

证券代码：002903

证券简称：宇环数控

公告编号：2019-023

宇环数控机床股份有限公司

关于深圳证券交易所 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的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

宇环数控机床股份有限公司（以下简称“宇环数控”或“公司”）于 2019 年 5 月 31 日收到深圳证券交易所中小板公司管理部下发的《关于对宇环数控机床股份有限公司 2018 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2019】第 261 号，以下简称“《问询函》”）。针对《问询函》提出的问题，公司及时组织相关人员进行了审慎核查，现就《问询函》提出的问题及回复公告如下：

1、公司 2018 年实现营业收入 2.00 亿元，同比下降 20%，实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）3,435 万元，同比下降 57%，实现扣非后净利润 1,020 万元，同比下降 85%。其中，消费电子制造业务毛利率为 35%，同比下降 9.16 个百分点。

（1）请公司结合市场环境、业务发展等因素，说明 2018 年经营业绩尤其是扣非后净利润较大幅度下降、消费电子制造业务毛利率较明显下降的原因，与行业可比公司是否存在较大差异。

公司回复：

2018 年，中美贸易摩擦逐步传导至公司所属的机床行业 and 主要下游客户消费电子领域，随着我国供给侧改革的深化和新旧动能转换，国内整体经济处于调档增速的转型期。受国内外宏观经济环境的双重影响，国家货币和财政政策稳中趋紧，机床工具行业总体需求增速趋缓，公司外部经营环境面临较大的压力和挑战，2018 年公司经营业绩出现较大幅度下降：2018 年实现营业收入 2.00 亿元，同比下降 20%，实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）3,435 万元，同比下降 57%，实现扣非后净利润 1,020 万元，同比下降 85%。其中，消费电子制造业务毛利率为 35%，同比下降 9.16 个百分点，其主要原因如下：

2018 年度公司消费电子制造业务毛利率为 34.56%，当年占公司销售收入 15%以上的两款主要消费电子产品为 YH2M8432E 高精度立式双面研磨（抛光）机和 YH2M8432C 高精度立式双面研磨（抛光）机，其销售额分别占公司当年销售收入的 30.42%和 15.07%，毛利率分别为 19.20%和 43.74%，其中占营业收入比例最高的 YH2M8432E 产品毛利率为 19.20%。

2017 年度公司消费电子制造业务毛利率为 43.72%，当年占公司销售收入 15%以上的两款主要消费电子产品为 YHDM580B 高精度数控立式双端面磨床和 YH2M8432A/1 高精度立式双面研磨（抛光）机，其销售额分别占公司当年销售收入的 28.98%和 21.64%，毛利率分别为 62.58%和 32.77%，其中占营业收入比例最高的 YHDM580B 产品毛利率为 62.58%。

综上，因市场需求发生变化，公司 2018 年主要销售产品品种发生变化，收入占比最高的产品毛利率较低，从而影响当年消费电子制造业务毛利率同比下降了 9.16 个百分点。

根据公司主营业务产品数控机床的产品属性和主要应用领域，公司从沪深两市机床上市企业中选取了 3 家数控机床类上市公司作为同行业可比对象，包括秦川机床、华东数控及华中数控：

同行业可比公司	销售毛利率 (%)		同比增减 (%)	扣除非经常性损益后的净利润 (万元)		同比增减 (%)
	2018 年度	2017 年度		2018 年度	2017 年度	
宇环数控	38.45	45.47	-7.02	1,019.73	6,889.91	-85.20
秦川机床	15.73	17.30	-1.57	-33,920.00	-10,267.68	-230.36
华东数控	-23.59	-14.70	-8.89	-49,214.78	-25,693.08	-91.55
华中数控	34.21	32.97	1.24	-13,271.03	-3,247.95	-308.60

备注：以上表格数据均来源于 wind 数据库

根据上述表格数据显示，公司与行业可比上市公司相比，2018 年度销售毛利率和扣除非经常性损益后的净利润不存在重大差异。

（2）报告期末公司账龄在一年以内的应收账款账面余额为 1.32 亿元，占营业收入比例为 66%，该比例较上年提高 42 个百分点，请公司说明 2018 年销售信用政策是否发生较大变化，公司收入确认是否谨慎，是否存在提前确认收入、确认不符合条件的收入等情形。

公司回复：

报告期末公司账龄在一年以内的应收账款账面余额为 1.32 亿元，占营业收入比例为 66%，该比例较上年提高 42 个百分点，其主要原因是：2018 年由于经济大环境的影响，市场流动性紧缩，下游客户付款流程加长，导致公司年末应收账款余额较高。截止 2019 年 5 月 31 日报告期末，公司账龄在一年以内的应收账款为 1.32 亿元，已回款 9,068.01 万元，回款率达到 68.53 %。

