

荣信电力电子股份有限公司  
关于对深圳证券交易所 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、准确和完整，  
不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

荣信电力电子股份有限公司（以下简称“公司”）于 2016 年 5 月 25 日收到深圳证券交易所中小板公司管理部下发的《关于对荣信电力电子股份有限公司 2015 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2016】第 206 号）（以下简称“问询函”），对公司 2015 年度报告相关事项提出问询。

公司董事会对问询函所关注的事项进行了认真核查和落实，并按照要求逐一作出说明回复。现将回复内容公告如下：

一、报告期内，你公司第四季度营业收入为 7.22 亿元，归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）为-1396.83 万元，与前三季度营业收入、净利润差异较大。请结合公司经营情况、行业情况及近三年各季度业绩情况说明公司业务开展是否具有季节性、第四季度营业收入增加而净利润减少的原因，以及公司 2015 年是否遵循了一致的收入确认政策。

【回复】：

1. 公司近三年各季度营业收入情况如下：

单位：元

| 项目 | 一季度 | 二季度 | 三季度 | 四季度 | 合计 |
|----|-----|-----|-----|-----|----|
|----|-----|-----|-----|-----|----|

|                     |                |                |                |                |                  |
|---------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| 2013 年各季度的收入额       | 234,527,461.42 | 495,569,694.43 | 449,340,657.56 | 318,093,097.06 | 1,497,530,910.47 |
| 2013 年各季度收入占全年收入的比例 | 15.66%         | 33.09%         | 30.01%         | 21.24%         | 100%             |
| 2014 年各季度的收入额       | 271,557,060.18 | 251,198,390.97 | 157,771,432.95 | 247,272,937.58 | 927,799,821.68   |
| 2014 年各季度收入占全年收入的比例 | 29.27%         | 27.07%         | 17.00%         | 26.65%         | 100%             |
| 2015 年各季度的收入额       | 307,524,566.52 | 449,789,304.37 | 324,994,173.16 | 722,153,553.30 | 1,804,461,597.35 |
| 2015 年各季度收入占全年收入的比例 | 17.04%         | 24.93%         | 18.01%         | 40.02%         | 100%             |

公司在 2015 年度第四季度营业收入大幅增长，主要原因系公司自 2015 年 9 月起将深圳市梦网科技发展有限公司（以下简称“梦网科技”）作为全资子公司纳入合并范围。公司第四季度营业收入为 7.22 亿元，其中梦网科技的移动信息服务业务收入为 3.08 亿元，占四季度营业收入的 42.66%；节能大功率电力电子设备制造业第四季度收入为 4.14 亿元，占四季度营业收入的 57.34%。剔除梦网科技影响，公司节能大功率电力电子设备制造业务 2013 年--2015 年度各季度收入额及占比情况见下表：

单位：元

| 项目                  | 一季度            | 二季度            | 三季度            | 四季度            | 合计               |
|---------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| 2013 年各季度的收入额       | 234,527,461.42 | 495,569,694.43 | 449,340,657.56 | 318,093,097.06 | 1,497,530,910.47 |
| 2013 年各季度收入占全年收入的比例 | 15.66%         | 33.09%         | 30.01%         | 21.24%         | 100%             |
| 2014 年各季度的收入额       | 271,557,060.18 | 251,198,390.97 | 157,771,432.95 | 247,272,937.58 | 927,799,821.68   |
| 2014 年各季度收入占全年收入的比例 | 29.27%         | 27.07%         | 17.00%         | 26.65%         | 100%             |
| 2015 年各季度的收入额       | 307,524,566.52 | 449,789,304.37 | 232,024,680.28 | 414,557,433.05 | 1,403,895,984.22 |
| 2015 年各季度收入占全年收入的比例 | 21.91%         | 32.04%         | 16.53%         | 29.53%         | 100%             |

公司节能大功率电力电子设备制造业务具有定制化生产，单笔合同价格高，执行期长的特点。公司产品从签订合同，到满足收入确认条件，需要经过设计、采购、产品交付、安装调试、客户验收等几个

阶段。由于公司产品的特性，导致公司在确认大额合同销售收入的当月收入占比较高，由此，公司各季度营业收入确认合理，波动属合理情况，不符合季节性行业的特点。

公司产品国内销售收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。国外销售收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关、离港，取得提单，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。公司收入确认政策符合《企业会计准则第14号——收入》的规定，2015年收入确认政策保持一致性。

2. 公司第四季度营业收入为 7.22 亿元，归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）为-1396.83 万元，营业收入增加而净利润减少的主要原因如下：

（1）公司以联营企业北京信力筑正新能源股份有限公司 2015 年 12 月经审计的净资产值为基础，按权益法核算，第四季度确认投资收益-2,786.92 万元。

（2）受宏观经济整体低迷的影响，公司下游行业客户发生坏账风险的可能性加大，公司出于谨慎原则，对账龄长、近期未有业务往来、预计无法收回的应收账款在2015年第四季度100%专项计提坏账准备，影响第四季度净利润-3,340.85万元。

