

证券代码：603300

证券简称：华铁科技

公告编号：临 2017-026

浙江华铁建筑安全科技股份有限公司 关于 2016 年年度报告事后审核问询函的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

浙江华铁建筑安全科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2017 年 5 月 19 日收到上海证券交易所出具的《关于对浙江华铁建筑安全科技股份有限公司 2016 年年度报告的事后审核问询函》（上证公函【2017】0600 号）（以下简称“问询函”）。根据问询函的要求，公司对于问询函所提问题逐一核实，现逐项回复具体如下：

一、关于问询函“1. 报告期内，公司融资租赁及商业保理业务分别实现营业收入 1.03 亿元及 1604 万元，未确认营业成本。请公司依据《企业会计准则》，分别补充说明相关业务成本或费用的归集、确认、会计核算方法，主要成本或费用的构成及列报项目。请会计师发表意见。”

答：

（一）本期融资租赁和商业保理业务相关收入及成本、费用金额如下表所示：

单位：元			
项目	融资租赁业务	商业保理业务	合计
营业收入	103,856,886.43	16,046,045.27	119,902,931.70
销售费用	1,675,131.11		1,675,131.11
其中：薪酬	978,487.00		978,487.00
其中：差旅费	317,653.45		317,653.45
其中：业务招待费	378,990.66		378,990.66
管理费用	4,371,420.94	506.00	4,371,926.94
其中：薪酬	3,371,028.92		3,371,028.92
其中：业务招待费	23,735.00		23,735.00
其中：差旅费	12,864.20	6.00	12,870.20
其中：印花税	600,020.00		600,020.00
其中：其他	363,772.82	500.00	364,272.82
财务费用	-2,595,540.43	-15,843.21	-2,611,383.64

其中：利息收入	2,638,623.58	20,448.58	2,659,072.16
其中：其他	43,083.15	4,605.37	47,688.52

（二）成本、费用列表的合理性核实

1、公司开展融资租赁业务、商业保理业务所用资金均来自股东的原始投入，未发生其他融资成本，故营业成本无发生额。

2、公司本期销售费用发生额主要为薪酬、差旅费、业务招待费；管理费用本期发生额主要为薪酬、印花税等；财务费用本期发生额主要为利息收入。均符合《企业会计准则》的相关规定：销售费用指企业在销售产品、自制半成品和提供劳务等过程中发生的各项费用；管理费用是指企业行政管理部门为组织和管理生产经营活动而发生的各项费用；财务费用指企业在生产经营过程中为筹集资金而发生的筹资费用。经核实，本期期间费用的归集、确认符合《企业会计准则》的相关规定。

（三）存在同类业务的上市公司相关数据查询

查询存在同类上市公司相关营业收入、成本披露情况，经核实，道氏技术（300409）、三元达（002417）、汉得信息（300170）等几家公司有保理业务发生但无相关营业成本确认，具体2016年相关营业收入、成本披露数据如下：

1、道氏技术（300409）2016年营业收入、成本数据：

类别	营业收入
全抛印刷釉	201,121,849.36
基础釉	135,079,611.66
陶瓷墨水	380,014,820.64
其他	87,437,151.05
小计：	803,653,432.71
类别	营业成本
原材料	397,287,382.83
制造费用	45,233,479.12
人工费用	16,830,528.24
燃料动力费用	19,764,595.80

小计:	479,115,985.99
-----	----------------

2、三元达（002417）2016 年营业收入、成本数据：

项目	营业收入	营业成本
通讯制造业	321,595,333.63	252,924,451.64
保理服务业	3,025,782.00	
其他	409,389.72	
合计:	325,030,505.35	252,924,451.64

3、汉得信息（300170）2016 年营业收入、成本数据：

项目	营业收入	营业成本
软件服务业	1,700,926,267.15	1,039,668,160.93
商业保理	5,848,962.91	
教育	120,435.85	363,914.44
其他	3,322,362.60	
小计	1,710,218,028.51	1,040,032,075.37

综上所述，我们认为，公司融资租赁业务和商业保理业务相关业务成本或费用的归集、确认、会计核算方法符合《企业会计准则》的相关要求。

二、关于问询函“2. 报告期末，公司融资租赁长期应收款为 12 亿，其中未实现融资收益 3.05 亿元，一年内到期的长期应收账款为 7.44 亿元。请公司补充披露：（1）融资租赁及商业保理业务的运营方式、盈利模式、主要客户情况等；（2）一年内到期的长期应收账款中未实现融资收益金额；（3）公司对长期应收款及一年内到期的长期应收款未计提坏账准备，请说明公司对长期应收款的坏账计提政策、目前未计提坏账准备的原因及合理性。请会计师发表意见。”