2018 年公司销售信用政策没有发生较大变化。通常情况下，公司合同约定货物发出前，收取 60%左右货款；产品验收后全额确认收入并收取 90%左右的货款；剩余 10%左右的质保金，质保期满后收取。在 2018 年实际经营过程中，部分账款因客户付款流程等因素导致实际付款时间超出信用期。

公司根据《企业会计准则第 14 号——收入》（财会[2017]22 号）要求确认收入，其中内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。根据合同约定，需要公司安装调试的，由客户对产品进行验收并出具验收报告，以验收报告作为销售商品收入确认时点；不需要由公司安装调试的设备配件以产品送达合同约定地点并验收后作为销售商品收入确认时点；公司外销产品收入确认需满足以下条件：出口专用发票已开出；已收款或取得索取货款依据；已完成报关手续；海关已在相关的《出口货物报关单》上盖章确认；指定港船上交货，货物越过船舷（合同约定按离岸价成交）。

2018 年公司产品销售均已满足以上收入确认条件，所有需要公司安装调试的产品，均已经收到客户出具的验收报告，公司收入确认遵循了谨慎性原则，不存在提前确认收入、确认不符合条件的收入等情形。

（3）请公司说明报告期营业收入同比下降 20%，而销售费用、管理费用同比分别增长 36%、16%的原因及合理性。

公司回复：

2018 年公司销售费用为 1781.09 万元，较上年同期增长 472.98 万元，增幅为 36%。销售费用同比增长主要系公司为有效应对市场经营环境的变化，进一步加大了营销团队建设力度和市场开拓力度：销售人员差旅费用同比增加 233.95 万元，三包、广告费、会务费等费用同比增加 108.93 万元，销售人员薪酬同比增加 46.51 万元。

2018 年公司管理费用为 2516.21 万元，较上年同期增长 341.18 万元，增幅为 16%。管理费用同比增长主要系公司为适应未来快速发展而进行的人才储备需求以及进一步提高公司规范化治理水平的需要，公司职工薪酬和咨询费用分别同比增长 288.88 万元和 238.95 万元；2018 年公司通过内部管理提质增效，管理人员差旅费及业务招待费同比减少 55.31 万元，折旧、租赁等其他综合费用同比减少 169.38 万元。

2、公司 2018 年经营活动产生的现金流量净额为-7,516 万元，同比下降 181%，2018 年末应收账款账面余额 1.46 亿元，较期初增长 102%。

(1) 请公司结合销售回款情况，说明经营活动产生的现金流量净额、应收账款账面余额较大幅度变动的原因及合理性。

公司回复：

由于受到经济大环境的影响，2018 年市场流动性紧缩，造成公司一方面回款压力加剧，年末应收账款余额较期初增长 102%；另一方面为确保生产，公司采购付款同步承压，年末应付票据及应付账款较期初减少 28.09%。2018 年一季度，公司经营活动现金流首次出现负增长，下半年市场流动性风险有所加大。

2018 年各季度经营活动现金流量情况详见下表：

	一季度	半年度	三季度	四季度
经营活动现金流 净额（万元）	-1,910.17	-3,481.73	-7,542.48	-7,515.66

备注：以上表格数据为季度累计数

2018 年四季度，公司加大应收账款的催收力度，截止到 2019 年一季度末，公司应收账款余额为 1.10 亿元，比期初余额减少 16.51%，2019 年第一季度经营活动现金流量净额为 199.89 万元。

(2) 报告期公司对应收账款计提坏账准备 1,333 万元，坏账准备整体计提比例为 9.15%，较上年下降 1.48 个百分点。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。

公司回复：

公司 2018 年应收账款账龄变化、主要客户还款情况以及行业可比公司应收账款坏账准备计提政策对比情况详见下表 1、表 2、表 3

表 1：2018 年末，公司应收账款账龄情况如下：

账 龄	期末数		期初数	
	账面余额（万元）	占比	账面余额（万元）	占比
1 年以内	13,231.77	90.87%	5,970.62	82.55%
1-2 年	304.03	2.09%	352.53	4.87%
2-3 年	180.53	1.25%	492.77	6.81%
3-4 年	429.83	2.95%	126.38	1.75%
4-5 年	124.09	0.85%	129.14	1.79%
5 年以上	290.34	1.99%	161.24	2.23%
小 计	14,560.59	100.00%	7,232.68	100.00%

