

证券代码：002451

证券简称：摩恩电气

公告编号：2018-073

上海摩恩电气股份有限公司

关于对深圳证券交易所 2017 年年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体人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。

上海摩恩电气股份有限公司（以下简称“公司”）于近日收到深圳证券交易所（以下简称“深交所”）《关于对上海摩恩电气股份有限公司 2017 年年报的问询函》（中小板年报问询函[2018]第 39 号）。现就问询函所关注的有关问题回复如下：

问题 1、你公司 2017 年度实现营业收入 4.67 亿元，同比下降 6.66%，实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”） 5,922.62 万元，同比增长 58.57%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（以下简称“扣非后净利润”）为 5,081.17 万元，同比增长 2,202.08%，经营活动产生的现金流量净额为 8,098.61 万元。请你公司结合电缆和类金融业务的经营状况、非经常性损益构成、相关业务开展对现金流量的影响等，说明公司营业收入、净利润、扣非后净利润、经营活动产生的现金流量净额增减变动差异较大的具体原因和合理性。

回复：

公司营业收入、净利润、扣非后净利润、经营活动产生的现金流量净额变动情况如下：

单位：万元

项 目	2017 年度	2016 年度	比较
营业收入	46,746.85	50,080.86	-6.66%

归属于母公司净利润	5,922.62	870.24	580.57%
扣除非经常性损益的净利润	5,081.17	220.72	2202.08%
经营活动产生的现金流量净额	8,098.61	-1,223.34	——

1) 营业收入变动情况:

单位: 万元

项目	2017 年度	2016 年度	变动幅度
电缆板块	29,099.30	37,202.10	-21.78%
类金融板块	16,195.72	6,924.20	133.90%
新能源板块	0.00	4,836.60	-100.00%
其他业务收入	1,451.83	1,117.96	29.86%
合计:	46,746.85	50,080.86	-6.66%

电缆板块因市场开拓不及预期, 营业收入同比上年略有下降; 类金融板块营业收入较上年大幅增长, 主要原因是公司 2017 年新拓展不良资产清收处置服务, 实现了营业收入 9,718 万元; 因公司调整板块结构, 已于 2016 年出售子公司北京亿力新能源股份有限公司的全部股权, 故 2017 年未发生新能源板块收入。

综上所述, 由于公司业务板块的结构调整, 造成公司营业收入较上年略有下降。

2) 归属与母公司的净利润变动情况:

单位: 万元

项 目	2017 年度	2016 年度	变动幅度
电缆板块	-2,808.49	-1,391.11	--
类金融板块	8,731.11	2,298.69	279.83%
新能源板块	0.00	-37.34	--
合计:	5,922.62	870.24	580.57%

电缆板块: 由于电缆行业竞争环境较为激烈, 加上公司临港一期募投项目完工转固, 固定资产折旧等固定成本加大, 电缆板块因市场开拓不及预期, 从而导致电缆行业仍处于亏损状态。

类金融板块: 2017 年净利润同比大幅增长, 主要原因为 2017 年新设立摩安投资, 主要从事不良资产清收处置服务, 为类金融板块贡献较大利润。

新能源板块由于 2016 年已出售子公司北京亿力新能源股份有限公司的全部股权, 故 2017 年未发生新能源板块收入。

综上所述, 2017 年净利润同比去年大幅增长, 主要原因系类金融板块 2017 年新拓展的不良资产清收处置服务业务对公司经营业绩产生较大贡献造成。

3) 扣非后净利润变动情况

公司 2017 年、2016 年非经常性损益情况如下：

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	差异
非流动资产处置损益	157.15	109.67	47.48
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	820.10	510.23	309.87
委托他人投资或管理资产的损益	34.21		34.21
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	10.03	126.40	-116.37
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2.27		2.27
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-1.17	16.10	-17.27
减：所得税影响额	179.96	115.35	64.61
少数股东权益影响额（税后）	1.19	-2.46	3.65
合计	841.45	649.52	191.93

2017 年非经常性损益同比 2016 年仅增长 191.93 万元，占 2017 年净利润比例很小，故对 2017 年同比去年净利润变动未产生较大影响。

4) 经营活动产生的现金流量净额变动情况

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	变动幅度
电缆板块	-5,297.05	8,380.77	-163.20%
类金融板块	13,395.65	-5,370.27	——
新能源板块		-4,233.84	100.00%
合计：	8,098.61	-1,223.34	——

电缆板块：由于本年电缆板块市场开拓不及预期，现金流资金压力较大，造成本年经营性现金流同比去年变动较差。

类金融板块：2017 年公司新设立摩安投资，主要从事不良资产清收处置服务，对类金融板块经营性现金流产生向好影响。另外，由于公司 2017 年融资租赁业务规模同比去年略有下降，2017 年按期收回的租金金额大于新增投放项目金额，造成本期经营性现金流形成一部分结余，最终造成本年经营性现金流同比去年大幅增加。

新能源板块：由于 2016 年已出售子公司北京亿力新能源股份有限公司的全部股权，故 2017 年未发生新能源板块经营性现金流，也间接对 2017 年经营性现金流变动

产生一定影响。

问题 2、你公司 2017 年第一季度实现营业收入 7,355.12 万元、净利润 471.78 万元，相比其后三个季度盈利水平较低。同时，第四季度经营活动产生的现金流量净额为 1.52 亿元，而前三季度经营活动产生的现金流量净额显示为净流出。

(1) 请结合收入确认时点及其依据、营业成本构成和结转方法、期间费用构成等，补充说明并披露第一季度营业收入、净利润较后三季度低的原因及合理性。

(2) 请具体说明并披露前三季度经营活动产生的现金流量净额均显示为净流出而第四季度为净流入且大幅增长的原因及合理性

回复：

(1) 公司 2017 年各季度收入、利润情况如下：

单位：万元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	7,355.12	13,192.44	11,558.97	14,640.32
营业成本	5,626.20	7,978.80	6,423.60	8,642.68
毛利率	23.51%	39.52%	44.43%	40.97%
销售费用	191.62	823.59	204.57	698.10
管理费用	816.33	1,100.34	1,198.51	2,025.40
财务费用	615.30	657.88	734.33	770.83
归属于上市公司股东的净利润	471.78	1,665.91	1,892.45	1,892.47

1) 主要业务收入确认原则及营业成本构成和结转

①电缆业务：

收入确认原则：业务人员根据客户订单在业务系统发出销货申请，财务人员根据销货申请收取货款并通知仓库办理出库手续。财务部收到客户签收的发货单回单后，确认已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，开具销售发票，确认销售收入。

成本构成和结转：成本主要构成为生产电缆所发生的铜材料、人工、制造费用等，按照配比原则结转成本。

②融资租赁业务：

收入确认原则：在租赁期开始日，将应收融资租赁款、未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益，未实现融资收益在租赁期内各个期间进行分配，确认为各期的租赁收入。分配时，公司采用实际利率法计算当期应当确认的租赁收入。

成本构成和结转：成本主要为借款利息支出，根据利息实际发生的所属期间，按照权责发生制原则结转成本。

③不良资产清收处置服务业务：

收入确认原则：公司为客户提供不良资产的尽职调查、估值定价、司法诉讼、处置、清收及拍卖等管理服务，根据双方签署的服务协议以及不良资产的规模，按照提供服务的不同阶段收取一定比例的服务费确认收入。

成本构成和结转：成本主要为开展清收处置服务发生的资产估值、法律服务等费用，根据费用发生的所属期间按照权责发生制原则结转成本。

第一季度营业收入、净利润较后三季度低的原因因为公司 2017 年新增的不良资产清收处置服务在一季度尚未正式开展，未对第一季度营业收入及净利润产生贡献，而后三季度不良资产清收处置服务均对当季有不同程度业绩贡献。最终造成 2017 年第一季度营业收入、净利润同比后三季度较低。

(2) 各季度经营活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
经营活动产生的现金流量净额	-281.43	-5,399.03	-1,458.94	15,238.00

公司第四季度经营性现金流同比前三季度大幅增长，主要原因为：类金融板块的保理业务第四季度收回的已到期项目本金同比前三季度大幅增长，形成资金大幅回流。另外，类金融板块的融资租赁及保理业务第四季度的新增项目投放金额同比前三季度也大幅减小。最终造成经营性现金流量净额大幅增长。

另外，公司在第四季度电缆板块加大了销售货款清收力度，并取得了良好的效果。

综上所述，公司第四季度经营活动现金流量净额大幅增长主要是由于类金融板块的经营性现金流产生一定资金结余造成，符合公司实际情况。

问题 3、报告期内，公司类金融业务聚焦于不良资产处置业务。2017 年初，你

公司成立子公司上海摩安投资有限公司（以下简称“摩安投资”）布局银行不良资产处置清收及投资管理等业务，报告期内实际签署相关不良资产委托服务协议债权本金总额为 109.31 亿元，其中中标债权本金总额为 60.99 亿元。成立不足 1 年，摩安投资实现营业收入 9,718.82 万元，为上市公司贡献净利润 5,688.97 万元。请补充披露以下事项：

（1）摩安投资开展的不良资产处置清收及投资管理业务的具体业务模式、盈利来源、行业状况、主要竞争情况、业务流程、风险控制措施等。

（2）结合摩安投资不良资产处置清收业务的具体类型、盈利模式、服务协议条款等，详细说明相关业务的收入确认政策。请年审会计师就公司不良资产处置清收业务收入确认政策的具体执行情况和合规性发表明确意见。

（3）不良资产处置业务的具体开展情况，按客户类型分别披露签订合同单数、合同金额、平均计费标准、收入来源构成，前五大客户的基本情况、是否存在关联交易，不良资产包的区域分布、行业分布等。

