



鞍山重型矿山机器股份有限公司
关于深圳证券交易所对公司 2018 年年报的问询函
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。

鞍山重型矿山机器股份有限公司（以下简称“公司”或“鞍重股份”）于 2019 年 5 月 24 日收到深圳证券交易所中小板公司管理部发出的《关于对鞍山重型矿山机器股份有限公司 2018 年年报的问询函》（中小板年报问询函[2019]第 214 号）。

公司董事会收到问询函后，经认真自查，已向深圳证券交易所作出书面回复，现将回复具体内容公告如下：

问题一、公司 2018 年实现营业收入 1.85 亿元，同比增长 2.51%，实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）1,260 万元，同比下降 45.59%，实现扣非后净利润 574 万元，同比下降 67.53%。

1、请公司结合市场环境、业务发展等因素，说明营业收入保持稳定而净利润、扣非后净利润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，请说明煤炭行业相关业务营业收入同比增长 65.25%而毛利率同比下降 5.68 个百分点的原因及合理性。

请公司结合市场环境、业务发展等因素，说明营业收入保持稳定而净利润、扣非后净利润较大幅度下降的原因，与行业可比公司是否存在较大差异。

**【回复】**

报告期内，受益于国内经济形势稳中向好和国家深化煤炭行业供给侧结构性改革影响，煤炭行业供需形势好转，公司紧抓市场回暖机遇，振动筛产品销售有所增长，公司在装配式建筑领域，受我国建筑工业化的积极政策影响，不断推出新产品满足市场需求，目前已成为国内建筑产业化成套设备的骨干企业，混凝土预制构件成套设备在报告期实现多台套销售。报告期，公司实现营业收入 1.85 亿元，同比增长 2.51%，营业收入保持稳定，归属于上市公司股东的净利润 1,260 万元，同比下降 45.59%，实现扣非后净利润 574 万元，同比下降 67.53%，公司净利润和扣非后净利润变动情况如下表：

单位：万元

项 目	2018 年	2017 年	变动金额
营业收入	18,499.97	18,046.65	453.32
营业毛利	7,595.08	7,738.40	-143.32
毛 利 率	41.05%	42.88%	-
销售费用	2,759.11	2,113.78	645.33
管理费用	2,351.83	1,796.67	555.16
研发费用	1,512.80	1,330.26	182.54
投资收益	916.46	107.59	808.87
营业外支出	480.63	224.50	256.13
所得税费用	204.44	-23.16	227.60
归属于上市公司股东的净利润	1,260.11	2,316.15	-1,056.04
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	574.47	1,769.28	-1,194.81

从上表中看，公司营业收入保持稳定而净利润、扣非后净利润较大幅度下降，主要原因如下：

(1) 报告期销售费用比上年同期增加 645.33 万元，主要系公司为加强市场开拓，调动销售人员的积极性，支付销售人员薪酬及销售代理商的代理费用等有所增加所致。



(2) 报告期管理费用比上年同期增加 555.16 万元，主要系报告期公司的固定资产进行大修理发生的修理费用比上年增加，以及支付的管理人员薪酬有所增加所致。

(3) 报告期，公司加大新产品的开发，研发费用比上年同期增加 182.54 万元。

(4) 报告期投资收益比上年同期增加 808.87 万元，主要系①公司的联营企业湖北东明石化有限公司净利润同比有所增加。②公司购买的理财产品收益同比有所增加。

(5) 报告期营业外支出比上年同期增加 256.13 万元，主要系公司因 2016 年 4 月 23 日公告的《重大资产重组报告书》中披露的重组对象九好办公服务集团有限公司的财务数据与调查的数据不符，存在虚假记载，构成信息披露违法被起诉，报告期预计的赔偿支出比上年同期有所增加所致。

(6) 报告期所得税费用比上年同期增加 227.60 万元，主要系上年同期公司弥补以前年度亏损产生的企业所得税费用较少所致。

报告期因非经常性损益中的理财收益同比有所增加，导致扣非后净利润同比下降 67.53%，同比下降较多。

行业可比公司业绩变动情况如下：

单位：万元

股票简称	营业收入		净利润		扣非后净利润	
	金额	变动比率	金额	变动比率	金额	变动比率
鞍重股份	18,499.97	2.51%	1,260.11	-45.59%	574.47	-67.53%
林州重机	206,257.62	24.86%	-14,571.11	-515.51%	-15,883.24	-1,299.86%
天地科技	1,793,946.57	16.65%	96,162.64	2.08%	86,369.42	-3.25%
郑煤机	2,601,172.99	244.63%	83,234.36	192.82%	58,718.01	51.70%

数据来源：上市公司 2018 年度报告公开披露数据

从上表中看，林州重机营业收入同比有所增长，而归属于上市公司股



东的净利润、扣非后净利润均呈下降趋势且下降幅度较大。天地科技与郑煤机业务规模大，其归属于上市公司股东的净利润、扣非后净利润增长幅度均小于营业收入的增长幅度。林州重机、天地科技、郑煤机业务规模均较大，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、经营模式和主要业绩驱动因素差异性较大，报告期内，各公司的营业收入、净利润、扣非后净利润的变动情况会存在一定的差异。