表 2：公司应收账款主要客户还款情况具体如下：

单位名称	2018 年末账面余额（万元）	占应收账款余额的比例（%）	截至 2019 年 5 月末还款金额（万元）	截至 2019 年 5 月末回款比例（%）
蓝思科技股份有限公司	4,189.27	28.77	2,156.60	51.48
兰考裕富精密科技有限公司	2,813.06	19.32	2,813.06	100
鸿富准精密工业(深圳)有限公司	2,306.66	15.84	2,156.45	93.49
合 计	9,308.99	63.93	7,126.11	76.55

表 3：公司与同行业上市公司应收账款坏账准备计提政策对比情况如下：

账龄	宇环数控	秦川机床	华东数控	华中数控
1 年以内	5.00%	0.78%	3%	5.00%
其中：6 个月以内	—	—	—	—
7-12 月	—	3.00%	—	—
1—2 年	10.00%	5%	10%	10.00%
2—3 年	20.00%	15%	30%	20.00%
3 年以上	—	50%	—	50.00%
3—4 年	50.00%	—	50%	—
4—5 年	80.00%	—	80%	—
5 年以上	100.00%	—	100%	—

根据上表数据显示，公司主要客户 2018 年末应收账款 9,308.99 万元，截至 2019 年 5 月末回款 7,126.11 万元，回款比例 76.55%。公司 2018 年一年以内的应收账款金额为 13,231.77 万元，占应收账款总额比重为 90.87%，公司一年以内的坏账准备计提比例为 5%，公司应收账款坏账准备计提较为充分、谨慎，符合坏账准备计提政策，并且与同行业上市公司不存在差异。

3、2018 年，公司计入当期损益的政府补助为 1,257 万元，购买银行理财产品产生收益 1,459 万元，前述项目对公司净利润存在重大影响。请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确定依据以及会计处理的合规性。同时，请说明公司业绩对非经常性损益是否存在较大依赖，并请充分提示相关风险。

公司回复：

2018 年公司计入当期损益的政府补助为 1,257 万元，其中计入损益金额在 100 万元以上的补助项目为“精密高效数控平面磨削设备升级扩能建设项目”，该项目获取国家补助资金计入当期损益金额为 744 万元。根据湖南省发展和改革委员会、湖南省经济和信息化委员会下发的《关于转发下达产业转型升级项目（产业振兴和技术改造第二批）2015 年中央预算内投资计划的通知》（湘发改投资【2015】467 号），宇环数控“精密、高效数控平面磨削设备升级扩能建设项目”获得国家产业转型升级项目（产业振兴和技术改造第二批）2015 年中央预算内投资计划补助资金 744 万元。2015 年 12 月 22 日，收到补助资金 370 万元，2016 年 9 月 23 日，收到补助资金 374 万元，共计 744 万元。2018 年 3 月，长沙市发展和改革委员会、长沙市经济和信息化委员会下发《关于宇环数控机床股份有限公司精密高效数控平面磨削设备升级扩能建设项目竣工验收的通知》（长发改工业[2018]45 号），公司项目验收通过。根据《企业会计准则》规定：与收益相关的政府补助用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。公司将该补助资金于验收通过年度计入当期损益。具体内容详见公司分别于 2018 年 4 月 11 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的《宇环数控机床股份有限公司关于获得政府补助的公告》（公告编号：2018-012）。

为提高公司资金使用效益，2018 年度公司以闲置资金购买银行理财产品产生收益 1,459 万元。2018 年，公司经第二届董事会第十二次会议审议分别通过了继续使用部

分自有资金、募集资金进行现金管理的议案。具体内容详见公司分别于 2018 年 7 月 30 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的《宇环数控机床股份有限公司关于继续使用部分闲置自有资金进行现金管理的公告》（公告编号：2018-036）及《宇环数控机床股份有限公司关于继续使用部分募集资金进行现金管理的议案》（公告编号：2018-037）。

2018 年公司非经常性损益占归属于上市公司普通股股东的净利润 70.31%，敬请投资者注意风险。

4、2018 年末，公司存货账面余额 9,928 万元，较期初增长 21%，公司未计提存货跌价准备，请公司结合存货的主要类别以及库存期限情况，说明未计提存货跌价准备的依据是否充分。

公司回复：

（1）存货的主要类别以及库存期限情况

公司存货主要包括：原材料、在产品、库存商品、发出商品和委托加工物资。2018 年末公司存货账面余额为 9,928 万元，较期初增长 21%，本年度公司存货增加主要系由于库存商品增加 2,363.50 万元，公司 2018 年末存货分类构成及账龄情况如下：

