

证券代码：600869

股票简称：智慧能源

编号：临 2018-061

债券代码：136317

债券简称：15 智慧 01

债券代码：136441

债券简称：15 智慧 02

债券代码：143016

债券简称：17 智慧 01

## **远东智慧能源股份有限公司 关于回复上海证券交易所对公司 2017 年 年度报告事后审核问询函的公告**

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。

远东智慧能源股份有限公司（以下简称“公司”）于 2018 年 5 月 18 日收到上海证券交易所《关于对远东智慧能源股份有限公司 2017 年年度报告的事后审核问询函》（上证公函【2018】0560 号，以下简称“《问询函》”）。现就《问询函》的相关内容回复如下：

### **一、公司业务**

2017 年，公司营业收入 172 亿元，归属于上市公司股东的净利润为 0.5 亿元，同比大幅下滑 82%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 0.2 亿元，同比大幅下滑 92%。为便于投资者理解公司的业务模式、经营风险和利润来源，请公司说明（或者披露）以下问题。

#### **（一）线缆业务**

1.年报显示，2017 年，公司线缆业务营业收入 142 亿元，占报告期内营业收入的 82%，是公司业务的主要组成部分。公司线缆主要涉及风电、核电、交通、建筑、电网和国际业务六个领域。另外，公司年报还披露到，报告期内线缆业务的业绩受铜、铝等原材料价格上涨的影响较大。为便于投资者理解公司线缆业务的经营现状和相关风险，请公司：

##### **（1）补充披露线缆业务的采购、生产和销售模式；**

公司答复：公司是伴随中国改革开放而成立的实体企业，自 1985 年创办以来，迄今已成立 33 年，目前已成长为全国规模最大的智能电缆生产企业。线缆行业是国民经济的重要组成部分，已经经历多个经济周期，经营模式成熟。公司线缆业务涉及行业较广，并不仅仅涉及风电、核电、交通、建筑、电网，还有光

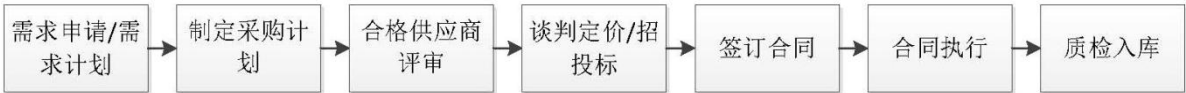
伏、工厂、油气等行业（具体数据详见公司年报第 17 页）。线缆经营主要模式如下：

①采购模式

公司线缆业务采取“以销定产、以产定购”的模式确认原材料采购数量。

铜、铝等原材料的采购：公司依据订单、生产计划、库存材料情况和铜、铝的现货市场、期货市场价格情况，确定采购量和采购时间，科学备库，保证生产不脱节和控制采购成本。

其他物资采购：为了保证采购物资的质量，公司将采购的除铜、铝等主要原材料以外的物资划分为 A、B 两类。A 类产品为直接影响最终产品主要性能的物资，包括 XLPE、内外屏蔽料、PE、PVC 塑料、橡胶、云母带、钢带等；B 类产品为间接影响最终产品主要性能的物资，主要是各种辅助材料。对日常采购的 A 类和 B 类产品，公司采用公开招标的方式进行，参与投标方须具有合格供货方资格，招标依据公开、公正、公平原则，坚持高性价比采购。对需要临时采购的 A 类产品，由采供中心、技术研究院和质量管理部评审后，再由企业分管领导批准后实施。而对需要临时采购的 B 类产品，由采供中心、技术研究院和质量管理部评审后实施。



②生产模式

公司一般选择“以销定产”、控制产成品库存量、锁定利润水平的策略编制生产计划、组织产品生产。生产的内部组织活动为：销售合同经开发服务部评审、产品调配部梳理后对没有可留库或代用产品的订单需求形成生产计划单通过 ERP 传递到生产管理部门；生产管理部门在考虑产品结构的合理搭配、设备产能的充分利用和订单交货期等因素后，分配到相应的生产厂形成各生产厂的生产计划，各生产厂按计划安排生产。同时，公司对常规民用线缆进行适量备库，以应付紧急订单交货需求。

线缆业务的生产工序流程图主要如下：

● 电力电缆生产工序

高压 XLPE（交联）电力电缆生产工序(YJLW03 64/110kV):



中压 XLPE（交联）电力电缆生产工序(YJV22 8.7/10kV):



低电压 XLPE（交联）电力电缆生产工序(YJV22 0.6/1kV):



核级电力电缆生产工序:



架空绝缘电缆生产工序: (JKLYJ)



● 电气装备电缆生产工序

控制电缆生产工序:



核级控制电缆生产工序:



核级仪表电缆生产工序:



充电桩电缆生产工序:



