

关于对江苏徠兹智能装备科技股份有限公司的 年报问询函的回复

全国中小企业股份转让系统公司业务部：

贵部《关于对江苏徠兹智能装备科技股份有限公司的年报问询函》（以下简称“问询函”）已收悉，感谢贵部对我司年报文件的审核，现对问询函逐条书面回复如下，请审阅。

1、毛利率与存货

你公司 2016 年度的毛利率为 22.20%，2017 年毛利率下降至 8.69%。你公司在 2016 年年度报告的表述为：“由于市场竞争激烈，行业价格战影响，导致产品单价下降，公司 2016 年营业收入有所下降，但毛利率上升，营业成本降幅高于营业收入降幅”；在 2017 年年度报告的表述为：“由于市场竞争激烈，行业价格战影响，导致产品单价下降，公司 2017 年营业收入有所下降，毛利率下降，营业成本降幅高于营业收入降幅”。

你公司 2016 年存货期末账面余额为 8,235,487.99 元，当年计提存货跌价准备 420,651.70 元；2017 年存货期末账面余额为 6,292,665.46 元，共计提存货跌价准备 336,164.73 元。

请你公司说明：

(1) 2016 年、2017 年产品单价的具体变动情况，并量化分析产品单价下降对营业收入的影响程度；

回复：2016 年、2017 年产品单价变动对收入的影响明细表如下：

单位：元、台

收入类别 / 产品名称	2017年			2016年		
	数量	单价	主营业务收入	数量	单价	主营业务收入
传感器	1,377.00	718.81	989,794.82	460.00	5,462.93	2,512,948.76
激光测距仪	117,548.00	147.85	17,379,442.97	122,285.00	155.96	19,072,175.74
其他业务	-	-	1,261,504.46	-	-	778,300.40
合计			19,630,742.25			22,363,424.90

(续表)

收入类别 / 产品名称	假定 2017 年单价与 2016 年保持一致			单价对 2017 年的影响金额
	数量	单价	主营业务收入	
传感器	1,377.00	5,462.93	7,522,454.61	6,532,659.79
激光测距仪	117,548.00	155.96	18,332,786.08	953,343.11
其他业务	-	-	778,300.40	-
合计			26,633,541.09	7,002,798.84

由上表可见，如果单价不变，公司 2017 年度的营业收入将为 26,633,541.09 元，单价下降使得公司 2017 年营业收入减少 7,002,798.84 元。

(2) 量化分析“营业成本降幅高于营业收入降幅”对 2016 年、2017 年毛利率的具体影响，说明同样是“营业成本降幅高于营业收入降幅”，2016 年毛利率上升但 2017 年毛利率下降的原因；

回复：公司 2017 年及 2016 年、2015 年的细分产品单价、单位成本、单位毛利率明细表如下：

收入类别 / 产品名称	2017年					2016年				
	数量(台)	单价(元)	单位产品成本(元)	单位产品的毛利	毛利率(%)	数量(台)	单价(元)	单位产品成本(元)	单位产品的毛利	毛利率(%)
传感器 I	1,372	679.40	1,111.63	432.23	63.62	460	5,462.93	2,993.77	2,469.16	45.20
传感器 II	5	11,531.62	10,286.01	1,245.61	10.80					
激光测距仪		147.85	128.78	19.07	12.90		155.96	125.97	29.99	19.23

(续表 1)

收入类别/ 产品名称	2015年				
	数量(台)	单价(元)	单位产品成本(元)	单位产品的毛利	毛利率(%)
传感器 I	143	9,070.81	5,207.09	3,863.72	42.60
传感器 II					
激光测距仪		170.12	150.91	19.21	11.29

(续表 2)

单位：元

2015年	数量(台)	单价	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
传感器 I	143	9,070.81	1,297,125.96	744,614.46	42.60%
2016年	数量(台)	单价	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
传感器 I	460	5,462.93	2,512,948.76	1,377,132.68	45.20%
2017	数量(台)	单价	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
传感器 I	1372	679.4	932,136.72	1,525,156.3	-63.62%
传感器 II	5	11,531.62	57,658.1	51,430.01	10.80%

1) 激光测距仪相对价格稳定, 2017 年单价 147.85 元, 单位成本 128.78 元, 毛利率 12.90%, 2016 年单价 155.96 元, 单位成本 125.97 元, 毛利率 19.23%

2) 传感器市场竞争激烈, 市场价格不稳定, 此外由于客户对传感器需求类型的影响导致公司 2017 年度销售的产品均为价格相对较低的低端产品。2017 年传感器 I 单价 679.40 元, 单位成本 1111.63 元, 毛利率为-63.62%; 2016 年单价 5462.93 元, 成本 2496.16 元, 毛利率 45.20%。因传感器 I 具体产品型号不同, 2017 年主要生产销售的为低端产品, 导致 2017 与 2016 年两年相比较传感器 I 的单价下降了 87.56%, 但由于人工成本等固定成本未发生较大变化, 仅单位原材料的成本较低, 使得单位成本仅下降了 62.86%, 营业收入降幅高于营业成本降幅, 导致毛利率下降。

