

福建雪人股份有限公司

关于2015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2016年6月16日收到深圳证券交易所《关于对福建雪人股份有限公司2015年年报的问询函》（中小板年报问询函〔2016〕第289号），对于问询函中涉及的问题进行了逐项核查和分析，现就有关问题进行回复并公告如下：

问题一、报告期内，你公司实现营业收入6.41亿元，同比增长51.87%；分产品看，制冰产品实现营业收入3.56亿元，同比增长38.91%，毛利率为31.67%，同比增长4.35%；压缩机（组）实现营业收入1.21亿元，同比增长398.88%，毛利率为27.96%，同比下降0.18%。分地区看，境外地区营业收入同比增长76.53%，境内地区营业收入同比增长41.58%。请说明你公司生产模式和销售模式是否发生重大变化，并结合产品结构、产销率、产能利用率、主要客户、人工成本、原材料价格等因素说明你公司营业收入变化的原因，制冰产品和压缩机（组）产品的营业收入及毛利率变化的原因，以及你公司境内和境外地区营业收入变化的原因，并说明境外业务同比增长对公司的影响。

答复：报告期内公司营业收入分产品、分地区明细如下：

项目		营业收入 (万元)	同比增长 %	毛利率 %	毛利率同比 增长%
分产品	制冰产品	35,554.23	38.91	31.67	4.35
	压缩机（组）	12,118.36	398.88	27.96	-0.18
分地区	境外地区	21,950.76	76.53	39.07	5.82
	境内地区	42,185.95	41.58	23.17	4.46

公司的生产模式主要为：公司的制冰机系列产品、压缩机系列产品的主要设备自行生产，少量零部件及冷源设备委托加工外协、外购，专门组织系统设计小

组进行量身定制生产。

公司的销售模式主要为：公司的制冰机系列产品、压缩机系列产品分为国内销售、国际销售两个部分，国内市场销售模式是以自营销售为主，向经销商销售为辅，主要以行业开拓为主，国际市场销售模式是以向经销商销售为主，自营销售为辅，主要以地区开拓为主。公司的中央空调销售系统销售模式为自营销售。

报告期内，本公司的生产模式和销售模式未发生重大变化。

报告期内，公司产品结构未有发生变化，主要为制冰机、压缩机、压缩机组、中央空调。

报告期内，公司制冰系列产品的产销率为 98.92%，产能利用率为 100.80%，两项指标与上年相比基本持平；压缩机系列产品的产销率为 92.23%，产能利用率为 10.52%，与上年相比分别增长 39.54%，6.78%（详见附表一）。公司前五大销售客户收入为 15,499.61 万元，2014 年前五大销售客户收入为 9,858.90 万元，同比增长 57.21%。

附表一：

产品结构	2015 年				2014 年			
	产量	销量	产销率 %	产能利用率 %	产量	销量	产销率 %	产能利用率 %
制冰产品	1,757	1,738	98.92	100.80	1,627	1,619	99.51	93.34
压缩机(组)	5,136	4,737	92.23	10.52	1,824	961	52.69	3.74

报告期内，公司制冰系列产品人工费占比 2.26%，与上年同期相比下降 1.35%，材料费占比 86.61%，与上年同期相比增长 2.32%；压缩机系列产品人工费占比 8.75%，与上年同期相比增长 1.78%，材料费占比 77.03%，与上年同期相比下降 5.83%（详见附表二）。

附表二：

单位：万元

年份	项目	营业成本	人工费		材料费		制造费用	
			金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
2015 年	制冰产品	24,293.18	549.40	2.26	21,040.97	86.61	2,702.80	11.13
	压缩机(组)	8,729.84	763.64	8.75	6,724.76	77.03	1,241.44	14.22

2014年	制冰产品	18,601.90	670.83	3.61	15,678.97	84.29	2,252.11	12.11
	压缩机 (组)	1,745.53	121.68	6.97	1,446.35	82.86	177.50	10.17

报告期内，制冰产品和压缩机（组）产品的营业收入变化的主要原因为：

（1）制冰产品收入占比为 60.31%；比上年占比略有下降，市场占有率基本持平；

（2）压缩机（组）收入占比为 14.02%，比上年同期增长 270.17%，主要是公司加强对压缩机品牌宣传、渠道和团队建设，市场拓展取得初步成效，压缩机业务初具规模，对公司业绩提升产生积极影响。

报告期内，制冰产品和压缩机（组）产品的毛利率变化的原因：

（1）制冰产品毛利率 31.67%，同比上升 4.35%，主要是制冰产品核心部件压缩机实现自产成本下降所致；

（2）压缩机产品毛利率 27.96%，同比下降 0.18%，主要系压缩机业务处于投产初期，产能尚未完全释放，单位成本较高。

境外业务同比增长主要是雪人股份本部积极发展国际业务，2015 年出口代理的营业收入 11,668.20 元，比上年同期增长 58.09%，2015 年出口自营的营业收入 8,310.16 万元，比上年同期增长 41.91%。

