证券代码:000155　证券简称:*ST川化　公告编号:2016-063号

川化股份有限公司关于为恢复上市采取的措施及有关工作进展的公告

本公司董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

川化股份有限公司(以下简称"公司"或"川化股份")因2013年、2014年、2015年连续三个会计年度经审计的净利润为负值,2014年、2015年连续两个会计年度经审计的期末净资产为负值,根据《深圳证券交易所股票上市规则(2014年修订)》(以下简称"上市规则")14.1.1条、14.1.3条的规定,深圳证券交易所决定公司股票自2016年5月10日起暂停上市。现将公司股票恢复上市的进展情况公告如下:

2016年3月24日,成都市中级人民法院(以下简称"法院")裁定受理债权人对川化股份的重整申请,并于2016年4月5日指定管理人,全面开展川化股份重整工作。2016年5月13日,川化股份召开第一次债权人会议,会上表决通过了《川化股份有限公司资产处置方案》。根据《川化股份有限公司资产处置方案》,四川省嘉士利拍卖有限公司(以下简称"拍卖公司")于2016年5月22日对川化股份全部非货币资产进行公开拍卖,由川化集团有限责任公司(简称"川化集团")竞买成功。目前,川化集团、川化股份正在积极开展拍卖资产的所有权转移工作,办理证照变更和产权过户手续。

公司董事会将以保护全体股东合法权益为出发点,以恢复公司股票上市为目标,积极配合管理人开展重整工作。

依据《企业破产法》的规定,若公司重整失败,被法院裁定终止重整程序并宣告破产的,根据上市规则14.4.1(二十三)的规定,公司股票将终止上市。公司股票能否恢复上市存在不确定性,请投资者注意投资风险。

公司股票在暂停上市期间,公司将严格按照上市规则的有关规定,认真履行信息披露义务。公司指定的信息披露媒体为《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn),公司所有信息均以在上述指定媒体披露的信息为准。

特此公告。

川化股份有限公司管理人

二〇一六年六月四日

证券代码:000155　证券简称:*ST川化　公告编号:2016-064号

川化股份有限公司管理人关于重整进展暨风险提示性公告

本公司管理人保证信息披露内容的真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要提示:公司重整存在重大不确定性,若公司重整失败被法院宣告破产的,公司股票将终止上市,提醒广大投资者注意投资风险。

一、重整进展

川化股份有限公司(以下简称"公司"或"川化股份")于2016年3月24日收到成都市中级人民法院(以下简称"法院")送达的《民事裁定书》【(2016)川01民破1-1号】,法院裁定受理债权人对公司的重整申请(详见公司于2016年3月25日发布的《川化股份有限公司关于被法院受理重整申请的公告》,公告编号:2016-014号)。

2016年4月6日,公司收到法院送达的《决定书》【(2016)川01民破1-1号】,法院指定了管理人,(详见公司于2016年4月7日发布的《川化股份有限公司关于法院指定管理人的公告》,公告编号:2016-018号),根据《中华人民共和国企业破产法》的相关规定,公司管理人已全面展开重整相关工作,截止债权申报截止日,共有216家债权人向管理人申报债权,申报债权总金额1,326,289,723.88元,债权申报期限届满后,共有9家债权人向管理人补充申报债权,补充申报金额合计367,534.00元。截至2016年6月2日,共有225家债权人向管理人申报债权,申报债权总金额为1,326,657,257.88元。管理人依法聘请审计、评估机构,目前川化股份资产评估情况报告、川化股份重整专项审计报告已经完成,评估机构偿债能力分析工作正在进行中。

2016年5月13日上午10时,公司第一次债权人会议在法院大法庭召开,会议表决通过了《川化股份有限公司成立债权人委员会及债权人委员会组成、议事规则》和《川化股份有限公司资产处置方案》(详见公司于2016年5月14日发布的《川化股份有限公司管理人关于第一次债权人会议召开情况的公告》,公告编号:2016-054号)。

根据公司第一次债权人会议表决通过的《川化股份有限公司资产处置方案》,四川省嘉士利拍卖有限公司(以下简称"拍卖公司")对公司全部非货币资产进行公开拍卖(详见公司于2016年5月17日发布的《川化股份有限公司管理人关于公司资产拍卖的公告》,公告编号:2016-056号),由川化集团有限责任公司竞得拍卖标的(详见公司于2016年5月25日发布的《川化股份有限公司管理人关于资产拍卖结果的公告》,公告编号:2016-059号)。目前,川化集团有限责任公司、川化股份正在积极开展拍卖资产的所有权转移工作,办理证照变更和产权过户手续。