（3）根据2015年本公司与梦网科技补偿义务人签订的《盈利预

测补偿协议》，对梦网科技2015年度超额完成业绩承诺，按超额完成部分的50%进行分配，自合并日起确认的超额业绩补偿764万元计入营业外支出，影响第四季度净利润-764万元。

二、你公司 2013 年至 2015 年经营活动产生的现金流量净额分别为-9068.83 万元、-1.12 亿元和 4898.62 万元，连续三年经营活动现金流量净额与净利润差异达到 50%以上。请详细分析经营活动产生的现金流量净额与净利润差异较大的原因及合理性。

**【回复】:**

1、2013年-2015年公司将净利润调节为经营活动现金流量见下表:

单位:元

| 补充资料                             | 2013 年          | 2014 年          | 2015 年          |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 1. 将净利润调节为经营活动现金流量:              |                 |                 |                 |
| 净利润                              | 61,648,681.94   | -272,861,604.02 | 106,402,532.81  |
| 加: 资产减值准备                        | 40,769,288.53   | 24,252,810.56   | 60,683,122.61   |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧          | 32,937,455.55   | 42,003,453.97   | 42,085,070.70   |
| 无形资产摊销                           | 3,682,880.72    | 3,444,141.35    | 12,597,347.98   |
| 长期待摊费用摊销                         | 536,084.43      | 291,814.28      | 518,948.10      |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“—”号填列) | -126,733.52     | 6,703,813.22    | -40,495,603.33  |
| 财务费用(收益以“—”号填列)                  | 51,692,638.17   | 58,661,764.99   | 50,156,195.22   |
| 投资损失(收益以“—”号填列)                  | -156,094,833.58 | 6,280,854.53    | 35,519,578.50   |
| 递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)             | -5,206,372.99   | -3,299,564.97   | 2,424,874.56    |
| 递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)             |                 |                 | -1,111,750.53   |
| 存货的减少(增加以“—”号填列)                 | -92,580,773.01  | 90,614,655.94   | -131,176,037.90 |
| 经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)            | 14,000,774.69   | 27,954,534.80   | -426,789,986.38 |

|                       |                |                 |                |
|-----------------------|----------------|-----------------|----------------|
| 经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列） | -41,947,394.63 | -96,529,181.95  | 338,171,866.47 |
| 经营活动产生的现金流量净额         | -90,688,303.70 | -112,482,507.30 | 48,986,158.81  |

各年差异分析：

（1）2013年实现净利润6165万元，经营性现金流净额为-9069万元，导致差异的原因主要是2013年净利润主要来自投资收益，处置持有的可供出售金融资产取得的收益为1.56亿元，该项收益不增加经营性现金流。

（2）2014年亏损27,286万元,经营性现金流净额为-11,248万元，导致差异的主要原因：一方面，财务费用中的利息支出，影响净利润-5827万元，该项支出属于筹资活动，不影响经营性现金流。另外投资损失减少净利润但不属于经营活动，未影响经营性现金流；另一方面，2014年存货减少9061万元，结转的成本影响当期净利润，但是并不影响当期的现金流。

（3）2015年实现净利润10,640万元，经营性现金流净额为4899万元，导致差异的主要原因是当期存货大幅增加，该项影响经营性现金流净额-13,117万元，但不影响当期净利润。

从公司历年的经营性现金流情况来看，公司销售回款产生的现金流入偏弱，其原因是产品主要面向冶金、煤炭、发电、有色金属等基础性行业，下游客户受宏观经济周期性影响较大，资金紧张，造成公司应收账款回款较慢。另外，公司为进一步开拓市场，实行较为宽松的信用政策，客户付款周期有所延长。

公司已采取如加大应收款项催收力度、将客户回款情况作为关键

指标对公司销售人员进行考核等多种措施以缩短销售回款周期，这将在一定程度上缓解公司经营现金流的压力，相信公司采取的措施会取得一定的成效。

三、2015 年末，你公司应收账款余额为 15.86 亿元，占营业收入的 87.92%。账龄组合中节能大功率电力电子产品业务 3 年以上应收账款账面余额为 2.68 亿元，坏账准备计提比例为 30%。请结合公司信用政策、同行业可比公司情况、应收账款期后回款情况，说明公司坏账准备计提的合理性和充分性。

**【回复】:**

公司的应收账款占收入比较高的原因主要是因为：节能大功率电力电子行业目前受宏观经济影响，部分客户的资金流比较紧张，回款未能按照合同约定执行；根据行业惯例合同项目收入的 10%或 20%会作为质保金，于项目验收完毕后 1-2 年后客户才进行支付；