答：

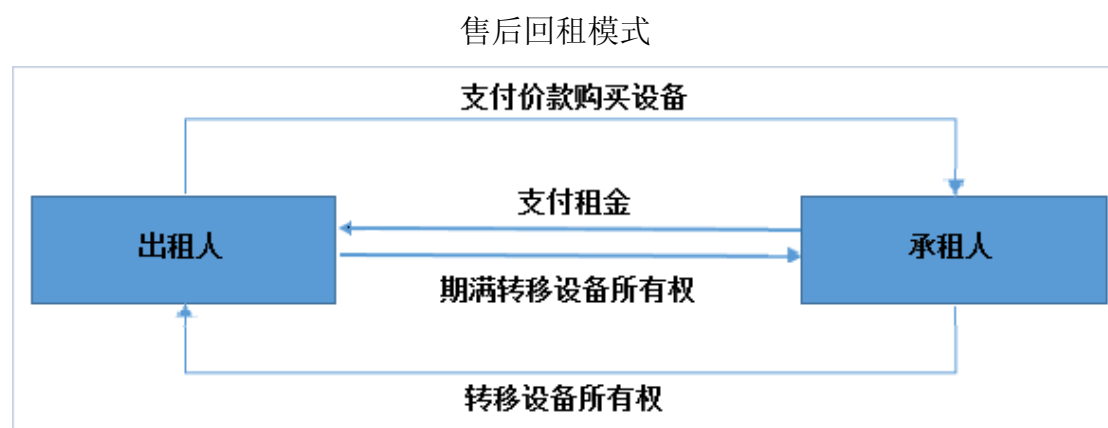
(一) 融资租赁及商业保理业务的运营方式、盈利模式、主要客户情况等；

1、融资租赁业务的运营方式、盈利模式、主要客户情况

(1) 运营方式

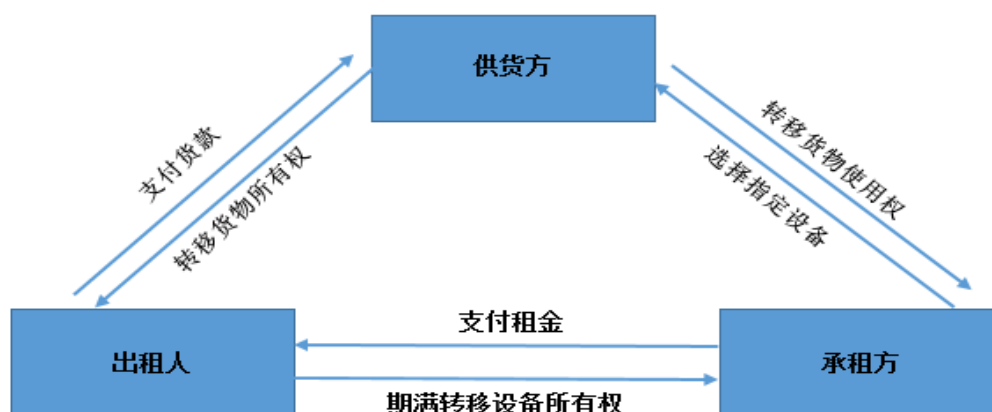
融资租赁业务模式多样化，按设备出售方不同可分为售后回租和直接租赁，按设备出资方不同可以分为委托租赁、杠杆租赁等，按获益方式不同可分为融资租赁和分成租赁。

目前国内租赁业务的主要形式为售后回租、也是华铁租赁的主要经营模式，售后回租是指设备所有人将设备出售给出租人获得价款后，再以承租人的身份从出租人处租回设备以供使用，在租赁期届满后支付残值重新获得设备所有权。售后回租可以解决企业流动性不足，帮助企业盘活现有资产，改善企业财务状况和资产负债结构。



直接租赁是最典型的融资租赁形式。直接租赁由出租人、承租人和供货方三方参与，承租人有购买设备的需求，请求出租人向供货方出资购买设备，并按租赁协议出租给承租人，收取租金、财务顾问费等。货物所有权归属于出租人，租赁期内使用权和获益权归属于承租人，租赁期满后出租人向承租人转移设备所有权。

直接租赁模式



(2) 盈利模式

1) 租金收入

融资租赁公司开展回租及直租业务，租金是租赁公司主要的盈利模式。公司通过回租及直租方式购置租赁物，出租给承租人，满足其对租赁物的使用需求，并按约定的租金支付方式及期限向承租人收取租金。

2) 手续费收入

该部分收入为融资租赁公司为承租人提供综合的融资解决方案，并提供相应的咨询服务以及后期合同管理等事宜收取的费用。

3) 保证金所带来收益

开展融资租赁业务，为确保项目的风险可控，一般要求客户支付一定比例保证金作为项目风险金。该部分可以得到利用，进一步提供整体项目收益率。

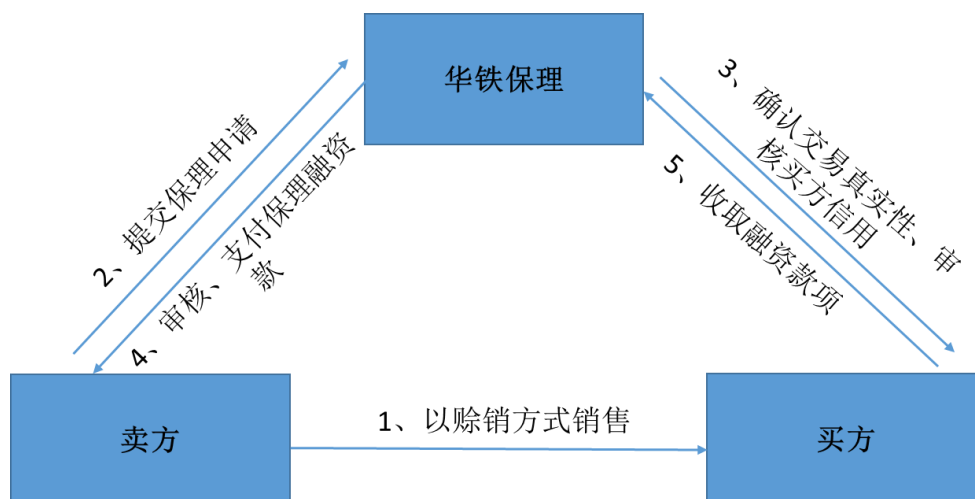
(3) 主要客户情况

目前融资租赁业务客户主要包括从事政府公共事业的国有企业、医院、水务公司及建筑支护行业客户等。

2、商业保理业务的运营方式、盈利模式、主要客户情况

(1) 运营方式

商业保理业务的一般业务模式为卖方形成应收账款后向公司申请保理融资，公司向买方确认交易真实性并审核买方的信用状况后，经内部审批通过，与卖方签订保理合同，通过托管银行支付保理贷款，到期后，公司向买方和卖方（如为附追索权保理业务）催收融资款项。常规业务流程如下：



(2) 盈利模式

1) 应收账款转让融资利息收入

该部分收入为商业保理的主要收入构成，通过以应收账款转让为前提向卖方支付保理预付款所收取的利差收入，该部分为卖方支付的利息收入扣除华铁保理融资所需支付的费用差额。

2) 手续费收入

该部分收入为华铁保理在保理服务中提供应收账款的收付结算、管理与催收、销售分户（分类）账管理等服务而收取的服务费，以及处理相关单据所产生的处理费用。

3) 财务咨询费等服务收入

除提供贸易融资及相关服务外，华铁保理将依托自身在行业内的贸易管理优势及专业的保理人才，为企业提供供应链项下的相关顾问及其他类型服务。该部分服务收入也是盈利来源之一。