问题二、报告期，你公司销售费用占营业收入比重为 6.95%，管理费用占营业收入比重为 15.51%，分别同比下降 0.96%和 0.88%，请补充披露你公司报告期内销售费用和管理费用占营业收入比重均下降的原因。

答复：报告期内，公司销售费用、管理费用明细分别列表如下：

销售费用明细：

项目	2015 年发生额 (万元)	2014 年发生额 (万元)	同比增减%
职工薪酬	2,039.78	1,450.28	40.65
运输费	517.22	508.44	1.73
差旅费	386.82	299.93	28.97
展览宣传费	330.53	125.01	164.40
维修费	101.17	219.56	-53.92

售后领用材料	209.97	172.31	21.85
租赁费	139.58	115.46	20.89
其他	735.43	447.88	64.20
合计	4,460.47	3,338.88	33.59

管理费用明细:

项目	2015 年发生额 (万元)	2014 年发生额 (万元)	同比增减%
职工薪酬	3,196.56	2,399.84	33.20
研发费用	2,403.25	1,602.90	49.93
折旧及摊销	1,100.80	844.85	30.29
中介机构服务费	543.01	143.41	278.64
办公费用	223.88	146.49	52.83
汽车等交通费用	646.91	573.24	12.85
税金	524.91	370.13	41.82
其他	1,307.45	842.42	55.20
合计	9,946.77	6,923.29	43.67

2015 年销售费用 4,460.47 万元,较上年同期增加了 33.59%,2015 年管理费用 9,946.77 万元,较上年同期增加了 43.67%,主要因为 2015 年营业收入 64,136.71 万元,较上年同期增长 51.87%,营业收入增长超过销售费用、管理费用的增长比例,因此销售费用与管理费用占营业收入的比重下降。

问题三、最近三年,你公司存货周转率分别为 2.13 倍、1.57 倍和 1.42 倍,逐年下降,请结合公司业务特点,量化分析存货周转率下滑的原因,对比说明与同行业公司的差异情况,并说明库存商品的消化情况,本期计提存货跌价准备的依据及计算过程,以及是否计提了充分的存货跌价准备。

答复:最近三年,公司存货金额分别为 12,851.61 万元、27,831.71 万元、36,505.80 万元,存货周转率分别为 2.13 倍、1.57 倍和 1.42 倍,逐年下降,主要原因:

(1) 母公司雪人股份近三年的存货金额呈逐年上升的趋势,主要是由于压缩机库存增长所致,2013 年度压缩机产品尚未投产,2014 年度 9 月份压缩机产品正式投产,压缩机产品 2015 年产能正在高速释放期,材料备货周期较长,截止 2015 年 12 月 31 日,压缩机系列产品存货余额为 12,357.70 万元,较上年同

期增长幅度较大，压缩机订单增加导致备货增加。

(2) 子公司杭州龙华近三年的存货金额逐年上升，主要系工程项目增加且工程成本尚未结算所致。

(3) 同行业存货周转指标列表如下：

项目	2015 年存货周转 次数	2014 年存货周转 次数	2013 年存货周转 次数
烟台冰轮	3.82	3.12	3.32
汉钟精机	4.10	4.64	4.11
海源机械	0.48	0.44	0.65
雪人股份	1.42	1.57	2.13

公司与同行业三家公司存货周转率的分析数据，从分析的数据来看，公司的存货周转次数呈逐年下降的趋势，与烟台冰轮及汉钟精机相比，处于周转较低的水平，但高于海源机械。这与公司现阶段处于高速发展阶段有关，公司营业收入大幅度增长，同时导致存货大幅度的增长，但存货增长幅度仍然小于营业收入的增长幅度，因此公司目前的存货金额处于合理水平。

(4) 根据存货跌价准备定义，公司对所有存货进行了减值测试，认为符合提取存货跌价准备提取条件的只有杭州龙华尚未完工的华洲置业项目可能存在销售价格低于成本，使存货成本存在不可回收的部分，因此对该项目存货按 50% 提取跌价准备，提取金额共计 995,746.84 元。

综上所述，公司最近三年的存货周转率分别为 2.13 倍、1.57 倍和 1.42 倍，逐年下降是合理的，并已充分计提了存货跌价准备。

问题四、报告期，你公司销售商品提供劳务收到的现金/营业收入为 90.41%，同比下降 30.61%，你公司最近两年经营活动产生的现金流量净额分别为-0.93 亿元和-0.33 亿元，均为负值，请结合你公司的销售政策、应收账款政策等因素，详细说明销售商品提供劳务收到的现金/营业收入同比下降的原因以及你公司连续两年经营活动产生的现金流量净额为负的原因。