同行业对比情况：

**1、节能大功率电力电子产品部分**

表一：账龄分析法坏计提比例

单位：元

| 公司<br>项目 | 本公司    | 许继电气   | 四方股份    | 思源电气    | 平均值    |
|----------|--------|--------|---------|---------|--------|
| 1 年以内    | 5.00%  | 4.00%  | 3.00%   | 5.00%   | 4.25%  |
| 1 至 2 年  | 10.00% | 6.00%  | 5.00%   | 10.00%  | 7.75%  |
| 2 至 3 年  | 20.00% | 10.00% | 25.00%  | 30.00%  | 21.25% |
| 3 至 4 年  | 30.00% | 30.00% | 50.00%  | 50.00%  | 40.00% |
| 4 至 5 年  | 30.00% | 30.00% | 50.00%  | 50.00%  | 40.00% |
| 5 年以上    | 30.00% | 50.00% | 100.00% | 100.00% | 70.00% |

表二：应收账款占营业收入比（2015 年）

单位：元

| 公司<br>项目   | 本公司              | 许继电气             | 四方股份             | 思源电气             | 平均值    |
|------------|------------------|------------------|------------------|------------------|--------|
| 营业收入       | 1,407,824,261.16 | 7,346,300,438.49 | 3,305,876,061.72 | 3,997,420,744.00 |        |
| 应收账款净额     | 1,330,816,056.68 | 7,542,359,657.62 | 2,782,046,112.06 | 1,916,757,686.64 |        |
| 应收账款占营业收入比 | 94.53%           | 102.67%          | 84.15%           | 47.95%           | 82.33% |
| 应收账款坏账计提比例 | 15.43%           | 7.63%            | 9.17%            | 10.65%           | 10.72% |

表三：3年以上应收账款坏账计提明细（2015年）

单位：元

| 公司<br>项目 | 本公司            | 许继电气           | 四方股份           | 思源电气          | 平均值    |
|----------|----------------|----------------|----------------|---------------|--------|
| 应收账款     | 332,115,352.69 | 637,203,533.33 | 179,728,180.57 | 81,059,697.14 |        |
| 应收账款坏账准备 | 144,501,698.35 | 232,889,162.76 | 97,452,155.01  | 44,119,429.64 |        |
| 计提比例     | 43.51%         | 36.55%         | 54.22%         | 54.43%        | 47.18% |

截止 2015 年 12 月 31 日，公司根据本年度客户实际回款情况及未来回款能力等因素进行评估后，对合计 48 家单位全额计提坏账准备 64,943,526.02 元。其中 3 年以上应收账款全额计提坏账金额 64,095,846.49 元，占 3 年以上应收账款比例 19.30%。公司 3 年以上应收账款综合计提坏账比例为 43.51%。

从表一、表二、表三可以看出，由于公司 1 年以内，1-2 年应收账款按账龄分析法计提坏账比例高于行业平均水平，所以公司总体的坏账计提比例高于行业平均水平；3 年以上的应收账款坏账计提比例与行业平均值相当。

综上，公司坏账准备计提是合理和充分的。

四、2015 年末，你公司其他应收款余额中有 2360.88 万元的拆

借款，请说明以上其他应收款发生的原因、具体内容、发生额及性质，是否为应收关联方的其他应收款。上述其他应收款是否构成《中小企业板上市公司规范运作指引》第 7.4.1 条规定的“对外提供资金”及理由，是否履行了相关审批程序和临时报告信息披露义务。

**【回复】:**

公司其他应收款余额中2360.88万元资金为荣信股份支付给印度 Technoe 电气有限公司的履约保证金。

2015年9月3日，荣信电力电子股份有限公司与Power Grid Corporation of India Ltd.（中文简称：印度国家电网公司，英文简称“PGCIL”）签订了《印度西部400KV SOLAPUR 变电站、400KV SATNA 变电站和400KV AURANGABAD变电站STATCOM安装工程》供货合同。合同标的为印度西部400KV SOLAPUR 变电站、400KV SATNA变电站和400KV AURANGABAD变电站共计三个变电站六套STATCOM供货合同。合同金额约为3,457.47万美元（折合人民币约为21,468.12万元），具体内容详见公司于2015年9月7日刊登在巨潮资讯网上的《关于签定PGCIL供货合同的公告》。

根据印度当地政府的的要求，其中一个变电站 STATCOM 需要在印度生产制造，并在当地找一家有资质的企业合作，通过这家合作的公司将设备提供给印度电网有限责任公司。

2015 年 10 月，荣信股份与 Techno 电气工程有限公司签订了 STATCOM 供货合同，合同内容主要为生产和供应 STATCOM。Techno 电气工程有限公司向印度国家电网提供保证，荣信股份将履行其交货