(3) 主要客户情况

商业保理主要客户包括：核心企业即债务人为特级、一级建筑企业的建筑支护行业内客户；上市公司的相关供货商；公用事业相关供应商单位。

公司已在 2016 年年度报告“第三节 公司业务概要 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明”中补充披露如下：

“六、融资租赁和商业保理业务的盈利模式、主要客户情况

(一) 融资租赁业务的盈利模式、主要客户情况

1、盈利模式

(1) 租金收入

融资租赁公司开展回租及直租业务，租金是租赁公司主要的盈利模式。公司通过回租及直租方式购置租赁物，出租给承租人，满足其对租赁物的使用需求，并按约定的租金支付方式及期限向承租人收取租金。

(2) 手续费收入

该部分收入为融资租赁公司为承租人提供综合的融资解决方案，并提供相应的咨询服务以及后期合同管理等事宜收取的费用。

(3) 保证金所带来收益

开展融资租赁业务，为确保项目的风险可控，一般要求客户支付一定比例保证金作为项目风险金。该部分可以得到利用，进一步提供整体项目收益率。

2、主要客户情况

目前融资租赁业务客户主要包括从事政府公共事业的国有企业、医院、水务公司及建筑支护行业客户等。

(二) 商业保理业务的盈利模式、主要客户情况

1、盈利模式

(1) 应收账款转让融资利息收入

该部分收入为商业保理的主要收入构成，通过以应收账款转让为前提向卖方支付保理预付款所收取的利差收入，该部分为卖方支付的利息收入扣除华铁保理融资所需支付的费用差额。

(2) 手续费收入

该部分收入为华铁保理在保理服务中提供应收账款的收付结算、管理与催收、销售分户（分类）账管理等服务而收取的服务费，以及处理相关单据所产生的处理费用。

(3) 财务咨询费等服务收入

除提供贸易融资及相关服务外，华铁保理将依托自身在行业内的贸易管理优势及专业的保理人才，为企业提供供应链项下的相关顾问及其他类型服务。该部分服务收入也是盈利来源之一。

2、主要客户情况

商业保理主要客户包括：核心企业即债务人为特级、一级建筑企业的建筑支护行业内客户；上市公司的相关供货商；公用事业相关供应商单位。”

（二）一年内到期的长期应收账款中未实现融资收益金额

一年内到期的长期应收账款中融资租赁款金额为 910,406,687.08 元，未实现融资收益金额为 165,880,078.45 元。

（三）长期应收款的坏账计提政策

（1）单项计提减值准备的长期应收款

综合考虑承租人的还款能力；承租人的还款记录；承租人的还款意愿；租赁资产的盈利能力；租赁资产的担保；承租人还款的法律责任；公司内部租赁资产管理状况等因素单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

（2）按信用风险特征组合计提减值准备的长期应收款在期末对每一单项租赁合同按照逾期天数分为正常、关注、次级、可疑和损失五类，其主要分类的标准和计提损失准备的比例为：

分类	分类依据	计提损失比例（%）
正常	未逾期或逾期 10 天以内	0.00
关注	逾期 11-90 天	2.00
次级	逾期 90-180 天	25.00
可疑	逾期 180-360 天	50.00
损失	逾期 360 天以上	100.00

（四）目前未计提坏账准备的原因及合理性

公司融资租赁目前客户群体主要为从事政府公共事业的国有企业、医院、水务公司及建筑支护行业客户等质地优良的企业，且相关合同均有保证人提供保证，客户发生违约风险极低，所以坏账准备计提政策中“正常”类长期应收款不计提坏账准备。

公司目前长期应收款按上述坏账计提政策进行计提坏账。截至 2016 年 12 月 31 日，公司账面长期应收款客户单位均按合同约定支付租金，未发生逾期现象，期末余额均属于坏账准备计提政策中的“正常”类类别，按“0.00%”的坏账计提比例计提坏账。

对比部分上市公司存在融资租赁、保理业务等同类业务坏账准备的计提政策，如下表所示：

险类型	公司	摩恩电气	瑞茂通	道氏技术
正常（%）	0	0	0	0
关注（%）	2	1	10	3
次级（%）	25	25	50	25
可疑（%）	50	50		50
损失（%）	100	100	100	100

由上表可知，公司融资租赁、保理业务的坏账准备计提政策与其他存在同类业务的上市公司的政策基本一致。

综上所述，我们认为，公司长期应收款的坏账准备计提政策与部分同行保持基本一致，较为合理，符合公司实际运营情况。公司按长期应收款坏账计提政策的要求计提相关坏账准备，相关长期应收款均按期回收本金及利息，不存在逾期情况，故本期未计提长期应收款坏账准备合理。

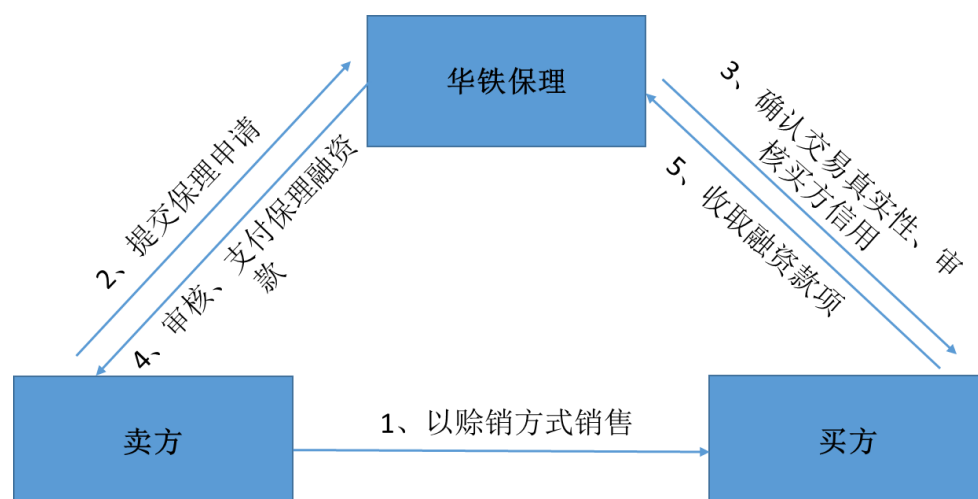
三、关于问询函“3、报告期内公司保理业务收入 1604 万元， 一年内到期的发放保理款 2. 53 亿元。请公司补充披露：（1）商业保理业务的运营方式、盈利模式、 主要客户情况等；（2）保理业务的平均期限、 利息比例及确定方法、 利息收取期安排；（3）一年以上到期的发放保理款金额及其在会计报表中的列报项目；（4） 期末应收账款中因保理业务承接的应收账款金额；（5）年报显示， 一年内到期的发放保理款未计提坏账准备。请说明保理业务最近 3 年发放保理款、 所承接应收账款的实际回收情况、逾期情况， 并说明两类应收款项的坏账计提政策及是否存在差异、 差异原因， 以及期末未对发放保理款计提坏账准备的原因。请会计师对以上（3）、（4）、（5）项发表意见。”