（4）与从事不良资产处置清收业务的同行业上市公司实际经营情况相比较，说明摩安投资业绩实现情况、净利率等财务指标反映的盈利能力是否符合行业真实合理水平。

回复：

（1）摩安投资从事的不良资产处置清收服务主要为管理服务模式，公司为特殊机会投资人，即委托人提供不良资产的投资管理服务，包括但不限于：对包括金融不良资产在内的相关资产进行收购前的尽职调查和估价服务，对收购后的不良资产进行清收处置服务等。摩安投资为投资人提供上述服务同时收取一定比例的服务费。

据公开资料显示，2017 年银行业不良率同比均有不同程度的下降，银行业金融

机构的不良资产形势向好，虽然总量在上升，但是不良比例和增速都是下降趋势。在国家反复强调防控金融风险的大背景下，金融资产管理公司作为防控金融风险的重要组成部分，有很重要的发挥空间。与此同时，在 2017 年地方资产管理公司政策从“4+1”改为“4+2”后，不良资产处置行业的竞争进一步加剧，地方板块不良资产公司已突破 50 家，资产包收购价格也随之整体走高。

摩安投资将持续打造核心竞争力，结合公司资源优势及外部机会，强化运营效率。在传统处置方式的基础上结合自身和区域特色，不断创新不良资产管理模式，优化业务流程，最大化发掘和提升资产价值，切实服务当地经济发展。

在收购前期，摩安投资通过司法尽职调查方式，确定不良债权质量，并预估每项债权的清收处置周期。综合对比历史成交数据或周边资产市场行情、成交记录，结合对未来两到三年的市场预期，做出合理的资产价值评估。为委托人提供不良资产收购前的估值报价工作。在委托人取得不良资产后，进入清收处置服务工作。摩安投资在取得清收授权后及时通过法院履行司法程序，同时有效利用商务团队在全国范围内高效对接各类不良资产包及抵押物潜在买家，有效缩短处置周期，主动维护资产的市场价值。

摩安投资在为委托人提供前期的尽调定价，以及后期的清收处置服务，均建立全面的风控管理体系。对于有权属冲突等问题的案件，由外部合作机构跟踪解决，实现风险隔离，并实时对房地产等抵押物市场走势进行研究和预测，预防系统性风险。同时，公司对于尽调、评估、定价、司法起诉、判决执行、拍卖、回款各环节均有完整的内部审批制度。在有效的控制风险的同时，提高清收处置效率。

(2) 摩安投资从事的不良资产处置清收服务主要为管理服务模式，公司为特殊机会投资人，即委托人提供不良资产的投资管理服务，包括但不限于：对包括金融不良资产在内的相关资产进行收购前的尽职调查和估价服务，对收购后的不良资产进行清收处置服务等。摩安投资根据上述服务获取一定比例的服务费。

公司为委托人提供不良资产收购前的尽调、资产估值、定价等服务，根据双方签署的《委托服务协议》，以标的资产收购对价为基础收取一定比例的服务费，在委托人取得不良资产时确认收入。公司为委托人提供不良资产收购后的清收处置服务，根

据双方签署的《清收服务协议》，以标的资产收购对价为基础，按照标的资产所处的不同阶段收取一定服务费，依据委托人确认无误的资产处置进度结算单确认收入。

(3) 2017 年度不良资产清收处置业务具体开展情况

序号	业务模式	签订单数	合同金额（万元）	计费标准
1	尽调服务类-中标	11	7,958.16	按收购对价的一定比例收取
2	尽调服务类-未中标	6	84.00	按底层资产户数收取
3	清收处置服务类	4	2,093.25	按处置进度逐步收取
	合计	21	10,135.41	

上述清收处置服务共涉及 490 户底层资产，分布在浙江、福建和安徽地区，以浙江和福建为主。其中有 289 户集中在浙江地区，164 户集中在福建地区，二者合计占比 92.45%。资产包地域的集中，缘于公司成立初期，深耕有资源优势的重点区域、逐步布局全国的发展战略。具体情况如下所示：

序号	所属区域	签订单数	合同金额（万元）	底层资产户数
1	安徽	3	1,062.94	37
2	福建	5	4,788.96	164
3	浙江	13	4,283.51	289
	合计	21	10,135.41	490

公司受托的不良资产包，主要为中小企业以不动产为抵押的经营性贷款形成的不良债权，无显著行业划分。

2017 年度摩安投资前五大客户基本情况如下所示：

单位：万元

序号	客户名称	成立日期	注册资本	经营范围
1	第一名客户	2017.10.31	10,000.00	实业投资；服务:投资管理
2	第二名客户	2017.5.25	14,000.00	实业投资；服务:投资管理
3	第三名客户	2016.11.14	11,692.00	资产管理，投资管理
4	宁波盈益投资管理合伙企	2016.5.20	30,000.00	投资管理，投

	业（有限合伙）			资咨询，资产管理
5	第五名客户	2017.9.29	10,000.00	实业投资；服务:投资管理

2017 年公司除为宁波盈益投资管理合伙企业（有限合伙）提供不良资产清收处置服务构成关联交易外（详见公司 2017 年 6 月 24 日披露的《关于全资子公司拟签订重大合同暨关联交易的公告》），其他客户均不存在关联交易。

(4)目前从事不良资产业务的上市公司，且有公开数据披露的主要有吉艾科技、海德股份等。

根据披露的 2017 年度报告，吉艾科技的 AMC 板块主要分为收购处置类、收购重整类及管理服务类。摩安投资因贯彻轻资产服务为主的运营理念，主要涉及管理服务类业务，具体对比情况如下：

单位：元

公司名称	营业收入	营业成本	净利润率	备注
吉艾科技 (AMC 板块)	493,723,415.07	105,958,714.28	65.04%	2017 年年报
海德股份 (AMC 板块)	202,283,724.38	0.00	60.49%	2017 年年报
摩安投资	97,188,190.39	624,774.67	58.54%	2017 年年报

经对比，摩安投资业绩在不良资产清收行业中处于合理水平。

问题 4、2017 年 4 月 12 日，你公司披露《关于 2017 年度向控股股东申请 3 亿元借款额度的关联交易公告》称，公司董事会审议通过了向控股股东、实际控制人问泽鸿申请 3 亿元借款额度的关联交易议案，借款利息按同期银行贷款利率计收利息。

7 月 13 日，你公司披露《关于将 2017 年度公司向控股股东借款额度调整为人民币 5 亿元的关联交易公告》，借款金额调整主要用于补充公司流动资金。上述借款额度有效期均至 2017 年度股东大会召开之日止。请补充披露以下事项：

(1) 请结合生产经营计划、业务拓展情况、公司融资能力，具体说明你公司向

控股股东借入大额资金的用途、必要性，未采取其他方式融资的原因和合理性。

(2) 补充披露你公司在借款额度内的资金实际使用金额，是否达到预期效益，借款资金的详细还本付息情况。

(3) 上述相关借款的会计处理及在报表内的列示科目。

请审计机构对相关事项会计处理的合规性发表意见，并解释说明《关联方资金占用专项审计报告》中未反映上述关联资金往来的原因。

回复：

(1) 根据 2018 年公司经营预算，电缆板块和类金融板块业务都会有不同程度增长，相应资金需求增加。公司在积极开拓外部融资渠道，但因外部借款授信审批及到期续贷需要时间周期，公司通过向实际控制人问泽鸿借款可缓解公司还贷及日常经营资金压力，且提用灵活方便、能够提高资金使用效率。公司向实际控制人借款主要用于公司生产经营，在规定期限内根据流动资金需要提取使用。

(2) 资金使用明细表：

单位：万元

期初余额	本期新增金额	本期归还金额	利率	本期利息	期末余额
24,137.79	45,630.00	20,855.00	4.35%	1,526.21	48,912.79

公司 2017 年度向实际控制人新增借款 45,630 万元、归还借款 20,855 万元，本期计提借款利息 1,526.21 万元尚未支付利息，期末借款余额 48,912.79 万元。公司在借款额度内向实际控制人提取借款，及时补充了公司流动资金，按当时需求计划使用、改善公司资金需求压力，达到了预期效益。

(3) 上述相关借款的会计处理为：收到借款时，增加“其他应付款—问泽鸿”科目；归还借款时，减少“其他应付款—问泽鸿”科目；计提利息时，增加“财务费用—利息支出”科目同时增加“应付利息”科目；借款余额、应付利息余额分别在“其他应付款”报表项目和“应付利息”报表项目列示。

年审会计师意见：公司上述相关会计处理符合企业会计准则规定；根据《关于规

范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》规定，《关联方资金占用专项审计报告》主要反映为是否存在控股股东及其他关联方占用上市公司资金情况，而公司向控股股东申请 5 亿元借款，属于上市公司占用控股股东资金，故未在《关联方资金占用专项审计报告》中反映。另外，公司与控股股东之间的关联方资金往来已在财务报告关联方及关联交易事项中披露。

问题 5、公司年报披露，分行业的营业收入构成中，工业收入为 2.91 亿元，占比 62.25%；类金融收入为 1.62 亿元，占比 34.65%；其他业务收入为 1,451.83 万元，占比 3.11%。请补充披露以下事项：

(1) “其他业务收入”所指的业务名称及相应业务的开展情况。

(2) 请在分产品部分将“类金融收入”拆分为“不良资产处置清收”、“融资租赁”、“商业保理”等具体业务进行分类披露。

回复：

(1) “其他业务收入”所指的业务名称及相应业务的开展情况

单位：万元

其他业务收入项目	金额	业务开展情况
电缆附件等销售收入	480.26	主要是电线电缆配套的附件销售
租金等其他收入	971.57	投资性房地产收取的租金收入
合计	1,451.83	

