

威海华东数控股份有限公司

关于2016年半年度报告问询函回复情况的公告

本公司及其董事、监事、高级管理人员保证公告内容真实、准确和完整，并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

威海华东数控股份有限公司（简称“公司”或“华东数控”）于2016年10月20日收到深圳证券交易所《关于对威海华东数控股份有限公司2016年半年报的问询函》（中小板半年报问询函【2016】第17号）。现对有关问题回复情况公告如下：

一、最近五年，你公司半年度归属于母公司股东的净利润分别为-765万、-2918万、-4485万、-4925万和-5439万，请说明你公司主营业务经营情况，说明产品相关的固定资产和无形资产是否存在重大减值风险，重大资产减值计提是否充分，并请结合行业、政策、商品价格、成本构成、期间费用等因素，说明你公司半年度归属于母公司股东的净利润连续亏损及亏损幅度逐年增加的原因，并与同行业公司进行比较分析。

回复：

（一）公司主营业务经营情况

最近五年，公司半年度公司主营业务构成没有发生重大变化，近五年公司半年度的主营业务收入详见下表：

单位：万元

主营产品类别	2016年	2015年	2014年	2013年	2012年
数控产品	3,804.71	3,513.90	10,678.53	8,702.59	16,969.48
普通产品	3,319.66	4,216.59	3,730.60	5,255.91	6,433.07
铸件及其他	769.08	1,011.31	1,939.60	1,894.46	936.21
光伏逆变器	9.90	137.60	700.01	0.00	0.00
合计	7,903.36	8,879.41	17,048.73	15,852.96	24,338.75

国内机床行业持续不景气，公司主业经营业绩连续下滑，特别是数控机床产品由于行业需求下滑导致数控机床产品收入大幅下滑。

（二）说明产品相关的固定资产和无形资产是否存在重大减值风险，重大资产减值计提是否充分

尽管公司主营业务连续下滑，公司管理层认为产品相关的固定资产和无形资产不存在重大减值风险，重大资产减值计提是充分的报具体情况如下：

1、公司管理层组织人员对报告期末的固定资产和无形资产，尤其是生产设备资产进行全面清点并进行减值测试。固定资产中房屋建筑物主要是公司上市以来新建厂房，没有损坏现象，不存在减值迹象，无形资产主要是土地使用权，不存在减值迹象；公司专门聘请了中天华评估对 2015 年末所有机械设备、在建工程进行了评估，并依据评估结果计提减值准备，评估机构于 2016 年 4 月 8 日出具了评估报告，评估报告出具日期不足一年，市场及经营环境也未发生重大变化，现有生产设备不存在新发生重大减值情况。产品相关的固定资产和无形资产的账面价值如下表：

单位：万元

项目	原值	净值	计提减值准备
房屋建筑物	65,254.67	54,656.14	—
机器设备	63,377.33	30,740.82	200.33
运输设备	946.42	308.26	—
办公设备	248.01	29.23	—
其他	4,022.40	1,591.72	12.88
固定资产合计	133,848.83	87,326.17	213.21
土地使用权	19,367.38	16,790.09	—
专利权	49.19	—	—
非专利技术	402.04	56.59	—
软件	33.43	10.91	—
无形资产合计	19,852.04	16,857.59	—

2、尽管 2016 年上半年公司主营产品开工不足，但公司对相关的设备都正常

维护保养，设备状态良好，不存在封存、折损现象等减值情形，据了解，同类型相关设备市场销价也未见明显变化。待行业有所好转，该类设备可立即投入使用，满足生产需求。

综上，公司管理层认为报告期末固定资产和无形资产不存在重大减值风险。

(三) 结合行业、政策、商品价格、成本构成、期间费用等因素，说明公司半年度归属于母公司股东的净利润连续亏损及亏损幅度逐年增加的原因，并与同行业公司进行比较分析。

1、整体金属切削机床行业现状

根据《中国机床工具行业重点联系企业月报汇编（2016年1-6月）》数据：2016年1-6月机床工具行业重点联系企业运行呈现明显的惯性下滑趋势，大型数控机床产品没有出现转机，需求继续下滑，竞争更加激烈，全行业利润总额同比下降28.6%；全行业200余家企业亏损企业占比为41%，其中，金属切削机床企业亏损占比为55.1%，较年初47.7%，上升7.3%。金属切削机床利润总额同比下降382.7%。近五年，公司半年度归属于母公司股东的净利润连续亏损及亏损幅度逐年增加的原因，主要是受国内行业不景气度影响较大。公司半年度经营业绩与同行业上市公司一致，情况如下：