答：

（一）商业保理业务的运营方式、 盈利模式、 主要客户情况等；

1、运营方式

商业保理业务的一般业务模式为卖方形成应收账款后向公司申请保理融资，公司向买方确认交易真实性并审核买方的信用状况后，经内部审批通过，与卖方签订保理合同，通过托管银行支付保理贷款，到期后，公司向买方和卖方（如为附追索权保理业务）催收融资款项。常规业务流程如下：



2、盈利模式

（1）应收账款转让融资利息收入

该部分收入为商业保理的主要收入构成，通过以应收账款转让为前提向卖方支付保理预付款所收取的利差收入，该部分为卖方支付的利息收入扣除华铁保理融资所需支付的费用差额。

（2）手续费收入

该部分收入为华铁保理在保理服务中提供应收账款的收付结算、管理与催收、销售分户（分类）账管理等服务而收取的服务费，以及处理相关单据所产生的处理费用。

（3）财务咨询费等服务收入

除提供贸易融资及相关服务外，华铁保理将依托自身在行业内的贸易管理优势及专业的保理人才，为企业提供供应链项下的相关顾问及其他类型服务。该部分服务收入也是盈利来源之一。

3、主要客户情况

商业保理主要客户包括：核心企业即债务人为特级、一级建筑企业的建筑支护行业内客户；上市公司的相关供货商；公用事业相关供应商单位。

公司已在 2016 年年度报告“第三节 公司业务概要 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明”中补充披露如下：

“六、融资租赁和商业保理业务的盈利模式、主要客户情况

（二）商业保理业务的盈利模式、主要客户情况

1、盈利模式

（1）应收账款转让融资利息收入

该部分收入为商业保理的主要收入构成，通过以应收账款转让为前提向卖方支付保理预付款所收取的利差收入，该部分为卖方支付的利息收入扣除华铁保理融资所需支付的费用差额。

（2）手续费收入

该部分收入为华铁保理在保理服务中提供应收账款的收付结算、管理与催收、销售分户（分类）账管理等服务而收取的服务费，以及处理相关单据所产生的处理费用。

（3）财务咨询费等服务收入

除提供贸易融资及相关服务外，华铁保理将依托自身在行业内的贸易管理优势及专业的保理人才，为企业提供供应链项下的相关顾问及其他类型服务。该部分服务收入也是盈利来源之一。

2、主要客户情况

商业保理主要客户包括：核心企业即债务人为特级、一级建筑企业的建筑支护行业内客户；上市公司的相关供货商；公用事业相关供应商单位。”

（二）保理业务的平均期限、利息比例及确定方法、利息收取期安排

目前公司保理业务平均期限在一年以内，利率平均为年化 12%，每笔业务融资利率主要根据该笔保理业务所对应的客户的自身资质（包括所在行业、自身经营状况等因素）、应收账款债务人实力等多方面因素综合决定。利息收取主要视客户的资质分为按月支付利息到期归还本金和到期一次性还本付息两种方式。

公司已在 2016 年年度报告“第三节 公司业务概要 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明”中补充披露如下：

“七、保理业务的平均期限、 利息比例及确定方法、 利息收取期安排

目前公司保理业务平均期限在一年以内，利率平均为年化 12%，每笔业务融资利率主要根据该笔保理业务所对应的客户的自身资质（包括所在行业、自身经营状况等因素）、应收账款债务人实力等多方面因素综合决定。利息收取主要视客户的资质分为按月支付利息到期归还本金和到期一次性还本付息两种方式。”

（三）一年以上到期的发放保理款金额及其在会计报表中的列报项目；

一年以上到期的发放保理款金额为 80,000,000.00 元，其在会计报表列示项目为“发放贷款及垫款”，具体披露如下：

项目	期末余额	年初余额
发放的保理款	80,000,000.00	43,500,000.00
合计	80,000,000.00	43,500,000.00

（四）期末应收账款中因保理业务承接的应收账款金额

根据公司所签订的商业保理合同相关条款约定：“对于乙方向甲方支付的针对任何债务人的任何一笔应收账款项下的保理融资以及保理融资产生的保理融资利息、逾期违约金等，无论因任何原因，只要上述款项未按时足额获得偿付，则乙方均有权要求甲方予以归还，甲方承诺不提出任何异议”，公司因保理业务承接的应收账款系附带追索权，对方报表未终止确认该应收账款，公司报表也未对其进行确认。所以期末应收账款中因保理业务承接的应收账款金额为 0。

(五) 保理业务最近 3 年发放保理款、所承接应收账款的实际回收情况、逾期情况；

天津商业保理有限公司于 2015 年 10 月注册成立并开展保理业务，开展保理业务所承接的应收账款附带追索权，公司未对其承接的应收账款进行确认。近三年的保理业务情况如下：