● 碳纤维复合芯软铝导线生产工序(JLRX1/F1B):



● 新能源汽车电缆的生产工序

新能源汽车线耐高温 150℃连接软电缆生产工序 (YJYJP-EV-125/150):



### ● 风电电缆的生产工序

风电动力电缆生产工序(FDEH 1.8/3kV):



风电屏蔽控制电缆生产工序 (FDEHP 450/750V):



风电中压单芯电缆生产工序(MV-105 8.7/15kV):



电线电缆行业普遍特点是“料重工轻”，铜、铝等原材料价值占生产成本比例较高，生产、流通均需要较高的流动资金规模，公司作为线缆行业的领军企业，采购和销售规模位于行业前列，需维持较高的资金规模以满足日常经营需要和业务规模的持续扩大。

### ③销售模式

公司线缆产品面对的客户涉及范围较广，产品广泛应用于城乡电网建设和改造、电力工程、输配电系统、建设工程以及大量的工矿企业。按用户行业划分，公司线缆业务划分为风电、核电、光伏、交通、建筑、电网、工厂、油气等重点行业（具体数据详见公司年报第 17 页）。

在线缆业务领域，公司坚持“以客户为核心，以市场为导向”的原则，依据战略规划，采用多种方式对市场进行充分调研，根据不同市场特点和需求偏好，从区域、行业、产品品种等多纬度进行市场细分，确定目标市场。线缆行业销售具有季节性，一季度因年关及项目计划等原因，订单处于储备期，二、三、四季度订单会快速实现批量和稳定增长。

线缆销售业务流程如下：



公司一直注重对终端消费市场的开发和维护，在国内市场采取直销方式，旨在全面了解客户需求，降低销售成本，提高客户满意度。在全国各省、自治区和

重点城市公司建立以营销经理+专卖店的销售网络，全方位收集有价值的市场信息，提供优质、快捷的服务。

公司在国际市场采用直接出口和间接出口的方式进行销售，首先远东的品牌和品质让公司与许多央企、国企一起走出去，既可降低风险，又可沿着“一带一路”大战略的指引实现市场的布局；其次聚焦海外高端市场的开拓，以高端装备制造类产品布局智能制造、清洁能源等行业，加快与跨国企业的合作，同时借助海外有实力的代理商，对目标市场进行重点推进。

**（2）结合前述线缆业务模式，补充说明，线缆业务收入确认的具体方法；**

公司答复：根据《企业会计准则》收入确认条件：

①公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；

②公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

③收入的金额能够可靠地计量；

④相关的经济利益很可能流入企业；

⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

公司进行线缆及附件销售时：内销以销售合同约定的交货期委托运输单位将货物运至买方指定交货地点，经客户对货物验收无误并在收货单签字后确认收入；外销以海关网站查询系统确认货物已经报关出口时确认销售收入。

以上收入确认的标准完整依据《企业会计准则》的相关要求制订。

**（3）分别从风电、核电、交通、建筑、电网和国际业务六个领域，补充披露近三年线缆业务的销售情况和回款情况；**

公司答复：

| 线缆业务类别        | 2017 年     |              | 2016 年     |              | 2015 年     |              |
|---------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|
|               | 营业收入       | 回款金额<br>(含税) | 营业收入       | 回款金额<br>(含税) | 营业收入       | 回款金额<br>(含税) |
| 分行业/分产品       |            |              |            |              |            |              |
| 智能风电电缆        | 35,899.57  | 49,952.12    | 63,877.37  | 56,965.50    | 90,910.22  | 115,292.37   |
| 智能核级电缆        | 8,025.64   | 12,887.10    | 12,322.32  | 13,371.13    | 15,545.76  | 14,640.00    |
| 智能交通电缆        | 45,624.70  | 52,435.61    | 81,107.86  | 88,915.84    | 110,326.68 | 122,937.62   |
| 智能楼宇、工厂<br>电缆 | 223,560.45 | 241,528.92   | 207,231.08 | 228,610.08   | 200,653.71 | 240,281.87   |

|          |            |              |            |            |            |            |
|----------|------------|--------------|------------|------------|------------|------------|
| 智能电网电缆   | 987,697.06 | 1,105,075.60 | 310,545.23 | 335,764.96 | 261,748.88 | 304,711.28 |
| 分地区      |            |              |            |            |            |            |
| 国际(电线电缆) | 12,919.16  | 9,732.71     | 12,371.40  | 9,743.72   | 17,831.57  | 24,519.07  |