单位：万元

净利润	2013年度	2014年度	2015年度	2015年 1-6月	2016年 1-6月	同比	备注
青海华鼎	1,529.37	-538.71	832.87	-1,909.16	-4,061.65	112.75%	增亏
昆明机床	744.02	-20,409.13	-19,638.52	-1,938.06	-10,892.26	462.02%	增亏
宁波精达	3,495.21	3,742.88	2,190.73	1,498.11	1,173.63	-21.66%	下降
沈阳机床	1,909.16	2,557.86	-63,803.40	-26,641.83	-44,372.54	66.55%	增亏
秦川机床	-2,929.99	1,927.14	-23,624.15	-5,914.80	-5,517.69	-6.71%	减亏
华东数控	-17,288.07	389.03	-21,175.31	-4,925.04	-5,438.68	10.43%	增亏

(以上数据取自各上市公司半年度报告)

2、商品销售价格的影响

(1) 国内机床行业持续不景气，公司主业经营业绩连续下滑，银行压贷、限贷、收贷已成为必然，公司资金压力与日俱增。为保证基本运营资金，公司采取了非常规削价处置部分库存数控机床产品，个别库存数控机床产品销价力度较大。

(2) 国内机床行业持续不景气，大型数控机床产品需求下滑更为明显，公司的大型数控机床产品基本上是通过竞标销售，行业整体不景气致使竞争更加激烈，投标单位竞相压价，导致大型数控机床产品销售价格大幅下降。

3、成本构成、期间费用因素影响

相关财务指标数据：

单位：万元

项目	2012年	2013年	2014年	2015年	2016年
营业收入	25,774.34	16,355.94	17,671.89	9,013.36	7,964.64
营业成本	19,092.14	13,699.64	15,867.18	8,643.54	8,660.81
销售费用	1,186.19	874.00	969.57	1,139.41	657.93
管理费用	4,215.42	4,182.67	3,872.11	2,650.37	2,674.95
财务费用	3,385.04	2,719.73	2,706.21	2,108.23	1,813.49

相关财务指标增减变动情况

项目	2013年 同比增减	2014年 同比增减	2015年 同比增减	2016年 同比增减	合计
营业收入	-36.54%	8.05%	-49.00%	-11.64%	-89.13%
营业成本	-28.24%	15.82%	-45.53%	0.20%	-57.75%
销售费用	-26.32%	10.93%	17.52%	-42.26%	-40.13%
管理费用	-0.78%	-7.42%	-31.55%	0.93%	-38.82%
财务费用	-19.65%	-0.50%	-22.10%	-13.98%	-56.23%

(1) 公司产品成本由材料费用、人工费用及制造费用构成，受机床产品市场需求萎缩影响，开工不足，产品成本中的人工费用和制造费用增加，营业成本增加，产品毛利率下降，存货减值准备增加，净利润相应降低。

(2) 营业收入降低，但期间费用中的人工成本及分摊的固定费用相对不变，同时因营业收入降低公司压缩银行贷款，为保证基本的运营资金，期间费用降幅

相对营业收入降幅低。因营业收入降低，致使公司半年度归属于母公司股东的净利润连续亏损及亏损幅度逐年增加的。

二、最近三年，你公司半年度营业收入分别为 1.77 亿元、0.9 亿元和 0.79 亿元，逐年下降。请你公司说明本报告期公司的生产及销售模式是否发生较大变化，如是，请说明发生变化的原因及对公司的影响，并请从产品结构、产销率、产能利用率等角度分析半年度营业收入逐年下滑的具体原因。

回复：

（一）本报告期公司的生产及销售模式是否发生较大变化

本报告期公司的生产及销售模式没有发生较大变化。

（二）从产品结构、产销率、产能利用率等角度分析半年度营业收入逐年下滑的具体原因

1、产品结构变化影响

受机床产品市场需求萎缩影响，数控机床产品中的大型产品市场需求下滑更严重。公司以大型数控机床产品生产销售为主，正常年份数控机床产品中大型机床产品销售占比约三分之二，大型机床产品销售收入逐年下滑，报告期占比不足 10%，导致公司营业收入逐年下滑；

2、从产销率、产能利用率变化分析

最近三年，公司半年度产销率及产能利用率如下：

项目	主要产品系列	2016 年	2015 年	2014 年
产销率	数控产品	116.67%	85.61%	133.33%
	普通产品	114.08%	85.84%	114.01%
	合计	114.17%	85.82%	116.41%
产能利用率	数控产品	10.00%	46.33%	49.00%
	普通产品	33.24%	56.20%	41.40%
	合计	30.75%	55.14%	42.21%

由于机床产品市场需求萎缩，产品订单逐年减少，公司为压缩财务费用，降低资金占用，减库存，生产逐年下降，生产开工不足，数控产品产能利用率持续下滑，至报告期已下降至 10%，致使营业收入逐年下滑。