请说明煤炭行业相关业务营业收入同比增长 65.25%而毛利率同比下降 5.68 个百分点的原因及合理性。

【回复】

报告期，公司煤炭行业营业收入为 7,228.10 万元，同比增长 65.25%，煤炭行业毛利率为 49.10%，同比下降 5.68 个百分点，主要原因为：受益于国内经济形势稳中向好和国家深化煤炭行业供给侧结构性改革影响，煤炭行业供需形势较好，报告期煤炭供需总体平衡。公司紧抓市场回暖机遇，煤炭行业产品营业收入有所提高。煤炭行业毛利率为 49.10%，同比下降 5.68 个百分点，主要系受煤炭行业内产品结构的变化综合影响所致。煤炭行业产品的营业收入中，备件 2017 年销售毛利率为 65.39%，2018 年销售毛利率为 68.02%，2018 年备件毛利率有所提高，但备件销售占比由 2017 年的 41.73%，降低为 33.45%，综合导致煤炭行业毛利率降低 4.54%。

2、公司应收账款账面余额为 1.84 亿元，占营业收入比例为 99.57%，请公司说明是否存在提前确认收入、确认不符合条件的收入等情形，请年审会计师核查并发表意见。

【回复】



报告期公司应收账款情况如下：

单位：万元

年度	应收账款 账面余额	营业收入	应收账款账面余额占 营业收入比例
2018 年	18,419.18	18,499.97	99.57%

从上表中看，公司应收账款账面余额较大，占营业收入比例较高，主要系公司营业规模较小，营业收入处于行业较低水平，同时受客户群体类型、结算方式等因素影响，应收账款较高所致，具体分析如下：①一般情况下，公司与客户签订合同，通常按合同金额收取 30%的预付款组织生产，其余款项在交货前，验收合格、质保期结束后分阶段收取；②公司客户主要为大型煤炭、矿山、冶金、建筑等企业，受客户审批流程及执行月度、季度付款制度等影响，回款周期较长；③近几年受下游客户持续低迷影响，部分客户还款能力下降，公司催收应收账款难度加大。

公司销售收入确认的原则为：

(1) 销售商品收入

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

公司的产品主要系按合同（订单）规定进行设计、加工制造并送达客户指定地点组装完成，通过客户验收合格后，最终实现产品的主要风险和报酬的转移。

公司国内产品销售收入的确认，按产品实际交付客户并经客户验收后确



认产品销售收入实现；对于无法取得客户验收凭据的合同（订单），公司则根据实质重于形式的原则，通常按取得合同（订单）主要货款，以及所有权凭证的转移、实物的交付，最终实现产品的主要风险和报酬的转移确认产品销售收入实现。

公司国外产品销售收入的确认，是以取得提单并向银行办妥交单手续的日期确认产品销售收入实现。

（2）提供劳务收入

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已经发生的成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：A、收入的金额能够可靠地计量；B、相关的经济利益很可能流入企业；C、交易的完工程度能够可靠地确定；D、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

本公司按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

① 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。



② 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权收入

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

① 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

② 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

报告期公司销售收入确认情况如下：

单位：万元

产品类别	凭客户验收凭据 确认收入金额	按取得合同（订单） 主要货款（一般为 收取 90% 货款）确认 收入金额	所有权凭证的转 移、实物的交付确 认收入金额	合计
整机	8,114.15	4,812.51		12,926.66
备件	-		4,429.10	4,429.10
租赁	289.36	-		289.36
其他	-		854.85	854.85
合计	8,403.51	4,812.51	5,283.95	18,499.97
累计回款占收入比	61%	91%	99%	80%

从上表看，报告期公司确认销售收入的订单总体回款情况较好。

公司严格按照销售收入的确认原则确认销售收入，各业务收入真实，不存在提前确认收入、确认不符合条件的收入等情形。

问题二、2018 年，公司购买银行理财产品产生非经常性损益 913 万元，期末未到期理财产品余额为 2.87 亿元，占总资产比例为 30.83%，其中使用闲置募集资金购买余额为 2.17 亿元。请说明公司经营业绩是否对银行理财



存在较大依赖；公司最近 3 年营业收入和净利润规模均较小，请说明公司将募集资金应用于主营业务、提高使用资金效率、提高公司盈利能力等方面的主要计划。

2018 年，公司购买银行理财产品产生非经常性损益 913 万元，期末未到期理财产品余额为 2.87 亿元，占总资产比例为 30.83%，其中使用闲置募集资金购买余额为 2.17 亿元。请说明公司经营业绩是否对银行理财存在较大依赖。

【回复】

报告期，公司实现营业收入 1.85 亿元，同比增长 2.51%，实现利润总额 1,337.84 万元，同比下降 41.12%，实现归属于上市公司股东的净利润 1,260.11 万元，同比下降 45.59%，具体分析详见问题一.1。2018 年度，公司购买理财产品产生非经常性损益 913 万元，期末未到期理财产品余额 2.87 亿元，占总资产比例为 30.83%，其中使用闲置募集资金购买金额为 2.17 亿元，报告期公司购买银行理财产品产生的收益对公司经营业绩影响较大，但公司经营业绩并不对银行理财存在较大依赖。具体说明如下：

1、公司主要从事矿山、建筑、筑路机械设备的研发、制造、销售和服务。产品主要包括各种型号振动筛及大型振动筛、给料机、破碎机、混凝土预制构件自动化成套设备、垃圾分选成套设备、砂石破碎筛分成套设备、沥青混凝土物料破碎筛分成套设备、稳定土拌合站等。公司拥有大规模的振动筛生产基地，具有行业领先的研发设计能力和精益的制造水平，具备行业内领先的服务能力和服务水平。振动筛产品为国内知名品牌，公司是国内混凝土预制构件成套设备生产骨干企业，处于国内行业一流地位。



