

## 林州重机集团股份有限公司

### 关于深圳证券交易所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。

2018年4月18日，林州重机集团股份有限公司（以下简称“公司”或“林州重机”、“母公司”）收到深圳证券交易所中小板公司管理部《关于对林州重机集团股份有限公司2017年年报的问询函》（中小板年报问询函【2018】第33号，以下简称“问询函”），根据问询函的要求，公司董事会及时组织相关人员进行了认真审查与分析，现就问询函回复内容公告如下：

一、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-3.99亿元、-6635.80万元和-1134.63万元。请结合你公司所处行业状况、各主营业务经营情况、市场环境等因素，说明你公司最近三年扣非后净利润持续为负的原因，并详细说明你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的应对措施。

回复如下：

公司所处行业为煤炭机械制造，下游客户主要为煤炭企业，公司盈利能力受煤炭行业固定资产投资影响较大。根据国家统计局公布数

据，2015年至2017年煤炭开采和洗选行业固定资产投资完成额分别为4008亿元、3038亿元、2648亿元，同比分别下滑14.4%、24.2%、12.3%。2015年至2017年，公司煤矿机械及综合服务业务收入分别为3.31亿元、2.53亿元、8.11亿元，同比增速分别为-61.38%、-20.59%、220.38%。

2015年至2017年公司铸造生铁业务收入分别为6.60亿元、8.46亿元、5.79亿元，同比增速分别为2.96%、28.18%、-31.56%。产品毛利率分别为-4.10%、11.29%、5.46%。公司铸造生铁业务收入、毛利率波动较大的原因：一是受宏观经济的影响，公司铸造生铁的价格波动较大；二是为了更好地提高产品质量和生产效率，子公司林州重机林钢钢铁有限公司（以下简称“重机林钢”）进行了设备的升级改造，影响了报告期内的总体产量；三是公司2016年出售了林州重机矿业有限公司，2017年收入中未包括林州重机矿业有限公司的收入；四是产量降低而固定费用不变，导致毛利率降低。

由于公司主营业务所处的煤机、铸造生铁行业均具有较强的周期性，2015年至2017年公司收入分别为12.32亿元、12.84亿元、16.52亿元，同比分别增长-34.23%、4.14%、13.85%，收入大幅下滑或增速不高。同时，由于行业景气度较低，公司2015年至2017年分别计提了19659.86万元、49,334万元及1524.11万元的资产减值损失，进而导致了公司2015年至2017年归属母公司净利润（公司资产置换追溯调整后）分别为-28895.42万元、-396.01万元、3506.81万元。

单位：元

2015 年度 资产减值损失	项目	本期发生	上期发生
	坏账损失	119,603,336.84	29,163,481.90
	存货跌价损失	76,995,281.09	
	合计	196,598,617.93	29,163,481.90
2016 年度 资产减值损失	项目	本期发生(调整前)	上期发生
	坏账损失	23,476,257.62	119,603,336.84
	存货跌价损失		76,995,281.09
	长期股权投资	21,848,664.98	
	合计	45,324,922.60	196,598,617.93
2017 年度 资产减值损失	项目	本期发生	上期发生(调整后)
	坏账损失	29,193,214.60	27,486,029.21
	存货跌价损失	-13,952,097.14	
	长期股权投资		21,848,664.98
	合计	15,241,117.46	49,334,694.19

注：2017 年鄂尔多斯市西北电缆有限公司与林州重机铸锻有限公司进行了资产置换，并对 2016 年度的财务数据进行了追溯调整。

2015-2017 年公司非经常性损益分别为 11042.87 万元、6239.79 万元、4641.43 万元，具体明细如下表所示。其中，2015 年公司出售老厂区，非经常损益为 7173.22 万元；2016 年公司对林州重机矿业有限公司、七台河重机金柱机械制造有限公司、天津三叶虫能源技术服务有限公司、西安重装信息科技有限公司 4 家子公司进行了股权转让，非经常损益为 5994.37 万元。

2015-2017 年公司非经常性损益项目明细如下表所示：

单位：元

项目	2017 年金额	2016 年金额	2015 年金额
非流动资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)	13,007,539.63	59,943,655.31	71,732,226.37
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	14,441,748.23	11,284,818.23	16,492,435.71
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	3,121,168.95		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	16,456,020.18	1,851,495.64	23,618,266.53

减：所得税影响额	590,668.94	10,682,697.14	1,414,632.91
少数股东权益影响额（税后）	21,459.36	-646.43	-359.09
合计	46,414,348.69	62,397,918.47	110,428,654.79

综上，由于公司所处行业具有较强的周期性、盈利波动较大，同时由于公司计提资产减值损失，导致公司 2015 年至 2017 年扣非后净利润分别为-3.99 亿元、-6635.80 万元和-1134.63 万元。

公司认为，公司的持续经营能力不存在重大不确定性，主要因为：

一是公司通过以下几点分析，认为未来三至五年，煤机行业蕴藏着较大的发展机遇。

1、“富煤、贫油、少气”的资源禀赋条件决定了煤炭在中国能源结构中的主导地位短期内难以改变。根据国家统计局发布的数据，2017 年中国能源消费总量约为 44.9 亿吨标准煤，其中煤炭消费占比 60.4%，石油消费占比 18.8%，水电、风电、核电、天然气等清洁能源消费比重达到 20.8%，煤炭仍是中国能源结构中的绝对主力。

2、中国经济的企稳回升，将推动对煤炭的需求。根据国家统计局公布的数据，2017 年中国 GDP 为 82.7 万亿元，同比增长 6.9%，经济发展呈现出增长与质量、结构、效益相得益彰的良好局面。2017 年全国原煤产量 34.5 亿吨，同比增长 3.2%。在以煤炭为主的能源结构条件下，煤炭的产需量将随着中国经济的稳步增长而增长。