二、风险提示

(一)公司股票被深圳证券交易所实施暂停上市

公司于2016年5月6日接到深圳证券交易所《关于川化股份有限公司股票暂停上市的决定》(深证上[2016]268号),因公司2013年、2014年、2015年连续三个会计年度经审计的净利润为负值且2014年、2015年连续两个会计年度经审计的期末净资产为负值,根据《深圳证券交易所股票上市规则(2014年修订)》(以下简称"上市规则")14.1.1、14.1.3的规定,深圳证券交易所决定公司股票自2016年5月10日起暂停上市。

公司提醒投资者关注:公司股票被深圳证券交易所实施暂停上市后,在法院批准重整计划时公司股票也将无法复牌,将继续处于暂停上市阶段,除非在暂停上市后达到恢复上市的条件。

(二)因重整失败被法院宣告破产的风险

公司重整存在重大不确定性,按照《中华人民共和国企业破产法》的规定,公司存在因重整失败而被法院宣告破产的风险包括但不限于:管理人或债务人未在法定期限内向法院或债权人会议提交重整计划草案,并召开债权人会议对重整计划草案进行表决,重整计划草案未能获得债权人会议表决通过且未能依据《中华人民共和国企业破产法》第八十七条的规定获得法院批准,法院将裁定终止重整程序,并宣告公司破产。

(三)股票终止上市风险

公司出现下列情形之一的,公司股票将终止上市:

1、若公司重整失败,被法院裁定终止重整程序并宣告公司破产的,根据上市规则14.4.1(二十三)的规定,公司股票将终止上市。

2、公司在披露2015年年度报告后,因连续三个会计年度经审计的净利润为负值和连续两个会计年度经审计的期末净资产为负值,深圳证券交易所决定公司股票自2016年5月10日起暂停上市,根据上市规则14.4.1的规定,出现下列情形之一的,公司股票将终止上市:

(1)未能在法定期限内披露暂停上市后的首个年度报告;

(2)暂停上市后首个年度报告显示公司净利润或者扣除非经常性损益后的净利润为负值;

(3)暂停上市后首个年度报告显示公司期末净资产为负值;

(4)暂停上市后首个年度报告显示公司营业收入低于一千万元;

(5)暂停上市后首个年度报告显示公司财务会计报告被出具保留意见、无法表示意见或否定意见的审计报告;

(6)在法定期限内披露了暂停上市后首个年度报告但未能在其后五个交易日内提出恢复上市申请;

(7)公司被法院宣告破产;

(8)恢复上市申请未被受理;

(9)恢复上市申请未被审核同意。

公司管理人提醒广大投资者:公司重整事项存在重大不确定性,公司管理人将严格按照上市规则的相关规定及时披露重整进展,敬请广大投资者关注,注意投资风险。公司指定的信息披露媒体为《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn),公司所有信息均以在上述指定媒体披露的信息为准。

特此公告。

川化股份有限公司管理人

二〇一六年六月四日

证券代码:600074　证券简称:保千里　公告编号:2016-049

江苏保千里视像科技集团股份有限公司关于公司股东股份解除质押和质押的公告

特别提示

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

江苏保千里视像科技集团股份有限公司(以下简称"公司")于2016年6月3日接公司第二大股东深圳日昇创元资产管理有限公司(以下简称"日昇创元")通知:

一、股份解除质押

日昇创元将部分原质押给华融证券股份有限公司的限售流通股38,417,000股(占公司总股本的1.67%)解除质押,上述股份解除质押手续已办理完毕。

二、股份质押

日昇创元将其持有的本公司限售流通股38,410,000股(占公司总股本的1.67%)质押给西藏信托有限公司,质押期限为两年。上述股份质押登记手续已于2016年6月2日在中国证券登记结算有限责任公司办理完毕。

三、截止本公告日,日昇创元持有公司限售流通股339,992,924股,占公司总股本的14.75%,其中处于质押状态的股份数为336,553,000股,占公司总股本的14.60%。

特此公告。

江苏保千里视像科技集团股份有限公司

董 事 会

2016年6月3日

证券代码:600771　证券简称:广誉远　编号:临2016-051

广誉远中药股份有限公司关于大股东进行股票质押式回购交易的公告

特别提示

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

广誉远中药股份有限公司(以下简称"公司")于2016年6月3日接到大股东西安东盛集团有限公司(以下简称"东盛集团")关于将其所持公司部分股份进行股票质押式回购交易的通知,现将有关事项公告如下:

2016年6月2日,东盛集团将持有的公司43,470,000股无限售条件流通股股份与开源证券有限责任公司进行了为期365天的股票质押式回购交易,本次股票质押初始交易日为2016年6月2日,购回交易日为2017年6月2日。

东盛集团上述股份质押主要用于补充流动资金,以满足其业务发展需要。东盛集团资信情况良好,具备相应的资金偿还能力,本次股份质押风险在可控范围内,不存在可能导致公司实际控制权发生变更的情形。若未来出现平仓风险,东盛集团将采取补充质押或提前购回等措施积极予以应对。

截至本公告披露日,东盛集团持有公司股份总数54,048,265股,占公司总股本的19.46%,其累计质押的公司股份总数为43,470,000股,占其持股总数的80.43%,占公司总股本的15.65%。

特此公告。

广誉远中药股份有限公司董事会

二〇一六年六月四日

中欧基金管理有限公司关于调整旗下部分基金持有"东江环保"股票估值方法的公告

中欧基金管理有限公司(以下简称"本公司")旗下部分基金所持有的东江环保(股票代码:002672)于2016年05月23日起停牌。根据中国证券监督管理委员会《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、中国证券业协会基金估值工作小组《关于停牌股票估值的参考方法》、中国证券业协会《关于发布中证协基金行业股票估值指数的通知》的有关规定以及本公司关于停牌股票的估值政策和程序,经与托管银行协商一致,本公司决定自2016年06月03日起对旗下部分基金持有的该停牌股票采用"指数收益法"进行估值,直至该停牌股票恢复活跃交易,届时将不再另行公告。

本公司旗下基金将严格按照《企业会计准则》、中国证券监督管理委员会及中国证券业协会相关规定、以及基金合同中关于估值的约定对基金所持有的投资品种进行估值。如发生影响估值政策和程序有效性及适用性的情况,本公司将及时调整估值方法并公告,以保证其持续适用。

如有疑问,可拨打本公司客户服务电话400-700-9700、021-68609700咨询相关事项。

特此公告。

中欧基金管理有限公司

2016年06月04日

证券代码:000509　证券简称:华塑控股　公告编号:2016-048号

华塑控股股份有限公司关于重大资产重组停牌进展的公告

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。

华塑控股股份有限公司于2016年5月20日召开九届董事会第三十二次临时会议,审议通过了《关于<重大资产购买报告书>及其摘要的议案》等相关议案,并于5月23日在中国证监会指定的信息披露媒体刊登了相关公告。

根据中国证监会《关于〈上市公司重大资产重组管理办法〉实施后有关监管事项的通知》的要求,深圳证券交易所需对公司本次重大资产重组方案及相关文件进行事后审核,公司股票自2016年5月23日起继续停牌。

2016年5月28日,公司收到深圳证券交易所《关于对华塑控股股份有限公司的重组问询函》(非许可类重组问询函[2016]第5号)(以下简称"《问询函》")。深圳证券交易所对公司本次重大资产重组方案提出了若干反馈意见,并要求公司及中介机构做出书面说明和出具核查意见。

公司在收到问询函后,协同交易各方及中介机构对问询函所涉事项进行了沟通。截止本公告日,公司和交易各方及中介机构正对问询函所涉事项进行进一步补充、修订,待回复经深圳证券交易所核准并披露后再申请复牌。

停牌期间,公司将根据相关规定及时履行信息披露义务,至少每五个交易日发布一次关于重大资产重组事项进展情况的公告。以此给投资者带来的不便,公司董事会深表歉意。

本次重大资产重组尚需经过公司股东大会审议,本次重组最终能否取得股东大会通过尚存在不确定性。

敬请广大投资者理性投资,注意风险。

特此公告。

华塑控股股份有限公司

董事会

二〇一六年六月四日

股票代码:002759　股票简称:天际股份　公告编号:2016-033

广东天际电器股份有限公司关于重大资产重组进展公告

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。

广东天际电器股份有限公司(以下简称"公司")因筹划重大事项,公司股票(简称:天际股份、代码:002759)于2016年3月17日开市起停牌。公司于2016年3月17日发布了《关于重大事项停牌公告》(2016-003号),于3月23日、3月30日、4月7日分别发布了2016-004号、2016-005号、2016-006号《重大事项继续停牌公告》。2016年4月14日,公司申请延期复牌,并披露了《关于筹划重大资产重组暨申请延期复牌公告》(2016-007号),于4月21日、4月29日、5月6日、5月13日、5月20日、5月27日分别披露了2016-008号、2016-023号、2016-024号、2016-026号、2016-029号、2016-031号《关于重大资产重组进展公告》。