2、近几年，受国内煤炭行业经济形势影响，市场持续低迷，公司所受影响较为明显。近期，煤炭行业供需形势虽有好转，但持续向好仍需要一定的恢复期。公司基于目前的产能，基本能够满足产品市场的需要，本着对募集资金负责的态度，不再积极扩大产能，并将根据市场情况对项目进度进行调节，与此同时，公司将积极寻求更有前景的项目。近几年，市场持续低迷，公司业绩受到一定的影响，为提高资金使用效率，在确保不影响募集资金投资项目建设及募集资金正常使用，并能有效控制投资风险的前提下，公司利用闲置募集资金购买安全性高、流动性好的保本型银行理财产品，增加公司收益，这部分收益目前虽对公司经营业绩影响较大，但随着国内经济形势稳中向好，公司积极开拓国内外市场，不断提升产品质量，提升客户满意度，并加大研发新产品的力度，公司的经营业绩会有所提升。

综上，公司具有领先的研发设计能力及高精端的设备，能够独立的研发设计、生产制造、销售产品，并通过积极开拓市场，不断提高经营业绩，对银行理财产品不存在较大依赖。

公司最近 3 年营业收入和净利润规模均较小，请说明公司将募集资金应用于主营业务、提高使用资金效率、提高公司盈利能力等方面的主要计划。

公司于 2018 年 3 月 20 日召开第四届董事会第十一次会议，审议通过了《关于变更募集资金投资项目的议案》，并于 2018 年 4 月 10 日经公司 2017 年年度股东大会审议批准。

公司结束了“振动筛研发中心与实验室扩建项目”，将剩余募集资金投入了“工业化混凝土预制构件生产线成套设备制造项目”，该项目由公司全资子公司湖北鞍重重工有限公司实施。



目前公司仍在积极寻求有前景的项目，在对投资者负责、谨慎使用募集资金和提高募集资金使用效率之间找到平衡点，提高公司盈利能力。

问题三、截至 2018 年末，公司募投项目“多单元组合振动筛建设项目”拟投入资金 9,500 万元，投资进度为 15.05%，2018 年仅新增投入 6.09 万元，请你公司说明募投项目进展缓慢的原因以及后续计划，是否存在《中小企业板上市公司规范运作指引》第 6.3.5 条所述项目市场环境发生重大变化、搁置时间超过一年等需重新论证情形，请保荐机构核查并发表意见。

【回复】

经中国证券监督管理委员会证监发行字【2012】313 号文《关于核准鞍山重型矿山机器股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，公司于 2012 年 3 月 21 日向社会公开发行人民币普通股（A 股）1700 万股，每股发行价为 25.00 元，应募集资金总额为人民币 42,500.00 万元，根据有关规定扣除发行费用 4,413.63 万元后，实际募集资金净额为人民币 38,086.37 万元。该募集资金净额已于 2012 年 3 月 26 日到位。上述资金到位情况已经华普天健会计师事务所（北京）有限公司会验字【2012】1100 号《验资报告》验证。公司对募集资金采取了专户存储管理。

截至 2018 年 12 月 31 日止，公司募集资金投资项目情况，详见下表：

单位：人民币万元

承诺投资项目	承诺投资总额	本年度投入金额	截至期末累计投入金额	截至期末投资进度 (%)
高效、节能、环保型大型振动筛系列产品建设项目	9,000.00	138.66	7,493.46	83.26%
多单元组合振动筛建设项目	9,500.00	6.09	1,430.17	15.05%
振动筛研发中心与实验室扩建项目（已结束）	4,000.00	2.40	621.18	99.25%



工业化混凝土预制构件生产线成套设备制造项目（新增加）	4,000.00	403.45	403.45	10.09%
小计	26,500.00	550.60	9,948.26	
超募资金项目：提高大型振动筛结构产品质量建设项目	3,100.00	381.48	2,748.37	88.66%
合计	29,600.00	932.08	12,696.63	

“多单元组合振动筛建设项目”未能按照计划完成的主要原因：

公司是为煤炭洗选业提供专业振动筛分设备的生产企业，下游煤炭开采和洗选行业的固定资产投资需求将直接影响煤炭机械行业的供需状况，受国家供给侧改革的影响，近几年煤炭行业的煤炭开采量未见明显增长，市场持续低迷，公司所受影响较为明显。近期，煤炭行业供需形势虽有好转，但持续向好仍需要一定的恢复期。

针对以上行业和市场变化，公司本着对投资者负责的态度，审慎使用募集资金。而公司另一募投项目“高效、节能、环保型大型直线振动筛建设项目”投产后，公司在振动筛产品上的产能已经能够满足目前市场的需求。基于以上考虑，近几年公司决定不再积极扩大产能，并暂缓对“多单元组合振动筛建设项目”资金的投入。

为提高募集资金的使用效率，增强公司盈利能力，公司亦一直在寻找更合适的新项目以替代“多单元组合振动筛建设项目”并择机中止该项目。同时公司其他募投项目正在持续投入建设中，公司将按照相关法律、法规、规范性文件的规定和要求使用募集资金，并对募集资金使用情况及时地进行披露，不存在募集资金使用及管理的违规情形。