(2) 类金融收入”拆分为“不良资产处置清收”、“融资租赁”、“商业保理”如下表列示：

单位：元

	2017 年		2016 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
类金融	161,957,157.39	34.65%	69,242,017.05	13.83%	20.82%
其中：不良资产处置清收	97,188,190.39	20.79%	——	——	——
融资租赁	55,070,067.60	11.78%	53,959,752.91	10.77%	1.01%
商业保理	9,698,899.40	2.07%	15,282,264.14	3.05%	-0.98%

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
类金融	161,957,157.39	10,557,248.83	93.48%	133.90%	-30.20%	15.32%
其中：不良资产处置清收	97,188,190.39	624,774.67	99.36%	——	——	——
融资租赁	55,070,067.60	9,932,474.16	81.96%	2.06%	-34.33%	9.99%
商业保理	9,698,899.40		100.00%	-36.53%	——	——

问题 6、报告期内，你公司类金融业务实现营业收入 1.62 亿元、产生营业成本 1,055.72 万元、毛利率为 93.48%，其中营业收入同比增长 133.90%，营业成本同比减少 30.20%，毛利率提升 15.32 个百分点。请结合类金融业务开展情况、收入确认和成本结转等会计处理情况以及同行业公司相关业务业绩实现情况等，说明收入、成本增减变动情况差异较大、毛利率上升且处于较高水平的原因和合理性。请年审会计师就上述事项发表意见。

回复：公司类金融营业收入较上年同期大幅增长，主要是 2017 年公司新设立的子公司摩安投资拓展的不良资产处置清收服务实现营业收入 9,718 万元，营业成本发生 62.47 万元，其中评估费 14.57 万元、法律尽调费 44.56 万元、其他费用 3.34 万元，毛利率 99.36%，最终造成营业收入同比大幅增长，毛利率同比大幅上升。

摩安投资从事的不良资产清收业务与同行业公司对比情况如下：

公司名称	营业收入（元）	营业成本（元）	毛利率	备注
吉艾科技 (管理服务类)	57,701,034.70	4,353,788.74	92.45%	2017 年报
吉艾科技 (收购处置类)	266,972,422.15	7,645,539.76	97.14%	2017 年报
海德股份 (AMC 板块)	202,283,724.38	0.00	100.00%	2017 年报
摩安投资	97,188,190.39	624,774.67	99.36%	2017 年报

经对比，摩安投资毛利率在不良资产清收行业中处于合理水平。

类金融板块的融资租赁业务规模同比去年略有减少，由于项目投放规模的减少，

造成前期项目回款形成结余，公司用以偿还部分银行借款，借款规模的大幅下降，最终造成 2017 年营业成本（主要为利息费用）1,031.3 万元较上年同期 1,607.18 万元下降 36% 。

综上所述，2017 年类金融板块的收入大幅增长，毛利率上升以及成本略有下降，主要是由于本年不良资产处置清收服务营业收入贡献较大、毛利率较高，以及融资租赁业务的外部融资规模减少造成。

年审会计师意见：2017 年类金融板块的收入大幅增长，毛利率上升以及成本略有下降，主要是由于本年不良资产处置清收服务营业收入贡献较大、毛利率较高，以及融资租赁业务的外部融资规模减少造成，具有合理性。

问题 7、报告期内，你公司向第一大供应商采购金额为 1.63 亿元，占年度采购总额的比例为 63.29%，而 2016 年你公司向第一大供应商的采购占比仅为 33.52%。请结合公司经营特点、业务调整情况、年度采购情况等，说明你公司各业务的第一大供应商是否发生变动（如是的，请说明原因），年报披露的供应商集中度提高的原因及合理性、是否存在对第一大供应商的重大依赖、你公司向其采购商品的具体内容。

回复：公司在 2017 年度第一大供应商是电缆板块的“昆山德力铜业有限公司”，主要为公司提供生产电缆所需的“铜杆”等原材料。该公司成立于 2013 年 4 月，生产基地位于江苏省昆山市德国工业园内，占地 21 万平方米。全套引进世界上单机产能最大的德国西马克梅尔公司出品的 cr3700 连铸连轧生产线，年产 8mm 铜杆 40 万吨，产品主要包括 8mm 低氧光亮杆、2.6mm 拉丝、铜细线、绞线、镀锡线。广泛用于通讯线缆、电力线缆、电子连接线束、漆包线等。

公司与昆山德力从 2016 年起开始建立合作关系，在 2017 年度公司对供应商的年度招标中，“昆山德力铜业有限公司”成功入围。经持续一段时间合作，昆山德力在运输便利、供货能力、结算账期上均有一定优势，因此双方开始深度合作，2017 年度加大了从“昆山德力铜业有限公司”的铜杆采购量。

公司与昆山德力之间虽然采购集中度较高，但铜材料属于大宗商品、价格透明，铜杆加工行业为充分竞争类行业，加工厂家较多且可替代性强，所以公司对其不存在重大依赖。

问题 8、报告期内，你公司研发投入金额为 920.93 万元，同比减少 33.60%。请结合你公司加大高附加值产品研发力度的经营计划、目前特种电缆市场对研发能力的要求等，具体说明公司研发投入水平是否与公司大力推动新产品研发的战略方向存在差异，及如何充分发挥技术优势。

回复：报告期内公司研发投入金额较上年同比减少 33.60%，主要原因在于公司研发的电动汽车高压电缆项目已于 2016 年完成试制，报告年度主要是样品送检及第三方型式试验，所需投入较小。

承荷探测电缆、环保型高导电塑料护套综合贯通地线、潜油泵电缆等部分新品种特种电缆，本年度完成了项目研发的技术分析研究、设计任务的编写、新产品的设计方案、生产设备、工装及试验的准备、新产品技术设计等前期研发工作。由于项目复杂程度较大，项目的试制、试验、试用、技术鉴定等需投入较大的后期研发活动，计划在 2018 年度予以完成。在报告期内进行的阶段并不需要过多的资金投入，预计公司 2018 年会根据新产品研发的进度，加大研发资金投入力度。

因此公司判断，目前的研发投入水平与公司大力推动新产品研发的战略方向是一致的。

问题 9、报告期内，你公司融资租赁业务主要依托控股子公司上海摩恩融资租赁股份有限公司（以下简称“摩恩租赁”）开展业务。2017 年，摩恩租赁实现营业收入 5,702.7 万元，同比增长 5.68%，净利润 2,699.21 万元，同比增长 50.53%。请补充披露以下事项：

（1）结合融资租赁行业发展状况、公司业务开展情况、同行业上市公司该项业

务业绩实现情况、收入确认和成本结转等会计处理情况等，具体说明摩恩租赁在收入增幅不高的情况下，净利润大幅增长的原因和合理性。请年审会计师就上述事项发表意见。

(2) 具体说明融资租赁业务的盈利模式、业绩驱动因素、主管部门、监管体制。

(3) 补充披露融资租赁业务前五大客户的基本情况、是否存在关联交易等。

回复：

(1) 净利润大幅增长的原因和合理性：

本公司融资租赁收入确认原则：在租赁期开始日，将应收融资租赁款、未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益，未实现融资收益在租赁期内各个期间进行分配，确认为各期的租赁收入。分配时，公司采用实际利率法计算当期应当确认的租赁收入。

同行业公司收入确认原则（渤海金控）：对于融资租赁，本集团在租赁开始日将最低租赁收款额及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期间内，采用实际利率法对未实现融资收益进行分配，并将其确认为融资租赁收入。

同行业公司收入确认原则（江苏租赁）：本公司作为融资租赁出租人，融资租赁于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

本公司融资租赁业务的收入确认原则与同行业公司相一致。营业成本构成主要是公司借款利息费用，根据利息实际发生的所属期间，按照权责发生制原则结转成本。

2017 年公司融资租赁收入同比增幅未发生重大变化，但净利润大幅增长，主要原因为本年项目投放规模同比去年略有减少，前期项目回款形成结余，公司用以偿还部分银行借款，2017 年的银行借款规模由 2016 年 17,282.54 万元下降至 6,683.89 万元。项目投放由原来主要依靠银行借款实现，转化成主要以自有资金实现。银行等金

融资金杆变小，相应的资金利息成本也小，最终造成 2017 年营业成本（主要为利息费用）1,031.3 万元较上年同期 1,607.18 万元下降 36%，导致 2017 年净利润同比大幅增长。

年审会计师意见：净利润大幅增长主要因为本年项目投放规模同比去年略有减少，前期项目回款形成结余，公司用以偿还部分银行借款，项目投放由原来主要依靠银行借款实现，转化成主要以自有资金实现。银行等金融资金杆变小，相应的资金利息成本也小，从而造成 2017 年净利润同比大幅增长，具有合理性。

（2）融资租赁业务的盈利模式、业绩驱动因素、主管部门、监管体制：

1) 融资租赁公司主要的盈利模式包括向承租人提供多样的融资租赁服务，以获取利差收益、租金收益、节税收入、服务收益（例如手续费、财务咨询费、交易佣金等）、保证金的利息收入、残值处理收益以及租赁物的留购价款等。其中，利差是租赁公司融资成本与租赁业务利率之差，是收入的最重要部分。

2) 驱动因素基于市场对于融资租赁产品供给，设备投资与融资需求，推动融资租赁的发展。

3) 融资租赁公司按照不同类别有不同的主管机关，在我国融资租赁公司包括金融租赁公司、外商以及内资试点。监管机构如下：金融租赁型公司审批与监管机构：银监会；外商投资型公司审批与监管机构：商务部、国家级经济技术开发区；试点内资型公司审批与监管机构：商务部、银监会、国家税务总局。

（3）融资租赁业务前五大客户的基本情况：

1) 第一名客户

辽宁某学校，开办资金 1540 万元。创建于 1954 年，1979 年被确立为“辽宁省重点高中”，2006 年被评为“辽宁省示范性普通高中”并于 2014 年 10 月通过了辽宁省示范高中复检专家组的复检，2009 年荣列首批沈阳市标准化高中。现址占地 59196 平方米，建筑面积 21000 平方米，教学楼面积 8935 平方米，宿舍楼面积 4009 平方米，食堂建筑面积 1712 平方米，现有 36 个教学班，1720 名学生。