3、煤炭行业回暖，将逐步推动行业固定资产投资逐步恢复。为化解煤炭行业过剩产能，国务院先后出台了《关于煤炭行业化解过剩产能实现脱困发展的意见》等多项文件。从实际完成情况看，2016 年煤炭行业去产能超额完成 2.5 亿吨的任务，实际去产能 2.9 亿吨，2017 年去产能完成 2.5 亿吨，2018 年将继续去产能 1.5 亿吨。煤炭

行业供给的改善推动了煤炭价格快速回升。以秦皇岛 5500 大卡动力煤为例，其价格在 2008 年最高时达到 860 元/吨，但随后几年不断下跌，到 2015 年 11 月最低时为 351 元/吨。随着煤炭行业供给侧改革的不断推进，国内煤炭价格逐步回升，截止到 2017 年 12 月底，秦皇岛 5500 大卡动力煤价格已回升至 702 元/吨。煤炭价格的回升，将对煤炭企业固定资产投资产生积极影响。2017 年我国煤炭开采和洗选行业固定资产投资累计金额 2648 亿元，同比增长-12.3%。虽然同比增速依然为负，但已较 2016 年的-24.2%大幅收窄。煤价回升但行业固定资产投资仍然下滑的主要原因之一是，从煤价回升到煤企盈利，再传导至固定资产投资需要一年左右的滞后期。

4、《煤炭工业发展“十三五”规划》提出，到 2020 年要基本建成集约、安全、高效、绿色的现代煤炭工业体系。其中明确提出，煤矿采煤机械化程度要达到 85%（较 2015 年提高 9 个百分点），掘进机械化程度要达到 65%（较 2015 年提高 7 个百分点），科技创新对行业发展贡献率进一步提高，煤矿信息化、智能化建设取得新进展，建成一批先进高效的智慧煤矿。煤炭企业生产效率大幅提升，全员劳动工效达到 1300 吨/人·年以上。煤炭行业机械化、智能化程度以及生产效率的提高，将支撑和推动煤机行业的回暖。

5、煤炭行业的寒冬，推动了煤机行业的供给侧改革，行业集中度进一步提升。部分行业龙头企业关停，煤机行业的整合，有助于煤机装备市场集中度的提升。根据统计，2017 年公司煤机装备接单量 13.7 亿元，超过了历史最好水平。

二是公司战略转型军民融合领域，并快速取得突破。公司作为一家以机械加工制造为基础的上市企业，在技术、装备、人才、资金等方面拥有强大的优势，具备进入军民融合领域的基础条件，并且快速在该领域取得了突破性进展。2017年9月4日，公司被河南省武器装备科研生产单位保密资格认定委员会批准为三级保密资格单位；2017年12月2日，公司收购成都天科精密制造有限责任公司55.0412%的股权，快速进入航空航天精密加工制造领域。未来，公司将沿着“面向海空天、瞄准高精尖、协同发展、优势突出”的军民融合发展思路，通过外延并购、与科研院所共同研究开发等途径，加快布局，将军民融合打造成公司的优势业务板块。

二、2017年，你公司煤矿机械及综合服务和保理业务分别实现营业收入8.11亿元和1.85亿元，分别同比增长220.38%和30.98%，毛利率分别为26.26%和25.09%，分别同比下降9.78个百分点和18.3个百分点，请结合相关业务的收入和成本变化情况及变动原因，进一步分析说明相关业务毛利率下降的原因及合理性。

回复如下：

煤矿机械及综合服务业务实现收入8.11亿元，同比增长220.38%；毛利率为26.26%，同比下降9.78个百分点。报告期内，煤矿机械及综合服务业务收入快速增长，毛利率同比下降的主要原因：一是受国家供给侧改及中国经济企稳回升的影响，煤炭市场出现供不应求的局面，公司煤机产品订单量大幅增加，营业收入增加；二是公司产品及综合服务的价格有所提升；三是因2016年存货跌价准备冲回营业成

本 2591 万元，所以导致 2016 年度毛利率提高。如果剔除该因素的影响，2016 年度毛利率为 25.81%，2017 年毛利率较 2016 年略有提升。

商业保理业务实现收入 1.85 亿元，同比增长 30.98%；业务毛利率 25.09%，毛利率较上年同期下降 18.30%。该业务收入增长及毛利率降低的主要原因是：2017 年实现营业收入 18492 万元，比 2016 年同期 14574 万元增加了 3918 万元，主要是商票业务量的增长，2016 年商票业务量 11.5 亿元，实现收入 9720 万元，2017 年商票业务量 18.7 亿元，实现收入 13812 万元，业务量增长量 7.2 亿元，增长率 62.61%；收入增长量为 4092 万元，增长率 42.09%。

1、商票业务成本的增加：2016 年贴现成本 7303 万元，收入 9720 万元，毛利率 24.86%；2017 年贴现成本 11959 万元，收入 13812 万元，毛利率 13.41%。毛利率同期降低了 11.45%。

2、融资成本的增加：2017 年融资成本 1843 万元，2016 年同期 674 万元，同比增加了 1169 万元，增长率 173.44%。

三、2017 年第一至四季度，你公司归属于上市公司股东的净利润分别为 110.67 万元、1938.04 万元、1088.04 万元和 370.06 万元，经营活动产生的现金流量净额分别为 1.74 亿元、-4755.41 万元、-3476.65 万元和 1.22 亿元。请你公司分析说明各季度净利润和经营活动产生的现金流量净额波动的具体原因，以及净利润与经营活动产生的现金流量净额存在较大差异的原因及合理性。

回复如下：

（一）各季度净利润、经营活动产生的现金流量净额变动如下：

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	232,778,020.03	422,294,331.38	399,764,806.24	597,047,174.60
归属于上市公司股东的净利润	1,106,687.48	19,380,443.24	10,880,365.87	3,700,579.09
经营活动产生的现金流量净额	174,146,256.62	-47,554,143.11	-34,766,546.83	121,724,047.27