问题四、2018 年末，公司因为前期重组相关股东诉讼事项累计计提预计负债 571 万元。公告显示，截至 2019 年 5 月初，公司共收到 222 个诉讼



案件的应诉通知，累计诉讼金额 7,922 万元，其中 67 起案件已撤诉，已撤诉案件累计诉讼金额 3,179 万元。21 个案件已收到一审判决，累计诉讼金额 548 万元，法院判决公司共计承担的赔偿金额 39 万元。请公司结合诉讼事项进展，说明相关诉讼事项对公司的影响，并说明公司计提预计负债的测算依据，预计负债计提是否充分。

【回复】

2017 年 4 月 27 日，公司及相关责任人员收到中国证券监督管理委员会《行政处罚决定书》（〔2017〕35 号），因鞍重股份于 2016 年 4 月 23 日公告的《重大资产重组报告书》中披露的重组对象浙江九好办公服务集团有限公司的资产负债表、利润表主要数据与调查查实的数据不符，存在虚假记载，中国证券监督管理委员会对鞍重股份给予警告并处以 60 万元罚款。部分投资者以鞍重股份虚假陈述导致其投资损失为由对鞍重股份提起诉讼。

公司于 2018 年 11 月 9 日，公司在指定信息披露媒体披露了《重大诉讼公告》（公告编号：2018-067）；2018 年 12 月 10 日，公司披露了《重大诉讼进展公告》（公告编号：2018-070）；2019 年 5 月 6 日，公司披露了《重大诉讼进展公告》（公告编号：2019-024）。

截至 2019 年 5 月 6 日，公司共收到 222 个证券诉讼案件（沈阳中院受理 116 个，杭州中院移送 106 个）的应诉材料，累计诉讼金额 79,219,879.26 元；其中 67 起案件已撤诉，已撤诉案件累计诉讼金额 31,791,892.18 元；

21 个案件已收到沈阳中院一审判决书（其中 7 份判决驳回了原告全部诉讼请求），累计诉讼金额 5,481,037.13 元，共计判决公司承担的赔偿金额（含公司承担的案件受理费）394,816.60 元。



2018 年末，公司对未决诉讼的赔偿情况累计计提了预计负债 600 万元，累计已支付法院判决公司承担的赔偿金额 29 万元，预计负债期末余额为 571 万元，目前，因法院判决公司承担的赔偿金额均在已计提的预计范围内，故对公司当期的业绩不会产生较大影响。。

在法院已经受理的 222 个案件中，大部分案件原告主张的实施日、揭露日、基准日、基准价，均与沈阳中院最终生效判决认定的实施日、揭露日、基准日、基准价不同，由此导致其大部分损失与鞍重股份虚假陈述行为没有因果关系，不应由鞍重股份赔偿。另外，结合法院生效判决认定的 30%的赔付比例以及截至 2018 年 12 月 31 日已经裁定和判决的 25 个案件的实际赔付比例，以此为依据，在充分的考虑了后续可能会增加的诉讼案件等因素后，公司累计计提预计负债赔付金额 600 万元。

综上，公司充分的考虑了可能影响此额度的多方面因素，计算计提预计负债额度的过程合理，计提充分。

问题五、2018 年，公司总经理温萍、董事刘向南薪酬分别为 218.37 万元、51.55 万元，公司其他董事、高管薪酬均未超过 13 万元，请说明总经理温萍、董事刘向南与其他人员薪酬差异较大的原因及合理性，说明其他董事、高管薪酬是否明显低于行业可比公司，公司是否人为压缩相应薪酬费用。

【回复】

2019 年 6 月 3 日公司披露了《2018 年度报告更正公告》（公告编号 2019-28），经自查，发现由于工作人员疏忽，错误统计了温萍女士薪酬，更正后，温萍女士薪酬为 132.47 万元。

随着募投项目的实施，公司产能逐步提高。公司积极关注新产品的研发



和市场开拓，公司总经理温萍女士亲临销售一线，加强销售市场的开拓。公司董事刘向南先生同时任职全资子公司湖北鞍重重工有限公司的总经理，主抓公司建筑产业化领域混凝土预制构件生产线成套设备的销售工作。2018 年度，公司制订了新的销售政策，提高了市场销售人员的业绩提成比例，以激励销售人员，公司共有 5 名销售人员在 2018 年度获得 40 万以上的薪酬。

温萍女士和刘向南先生的薪酬除固定薪酬外，还包含销售绩效奖金。2018 年度，总经理温萍女士获取薪酬 132.47 万元，其中固定薪酬 9.3 万元，销售绩效奖金 123.17 万元。刘向南先生获取薪酬 51.55 万元，其中固定薪酬 13.43 万元，销售绩效奖金 38.12 万元。

以下为温萍女士和刘向南先生 2017、2018 年度从公司获取薪酬情况表：

单位：万元

姓名	2017 薪酬	2018 年薪酬
温萍	64.84	132.47
刘向南	97.92	51.55

综上，总经理温萍、董事刘向南获取的薪酬虽与其他董事、高管人员薪酬有较大差异，但差异部分是其销售业绩获得的绩效奖金，具备合理性。

公司董事、高管薪酬是以公司经营规模等实际情况并参照辽宁省鞍山地区、以及同行业的薪酬水平等因素制定。以下为公司与同属鞍山市制造业的三家上市公司的董事、高级管理人员 2018 年度工资比较表：