该客户与我公司不存在关联关系，不属于关联交易。

2) 第二名客户

该公司成立于 2008 年 7 月，公司性质为自负盈亏的国有独资企业，是具有独立法人资格的城建投资融资和国有资产运营企业，隶属旗政府领导，正科级建制单位。主要经营范围：国有资产管理、股权管理与运营以及资产收购、资产处置的产业投资，城乡基础设施建设项目投资，房地产投资业务。

该客户与我公司不存在关联关系，不属于关联交易。

3) 第三名客户

该公司成立于 2010 年，是以生产风力发电设备为主导产品的股份制企业，是绿色能源风力发电设备塔筒的专业厂家。主要经营范围：风电塔筒、风力风电机组成套及其部件、金属结构、机械设备、输变及其控制设备制造及销售；金属材料的销售；风力风电技术技术研发。

该公司为本公司以前年度下属子公司，已于 2016 年转让全部股权，该项目为原上市公司存续剩余项目，目前项目已结束。

4) 第四名客户

六盘水某医院开办资金 1630.6 万元，是政府举办的公益性、福利性全民事业单位。医院 2011 年评审为二级甲等综合医院，为六盘水市中心城区唯一的集医疗、预防、保健、康复、教学、科研于一体的综合性医院，服务全区 60 万人口，指导全区 5 个乡镇卫生院和 7 个街道卫生院的医疗救治任务。现为浙江省绍兴第二医院对口支援医院、贵州省人民医院技术指导医院、贵阳市第五人民医院技术协作医院、六盘水市急救网络医院，是钟山区职业健康检查、饮食从业人员健康检查定点医院、六盘水市和钟山区职工医保和居民医保定点医院、六盘水是优抚对象定点医院、城乡医疗救助“一站式”即时结算定点医院等。

该客户与我公司不存在关联关系，不属于关联交易。

5) 第五名客户

泗县某医院开办资金 518 万元，创建于 1949 年 6 月，地处皖东北，现已发展成一所集医疗、教学、科研、预防、康复、保健于一体的二级甲等医院、爱婴医院。

该客户与我公司不存在关联关系，不属于关联交易。

问题 10、报告期内，你公司商业保理业务主要依托全资子公司上海摩恩商业保

理有限公司（以下简称“摩恩保理”）开展业务。2017年度，摩恩保理实现营业收入969.89万元，同比下降36.53%，净利润364.12万元，同比下降30.45%。请补充披露以下事项：

（1）结合商业保理行业发展状况、公司业务开展情况、同行业上市公司该项业务业绩实现情况、收入确认和成本结转等会计处理情况等，具体说明摩恩保理业绩大幅下滑的原因和合理性。请年审会计师就上述事项发表意见。

（2）具体说明商业保理业务的盈利模式、业绩驱动因素、主管部门、监管体制。

回复：

（1）摩恩保理业绩大幅下滑的原因和合理性：

本公司保理业务收入确认原则：依据为按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

同行业公司收入确认原则（瑞茂通）：保理业务利息收入、贷款利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

本公司保理业务的收入确认原则与同行业公司相一致。营业成本构成主要是公司借款利息费用，根据利息实际发生的所属期间，按照权责发生制原则结转成本。

2017年公司保理业务业绩大幅下滑主要原因为以前年度投放的项目在本年已基本到期；2017年新投放项目规模同比去年大幅减少，2017年期末应收保理款余额从2016年8000万元下降至4000万元。由于保理业务规模同比大幅减少，最终造成2017年实现的营业收入和净利润同比大幅减少。

年审会计师意见：业绩大幅下滑主要原因为以前年度投放的项目在本年已基本到期；2017年新投放项目规模同比去年大幅减少，最终造成2017年实现的营业收入和净利润同比大幅减少，具有合理性。

（2）商业保理业务的盈利模式、业绩驱动因素、主管部门、监管体制：

保理业务的盈利模式一般为向客户收取利息及保理费，不仅能带来丰厚的利润，更为重要的是可为保理公司创造可观的中间业务收入。一般来说，销售方保理商除了

可以获得发票金额一定比例的佣金外，还可以通过向销售商提供融资服务获得融资利息；而作为购买方保理商，由于承担买方信用，收取的佣金比例更高。

全国性的商业保理企业管理办法尚未出台，个别地方行业监管缺位，多数地方行业监管存在重准入、轻后续监管的现象，行业监管协调机制需要加强。2017年7月14日至15日，第五次全国金融工作会议决定设立国务院金融稳定发展委员会，强化对金融业务的统筹协调监管。商业保理公司与小额贷款公司、区域性股权市场、融资担保公司、典当行、融资租赁公司和地方资产管理公司等7类机构纳入地方政府金融监管部门监管，目前深圳等地区已经完成监管交接工作。

问题 11、请补充披露公司从事不良资产处置清收、融资租赁、商业保理业务经营所涉及的全部资质情况，包括但不限于：取得方式和时间、业务范围、有效期限、各单项业务资格的变化情况；同时结合行业监管及公司自身情况分析下一个会计年度内到期的经营资质续展的可行性；相关经营资质尚处于申请过程中的，披露需履行的审批程序、条件及达成情况、时间安排等。

回复：

(1) 不良资产处置清收业务：

摩安投资目前并不涉及监管牌照要求，原因在于我国的 AMC 行业主要由四大金融资产管理公司+地方资产管理公司+民营资产管理公司+银行系债转股公司组成，在不良资产处置行业已逐步形成“4+2+N+银行系”的格局。传统 AMC 是重资产模式，向银行购买不良资产之后自己处置清收，从中获取差额利润，而摩安投资是轻资产模式，扮演的是一个 AMC 全产业链服务商的角色，因此尚不涉及监管牌照要求。

(2) 融资租赁业务：

融资租赁公司是商流通函（2013）755号文中确定的第十一批内资融资租赁试点企业，取得时间为2013年9月11日，该文件由商务部和税务总局下发，目前公司在执行该文件，在下一会计年度内继续有效。

问题 12、2016年10月20日，你公司向摩恩租赁提供7,000万元的银行综合授

信最高额连带责任保证担保，担保期限为1年。年报第五节“第十七项 重大合同及其履行情况”部分披露该笔担保尚未履行完毕。请自查披露信息是否准确，是否履行相应审议程序和披露义务。

回复：公司第三届董事会第二十五次会议及2016年第五次临时股东大会审议通过了《关于公司与子公司之间向银行申请综合授信互为担保的议案》，同意公司与南京银行股份有限公司上海分行（以下简称“南京银行”）签订最高额为人民币7,000万元的《最高额保证合同》，为南京银行与上海摩恩融资租赁股份有限公司（以下简称“摩恩租赁”）签订的《最高债权额合同》提供担保期为1年的连带责任担保。考虑到后续资金的使用，摩恩租赁与南京银行签订展期合同，因此公司对于该笔贷款的担保相应顺延，截至年报披露日，该笔担保尚未履行完毕。公司已分别召开第四届董事会第三次会议及2017年第三次临时股东大会审议通过了《关于调整2017年度公司及子公司间相互提供担保的额度的议案》，公司将2017年度公司及子公司间相互提供担保的额度调整为人民币6.8亿元，故本次担保金额在审批额度内，无需重新进行董事会及股东大会审议。

问题 13、报告期内，你公司投资收益为248.77万元，其中理财产品收益为34.21万元。请在年报第五节“第十七项 重大合同及其履行情况”部分补充披露委托理财的具体情况。

回复：

委托理财的具体情况如下：

(1) 委托理财概况：

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	自有资金	1,000.00	20.00	0.00
其他类	自有资金	2,270.00	0.00	0.00
合计		3,270.00	20.00	0.00

(2) 其中单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财

具体情况：

单位：万元

受托机构名称（或受托人姓名）	受托机构（或受托人）类型	产品类型	金额	资金来源	起始日期	终止日期	资金投向	报酬确定方式	参考年化收益率	预期收益（如有）	报告期实际损益金额	报告期损益实际收回情况	计提减值准备金额（如有）	是否经过法定程序	未来是否还有委托理财计划	事项概述及相关查询索引（如有）
西部利得基金管理有限公司	基金公司	货币基金	1,800	自有资金	2017年07月17日	2017年12月14日	货币市场	到期收回本息	3.91%	0	290,793.68	290,793.68	0	是	是	不适用

问题 14、公司年报披露，董事张立从你公司获得税前报酬为 0，且未在关联方获取报酬。请说明相关数据填报是否准确及其薪酬水平的合理性。

回复：根据公司年度报告显示，公司董事张立先生，出生于 1978 年 12 月，中共党员，硕士。现在上海融屏信息科技有限公司担任副总经理职务，2017 年 7 月被选举为公司第四届董事会成员。张立先生属于公司外部董事，不参与公司日常事务管理，故未在上市公司领取报酬。

问题 15、报告期末，你公司存货余额为 8,688.75 万元，较上年末增长 16%。请补充披露以下事项：

(1) 报告期公司营业收入同比下降但存货余额同比增长的原因和合理性。

(2) 请结合存货产品分类、市场价格走势、取得成本情况等，说明报告期内未计提存货跌价准备的合理性。

请年审会计师就上述事项发表意见。

回复：

(1) 存货概况：

单位：元

项目	期末余额			年初余额		
	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	8,170,303.58		8,170,303.58	10,760,730.32		10,760,730.32

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
在产品	56,751,989.48		56,751,989.48	47,626,817.81		47,626,817.81
库存商品	21,965,216.61		21,965,216.61	16,505,521.24		16,505,521.24
合计	86,887,509.67		86,887,509.67	74,893,069.37		74,893,069.37

