

福建海源复合材料科技股份有限公司 关于深交所 2019 年半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。

福建海源复合材料科技股份有限公司(以下简称“公司”或“海源复材”)于近日收到深圳证券交易所下发的《关于对福建海源复合材料科技股份有限公司 2019 年半年报的问询函》(中小板年报问询函【2019】第 46 号),接到问询函后,公司及时组织人员对问询函提出的有关问题进行了认真的核查及落实,现将有关情况回复说明如下:

(注:本回复下列表式数据中的金额单位,除非特别注明外均为人民币元)

1、报告期内,你公司实现营业收入 1.71 亿元,与去年同期基本持平,实现净利润-0.32 亿元,同比减少 220%,净利润下滑主要原因系公司募投项目从在建工程结转为固定资产,本期折旧摊销增加所致。你公司本次新增折旧摊销主要来自:(1)公司与意大利朗基尔公司合作研发的两条碳纤维生产线到货安装后达到可使用状态,从在建转入固定资产;(2)子公司海源新材料的定向增发募集项目“新能源汽车碳纤维车身部件生产示范项目”的在建工程,达到可使用状态转入固定资产。请你公司补充披露上述在建工程转固定资产后实现营业收入的情况,其中募投项目“新能源汽车碳纤维车身部件生产示范项目”是否达到预期收益。

回复:

2018 年公司与意大利朗基尔公司合作研发的两条碳纤维生产线到货安装后达到可使用状态,从在建工程转入固定资产;子公司海源新材料的定向增发募集项目“新能源汽车碳纤维车身部件生产示范项目”的在建工程,达到可使用状态转入固定资产。公司分别于 2018 年 3 月至 2018 年 12 月将上述在建工程转入固定

资产，上述在建工程转固定资产后公司尚未实现营业收入。

公司“新能源汽车碳纤维车身部件生产示范项目”按前期募投项目可行性分析计划承诺的投资总额进行投资，总支出 22,712.35 万元，比募集资金承诺投资总额 22,000 万元超出 712.35 万元，该超出部分资金来源系募集资金历年来产生的孳息。由于该募投项目的实施，公司已掌握大批量、短周期生产碳纤维汽车车身部件的主要核心装备及工艺技术，公司已有两条具备国内外领先水平的 HP-RTM 等工艺的碳纤维汽车车身零部件生产线在全资子公司海源新材料完成安装调试，并具备批量生产能力。与前期募投项目可行性分析计划相比，碳纤维复合材料大规模应用于汽车部件开发制造的主要难点已被解决，宝马 i3 纯电动汽车是全球第一款车体主要由碳纤维材料制成的量产汽车，但由于碳纤维原料的成本下降趋势不达预期，根据前次募集资金可研报告中碳纤维原材料价格的估计，2018 年-2019 年度可能降低到约 7-8 美元/千克，但由于贸易战等原因，生产碳纤维的关键进口设备受到国外限制，同时受原油价格上涨等因素导致目前碳纤维原材料价格保持在 14 美元/千克附近，公司下游汽车轻量化业务客户受碳纤维原料供应及成本因素等影响未能对碳纤维汽车车身零部件进行规模化应用，导致公司现有碳纤维汽车车身零部件生产线的产能未能发挥，项目未能达到预计收益。但从今年开始，该生产线 HP-RTM 工艺用于开发宁德时代新型玻璃纤维电池盒，因轻量化优势明显已被宁德时代等客户认可，目前订单在放量中，预计明年该生产线能发挥一定效益。

2、2017 年、2018 年、2019 年 1-6 月，你公司子公司福建海源新材料科技有限公司（以下简称“海源新材料”）实现营业利润分别为 0.24 亿元、-0.77 亿元、-0.23 亿元，请你公司结合海源新材料主营业务情况、行业前景分析、市场竞争对手分析，补充披露海源新材料最近一年又一期营业利润下滑的原因，说明海源新材料后续是否具备盈利能力，并提示相关风险。