### 1、分行业净利润变动情况：

单位：元

分行业	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
煤矿机械及综合服务	-8,152,031.27	17,107,636.60	4,198,817.95	-5,444,408.18
生铁	5,801,328.69	-4,798,698.70	3,560,776.61	7,065,457.75
保理业务	3,457,390.06	7,071,505.34	3,120,771.31	2,079,530.02
合计	1,106,687.48	19,380,443.24	10,880,365.87	3,700,579.09

由上表可以看出，第一、四季度合并净利润表现较差，第二、三季度合并净利润表现较好。具体变动原因如下：

①第一季度合并净利润表现较差，其中：煤矿机械及综合服务业务净利润影响了整体净利润。主要原因是：2017年第一季度与第二、三、四季度比较，销售收入少，产品合同销售单价较低，毛利率较低，同时春节期间林州重机矿建工程有限公司（以下简称“重机矿建”）煤矿项目部及母公司停产放假，对煤机业务的销售收入和净利润影响较大。

②第二、三季度合并净利润表现较好，主要是煤矿机械及综合服务业务净利润表现较好，提高整体合并净利润，主要原因是煤矿机械及综合服务业务产销量增多，销售单价较第一季度增加，毛利率增加，提高了净利润；生铁业务为负，主要是第二季度补交房产税、土地使用税 462 万元，计入当期损益，同时第二季度生铁毛利率较低导致生



铁业务净利润减少。

③第四季度合并净利润表现较差，主要是子公司重机矿建煤矿综合服务第四季度与前三季度相比，净利润减少较多，原因是：重机矿建部分项目部检查验收和部分项目更换工作面，影响了生产和销售收入，但相应的折旧等固定成本负担较大，造成第四季度亏损较大，导致合并净利润较少。

## 2、分行业经营活动产生的现金流量净额变动情况：

单位：元

分行业	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
煤矿机械及综合服务	87,929,923.09	9,833,453.67	83,609,670.15	91,140,626.03
生铁	3,568,235.48	5,414,906.30	2,129,041.55	19,602,413.74
保理业务	82,648,098.05	-62,802,503.08	-120,505,258.53	10,981,007.50
合计	174,146,256.62	-47,554,143.11	-34,766,546.83	121,724,047.27

由上表可以看出，经营活动产生的现金流量净额变动较大的主要是保理业务，这是由盈信商业保理有限公司（以下简称“盈信保理”）的业务特点造成的。保理业务的期限一般不会超过6个月，只有少数业务期限会到一年，但是保理业务的期限是从签订业务合同日开始计算，为一个周期，造成保理业务经营活动产生的现金流量净额变动较大。具体情况如下：

①第一季度经营活动产生的现金流量净额较好，主要原因是本季度春节前煤矿机械及综合服务业务收到客户销售回款较多以及保理业务持有的票据变现和保理款的收回较多。

②第二、三季度经营活动产生的现金流量净额为负，主要原因是

公司订单增多，原材料采购增加，支付的经营款项较多，以及保理业务量的增加，支付的业务款项增加从而导致本季度经营活动现金流为负数。

③第四季度经营活动产生的现金流量净额较好，主要原因是四季度煤矿机械及综合服务业务收到客户销售回款及合同订单预收款较多。

(二)净利润与经营活动产生的现金流量净额存在较大差异的原因及合理性

公司 2017 年四个季度净利润与经营活动产生的现金流量净额差异主要原因系盈信保理资金支付占比较大，保理业务周期短，收支时间差等原因形成，具体差异原因如下：

1、公司 2017 年第一季度净利润与经营活动产生的现金流量净额差异主要系春节前煤矿机械业务收到客户销售回款较多，以及保理业务持有的票据变现和保理款的收回较多，从而导致公司本季度经营活动现金流为正数；

2、公司 2017 年第二季度净利润与经营活动产生的现金流量净额差异系公司订单增多，原材料采购增加，支付的经营款项较多，以及保理业务量的增加，支付的业务款项增加从而导致本季度经营活动现金流为负数；

3、公司 2017 年第三季度净利润与经营活动产生的现金流量净额差异主要系保理业务量的增加，支付的业务款项因素影响；

4、公司 2017 年第四季度净利润与经营活动产生的现金流量净额

差异主要系第四季度煤矿机械及综合服务业务收到客户销售回款较多，从而使第四季度经营现金流状况较好。

综上，公司 2017 年各季度经营活动产生的现金流量净额与净利润之间的差异符合公司的实际情况。

四、你公司非经常性损益项目中，“非流动资产处置损益”金额为 1300.75 万元，“除上述各项之外的其他营业外收入和支出”金额为 1645.6 万元。请你公司进一步说明上述项目的主要明细及性质，并说明是否具有可持续性。

回复如下：

（一）非流动性资产处置损益 1300.75 万元明细及性质如下：

性质	明细	金额(元)
固定资产 处置收益	母公司处置小汽车产生的利得合计	1,902,128.95
	母公司处置设备产生的利得合计	287,237.48
	子公司林州琅赛科技有限公司处置小汽车产生的利得合计	66,499.17
	子公司重机林钢处置设备产生的损失	-16,722.52
	子公司重机矿建处置设备产生的利得合计	8,903,170.19
股权投资 处置收益	处置鄂尔多斯市西北电缆有限公司产生的投资收益	1,858,778.27
	转让天津锦绣圆融文化旅游资产管理有限公司产生的收益	6,448.10
合计		13,007,539.64

（二）非经常损益项目中 1645.6 万元主要明细及性质如下：

性质	明细	金额（元）
债务重组	母公司与山西汾河焦煤股份有限公司债务重组损失	-500,000.00
	母公司与常州拓创商贸有限公司债务重组损失	-660,000.00
	母公司与山西龙煤煤矿设备有限公司债务损失	-1,840,000.00
赔偿款	重机矿建向阳矿项目部赔偿款	19,708,737.80
其他		-252,717.70
合计		16,456,020.10