三、最近三年，你公司半年度销售毛利率分别为 10.21%、4.1%、-8.74%，逐年下降。请结合原材料、人工成本、产品价格等因素，分析你公司半年度销售毛利率下降的原因及对公司的影响，并与同行业公司的半年度销售毛利率进行比较分析。

回复：

（一）结合原材料、人工成本、产品价格等因素，分析半年度销售毛利率下降的原因及对公司的影响影响

1、最近三年，公司产品原材料中的铸件价格降幅约为 5%，其他材料持平，铸件价格降低，产品总成本降低约 1.1%；最近三年，单位人工成本在增长，山东省人均工资年增长超过 10%，同时因公司开工不足，生产效率下降，单位成本分摊的人工费用、折旧费用增加。至此，2016 年半年度产品销售成本比 2014 年同期增长约 18.05%，致使产品毛利率下降 16.7%。

2、国内机床行业持续不景气，公司主业经营业绩连续下滑，银行压贷、限贷、收贷已成为必然，公司资金压力与日俱增。为保证基本运营资金，公司采取了非常规削价处置部分库存数控机床产品，个别库存数控机床产品销价力度较大；公司的大型机床产品基本上是通过竞标销售，行业整体不景气致使竞争更加激烈，投标单位互相压价，导致数控机床产品销售价格大幅下降，致使产品毛利率下降 2.25%。

（二）与同行业公司的半年度销售毛利率进行比较分析

根据《中国机床工具行业重点联系企业月度统计分析报告（2016 年 1-6 月）》：2016 年上半年，金属切削机床行业的运行降幅收窄，运行压力仍然巨大，市场需求长期回暖趋势不明朗，行业各主要经济指标的运行相关性出现分化情况，甚至

出现背离的情况。2016年1-6月，全行业主营业务收入同比下降1.5%，利润总额同比下降28.6%；全行业200余家企业亏损企业占比为41%，其中，金切机床企业亏损占比为55.1%，较年初上升7.3%。金属切削机床新增订单同比增长0.1%，在手订单同比增长11%；产量同比下降17.2%；主营业务收入同比下降3.2%；利润总额同比下降382.7%。

根据上市公司公开披露数据显示，同行业以生产金属切削机床整机为主的上市公司（不含成形机床、机床部件、附件相关公司）近三年半年度销售毛利率也有不同程度下降，见下表：

毛利率	2013年度 (%)	2014年度 (%)	2015年度 (%)	2015年1-6 月(%)	2016年1-6 月(%)	同比
青海华鼎	21.14	22.42	25.34	20.63	18.99	-7.95%
昆明机床	21.24	19.01	15.03	22.64	22.22	-1.86%
宁波精达	44.45	40.58	37.86	45.87	34.56	-24.66%
沈阳机床	25.15	26.76	26.54	21.25	23.02	8.33%
秦川机床	12.79	14.44	10.60	13.03	12.65	-2.92%
华东数控	14.99	9.40	-0.39	3.05	-8.74	-386.56%

（以上数据取自各上市公司半年度报告）

虽然上述行业内上市公司均以生产制造金属切削机床整机为主营业务，但各自生产的产品类别、产品功能、规格、销售结构、面向客户等差异化程度较大。公司以生产大型数控机床为主，其代表产品龙门铣床、龙门磨床、大型落地镗铣床和立式车床等，其产品生产周期长、客户定制特性明显、单台生产、市场适用面较窄特点；行业内其他上市公司大多以生产中小型（数控、普通）机床，其产品具有标准化、规模化、市场适用面广特点。公司与行业内其他上市公司的产品重合度较低，同时公开披露数据中无法准确分离出产品类别，以致无法对比分析数控机床产品的收入和毛利率数据，故同行业上市公司营业收入和毛利率可比性较低。

四、最近三年，你公司半年度销售期间费用率分别为 42.71%、65.44%、

64.62%，请说明你公司最近三年半年度销售期间费用率变化的原因。

回复：

最近三年，公司半年度销售期间费用情况如下表：

项目	2014年		2015年		2016年	
	费用金额	费用率	费用金额	费用率	费用金额	费用率
销售费用	969.57	5.49%	1,139.41	12.64%	657.93	8.26%
管理费用	3,872.11	21.91%	2,650.37	29.40%	2,674.95	33.59%
财务费用	2,706.21	15.31%	2,108.23	23.39%	1,813.49	22.77%
合计	7547.89	42.71%	5,898.01	65.44%	5,146.37	64.62%