回复：

子公司海源新材料复合材料制品业务相关营业利润情况如下：

单位：元

项 目	2017 年	2018 年	本报告期金额
一、营业收入	147,948,255.21	69,723,660.01	57,683,869.69
减：营业成本	94,466,301.89	66,448,998.64	53,105,857.70
税金及附加	602,293.39	2,153,144.61	293,535.48
销售费用	8,526,411.71	19,284,813.58	5,810,373.45
管理费用	9,825,521.50	19,146,260.02	13,756,074.57
研发费用	6,453,880.03	17,984,676.23	5,890,511.30
财务费用	1,510,020.13	3,749,455.08	1,741,309.47
其中：利息费用	1,517,192.23	3,601,154.67	1,618,818.63
利息收入	85,808.03	58,804.46	19,925.38
加：其他收益		6,211,057.00	661,117.00
投资收益（损失以“-”号填列）	1,222,960.34	1,315,654.59	1,069,428.52
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-3,738,537.72	-25,926,299.09	-2,029,442.35
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	24,048,249.18	-77,443,275.65	-23,212,689.11
加：营业外收入	20,893,508.60	3,400.28	
减：营业外支出	182,422.47	8,759,022.63	471.93
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	44,759,335.31	-86,198,898.00	-23,213,161.04
减：所得税费用	6,580,448.85	-12,906,023.01	-4,266,342.69
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	38,178,886.46	-73,292,874.99	-18,946,818.35

由上表可知，子公司海源新材料 2018 年度营业收入和营业利润大幅下滑，近四年来扣除非经常性损益后的净利润首次出现亏损，其主要原因为：

（1）受国家金融去杠杆政策影响，公司下游客户所承接的 PPP 公共基础设施工程暂停开工或工程实施进度滞后，使得公司建筑轻量化制品订单供货时间较原预期有较大延迟，导致建筑轻量化制品销售收入较上年大幅减少。

(2) 受全球贸易争端影响，公司出口销售收入大幅下降。

(3) 复合材料制品生产的主要原材料聚丙烯的采购单价有较大幅度的增长，对毛利产生一定影响。

(4) 公司募集资金项目结项，资产达到可使用状态后开始计提折旧，生产成本和管理费用增加；同时为开拓新产品市场，营销投入也有所增加，导致本期公司成本费用提升。

(5) 公司加大了对新能源汽车复合材料轻量化零部件业务及新型模板的研发投入。

2019年1-6月，子公司海源新材料的营业收入与上年相比虽有较大幅度增长，但因大量资产转固计提折旧后，生产成本和制造费用增加导致毛利率下降，影响公司业绩。

公司针对上述相关经营情况，积极推进市场拓展工作，全力推动主业发展，改善经营业绩：

汽车轻量化方面，公司与华晨宝马、吉利、宇通客车、东风柳汽等多家汽车企业达成在多个部件上的合作开发及批量供货。近几年，公司已通过吉利新能源公司的审核，完成吉利 MPC-1 项目车型外饰件的模具开发及试模工作，并逐步转入小批量试生产阶段。同时，公司也通过伦敦电动车公司的审核，成为其 LCV 项目 SMC 零件定点首选供应商，代表着公司已具备提供 A 级表面复合材料外饰件的能力。此外，公司与宁德时代、合肥国轩、欣旺达就电池盒上盖等多个项目达成了定点协议和批量供货，并获得了以上客户的广泛好评。目前，公司与欧拓中国及宝马的底护板项目已进入批量生产阶段，公司成为宝马汽车零部件的二级供应商，并逐步向一级供应商发展。公司全资子公司海源新材料入围宝马(中国)和华晨宝马的一级供应商资质审核，海源新材料完善的管理体系、专业的研发团队、及独立完成开发、生产到持续改进的整个运营过程，获得宝马(中国)及华晨宝马的一致认可，表明公司汽车轻量化产品质量、技术实力已完全达到国际知名客户的要求。

建筑轻量化方面，公司的主要产品是复合材料建筑模板，为国内首家开发生产，主要应用于综合管廊、地铁、高铁、公路、铁路等施工领域。目前已与中国交通、中国中铁、中冶建工、中国铁建、上海地铁、深圳地铁、万科、绿地等企