目前,公司与相关中介机构继续积极加快重组工作进度,全面抓紧对标的资产尽职调查及相应的审计、法律、评估及财务顾问等工作。因有关事项尚存在不确定性,为了保证公平信息披露,维护投资者利益,本公司股票将继续停牌。继续停牌期间,公司将按照《上市公司重大资产重组管理办法》及《中小板信息披露业务备忘录》等有关规定,严格执行报批和审议程序,及时履行信息披露义务,至少每五个交易日发布一次重大资产重组事项的进展公告。

公司目前指定的信息披露媒体为《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn),有关公司的信息均以在上述指定媒体刊登的信息为准,敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

广东天际电器股份有限公司董事会

2016年6月3日

证券代码:603315　证券简称:福鞍股份　公告编号:临2016-022

辽宁福鞍重工股份有限公司关于筹划非公开发行股票的停牌公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

因辽宁福鞍重工股份有限公司(以下简称"本公司"或"公司")正在筹划非公开发行股票事项,鉴于该事项存在重大不确定性,为保证公平信息披露,维护投资者利益,避免造成公司股价异常波动,经公司申请,本公司股票自2016年6月6日起停牌。

公司将按照《上市公司证券发行管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》及《关于规范上市公司筹划非公开发行股份停复牌及相关事项的通知》等相关规定,尽快确定是否进行非公开发行股票事项,并于2016年6月6日股票停牌之日起的5个交易日内(含停牌当日)公告并复牌。

公司停牌期间将严格按照相关法律法规的要求履行信息披露义务,及时对该事项的进展情况进行公告。敬请广大投资者理性投资,注意投资风险。

特此公告。

辽宁福鞍重工股份有限公司

董事会

2016年6月6日

证券代码:002480　证券简称:新筑股份　公告编号:2016-024

成都市新筑路桥机械股份有限公司关于深圳证券交易所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公告内容真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

成都市新筑路桥机械股份有限公司(以下简称"公司")于近日收到深圳证券交易所出具的《关于对成都市新筑路桥机械股份有限公司2015年年报的问询函》(中小板年报问询函【2016】第118号),公司就相关情况进行了自查,对问询函中所列问题已向深圳证券交易所作出书面回复。现将回复内容公告如下:

一、报告期内,你公司实现归属于上市公司股东的净利润-1.58亿元,同比下降1463.5%。请结合经济环境、同行业其他公司情况、公司订单及产销量情况等说明公司经营状况,并说明公司亏损的原因。

答:

(一)宏观经济环境

2015年全球经济低速增长,中国经济进入结构调整的新常态,新常态下政府将继续化解过剩产能,但支持大力发展高端装备制造等战略性新兴产业,经济增长下行压力加大,经济结构调整阵痛加剧,公司各业务板块也受到了不同程度的影响。

受国内固定资产投资减弱,基建、房地产项目开工率不足影响,工程机械行业正经受产能严重过剩、市场需求不振、利润大幅下滑的"深度调整期"考验,相关企业营业收入、利润普遍大幅下滑。公司工程机械类业务的业务模式、产品特点与同行业类似,营业收入、利润也大幅度下滑。

根据国家宏观政策导向,结合未来发展战略,公司近年来致力于产业转型升级,逐步向高端装备制造业发展,大力发展轨道交通产业。但公司轨道交通产业尚处于发展初期,资产、研发、人力、市场拓展投入大,但本期实现销售业绩较少,使得公司有息负债规模大,财务费用、研发费用、职工薪酬,折旧摊销等费用较高。

(二)同行业公司情况

1、由于不存在与公司业务完全接近的上市公司,因此只能选择与公司部分业务类似的上市公司进行比较,其中公司的桥梁功能部件与时代新材高分子减振降噪弹性元件的部分业务类似、工程机械类业务与三一重工、中联重科类似,但公司与上述公司在业务类型、业务范围、业务规模和资产规模等方面存在较大的差异,不完全可比。各公司的简要情况如下:

单位:万元

公司	主要业务	2015年营业收入	2015年年末资产总额
新筑股份	桥梁功能部件、搅拌设备、路面施工机械、特种汽车、轨道交通业务、超级电容系统	105,389.62	511,891.25
时代新材	高分子减振降噪弹性元件、复合材料制品、电磁线产品、绝缘制品及涂料、特种工程塑料制品	1,082,510.71	1,308,417.82
三一重工	混凝土机械、挖掘机械、起重机、路面机械、桩工机械及其他	2,336,686.90	6,122,774.00
中联重科	混凝土机械、起重机械、其他机械和产品、环境产业、农业机械、金融服务	2,075,334.66	9,372,302.00

