

青岛汉缆股份有限公司

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。

深圳证券交易所：

青岛汉缆股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）于 2016 年 6 月 7 日收到贵所《关于对青岛股份有限公司 2015 年年报的问询函》中小板年报问询函【2016】第 277 号（以下简称“问询函”），问询函要求说明贵所对我公司 2015 年度报告进行审查的过程中关注到的相关事项。函件收悉后公司董事会非常重视，立即组织召开了关于解答如上问题的专题会议，会后组织安排部署了包括证券部、财务部等在内相关部门的具体工作，现将具体问题答复向贵所汇报如下：

1、年报显示，你公司 2015 年实现营业收入 41.71 亿元，同比下降 10.06%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 3.38 亿元，同比增长 30.72%；经营活动产生的现金流净额为 163 万元；同比减少 99.23%。

（1）请结合你公司经营环境、产品价格、收入和成本构成、费用等因素，量化说明营业收入与净利润变动幅度相背离的原因及合理性。

【回复】

2015 年中国经济增速持续放缓，电线电缆行业也由高速增长逐

渐过渡到中低速增长的长期过程。传统的制造业企业竞争压力增大，电缆行业同样面临需求下降、产能过剩、成本上升的矛盾。

公司的经营在严峻的市场和成本压力之下，经受了市场扩大和业绩提升的双重考验。管理层经过深入、冷静思考，在进行充分的市场数据和利润贡献分析之后，公司在年初主动调整了市场营销策略，扬长避短，有所为有所不为。①在客户开发和投标选择上尽量避开低压、低端产品的低价竞争，发挥公司在超高压、海缆、特种电缆等市场的特长，将营销、产能、品质控制和售后服务等资源向这些市场倾斜；②同时，配合营销考核政策的调整，在销售额考核的基础上，加大各业务区域考核指标中订单利润的权重。

以上管理和考核对市场开发具有重要的导向作用，营销人员对部分利润较低的非核心客户的产品订单进行了主动的舍弃或者挑选。另外，电缆产品的单位价格受铜价波动影响较大，根据相关统计，2014年度电解铜期货结算平均价为49086元/吨，2015年单价为44685元/吨，同比下降9.85%。以上因素共同影响，造成公司2015年度营业收入总额下降10.06%，同时也对订单毛利的上升起到助推作用。从收入和成本构成上看，占公司营业收入60.4%的电力电缆的毛利率较去年同期增加9.59%，受此影响，公司全部产品的毛利率较去年同期增加3.99%。

公司在报告期内收购了青岛汉缆民间资本管理有限公司，该公司2015年度实现净利润4,229.96万元，较追溯调整的2014年的净利润1,139.75万元增加3,090.21万元。

投资收益项目增加影响：2015 年度公司短期财务性投资收益增加 3,168.49 万元。

公司 2015 年期间费用总额 39,408.70 万元，相比 2014 年期间费用 40,980.71 万元变动较小。

以上原因的综合影响，是公司 2015 年度营业收入与净利润变动幅度相背离的主要原因。

(2)请你公司说明 2015 年经营活动产生的现金流量净额下降幅度较大，且与归属于上市公司股东的净利润差异较大的原因；并请列表对你公司最近三年收入确认政策、应收帐款信用政策进行对比分析。

【回复】

公司 2015 年度经营活动产生的现金流量净额下降幅度较大，且与归属于上市公司股东的净利润差异较大的主要原因是：公司 2015 年实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 3.38 亿元，经营活动产生的现金流净额为 163 万元，经营活动产生净现金流量与净利润差异较大，主要原因是：报告期内公司应收帐款帐面余额同比增加 31,074.14 万元及预付原材料采购款项增加 18,221.17 万元导致经营性应收增加以及存货余额减少 23,885.30 万元，导致现金净流量减少所致。

公司最近三年收入确认政策、应收帐款信用政策等情况如下：

会计年度	营业收入总额（万元）	应收帐款帐面余额（万元）	收入确认政策	应收帐款信用政策
2013	480,743.65	140,956.78	客户验收合格后确认收入	按具体合同约定的付款期

2014	463,761.04	160,962.40	客户验收合格后确认收入	按具体合同约定的付款期
2015	417,110.03	192,036.54	客户验收合格后确认收入	按具体合同约定的付款期