业建立长期合作。报告期内，公司的建筑模板已实现在北京大兴机场、洛阳地铁、南京江北管廊、磨万铁路等全国大型公共基础设施领域的应用，并获得多家央企单位的实名推荐，市场前景广阔。

此外，凭借公司复合材料建筑模板公建市场良好的销售态势，针对市场容量巨大的房建市场，公司利用独有的多材料共挤技术成功研发了极具竞争力的模板新产品。该产品具有安全环保、耐候性强、吸水率极低、施工质量稳定、可回收循环再利用、及摊销成本低等优势。独有的连续多向玻纤增强层大幅度提升了产品的物理力学性能，提升混凝土成型质量；表面阻燃层设计提升模板的抗火能力，提升施工安全性。近年来，随着建筑施工企业对施工质量的要求逐步提升，公司新产品质量稳定且一次加工后可多次循环使用的特点更能符合新形势下的市场需求，为今后突破房建市场模板打下基础。

可能面对的风险：

1) 宏观经济波动风险

公司主营业务受国家金融去杠杆政策及全球贸易争端等影响较大，目前宏观大势错综复杂、风险挑战明显加大，市场竞争全面升级，国民经济的增速可能会影响公司经营业绩。为此，公司将加强市场研究，关注国家宏观政策、经济形势和市场动向，适时调整发展战略。

2) 汽车轻量化业务供货风险

公司与车企关于汽车轻量化业务合作项目逐步启动。由于汽车厂将根据国家最新的新能源汽车补贴政策来安排各车型的生产销售，因此存在供货时间推迟的风险。此外，汽车厂的整车销量将决定其向本公司的采购量，受整车销售市场影响，公司的供货量具有不确定性。针对以上风险，公司将采取积极的措施加强风险管控，力争获得良好的投资回报。

3) 原材料价格波动风险

公司原材料及零部件的成本可能受到多种因素的影响，如市场供求、供应商变动、替代材料的可获得性、供应商生产状况的变动等。公司将加强采购渠道管理，降低采购成本；保持合理原材料库存，保证生产与资金使用的平衡，降低原材料价格影响。

3、2018年、2019年1-6月，你公司参股公司福建省汽车工业集团云度新能源汽车股份有限公司（以下简称“云度新能源”）实现营业收入分别为8.17亿元、0.58亿元。

（1）请你公司结合云度新能源主营业务情况、行业前景分析、市场竞争对手分析，补充披露云度新能源2019年上半年营业收入同比2018年大幅下滑的原因以及合理性。

回复：

云度新能源主要从事新能源汽车整车及汽车零部件的设计、研发、生产、销售及新能源汽车租赁业务。

2019年，乘用车行业整体发展低迷。根据中国汽车工业协会数据显示，乘用车月度销量自2018年7月起，已连续12个月出现同比下跌。2019年上半年，促进汽车消费的政策频频发布，但仍未起到实质性效果。

2019年3月26日，四部委公布新能源汽车补贴政策，同时设立3个月过渡期，过渡期后不再对新能源汽车给予购置补贴。随着新能源汽车补贴退坡过渡期的结束，“国补腰斩，地补全无”，新能源汽车企业受到影响巨大。在2019年初等新政阶段，新能源车便早早出现销量大幅下滑。面临新版补贴政策执行，部分车企将上涨售价，而更多实力雄厚的车企和造车新势力不但没有迎来涨价潮，反而开始比拼不涨价，甚至降价。因此，云度新能源π1和π3车型在此情况下面临巨大的销售压力，导致2019年上半年营业收入同比2018年大幅下滑。