项目	原材料	在产品	库存商品	发出商品	委托加工物资	合计
1 年以内	2,156.72	1,077.24	3,575.28	541.57	41.49	7,392.29
1-2 年	376.78	213.77	292.44	5.95	23.44	912.39
2-3 年	222.53	-	251.71	-	-	474.24
3-4 年	328.28	-	213.48	-	-	541.76
4-5 年	379.58	-	227.72	-	-	607.30
5 年以上	-	-	-	-	-	-
合计	3,463.89	1,291.01	4,560.63	547.52	64.93	9,927.98
占存货比重	34.89%	13.00%	45.94%	5.51%	0.66%	100.00%

（2）存货减值测试方法

公司在资产负债表日，对原材料、库存商品、在产品等各类存货的可变现净值进行预计，当存货成本低于可变现净值时，存货按成本计量，不计提存货跌价准备；当

存货成本高于可变现净值时，根据预计的可变现净值低于存货成本的金额计提跌价准备。

(3) 关于公司未计提存货跌价准备的原因说明

根据公司产品特点并经减值测试，公司存货不存在减值情形，主要原因为：公司账龄较长的原材料主要是液压件、轴承、气动件、减速机、电机、钢材、刀具等通用性很强的零配件，以及需要自然时效处理的产品：如 YHDM580B 用上、下箱体等某些要求较高的铸件产品需要进行长期的自然冷、热及风化等自然时效处理，这些原材料保持完好，会在生产中逐步使用，不存在减值情形。数控磨床和数控研磨抛光机中库龄较长的在产品仍可销售或经加工改造后销售；智能装备中库龄较长的在产品使用寿命较长，工艺技术更新换代周期较长，不存在减值迹象。公司库存商品占存货比例为 45.94%，经对期末库存商品进行减值测试，其中有在手订单的以在手订单售价作为可比售价，暂无订单的以 2018 年该类机型平均售价或者同类产品市场售价作为可比价格，具体情况如下表：

项目	期末库存 商品数量 (台/套)	平均单位 成本 (万元)	库存商品 金额 (万元)	销售均价 (万元)	产品预计 销售额 (万元)	预计减值 (万元)
数控研磨 抛光机	327.00	9.14	2,989.29	13.25	4,332.67	0
数控磨床	38.00	32.11	1,220.06	74.63	2,836.09	0
其他	60.00	5.85	351.29	7.25	434.75	0
合计	425.00	10.73	4,560.64	17.89	7,603.51	0

经减值测算，公司库存商品预计销售额大于库存商品成本，不存在减值迹象。

5、2018 年末，公司募投项目精密高效智能化磨削设备升级扩能建设项目、研发中心技术升级改造项目累计投入金额分别为 2,704.33 万元、0 万元，投资进度分别为 15.22%、0%，闲置募集资金购买银行理财余额为 2.00 亿元，请公司说明前述项目投资进度是否符合募投计划，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，并说明公司后续将募集资金应用于主营业务、提高使用效率的主要计划。

公司回复：

一、募集资金基本情况：

2017 年 10 月，经中国证券监督管理委员会《关于核准宇环数控机床股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2017]1692 号）核准，公司首次公开发行人民币普通股（A 股）2,500 万股，发行价格为每股 12.78 元，共计募集资金总额 31,950 万元，扣除发行等费用后实际募集资金净额为 27,267.44 万元。

2017 年 10 月，公司第二届董事会第七次会议审议通过了《关于使用部分募集资金进行现金管理的议案》，同意公司使用不超过 23,000 万元的闲置募集资金进行现金管理；2018 年 7 月，公司第二届董事会第十二次会议审议通过了《关于继续使用部分募集资金进行现金管理的议案》，同意公司继续使用不超过 20,000 万元的闲置募集资金进行现金管理。在保证募投项目资金需求的前提下，公司利用暂时闲置的部分募集资金购买银行理财，以提高募集资金使用效益。随着募投项目的推进，公司募集资金用于现金管理的额度在逐步减少。

截至 2018 年 12 月 31 日，公司募集资金投资项目具体使用情况如下：

单位：万元				
序号	项目名称	计划投资 金额	已投入 金额	投资进度
1	精密高效智能化磨削设备升级扩能建设项目	17,767.47	2,704.33	15.22%
2	研发中心技术升级改造项目	5,499.97	-	0%
3	补充流动资金	4,000.00	4,000.00	100%
合计		27,267.44	6,704.33	