1、保理业务相关保理款本金的发放及收回情况

债务人名称	2015 年		2016 年		期末金额	是否按合同履行权利及义务	款项收回是否逾期
	增加	减少	增加	减少			
宜春市天一投资发展有限公司			80,000,000.00		80,000,000.00	是	否
温岭市利恒机械有限公司			60,000,000.00		60,000,000.00	是	否
杭州协长设备租赁有限公司			50,000,000.00		50,000,000.00	是	否
浙江九恒建筑安全技术股份有限公司	25,000,000.00		40,000,000.00	25,000,000.00	40,000,000.00	是	否
上海圣三翱贸易有限公司			66,000,000.00	33,000,000.00	33,000,000.00	是	否
江西龙天勇有色金属有限公司			60,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00	是	否
杭州杭拓设备租赁有限公司			30,000,000.00		30,000,000.00	是	否
杭州市西湖区柏瑞钢管租赁站	10,000,000.00		10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	是	否
浙江顺建实业有限公司	3,500,000.00			3,500,000.00		是	否
杭州市拱墅区柏琦钢管租赁站	5,000,000.00			5,000,000.00		是	否
小计：	43,500,000.00		396,000,000.00	106,500,000.00	333,000,000.00		

2、保理业务相关利息、服务费的确认及收回情况

债务人名称	2015 年		2016 年		期末金额	是否按合同履行权利义务	款项收回是否逾期
	增加	减少	增加	减少			
温岭市利恒机械有限公司			1,760,000.00		1,760,000.00	是	否
宜春市天一投资发展有限公司			250,000.00		250,000.00	是	否
浙江九恒建筑安全技术股份有限公司	210,416.67		3,561,500.00	3,647,916.67	124,000.00	是	否

上海圣三翱贸易有限公司			4,268,000.00	3,960,000.00	308,000.00	是	否
江西龙天勇有色金属有限公司			3,260,000.00	3,140,000.00	120,000.00	是	否
杭州杭拓设备租赁有限公司			78,000.00		78,000.00	是	否
杭州市西湖区柏瑞钢管租赁站	204,166.67		1,479,166.67	1,625,000.01	58,333.33	是	否
杭州协长设备租赁有限公司			50,000.00		50,000.00	是	否
浙江顺建实业有限公司	49,583.33		504,583.34	554,166.67		是	否
杭州市拱墅区柏琦钢管租赁站	12,500.00		644,000.00	656,500.00		是	否
杭州东新管件有限公司			566,667.00	566,667.00		是	否
应收保理服务费	13,461.54		36,538.46	50,000.00		是	否
小计:	490,128.21		16,458,455.47	14,200,250.35	2,748,333.33		

（六）两类应收款项的坏账计提政策及是否存在差异、差异原因，以及期末未对发放保理款计提坏账准备的原因。

1、由于公司未对因保理业务而承接的应收账款进行确认，所以不存在两类应收款项坏账计提政策有差异的情况。

2、应收保理款减值准备

（1）单项计提减值准备的应收保理款

应收保理款于初始确认入账后，当有客观证据显示已出现减值时，对该应收保理款单项计提减值损失。客观证据是指能可靠地预测一项或多项事件对应收保理款的预计未来现金流量将造成影响。本公司持有的应收保理款均有追索权，有追索权项下应收保理款发生减值的客观证据包括但不限于：

- ①卖方发生严重财务困难；
- ②卖方违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③卖方很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ④卖方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化；
- ⑤其他表明金融资产发生减值的客观证据。

（2）按信用风险特征组合计提减值准备的应收保理款

按信用风险特征组合计提应收保理款减值准备的计提方法：包括采用分类标准计提减值准备和采用其他方法计提减值准备。

组合中，采用分类标准计提减值准备的：在期末对每一单项保理合同按照逾期天数分为正常、关注、次级、可疑和损失五类，其主要分类的标准和计提损失准备的比例为：

分类	分类依据	计提损失比例（%）
正常	未逾期或逾期 10 天以内	0.00
关注	逾期 11-90 天	2.00
次级	逾期 90-180 天	25.00
可疑	逾期 180-360 天	50.00
损失	逾期 360 天以上	100.00

组合中，采用其他方法计提减值准备的：

组合名称	计提损失比例（%）
应收保理业务利息	0.00

3、公司目前保理业务客户群体主要为核心企业即债务人为特级、一级建筑企业的建筑支护行业内客户、上市公司的相关供货商、公用事业相关供应商单位等质地较优的企业，且公司所签订的商业保理合同均附带追索权，客户发生违约风险极低，所以目前公司坏账准备计提政策中“正常”类保理款按“0.00%”计提坏账。

公司按上述坏账准备计提政策计提相应的坏账准备，由于公司已发放的保理款均能按期收回对应的本金和利息，属于“正常”类的保理合同，所以期末对已发放的保理款计提坏金额为 0.00。

对比部分上市公司存在融资租赁、保理业务等同类业务坏账准备的计提政策，如下表所示：

险类型	公司	摩恩电气	瑞茂通	道氏技术
正常（%）	0	0	0	0
关注（%）	2	1	10	3
次级（%）	25	25	50	25
可疑（%）	50	50		50
损失（%）	100	100	100	100

由上表可知，公司融资租赁、保理业务的坏账计提政策与其他存在同类业务的上市公司坏账计提政策基本一致。

综上所述，我们认为，一年以上到期的发放保理款金额及其在会计报表中的已正确列报；发放的保理款已按坏账计提政策规定计提了坏账准备。

四、关于问询函“4. 年报显示，公司报告期内经营租赁业务毛利率比上年减少 13.02 个百分点，2015 年动产租赁毛利下滑 4.35 个百分点。请公司结合可比公司、行业及目标市场情况，说明经营租赁业务毛利率连续下降并在报告期内大幅下滑的主要原因，公司是否存在开展业务的实质性障碍，并进行必要的风险提示。”

答：

（一）可比公司分析

目前，公司尚无同类型、同行业的上市公司，以中联重科（SZ.000157）、渤海租赁（SZ.000415）和上海弘陆物流设备股份有限公司（430584）等三家从事设备租赁业务的公司作为可比企业，其租赁相关业务毛利率情况如下表：