（2）补充披露你公司自参股云度新能源以来投资收益情况，结合云度新能源最近一年又一期盈利能力，补充披露云度新能源后续是否具备盈利能力，并提示相关风险。

回复：

云度新能源公司于2015年12月4日注册成立，注册资本9亿人民币。是福建省汽车工业集团有限公司发起，莆田市国有资产投资有限公司、自然人刘心文以及福建海源复合材料科技股份有限公司四方共同出资的新能源汽车产业发展平台，主要从事新能源汽车及汽车零部件的研发、生产、加工、销售和咨询服务。截至2019年6月30日，公司实际出资9,900万元，占总投资额的11%，享有的

表决权比例也为 11%。

在 2018 年及以前年度，公司根据 2014 年财政部颁布修订后的《企业会计准则-2 号 长期股权投资》相关规定，对云度新能源公司的投资列入可供出售金融资产按成本法进行核算。

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》(财会【2017】7 号)、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》(财会【2017】8 号)、《企业会计准则第 24 号—套期会计》(财会【2017】9 号)、《企业会计准则第 23 号—金融工具列报》(财会【2017】14 号)。公司于 2019 年 1 月 1 日起执行上述新金融工具准则，公司根据准则规定，按照金融资产的商业模式和金融资产的合同现金流量特征，自 2019 年 1 月 1 日起将“可供出售金融资产”重分类为“其他非流动金融资产”并按公允价值计量。金融工具原账面价值和在本准则实施日的新账面价值之间的差额，调整 2019 年期初留存收益。由于云度新能源为非上市公司，无法从公开市场获得云度新能源的公允价值，且云度新能源尚未盈利，公司以同类型上市公司市销率作为参照指标，计算云度新能源公允价值。截止至 2019 年 6 月 30 日，公司其他非流动金融资产账面公允价值为 1.02 亿元，累计确认投资收益 351 万元。相关会计处理详见如下：

单位：元

同类型上市公司市销率作为参照指标如下：

证券简称	总股份 (亿元)	2019年6月30 日收盘价(元)	2019年6月30 日市值(亿元)	2018年营业 收入(亿元)	市销率
吉利汽车	90.79	13.1	1,189.35	1068.39	1.11
比亚迪	27.28	50.55	1,379.00	1300.55	1.06
北汽蓝谷	34.94	8.79	307.12	164.38	1.87
加权平均值			2,875.48	2533.32	1.14

公司持股云度新能源公允价值测算：

云度新能源 2018 年度营业收入（元）	817,471,337.93
市销率（PS 倍数）	1.14
云度新能源 2019 年 6 月 30 日公允价值	931,917,325.24
公司持股比例	11%
公司持股云度新能源公允价值	102,510,905.78

公司持股云度新能源原账面金额	99,000,000
公允价值变动损益	3,510,905.78

会计处理分录：

科目	借方	贷方
其他非流动金融资产	101,849,387.13	
递延所得税资产	661,518.64	
可供出售金融资产-成本		99,000,000.00
利润分配-未分配利润		4,410,124.25
公允价值变动损益 - 其他非流动金融资产		-899,218.48

公司根据历史经验判断，以同类型上市公司加权平均市销率作为参数测算云度新能源公允价值。云度新能源 2018 年度营业收入 8.17 亿元，2019 年 1-6 月受新能源汽车补贴退坡影响营业收入为 0.58 亿元。如云度新能源公司本年营业收入出现大幅下滑，在按市销率测算下云度新能源公允价值将存在大幅下降的风险，公司年末将根据第三方评估机构对云度新能源公司的估值并结合市销率情况等参数确定云度新能源公司的公允价值。

云度新能源公司是福建省及莆田市在福汽集团的基础上借助国家产业政策对新能源汽车的支持，聚集行业人才及资源成立的混合所有制经营的新能源汽车发展平台；公司拥有一期 300 亩年产两班 6.5 万台的新能源汽车智能制造基地和申请 448 项专利的自主技术能力。公司前期受研发筹建投入及新能源汽车退补政策等影响，营业收入下滑及未实现盈利。目前云度新能源公司正积极引进有实力的战略投资者强强联手，改善经营。云度新能源已与一汽轿车就具体合作项目签订正式合作协议，双方将结合企业自身优势资源，共同研制开发新能源乘用车，将有助于提升云度新能源品牌影响力和产品竞争力。新能源汽车是国家战略发展方向，云度新能源公司已经具备良好的生产及市场基础。根据云度新能源提供的未来盈利预测，虽然近两年的净利润为负数，但是随着云度新能源依托企业自身优势资源改善经营后，公司未来能实现盈利。尽管近期受国家政策波动及行业大环境的影响，公司认为云度新能源公司还是具有比较良好的发展前景。