单位：万元

股票简称（股票代码）	2018 年营业收入	董事、高管人数	董事、高管工资总额	平均工资
鞍重股份（002667）	18,499.97	12	120.53	10.04
森远股份（300210）	37,331.61	8	92.96	11.62



福鞍股份（603315）	33,536.00	9	105.47	11.72
聚龙股份（300202）	62,274.24	17	210.60	12.39

数据来源：上市公司 2018 年度报告公开披露数据

（备注：为保证数据比较的准确和合理性，以上四家上市公司的董事、高管人数和工资总额中均不含董事、高级管理人员中工资最高的两人。）

2012 年公司实现销售收入 25720.88 万元，近几年公司的销售收入均低于 2012 年，公司目前的薪酬政策向销售人员倾斜，其他董事、高管薪酬确实略低于同行业可比公司的薪酬，但差异并不明显。随着公司的逐步发展，将考虑逐步提高董事及高级管理人员的薪酬，以激励董事及高级管理人员更好的为公司发展服务。

经自查，公司董事、高级管理人员均无在公司控股公司、参股公司，以及控股股东、实际控制人及其控制的其他公司领取薪酬情况。也不存在人为压缩相应薪酬费用的情形。

问题六、2018 年末，公司应收账款账面余额为 1.84 亿元，公司计提坏账准备 5,668 万元，坏账准备整体计提比例为 30.77%，公司账龄 1 年以上应收账款占比达 63.47%。

1、请公司分析应收账款周转情况，说明账龄 1 年以上应收账款占比较高的原因及合理性，与行业可比公司是否存在较大差异，并说明公司加强应收账款管理的主要措施。

【回复】

报告期公司应收账款情况如下：

单位：万元

项目	2018 年
营业收入	18,499.97
应收账款账面余额	18,419.18



其中：账龄 1 年以上应收账款账面余额	10,738.65
账龄 1 年以上应收账款占比	58.30%
平均应收账款	18,421.76
应收账款周转率（次）	1.00

上表可以看出，公司应收账款周转率较低，应收账款周转速度较慢，主要系公司销售规模较小而应收账款账面余额较高所致。公司应收账款账面余额较高，具体分析如下：公司销售主要采用直接面对终端客户的直销方式，一般情况下，公司与客户签订合同，通常按合同金额收取 30%的预付款组织生产，其余款项在交货前、验收合格、质保期结束后分阶段收取；公司主要客户为国内大型煤炭、矿山、冶金、建筑企业，因其审批流程较长及执行月度、季度付款制度等原因导致自身结算周期较长，公司对其放宽信用政策；同时公司在合作中对客户的资金状况、回款状况进行持续跟踪，对信用良好的大型合作客户采用宽松的信用政策。

近几年，受下游行业持续低迷影响，部分客户还款能力下降，公司催收应收账款难度加大，回款周期增长，账龄 1 年以上的应收账款金额较大，占比较高。公司通过不断地加强应收账款的催收管理，持续跟踪应收账款，不同账龄的应收账款期后回款相对较好（回款情况详见表六.2.1，表六.2.2），具有一定的合理性。

行业可比公司应收账款情况如下：

单位：万元

项目	鞍重股份	林州重机	天地科技	郑煤机
应收账款账面余额	18,419.18	89,640.23	1,235,634.33	575,827.64
其中：按账龄组合计提坏账准备的应收账款	17,496.02	34,797.44	698,279.89	525,316.52
账龄 1 年以上应收账款	10,738.65	16,379.98	377,694.41	109,676.49



账龄 1 年以上应收账款 占按账龄组合计提坏账 准备的应收账款比例	61.38%	47.07%	54.09%	20.88%
应收账款周转率	1.00	1.98	1.37	5.62

数据来源：上市公司 2018 年度报告公开披露数据

从上表中看，林州重机、天地科技、郑煤机账龄 1 年以上应收账款占比分别为 47.07%、54.09%、20.88%，低于公司 1 年以上应收账款占比。林州重机、天地科技应收账款周转率略高于本公司，郑煤机应收账款周转率较高，周转速度较快，各公司间存在一定的差异，主要系受各公司业务规模、细分行业及客户类型的不同影响所致。公司将通过不断加强应收账款的管理，以提高应收账款的回收效率。

公司加强应收账款管理的主要措施有：（1）定期与销售人员进行账目核对，并对应收账款指定专人负责催收；（2）经常与客户沟通，及时了解客户的信用情况，发现客户经营异常及时向主管领导报告，以采取必要的措施，最大限度地减少坏账的发生；（3）通过对应收账款账龄分析，制定了适当的收账政策，针对不同拖欠时间的应收账款进行不同的收账方式，以提高应收账款的回收效率；（4）对个别信用不好、回款能力差的客户采取诉讼等措施，加强应收账款的回收。

2、请公司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。

【回复】

公司 2017 年末按账龄组合计提坏账准备的应收账款在 2018 年度收回情况如下：



单位：万元

账龄	2017 年末		2017 年末应收账款 在 2018 年收回金额	回款占比
	应收账款	坏账准备		
1 年以内	7,921.39	396.07	3,526.51	44.52%
1 至 2 年	1,890.42	189.04	703.15	37.20%
2 至 3 年	2,826.24	847.87	836.31	29.59%
3 至 4 年	2,216.83	1,108.41	992.53	44.77%
4 至 5 年	1,153.83	807.68	440.55	38.18%
5 年以上	1,934.14	1,934.13	379.91	19.64%
合计	17,942.85	5,283.22	6,878.96	38.34%