(4) 分别从风电、核电、交通、建筑、电网和国际业务六个领域，补充披露近三年线缆业务的主要财务指标，包括但不限于营业收入、营业成本、毛利率和净利润等；

公司答复：

2017 年

单位：万元

| 线缆业务类别    | 营业收入       | 营业成本       | 毛利        | 毛利率    | 净利润        |
|-----------|------------|------------|-----------|--------|------------|
| 分行业/分产品   |            |            |           |        |            |
| 智能风电电缆    | 35,899.57  | 29,990.88  | 5,908.69  | 16.46% | 1,457.79   |
| 智能核级电缆    | 8,025.64   | 6,782.37   | 1,243.27  | 15.49% | 215.45     |
| 智能交通电缆    | 45,624.70  | 40,365.63  | 5,259.07  | 11.53% | -234.16    |
| 智能楼宇、工厂电缆 | 223,560.45 | 185,458.31 | 38,102.14 | 17.04% | 10,781.85  |
| 智能电网电缆    | 987,697.06 | 887,786.95 | 99,910.11 | 10.12% | -17,620.70 |
| 分地区       |            |            |           |        |            |
| 国际        | 12,919.16  | 9,590.77   | 3,328.39  | 25.76% | 826.75     |

2016 年

单位：万元

| 线缆业务类别    | 营业收入       | 营业成本       | 毛利        | 毛利率    | 净利润      |
|-----------|------------|------------|-----------|--------|----------|
| 分行业/分产品   |            |            |           |        |          |
| 智能风电电缆    | 63,877.37  | 51,135.83  | 12,741.54 | 19.95% | 1,956.45 |
| 智能核级电缆    | 12,322.32  | 10,464.44  | 1,857.88  | 15.08% | 119.42   |
| 智能交通电缆    | 81,107.86  | 64,681.29  | 16,426.57 | 20.25% | 2,761.12 |
| 智能楼宇、工厂电缆 | 207,231.08 | 172,523.36 | 34,707.72 | 16.75% | 3,943.01 |
| 智能电网电缆    | 310,545.23 | 266,366.81 | 44,178.42 | 14.23% | 2,391.96 |
| 分地区       |            |            |           |        |          |
| 国际        | 12,371.40  | 8,791.16   | 3,580.24  | 28.94% | 394.42   |

2015 年

单位：万元

| 线缆业务类别    | 营业收入       | 营业成本       | 毛利        | 毛利率    | 净利润      |
|-----------|------------|------------|-----------|--------|----------|
| 分行业/分产品   |            |            |           |        |          |
| 智能风电电缆    | 90,910.22  | 70,997.36  | 19,912.86 | 21.90% | 4,125.44 |
| 智能核级电缆    | 15,545.76  | 12,657.34  | 2,888.42  | 18.58% | 564.55   |
| 智能交通电缆    | 110,326.68 | 89,561.60  | 20,765.08 | 18.82% | 3,717.93 |
| 智能楼宇、工厂电缆 | 200,653.71 | 164,659.89 | 35,993.82 | 17.94% | 4,168.64 |
| 智能电网电缆    | 261,748.88 | 217,400.19 | 44,348.69 | 16.94% | 3,457.26 |
| 分地区       |            |            |           |        |          |
| 国际        | 17,831.57  | 16,893.84  | 937.72    | 5.26%  | 159.21   |

2017 年公司智能电网营业收入大幅上涨主要在于：①国家对制造强国战略的实施和奥凯电缆事件引发全民对质量的高度重视，以电网为代表的国、央企单

位对国内品牌知名度高的企业认可度逐步提高；②在大力构建全球能源互联互通的背景下，电网公司对特高压骨干网架和配电网进行了大规模投资，公司长期配合电网新产品的研发，从产能规模、产品质量、技术、成本控制等方面更加契合电网的要求及需求。2017 年受主要原材料价格波动较大且同比大幅上涨影响，公司业务利润下滑，但公司诚信履约，按期交付产品，保障客户工程进度，赢得了良好的口碑，为公司未来的业务打下了良好的基础。

**（5）结合问题（4）中的主要财务指标及其变动情况，补充说明公司线缆业务所面临的市场竞争环境和经营压力，并充分提示风险；**

公司答复：线缆行业的发展与各个国家国民经济的发展密切相关，目前电线电缆行业总体规模大，市场需求旺盛，但全球宏观经济周期的变化使公司面临电线电缆市场需求出现周期性波动的风险，从而对公司生产与销售产生一定程度的影响。同时，线缆行业目前产业集中度较低，企业规模经济不够，产品结构性矛盾突出。我国行业内规模以上企业有数千家，大部分企业的产品附加值低，市场竞争以价格竞争为主，且市场存在一定假冒伪劣产品，严重影响用户长期使用，并造成安全隐患。国家已经出台一系列围绕质量的法律法规规范市场，招标法也已修改，不再以价格最低为唯一考量，预计未来行业将向大品牌，高质量，有附加值的大型制造商倾斜。另外，与国际市场的领先企业相比，高端产品的研发能力仍有差距，还需进一步提高。