注:时代新材、三一重工、中联重科相关数据取自其定期报告公告相关信息(下同)。

2、与同行业比较

项目	新筑股份	时代新材	三一重工	中联重科
营业收入同比变动	-17.35%	80.18%	-23.05%	-19.72%
净利润同比变动	-1956.96%	274.83%	-81.73%	-85.48%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比变动	-247.08%	371.40%	-86.17%	-241.07%

从上表可知,除时代新材外,公司2015年度营业收入、净利润、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润的变化趋势与三一重工、中联重科一致,根据时代新材年度报告,2015年营业收入增加主要因为海外并购BOGE公司以及风电业务销售规模增加所致。

(三)公司新增订单变化情况

产品	2015年新增订单同比变动
桥梁功能部件	-19.45%
轨道交通业务	75.86%
搅拌设备	-45.81%
路面施工机械	-33.74%
特种汽车	-46.67%

从上表可知,公司除轨道交通业务外,其他产品新增订单出现不同程度下滑,桥梁功能部件新增订单同比下滑19.45%,主要系公司因伪造声屏障检测报告被中国铁路总公司处罚,铁路各单位暂停与公司声屏障产品合作关系12个月,受该事项影响,公司2015年度声屏障产品订单量同比大幅度下滑;搅拌设备、路面施工机械、特种汽车等新增订单同比大幅度下滑,主要系受国内固定资产投资减弱,基建、房地产项目开工率不足影响,工程机械行业正经受产能严重过剩、市场需求不振、利润大幅下滑的"深度调整期"考验。

(四)公司主要产品产量、销量变化情况

产品类别	2015年		2014年		同比变动	
	产量	销量	产量	销量	产量	销量
非板式橡胶支座(万个)	19,256.00	18,632	35,035.00	38,990	-45.04%	-52.21%
声屏障(平方米)	17,512.79	82,585.52	228,416.15	227,301	-92.33%	-63.67%
搅拌设备(台)	76.00	75	136.00	139	-44.12%	-46.04%
路面施工机械(台)	55.00	84	166.00	221	-66.87%	-61.99%
特种汽车(台)	185.00	225	507.00	476	-63.51%	-52.73%
超级电容器系统(只)	101,739.00	51,261.00				
轨道交通车辆(辆)	42.00	42				

从上表可知,公司新增超级电容器系统、轨道交通车辆的生产和销售,非板式橡胶支座、声屏障、搅拌设备、路面施工机械、特种汽车等因订单下滑、交货进度等因素影响,产销都出现大幅度下滑。

总体上来说,2015年度公司传统业务受经济及产品交货进度影响下滑,新产业投入大,实现销售业绩较小。

(五)公司亏损原因

1、公司目前收入主要来源于传统业务,传统业务受国内固定资产投资减弱,基建、房地产项目开工率不足,以及项目实际开工进度、开工项目地理位置等因素影响,收入规模下降。

2、公司大力发展轨道交通产业,新产业投入大,使得有息负债规模较大,财务费用较高;同时,公司为发展新产业投入大量人力资源开拓市场、技术研发等,以及相关资产陆续完工转固,使得人力成本、折旧摊销等费用相应增加。

3、非经常损益本年较上年大幅度减少,2015年归属于上市公司股东的非经常损益同比下降5,389.22万元。

二、2013年-2015年,你公司销售净利率分别为0.56%、0.73%、-16.31%。请结合同行业公司毛利率、期间费用及非经常性损益情况,说明公司销售净利率与同行业公司是否存在明显差异,并分析其合理性。

答:

