

# 关于对上海摩恩电气股份有限公司 2018 年年报的问询函

中小板年报问询函【2019】第 253 号

## 上海摩恩电气股份有限公司董事会：

我部在对你公司 2018 年度报告进行审查的过程中，关注到如下事项：

1、你公司年审会计师将“收入确认”识别为关键审计事项。报告期内，你公司实现营业收入 5.85 亿元，同比增长 25.14%。你公司主要从事电缆的生产销售，融资租赁以及不良资产清收处置服务。分行业来看，电缆类工业收入为 4.93 亿元，占同期营业收入的 84.30%，同比增长 69.48%；类金融收入为 7,495.97 万元，占同期营业收入的 12.81%，同比下降 53.72%；其他业务收入 1,686.47 万元，占同期营业收入的 2.88%，同比增长 16.16%。

(1) 请结合电缆行业发展情况、你公司产品竞争力、同行业上市公司电缆业务经营情况等，具体说明报告期内你公司电缆类业务收入同比大幅增长的原因和合理性。

(2) 年报显示，你公司类金融业务主要包括融资租赁、商业保理、不良资产处置清收业务。请结合上述细分业务经营环境、产业政策、同行业公司经营情况等，具体说明类金融业务收入同比大幅下降的原因和合理性，同时请在年报中补充披露“类金融收入”按“不良

资产处置清收”、“融资租赁”、“商业保理”等具体业务分类的收入情况。

(3) 请补充披露“其他业务收入”所指的业务名称及相应业务的开展情况。

2、年报显示，你公司不良资产处置清收业务主要由上海摩安投资有限公司（以下简称“摩安投资”）开展。2018年，摩安投资仅实现营业收入2,152.39万元，同比下降77.85%；实现净利润5.31万元，去年同期净利润为5,688.97万元，同比下降-99.91%。

(1) 请详细说明摩安投资开展的不良资产处置清收业务的盈利模式、盈利来源、行业状况、收入确认政策等。

(2) 请结合报告期内摩安投资的合同签订单数、合同金额、平均计费标准、前五大客户变化、业务竞争力、同行业公司经营情况等，具体说明其盈利水平大幅下滑的原因和合理性。

(3) 2017年5月你公司董事会审议通过对摩安投资增资1.9亿元，报告期内你公司完成增资5,000万元。请说明对摩安投资增资扩股的原因，增资款的具体来源，摩安投资报告期经营情况是否与预期收益一致。

3、报告期内，你公司融资租赁业务主要依托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。2018年摩恩租赁实现营业收入3,643.11万元，同比下降36.12%，净利润1,887.78万元，同比下降30.06%。你公司商业保理业务主要依托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。2018年

摩恩保理实现营业收入 1,700.47 万元，同比增长 75.33%，净利润 698.44 万元，同比增长 91.82%。

(1) 请结合融资租赁和商业保理行业发展状况、公司相关业务开展情况、同行业公司业绩实现情况以及公司收入确认和成本结转等会计处理情况，具体说明摩恩租赁收入、净利润下滑而摩恩保理收入、净利润增长的原因和合理性。

(2) 请补充披露摩恩租赁、摩恩保理前五大客户的基本情况、是否存在关联交易等。

4、2018 年 11 月 20 日，你公司披露《关于控股子公司融资租赁收益权转让及回购融资的公告》，摩恩租赁拟与浙江德亚投资发展有限公司（以下简称“德亚投资”）签订《融资租赁收益权转让及回购合同》，将摩恩租赁持有的应收账款 25,000 万元的未来收益权转让给德亚投资，转让价格为 20,000 万元。根据合同约定，摩恩租赁将在回购到期日前向德亚投资回购融资租赁收益权，上述回购融资主要用于补充公司流动资金。

(1) 请说明摩恩租赁应收款项未来收益权转让价格的定价依据和定价公允性。

(2) 请补充披露摩恩租赁持有的 25,000 万元应收账款的详细构成情况，包括但不限于前五名欠款方的客户名称、关联关系、对应的收入及其占比、款项账龄，并分析说明应收账款未来收益权转让事项的具体会计处理、对公司业绩影响情况。