**① 风电领域**

经营现状：风力发电作为清洁能源的领军代表，受到国家发展新能源的政策支持，近年来保持着迅猛的发展势头。公司作为行业内首先进入风电领域的企业，目前产品已经覆盖整个风电线缆领域。目前公司产品累计获得发明专利和新型专利二十余项，与国内外风电龙头企业 GE、西门子、安迅能、金风科技、运达风电、远景能源等均签订了长期战略合作协议。同时公司自主研发出具有低温耐扭、低温耐弯、耐湿、耐寒、耐盐雾、耐油、耐紫外线、柔软可移动等特点的风力发电用抗扭耐寒阻燃特种动力软电缆系列产品，可满足不同极端场合环境的使用要求，毛利率较传统电缆较高，目前公司风电线缆产品已成为核心竞争力。

压力及应对措施：近年来风电产业的快速发展，带动了整个行业的爆发式增长，但是快速增长也带来了行业的激烈竞争和产能过剩的问题，同时由于风电成本较高以及政府补贴资金缺口的问题，部分地区一度出现弃风现象，对整体风电

及配套设备行业发展都造成了较大的挑战与危机。但是经过 2016-2017 两年的行业调整,随着并网政策、补贴政策的落实以及特高压建设带来的弃风问题的缓解,未来几年风电行业将迎来新一轮的发展周期。未来,公司需要紧跟市场脚步持续推出贴合市场需求的新产品,并通过不断提升性价比来满足客户的发展需求,同时加快与全球优秀风机制造商的合作开发,全面布局全球风电市场,不断推进公司在风电电缆领域的优势,为全球风电行业的发展做出更多的贡献。未来有国家政策不达预期,公司客户有可能引入更多供应商等可能,如发生,对业绩可能会有影响。

## ② 核电领域

经营现状:核能作为高效的清洁能源之一,在推动全球能源转型,发展绿色能源过程中越来越受青睐。近年来在国内能源紧缺和环保压力增大的背景下,我国对核电发展的战略由“适度发展”、“推进发展”调整为“积极发展”。根据 2016 年 11 月 7 日国家能源局和国家发改委共同发布的《电力发展“十三五”规划(2016-2020 年)》,到 2020 年,我国核电将新开工 3000 万千瓦以上,核电装机容量达到 5800 万千瓦,未来核电市场巨大。同时,核级电缆进入门槛较高,国内目前进入核电行业的电缆企业不多,市场供需仍处于较大的缺口。

公司子公司安徽电缆专注于核级电缆的研发、生产与销售,公司拥有全系列核级电缆产品,自主创新开发海上浮动核电站用电缆和第四代核能技术波堆电缆,建立了完善的研发储备体系。随着国内核电市场的快速发展,公司将有望在核电市场大规模的开启中继续收益。

压力及应对措施:核级电缆技术壁垒较高,市场进入门槛较高,目前国内真正能够自主研发生产核级电缆的企业较少,竞争市场中潜在的进入者较少。公司有望在核电新一轮市场爆发阶段迎来新的更多的机遇。但是随着中国核电的不断发展,对于核电电缆的技术要求将会进一步提高,公司作为国内核电技术的引领者,未来需要加强技术及工艺的创新,不断研发符合核电建设的产品,增强产品国际化竞争力,为核电装备走出去做出更大贡献。未来有国家政策不达预期,公司客户有可能引入更多供应商等可能,如发生,对业绩可能会有影响。

## ③ 交通领域

经营现状:根据国务院印发的“十三五”现代综合交通运输体系发展规划,到 2020 年,基本建成安全、便捷、高效、绿色的现代综合交通运输体系,部分地



区和领域率先基本实现交通运输现代化。在交通建设国际市场，我国的路桥建设能力处于国际领先水平，随着国家“一带一路”战略的实施也将带来无限商机。公司电缆产品在“港珠澳大桥”、“天眼”等重点工程上的使用，在交通电缆领域建立了良好的口碑，同时也可随“一带一路”工程配套出口使用，在交通领域国际市场发展空间较大；随着人们对未来出行方式的理解，智能汽车（新能源汽车）、智能轨道交通（磁悬浮、云轨）、智慧机场等技术的进一步研发，将大力推动公司在此行业的发展。

压力及应对措施：智慧交通领域的线缆产品，在材料、结构性能上有较高要求，尤其是在新领域中的新产品，公司今后不断加强研发能力，加大研发投入，以及加快研发成果以领先新市场的需求。未来有国家政策不达预期，公司客户有可能引入更多供应商等可能，如发生，对业绩可能会有影响。