风险提示：1、受宏观经济影响，汽车行业整体走势不达预期；2、新能源汽车属于资金技术密集型行业，云度新能源公司规模较小，在市场竞争中处于劣势。

4、2018年末、2019年6月末，你公司存货余额分别为3.69亿元、3.45亿元，占你公司当期营业成本比例分别为178%、239%。报告期末，你公司存货跌价准备余额0.33亿元。

(1) 请你公司结合在手订单，补充披露你公司报告期末原材料、自制半成品、库存商品、在产品明细情况，并说明其合理性。

回复：

公司存货主要由原材料、在产品、自制半成品和库存商品等构成。2019年6月末公司存货期末余额为3.45亿元，较期初减少0.24亿元，截止至2019年6月30日公司存货明细详见下表：

单位：元

项目	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	69,652,778.76	17,599,239.66	52,053,539.10
低值易耗品	3,218,181.05	70,655.03	3,147,526.02
自制半成品	83,076,323.93	4,109,238.72	78,967,085.21
库存商品	102,905,675.83	6,849,309.18	96,056,366.65
发出商品	13,404,152.51	1,201,653.13	12,202,499.38
在产品	105,897,569.78	3,325,033.88	102,572,535.90
委托加工物资	486,445.92		486,445.92
合计	378,641,127.78	33,155,129.60	345,485,998.18

其中母公司海源复合材料存货明细及在手订单情况详见如下：

母公司海源复合材料存货明细表：

单位：元

项目	母公司期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	55,404,468.03	12,445,862.21	42,958,605.82
低值易耗品	1,172,888.50	65,631.70	1,107,256.80
自制半成品	83,076,323.93	4,109,238.72	78,967,085.21
库存商品	53,356,007.62	2,558,226.59	50,797,781.03
发出商品	6,526,969.07	1,201,653.13	5,325,315.94
在产品	103,322,993.13	3,325,033.88	99,997,959.25

委托加工物资	412,946.60		412,946.60
合计	303,272,596.88	23,705,646.23	279,566,950.65

母公司存货库龄：

单位：元

项目	1年以内	1至2年	2至3年	3至4年	4年以上	跌价准备
原材料	21,860,144.44	19,997,132.35	6,276,668.28	4,250,648.47	3,019,874.48	12,445,862.21
低值易耗品	916,088.50	256,800.00				65,631.70
自制半成品	32,057,872.78	30,570,707.38	9,473,823.94	6,415,807.48	4,558,112.35	4,109,238.72
库存商品	17,092,918.24	21,729,164.04	6,733,840.73	4,560,252.12	3,239,832.49	2,558,226.59
发出商品	1,414,535.07	3,881,843.00	1,230,591.00			1,201,653.13
在产品	45,866,544.58	33,609,985.08	10,388,079.58	7,868,327.94	5,590,055.94	3,325,033.88
委托加工物资	412,946.60					
合计	119,621,050.22	110,045,631.86	34,103,003.52	23,095,036.02	16,407,875.26	23,705,646.23

母公司海源复合材料在手订情况：

单位：万元

公司名称	产品名称	合同金额
客户 1	压机及整线装备	2,500.00
客户 2	压机及整线装备	1,425.00
客户 3	压机及整线装备	1,322.73
客户 4	压机及整线装备	1,047.00
客户 5	压机及整线装备	1,010.00
客户 6	压机及整线装备	925.64
客户 7	农业智能装备	870.81
客户 8	压机及整线装备	736.78
客户 9	压机及整线装备	530.00
客户 10	压机及整线装备	416.05
客户 11	压机及整线装备	332.00
客户 12	农业智能装备	259.26
客户 13	农业智能装备	243.60