说明：

①本公司商品销售收入确认的具体原则与时点为：公司在销售合同规定的交货期内，将货物运至买方指定地点，由买方签署验收合格单，公司据此确认商品销售收入；

②最近三年，公司内部信用政策未发生较大变化，但受整体环境影响，收款周期加长。

(3) 报告期内你公司管理费用发生额为 2.34 亿元，同比增长 18.16%。请说明 2015 年你公司营业收入下降但管理费用增长的具体原因。

【回复】

管理费用增加主要是公司下属焦作子公司围绕该公司配套附属产品开展了技术研发工作，主要包括高压超高压电缆系统中所使用的超净绝缘、护套及中低压电缆所使用的绝缘、护套等相关材料及特种电缆产品的研发，从而导致管理费用中技术开发费增加了 2,789.02 万元，这是造成管理费用增长的主要具体原因。

营业收入下降的原因详见 1、(1) 中的回复。

2、《控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表》显示，你公司报告期内存在与子公司及其附属企业的往来款、暂借流动资金而形成的非经营性资金占用款，2015 年度累计发生金额为 32.29 亿元，期末

占用资金余额为 4.14 亿元。请你公司说明上述款项的形成原因，并核实其中是否存在需按《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履行的审议程序和披露义务的情形（如适用）。请年审会计师核实并出具专项意见。

【回复】

（1）公司对控股子公司的往来款项一直通过其他应收款核算，主要核算公司间的资金往来和内部购销业务，2015 年度公司对全资子公司青岛女岛海缆有限公司的内部销售和采购额分别为 2,002.72 万元、3,019.79 万元；对全资子公司焦作汉河电缆有限公司的内部销售和采购额分别为 8,863.86 万元、57,339.83 万元；对全资子公司修武汉河电缆有限公司的内部采购额为 26,164.31 万元；其他为公司支付给全资子公司的用于购买原材料的流动资金或其他往来款项。由于经营性资金往来和非经营性资金往来均通过其他应收款核算，控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表中将往来款项的性质列示为“非经营性往来”。

为加强会计核算的准确性，针对公司间内部购销产生的经营性往来调整为应收款项科目核算，其他资金往来仍通过其他应收款科目核算，以准确区分经营性资金往来和非经营性资金往来。

上述其他应收款均为公司对全资子公司的内部往来，不存在《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的情况。

(2) 年审会计师出具专项意见如下：

经我们核实，上述资金往来如实反映了公司与其控股子公司的资金占用情况。上述对全资子公司的应收款项，不符合《中小企业板上市公司规范运作指引》对外提供财务资助的规定。

3、报告期内，你公司裸电线产品毛利率为 6.35%，去年同期该产品毛利率为 39.47%。请对比同行业公司情况，结合行业环境、产品价格、成本等因素，分析说明公司上述产品毛利率变动较大的具体原因和对公司业绩的影响。

【回复】

报告期内，我公司裸电线产品毛利率为 6.35%，去年同期该产品毛利率为 39.47%。

主要原因如下：裸电线并非单一种类的产品，是多种产品的分类统称，其中包含普通钢芯铝绞线裸电线和耐热、高强度、超耐热、大跨越、大截面等系列的特种裸电线。

普通裸电线是将铜、铝等原材料直接熔炼后，再经拉丝绞合完成，产品结构相对简单，制造工艺精简，生产速率快，产品附加值较小，属于技术含量低的产品；

特种裸电线是在铜、铝等原材料的熔炼过程中，添加各类合金或添加剂，再经过拉丝、时效等根据产品不同需求进行处理，该产品结构复杂，制造工艺繁琐，技术含量较高，生产周期较长。产品根据不同客户、不同使用环境，特种导线包含有：殷钢特强钢芯、防腐钢

芯、铝包钢、超耐热铝合金、碳纤维等高新技术材料，产品具有高导电、高强度、耐热、大截面、大跨越等特性，产品各项技术指标和性能要求远高于普通裸电线，属于近年市场上广泛推广应用的高新技术产品。

2014 年我公司重点开展特种裸电线的市场开发，主要销售特种电缆，随着城市增容线路的改造完成该类产品市场需求在 2015 年明显减少，而随着国家电网西电东送和四纵四横的特高压电网建设的加快，普通的裸电线产品用量迅猛增长，为充分调动各公司的设备利用率满足产能和重点客户需求，公司加大了这一市场的订单承揽，从而导致 2015 年公司裸电线的毛利率降低。

4、报告期内，你公司 2015 年实现营业收入 41.71 亿元，同比下降 10.06%；营业税金本期发生额为 2,500 万元，同比增加 121.15%。请说明你公司营业收入与营业税金变动幅度差异较大的原因及合理性。

