余为另一参股广州一道注塑机械股份有限公司长期股权投资产生的投资收益。

2017 年、2018 年广州易贷经营情况没有发生重大变化，该长期股权投资产生的投资收益分别为 21.07 万元和 17 万元。

问题六、2018 年 4 月，张颂明重新成为公司实际控制人，并承诺 12 个月内不转让其所持有的公司股份，请说明实际控制人未来十二个月有无转让公司股份的计划，是否与公司其他主要股东存在有关股权的协议安排。

【公司回复】

经问询了解，公司实际控制人目前没有未来十二个月转让公司股份的计划，与公司其他主要股东不存在有关股权的协议安排。

特此公告。

广州达意隆包装机械股份有限公司

董事会

2019年5月27日