公司名称	2016 年度	2015 年度	2014 年度
中联重科	99.93%	99.96%	99.76%
渤海租赁	54.58%	57.99%	54.93%
上海弘陆物流设备股份有限公司	28.01%	41.23%	47.77%
三家平均	60.84%	66.39%	67.46%
发行人	50.22%	63.24%	67.59%

注：上述可比公司数据根据各自公开财务报告数据计算，其中：中联重科为融资租赁业务的毛利率；渤海租赁为经营租赁业务的毛利率；上海弘陆物流设备股份有限公司为其租赁业务的毛利率。

公司主营业务成本的确认原则是当期发生的经营性租赁固定资产折旧及与租赁业务直接相关的支出。由于公司经营方式、服务对象的不同，毛利率相对上述三家公司均有差异，中联重科的融资租赁业务主要为提供机械设备融资租赁服务，渤海租赁经营租赁业务主要是从事飞机经营租赁，上海弘陆物流设备股份有限公司主要从事叉车经营租赁，相对于公司，渤海租赁和上海弘陆物流设备股份有限公司更具有可比性，其毛利率反映了经营租赁行业高毛利率的特性，但因其租赁的资产与公司出租的资产所处的行业环境和服务对象均不同，与公司毛利率也存在一定的差异。

与公司类似，弘陆股份 2016 年的租赁业务毛利率也出现了大幅下滑，虽然弘陆股份所处的叉车租赁业与公司的建筑支护行业差异较大，但是同样显示了经营性租赁行业波动较大的特征。

（二）行业及目标市场情况

随着我国建筑业的快速发展，建筑安全支护设备租赁市场规模呈现快速增长的态势，从 2011 年的 2,086.18 亿元增长到 2016 年的 5,956.65 亿元，复合增长率达 23.35%。建筑支护设备租赁行业未来市场容量可观，整个行业正在发生变化。根据前瞻可行性研究报告测算，2017 年行业市场容量在 7,763.31 亿元，随着建筑业产值增加而增加。2011-2018 年，我国建筑安全支护设备的租赁额如下表所示：

2011-2018 年我国建筑安全支护设备租赁行业市场份额

单位：亿元

年度	建筑业的租赁额 (A)	工程机械租赁额 (B)	建筑安全支护设备租赁额 (C=A-B)
2018E	10,269.06	159.98	10,109.08
2017E	7,915.27	151.95	7,763.31

2016	6,100.99	144.34	5,956.65
2015	4,702.57	137.10	4,565.47
2014	4,191.95	155.25	4,036.70
2013	3,592.61	169.89	3,422.72
2012	2,856.30	168.78	2,687.52
2011	2,250.10	163.92	2,086.18

2013-2016 年公司在我国建筑安全支护设备租赁市场的占有情况如下表所示:

2013-2016 年公司在国内建筑安全支护设备租赁市场占比情况

项 目	2016	2015	2014	2013
我国建筑安全支护设备租赁市场规模（亿元）	6,100.99	4,565.47	4,036.70	3,422.72
公司租赁业务收入（亿元）	3.56	3.16	3.24	2.95
公司在建筑安全支护设备租赁市场的占比	0.06%	0.07%	0.08%	0.09%

由上表可见，在我国建筑安全支护设备租赁市场中，公司占比较低，仅为 0.06%到 0.09%之间，需要增大市场份额，扩大租赁服务能力。我国建筑安全支护设备租赁企业数量众多，单体租赁规模较小，公司虽然市场占有率不高，但单体规模较为突出，综合竞争能力较强，而行业市场容量的扩展空间也给公司带来机遇与挑战。

（三）毛利率下降原因及风险提示

各产品的毛利率及变动情况如下：

分产品	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
钢支撑租赁	141,635,690.17	47,441,813.65	66.50	9.91	31.78	减少 5.56 个百分点
贝雷租赁	49,307,078.58	14,064,862.54	71.47	-8.60	2.69	减少 3.14 个百分点
脚手架租赁	40,140,780.20	33,923,128.11	15.49	-31.73	26.48	减少 38.89 个百分点
钢便桥租赁	7,136,462.71	3,031,647.39	57.52	-66.36	-66.23	减少 0.16 个百分点
其他	117,431,094.89	78,564,402.90	33.10	120.82	156.32	减少 9.26 个百分点
经营租赁合计	355,651,106.55	177,025,854.59	50.22	12.55	52.41	减少 13.02 个百分点

公司经营租赁毛利率下滑主要受平均租赁单价变动、平均租用率变动、产品结构变动等原因所致。平均租赁单价下降主要受钢价下滑、竞争加剧的影响。平均租用率除了受下游市场的供求情况影响外，还随着工程周期及业务拓展进度有一定波动。

1、钢支撑及贝雷租赁业务

报告期内，公司钢支撑及贝雷租赁业务毛利率呈下降趋势。2016年下半年以来，此两类设备租用率在下流需求的带动下有所回升。毛利率下降主要为受资产租赁单价下降、营业税改增值税等因素影响所致。2016年下半年钢材价格回升，支护设备租赁价格受合同周期、工程进度的影响回升有一定滞后性。

2、脚手架租赁业务

报告期内，脚手架租赁业务毛利率下降较为明显，2016年较上年度下降38.89%。主要原因为出租价格的下降、脚手架内部资产结构变化、公司战略调整减少部分资质较差的小型客户导致脚手架租用率下降明显所致。

3、其他业务

报告期内，其他收入较上年度上升120.82%，主要为公司推进租赁承包一体化加大安装技术服务，而安装项目毛利率水平较其他主要产品相比毛利率较低，因其他收入占比大幅上升拉低2016年经营租赁业务毛利率。

综上所述，公司所处行业市场空间较大，具体到个体经营租赁业绩具有较大波动性。公司租赁业务毛利率下滑有一定结构性，碗扣式脚手架盈利能力大幅下降以及安装业务大幅上升拖累整体毛利率。2016年下半年以来，钢支撑、贝雷及扣件式脚手架设备租用率在下流需求的拉动下逐渐回升，租赁价格相应企稳，不存在开展业务的实质性障碍。