由上述两份列表可以看出“非流动资产处置损益 1300.75 万元”和“非经常损益项目中 1645.6 万元”并不具有可持续性。

五、根据年报，你公司 2017 年生铁业务销售量为 226,469.82 吨，同比下降 54.01%，生产量为 235,460.15 吨，同比下降 48.46%，库存量为 13,295.3 吨，同比增长 208.84%。请结合生铁业务的销售及市场情况，分析说明生铁业务库存量上升的主要原因，以及相关存货是否存在跌价风险。

回复如下：

（一）生铁库存上升原因

2017 年重机林钢共生产 195 天，因环保管控、公司深度治理等两大主要原因停产 170 天，从而生铁产量及销量大幅下降。

2016 年底生铁库存 4304.69 吨，2017 年底生铁库存 13295.3 吨，同比增长幅度巨大。原因如下：

1、需求减少因素：2017 年 11 月 15 日-2018 年 2 月 15 日进入冬季采暖环保管控，企业被限产、停产，下游铸造用生铁企业用户也因环保管控需求减少；

2、保障优质客户用铁需求因素：因限产，我司周边生铁生产企业产量有限，供给减少，为保障我司优质客户用铁需求，公司有意识保存库存，减少出货。

（二）减值分析

1、2017 年底库存生铁单位成本 2249.56 元，年底平均售价 2984.07 元，售价高于成本，不计提跌价。

2、生铁生产主要原材料焦炭、铁精粉未低于市场价，且处于上升趋势，因此不计提跌价准备。其中，公司采购的焦炭，2017年12月31日平均价格为1620.20元/吨，2018年3月31日平均价格为2909.63元/吨；公司采购的铁精粉，2017年12月31日平均价格为633.62元/吨，2018年3月31日平均价格为713.01元/吨。

六、2017年末，你公司其他应收款账面余额为2.59亿元，其中，单位往来款、保证金和个人往来款余额分别为1.92亿元、4705万元和1311万元。请你公司补充披露相关款项的主要明细及性质，以及欠款方是否与你公司存在关联关系。

回复如下：

项目	名称	关联关系	款项性质	金额（元）
单位往来款的主要明细	鄂尔多斯市西北电缆有限公司	是	往来款	104,550,000.00
	平煤神马机械装备集团河南重机有限公司	否	往来款	41,828,989.76
	华融金融租赁股份有限公司	否	业务款	13,688,570.40
	河南省同乐医药有限公司	否	子公司业务款	3,400,500.00
	钜亿（上海）股权投资基金管理有限公司	否	按月摊销的财务费用	3,029,820.84
	贵州永福矿业有限公司金沙县永晟煤矿	否	工程押金	2,050,000.00
	威海聚泰商务咨询有限公司	否	委贷保证金	3,000,000.00
	林州市富超贸易有限公司	否	往来款	2,564,634.30
	德威融资租赁（上海）有限公司	否	按月摊销的财务费用	2,250,000.00
	陕西省国际信托股份有限公司	否	按月摊销的财务费用	1,656,199.09
	林州宏图贸易有限公司	否	往来款	1,619,855.47
	安投融（北京）金融信息服务有限公司	否	按月摊销的财务费用	1,550,000.00
	林州京林置业有限公司	否	往来款	1,186,000.00
	长城国兴金融租赁有限公司	否	往来款	1,000,000.00
	100万以下的户合计	否		8,703,747.21
合计			192,078,317.07	
主要保证金的明细	中建投租赁有限责任公司	否	保证金	16,000,000.00
	林州红旗渠经济技术开发区汇通控股有限公司	否	保证金	10,000,000.00

	中鑫国际融资租赁（深圳）有限公司	否	保证金	10,000,000.00
	长城国兴金融租赁有限公司	否	保证金	10,000,000.00
	云南中杨能源有限公司	否	保证金	1,000,000.00
	零星小户合计	否		50,000.00
	合 计			47,050,000.00
个人往来款主要明细	郭庆红	内部职工	投标保证金及业务费	1,917,351.41
	连帅	内部职工	业务费	1,750,000.00
	吕辰凯	内部职工	投标保证金及业务费	1,054,044.46
	呼肖杰	内部职工	业务费	1,013,620.04
	崔江华	内部职工	投标保证金及业务费	823,395.50
	郭安	内部职工	往来款	645,974.05
	元玉强	内部职工	投标保证金及业务费	517,879.60
	吕勇庆	内部职工	招标费	356,149.92
	郭文江	内部职工	业务费	250838.50
	25 万以下的户合计	内部职工		4,780,753.48
	合 计			13,110,006.96

以上列表为公司相关款项的主要明细及性质，除《鄂尔多斯市西北电缆有限公司》之外，其他欠款方与上市公司不存在关联关系。与鄂尔多斯市西北电缆有限公司出现关联交易的情况，已于 2018 年 4 月 14 日在公司指定信息披露媒体披露《关于深圳证券交易所问询函回复的公告》（公告编号：2018-0028）。

七、2017 年末，你公司存货账面余额为 8.82 亿元，占资产总额比例为 11%，未计提存货跌价准备。资产减值损失的科目中，存货跌价损失为-1395.21 万元。请结合相关存货的毛利率、销售价格、在手订单等因素，说明未计提存货跌价准备的原因及合理性，并说明本年计入损益的存货跌价损失的性质。

回复如下：

公司存货账面余额 8.82 亿元，主要由母公司、重机林钢、林州重机铸锻有限公司（以下简称“重机铸锻”）三家公司存货形成，具

体明细如下：

单位名称	存货金额（万元）	2017 公司毛利率	销售价格同比增长
母公司	58,474.67	18.75%	5.25%
重机林钢	12,915.17	8.13%	51.28%
重机铸锻	12,173.20	22.00%	5.46%