客户 14	压机及整线装备	228.00
客户 15	压机及整线装备	228.00
客户 16	压机及整线装备	220.00
客户 17	压机及整线装备	220.00
客户 18	压机及整线装备	205.00
客户 19	压机及整线装备	200.00
客户 20	压机及整线装备	200.00
客户 21	压机及整线装备	200.00
客户 22	压机及整线装备	200.00
客户 23	压机及整线装备	266.50
客户 24	压机及整线装备	148.00
其他小额合同	压机及整线装备	376.65
意向客户预投设备合同金额	压机及整线装备	5,800.00
合计:		20,111.02

公司一年以上存货金额为 183,651,546.66 元，剔除存货跌价准备账面净值为 159,945,900.43 元。一年以上在手订单金额为 104,566,400.00 元。

公司采取“以‘以销定产’为基础，结合市场预期需求确定生产量”的生产组织模式，根据客户的订货合同制定生产计划并安排、组织生产，从而有效控制原材料的库存量和采购价格，减少资金占用，最大限度提高公司的经营效率。

公司存货主要由原材料、在产品、自制半成品和库存商品构成。

原材料、自制半成品、在产品主要有钢材、铸锻件、自制钢材焊接件、泵站、阀件等构成，因公司的压机及整线装备产品制造周期长，导致在产品等存货在生产环节滞留时间较长。

库存商品主要指公司完工入库产品，因宏观经济复苏不明显及因客户设备基础延误等原因，客户延期提货情况时有发生。

受宏观经济环境变化的影响，公司在逐渐转变产品业务结构，并逐步消化前期库存；公司的大型装备产品多为定制产品，库存会受下游客户延迟提货的影响，

公司的压机及整线装备产品制造周期长，为了提高市场反应速度，主动储备一定规模的材料及产品；于此同时新产品又不断研制投产，故导致公司库存较大。

子公司海源新材料存货明细表：

单位：元

项目	子公司海源新材料期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	14,248,310.73	5,153,377.45	9,094,933.28
低值易耗品	2,045,292.55	5,023.33	2,040,269.22
自制半成品			
库存商品	49,549,668.21	4,291,082.59	45,258,585.62
发出商品	6,877,183.44		6,877,183.44
在产品	2,574,576.65		2,574,576.65
委托加工物资	73,499.32		73,499.32
合计	75,368,530.90	9,449,483.37	65,919,047.53

子公司海源新材料在手订单约 1.1 亿元左右。

子公司海源新材料存货金额较小，且在手订单金额较大，存货也主要为执行销售合同而持有的存货。

(2) 结合同行业可比公司情况，补充说明你公司存货周转天数及期末存货跌价准备计提的合理性。

回复：

报告期内公司存货周转指标详见下表所示：

单位：次

项目	2019年6月	2018年
存货周转率（母公司海源复合）	0.35	0.51
存货周转率（子公司海源新材料）	0.83	1.10

母公司存货周转率分析

由上表可知母公司海源复合材料存货周转率较低，主要原因为公司业务规模下降的同时，新开发产品与为子公司海源新材料生产压机设备及备料库存增加所

致。

公司的主要产品为墙材压机自动化生产线、复合材料压机及耐火材料压机生产线，同类型上市公司不多，公司存货周转率较高有其特殊。

子公司海源新材料存货周转率分析

子公司海源新材料存货周转率较为正常，且本期存货周转速度较上年有所加快。子公司海源新材料采用自主研发的 LFT-D 等模压工艺及设备生产的复合材料制品属于国内首创，目前尚无同行业可比数据。

总体而言，报告期内公司存货周转率处于较低水平，与公司自身业务结构情况相符；报告期内，公司已开始逐步调整业务结构，期待新产品、新业务在获取市场广泛认可后，能有效优化公司的资产周转效率。