#### ④ 建筑领域

经营现状：未来的建筑将呈现集美观、舒适、实用、环保而个性化的高科技现代化景象，这些体现在线缆产品上就要求线缆环保化、智能化，自适性运行管理如温度、能源、水源、垃圾处理、防火、防盗、远程控制等等，房地产发展也要求逐步取消毛坯房以精装房替代等政策。公司营销目标市场锁定家装和工装，渠道建设上以专卖店为基础、以布电线产品为抓手的试点建设措施发展加盟经销商。公司在建筑领域产品分布多样，既有专利产品如超高层吊装电缆等，又拥有防火电缆、分支电缆、环保电线等符合人们对居住环境安全性、环保性等要求，也拥有具有竞争优势的常用建筑用电线。目前公司与“万达”、“万科”、“碧桂园”、“龙湖”、“星河”等地产行业龙头签订了长期战略合作协议。公司连续多年被房地产行业评为“竞争力十强”第一位的供应商。

压力及应对措施：我国目前城镇化在经历高速推进阶段之后，目前已趋于平缓，未来建筑领域市场需求将保持平稳。同时建筑工装市场对产品的价格需求以及当地品牌偏好过重，有待进一步规范市场。公司需要借助自身较强的研发优势进一步降本节耗，提供差异化的产品与综合产品+服务的解决方案，并加大特定区域的宣传和行业协会、设计院的合作，打破红海，开发蓝海。未来有国家政策对房地产行业进行调控而导致行业增速放缓，公司客户有可能引入更多供应商等可能，如发生，对业绩可能会有影响。

#### ⑤ 电网领域

经营现状：根据《配电网建设改造行动计划（2015-2020 年）》，2015-2020 年间，配电网建设改造投资不低于 2 万亿元，“十三五”期间累计投资不低于 1.7 万亿元；预计到 2020 年城乡供电可靠率、综合电压合格率、配电自动化覆盖率、配电通信网覆盖率等关键指标将有较大提升。因此，“十三五”期间，我国配电网的大规模建设改造将有效拉动智能电缆市场需求的持续扩大。

公司在电网领域布局紧跟国家政策，早在 2010 年，面对国家电网公司决定建设“三纵三横一环网”的机遇，公司立足科技创新，自主生产 180 多个品种、18000 多个规格的产品，有效满足了市场的需求。公司自行研发生产的 110 千伏、220 千伏等超高压等级的交联电缆采用了当今国际上最先进的 HCCV 悬链式高压交联电缆生产技术和装备，并通过了国家电网公司武汉高压研究所电力工业电气设备质量检验检测中心的检测。

目前公司已获得大量国家重点工程项目订单，并成为首选产品。三峡输变电工程、华中电网公司三板溪水电 500kV 送电线路工程、国家电网公司神木电厂-忻州-石家庄北 I、II 回 500kV 输电线路工程等诸多国家重点输变电工程全面使用远东电缆，其中助力建设世界电压等级最高的特高压大跨越塔——昌吉特高压长江大跨越工程彰显了公司在智能电网市场的领先地位。

压力及应对措施：目前电网市场竞争充分、价格较低，更多为固定价格、盈利空间较小，同时未来电网在配电领域需求较多，故产品竞争会较为激烈。公司在保持现有市场占有率的同时，应结合自身研发优势，不断开发新品，降低成本，稳定电网领域的市场占有率并加大盈利能力。未来有国家电网基础设施投入减少，公司客户有可能引入更多供应商等可能，如发生，对业绩可能会有影响。

#### ⑥ 国际领域

经营现状：随着国家“一带一路”战略的提出，将推动整个基础建设行业的发展，而基础设施互联互通是这次战略建设的优先领域，其中受益最大的将是电缆行业。无论是“一带一路”愿景与行动文件中让电缆企业直接获益的跨境光缆等通信网络建设，还是跨境电力与输电通道建设以及水电、核电、风电、太阳能等间接刺激电缆需求，这都将是电缆企业重大的历史机遇。

公司具有清洁能源、智慧交通、智能建筑、高端装备、智能电网等领域的多项发明专利，产品已经服务于东南亚、南亚、中东、非洲、美洲、欧洲多国重要工程，尤其是清洁能源领域，公司为亚太区域风电项目、印度尼西亚风能、菲律

宾马尼拉光伏电站、赤道几内亚新能源项目、巴基斯坦太阳能和核电站项目、巴拿马项目、哥斯黎加卡奇水电站、澳洲 GOLDWIND AUSTRALIA 等世界各国清洁能源工程提供优质的产品和服务。同时公司积极推进海外 EPC 工程项目和系统解决方案的全要素输出，将协同促进国际业务的进一步发展。