2017 年末公司营业收入同比略有下降，但存货余额同比增长，主要原因为公司 2017 年末对电缆板块管理层进行架构调整，从外部引进了专业的职业经理人团队，该团队在电缆行业具有多年管理经验，为公司电缆板块的生产经营、市场开拓、产品研发等方面带来有效改善，已取得意向性订单约 1 亿元。2017 年末存货余额较大，主要是公司根据订单情况投入生产但产品尚未发货形成，2018 年 1 季度公司电缆板块已实现营业收入 8,147.73 万元，同比增长 41.82%。综上，2017 年末存货余额同比增长，主要引进新的团队为公司开拓市场，电缆板块经营规模变大，对应存货也随之提高造成。

(2) 公司生产电缆，主要原材料为铜，铜属于大宗材料，2017 年铜价格持续上涨，电缆的成本主要靠铜价格变动影响。2017 年度铜行情走势如下：



2017 年末存货原材料余额 817 万元，主要为公司日常经营所需要的铜杆以及电缆绝缘料辅料等；在产品余额 5,675.20 万元，主要为生产过程中对铜杆进行加工形成的铜丝、铜线等；库存商品余额 2,196.52 万元，主要为已经生产完工的电缆。公司对存货减值测试方法为将期末成本与可变现净值进行比较确定。可变现净值的选取主要依据已取得的销售订单价格，或近期同类产品的销售价格为基础确定，对预计产成品的成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。公司对于铜材料的采购价格一般以点价方式结算，即以长江期货交易所铜现货价格+加工费计算。期末存货余额主

要以铜材料成本够成，报告期铜材料行情一直呈上升趋势，根据公司期末持有的铜材料成本与近期市场价格比较不存在减值情形。另外，根据公司已取得的意向性销售订单，以及报告期公司电缆产品仍有一定的毛利率，经过测算期末存货不存在减值，未计提存货跌价。

年审会计师意见：（1）期末存货余额同比增长主要是公司根据订单情况投入生产但产品尚未发货形成，以及引进新的团队为公司开拓市场，电缆板块经营规模变大，对应存货余额也随之增长造成，具有合理性。（2）公司对期末存货选取的跌价准备测试方法依据合理，根据测算结果未对期末存货计提跌价准备具有合理性。

问题 16、公司年报披露，你公司应收账款会计政策中“单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项”的重大判断标准为“单笔余额占应收账款总额比例大于 5%且余额大于 1000 万的应收账款”。另外，“按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项”分为账龄组合、关联方组合、风险类型组合，分别适用账龄分析法和其他方法。其中“其他方法”计提坏账准备主要适用于“应收融资租赁款”和“应收保理款”的不同风险类型计提坏账准备。请补充披露以下事项：

（1）请结合应收账款实际情况和同行业公司的会计政策，说明你公司将“单笔余额占应收账款总额比例大于 5%且余额大于 1000 万的应收账款”列为单项金额重大的应收账款的合理性。

（2）请补充披露关联方组合的具体构成情况、其他方法计提坏账准备的具体比例。

（3）请说明“其他方法”计提坏账准备中“正常”、“关注”、“次级”、“可疑”、“损失”的具体分类标准，报告期内应收融资租赁款和应收保理款在五级分类下的分布情况。

请年审会计师就上述事项发表意见。

回复：

(1) 同行业上市公司坏账政策如下：

太阳电缆：单项金额重大的判断依据或金额标准：单项金额未超过期末应收款项余额的 10%，或单项金额未超过 1,000 万元人民币的，已有客观证据表明其发生了减值的应收款项。

中恒电气：单项金额重大的判断依据或金额标准：本公司将金额占应收款项账面余额 10% 以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

宝胜股份：单项金额重大的判断依据或金额标准：应收账款余额在 1000 万元以上的款项，其他应收款余额在 300 万元以上的款项。

通达股份：单项金额重大的判断依据或金额标准：单项金额重大的判断依据或金额标准：应收款项前五名或占余额 10% 的款项。

南洋股份：单项金额重大是指应收款项余额占本公司合并报表前五名或占应收款项余额 10% 以上的款项。

本公司对单项金额重大的判断依据或金额标准与同行业上市公司会计政策基本一致，制定的会计政策具有合理性。

(2) ①关联方组合主要指的上市公司合并范围内关联方之间应收款项组合。

②其他方法，主要指按照风险类型划分，计提具体比例如下：

风险类型	应收融资租赁款计提比例(%)	应收保理款计提比例(%)
正常	0.00	0.00
关注	1.00	1.00
次级	25.00	25.00
可疑	50.00	50.00
损失	100.00	100.00

(3) “其他方法”分类标准如下：

按照风险等级将应收融资租赁款及应收保理款分为正常、关注、次级、可疑和损失五类，具体分类标准如下：

组合名称	分类依据	应收融资租赁款计提比例(%)	应收保理款计提比例(%)
正常	未逾期或逾期 30 天以内	0.00%	0.00%

关注	逾期 31-90 天	1.00%	1.00%
次级	逾期 91-180 天	25.00%	25.00%
可疑	逾期 181-360 天	50.00%	50.00%
损失	逾期 360 天以上	100.00%	100.00%

报告期内应收融资租赁款和应收保理款在五级分类下的分布情况如下：

长期应收款五级分类：

单位：元

风险类型	期末余额	期末坏账准备余额
正常	447,760,147.00	0
关注		
次级		
可疑		
损失		
合计：	447,760,147.00	0

应收保理款五级分类：

单位：元

风险类型	期末余额	期末坏账准备余额
正常	40,000,000	0
关注		
次级		
可疑		
损失		
合计：	40,000,000	0

年审会计师意见：（1）公司对单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项的判断依据或金额标准与同行业上市公司基本一致，具有合理性。（2）公司风险等级分类标准符合行业情况。

问题 17、报告期末，你公司其他应收款账面余额为 5,056.8 万元，较期初增加 263.93%。其中，投标及履约保证金为 2,762.76 万元、往来款为 1,797.5 万元。请补充披露以下事项：

（1）请结合业务开展情况，补充披露其他应收款在报告期内快速增长的原因和合理性，投标及履约保证金、往来款的形成原因、涉及事项，相关事项是否履行相

应审议程序、披露义务，是否与《控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表》中披露情况相一致。

(2)“按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况”中第二名对应款项性质披露为“货款”，请说明该笔款项计入其他应收款的原因和合理性。

请年审会计师就上述事项发表意见。

回复：

(1) 期末其他应收款中投标及履约保证金余额主要为摩安投资于 2017 年 12 月支付给中国信达资产管理公司福建分公司用于竞价收购不良债权资产包缴纳的投标及履约保证金 2000 万元，剩余投标及履约保证金主要为销售电缆缴纳的投标保证金款项。

期末其他应收款中往来款金额 1,797.5 万元主要为支付给铜材料供应商的采购款 1179.73 万元，剩余款项主要为支付给工程、设备等单位的零星往来款项。

(2) 期末其他应收款第二名款项性质为“货款”，是公司预付给铜材料供应商的采购款，该公司成立于 2010 年，注册资本 5,011.5 万元。经营范围：铜、铝线材、五金加工、销售；电工材料、电线电缆、金属材料的销售。公司从 2013 年开始与其开展业务，一直保持长期稳定合作关系，本年在正常履行采购业务时由于该公司后期未按照合同约定履行全部供货义务，公司基于谨慎将其调整至其他应收款并计提坏账准备处理，对于剩余货款双方已协商达成一致，对方承诺于 2018 年继续履行供货义务。

年审会计师意见：(1) 公司其他应收款余额同比大幅增长主要是期末支付的投标及履约保证金增长造成，具有合理性。(2) 将第二名款项性质为“货款”的款项作为其他应收款核算符合企业会计准则规定。

问题 18、报告期内，你公司确认坏账损失 493.7 万元，同比下降 32.37%。请结合经营环境、应收账款变动情况和坏账准备计提政策等说明报告期内坏账损失大幅减少的原因以及合理性，是否充分计提坏账准备。请年审会计师就上述事项发表意

见。

回复：

公司制定的坏账计提政策与同行业上市公司对比情况如下：

账龄	摩恩电气计提比例(%)	太阳电缆计提比例(%)	中恒电气计提比例(%)	宝胜股份计提比例(%)	通达股份计提比例(%)
1年以内(含1年)	5	5	5	5	2
1-2年	10	10	10	10	5
2-3年	30	30	15	20	20
3-4年	50	50	50	30	30
4-5年	80	80	100	50	50
5年以上	100	100	100	100	100

从上表可以看出，公司坏账准备的计提比例与同行业上市公司基本一致。报告期公司计提的坏账损失大幅减少主要原因为2017年电缆板块营业收入同比去年略有下降，同时公司也加大对前期应收账款的催收力度，造成2017年末电缆板块应收账款余额同比减少。另外，从客户性质上，公司近几年主要选取国有、大型企业以及上市公司等资信状况较好的客户为主，从而提高了应收账款回款速度。

综上所述，报告期公司已充分计提坏账准备，坏账损失大幅减少符合公司实际情况，具有合理性。

年审会计师意见：报告期公司已按照制定的坏账政策充分计提坏账准备，坏账损失大幅减少符合公司实际情况，具有合理性。

问题 19、报告期内，你公司长期应收款均为融资租赁款，期末余额为 4.48 亿元，未计提坏账准备。请补充披露你公司给予各类融资租赁客户付款期的具体分布情况、应收款项的回款情况，并结合坏账准备计提政策等说明对上述融资租赁款未计提坏账准备的依据和合理性。请年审会计师就上述事项发表意见。

回复：

公司融资租赁客户主要以教育、医疗、环保和优质中小企业为主，客户资信状况良好，具有较高的偿还能力，按项目分布情况如下：

单位：元

项目	融资租赁款	未实现融资收益
医疗	219,286,341.66	30,544,079.47
教育	111,565,162.72	12,117,100.41
优质中小企业	105,427,384.43	18,211,735.73
环保	77,481,435.27	5,127,261.48
合计	513,760,324.08	66,000,177.09