二、募投项目说明

（一）精密高效智能化磨削设备升级扩能建设项目：

1、项目基本情况

根据“精密高效智能化磨削设备升级扩能建设项目”（以下简称“原募投项目”）建设规划，项目于资金到位后实施，建设期为两年，并逐步投产，第四年达产。

因公司原规划场地已无法满足项目扩建需求，同时随着公司产品质量及技术的不断提升，以及国产高端数控机床及智能化装备进口替代市场需求的进一步释放，2019 年 4 月，公司第三届董事会第三次会议、2018 年年度股东大会分别审议通过了《关于公司变更募集资金投资项目实施方式暨对全资子公司增资的议案》，公司将原募投项目变更为“精密高效智能化磨削设备及生产线升级扩能建设项目”（以下简称“变更

后募投项目”）。项目总投资额为 17767.47 万元，新增实施主体公司全资子公司湖南宇环智能装备有限公司（以下简称“宇环智能”）。宇环数控将负责项目在浏阳制造产业基地现有厂区的建设内容，投资金额为 5000.47 万元，宇环智能将负责项目在长沙经济技术开发区的建设内容，投资金额为 12767.00 万元。具体内容详见公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的《关于公司变更募集资金投资项目实施方式暨对全资子公司增资的公告》（公告编号：2019-009）。

变更后募投项目建设期 5 年，建设时间为 2016 年 4 月-2021 年 4 月。浏阳厂区于 2016 年 4 月开始建设，2019 年 4 月投产，2020 年 4 月达产。星沙厂区于 2019 年 4 月开始建设，2021 年 4 月投产，2022 年 4 月达产。

2、项目投资进度及计划

截止目前，浏阳厂区承建的数控磨床生产车间已完工并投入使用，数控研磨抛光机生产车间已完成竣工验收，现项目正处于工艺设备的引进调试阶段。

2019 年 3 月 20 日，长沙经济技术开发区管理委员会产业环保局出具了《湖南宇环智能装备有限公司精密高效智能化磨削设备及生产线升级扩能建设项目备案证明》（长经开备发〔2019〕78 号），变更后募投项目已在湖南省投资项目在线审批监管平台完成备案程序。2019 年 4 月，星沙厂区的工程正式开始启动建设。根据《关于公司变更募集资金投资项目实施方式暨对全资子公司增资的议案》的计划要求，公司已完成对全资子公司宇环智能的增资工商变更登记，并设立了募集资金专户、完成了《三方监管协议补充协议》的签订与公告。截止目前，宇环智能星沙厂区已完成前期设计，土建工程的施工建设正有序稳步地展开。

该项目应用于公司主营业务，其实施方式变更后将进一步提高公司资金的使用效率，目前该项目投资进度正在按规划稳步推进。

（二）研发中心技术升级改造项目：

1、项目基本情况

“研发中心技术升级改造项目”（以下简称“研发项目”）主要通过改造公司的研发体系，整合公司技术资源对公司现有研发中心进行升级。内部提升研发设计能力，引进人才；外部与科研院所联盟，广泛的多领域合作，使研发中心的设计能力和产品化能力领先国内同行水平、达到国际水平。本项目建设周期为 2 年。

2、项目投资进度及计划

（1）项目进展缓慢的原因说明

近两年来，市场创新不断，尤其消费电子产品在品质、技术、设计等方面不断提升，面对新工艺和新材料的应用要求不断升级，公司始终坚持要高起点高标准地组织研发中心技术升级改造项目的实施。为保证募投项目效益的最大化，公司综合考虑了市场创新需求与公司的科研技术现状，对该项目的实施较为谨慎，故调整延后了项目的实施进度。

（2）项目投资必要性及后续计划

面对下游行业对公司产品技术持续升级的要求，公司研发项目开展的可行性未发生变化。随着消费的不断升级，公司必须不断提高技术创新能力，向加工柔性更好、专用高效、系统信息控制更加完善的方向发展，以满足市场对产品高精度、高效率、个性化、智能化的需求，为公司产品更新换代提供有力的技术支持。

在市场不断变化的形势下，结合公司当前主要产品市场需求和未来的战略发展规划，公司主营业务的研发升级是必然，该项目的实施将有助于公司更好的满足市场和客户需求，增强公司技术研发水平和发展后劲，后续公司将尽快启动该募投项目建设，提高募集资金使用效率。

公司将继续严格按照《中小企业板上市公司规范运作指引》等相关要求，合规使用募集资金，加快募投项目建设进度，争取募投项目早日达产达效。

特此公告。

宇环数控机床股份有限公司董事会

2019年6月5日