公司 2017 年度研发生产的新型传感器 II, 该类传感器速度快、精密度高, 主要用于半导体行业、汽车行业、五金行业等, 属于较高端的产品, 产品单价 11,531.62 元, 成本 10,286.01 元, 毛利率

10.80%，是公司 2018 年传感器中的主推产品，但因 2017 年度该产品的销售数量较小对公司本年度的毛利率贡献度不高。

传感器 I 产品单价由 2015 年的 9,070.81 元降至 2016 年的 5,462.93 元，下降了 39.78%。2016 年单位产品成本与 2015 年相比亦有所降低，其中原材料部分未发生较大变动，但生产效率的提高使得直接人工费用发生较大减少，单位成本下降了 42.51%。2016 年产品单位成本下降幅度高于销售价格下降的幅度，导致毛利率上升。

(3) 在公司产品市场价格持续下调的情况下，结合库存年限分析存货跌价减值准备计提是否充分。

回复：库存商品计提跌价减值准备计提充分。

2017 年与 2016 存货分类计提跌价准备明细表

单位：元

项目	2017 年余额			2016 年余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,047,206.00	117,120.84	2,930,085.16	2,854,245.49	26,864.71	2,827,380.78
自制半成品	741,393.64		741,393.64	1,410,762.48		1,410,762.48
库存商品	1,482,585.18	219,043.89	1,263,541.29	3,159,353.98	393,786.99	2,765,566.99
在产品	1,020,891.92		1,020,891.92	811,126.04		811,126.04
委托加工物资	588.72		588.72			
合计	6,292,665.46	336,164.73	5,956,500.73	8,235,487.99	420,651.70	7,814,836.29

公司以用户的需求为导向，采用“以销定产”的生产方式，按客户订单进行产品生产，同时公司会根据市场预测对于部分市场需求量较大的机型进行生产备货。2016 年末库存商品账面余额

3,159,353.98 元,其中激光测距仪账面余额 3,149,792.97 元,传感器 I 账面余额 9,566.01 元。因激光测距仪价格相对稳定,公司经减值测试计提跌价准备 393,786.99 元,占库存商品账面余额的 12.46%,已充分计提了跌价准备。

2017 年末库存商品账面余额为 1,482,585.18 元,库存商品均为激光测距仪,因激光测距仪价格相对稳定,公司计提跌价准备 219,043.89 元,占库存商品账面余额的 14.77%,已充分计提了跌价准备。

公司原材料种类较多,公司选取主要原材料雪崩管进行减值测试,视同其全部生产跌价最大的产成品,根据其预计销售单价倒推出产成品应有的成本金额,雪崩管占产成品的成本比重推算出雪崩管应有的成本金额,与雪崩管账面成本金额对比,据此计提跌价准备。根据该测算,已充分计提了跌价准备。

2、关于持续经营

你公司自 2015 年以来营业收入持续下滑,公司连续三年发生亏损,近三年净利润分别为-634.24 万元、-138.79 万元、-522.80 万元,截至 2017 年 12 月 31 日,你公司未分配利润为-1,199.11 万元,归属于挂牌公司股东的净资产为 301.29 万元,流动资产为 1,148.98 万元,流动负债为 1,445.33 万元,公司资产负债率为 82.75%,货币资金余额为 153.88 万元。

请你公司:结合公司运营状况、市场情况、经营活动现金流量、后续融资计划等说明公司的持续经营能力。

回复:

(1) 公司目前主营业务仍是相关激光产品的研发、生产和销售，公司将继续扩大稳定性好的激光测距仪的生产销售，扩大市场，降低成本。同时，公司将减少毛利率为负的低端传感器生产销售，进一步开拓 2017 年研发生产并销售的传感器 II 的销售市场，增加销售，降低成本，带动公司整体的利润增长。

(2) 公司于 2017 年收购信阳市平桥区荣信矿业有限公司（以下简称“荣信矿业”），2018 年拟开展开采销售萤石业务。荣信矿业具有采矿许可证（许可内容：地下开采萤石 1.5 万吨/年，有效期限为：伍年零伍月，自 2017 年 11 月 14 日至 2023 年 4 月 14 日）。萤石是现代工业的重要的矿物原料，主要应用于新能源、新材料等战略性新兴产业以及冶金、化工、建材、光学工业等传统领域，氢氟酸作为萤石下游最主要的产品和整个氟化工产业链的起点，主要用于制冷剂以及作为新能源、新材料、国防、航天航空等领域原材料的含氟聚合物、含氟中间体和电子级氢氟酸等。目前，下游传统的制冷剂需求稳定，而随着新能源、新材料战略性新兴产业的异军突起，这些领域使用的含氟材料有望成为氟化学产业的新支柱。萤石矿的开采和销售业务将成为公司新的利润增长点。

(3) 经营活动现金流量净额：2017 年经营活动现金流量净额为-6,481,152.32 元，与截止到 2018 年 4 月的经营活动现金流量净额为-282,501.53 元相比较，公司的经营活动现金流量逐步正在向好的方向发展。