压力及应对措施：公司在海外产能布局、新技术研发、行业应用等方面有待进一步加强，提升产品竞争力，同时各国线缆的标准和认证均有不同的要求，对于进入海外新市场提出了新的要求，同时公司国际化过程中遇到的本地化等问题，将对公司的海外市场开拓提出新的挑战。公司将不断加大研发来满足各国线缆的需求及要求，同时积极跟随国家战略，给国外客户提供优质的服务，提升国家和公司在国际上的知名度及影响力。未来有国家海外政策不达预期，公司客户有可能引入更多供应商等可能，如发生，对业绩可能会有影响。

未来随着行业结构调整的不断推进以及细分市场需求的升级，品牌与营销网络将成为行业内企业之间竞争的关键因素。公司也将凭借在品牌、资金、规模、营销、研发等各方面的竞争优势，获得更大的市场份额和更为广阔的发展空间。

此外随着线缆行业商业环境优化，公司将加强前置生效合同前订单质量和风险评审管控，提高销售价格，改进付款方式，采取预付款不少于 30%，交付时间较长的订单签订价格开口合同，减少电网亏本订单量比例，压降应收货款和存货 20% 以上等举措，降低综合风险的同时提升盈利能力。

**(6) 进一步，从产品差异、销售合同、地理位置以及内部成本控制等角度，补充说明公司线缆业务旗下的子公司新远东电缆与远东电缆、安徽电缆业绩差异显著的主要原因；**

公司答复：远东电缆和新远东电缆位于智慧能源主要的生产基地江苏省宜兴市，安徽电缆地处安徽省东部的天长市。

新远东电缆生产的产品主要以智能电网电缆为主，2017 年度智能电网电缆销售占比约 85%，该产品的主要客户以国家电力工程公司为主，销售合同主要以框架合同为主，特点是量大、交货期长，但整体销售毛利相对其它客户较低；铜价自 2016 年 9 月下旬显著上涨，2017 年呈震荡上行的走势，2017 年新远东电缆执行的低铜价时的订单数量是非常大的，对这部分已经签订的战略合同，公司秉持契约精神继续执行，导致 2017 年度亏损 1.30 亿元。

除智能电网电缆、核级电缆外，毛利率较高的智慧楼宇、工厂电缆主要由远

东电缆生产，因此，2017 年铜价震荡上行虽然也给远东电缆带来影响，净利润比 2016 年的 5,246 万元减少至 3,553 万元，但是相对新远东电缆来看，下降幅度小。

安徽电缆主要生产和销售核电领域的电缆产品，产品已被成功选用于秦山核电站、秦山二期扩建工程、巴基斯坦恰希玛核电站 C2、C3、C4 项目、巴基斯坦卡拉奇核电站 K2、K3 项目、广西防城港核电站、海南昌江核电站 1、2 号机组、福建福清核电站 1、2、3、4、5、6 号机组、田湾核电站 3、4、5、6 号机组、中国原子能科学研究院 HI-13 串列加速器升级工程等国家重点核电工程和项目。安徽电缆与中国核电工程有限公司联合研发的“华龙一号”严酷环境用电缆，被评为科学技术二等奖。2017 年度安徽电缆销售核级电缆 8,026 万元，占 2017 年度销售额的 6.75%。核级电缆相对其它电缆产品附加值高，销售毛利率较高。此外，由于西安奥凯事件从重处罚假冒伪劣电缆的放大效应，远东作为知名品牌，产品质量好，销售订单量有所增加，为了满足生产需求，内部发掘产能，公司安排更多的订单给安徽电缆生产，安徽电缆销售收入从 2016 年度的 6.28 亿元，大幅增加至 2017 年度的 11.89 亿元，增幅 89.33%。因此，安徽电缆 2017 年度实现净利润 2,751 万元，比 2016 年度的 135 万元大幅增长。