(表六. 2.1)

2017 年末应收账款前 20 名主要客户在 2018 年度回款总额为 1,888.73 万元，占 2017 年末前 20 名主要客户应收账款期末余额的 21.28%。

2018 年末按账龄组合计提坏账准备的应收账款在 2019 年 1-4 月收回情况如下：

单位：万元

账龄	2018 年末		2018 年末应收账款 在 2019 年 1-4 月收回 金额	回款占比
	应收账款	坏账准备		
1 年以内	6,757.37	337.87	1,631.48	24.14%
1 至 2 年	4,394.87	439.49	988.79	22.50%
2 至 3 年	1,187.27	356.18	386.7	32.57%
3 至 4 年	1,989.93	994.97	348.9	17.53%
4 至 5 年	1,217.97	852.58	198.74	16.32%
5 年以上	1,948.61	1,948.60	444.53	22.81%
合计	17,496.02	4,929.69	3,999.14	22.86%

(表六. 2.2)

2018 年末应收账款前 20 名主要客户在 2019 年 1-4 月回款总额为 1,144.80 万元，占 2018 年末前 20 名主要客户应收账款期末余额 12.89%。从上述两表中可以看出，公司与客户保持持续的沟通与跟踪，账龄较长的应收账款期后回款较好。目前来看，公司 2018 年末应收账款在 2019 年回款情况比 2017 年末应收账款在 2018 年度回款有所提高。



公司根据实际经营情况,按照《企业会计准则》及公司相关政策的规定,对应收账款进行减值测试。

公司应收账款坏账准备计提政策如下:

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项: 单项金额重大的判断依据或金额标准: 本公司将 500 万元以上应收账款, 100 万元以上其他应收款, 以及其余应收款项中单项金额在 100 万元以上确定为单项金额重大。单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法: 对于单项金额重大的应收款项, 单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 确认减值损失, 并据此计提相应的坏账准备。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项: A. 确定组合的依据: 组合 1: 对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项汇同单项金额不重大的应收款项, 本公司以账龄作为信用风险特征组合。B. 按组合计提坏账准备的计提方法: 账龄分析法。组合 1: 根据以前年度按账龄划分的各段应收款项实际损失率作为基础, 结合现时情况确定本年各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例, 据此计算本年应计提的坏账准备。

各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例具体如下:

账龄	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
应收款项计提比例 (%)	5	10	30	50	70	100

(3) 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项对单项金额不重大但已有客观证据表明其发生了减值的应收款项, 按账龄分析法计提的坏账准备不



能反映实际情况，本公司单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

报告期公司应收账款计提坏账准备情况如下：

单位：万元

类别	2018 年				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	17,496.02	94.99	4,929.69	28.18	12,566.34
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	923.16	5.01	737.81	79.92	185.34
合计	18,419.18	100	5,667.50	30.77	12,751.68

其中：按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下：

单位：万元

账龄	2018 年末		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	6,757.37	337.87	5
1 至 2 年	4,394.87	439.49	10
2 至 3 年	1,187.27	356.18	30
3 至 4 年	1,989.93	994.97	50
4 至 5 年	1,217.97	852.58	70
5 年以上	1,948.61	1,948.60	100
合计	17,496.02	4,929.69	28.18

报告期，公司应收账款，坏账损失计提明细如下：

单位：万元

项目	金额
按账龄组合计提坏账准备	-353.53
单项金额不重大但单独计提坏账准备	256.33
本期收回或转回坏账准备	43.44
报告期计提的坏账损失合计	-53.76

公司主要客户为国内大型煤炭、冶金、建筑等企业，因其审批流程较长及执行月度、季度付款制度等原因，导致自身结算周期较长；近几年受行业不景气影响，客户还款能力下降，从而导致应收账款回收期较长，应收账款规模较



大。近几年公司实际发生的坏账损失较少，公司按照坏账政策计提应收账款的坏账准备占总额的比例 2017 年为 31.29%，2018 年为 30.77%，足以覆盖实际发生的坏账损失，同时公司不断加强应收账款的管理，以提高应收账款的回款效率。从应收账款的实际回收情况看，坏账准备计提比例与应收账款的质量实际状况相比是稳健和充分的，计提坏账准备的会计政策符合谨慎原则，坏账准备的计提符合《企业会计准则》的规定。

行业可比公司坏账准备计提情况如下：

单位：万元

项目	鞍重股份	林州重机	天地科技	郑煤机
应收账款账面余额	18,419.18	89,640.23	1,235,634.33	575,827.64
坏账准备	5,667.50	19,447.57	245,271.11	85,329.37
坏账准备整体计提比例 占应收账款比例	30.77%	21.70%	19.85%	14.82%

数据来源：上市公司 2018 年度报告公开披露数据

可以看出，公司计提的坏账准备 5,667.50 万元，坏账准备整体计提比例为 30.77%，高于行业可比公司，公司坏账准备计提是充分、谨慎的。

问题七、2018 年，公司存货账面余额分别为 1.64 亿元，同比增长 45.13%，存货跌价准备为 433 万元，公司存货账面余额是净利润规模的 13 倍，计提存货跌价准备对净利润影响较大。