公司已在2016年年度报告“第四节 经营情况讨论与分析 三、公司关于公司未来发展的讨论与分析（四）可能面对的风险 3、其他风险”中补充披露如下：

“（3）毛利率持续下滑的风险

报告期内，受宏观经济下行、建筑业投资速度放缓、钢材价格波动以及产品结构调整等诸多因素影响，公司所处行业经济增速放缓，设备租赁价格和租

用率下降，导致公司经营租赁综合毛利率不断下降。行业内同质化竞争、低价竞争的情形较为突出，市场竞争压力较大，如支护设备租赁企业持续增多且市场竞争环境进一步恶化，将对公司的盈利能力产生一定的不利影响。”

五、关于问询函“5. 前期，公司引进战略投资者向华铁租赁进行增资， 增资后注册资本变更为 25 亿元， 公司持股比例变更为 20%， 并通过占有多数董事席位及代理 100%表决权对华铁租赁形成控制。天津租赁为华铁租赁的全资子公司，2017 年实现净利润 7111 万元。（1）年报显示，公司对天津租赁的持股比例为 100%， 请确认该持股比例是否准确，若否，请进行更正。（2）请公司说明是否存在华铁租赁其他股东方撤销委托投票权等导致公司丧失对华铁租赁控制权的风险， 以及该等风险对公司可能产生的影响、 公司的应对措施。”

答：

（一）公司对天津租赁的持股比例

公司持有华铁租赁 20%股权、100%表决权，华铁租赁持有天津租赁 100%股权、100%表决权。原先按表决权比例统计为 100%，现已按持股比例统计修改为 20%。

（二）公司是否存在华铁租赁其他股东方撤销委托投票权等导致公司丧失对华铁租赁控制权的风险， 以及该等风险对公司可能产生的影响、 公司的应对措施。

公司与华铁租赁其他股东在增资协议中明确约定，其他股东不可撤销地授权公司统一行使其在华铁租赁股东会的表决权。公司与华铁租赁其他股东之间签署的增资协议对各方均有法律约束力，未经公司的同意，其他股东不得变更、解除协议。因此，华铁租赁其他股东授予公司行使投票权的委托的不可撤销性是有法律保障的。华铁租赁引入外部股东以来，公司统一行使其他股东委托的投票权，其他股东均接受并认可，华铁租赁股东会决议等方面的公司运作符合增资协议的约定，公司治理情况良好。

另一方面，华铁租赁的其他股东均系公司引入的财务投资人，其投资华铁租赁的目的在于获得投资回报，而非控制华铁租赁的经营管理。公司与其他股东在增资协议中均约定：其他股东不参与华铁租赁的经营和决策，华铁租赁的高级管理人员按公司推荐的人选聘任。因此华铁租赁的其他股东没有获取华铁租赁控制权的动机和目的。

因此，华铁租赁的其他股东向公司委托投票权是有合同依据与法律保障的，其他股东作为财务投资人，并无获得华铁租赁控制权的动机和目的，公司已通过与其他股东之间的协议约定方式保障公司对华铁租赁的控制权，协议履行情况良好。公司认为，因华铁租赁其他股东撤销委托投票权导致公司丧失对华铁租赁控制权的风险极小。如发生可能导致其他股东撤销委托投票权等可能影响公司丧失对华铁租赁控制权的事项，公司将与其他股东通过充分沟通，积极协商的方式解决。

六、关于问询函“6. 公司提起诉讼追讨欠款 39 起，其中部分欠款时间达 5 年以上。请公司说明上述诉讼涉及欠款逾期的年限、对应的金额、计提坏账准备的比例。 请会计师发表意见。”

答：

上述诉讼涉及欠款逾期的年限、对应的金额、计提坏账准备的比例如下表所示：

被告单位名称	坏账计提标准	相关款项审定金额	账龄				坏账准备金额	计提比例
			1 年以内	1—2 年	2—3 年	3 年以上		
安徽湖滨建设集团银江建设工程有限公司	全额计提	893,957.00			893,957.00		893,957.00	100.00%
广西顶盛大力神路桥技术有限公司	全额计提	287,137.43		50,008.61	237,128.82		287,137.43	100.00%
河北建设集团有限公司	全额计提	149,897.52		23,159.78	99,842.00	26,895.74	149,897.52	100.00%
湖北省地质勘察基础工程公司	账龄计提	196,186.58				196,186.58	196,186.58	100.00%
湖南铭泰建筑设备租赁有限公司	全额计提	202,286.06				202,286.06	202,286.06	100.00%
湖南省第三工程有限公司	账龄计提	564,045.27			559,237.46	4,807.81	284,426.54	50.43%
黄必强	全额计提	300,035.49				300,035.49	300,035.49	100.00%
江苏华宝建设工程有限公司	全额计提	576,087.68				576,087.68	576,087.68	100.00%
江苏省第一建筑安装集团股份有限公司	全额计提	373,228.02			373,228.02		373,228.02	100.00%
江苏盐城四建建设集团有限公司	全额计提	44,534.40	4,520.00	40,014.40			44,534.40	100.00%
连云港立宝建筑工程有限公司	全额计提	719,730.12				719,730.12	719,730.12	100.00%
柳州市市政工程集团有限公司	全额计提	738,571.45			409,822.89	328,748.56	738,571.45	100.00%
融天建设工程有限公司	全额计提	417,075.62		417,075.62			417,075.62	100.00%
山东菏泽黄河工程局	账龄计提	1,172,249.76	44,697.99	1,076,115.69	51,436.08		243,176.08	20.74%
四川桦宜建设工程有限公司	全额计提	591,242.61	5,979.90	106,947.84	478,314.87		591,242.61	100.00%
新浦建设工程有限公司	账龄计提	59,993.22			28,838.97	31,154.25	45,573.74	75.96%