**（7）补充披露报告期内线缆业务原材料的成本构成及其金额；**

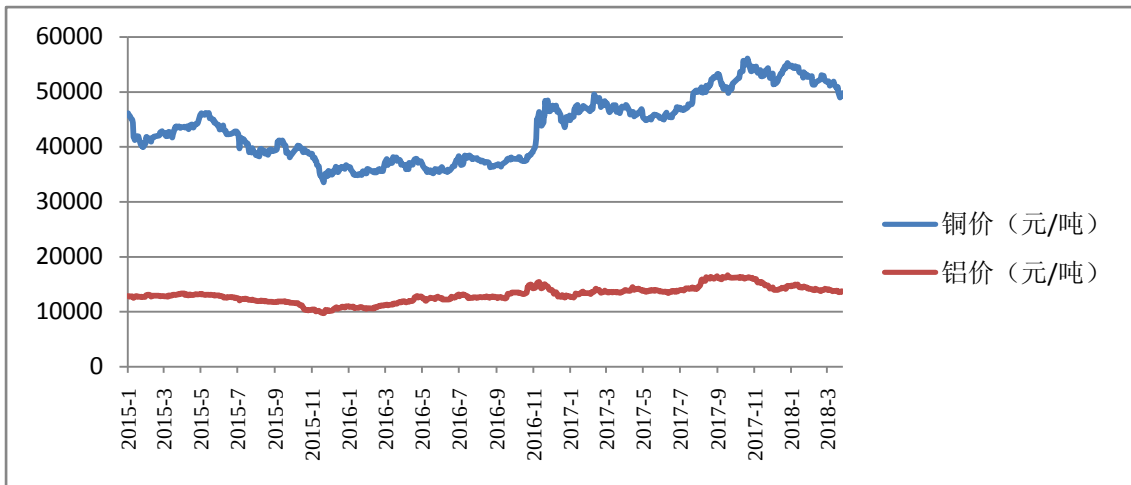
公司答复：公司 2017 年线缆业务原材料的成本构成情况如下：

| 原材料    | 金额（万元）       | 比重      |
|--------|--------------|---------|
| 铜      | 937,870.77   | 79.21%  |
| 铝      | 77,275.29    | 6.53%   |
| 塑胶     | 80,327.33    | 6.78%   |
| 其他辅助材料 | 88,575.04    | 7.48%   |
| 合计     | 1,184,048.43 | 100.00% |

**（8）详细分析报告期内线缆业务原材料的价格波动对公司业绩的影响；**

公司答复：电线电缆行业的重要特点是“料重工轻”，根据中国电器工业协会电线电缆分会的研究资料，国际上该行业成本约 70%取决于原材料，其中以铜为主，劳动力仅占电线电缆行业的全部成本的 10%左右，线缆产品价格受铜的价格波动影响大。

2015～2018 年 3 月底电解铜价格走势图（单位：元/吨）



数据来源：长江现货价格

从电解铜价格来看，自 2015 年初至 2015 年底，电解铜价格呈大幅下降趋势，截至 2015 年 12 月底下降至 3.40 万元/吨左右。2016 年，电解铜价格保持低位震荡，2016 年底有明显回升，截至 2016 年 12 月底升至 4.47 万元/吨，从 2017 年初至 2017 年底，价格波动增长，截至 2017 年 12 月底为 5.45 万元/吨。电解铜价格的波动对公司生产经营的资金运作和成本控制提出了挑战。

公司与战略客户有较大部分的销售合同以框架合同为主，特点是量大、交货期长，铜价自 2016 年 9 月下旬显著上涨，2017 年呈震荡上行，对这部分已经签订的战略合同，公司秉持契约精神继续执行，因此 2017 年公司执行了较大比例的电解铜低价位时期的订单。由于铜材价格震荡上行，导致毛利率下降，影响了公司的产品利润水平，公司 2017 年铜材单位采购成本较 2016 年上涨 29.60%，铝材上涨了 14.94%。根据公司测算，2017 年执行低铜价合同对公司销售毛利影响金额约 4.47 亿元。

虽然公司 2017 年度经营业绩出现了下滑，但公司诚信履约，按期交付产品，保障客户工程进度，赢得了良好的口碑。2017 年末至 2018 年初，客户主动与公司签署战略合作协议，实现共赢，使得公司 2018 年第一季度净利润显著提升，实现归母扣非净利润同比增幅超 700%。

**（9）补充说明为避免线缆业务原材料价格波动对公司业绩带来的影响，公司已（或拟）采取的相关措施；**

公司答复：公司在实际操作中已开展风险防控，对于交付时间较长的订单尽量签订开口合同，以此减少相应风险，同时公司关注铜价变动趋势，及时采取应

对措施；为改善公司经营活动现金流量状况，公司组织营销、财务及法务等相关条线持续关注逾期款的催收，指定专人负责提醒和督促营销人员清收逾期应收货款，按日汇报工作进度；公司积极优化付款条件，严控付款风险，保证优质付款的落实，以此来确保原材料成本的锁定及资金的安全；公司要求采购及生产条线根据生产计划及价格预期合理排产、合理采购，要求营销条线及时组织发货、控制库存量、降低库存，积极与客户沟通，争取更好的付款条款。

**（10）结合当前线缆业务原材料的价格走势，分析原材料价格波动对公司未来业绩的可能影响并提示风险。**

公司答复：如前所述，公司目前已经对成本上涨采取了一系列措施如扩大开口合同，及时备货等，但如其他任何制造行业一样，原材料短时间急剧的上涨对公司的风险依然存在。从大宗商品走势来看，2018 年以来，铜、铝的价格小幅下跌，其中铜保持在 5 万元/吨左右，铝在 1.4 万元/吨左右。根据 CBMI 数据，中国物流与采购联合会分析认为，随着全球经济持续复苏、环保政策趋严等因素影响，国内大宗商品市场将显现稳中向好态势。在稳定的原材料价格引导下，公司预计 2018 年线缆业务将恢复正常盈利水平，业绩将保持稳步向上的状态。但同时，工业产能和输出能力的变化、经济状况和价格的周期变化、替代产品的可行性和消费者需求的变化，对地区和全球市场铜、铝的价格均会产生深远的影响。在诸多因素影响下，如果主要原材料的采购成本发生大幅波动，将对公司已签订的交货期长的闭口合同产生不利影响。