1、请公司结合存货的库龄和周转情况，说明存货跌价准备计提是否充分、谨慎、与同行业可比公司是否存在较大差异。请年审会计师核查并发表意见。

【回复】

公司近两年存货情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	同比增长
原材料	4,269.64	2,601.34	64.13%



在产品	12,131.65	8,700.71	39.43%
其中：PC 生产线	6,443.22	2,125.37	203.16%
振动筛	3,490.79	3,388.23	3.03%
其他产品	2,197.64	3,187.11	-31.05%
合 计	16,401.29	11,302.05	45.13%
存货周转率	0.79	0.92	-14.13%

2018 年公司存货账面余额为 1.64 亿元，同比增长 45.13%，主要系报告期，PC 生产线订单有所增加，公司为其备货的原材料及未达到完工状态的期末在产品增加所致。公司 2017 年、2018 年存货周转率均较低，周转速度较慢，主要原因为：①公司业务规模较小，从事定制化生产，产品按合同（订单）进行设计加工制造、生产，而受自身业务（产品品种多、规格多等）影响，需要备有一定的存货。②公司生产的 PC 生产线系大型成套设备，生产、安装、调试、验收周期较长。公司将进一步加强存货管理，提高存货周转率。

公司 2018 年末原材料库龄情况如下：

单位：万元

品种	账面余额	库龄			
		1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
原材料	4,269.64	4,093.18	54.97	8.49	112.99
其中：钢材	2,029.76	2,029.76	-	-	-
PC 材料	786.73	786.73	-	-	-
铸件	326.80	326.80	-	-	-
轴承	275.47	237.41	16.34	0.21	21.52
标准件	265.18	217.02	31.63	3.67	12.86
其他	585.70	495.46	7.00	4.61	78.61
合计	4,269.64	4,093.18	54.97	8.49	112.99
占比		95.87%	1.29%	0.20%	2.65%

公司产品主要按合同（订单）进行设计、加工制造，采取“以销定产”的模式进行生产，2018 年末公司在手未执行订单金额为 3.3 亿元，为保证产品及时交货，需要根据客户订单提前采购所需原材料，期末库存原材料主要



包括钢材、PC 材料、铸件、轴承等，主要为在手未执行订单备货所用，不存在变质、腐烂等情况。

2018 年末，公司在产品账面余额为 12,131.65 万元，其中近 2 年投产的在产品账面余额为 9,348.86 万元，其均有相应的订单与之对应，处于在生产状态或未达到完工验收状态，由于库龄短，且在签订合同时已锁定价格，在饱有一定的订单且材料价格不出现大幅度上涨的情况下，产品均能维持较高的毛利率，不会出现减值的情况，故未计提减值准备。2016 年度以前（含 2016 年度）投产在产品库龄情况如下：

单位：万元

品种	账面余额	库龄		
		1-2 年	2-3 年	3 年以上
在产品	2,782.79	38.10	154.79	2,589.89
其中：PC 生产线	154.69	-	114.88	39.81
振动筛	1,138.13	36.10	33.59	1,068.45
其他产品	1,489.97	2.00	6.32	1,481.63
合 计	2,782.79	38.10	154.79	2,589.89

公司 2016 年度以前（含 2016 年度）投产的在产品期末余额为 2,782.79 万元，主要系①近几年，受煤炭、矿山下游行业不景气影响，部分客户存在项目推迟情况，要求公司推迟合同执行，对此种情况，公司积极与客户沟通项目进展情况，加快合同执行进度。公司在计提存货减值准备时，对此部分在产品，考虑在产品库龄及预收款情况，对其进行减值测试，详见减值测试部分说明。②近几年，公司有三套固定资产——沥青混合料拌合站设备对外租赁，因设备长期处于租赁工作状态，备件更换较频，公司为其储备一定的拌合站备件用于维修。对此部分在产品，按预计售价对其进行减值测试。

公司根据企业实际情况，按照《企业会计准则》及相关政策的规定，对存货进行减值测试。



公司的存货跌价准备计提政策如下：

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

(1) 产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

(2) 需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

(3) 存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

(4) 资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。



2018 年度公司计提存货跌价准备及 2018 年末存货跌价准备情况如下：

单位：万元

项目	2018 年计提跌价准备金额	2018 年末存货跌价准备金额	计算过程
原材料			为保证公司的持续生产经营，公司根据订单情况计划采购原材料，原材料为生产产品而储备，没有证据表明其生产的产品发生减值，因此未对原材料计提跌价准备。
在产品	209.68	433.28	
其中：通用在产品	156.21	353.26	存货减值=估计售价-（在产品成本+在产品至完工时预计将要发生的成本+预计将发生的销售费用+预计将发生的相关税费）
专用在产品	53.47	80.02	存货减值=专用设备可变现净值-在产品成
合计	209.68	433.28	