公司已投放的融资租赁项目，按具体租赁期限分布情况如下：

单位：万元

租赁期限	融资租赁款	未实现融资收益	长期应收款净额	期后回款
1年以内	5,064.36	328.21	4,736.15	5,064.36
1-2年	313.36	4.95	308.40	313.36
2-3年	5,853.73	814.24	5,039.50	1,302.22
3-4年	15,049.82	1,580.49	13,469.33	2,916.87
4-5年	25,094.76	3,872.12	21,222.64	2,344.07
小计	51,376.03	6,600.02	44,776.01	11,940.88

注：1年以内及1-2年项目已临近结束，所以期后已全部回款。

公司已投放项目租赁期限主要集中在3-4年和4-5年，上述融资租赁项目，客户均按照合同约定付款时间支付款项，未出现逾期无法偿还情形。

公司对融资租赁业务已制定了严格的风控管理制度和流程：公司从项目初选要点，包括法律资质、行业限制、经营现金流、经营年限和规模、租赁物件、交易条件等进行严格审查。到项目立项尽调，按照规范填制《项目资信评估申请审批表》，提交风险控制部进行现场评审，并由风险控制部依据项目评审材料、《资信评估报告》以及《项目风险管理政策清单》，报公司风险管理委员会进行综合评估，最后由风险管理委员会对项目评审决议做最终决定。

综上所述，公司客户的信用状况以及偿还能力均较好，历年来均未出现逾期无法偿还情形，融资租赁业务坏账准备计提合理，符合公司实际情况。

年审会计师意见：公司客户的信用状况以及偿还能力均较好，历年来均未出现逾期无法偿还情形，融资租赁业务坏账准备计提依据合理，符合公司实际情况，具有合理性。

问题 20、你公司第四届董事会第二次会议审议同意以自有资金 20,000 万元投资

设立全资子公司上海摩岳商贸有限公司（以下简称“摩岳商贸”）。摩岳商贸已于 2017 年 8 月份完成了工商登记手续。请说明摩岳商贸设立后是否已经开展具体业务，如已开展的，请补充披露具体经营情况；如尚未开展的，请说明理由和目前经营计划。

回复：

在报告期内，摩岳商贸设立后尚未开展具体业务。原因在于未找到合适利润的经营项目。公司会本着审慎原则，待确认合适经营项目后，再投入开展具体业务。

问题 21、公司年报披露，你公司在职工数量合计为 158 人，同比减少 46 人，其中生产人员 31 人。请结合生产经营情况，说明员工总数同比减少且生产人员较少的原因和合理性，现有人数是否满足业务开展的实际需求。

回复：

2017 年度公司人员减少集中在电缆板块。主要原因是，由于公司地处上海的最东部浦东临港相对偏远、又临近年末春节生产人员有一定波动，主要为外地一线操作员工、流动性相比平时有所增大。针对这种周期性一线操作人员波动情况公司人力资源部已出台多项控制措施，做到人员招得到、用得好、留得住。流动人员为一线操作人员，核心机台长、核心技术人员、管理人员未有变动。

此外电缆主营业务收入较去年同期有所下降，实现营业收入 29,099.30 万元，较上年同期下降 21.78%，为同步控制成本，公司鼓励主要生产员工、一线技术人员一人多能、一人多岗，减少不必要的人员，提高人员的生产效率，从而人员减少了 22.55%。

公司在 2018 年对电缆板块领导班子进行了调整，引进了专业的职业经理人团队，该团队在电缆行业深耕多年，在企业管理、市场营销、产品研发方面均会给公司带来突破，通过外争市场、内抓管理，使电缆板块业绩在 2018 年有大的改善。2018 年年初已根据公司业务发展对生产一线操作人员进行了适当补充，不会因业务量增加而影响生产运营。

问题 22、请根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号——年

度报告的内容与格式（2017年修订）》第二十七条的要求，补充披露本年度类金融业务营业成本的主要构成项目，具体金额及其在营业成本中的占比情况。

回复：

类金融业务营业成本构成明细表：

单位：元

成本项目	金额	占比
法律评估尽调费用	624,774.67	5.92%
利息支出	9,932,474.16	94.08%
合计	10,557,248.83	100%

问题 23、公司年报“分部信息”披露，电缆板块实现营业收入 3.07 亿元、净利润 3,813.42 万元，金融板块实现营业收入 1.62 亿元、净利润 8,747.34 万元。请补充披露以下事项：

（1）请说明净利润在分部间抵消 6,621.91 万元的确认依据、具体内容，以及相关数额的准确性和合理性。

（2）电缆板块的所得税费用为-336.85 万元，是否与其净利润 3,813.42 万元相匹配，并解释相关数额的合理性。

请年审会计师就上述事项发表意见。

回复：

（1）分部间抵消 6,621.91 万元主要是 2017 年母公司摩恩电气收到控股子公司摩恩租赁、摩恩保理、江苏摩恩等分配的股利造成。主要依据下属子公司召开的股东会分红决议确认。公司收到摩恩租赁分红款 56,819,098 元，摩恩保理分红款 6,400,000 元，江苏摩恩分红款 3,000,000 元，共计 66,219,098 元。相关内容已对外披露，详见《关于收到子公司分红款的公告》（公告编号：2017-095）。

（2）电缆板块净利润 3,813.42 万元是包含母公司摩恩电气收到子公司分红款确认的投资收益 6,621.91 万元造成，扣除该投资收益后电缆板块净利润为亏损 2,808.49 万元，与当期确认的所得税费用相匹配。

年审会计师意见：（1）分部间抵消 6,621.91 万元主要是母公司取得子公司分配的股利造成，具有合理性。（2）电缆板块净利润扣除分红款确认的投资收益后电缆板块净利润为亏损 2,808.49 万元，与当期确认的所得税费用具有匹配性。

问题 24、你公司 2017 年度利润分配方案为不分红、不送红股、不以公积金转增股本。报告期内盈利且母公司可供分配利润为正但未提出现金红利分配预案的原因为你公司“临港电缆基地的生产规模不断扩大，预计 2018 年度对应资金需求较大”。请详细说明临港电缆基地的资金预计投入情况，未进行现金分红是否符合你公司章程、股东回报规划等相关规定。

回复：

公司预计 2018 年，电缆板块原材料采购等流动资金需求量将会增大，为了有效锁定原材料成本，2018 年材料预算比 2017 年将会增加 1.37 亿元左右；另一方面为了提高生产效率、优化升级生产工艺和流程，2018 年将继续投入新设备及技改项目，对应预算近 1 亿元。

公司章程及《未来三年（2015-2017）股东分红回报规划》中规定，公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。且在公司连续盈利的情形下，两次现金分红的时间间隔不得超过 24 个月。公司于 2015 年、2016 年都进行了现金分红，分别为向公司全体股东每 10 股派发现金股利人民币 0.4 元（含税）以及 1.75 元（含税），已超过最近三年实现的年均可分配利润的 30%，因此公司近三年的利润分配方案符合相关规定。

问题 25、2017 年 7 月，你公司进行董事会换届选举并新聘部分高管。其中，报告期内多名董监高离任，包括 3 名独立董事。请说明离任的董监高是否继续在你公司任职，上届董事会中的 3 名独立董事离任的具体原因、其任期是否已满 6 年。

回复：

报告期内，共有 6 名公司董监高离任。问泽鑫辞去总经理后，仍在公司担任董事

长；吴洪广离任后仍在公司担任东北销售事业部总经理；戴仁敏离任后仍在公司担任上海销售事业部总经理；朱志英离任后不再在公司担任任何职务；独立董事王德宝由于年龄已超过法定任职年龄，故不再担任公司独立董事，离任后不再在公司担任任何职务；独立董事潘志强由于任期已满 6 年，不再符合担任公司独立董事的条件，故不再担任公司独立董事，离任后不再在公司担任任何职务；独立董事孙勇由于其业务繁忙，故董事会换届后不再担任公司独立董事，离任后不再在公司担任任何职务。

问题 26、报告期内，你公司处置外地房产确认 157.15 万元的非流动资产处置损益并计入非经常性损益。请说明该项房产的具体情况，处置时是否履行相应的审议程序和披露义务。

回复：

公司于 2017 年 1 月 10 日召开的第三届董事会第二十八次会议，审议通过了《关于出售公司部分房产的议案》，为盘活资产，改善资产结构，提高资产运营效率，公司拟通过房产中介公司将位于天津的四套房产予以公开出售。

2017 年 3 月 15 日，上述房产中的两处房产已通过天津产交所竞价出售，最终的成交金额为人民币 330 万元，公司于 2017 年 3 月 22 日全额收到上述房产转让款，双方已完成该房产的税费缴纳，该房产过户手续已经办理完毕。截至目前，另外两套房产尚在出售中。

问题 27、报告期内，你公司计入当期损益的政府补助金额为 820 万元。目前与资产相关的政府补助涉及 8 个项目，本期结转 5 个项目对应的递延收益计入当期损益 447.78 万元。请补充披露本期结转递延收益的 5 个项目的建设情况，何时开始分摊计入当期损益，分摊金额是否符合规定。请年审会计师就上述事项发表意见。