1、销售费用率变化原因

近三年，由于国内机床行业产品市场需求持续萎缩，为了扩大销售、增加市场份额，增强公司产品竞争力，公司承担产品销售运费情况较为普遍，致使公司运输成本上升；为了扩大销售增加市场份额，扩大市场覆盖面，公司建立了以董事长为带头人、总经理及分管副总经理齐抓共管的市场营销机制，新增销售业务人员较多，增加对所有销售片区进行市场调研频率，全力开发新用户，走访老客户，维护好销售网络及客户关系，要求售后服务人员对片区的每个客户进行回访，从而导致差旅费有所增加；营业收入持续降低，为了保证公司持续发展，业务人员的工资不会同比降低，以上是销售费用率变化的原因。

2、管理财务费用率变化的原因

管理费用中的人工成本及分摊的固定费用是相对不变，因此管理费用率不会与营业收入同比降低；因营业收入降低，公司为降低财务费用，努力压缩银行贷款，但也要保证基本的运营资金，因此财务费用率也不会同营业收入同比降低。

五、最近三年，你公司半年度经营活动现金流净额分别为-1157万元、-1241万元和-1583万元，连续为负，请结合你公司的收入确认政策和应收账款信用政策等因素，说明你公司半年度经营活动现金流净额连续为负的原因。

回复：

1、公司的收入确认政策：

普通机床和小型数控机床，客户一般在公司制造车间进行验收，如客户放弃验收，则视同验收合格。如客户单位自行提货，以发货时确认收入实现。若客户单位要求送货，则公司委托货运公司送货，货物送达客户并提交验收单时确认收入实现。大型机床一般是以已发货并安装调试完毕后且已提交终验收单时确认收入实现。

2、应收账款信用政策：

公司的信用政策一般原则是：30 万元以下不需安装调试的产品款到发货；30 万元以上或需安装调试的产品，货款结算方式为 30% 预付款，发货前付 30%，安装调试合格付 30%，余 10% 为质保金，自安装调试合格开始一年内结清；大型首台套产品、投标产品货款结算方式是根据与客户谈判并经公司同意另行确定。

最近三年，公司收入确认政策和应收账款信用政策未发生重大变化。公司半年度经营活动现金流净额连续为负的主要原因为：

(1) 销售商品、提供劳务收到的现金持续下降，2014、2015、2016 半年度分别为 10,010.35 万元、9,621.72 万元、6,656.44 万元，主要受市场环境影响，销售订单减少，销售收入持续下降；

(2) 购买商品、接受劳务支付的现金分别为 11,136.36 万元、6,119.59 万元、3,198.27 万元，原材料使用优先消化库存，材料采购严格执行按订单产品采购；

(3) 支付给职工以及为职工支付的现金分别为 3,805.85 万元、3,303.84 万元、2,869.48 万元，虽然职工人数在逐年减少，但受职工工资、养老保险、医疗保险等提升因素影响职工薪酬相对较高；

(4) 支付的各项税费分别为 826.70 万元、1,018.76 万元、1,337.39 万元，主要是缴纳的土地使用税、房产税等；

综上，最近三年公司销售收入下降，而固定费用相对较高，导致销售毛利空间持续下滑，2016 年半年度销售毛利率已降至-8.74%。近三年来，经营性现金缺

口主要依靠借款及股东拆借补充。

六、截至 2016 年 6 月 30 日，你公司尚有 51 项未完结诉讼或仲裁事项，涉案总金额 9,773.21 万元，占你公司最近一期经审计净资产的 11.19%，其中 22 项处于执行过程中，涉案金额 4,344.45 万元，占你公司最近一期经审计净资产的 4.97%；公司起诉涉案 37 项，金额 6,817.21 万元，占公司最近一期经审计净资产的 7.81%。请你公司说明相关诉讼和仲裁对你公司的影响，以及截至问询函发出日，上述诉讼或仲裁事项的进展情况。

回复：

2011 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日，公司尚有 51 项未完结诉讼或仲裁事项，涉案总金额 9,773.21 万元，占公司最近一期经审计净资产的 11.19%，其中公司为原告的案件 37 项，涉案金额 6,817.21 万元，占公司最近一期经审计净资产的 7.81%，公司为被告的案件 14 项，涉案金额 2,956 万元，占公司最近一期经审计净资产的 3.24%；全部为日常生产经营过程中，因销售产品、购买材料等而发生的合同纠纷和个别劳动关系仲裁案件，上述案件对公司生产经营无重大影响。

截止 2016 年 10 月 18 日，上述处于执行过程中的案件结案 8 项，涉案金额 2,459.55 万元，审理过程中调解结案 5 项，涉案金额 285.58 万元。尚处于审理中的案件 21 项，涉案金额 4,010.22 万元，处于执行中的案件 17 项，涉案金额 3,017.86 万元。

特此公告。

威海华东数控股份有限公司董事会

二〇一六年十月二十七日