公司营业毛利率、期间费用及非经常损益占营业收入的比率、销售净利率与同类上市公司比较

项目	期间	新筑股份	时代新材	三一重工	中联重科
营业毛利率	2015年度	20.32%	17.04%	24.78%	27.02%
	2014年度	25.24%	17.57%	25.77%	27.89%
	2013年度	22.15%	17.76%	26.19%	29.17%
	2015年同比变动	-4.92%	-0.53%	-0.99%	-0.87%
	2014年同比变动	3.09%	-0.19%	-0.42%	-1.28%
期间费用占营业收入比率?	2015年度	40.17%	14.17%	22.52%	26.34%
	2014年度	29.67%	16.20%	21.85%	22.09%
	2013年度	29.59%	14.65%	16.92%	14.14%
	2015年同比变动	10.50%	-2.03%	0.67%	4.25%
	2014年同比变动	0.08%	1.55%	4.93%	7.95%
非经常性损益占营业收入比率	2015年度	0.63%	0.29%	0.45%	2.76%
	2014年度	5.40%	0.43%	1.49%	1.07%
	2013年度	8.51%	0.36%	1.23%	0.32%
	2015年同比变动	-4.77%	-0.14%	-1.04%	1.69%
	2014年同比变动	-3.11%	0.07%	0.26%	0.75%
销售净利率	2015年度	-16.31%	2.38%	0.59%	0.44%
	2014年度	0.73%	1.14%	2.49%	2.43%
	2013年度	0.56%	2.97%	8.29%	10.25%
	2015年同比变动	-17.04%	1.23%	-1.90%	-1.99%
	2014年同比变动	0.17%	-1.83%	-5.80%	-7.82%

从上表可知,受宏观经济形势影响,同类上市公司营业毛利率都出现不同程度的下滑;除时代新材外,2015年公司、三一重工、中联重科的销售净利率也都出现不同程度下滑,而公司销售净利率下滑幅度大大高于同类上市公司,主要原因为:

1、销售规模不同,公司的销售规模仅占时代新材的10%左右,占三一重工、中联重科的5%左右,因此,公司的期间费用占营业收入的比率远高于同类上市公司。

2、发展期间不同,公司正处于新旧产业结构调整转型升级期,新兴产业资金、研发、人力等投入较大,使得财务费用、研发费用及人力成本等费用较高;同时,公司大力发展的轨道交通产业属于高端装备制造业,2015年是投产的第1年,业绩较少,但相关资产陆续完工转固,使得折旧摊销等费用大幅度增加。

3、非经常损益同比大幅度下滑。2015年归属于上市公司股东的非经常损益同比下降5,389.22万元。

综上所述,基于公司正处于新产业转型升级阶段,公司销售净利润率较低,是符合公司业务特性的,是合理的。

三、报告期内,你公司实现营业收入10.54亿,同比下降17.4%,销售费用为0.85亿元,同比增长10.5%。请结合生产模式、销售模式等因素,说明公司营业收入与销售费用变动差异的原因及合理性。

答:

公司主要采用以销定产的生产模式,并主要通过参与投标的方式销售产品;公司的销售费用主要为销售人员的薪酬以及销售执行等费用。

2015年营业收入同比下降17.4%,销售费用同比增加10.5%,主要与公司所处的发展阶段相关,公司目前处于产业结构调整升级的转型期,大力发展轨道交通产业,2015年系轨道交通产业实现销售的第1年,为积极拓展市场、执行订单及维护客户关系,公司单独成立销售部门,从而使得销售费用大幅度增加;同时,公司2015年并购奥威科技,合并范围增加,使得销售费用也相应增加。

公司本年度销售收入下降,但销售费用增长,是符合公司目前业务特性的,是合理的。

四、你公司2015年分季度实现的营业收入分别为2.02亿元、4.38亿元、1.66亿元和2.47亿元,同比变动分别为-10.9%、-18.9%、-38.3%和3.67%,分季度实现的归属于上市公司股东的净利润分别为-3891万元、1591万元、-5574万元和-7929万元,同比变动分别为-10.6%、-64.3%、-510.1%和-593.4%。请结合成本费用归集过程说明收入与归属于上市公司股东的净利润分季度,占比匹配的合理性、分季度营业收入与净利润同比变动的原因。

答:

(一)成本费用归集过程说明

1、核算基础:公司成本费用的归集以权责发生制为基础。凡是当期已经发生或应当负担的成本费用,无论款项是否支付,都作为当期成本费用;凡是不属于当期的成本费用,即使款项已经支付,也不作为当期的成本费用。

2、产品成本归集、分配、结转

(1)归集:公司设置直接材料、直接人工、燃料和动力、外协加工费和制造费用等成本费用项目。公司所发生的成本费用,能确定由某一成本核算对象负担的,按照所对应的产品成本项目类别,直接计入产品成本核算对象的生产成本;由几个成本核算对象共同负担的,选择合理的分配标准分配计入。公司按产品品种、批次订单或生产步骤等归集成本费用。