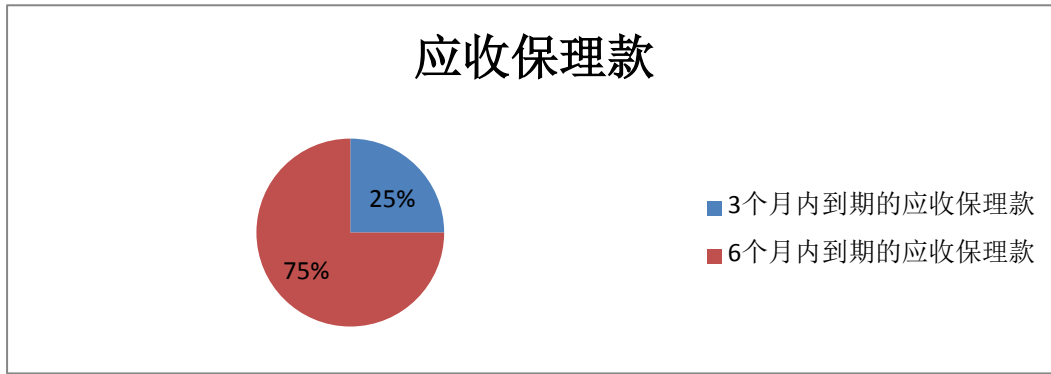
由上表可以看出，受国家供给侧改及中国经济回升的影响，煤机及铸锻件等原材料市场出现供不应求局面，销售价格上涨，公司毛利润提高，截止 2017 年末，煤机签收未完订单约 6.5 亿元，重机铸锻受母公司订单影响，生产订单大幅增加；生铁行业由于环保管控等其他经济因素，价格及其原材料大幅上涨，公司对存货进行了减值测试，存货成本低于可变现净值，不计提存货跌价准备。

由于市场回暖因素，母公司 2017 年煤机产品、原材料价格均幅度上涨，根据评估报告，母公司结合销售价格及相关销售费用及税金，对部分存货计提的减值准备冲回 1395.21 万元。

八、2017 年末，你公司其他流动资产余额为 7.28 亿元，同比增长 94.32%，其中应收保理款为 6.8 亿元，同比增长 88.65%。请结合商业保理业务实际开展情况、应收保理款的性质及各账期分布占比情况，补充说明应收保理款收入确认的会计政策，是否存在逾期情况，以及计提保理款项坏账损失的会计政策。

回复如下：

报告期末应收保理款余额账期分布占比情况如下：



由上表可知：3 个月内到期的应收保理款为 1.7 亿元；6 个月内到期的应收保理款为 5.2 亿元。

#### （一）应收保理款收入确认的会计政策

收入确认原则：让渡资产使用权

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, 分别按下列情况确定让渡资产使用权收入金额:

1. 保理利息收入金额, 按照接受保理方使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。
2. 保理服务费收入金额, 按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。
3. 保理手续费收入, 按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

#### （二）应收保理款逾期情况

报告期内, 未有应收保理款逾期情况。

#### （三）计提保理款项坏账损失的会计政策

按照《商务部商业保理企业管理办法》第二十五条规定: 商业保理企业应在税前计提不低于融资保理业务期末余额 1% 的风险准备金。公司期末按融资保理业务期末余额的 1.5% 计提风险准备金。



九、2017年，你公司销售费用发生额为4377.26万元，同比下降18.41%。请你公司说明在营业收入增长的情况下，销售费用下降的具体原因及合理性。

回复如下：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
运费	29,011,402.55	44,161,265.53
招待费	1,076,816.99	452,357.50
工资	6,245,778.47	4,788,940.59
差旅费	1,731,489.12	1,823,392.71
中标费	1,260,672.31	41,396.68
汽车费用	564,916.96	467,054.14
售后服务	2,497,615.35	545,753.53
其他费用	1,383,950.68	1,366,583.43
合计	43,772,642.43	53,646,744.11

由上表可以看出，销售费用的下降主要是由销售运费的下降造成的。2017年销售运费29,011,402.55元，2016年销售运费44,161,265.53元，销售运费下降34.31%，下降的主要原因是子公司重机林钢销售运费下降所致，重机林钢2017年销售运费13,552,688.42元，2016年销售运费34,601,487.25元，销售运费下降60.83%。

重机林钢2017年销售运费情况如下：

年度	2017年度	2016年度
销售总数（吨）	226,469.82	488,845.59
包到销售（吨）	101,118.77	247,899.72
生铁销售总额（元）	579,461,910.99	826,434,173.91
包到销售额（元）	267,829,857.08	428,059,992.65
年度运费总额（元）	13,552,688.42	34,601,487.25

包到吨均运费（元/吨）	134.03	139.58
备注： 1、包到指的是，重机林钢给客户开具的是全额增值税专用发票，运费由重机林钢承担，负责运输到用户单位的情况，也称一票制。 2、销售运费：账簿记载的运费仅指包到产生的运费。 3、包到吨均运费为保留两位小数后得出的数据。		

2016 年重机林钢全年销售生铁 488,845.59 吨，生铁销售收入 826,434,173.91 元；其中包到厂销售生铁 247,899.72 吨，该部分对应收入 428,059,992.65 元，该年度发生运费 34,601,487.25 元，对应包到厂吨铁运费约为 139.58 元。

2017 年重机林钢全年销售生铁 226,469.82 吨，生铁销售收入 579,461,910.99 元；其中包到厂销售生铁 101,118.77 吨，该部分对应收入 267,829,857.08 元，该年度发生运费 13,552,688.42 元，对应包到厂吨铁运费约为 134.03 元。

十、根据《林州重机集团股份有限公司 2017 年度控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表》，郭现生、韩录云、林州重机集团控股有限公司、林州重机房地产开发有限公司存在向你公司提供借款的情况，请结合相关会计记账科目对借款余额情况进行说明，并说明你对对相关款项是否计提及支付利息。

回复如下：

（一）公司与郭现生先生资金往来明细如下：

日期	摘要	归还金额（元）	借款金额（元）	方向	余额（元）
	年初余额			贷	1,701,450.46
2017-1-10	还郭现生款	200,000.00		贷	1,501,450.46
2017-2-9	还郭现生款	400,000.00		贷	1,101,450.46
2017-2-20	借郭现生款		1,000,000.00	贷	2,101,450.46
2017-2-20	借郭现生款		6,000,000.00	贷	8,101,450.46
2017-2-20	还郭现生款	6,000,000.00		贷	2,101,450.46