答复：报告期内，公司销售商品提供劳务收到的现金/营业收入为 90.41%，同比下降 30.61%，现就有关指标列表如下：

单位：万元

项目	2015 年	2014 年	2013 年
销售商品、提供劳务收到的现金	57,988.75	51,107.59	33,938.58
营业收入	64,136.71	42,232.35	38,564.33
销售商品、提供劳务收到的现金/营业收入	90.41%	121.02%	88.01%
应收账款	24,795.98	18,191.93	18,366.35
第四季度营业收入	15,539.48	15,081.03	11,986.84

从上表数据说明“销售商品、提供劳务收到的现金/营业收入”较上年同期同比下降 30.61%，因为报告期应收账款增加，未收货款在次年收回。

公司最近两年经营活动产生的现金流量净额分别为-0.93 亿元和-0.33 亿元，均为负值，现就 2014 年、2015 年经营性现金流量明细对比表如下：

单位：万元

项目	2015 年发生额 (万元)	2014 年发生额 (万元)	同比增减%
经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	57,988.75	51,107.59	13.46
收到的税费返还	2,843.68	2,316.90	22.74
收到其他与经营活动有关的现金	20,320.21	5,423.27	274.69
经营活动现金流入小计	81,152.64	58,847.76	37.90
购买商品、接受劳务支付的现金	50,782.20	46,404.57	9.43
支付给职工以及为职工支付的现金	11,288.90	7,117.34	58.61
支付的各项税费	2,404.24	1,686.07	42.59
支付其他与经营活动有关的现金	25,937.96	6,905.91	275.59
经营活动现金流出小计	90,413.30	62,113.89	45.56
经营活动产生的现金流量净额	-9,260.67	-3,266.13	-183.54

公司产品分为国内销售、国际销售两个部分，国内市场销售政策是以自营销售为主，经销商销售为辅；国际市场销售政策是以经销商销售为主，自营销售为辅。公司按照销售订单的需求逐单生产，按照合同约定货款基本分为发货款、调试款、验收款三项，客户按照合同约定的付款期限安排付款。

公司连续两年经营活动产生的现金流量净额为负的原因：“销售商品、提供劳务收到的现金”大幅低于营业收入的增长幅度，“购买商品、接受劳务支付的现金”、“支付给职工以及为职工支付的现金”大幅增长，所以造成经营活动产

生的现金流量净额为负值。

问题五、报告期内，你公司销售成本率为 71.39%，同比下降 4.36%。请结合同行业公司情况、成本构成等因素，补充披露你公司报告期销售成本率下降的原因。

答复：公司销售成本率为 71.39%，同比下降 4.36%，按行业情况、成本构成，分析情况如下：

单位：万元

项目	2015 年			2014 年			毛利率差异
	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入	营业成本	毛利率%	
制冰产品	35,554.23	24,293.18	31.67%	25,595.73	18,601.90	27.32%	4.35%
压缩机（组）	12,118.36	8,729.84	27.96%	2,429.12	1,745.53	28.14%	-0.18%
中央空调系统	11,307.31	9,558.95	15.46%	11,852.81	10,091.05	14.86%	0.60%
其他业务	5,156.80	3,202.20	37.90%	2,354.70	1,551.74	34.10%	3.80%
合计	64,136.71	45,784.17	28.61%	42,232.35	31,990.22	24.25%	4.36%

公司销售成本率下降的主要原因是母公司制冰产品的核心部件压缩机基本上实现自产，成本下降所致，同时导致 2015 年度公司制冰产品毛利率较上年同期上升 4.35%。

现就同行业的毛利率情况列表如下：

项目	2015 年毛利率	2014 年毛利率
烟台冰轮	27.53%	28.32%
汉钟精机	34.87%	34.65%
海源机械	30.17%	36.66%
雪人股份	28.08%	23.93%

由于同行业公司从公开资料较难取得同样产品成本及毛利率数据，但与类似业务的上市公司公布的年报数据比较，2015 年度烟台冰轮的产品毛利率为

27.53%，汉钟精机的产品毛利率为 34.87%，海源机械的产品毛利率为 30.17%，公司的产品毛利率低于行业平均毛利率，主要的原因是压缩机处于投产初期，产能尚未完全释放，单位成本较高，所以导致公司的综合毛利率较同行业低，属于合理的范围。

问题六、报告期内，你公司与福州市鑫国丰设备租赁有限公司签订采购移动式冷库设备合同，合同金额为 1.74 亿元。你公司在《2015 年度报告》中披露，该合同由于客户冷链系统项目计划延缓目前尚未执行。请你公司自查并说明是否符合《中小企业板信息披露业务备忘录第 15 号：日常经营重大合同》第四条的规定。