义务，将在印度生产的 STATCOM 交货给 Techno 电气工程有限公司，并由 Techno 电气工程有限公司交货给印度国家电网。

为了确保荣信股份按时交货给 Techno 电气工程有限公司，按合同约定荣信股份支付履约保证金人民币 2360.88 万元人民币给 Techno 电气工程有限公司，这笔款项将会在荣信股份交货给 Techno 电气工程有限公司之后，预计在 2017 年 8 月 Techno 电气工程有限公司退回履约保证金。

Techno electric& engineering company limited（简称：Techno 电气工程有限公司，Techno 电气工程有限公司为印度当地的一家项目总包咨询服务公司，在印度国内发电、输电和配电三大领域提供项目、采购及建造的服务。该公司总部位于印度西孟加拉邦加尔各答市（Kolkata, West Bengal），是一家上市公司）。荣信股份与 Techno 电气工程有限公司无关联关系，不是应收关联方的其他应收款，因该笔款项实质为履约保证金，本公司认为不构成对外提供财务资助，无需履行相关审批程序和临时报告信息披露义务。

五、报告期内，你公司“销售费用——职工薪酬”为 4770.58 万元，较上年同比增长 174.49%；“销售费用-维修调试费”为 1639.17 万元，较上年同期下降 72.26%。请结合你公司业务开展情况，补充说明销售费用中职工薪酬上升、维修调试费下降的原因。

**【回复】：**

（1）2015 年度销售费用-职工薪酬上升的原因：主要系合并梦网

科技所致，梦网科技销售人员工资占比较大，合并期内 2015 年 9-12 月销售费用-职工薪酬金额为 2,574.99 万元，致使销售费用中的职工薪酬同比大幅上升。

(2) 销售费用-维修调试费下降的原因：

1) 随着公司研发资金的不断投入，公司主导产品 SVG、SVC、HVC 工艺水平进一步提高，产品的故障率、返修率均有所下降，产品的维修费有所下降。

2) 产品结构发生变化的原因，为了增强公司产品竞争力，避免恶性竞争，公司研发和销售策略有所调整，新签订单中高压大容量 STATCOM 及轻型直流输电（HVDC）等技术含量高，单套价值大的产品比重大幅增加，相比以前年度数量多但容量小、单套价格较低的中低端 SVC、SVG 及 HVC 产品具有后期维护成本低的优点，总体降低了维修费用。

六、报告期内，你公司子北京荣科恒阳整流技术有限公司实现净利润由上年同期的-687.27 万元扭亏为盈为 1709.19 万元；子公司北京荣信慧科科技有限公司实现净利润由上年同期的 416.21 万元下降为-308.91 万元。请你公司详细说上述子公司净利润大幅变动的原因与合理性。

**【回复】：**

1. 北京荣科恒阳整流技术有限公司（以下简称荣科恒阳）净利润大幅增加原因：

2015 年，荣科恒阳公司正在执行的订单主要是于 2012 年 11 月份与中国国际核聚变能源计划执行中心签署 ITER 计划采购包合同，合同金额为 25,163 万元，执行期为 2012 年至 2017 年，根据合同交货期的安排，2013 年完成 1 套样机，2015 年完成 4 套设备，2016 年完成 4 套设备，2017 年完成 5 套设备。2015 年按合同要求完成 4 套设备，实现收入 5873.50 万元，比上年同期销售收入增长 5183.99%，导致报告期利润同比大幅增长。

2. 北京荣信慧科科技有限公司（以下简称荣信慧科）净利润大幅下降原因如下：

单位:元

| 项目      | 2014 年        | 2015 年        | 同比增加         |
|---------|---------------|---------------|--------------|
| 营业收入    | 27,785,997.48 | 32,371,291.52 | 4,585,294.04 |
| 营业成本    | 661,089.64    | 4,722,510.94  | 4,061,421.30 |
| 期间费用合计  | 22,962,435.05 | 30,730,013.64 | 7,767,578.59 |
| 其中:研发费用 | 9,989,299.24  | 13,664,355.61 | 3,675,056.37 |
| 技术咨询费   | 6,666,123.60  | 10,824,520.18 | 4,158,396.58 |

由上表可见：

2015 年，荣信慧科净利润同比大幅下降主要原因是管理费用的增加所致，管理费用增加主要是研发费用和技术咨询费增加所致。

荣信慧科公司主要是为荣信股份超大功率变频器产品、高压大容量 ST ATCOM 和轻型直流输电产品提供研发和制造服务，该类产品属于高技术含量的定制化非标产品，产品订单兼顾研发和装备制造，2015 年，荣信慧科执行该类产品订单数量增长较快，导致研发费用和外聘专业机构支付的技术咨询费用的大幅增加，其中：同比增加研发费用 367 万元，增加技术咨询费 415 万元，合计影响净利润 782 万元。

特此公告

荣信电力电子股份有限公司

董 事 会

二〇一六年六月三日