2017-2-21	借郭现生款		1,500,000.00	贷	3,601,450.46
2017-4-25	借郭现生款		5,000,000.00	贷	8,601,450.46
2017-4-26	借郭现生款		5,000,000.00	贷	13,601,450.46
2017-4-27	借郭现生款		4,000,000.00	贷	17,601,450.46
2017-5-12	还郭现生款	2,500,000.00		贷	15,101,450.46
2017-5-17	借郭现生款		2,550,000.00	贷	17,651,450.46
2017-5-23	还郭现生款	5,000,000.00		贷	12,651,450.46
2017-5-24	借郭现生款		5,000,000.00	贷	17,651,450.46
2017-5-24	还郭现生款	6,000,000.00		贷	11,651,450.46
2017-5-26	还郭现生款	1,000,000.00		贷	10,651,450.46
2017-5-26	还郭现生款	1,000,000.00		贷	9,651,450.46
2017-6-1	还郭现生款	5,000,000.00		贷	4,651,450.46
2017-6-1	借郭现生款		350,000.00	贷	5,001,450.46
2017-6-2	还郭现生款	5,000,000.00		贷	1,450.46
2017-6-16	还郭现生款	800.00		贷	650.46
2017-7-3	借郭现生款		3,020,000.00	贷	3,020,650.46
2017-11-8	借郭现生款		1,000,000.00	贷	4,020,650.46
2017-11-28	还郭现生款	15,300.00		贷	4,005,350.46
2017-12-16	还郭现生款	380.00		贷	4,004,970.46
2017-12-23	还郭现生款	150,000.00		贷	3,854,970.46
合计		32,266,480.00	34,420,000.00		

由上表可以看出，资金往来为控股股东郭现生先生陆续借给公司临时使用的资金，具体情况为：截至 2017 年年初，公司尚未归还控股股东郭现生先生的余额为 170.14 万元；2017 年度，控股股东郭现生先生陆续借给公司使用金额合计为 3442.00 万元；2017 年年末公司归还金额合计为 3226.65 万元，截至 2017 年年末，公司尚未归还金额为 385.49 万元。因郭现生先生为两个公司的同一实际控制人，所以相关款项未有计提及支付利息的情况。

(二) 公司与韩录云女士资金往来明细如下：

日期	摘要	归还金额（元）	借款金额（元）	方向	余额（元）
	年初余额			贷	104,228.30
2017-12-18	还韩录云款	364.00	0.00	贷	103,864.30

由上表可以看出，资金往来为控股股东之妻韩录云女士借给公司临时使用的资金，具体情况为：截至 2017 年年初，公司尚未归还控股股东之妻韩录云女士的余额为 10.42 万元；2017 年度，公司归还控股股东之妻韩录云女士的临时借款金额为 0.04 万元，截至 2017 年年末，公司尚未归还金额为 10.38 万元。因韩录云女士为公司控股股东之妻，所以相关款项未有计提及支付利息的情况。

(三) 公司与林州重机集团控股有限公司资金往来明细如下：

日期	摘要	归还金额(元)	借款金额(元)	方向	余额(元)
	年初余额			贷	400,593.00
2017-1-31	还林州重机集团控股有限公司款	150,000.00	0.00	贷	250,593.00
2017-4-10	还林州重机集团控股有限公司款	200,000.00	0.00	贷	50,593.00
2017-7-14	还林州重机集团控股有限公司款	50,539.00	0.00	贷	54.00
2017-7-22	还林州重机集团控股有限公司款	54.00	0.00	平	
	合计	400,593.00	0.00		

由上表可以看出，资金往来为林州重机集团控股有限公司借给公司临时使用的资金，具体情况为：截至 2017 年年初，公司尚未归还林州重机集团控股有限公司的余额为 40.06 万元；2017 年度，公司陆续归还林州重机集团控股有限公司临时借用金额合计为 40.06 万元；因郭现生先生同时为两家公司的控股股东，所以相关款项未有计提及支付利息的情况。

(四) 林州重机铸锻有限公司与林州重机集团控股有限公司资金往来明细如下：

资金往来方名称	往来方与上市公司的关联关系	2017 年期初往来资金余额(元)	2017 年往来累计发生金额(元, 不含利息)	2017 年偿还累计发生金额(元)	2017 年期末往来资金余额(元)
林州重机集团控股	受同一股东控制	-59,740,082.31	345,198,253.15	285,458,170.84	0.00

有限公司					
------	--	--	--	--	--

截至 2017 年年初，重机铸锻尚未归还林州重机集团控股有限公司的余额为 5974.01 万元；2017 年度，林州重机集团控股有限公司与重机铸锻借方、贷方累计发生金额分别为 34519.83 万元、28545.82 万元；2017 年年末，重机铸锻与林州重机集团控股有限公司的余额已清零。

林州重机铸锻有限公司与林州重机集团控股有限公司的资金往来是资产置换之前形成的，是公司合并口径变化而发生的，也未曾有计提及支付利息的情况。

（五）公司与林州重机房地产开发有限公司资金往来明细如下：

日期	摘要	归还金额（元）	借款金额（元）	方向	余额（元）
2017-11-17	林州重机房地产开发有限公司借给公司款项		20,000,000.00	贷	20,000,000.00
2017-11-20	公司归还林州重机房地产开发有限公司款项	20,000,000.00		平	0.00

由上表可以看出，资金往来为林州重机房地产开发有限公司无偿借给公司临时使用的资金，因此也未曾有计提及支付利息的情况。

（六）林州重机铸锻有限公司与林州重机房地产开发有限公司资金往来明细如下：

资金往来方名称	往来方与上市公司的关联关系	2017 年期初往来资金余额（元）	2017 年往来累计发生金额（元，不含利息）	2017 年偿还累计发生金额（元）	2017 年期末往来资金余额（元）
林州重机房地产开发有限公司	受同一股东控制	-19,656,977.36	26,981,430.06	8,274,752.70	-950,300.00