通用在产品减值测算说明：

通用设备可变现净值=估计售价-在产品至完工时预计将要发生的成本-预计将发生的销售费用-预计将发生的相关税费

(1) 在产品至完工时预计将要发生的成本=预计达到完工时成本-在产品成本。预计达到完工时成本=在产品成本/完工率。

(2) 预计将发生的销售费用=预计售价*预计销售费用率（预计销售费用率取近三年平均销售费用率为 15.78%）。

(3) 预计将发生的相关税费=预计售价*预计相关税费率（预计相关税费率取近三年平均税费占营业收入比重为 0.90%）。

(4) 估计售价（不含税），估算方法为：①有合同的按合同售价；②无合同的估计售价。

公司对通用设备测算减值时，考虑了在产品库龄及预收款情况，计提存货跌价准备。公司在最近 2 年内投产的在产品均有相应的订单与之对应，处于



在生产状态或客户未完工验收状态，由于库龄短，且在签订合同时已锁定价格，在饱有一定的订单且材料价格不出现大幅度上涨的情况下，产品均能维持较高的毛利率，不会出现减值的情况，故未计提减值准备。除此之外的通用设备，存放二年内的产品需要重新喷漆，更换振动器内润滑油或润滑脂，更换个别筛板和弹簧等，因此产品售价在原订单基础上预估降低 10%；存放二至三年的产品需要重新喷漆，更换振动器内润滑油或润滑脂，更换全部筛板和弹簧等，因此设备售价在原订单基础上预估降低 20%；存放三年以上的产品需要重新喷漆，更换振动器内润滑油或润滑脂，更换全部筛板和弹簧，更换振动器内各别件，更换损坏传动装置等，因此设备售价在原订单基础上预估降低 30%。

专用产品减值测算说明：

公司专用设备是专门为客户订制，经与技术部门沟通，产品除振动器和电机外其他部件视为废件，按废钢处理，计算方法如下：

专用设备可变现净值= 振动器可变现价值+电机可变现价值 + 废钢可变现价值（废钢重量为去掉振动器重量后的净重）

报告期末，公司结合存货的库龄和周转情况，考虑了存货跌价风险，充分计提了存货跌价准备，准确地反映了公司当时的存货价值，体现了谨慎性原则。

报告期同行业公司情况如下：

单位：万元

项目	鞍重股份	林州重机	天地科技	郑煤机
存货账面余额	16,401.29	72,870.61	611,321.00	402,128.62
存货跌价准备	433.28	1,435.02	14,570.19	14,844.84
存货跌价准备占存货 账面余额比例	2.64%	1.97%	2.38%	3.69%

数据来源：上市公司 2018 年度报告公开披露数据



从上表中看，报告期公司存货跌价准备占存货账面余额比例与同行业可比公司比较，因各公司业务规模、细分行业及客户类型不同，有一定的差异，但差异不大。

2、公司营业收入规模较小，请公司结合产能利用率情况，说明公司生产线是否存在停工情况，公司机器设备等固定资产是否存在减值迹象，是否存在应提未提资产减值准备的情形。请年审会计师核查并发表意见。

【回复】

1、报告期公司实现营业收入 1.85 亿元，规模较小，但生产经营正常。公司产品主要系按合同（订单）进行设计、加工制造，属于单件小批生产。公司产品主要工艺流程大致相同，生产设备具备一定的通用性，属于单机作业。因公司产品型号较多，单体规格差别较大，公司根据订单情况，从优化产品生产和充分利用产能的原则出发，将公司总产能合理地分配给各类产品。公司按照生产计划充分利用各种设备来加生产不同产品组件，然后进行装配。目前公司的生产设备主要包括机加设备、动力设备、锻压设备、起重设备、检测设备等，具体情况如下：

单位：万元

分类	账面原值	账面净值
机加设备	5,655.87	2,674.43
动力设备	2,449.14	1,439.35
锻压设备	1,800.59	921.87
起重设备	1,370.52	706.27
检测设备	127.23	34.61
合计	11,403.35	5,776.53



报告期，公司生产设备不存在停工情况，亦无因发生损坏、技术陈旧或者其他经济原因导致其可收回金额低于其账面价值情况，机器设备等固定资产不存在减值迹象，不存在应提未提资产减值的情形。

问题八、公司将投资湖北东明石化有限公司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-395 万元、12 万元，请公司结合湖北东明石化有限公司经营业绩情况，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。

【回复】

湖北东明石化有限公司成立于 2015 年 5 月，注册资金 20,000.00 万元，经营范围主要包括：对石油化工项目投资；对加油站、加气站项目的投资；化工产品技术咨询；加油、加气设备及配件、办公用品、劳保用品、普通机械、电器机械、电脑配件及耗材销售；物流配送；日用百货、预包装食品零售，公司投资占比为 49%，截至 2018 年 12 月 31 日止，公司已累计投资 6,958.00 万元。2017 年、2018 年公司该项长期股权投资产生的投资收益分别为-395 万元、12 万元，两个年度产生的投资收益差距较大，主要原因为：湖北东明石化有限公司从成立至 2017 年度处于建设期，成品油销售行业属于特种经营，政府管理严格，取得相关证照及营运审批等手续周期较长，因此建设期较长。该公司 2015 年度、2016 年度均无营业收入，2017 年度虽有营业收入，但因处于建设期，各项成本、费用较高，仍处于亏损状况。2018 年度，公司进入运营期，部分油站开始运营，业绩实现扭亏为盈，与上年同期业绩比较，营业收入同比增长 217.28%，净利润同比增长 100.33%，故公



司 2017 年度、2018 年度该项长期股权投资产生的投资收益差距较大，但具有一定的合理性

特此公告

鞍山重型矿山机器股份有限公司

董 事 会

2019 年 6 月 3 日