【回复】

2015 年度比 2014 年度增加 121.15%，主要原因是公司委托贷款、民间资本公司短期财务性投资等营业税应税收入的增加导致营业税新增 670.80 万元，以及本期应交增值税、应交营业税的增加导致本期城建税等附加税项增加所致。

5、报告期内，你公司向关联方收购了青岛汉缆民间资本管理有限公司 100% 股权。2015 年度，该公司实现营业收入 5,896 万元，净利润 4,230 万元，净利润率为 71.74%。请补充披露该公司经营模式、

盈利方式、收入确认的方式、销售政策、信用政策、结算方式等的具体情况，以及主要收入、成本、费用的具体来源及金额；并请结合上述因素及同行业情况，分析说明该公司 2015 年净利率较高的原因及合理性；同时结合该公司的具体业务情况，详细说明相关业务的风控措施、风控制度及其有效性。

【回复】

青岛汉缆民间资本管理有限公司的经营模式是在山东省范围内针对实体经济项目开展股权投资、债权投资、资本投资咨询、短期财务性投资、受托资产管理业务。

盈利方式：持有至到期投资，包括短期财务性投资、债权投资、债券投资等，按照持有至到期投资的类别品种的利息收入核算投资收益。

收入确认方式：按有关合同或协议规定的利率确定，并同时满足与交易相关的经济利益能够流入本公司和收入的金额能够可靠计量时确认利息收入。

销售政策：按照投资项目的金额、时间、担保方式确定大概的投资收益率。

信用政策：以其投资项目所属公司的信用调查、资本或资产充足度、社会诚信度等综合能力以及个别项目的需要进行设置作为基础。

结算方式：以银行转账结算为主。

主要收入来源：2015 年收入 5896.06 万元，来源主要是以短期财务投资为主，股权投资收益尚未实现。

主要成本和费用构成：员工工资、办公用品、审计费、律师费、差旅费、业务费用等。因该公司固定资产投资较少，2015 年新增投资项目较少，各项费用总额较少合计 256.07 万元，同行业部分资产管理公司的固定资产投资较大、费用多。

青岛汉缆民间资本管理公司的业务开展同时遵守青岛金融办公室的有关规定进行操作，每月向金融办公室报送项目有关资料及财务报表和统计表。

青岛汉缆民间资本管理公司建立了信贷风险评级制度，优化信贷投向。建立了完善的风险控制制度，建立动态、连续、全面地跟踪客户生产经营全过程，建立一套监测、控制、反馈和调节风险的管理机制，明确职责，加强考核，确保经营资产安全管理能力和内部控制水平，确保经营资产安全。

2015 年公司在投资青岛拥湾资产管理有限公司、青岛新博网络科技有限公司股权的过程中，对标的公司进行了多次实地考察、信用调查和综合分析后，在确认标的公司资产优良和符合公司投资方向的前提下，严格履行内部控制和审批制度，健全各项合同资料和法律文书，确保各项内部控制和风险防范措施落实到位。目前，以上投资入股的公司经营正常，达到预期目标。

6、年报显示，你公司 2015 年末预付账款期末余额为 2.72 亿元，较期初余额增长 202.45%。其中一年以内的预付账款余额为 2.69 亿元，较期初增长 216.24%。请结合你公司经营模式、历史情况及同行业情况，说明预付账款大幅增加的原因及合理性。

【回复】

公司 2015 年末预付帐款余额为 2.72 亿元，较上年同期的 0.9 亿元增加 1.82 亿元，增长 202.45%，原因如下：

电缆行业生产耗用的原材料中，铜、铝单价较高，采购所需的资金在整个采购总额中占绝对比重，且全部采用提前预付 100% 货款的方式。受备库量、订单进度、客户交期临时变化等因素的影响，铜、铝采购量经常存在波动的情况。公司采在执行具体生产订单前，会根据订单用量、备库规格是否适用等信息，确定铜、铝材料储备量，造成公司预付给铜、铝材料供应商货款金额的变化。

为确保低成本的购进原材料，公司不断优化采购模式、扩展采购渠道和合作供方队伍。2015 年末预付帐款的增加主要原因是公司预付给青岛亿达矿业有限公司铜、铝采购的货款增加 2 亿元所致，因款项支付集中在 2015 年底，导致一年以内的预付账款余额大幅增加至 216.24%。

7、你公司 2014 年第四季度、2015 年第四季度实现净利润分别为 0.40 亿元、1.03 亿元；请结合销售模式、历史情况及同行业情况，分析说明你公司第四季度业绩波动的原因及合理性。