(4) 后续融资计划：自筹资金以及主要股东为公司提供财务资助。

3、关于收购荣信矿业股权

根据你公司 2017 年 7 月 11 日披露的《关于收购信阳市平桥区荣信矿业有限公司股权的公告》，你公司拟向厉华彬、俞华廷收购信阳市平桥区荣信矿业有限公司（以下简称“荣信矿业”）100%股权，收购价格为 287.75 万元。截至 2016 年 12 月 31 日，荣信矿业经审计的资产总额为 0 元，净资产为-29.92 万元。

你公司 2017 年年报披露，有 287.75 万元的其他非流动资产，系荣信矿业股权购置款，截至 2017 年 12 月 31 日，股权转让的工商变更手续及资产交割尚未完成。

请你公司说明：

（1）你公司与厉华彬、俞华廷是否存在关联关系；本次收购价格的定价合理性；

回复：我司与厉华彬、俞华廷不存在关联关系。

本次收购价格依据具有证券期货相关业务评估资格的国众联资产评估土地房地产估价有限公司出具的《江苏徕兹智能装备科技股份有限公司拟进行股权收购所涉及的信阳市平桥区荣信矿业有限公司股东全部权益价值资产评估报告》（报告编号：国众联评报字（2017）第 3-0016 号）的评估价值确定，定价合理。

（2）本次收购是否会导致公司现金流紧张，对公司生产经营的影响；

回复：本次收购通过股东为公司提供的财务资助方式取得资金，已经在 2017 年 8 月 9 日支付给厉华彬、俞华廷，未对公司经营产生影响。荣信矿业具有采矿许可证（许可内容：地下开采萤石 1.5 万吨/年，有效期限为：伍年零伍月，自 2017 年 11 月 14 日至 2023

年 4 月 14 日)。萤石矿的开采和销售业务将成为公司新的利润增长点，为公司未来发展起到积极作用。

(3) 请结合股权收购的进展情况和款项实际支付情况，说明将股权购置款在其他非流动资产列报的合理性；说明股权交割的最新进展情况。

回复：公司股权收购款项已于 2017 年 8 月 9 日支付完毕。

因在 2017 年年报公告日（2018 年 4 月 12 日）尚未完成股东变更，故此将股权购置款在其他非流动资产列报。

2018 年 4 月 26 日公司已完成股权转让的工商变更手续。

4、关于新设立的子公司

从 2017 年 8 月 31 日起，你公司共设立东阳市华枫农林开发有限公司等 6 家子公司，截至 2017 年 12 月 31 日，上述 6 家子公司的营业收入均为 0。

请你公司说明：

(1) 对于本年度新设大量矿产、农业类子公司，请说明新业务的开拓情况，公司是否具备相关的生产资质和经营能力，是否拟进行主营业务变更。

回复：2017 年度公司新设子公司情况如下：

常州德途装备科技有限公司于 2018 年 3 月 20 日第二届董事会第三次会议 2018-006 号已经公告该公司注销。

东阳市华枫矿业开发有限公司拟注销。

东阳市华奥矿业开发有限公司正在筹备营业，经营范围为：萤石矿及其他非金属矿的投资、技术开发；萤石矿开采、加工、检测；

批发、零售：金属材料、建筑材料（不含木材及危险品）、机械设备、电气设备、矿产品、化工原料及产品（不含危险化学品、监控化学品、易制毒化学品）；货物进出口业务。如果涉及原矿开采，其将通过招拍挂方式取得探矿权和采矿权；贸易方式的矿产品不需要探矿权和采矿权。

河南腾龙矿业有限公司在筹备营业中，营业范围中是销售矿产品、五金交电等，不涉及原矿的开采，不需要探矿权和采矿权。

东阳市华枫农林开发有限公司正在筹备营业中，营业范围为蔬菜、油料、水果的种植（不含种子）；农业观光项目开发；农业科技技术开发、技术咨询、技术服务；展览展示服务；油料作物、初级食用农产品销售。上述经营范围无需具备相关的生产资质。

东阳市星空农林科技发展有限公司正在筹备营业中，营业范围为农业科技技术开发、技术咨询、技术服务；展览展示服务；油料作物、初级食用农产品销售。上述经营范围无需具备相关的生产资质。

公司目前的主营业务依然为手持式激光测距仪和工业激光测量产品的研发、制造和销售，矿业开采及销售业务目前尚处于筹备阶段，公司将视矿业开采及销售业务开展情况考虑是否进行主营业务变更。

（2）公司对上述子公司的实际出资情况。

回复：上述子公司目前均未实际出资。

其中常州德途装备科技有限公司于 2018 年 3 月 20 日第二届董事会第三次会议 2018-006 号已经公告该公司注销；东阳市华枫矿业开发有限公司拟注销；其他 4 家子公司拟于 2018 年底进行实际出资。

（以下无正文，为《关于对江苏徕兹智能装备科技股份有限公司的年报问询函的回复》之盖章页）

江苏徕兹智能装备科技股份有限公司

2018年5月21日