回复：

本期结转 5 个项目都是与资产相关的政府补助，相关补助属于以前年度取得，对应资产性项目建设完成并达到验收条件，按照年限进行摊销，具体摊销情况如下：

单位：元

项目	补贴金额	摊销开始日期	摊销年限	本期摊销金额	已摊销金额	剩余摊销金额
变频电缆技术改造项目	2,430,000.00	2009年12月	10年	243,000.00	1,964,252.00	465,748.00
	1,030,000.00	2014年8月	5.5年	187,272.73	644,575.76	385,424.24
引进国际先进设备专项	920,000.00	2011年1月	10年	92,000.00	739,272.72	180,727.28
大长度矿物绝缘防火电缆技改项目	1,920,000.00	2011年5月	10年	192,000.00	668,000.00	1,252,000.00
风能及海上石油平台电缆生产技改项目	37,150,000.00	2014年1月	10年	3,763,478.31	9,237,536.35	27,912,463.65
合计	43,450,000.00			4,477,751.04	13,253,636.83	30,196,363.17

上述摊销方式及金额符合《企业会计准则》规定。

年审会计师意见：上述5个项目均是与资产相关的政府补助，该政府补助均属于以前年度取得，对应资产性项目均已建设完成并达到验收条件，上述摊销方式及金额符合《企业会计准则》规定。

问题 28、报告期末，你公司应收票据余额为 5,216.39 万元，比期初增长 445.6%，其中银行承兑汇票新增金额较大。请结合你公司业务开展情况、销售政策、信用政策及其变化情况，说明你公司客户加大采用票据支付的原因和合理性，票据结算量大幅增加是否对你公司盈利情况产生影响。

回复：公司应收票据余额主要是电缆板块销售回款形成的票据，且大部分属于银行承兑汇票。公司销售主要采用直接销售模式，按客户状况区分不同等级，综合考虑客户的规模、公司性质、财务状况、历史信誉、所属行业的市场地位、行业特点等因

素给不同的信用政策，款项结算方式主要以银行承兑汇票或电汇。另外，根据与同行业公司进行比较，电缆行业均采用银行承兑汇票方式结算，符合行业惯例。

公司近三年的应收票据余额情况如下：

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
银行承兑汇票	50,224,845.03	9,560,815.90	56,022,964.63
商业承兑汇票	1,939,078.20		
合计	52,163,923.23	9,560,815.90	56,022,964.63

公司近三年应收票据余额仅 2016 年余额较小，主要原因为：公司 2016 年度末资金需求，将取得尚未到期的银行承兑汇票 2,894.25 万元予以贴现。而 2017 年末取得的银行承兑汇票未直接贴现，从而造成 2017 年末应收票据余额大幅增加，该票据已于 2018 年初大部分用于背书支付采购款，部分到期托收回款。另外，公司报告期内也不存在因票据到期无法托收形成欠款情形。

综上所述，公司盈利情况未产生影响，电缆行业采用银行承兑汇票结算符合行业惯例。

问题 29、报告期末，你公司合并资产负债表“递延所得税资产”的期末余额为 1,118.68 万元，同比增长 61.23%，对应的可抵扣暂时性差异为 7,176.18 万元，主要为资产减值准备和可抵扣亏损。请依据各子项目明细，补充说明可抵扣亏损形成原因、可抵扣暂时性差异确认依据、新确认的递延所得税资产是否以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。请年审会计师就上述事项发表意见。

回复：可抵扣亏损形成原因为母公司摩恩电气本期利润总额 3,632.71 万元扣除分红产生的投资收益 6,621.91 万元后利润总额-2,989.20 万元产生的可抵扣亏损。

针对 2017 年电缆板块经营情况公司在 2018 年对电缆板块领导班子进行了调整，引进了专业的职业经理人团队，该团队在电缆行业深耕多年，在企业管理、市场营销、产品研发方面给公司带来突破，通过外争市场、内抓管理，使电缆板块业绩在 2018

年有大的改善。根据公司长期发展战略布局电缆板块会进一步做优做强，根据公司测算未来 5 年内有足够的应纳税所得额用以弥补可抵扣亏损。

同时公司为有效盘活现有资产，优化资产结构，提高资产运营效率，拟对部分房地产进行出资设立子公司，详见《关于投资设立上海摩恩电缆股份有限公司的公告》、《关于投资设立上海摩恩信息科技有限公司的公告》(公告编号：2016-017、2017-023)，经初步估算房地产会有一定增值对公司弥补可抵扣亏损会有积极作用。

年审会计师意见：公司对未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额预计依据合理。

问题 30、报告期内，你公司合并利润表“所得税费用”确认金额为 2,704.37 万元，其中当期所得税费用 3,129.19 万元，递延所得税费用为-424.82 万元。请结合具体会计核算科目，说明当期所得税费用和递延所得税费用的计算过程、确认依据及其合理性。请年审会计师就上述事项发表意见。

回复：

当期所得税计算过程如下：

单位：元

项 目	本期发生额	备注
利润总额+纳税调增金额	125,165,904.48	①
按法定[或适用]税率计算的所得税费用	18,774,885.67	②=①*15%
子公司适用不同税率的影响	12,516,590.45	③=①*10%
上期所得税汇算清缴调整金额	427.79	④
当期所得税费用	31,291,903.91	⑤=②+③+④

递延所得税费用的计算过程过程如下：

单位：元

项 目	本期发生额	备注
期末坏账准备确认的递延所得税资产	7,880,391.92	①
期初坏账准备确认的递延所得税资产	6,867,056.94	②
坏账准备确认的递延所得税资产变动额	1,013,334.98	③=①-②
期末可抵扣亏损确认的递延所得税资产	3,306,370.33	④
期初可抵扣亏损确认的递延所得税资产	71,513.82	⑤
可抵扣亏损对应的递延所得税资产变动额	3,234,856.51	⑥=④-⑤
递延所得税费用	-4,248,191.49	⑦=-((③)+⑥)

年审会计师意见：上述当期所得税费用和递延所得税费用计算过程、确认依据符合《企业会计准则》规定。

问题 31、报告期内，你公司确认公允价值变动损失 5.7 万元，具体为衍生金融工具产生的公允价值变动损失。请补充披露以下事项：

(1) 你公司开展的衍生品投资的具体情况、是否涉及套期业务、会计核算科目，相关业务开展前是否履行必要的审议程序和披露义务。

(2) 你公司将衍生金融工具投资在“以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产”科目列报，请说明资产负债表相关会计科目数据填列的准确性。

(3) 请在年报第四节“以公允价值计量的资产和负债”中补充披露衍生金融资产期初数、本期公允价值变动损益、计提减值金额、购买金额、出售金额和期末数等。

请年审会计师就上述事项发表意见。

回复：

(1)公司生产电缆所需主要原材料为铜，为对冲铜价格波动对公司造成的影响，公司通过在期货市场开展铜期货交易。2017 年公司仅发生 4 笔铜期货交易，共计 450 吨。根据《企业会计准则》规定，符合套期保值的条件为销售订单的签署时间及数量、期货开仓时间及数量、期货平仓时间以及数量、现货采购交易时间必须均保持一致。由于公司在实际操作过程中，对于销售订单、期货开仓、平仓、现货交易等环节未实现完全配比，不符合套期保值有效性条件。

对于无效套保，根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定将其划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，采用的具体会计核算方法为：于交易发生时，通过期货经纪公司支付交易保证金建立期货交易合约，交易保证金作为其他应收款——期货保证金；期末，以活跃市场（期货交易所）的价格作为确定在手合约公允价值的计量基础，确认为以公允价值计量且其变

动计入当期损益的金融资产或金融负债、同时将公允价值变动金额计入公允价值变动损益；合约平仓时，将交易损益（包括前期已确认的公允价值变动损益）确认为当期投资收益或亏损。

所涉及的会计核算科目主要为“投资收益”、“公允价值变动损益”，报告期内因铜期货产生投资收益为 157,348.08 元，对公允价值变动损益金额影响为-57,000.00 元。根据《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所股票上市规则》等相关规定，上述交易事项并未达到披露标准。

(2) 公司 2017 年初将其持有的尚未平仓的期货交易产生的公允价值变动金额 57,000.00 元，列报在“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”项目。2017 年公司持有的上述期货交易已经到期平仓，并且 2017 年末无其他期货交易持仓。根据《企业会计准则》规定，处置交易性金融资产时要将原先确认的公允价值变动损益结转到投资收益处理，故本期公允价值变动损益发生额为-57,000.00 元。

(3) 具体衍生金融资产期初数、本期公允价值变动损益、计提减值金额、购买金额、出售金额和期末数如下表所示：

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	期末金额	资金来源
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6,795,000.00	-57,000.00		21,295,500.00	28,203,750.00	170,250.00	—	自有资金
合计	6,795,000.00	-57,000.00		21,295,500.00	28,203,750.00	170,250.00	—	—

年审会计师意见：公司开展的铜期货交易不符合《企业会计准则》规定的套期保值确认条件，属于无效套保，应将其划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债进行核算，在处置交易性金融资产时要将原先确认的公允价值变动损益结转到投资收益处理，公司对铜期货交易的会计核算符合《企业会计准则》规定。

问题 32、报告期内，你公司持有北京华卓世纪创业投资企业（有限合伙）19.61%的股权，并将其列报在“按成本计量的可供出售金融资产”。请结合持股比例、是否拥有对参股公司的财务和经营的影响力、是否派驻有董监高人员等，说明该笔股权投资计量的合理性。请审计机构发表意见。

回复：为了进一步推进公司产业发展和公司转型升级，借助资本市场实现持续发展，公司于2015年5月11日披露了《关于参与设立创业投资基金的对外投资公告》（公告编号：2015-035），公告以自有资金出资人民币1000万元参与设立北京华卓世纪创业投资企业（有限合伙）。该有限合伙企业的成立目的主要为对已挂牌、拟挂牌新三板企业开展投资，重点投资高科技企业、军工企业。当时该有限合伙企业的注册资本为3000万元，公司作为该企业的有限合伙人。后续该有限合伙企业进行了增资扩股，将总股本从3,000万元调整为5,100万元，公司此次并未跟进出资，对应持股比例由最初的33.33%调整为19.61%。公司作为有限合伙人仅对自己出资份额19.61%负责，以出资份额19.61%为限承担有限责任，并按出资份额19.61%享受分红。同时公司未派驻相关人员参与该有限合伙企业的运营工作，公司作为有限合伙人，不得对外代表有限合伙企业执行合伙事务。对此，公司仅是作为有限合伙人持股其基金份额，按照《企业会计准则》规定作为可供出售的金融资产核算。