【回复】

公司 2014 年第四季度、2015 年第四季度的营业收入分别是 112,577.08 万元、111,002.37 万元，营业成本是 86,514.53 万元、88,151.29 万元，毛利率是 20.59%、23.15%，毛利率差 2.56 个百分点，在公司销售模式没较大变动的情况下，第四季度业绩波动非营业收入

和营业成本导致的。其主要原因是 2014 年第四季度发生财务费用 1605 万元，而 2015 年由于资金充足，四季度财务费用是-26 万元，相差 1631 万元；和 2014 年第四季度发生资产减值损 3838 万元，较 2015 年第四季度 364 万元多 3474 万元所致。

8、年报显示，2015 年末公司研发人员由 2014 年的 225 人上升至 291 人，同比增加 29.33%；2015 年研发投入金额 1.50 亿元，较 2014 年下降 7.43%。请结合公司研发项目进展、未来研发投入计划等情况，分析说明研发人员数量上升但公司研发费用下降的原因及合理性。

【回复】

根据公司的技术发展需要，2015 年汉缆本部、青岛华电、焦作、长沙、常州等分子公司共增加 66 名技术研发人员。

2015 年重大技术研发项目总计 26 个，其中跨年度项目 13 个，研发费用主要降低的原因包括：

①2015 年度电线电缆用主要原材料（铜、铝等）价格波动较大，全年呈下降趋势，而产品研发过程中主要使用该类材料，因此造成研发费用下降，这是造成费用降低的主要原因；

②本年度实施的研发项目中，处于研发项目周期初始和结题的项目较多，而在该周期内项目主要开展前期的调研准备工作和项目的结题验收总结工作，这两个阶段所花费的研发费用相对较少，这也是造成费用降低的原因。

9、请你公司逐一核查年报中“报告期内正在进行的重大的非股

股权投资情况”及“报告期内获取的重大的股权投资情况”项目中，是否存在以定期报告代替临时公告履行信息披露义务的情况。

【回复】

年报披露：报告期内获取的重大的股权投资情况

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
青岛汉缆民间资本管理有限公司	在山东省范围内针对实体经济项目开展股权投资、债权投资、资本投资咨询、短期财务性投资、受托资产管理业务。	收购	321,139,700.00	100.00%	自筹	无	长期	股权	完成	40,000,000.00	42,299,631.24	否	2015年4月25日	巨潮网 http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/szse/bulletin_detail/t rue/1200908246?announceTime=2015-04-25
青岛拥湾资产管理集团	自有资金投资管理、受托	增资	24,000,000.00	2.90%	自筹	无	长期	股权	完成			否		

股份有限公司	投资管理,从事投资管理的咨询服务业务													
青岛新博网络科技有限公司	商务信息咨询,财税信息咨询服务,计算机软件研发及技术服务	增资	25,000,000.00	50.00%	自筹	无	长期	股权	完成			否		
合计	--	--	370,139,700.00	--	--	--	--	--	--	40,000,000.00	42,299,631.24	--	--	--

其中, (1)、青岛汉缆民间资本管理有限公司: 公司通过第三届董事会第十二次会议审议并于 2015 年 4 月 25 日在巨潮资讯网发布公告: 关于收购青岛汉缆民间资本管理有限公司 100%股权暨关联交易的公告(公告编号: 2015-026), 该事项已经公司于 2015 年 5 月 15 日召开的 2015 年第一次临时股东大会审议通过。

(2)、青岛拥湾资产管理集团股份有限公司: 该公司是青岛汉缆股份有限公司子公司青岛汉缆民间资本管理有限公司以自有资金投资 2400 万元于 2015 年 9 月 21 日投资, 占被投资单位 2.9%的股权, 本次交易无需董事会、股东大会审批。本次交易涉及的金额较小, 未

达到《深圳证券交易所股票上市规则》规定的披露标准。

(3)、青岛新博网络科技有限公司：青岛汉缆股份有限公司子公司青岛汉缆民间资本管理有限公司以自有资金 2500 万元于 2015 年 11 月 23 日增资青岛新博网络科技有限公司。本次交易无需提交公司董事会、股东大会审议。因本次交易公司子公司控股比例较高，公司于 2015 年 11 月 24 日发布公告（编号： 2015-077 ）关于控股子公司对外投资的公告。