枣庄市北方建筑工程有限公司	全额计提	277,613.52				277,613.52	277,613.52	100.00%
镇江中瑞交通工程有限公司	全额计提	678,942.82	240,268.12	242,745.15	30,700.32	165,229.23	678,942.82	100.00%
郑州合力劳务分包有限公司、中国水利水电第五工程局	账龄计提	379,751.77		228,006.29	151,745.48		121,474.00	31.99%
郑州市第一建筑工程集团有限公司	全额计提	609,736.38	89,581.98	274,020.42	246,133.98		609,736.38	100.00%
中铁二十五局集团第三工程有限公司	账龄计提	1,659,664.16	769,949.75	889,714.41			216,440.37	13.04%
中铁二十五局集团有限公司、中铁二十五局集团第二工程有限公司	账龄计提	5,505,993.59	398,761.30	5,107,232.29			1,041,384.52	18.91%
中铁二十五局集团有限公司、中铁二十五局集团第三工程有限公司	账龄计提	1,849,842.19	164,350.29	1,685,491.90			345,315.89	18.67%
中铁十六局集团第一工程有限公司	账龄计提	889,048.09	2,703.48	805,818.41	80,526.20		201,561.96	22.67%
中铁十五局集团有限公司	账龄计提	230,628.01			230,628.01		115,314.01	50.00%
中铁五局集团有限公司	账龄计提	126,632.67			126,632.67		63,316.34	50.00%
重庆二航物资集团有限公司	全额计提	2,631,558.21	158,037.78	1,572,685.26	900,835.17		2,631,558.21	100.00%
重庆玉屏建筑工程有限公司	全额计提	1,192,304.35		924,940.45	267,363.90		1,192,304.35	100.00%
广西建工集团第二建筑工程有限公司	全额计提	299,657.40				299,657.40	299,657.40	100.00%
辽宁山泰泽涛建筑工程有限公司	全额计提	63,980.70				63,980.70	63,980.70	100.00%
上海春帆建筑安装工程有限公司	全额计提	20,000.00				20,000.00	20,000.00	100.00%
杭州丰腾贸易有限公司	全额计提	54,332.67				54,332.67	54,332.67	100.00%
辽宁城建集团工程总承包有限公司	全额计提	15,922.26			15,922.26		15,922.26	100.00%
合计：		23,771,867.02	1,878,850.59	13,443,976.52	5,182,294.10	3,266,745.81	14,012,001.74	

经核实，公司涉诉单位往来款坏账准备计提准确、完整。

七、关于问询函“7. 请公司核实财务报表附注应收账款及其他应收款的坏账准备计提比例数据是否正确，如否，请予以更正。”

答：

（一）公司应收账款、其他坏账准备坏账计提政策

1、单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：

应收款项余额前五名。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
组合 1	除已单独计提减值准备的应收账款、其他应收款外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析确定坏账准备计提的比例
组合 2	合并范围内关联方的应收账款、其他应收款
组合 3	不存在无法收回风险或无法收回风险极低的款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法
组合 2	不计提坏账准备
组合 3	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	5.00	5.00
1—2 年（含 2 年）	20.00	20.00
2—3 年（含 3 年）	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00

3、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由：

有客观证据表明单项金额虽不重大，但因其发生了特殊减值的应收款应进行单项减值测试。

坏账准备的计提方法：

结合实际情况分析确定坏账准备计提的比例。

（二）公司本期应收账款坏账计提情况：

种类	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款					
组合 1	423,052,945.43	97.09	60,420,422.08	14.28	362,632,523.35
组合 3	2,748,333.33	0.63			2,748,333.33
组合小计	425,801,278.76	97.72	60,420,422.08	14.19	365,380,856.68
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	9,948,299.85	2.28	9,948,299.85	100.00	
合计	435,749,578.61	100.00	70,368,721.93		365,380,856.68

种类	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账					

准备的应收账款					
组合 1	342,397,160.00	98.17	39,115,086.77	11.42	303,282,073.23
组合 3	490,128.21	0.14			490,128.21
组合小计	342,887,288.21	98.31	39,115,086.77	11.41	303,772,201.44
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	5,887,850.02	1.69	5,887,850.02	100.00	
合计	348,775,138.23	100.00	45,002,936.79		303,772,201.44

应收账款种类的说明：

期末无单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款。

组合 1 中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）	
1 年以内（含 1 年）	265,070,710.56	62.66	13,253,535.54
1—2 年（含 2 年）	111,318,746.88	26.31	22,263,749.38
2—3 年（含 3 年）	43,520,701.65	10.29	21,760,350.83
3 年以上	3,142,786.34	0.74	3,142,786.33
合计	423,052,945.43	100.00	60,420,422.08

组合 3 中，不存在无法收回风险或无法收回风险极低的款项

应收账款内容	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
应收保理业务利息	2,748,333.33		

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

（1）期末涉诉单位单项计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	期末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	
重庆二航物资集团有限公司等 21 家客户	9,948,299.85	9,948,299.85	100.00	预计无法收回
合计	9,948,299.85	9,948,299.85		

(三) 公司本期其他应收账款坏账计提情况：

种类	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款					
组合 1	18,649,648.38	94.00	3,987,327.04	21.38	14,662,321.34
组合小计	18,649,648.38	94.00	3,987,327.04	21.38	14,662,321.34
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	1,189,531.86	6.00	1,189,531.86	100.00	
合计	19,839,180.24	100.00	5,176,858.90		14,662,321.34

种类	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款					
组合 1	10,780,731.09	90.06	2,718,926.27	25.22	8,061,804.82
组合小计	10,780,731.09	90.06	2,718,926.27	25.22	8,061,804.82
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	1,189,531.86	9.94	1,189,531.86	100.00	
合计	11,970,262.95	100.00	3,908,458.13		8,061,804.82

其他应收款种类的说明：

期末无单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款。

组合 1 中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）	
1年以内（含1年）	12,969,530.55	69.54	648,476.53
1—2年（含2年）	1,909,182.00	10.24	381,836.40
2—3年（含3年）	1,627,843.45	8.73	813,921.73
3年以上	2,143,092.38	11.49	2,143,092.38
合计	18,649,648.38	100.00	3,987,327.04

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	期末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	
连云港立宝建筑工程有限公司等5家	1,189,531.86	1,189,531.86	100.00	预计无法收回
合计	1,189,531.86	1,189,531.86	100.00	

经核实，公司应收账款、其他应收款坏账计提比例正确无误。

特此公告。

浙江华铁建筑安全科技股份有限公司董事会

2017年5月25日