截至 2017 年年初，重机铸锻尚未归还林州重机房地产开发有限公司的余额为 1965.70 万元；2017 年度，重机铸锻与林州重机房地产开发有限公司借方、贷方累计发生金额分别为 2698.14 万元、

827.48 万元；2017 年年末，重机铸锻尚未归还林州重机房地产开发有限公司的余额为 95.04 万元。

林州重机铸锻有限公司与林州重机房地产开发有限公司的资金往来是资产置换之前形成的，是公司合并口径变化而发生的，也未曾有计提及支付利息的情况。

十一、请你公司根据所从事的相关业务，说明是否需要遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 5 号——上市公司从事工程机械相关业务》的相关规定进行信息披露，如需，请补充披露以下事项：

(1) 结合行业周期性、行业发展阶段、行业竞争格局、市场需求特点、规模经济特点、资本密集性特点、资产周转特点等情况，分析所处行业特征和报告期内的的发展情况。

(2) 公司发展战略、下一年度的经营计划以及公司可能面对的风险和拟采取的应对措施。

(3) 融资租赁销售的业务模式和主要流程，报告期销售金额及占营业收入的比例，审议程序和信息披露管理的具体情况。

回复如下：

我公司适用于《深圳证券交易所行业信息披露指引第 5 号——上市公司从事工程机械相关业务》的要求。

(一) 所处行业特征和报告期内的的发展情况

详见本问询函第一问中关于公司对未来行业发展的判断。

(二) 未来发展战略、经营计划以及公司可能面对的风险和拟采取的应对措施。

## 1、发展战略

基于中国经济发展的时代背景，并结合自身实际条件，公司确定了“能源装备综合服务业务和军民融合业务”双轮驱动的发展战略。

习近平总书记指出：“把军民融合发展上升为国家战略，是我们长期探索经济建设和国防协调发展规律的重大成果，是从国家安全和发展战略全局出发作出的重大决策。”这一新的战略定位，揭示了新形势下深入实施军民融合发展的必然性和紧迫性，也揭示了军民融合发展面临着前所未有的机遇。

公司作为一家以机械加工制造为基础的上市企业，在技术、装备、人才、资金等方面拥有强大的优势，具备进入军民融合领域的基础条件，并且快速在该领域取得了突破性进展。2017年9月4日，公司被河南省武器装备科研生产单位保密资格认定委员会批准为三级保密资格单位；2017年12月2日，公司收购成都天科精密制造有限责任公司55.0412%的股权，快速进入航空航天精密加工制造领域。未来，公司将沿着“面向海空天、瞄准高精尖、协同发展、优势突出”的军民融合发展思路，通过外延并购、与科研院所共同研究开发等途径，加快布局，将军民融合打造成公司的优势业务板块。

在上述行业发展格局和趋势的论述中，公司已详细阐述了未来煤机行业仍存在巨大的发展机遇。公司目前已发展成为国内煤炭综采装备产品最全、生产制造产业链最完整，并同时提供融资租赁、煤矿开采咨询服务的综合服务商，在行业内具有较强的影响力和知名度。未来，公司将充分抓住煤机行业新的发展机遇，继续以“打造国内一流

的能源装备综合服务商”为愿景，充分利用和提升公司研发、品牌、客户和管理服务等优势，做大做强煤机及其相关主业。

未来，公司将秉承上述发展战略和思路，坚定目标，努力奋斗，将公司打造成一家具有强大发展后劲和高盈利能力的综合性大型集团企业，打造一个全新的林州重机。

## 2、经营计划

党的十九大提出，我国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段，中国经济发展进入了攻关期。2018年也是公司全力实施“能源装备综合服务业务和军民融合业务”双轮驱动发展战略的开局之年。在公司发展战略的指引下，公司制定了2018年度重点工作：

（1）抓住机遇，争做国内一流的能源装备综合服务商：2017年公司煤机产品接单量13.7亿元，创历史最好水平。公司认为，未来三至五年煤机行业仍处于需求旺盛的阶段。公司将抓住这一机遇，充分利用公司的技术、品牌、市场等优势，做大做强煤机业务。同时，公司将充分发挥“装备制造+开采咨询+融资租赁”一体化经营模式的优势，大力推进煤机及相关服务业务，使该板块收入、利润规模进一步提高，打造国内一流的能源装备综合服务商。

（2）全力推动军民融合业务，打造新的业绩增长点：2017年公司军民融合业务已经取得了突破性进展，具备了快速增长的基础。2018年公司将沿着“面向海空天、瞄准高精尖、协同发展、优势突出”的军民融合发展思路，通过外延并购、与科研院所共同研究开发等途径，加快布局，将军民融合打造成公司的优势业务板块，成为新



的业绩增长点。重点推进五项工作：一是推进与军工企业的合作，争取拿到更多的军品订单；二是积极拓展高分卫星数据市场应用；三是嫁接军工市场资源，促进控股子公司——成都天科精密制造有限责任公司的业务增量；四是积极推进与科研院所合作，共同研发新项，培育新增长点；五是充分利用上市公司资本运作平台，通过外延并购的方式整合优质资源，加速军民融合业务发展。

（3）围绕发展战略，择机逐步剥离非主业，进一步聚焦主业：2017 年公司通过资产置换置出了非主营的鄂尔多斯市西北电缆有限公司，置入了林州重机铸锻有限公司，使公司业务进一步得到聚焦。2018 年，公司将在“能源装备综合服务业务和军民融合业务”双轮驱动发展战略的指引下，择机逐步剥离非主业，进一步聚焦主业。