(3) 根据合同约定，回购到期日前摩恩租赁需在转让价格基础

上支付回购溢价款。请补充披露合同中约定的回购溢价率水平、回购到期日。

(4) 融资租赁收益权转让及回购交易实质为一项融资。请结合合同项下回购溢价率水平与市场同类交易的差异情况及你公司其他融资渠道的利率水平，具体说明该笔交易回购溢价率水平的合理性。

(5) 你公司在公告中披露与德亚投资不存在关联关系，但德亚投资的法定代表人边炯曾因内幕交易你公司股票受到证监会行政处罚。请结合《股票上市规则（2018年11月修订）》第10.1.3条、第10.1.6条所规定的关联法人的相关情形，具体说明德亚投资是否属于关联法人，上述交易是否存在利益输送问题。

(6) 请说明你公司回购上述款项后，相关款项计入的会计科目及账龄划分，以及你公司进行上述交易的相关款项的坏账计提情况。

(7) 请审计机构核查并发表意见。

5、报告期末，你公司应收账款账面余额为2.27亿元，计提坏账准备4,816.85万元，账面价值为1.79亿元，较期初下降40.74%。你公司报告期末应收账款全部为按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款，计提坏账准备比例为21.2%。

(1) 请结合业务结构、信用政策变化情况，说明报告期内应收账款余额下降的原因和合理性。

(2) 根据你公司应收账款相关会计政策，按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项包括三类组合，分别为账龄组合、关联方组合和风险类型组合。除账龄组合用账龄分析法计提坏账准备外，关联

方组合和风险类型组合按照“其他方法”计提坏账准备，即将应收账款分为“正常”、“关注”、“次级”、“可疑”、“损失”五种组合，计提不同比例的坏账准备。请补充披露你公司应收账款中关联方组合和风险类型组合的具体构成以及其他方法计提坏账准备的具体情况，并结合历史回款情况、可比同行业情况，分析说明你公司上述应收账款坏账计提比例的合理性及审慎性。

(3) 请结合合同条款、你公司的催收措施等，说明报告期内你公司应收账款的回款情况，并分析说明应收账款余额变化情况与现金流状况的匹配性。

(4) 请年审会计师就上述事项进行核查并发表明确意见。

6、报告期末，你公司存货余额为 8,335.62 万元，较期初下降 4.06%，未计提存货跌价准备。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，并分析存货期末余额下降的原因，以及与你公司收入增长的配比性。

7、年报显示，你公司将“一年内到期的应收保理款”列入“其他流动资产”科目进行核算，该款项的期末余额为 3 亿元，期初余额为 4 亿元。请结合应收保理款的款项性质，说明你公司未将其列入应收账款、未计提坏账准备的原因和合理性。请年审会计师核查并发表明确意见。

8、报告期内，你公司长期应收款均为融资租赁款，期末余额为 2.76 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。请年审会计师核查并发表明确意见。

9、报告期内，你公司“支付给职工以及为职工支付的现金”本期发生额为 3,897.6 万元，同比增长 57.43%。请结合员工数量变化、业务发展情况，具体说明你公司报告期内支付给员工的现金金额大幅增长的原因和合理性。

10、报告期内，你公司“投资支付的现金”本期发生额为 1.26 亿元，“收回投资收到的现金”本期发生额为 1.25 亿元。请说明你公司报告期内对外投资、委托理财等具体情况，并分析说明与现金流量表相应科目的匹配性。

11、报告期末，你公司其他应收账款账面余额为 1,016.96 万元，较期初下降 77.92%，性质主要包括保证金、备用金、往来款等。请详细说明上述其他应收账款中备用金、往来款及其他款项的形成原因，欠款方与你公司之间是否存在关联关系，并自查是否存在《中小企业板上市公司规范运作指引》规定的对外提供财务资助性质款项；如存在，请说明你公司履行的审议程序及信息披露义务情况。

12、报告期内，你公司实现营业收入 5.85 亿元，同比增长 25.14%，实现净利润 838.34 万元，同比下降 85.85%，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”）-424.05 万元，同比下降 108.35%，经营活动产生的现金流量净额为 6,459.29 万元，同比下降 20.24%。请你公司结合电缆、类金融等业务开展情况和报告期内毛利率、期间费用、经营性现金流等因素的变化情况，说