(2)分配:公司根据生产经营特点,以正常生产能力水平为基础,按照资源耗费方式确定合理的分配标准,一般遵循谁受益谁承担费用的原则分配。

(3)结转:公司按照权责发生制的原则,根据产品的生产特点按月结转成本。

(二)2015年度分季度简要利润表

单位:万元

项目	2015年1季度	2015年2季度	2015年3季度	2015年4季度	2015年度
营业收入	20,207.33	43,819.38	16,585.13	24,777.78	105,389.62
营业毛利	5,273.42	8,670.96	3,832.65	3,643.10	21,420.13
营业毛利率	26.10%	19.79%	23.11%	14.70%	20.32%
期间费用	9,821.99	10,358.17	10,577.62	11,579.76	42,337.54
资产减值损失	119.43	-2,856.63	471.20	1,994.91	-271.08
利润总额	-4,703.66	1,182.48	-7,161.24	-9,553.43	-20,235.85
归属于母公司所有者的净利润	-3,890.54	1,591.43	-5,574.26	-7,928.64	-15,802.01

从上表可知,各季度归属于母公司所有者的净利润变动主要受营业收入、营业毛利率、期间费用、资产减值损失等影响。

1、营业收入各个季度不均衡,主要受客户提货时间以及轨道交通业务影响,轨道交通业务系公司发展的新兴产业,业务发展处于起步阶段,业务尚不稳定,其中2季度实现15,185.63万元销售,4季度实现6,690.27万元。

2、营业毛利率各个季度不均衡,主要受已销产品结构影响;2季度、4季度毛利率较低,主要系实现销售的轨道交通车辆毛利率为负;轨道交通车辆毛利率为负,主要系2015年是公司相关资产正式投入生产的第1年,产量较少,产能利用率较低,单位产品分摊了大量的折旧摊销以及人工费用,单位成本较高所致。

3、期间费用基于公司处于业务结构调整期间,新产业投入大,四个季度相对均衡,未随收入的变动而大幅波动。

4、资产减值损失2季度较低、4季度较高,主要原因为:

(1)经公司2015年第二次临时股东大会审议通过,公司结合应收款项的构成、近年来应收款项的回款情况、实际坏账发生情况,对公司的坏账准备计提进行了充分评估,根据应收款项的信用风险特征,进一步细化了信用风险特征组合类别,并重新确定了计提比例,该事项使得2季度减少坏账准备计提3,746.83万元。

(2)4季度资产减值损失较高主要系年终部分应收账款账龄或逾期的年限延长,按坏账准备计提比例计提的坏账准备相应增加所致。

(三)分季度营业收入与净利润同比变动说明

单位:万元

项目	1季度同比变动	2季度同比变动	3季度同比变动	4季度同比变动
一、营业收入	-2,463.28	-10,256.50	-10,277.83	878.15
二、营业毛利	854.39	-6,312.47	-3,510.47	-1,789.59
三、期间费用	890.43	1,060.01	1,758.01	786.34
四、资产减值损失	-476.69	-3,176.37	369.58	2,633.49
五、营业利润	443.47	-3,966.59	-5,556.85	-5,521.32
六、营业外收支净额	-949.34	151.11	-2,943.21	-2,267.75
七、利润总额	-505.87	-3,815.48	-8,500.06	-7,789.07
八、净利润	-585.91	-3,286.20	-7,229.49	-7,015.07

从上表可知,各季度净利润变动主要受销售规模、营业毛利、期间费用、资产减值损失、营业外收支净额等因素影响。

1、销售规模及营业毛利分析

一季度营业收入同比下降、营业毛利同比增加主要系产品结构变化,上年销售挖掘机毛利率很低,本年销售产品综合毛利率较高。

二季度营业收入下降10,256.50万元,营业毛利下降6,312.47万元,毛利下降幅度远大于收入下降幅度,主要系毛利为负的轨道交通车辆于本季度实现销售所致。

三季度营业毛利下滑主要受项目目实际开工进度、开工项目地理位置等因素的影响完成交付产品减少,销售收入下滑,营业毛利相应减少。

四季度营业收入同比增加、营业毛利同比下降主要系毛利为负的轨道交通车辆实现销售,以及传统产业受宏观经济环境及市场竞争影响,销售规模下滑所致。

2、期间费用各季度同比增加主要系公司本期并购奥威科技,合并范围增加,期间费用相应增加;公司加大对轨道交通产业、新能源汽车等新兴产业的研发投入,使得研发费用增加;新建"年产300辆城市低地板车辆建设项目"等长期资产完工转固使得折旧摊销、房产税等费用增加。