答复：公司于2015年9月9日与福州市鑫国丰设备租赁有限公司（以下简称“鑫国丰”）签订移动式冷库设备合同，合同金额为17,360万元人民币。报告期末，公司向鑫国丰询问得知，由于客户项目计划延缓，因此该合同延缓执行，但未有发生重大变化。公司将持续跟踪该项目具体执行情况，并根据《中小企业板信息披露业务备忘录第15号：日常经营重大合同》第四条的规定，如发生合同履行中出现的重大不确定性、合同提前解除、合同终止等情形，公司将及时履行信息披露义务。

问题七、报告期内，你公司实现投资收益 344 万元，营业外收入 628 万元，公允价值变动损益-169 万元，分别占报告期利润总额的 21.5%、39.22%和-10.54%。你公司披露上述非主营业务损益均具有可持续性，请结合上述非主营业务损益产生的具体原因，说明你认为相关损益具有可持续的合理性。

答复：报告期内，公司非主营业务分析明细表如下：

	金额 (万元)	占利润总额 比例	形成原因说明	是否具有可 持续性
投资收益	344.49	21.50%	(1) 权益法核算的长期股权投资收益；(2) 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益；(3) 处置长期股权投资产生的投资收益；(4) 银行理财产品收益。	是
公允价值变	-168.93	-10.54%	购买远期结售汇业务产生的以公允价值计	是

动损益			量的且其变动计入当期损益的金融负债。	
营业外收入	628.24	39.22%	(1) 非流动资产处置利得；(2) 政府补助。	是

报告期内，公司实现投资收益 344.49 万元，包含（1）权益法核算的长期股权投资收益-47.52 万元；（2）处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益 40.06 万元；（3）处置长期股权投资产生的投资收益 351.64 万元；（4）银行理财产品收益 0.31 万元。其中第（1）、（4）项属于经常性损益，具有可持续性；第（2）、（3）项属于非经常性损益，不具有可持续性，因为包含的事项中具有可持续性不具有可持续性的事项，所以统一选择具有可持续性。

报告期内，公司实现营业外收入 628.24 万元，包含（1）固定资产处置利得 13.83 万元；（2）政府补助 524.89 万元；（3）其他收入 89.52 万元。公司固定资产投入较大，其中有部分固定资产逐步达到预计可使用的年限，每年会有处置的事项存在，因此第（1）项属于具有可持续性的，第（2）、（3）项属于非经常性损益，不具有可持续性，因为包含的事项中具有可持续性不具有可持续性的事项，所以统一选择具有可持续性。

报告期内，公司发生公允价值变动损益-168.93 万元，是由于购买远期结售汇业务产生的损益。近年来公司境外销售增长速度较快，报告期内的境外业务收入为 21,950.76 万元，同比增长 76.53%，公司通过银行的远期结售汇业务努力实现套期保值，防止汇率波动给公司带来的影响，降低公司经营风险，所以该事项具有可持续性。

问题八、你公司在《2015 年度报告》中披露，报告期内你对年产 1 万吨螺杆压缩机专用铸件项目的投入金额为-365.7 万元，请说明相关项目投入金额为负，以及项目未达到计划进度的原因。

答复：经公司第一届董事会第十次会议及 2012 年第一次临时股东大会审议通过公司投资建设螺杆压缩机专用铸件项目。项目总投资 11,500 万元，项目技术来源为公司与瑞典 NCG 集团旗下的 Roslagsgjuteriet AB 铸造公司合作开发的螺杆压缩机专用铸件生产技术。项目的资金来源是企业自筹和银行贷款（项目具体情况详见公司 2012 年 6 月 14 日刊登于巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>

上的公告)。

报告期内,该项目的期初金额为2,634.00万元,期末金额为2,268.30万元,本期减少365.70万元,减少的金额是进项税费转出。

该项目为公司“高效节能制冷压缩机(组)项目”的配套项目。公司高效节能制冷压缩机(组)项目及其配套项目原计划在长乐市文武砂镇申请工业用地,但由于该地块属于农用地,土地征用、拆迁所需时间较长,审批手续较为复杂,导致公司推进“高效节能制冷压缩机产业园项目”的进度严重滞后。2014年2月经公司董事会及股东大会审议同意将“高效节能制冷压缩机(组)项目”实施用地变更为长乐里仁工业区,但由于长乐里仁工业区用地紧张,因此未能同时实施配套项目。截止报告期末,公司仍在办理长乐市文武砂镇计划用地审批手续,因此该项目建设尚未达到计划进度。公司将根据项目的后期进展情况及时履行信息披露义务。

特此公告。

福建雪人股份有限公司

董 事 会

二〇一六年七月二十日