存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	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	69,652,778.76	17,599,239.66	52,053,539.10	79,941,403.57	17,599,239.66	62,342,163.91
低值易耗品	3,218,181.05	70,655.03	3,147,526.02	3,596,616.92	70,655.03	3,525,961.89
自制半成品	83,076,323.93	4,109,238.72	78,967,085.21	62,216,526.18	4,190,083.75	58,026,442.43
库存商品	102,905,675.83	6,849,309.18	96,056,366.65	118,361,373.34	6,849,309.18	111,512,064.16
发出商品	13,404,152.51	1,201,653.13	12,202,499.38	17,090,974.11	1,201,653.13	15,889,320.98
在产品	105,897,569.78	3,325,033.88	102,572,535.90	121,306,212.80	3,325,033.88	117,981,178.92
委托加工物资	486,445.92		486,445.92	471,448.51		471,448.51
合计	378,641,127.78	33,155,129.60	345,485,998.18	402,984,555.43	33,235,974.63	369,748,580.80

存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	17,599,239.66					17,599,239.66
发出商品	1,201,653.13					1,201,653.13
在产品	3,325,033.88					3,325,033.88
库存商品	6,849,309.18					6,849,309.18

低值易耗品	70,655.03					70,655.03
自制半成品	4,190,083.75			80,845.03		4,109,238.72
合计	33,235,974.63			80,845.03		33,155,129.60

公司期末对存货进行减值测试时，结合不同产品类型的销售毛利率分析、目前实际订单数量及订单价格，对存货跌价准备计提以及计提金额进行分析，并根据分析结果比较，关注库龄较长的产品是否存在减值，并了解客户的购买意愿和购买计划，除重点对低毛利产品及库龄较长的产品进行减值测试外，对其他产品是否存在减值也充分分析测试，并通过减值测试计提相关存货跌价准备，因此公司计提的存货跌价准备是充分的。

5、报告期末，你公司长期应收款余额 0.10 亿元。请你公司补充披露该款项形成的背景及坏账准备计提的充分性、合理性。

回复：

公司该笔长期应收款为 2017 年销售西欧客户全自动复合材料液压生产线壹台，合同总价 2,055,616.00 欧元。根据合同约定，在签署验收合格报告的次年开始分 8 年支付造成。

因其是采用递延方式分期收款，是具有融资性质的销售商品产生的应收款项，按准则规定公司通过“长期应收款”科目进行核算。截止 2019 年 6 月 30 日公司长期应收账款期末余额减去未实现融资收益，期末长期应收款折合人民币 10,189,069.96 元，该客户在报告期内均按合同约定正常履行付款，故公司未计提相应坏账准备。

6、报告期末，你公司其他非流动金融资产余额 1.02 亿元。请你公司补充披露该款项形成的背景，你公司对该款项是否及时履行信息披露义务，你公司报告期内现金流量表编制如何体现该款项。

回复：

报告期末，公司其他非流动金融资产余额 1.02 亿元为公司对云度新能源公司的股权投资。

在 2018 年及以前年度，公司根据 2014 年财政部颁布修订后的《企业会计准则-2 号 长期股权投资》相关规定，对云度新能源公司的投资列入可供出售金融

资产按成本法进行核算。

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》(财会【2017】7 号)、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》(财会【2017】8 号)、《企业会计准则第 24 号—套期会计》(财会【2017】9 号)、《企业会计准则第 23 号—金融工具列报》(财会【2017】14 号)。公司于 2019 年 1 月 1 日起执行上述新金融工具准则，公司根据准则规定，按照金融资产的商业模式和金融资产的合同现金流量特征，自 2019 年 1 月 1 日起将“可供出售金融资产”重分类为“其他非流动金融资产”并按公允价值计量。金融工具原账面价值和在本准则实施日的新账面价值之间的差额，调整 2019 年期初留存收益。截止至 2019 年 6 月 30 日，公司其他非流动金融资产账面公允价值为 1.02 亿元，累计确认投资收益 351 万元。

报告期内公司未发生该投资项目增资、收回投资、分红等情况，因此现金流量表未体现该项目情况。

特此公告！

福建海源复合材料科技股份有限公司

董 事 会

二〇一九年十一月五日