3、资产减值损失2季度同比减少、4季度同比增加,主要原因为:2季度会计估计变更减少坏账准备计提3,746.83万元;4季度根据变更后的坏账准备计提比例,部分应收账款账龄或逾期的年限延长,坏账准备相应增加所致。

4、营业外收支净额同比减少,主要系本期转销挂账的政府补助同比减少所致。

综上,公司本年收入与归属于上市公司股东的净利润分季度,占比变化是符合公司目前业务特性的,是合理性;本年分季度营业收入与净利润同比变动主要基于产品结构变化,产业结构调整及非经常性损益下降有关,是符合公司实际情况的。

五、报告期内,你公司管理费用2.37亿元,同比增长19.6%,占营业收入比重为22.5%,同比增加7%。请结合管理费用的具体构成、同行业公司情况,说明你公司管理费用同比增长及占营业收入比重增加的原因。

答:

(一)管理费用的具体构成

单位:万元

项目	2015年度	2014年度	同比变动额
职工薪酬	7,270.77	6,941.28	329.48
技术研发费	5,135.60	3,388.18	1,747.41
折旧费及无形资产摊销	4,300.38	3,468.34	832.04
税金	1,969.79	1,672.12	297.67
业务招待费	484.24	568.69	-84.45
租赁费	316.23	212.32	103.91
咨询费顾问费	601.51	564.24	37.27
办公费及其他费用	3,643.79	3,017.29	626.49
合计	23,722.30	19,832.47	3,889.83

从上表可知,报告期管理费用同比增加主要系职工薪酬、技术研发费、折旧费及无形资产摊销、税金等费用增加,其中:本期并购奥威科技,合并范围增加,使得管理费用增加2613万元;公司进行产业结构调整,增加对新能源汽车等研发投入514万元;轨道交通产业等资产陆续完工转固,使得折旧、税金增加846万元。

(二)公司管理费用占营业收入的比重与同类上市公司比较

公司名称	2015年	2014年	变动
新筑股份	22.51%	15.55%	6.96%
时代新材	9.59%	12.77%	-3.18%
三一重工	8.57%	8.34%	0.23%
中联重科	8.20%	7.47%	0.73%

从上表可知,公司管理费用占营业收入比重远高于同类上市公司,主要系公司的业务规模远低于时代新材、三一重工、中联重科;同时,公司大力发展轨道交通产业等新兴产业,固定资产投入较大,年折旧摊销税费较高;以及公司为拓展新兴产业,人力成本及研发投入较大。

六、报告期内,你公司研发投入1.27亿元,同比增长274.4%,研发投入占营业收入比重为12.04%,同比增加9.38%,其中研发投入资本化金额为7548万元,占研发投入比重59.5%。请你公司结合行业、经营情况,说明报告期内研发投入及其占营业收入比重增加的原因和合理性,研发资金具体用途,以及研发投入的规模与公司的研发进度、发展规划,预期效果是否匹配,并说明将部分研发费用资本化的依据以及是否符合会计准则的规定。

答:

(一)研发投入占营业收入的比重

单位:万元

项目	2015年	2014年	变动额
研发投入金额	12,683.74	3,388.18	9,295.56
其中:研发投入资本化金额	7,548.14		7,548.14
其中:研发投入费用化金额	5,135.60	3,388.18	1,747.41
营业收入	105,389.62	127,509.08	-22,119.46
研发投入金额占营业收入比例	12.04%	2.66%	9.38%
其中:研发投入资本化金额占营业收入比例	7.16%	0.00%	7.16%
其中:研发投入费用化金额占营业收入比例	4.87%	2.66%	2.22%

研发投入金额同比增加主要系:

1、本期并购奥威科技,合并范围增加,增加超级电容器研发投入;

2、公司一直坚持"技术领先"的产业竞争战略,注重研发投入,始终坚持通过技术创新以达到行业世界领先水平为技术战略目标。目前,公司处于产业结构调整升级期,为大力发展轨道交通产业和新能源汽车等新兴产业,加强相关核心技术能力建设,公司加大了对轨道交通产业和新能源汽车的研发投入。

在轨道交通产业方面,公司采用技术引进加自主研发模式开发100%低地板车辆整车研发,研发完成后,本公司将具备100%低地板城市有轨电车整车的研发、设计及生产能力;该项目于2015年1月进入开发阶段,现已初步完成设计阶段工作,进入调试及试制阶段;该项目2015年度研发投入金额7,548.14万元。

在新能源汽车方面,公司采用自主研发模式研发新能源汽车整车技术,并于2015年获得工信部批准的公交和物流车整车制造资质,获得了公交物流五个产品的公