（4）推动非公开发行事宜，加速锂电池项目建设：由于资本市场监管政策和市场环境发生了较大变化，2017 年 4 月 1 日，公司第三届董事会第四十二次会议审议通过了《关于公司符合非公开发行 A 股股票条件的议案》和《关于修订公司非公开发行 A 股股票方案的议案（第三次修订）的议案》等相关议案，调整了公司本次非公开发行的股票数量、发行价格、募集资金总额等。该事项并于 2017 年 4 月 18 日召开的 2016 年度股东大会审议通过。2018 年公司将继续推动非公开发行事宜。

公司以自有资金投资建设的年产 30 亿瓦时动力锂电池项目一期工程预计将在 2018 年上半年进入试生产阶段，达产后年产能为 10 亿瓦时。该项目产品主要定位在动力电池、储能电池以及军用锂电池等

领域，公司将积极推动锂电项目建设。

(5) 加强人才建设，增强企业发展动力：人才是企业发展的第一动力。随着企业不断发展，人才队伍建设愈发显得重要，我们将通过以下措施，使公司逐步形成一个“门类齐全、结构合理、素质优良”的人才队伍。首先，要加强对外部优秀人才的招聘力度，为公司补充新鲜的血液；其次，要加强对现有人才队伍的培养，针对不同层次的人员展开相对应的培训、学习，使其知识结构、业务水平得到不断提升；最后，通过完善薪酬方案、建立员工晋升通道、加大后勤服务保障等措施，稳定现有人才队伍。

### 3、可能面对的风险

#### (1) 行业波动风险

公司作为国内一流的能源综合服务商，煤炭价格的走势和煤炭行业的发展对公司的业务收入和经营利润有较大的影响，煤炭行业的发展直接影响其对煤机设备的需求量。虽然自 2016 年第四季度起，煤炭市场有所回暖，但如果国内煤炭市场再次出现调整，煤炭机械设备的采购计划和需求量将随之减少，公司面临行业波动而带来的经营业绩起伏的风险。

#### (2) 公司转型风险

面对煤炭行业周期性显著的特点，公司根据市场行情和行业变化，审时度势确定了公司未来的发展方向。公司在稳定传统主业的基础上，经董事会、管理层充分调研、多方论证，提出公司大力推进军民融合业务的战略。新的发展方向将助推公司形成新的利润增长点，实现公

司新的盈利目标。未来，公司面临着在研发、人员管理、市场开拓、品牌建设等方面的诸多不确定性，存在一定的转型风险。

### （3）管理风险

公司已建立起比较完善和有效的法人治理结构，拥有独立健全的产、供、销体系，并根据积累的管理经验制订了一系列行之有效的规章制度。但公司当前业务涵盖领域较多等，如果公司现有的管理架构、管理人员素质、内控制度等无法适应新的行业变化，将在一定程度上影响公司的市场竞争能力，阻碍公司未来发展。

### （4）原材料价格波动风险

公司产品的主要原材料为钢材，其价格的波动将给公司的生产经营带来明显影响。若未来钢材等原材料价格波动幅度进一步加大，将对经营成果造成不确定性的影响。

（三）融资租赁销售的业务模式和主要流程，报告期销售金额及占营业收入的比例，审议程序和信息披露管理的具体情况。

1、公司融资租赁业务主要是以下两种模式：

#### ①直接融资租赁

直接融资租赁，是指由承租人选择需要购买的租赁物件，出租人通过对租赁项目风险评估后出租租赁物件给承租人使用。在整个租赁期间承租人没有所有权但享有使用权，并负责维修和保养租赁物件。

直接融资租赁操作流程：

（1）承租人选择供货商和租赁物件；

（2）承租人向融资租赁公司提出融资租赁业务申请；

- (3) 融资租赁公司和承租人与供货厂商进行技术、商务谈判；
- (4) 融资租赁公司和承租人签订《融资租赁合同》；
- (5) 融资租赁公司与供货商签订《买卖合同》，购买租赁物；
- (6) 融资租赁公司用资本市场上筹集的资金作为贷款支付给供货厂商；
- (7) 供货商向承租人交付租赁物；
- (8) 承租人按期支付租金；
- (9) 租赁期满，承租人正常履行合同的情况下，融资租赁公司将租赁物的所有权转移给承租人。

## ②售后回租

售后回租是承租人将自制或外购的资产出售给出租人，然后向出租人租回并使用的租赁模式。租赁期间，租赁资产的所有权发生转移，承租人只拥有租赁资产的使用权。双方可以约定在租赁期满时，由承租人继续租赁或者以约定价格由承租人回购租赁资产。这种方式有利于承租人盘活已有资产，可以快速筹集企业发展所需资金，顺应市场需求。

售后回租的操作流程：

- (1) 原始设备所有人将设备出售给融资租赁公司。
- (2) 融资租赁公司支付货款给原始设备所有人。
- (3) 原始设备所有人作为承租人向融资租赁公司租回卖出的设备。
- (4) 承租人即原始设备所有人定期支付租金给出租人（融资租

赁公司)。

2、报告期销售金额及占营业收入的比例如下：

单位：元

融资租赁销售金额	公司营业收入总额	占营业收入的比例
50,683,760.68	1,651,884,332.25	3.07%

3、审议程序和信息披露管理的具体情况

依据《中华人民共和国公司法》、《上市公司治理准则》、《林州重机集团股份有限公司章程》和《林州重机集团股份有限公司重大经营与投资决策管理制度》等法律、法规、规章、规范性文件的规定，对相关事项进行审议。报告期内发生融资租赁销售业务，已经市场营销部进行合同评审。评审主要流程如下：

市场营销部经办人或公司指定的其他谈判人员应协同审计法务部对方当事人的有关情况进行审查；并对合同内容逐一进行确定，提交本部门负责人审核后，形成待评审合同。

由市场营销部通知审计法务部、财务部、供应部、技术部、生产部等部门负责人进行合同评审形式（应在二个工作日内组织合同评审），评审人员对合同涉及本部门业务内容条款负责，合议后在合同评审表上签字确认，经主管副总或更高级别公司领导审批签字后，完成评审，市场营销部执行。

特此公告。

林州重机集团股份有限公司

董事会

二〇一八年四月二十七日