明你公司在营业收入增长的情况下，净利润大幅下滑、经营活动现金流净流出的具体原因和合理性。

13、报告期内，你公司 2018 年第二、三季度的营业收入水平较高，但净利润和扣非后净利润为亏损；2018 年第四季度的经营活动产生的现金流量净额显示大额流出，较前三季度明显下滑。请结合收入确认的会计政策、近三年季度业绩情况等，说明你公司是否存在跨期确认收入及跨期转结成本费用等情形，并说明 2018 年各季度盈亏差异较大、第四季度现金流大额流出的原因和合理性，相关会计处理是否符合《企业会计准则》的相关规定。

14、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 1,544.32 万元，较期初增长 38.05%，对应的可抵扣暂时性差异为 1.03 亿元，主要为资产减值准备和可抵扣亏损。请结合你公司未来经营状况和盈利前景预计，说明上述可抵扣亏损的确认依据及未来是否能产生足够的应纳税所得额用以抵扣，相关递延所得税资产确认是否合理、谨慎。请年审会计师核查并发表明确意见。

15、年报显示，你公司现金流量表科目中“收到的其他与经营活动有关的现金”本期发生额为 7,238 万元，其中“往来款及其他”项目的发生额为 5,058.48 万元；“支付的其他与经营活动有关的现金”本期发生额为 8,479.68 万元，其中“往来及其他”项目的发生额为 2,811.9 万元。请说明计入“往来款”项目款项的具体内容、形成原因，相关金额确认依据及合理性，相关事项是否履行相应审议程序及披露义务等。

16、报告期内，你公司主要依靠非经常性损益实现盈利，其中计入当期损益的政府补助 1,409.86 万元，同比增长 71.91%；理财产品投资收益 77.68 万元。

(1) 请说明计入其他收益的政府补助的构成情况，相关会计处理依据及合理性，2018 年计入当期损益的政府补助金额同比大幅增长的具体原因和合理性。

(2) 请补充披露主要政府补助收到的时间，并说明上述政府补助是否达到信息披露标准，如是，请说明是否存在以定期报告代替临时公告的情况。

(3) 请在年报“委托他人进行现金资产管理情况”部分补充披露报告期内所购买的理财产品的详细信息(包括产品名称、受托机构、类型、起始日期、实际收益、收回情况等)，并说明你公司针对委托理财行为是否履行了必要的审议程序和信息披露义务。

17、报告期内，你公司前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例为 52.74%，第一大客户销售额为 2.15 亿元，占年度销售总额比例为 36.77%。请说明你公司与第一大客户开展业务的主要内容，该客户是否与你公司存在关联关系，报告期内前五名客户与去年相比是否发生明显变化，如是，请进一步说明变动原因、对客户集中度以及公司业务稳定性的影响。

18、年报显示，你公司存在关联债权债务往来，主要为你公司应付实际控制人问泽鸿的借款，期初余额为 4.89 亿元，本期新增 2.4 亿元，归还 3.63 亿元，期末余额 3.66 亿元，借款利率 4.35%，本期利

息 1,793.09 万元。

(1) 请说明上述关联借款履行的审议程序和披露义务。

(2) 请说明你公司向实际控制人的借款利率与同期银行贷款利率相比的差异情况，借款利率水平的合理性，未采取其他方式融资的原因和合理性。

(3) 请结合生产经营计划、业务拓展情况、公司融资能力、借入资金的使用情况等，具体说明你公司向实际控制人借入大额资金的用途及必要性。

19、年报显示，你公司分别于 2018 年 1 月和 11 月投资设立两家子公司上海摩鸿信息科技有限公司和浙江摩恩供应链管理有限公司。请说明上述公司设立后是否已经开展具体业务，如已开展，请补充披露具体经营情况；如尚未开展，请说明理由和目前经营计划。

20、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。

请你公司就上述事项做出书面说明，在 2019 年 6 月 5 日前将有关说明材料报送我部并对外披露，同时抄报上海证监局上市公司监管处。

特此函告

中小板公司管理部

2019年5月29日