年审会计师意见：公司仅是作为有限合伙人持股其基金份额，未参与该有限合伙企业的运营工作，列报为可供出售的金融资产核算符合《企业会计准则》规定。

问题 33、报告期末，你公司合并资产负债表“其他应付款”期末余额为4.95亿元，其中“备用金及个人往来款”期末余额为4.9亿元，在报告期内增加2.49亿元。请说明“备用金及个人往来款”的形成原因、具体构成情况、年度发生额以及计入其他应付款的合理性。请年审会计师就上述事项发表意见。

回复：“备用金及个人往来款”较期初增加2.49亿元，主要是公司向实际控制人问泽鸿借款增加影响，期初向实际控制人借款余额为24,137.79万元、本期净增加借

款 24,208 万元，期末借款余额为 48,912.79 万元。相关借款额度经公司第四届董事会第一次会议于 2017 年 7 月 12 日以现场方式审议通过了《关于将 2017 年度公司向控股股东借款额度调整为人民币 5 亿元的议案》。详情参阅公司于 2017 年 7 月 13 日刊登于《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的公告。

年审会计师意见：公司将向控股股东取得的借款作为其他应付款核算符合《企业会计准则》规定。

问题 34、报告期末，你公司合并资产负债表“其他流动负债”期末余额为 1,135.43 万元，主要为“递延保理利息款”和“其他”两个项目构成。请说明递延保理利息款的形成原因、作为负债列报的合理性，以及计入“其他”项目的具体款项及其合理性。请年审会计师就上述事项发表意见。

回复：递延保理利息款是公司开展保理业务预收的贷款利息收入，保理利息收入根据实际放款期间进行摊销确认收入。“其他”项目具体为公司预开票税款，将预开票税款重分类至其他流动负债。

年审会计师意见：公司将“递延保理利息款”和“其他”作为负债列报符合《企业会计准则》规定。

问题 35、报告期末，你公司合并资产负债表“长期应付款”期末余额为 5,910.68 万元，其中“应付融资租赁保证金”为 5,900 万元，比期初减少 2,210 万元。请结合融资租赁业务的经营模式，说明“应付融资租赁保证金”的形成原因、报告期内发生变动的的原因以及合理性。请年审会计师就上述事项发表意见。

回复：根据与客户签订的融资租赁协议约定：“作为履行本合同的保证，不计利息。保证金担保范围为本合同项下乙方应付的任何租金（包括甲方已支付的任何增值税等税费）、利息、违约金、租赁物件留购价款及其他所有乙方应付款项。在租赁合

同签订时，作为合同生效的条件之一由承租人一次性支付给出租人，主要用于控制租赁风险，当出现承租人不能支付租金等租赁风险时，出租人可以先行扣收保证金，以降低不良资产及租赁损失。在合同履行结束时，融资租赁保证金退还给承租人或以冲抵租金。”报告期内应付融资租赁保证金同比减少主要原因是以前年度投放项目于 2017 年到期，而本年新增投资项目同比减少，从而造成与项目直接相关的应付融资租赁保证金也到期退回。

报告期内，公司应付融资租赁保证金的变动原因合理，融资租赁保证金属于保证金性质，相关会计处理与同行业上市公司江苏金融、皇庭国际相关会计处理一致。

年审会计师意见：报告期应付融资租赁保证金同比减少主要原因是以前年度投放项目于 2017 年到期，而本年新增投资项目同比减少，从而造成与项目直接相关的应付融资租赁保证金也随之减少，具有合理性。

问题 36、报告期内，你公司财务费用中“汇兑损益”确认金额为-29,987 元。请说明汇兑损益产生的原因，你公司相关业务是否涉及外币收支以及是否开展外币套期保值业务。

回复：2017 年公司收到外汇货款 74.75 万美元，汇兑损益金额-29,987 元是由于记账时间与实际收汇时间汇率差异以及收汇时间与结汇时间上的汇率差异产生的汇兑损益。由于涉及金额相对较小，因此我公司 2017 年度未开展外币套期保值业务。

问题 37、报告期内，你公司合并现金流量表“销售商品、提供劳务收到的现金”本期发生额为 8.05 亿元，同比增长 11.52%；“购买商品、接受劳务支付的现金”本期发生额为 6.29 亿元，同比减少 6.66%。请结合收入确认、成本结转及现金收支状况，具体说明本期经营活动现金流入、流出金额是否与当期营业收入、营业成本相匹配，金额差异较大的具体原因和合理性。请年审会计师就上述事项发表意见。

回复：

(1) 公司本期销售商品、提供劳务收到的现金具体构成如下：

单位：元

单位	电缆板块	不良资产	融资租赁	保理	合计
销售商品、提供劳务收到的现金	277,411,496.84	49,220,603.64	318,514,371.67	159,550,000.00	804,696,472.15

1) 电缆板块销售商品、提供劳务收到的现金与当期营业收入的关系如下：

单位：元

项目-电缆板块	合计
营业收入	307,014,419.15
销项税额	48,170,848.52
加：应收账款减少额	70,968,396.71
加：预收账款增加额	-560,830.10
减：本期实际核销坏账损失	569,210.09
减：采用承兑汇票回款金额	151,383,125.20
加：承兑汇票本期到期收款或贴现金额	5,829,941.39
减：以非现金抵债减少的往来款项	2,058,943.54
销售商品、提供劳务收到的现金	277,411,496.84

从上表可以看出，电缆板块销售商品、提供劳务收到的现金与当期营业收入差异较大的原因为本期采用承兑汇票回款金额 1.51 亿元未在现金流量表中体现，以及应收账款余额同比减少 7,097 万元造成。

2) 不良资产业务销售商品、提供劳务收到的现金与当期营业收入的关系如下：

单位：元

项目-摩安	金额
营业收入	97,188,190.39
销项税额	5,818,923.97
加：应收账款减少额	-52,960,029.82
加：预收账款增加额	-826,480.90
销售商品、提供劳务收到的现金	49,220,603.64

从上表可以看出，不良资产业务销售商品、提供劳务收到的现金与当期营业收入差异较大的原因为本期应收账款余额增加 5,296 万元造成。

3) 融资租赁形成的“销售商品、提供劳务收到的现金”主要是依据本期收回的租金归集形成，与当期确认的营业收入无直接对应关系。

4) 商业保理形成的“销售商品、提供劳务收到的现金”主要是依据本期收回的保理款项，以及本期预收的保理利息收入归集形成，与当期确认的营业收入无直接对应关系。

(2) 公司本期购买商品、接受劳务支付的现金具体构成如下：

单位：元

单位	电缆板块	不良资产	融资租赁	保理	合计
购买商品、接受劳务支付的现金	339,694,252.45	509,680.3300	178,488,422.64	110,000,000.00	628,692,355.42

1) 电缆板块购买商品、接受劳务支付的现金与当期营业成本的关系如下：

单位：元

项目-电缆板块	合计
营业成本	276,155,582.15
进项税额	46,179,859.64
加：存货增加额	11,994,440.30
加：预付账款增加额（购买商品相关）	-274,256.95
加：应付账款减少额（购买商品相关）	37,085,096.86
加：应付票据减少额	98,700,000.00
减：成本中的人工和折旧摊销	33,297,261.56
减：本期采用承兑汇票支付金额净额	104,077,903.89
加：本期计入费用的材料	9,287,639.41
减：以非现金抵债减少的往来款项	2,058,943.54
购买商品、接受劳务支付的现金	339,694,252.42

从上表可以看出，电缆板块购买商品、接受劳务支付的现金与当期营业成本差异较大的原因为本期采用承兑汇票支付部分采购款 1.04 亿元未在现金流量表中体现，以及应付票据余额同比减少 9,870 万元造成。

2) 不良资产业务购买商品、接受劳务支付的现金与当期营业成本的关系如下：

单位：元

项目-摩安	金额
营业成本	624,774.67
加：应付账款减少额（购买商品相关）	-115,094.34
购买商品、接受劳务支付的现金	509,680.33

从上表可以看出，不良资产业务购买商品、接受劳务支付的现金与当期营业成本差异较小，主要是由于应付账款余额变动造成。

3) 融资租赁形成的“购买商品、接受劳务支付的现金”主要是依据本期支付的融资租赁款项，以及本期支付的借款利息归集形成，与当期确认的营业成本无直接对应关系。

4) 商业保理形成的“购买商品、接受劳务支付的现金”主要是依据本期支付的保理款项归集形成，与当期确认的营业成本无直接对应关系。

年审会计师意见：公司经营活动现金流入、流出金额与当期营业收入、营业成本相匹配，金额差异较大具有合理性。

问题 38、你公司现金流量表具体科目中，“收到的其他与经营活动有关的现金”本期发生额为 6,523.2 万元，其中“往来款及其他”项目的发生额为 3,573.64 万元。请说明计入“往来款及其他”项目款项的形成原因、性质，相关金额确认依据及合理性。请年审会计师就上述事项发表意见。

回复：公司现金流量表中“收到的其他与经营活动有关的现金”发生额为 6,523.2 万元，其中“往来款及其他”项目的发生额为 3,573.64 万元，主要是公司发生经营性临时资金拆借 3,000 万元，收回前期支付的工程保函款 260 万元，以及其他零星往来款项造成。

年审会计师意见：公司现金流量表“收到的其他与经营活动有关的现金”中的“往来款及其他”反映的项目款项确认依据合理。

特此公告。

上海摩恩电气股份有限公司董事会

二〇一八年六月二十九日