年报披露报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期（如有）	披露索引（如有）
中泰信实业	其他	否	委托贷款	0.00	300,000,000.00	自有		48,000,000.00	48,000,000.00	无	2014 年 11 月 8 日	巨潮网 http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/zse_zse_bulletin_detail/true/1200378086?announceTime=2014-11-08
华金置业	其他	否	委托贷款	0.00	99,000,000.00	自有		10,428,000.00	10,428,000.00	无	2014 年 10 月 9 日	http://www.cninfo.com.cn/cninfo-new/disclosure/zse_zse_bulletin_detail/true/1200378086?announceTime=2014-11-08

											日	nfo.com.cn/cn/info-new/disclosure/sse_sme/bulletin_detail/true/1200282341?announceTime=2014-10-09
华金置业	其他	否	委托贷款	0.00	99,000,000.00	自有		10,758,000.00	10,758,000.00	无	2014年10月9日	同上
华金置业	其他	否	委托贷款	0.00	99,000,000.00	自有		12,045,000.00	12,045,000.00	无	2014年10月9日	同上
青岛环宇房地产发展有限公司	其他	否	委托贷款	0.00	85,000,000.00	自有		11,670,266.67	11,670,266.67	无		
青岛凤鸟投资有限公司	其他	否	委托贷款	0.00	15,000,000.00	自有		1,800,000.00	1,800,000.00	无		
青岛青特华力置业有限公司	其他	否	委托贷款	0.00	95,000,000.00	自有		11,558,333.35	11,558,333.35	无		
青岛北曲后汇豪置业有限公司	其他	否	委托贷款	0.00	95,000,000.00	自有		11,558,333.35	11,558,333.35	无		
青岛宇信置业发展有限公司	其他	否	委托贷款	0.00	80,000,000.00	自有		10,307,000.02	10,307,000.02	无		
青岛青	其他	否	委托贷	0.00	85,000,	自有		10,711,	10,711,	无		

建博海源诚置业有限公司			款		000.00			666.67	666.67			
合计	--	--	--	0.00	1,052,000,000.00	--	--	138,836,600.06	138,836,600.06	--	--	--

其中：

(1)、青岛中泰信实业有限公司：公司于 2014 年 11 月 8 日在巨潮网披露关于对外提供财务资助的公告（公告编号：2014-051）；

(2)、青岛华金置业有限公司：公司于 2014 年 10 月 9 日在巨潮网披露关于对外提供财务资助的公告（公告编号：2014-040）；

(3)、青岛环宇房地产发展有限公司、青岛凤鸟投资有限公司、青岛青特华力置业有限公司、青岛北曲后汇豪置业有限公司、青岛宇信置业发展有限公司、青岛青建博海源诚置业有限公司：对上述公司的委托贷款均是青岛汉缆民间资本管理有限公司在被上市公司收购前发生的业务，上述业务发生情况已在《青岛汉缆股份有限公司拟收购的青岛汉缆民间资本管理有限公司股东全部权益价值评估项目资产评估报告书（青天评报字〔2015〕第 QDV1011 号）》（已于 2015 年 4 月 25 日在巨潮网公告）中披露。

综上，公司不存在以定期报告代替临时公告履行信息披露义务的情况。

10、年报显示，你公司报告期内存在使用自有资金进行委托理财事项。请你公司核查并说明上述事项是否按照《股票上市规则》及《中

《中小企业板上市公司规范运作指引》相关规定履行审批及信息披露义务。

【回复】

公司年报：委托理财情况

单位：万元

受托人名称	是否关联交易	产品类型	委托理财金额	起始日期	终止日期	报酬确定方式	本期实际收回本金金额	计提减值准备金额(如有)	预计收益	报告期实际损益金额	报告期损益实际收回情况
交通银行常州新区支行	否	蕴通财富·日增利 A、S 款集合理财计划	3,400	2015 年 01 月 05 日	2015 年 12 月 28 日	按理财计划	3,400		70.55	70.55	本金及收益全部收回
合计			3,400	--	--	--	3,400		70.55	70.55	--

经核查，该事项是公司子公司常州八益电缆股份有限公司（以下简称“八益电缆”）在交通银行参与的**保本浮动收益型**的低风险理财产品，产品名称“蕴通财富·日增利”A 款，产品代码 0191120101。常州八益电缆股份有限公司作为独立的法人主体，对上述委托理财的行为已经履行必要的审批程序。

八益电缆本次委托理财金额为 3,400 万元，未达到《深圳证券交易所股票上市规则》9.2 条、9.3 条规定的应进行披露的标准。

八益电缆已按期足额收回上述委托理财的本金及收益。

青岛汉缆股份有限公司董事会

2016 年 6 月 15 日