## **（二）锂电池业务**

2.年报显示，2015 至 2017 年，远东福斯特实现净利润分别为 1.14 亿元、0.92 亿元和 0.96 亿元；承诺净利润分别为 0.75 亿元、0.95 亿元和 1.3 亿元。同时，2016 至 2017 年，福斯特实现营业收入分别为 10.14 亿元和 14.36 亿元（合并口径数据）。根据收购协议规定，2015 至 2017 年，远东福斯特实现净利润累计为 3.03 亿元，业绩承诺完成率为 101%，标的资产远东福斯特业绩承诺的完成刚刚“踩线”。另外，2017 年，归属于上市公司股东的净利润为 0.5 亿元；远东福斯特的净利润为 0.88 亿元（合并口径数据）。因此，若扣除远东福斯特贡献的净利润，上市公司将会亏损。鉴于上述情况，请公司：

**（1）补充披露远东福斯特锂电池业务的采购模式、生产模式及销售模式；**

公司答复：远东福斯特是国内三元 18650 圆柱型（特斯拉使用型号）锂电池的领军企业，现正在升级成为新型 21700 圆柱型（特斯拉最新使用型号）电池生产商。公司动力电池广泛应用于新能源乘用车、物流车以及储能领域。

远东福斯特的主要经营模式如下：

①采购模式

远东福斯特采购实行“统一管理，集中采购”的采购模式，建立了一套具备降低运营成本、保证产品质量、保障客户服务的采购体系。远东福斯特采购依据生产的《物料需求计划》，合理地制定原材料采购计划和原材料到货计划，并综合考虑原材料的质量、价格等因素选择合格的供应商下达采购订单，满足生产需求。所有的原材料均通过严格的品质系统检测和管控，确保生产正常进行。远东福斯特采购的原材料主要为正极材料、负极材料、电解液、盖帽、隔膜。

采购流程如下：



正极材料、负极材料、电解液、盖帽、隔膜的材料采购均统一采用集中采购模式，根据需求设立相应的采购计划，经过询价、谈判定价后签订采购合同。

②生产模式

远东福斯特生产以物控部及制造中心牵头组织安排生产，生产流程如下：



③销售模式

远东福斯特采用“直销模式”，主要产品由远东福斯特直接销售给终端客户。远东福斯特本部设有营销部，对销售进行整体协调管控，同时在东莞设有营销中心，辐射深圳、中山、惠州、佛山等重点市场。

远东福斯特深刻理解锂电池的市场特征和发展规律，在市场开拓方面“不冒进、不盲动”，采取“前期开拓、后期占领”的稳健市场营销策略。远东福斯特按照“自主培养为主，引进为辅”的理念，构建了一支核心的忠诚、年轻、进取的专业营销团队，确保了远东福斯特市场策略的有效执行。

(2) 结合前述业务模式，说明远东福斯特锂电池业务收入确认的具体方法；

公司答复：根据《企业会计准则》收入确认条件：

①公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；

②公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

③收入的金额能够可靠地计量；

④相关的经济利益流入企业；

⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

公司销售商品收入确认的标准及收入确认时间的具体判断标准：公司进行电池组、电芯等销售，公司按约定时间将货物运至买方指定交货地点，经客户对货物验收无误并在收货单上签字后确认收入。

(3) 披露近三年来，远东福斯特前十大客户的具体名称、销售时点、销售金额、结算方式、回款情况以及与其是否存在关联关系；

公司答复：

| 2015 年 |            |               |         |           | 单位：万元        |
|--------|------------|---------------|---------|-----------|--------------|
| 序号     | 客户名称       | 销售金额<br>(不含税) | 销售时点    | 回款金额      | 是否存在<br>关联关系 |
| 1      | 客户 A 及其关联方 | 12,607.52     | 2015 年度 | 421.20    | 否            |
| 2      | 客户 B       | 11,798.84     | 2015 年度 | 11,849.67 | 否            |
| 3      | 客户 C       | 10,079.12     | 2015 年度 | 8,793.79  | 否            |
| 4      | 客户 D       | 6,730.93      | 2015 年度 | 8,744.98  | 否            |
| 5      | 客户 E       | 5,715.45      | 2015 年度 | 720.00    | 否            |
| 6      | 客户 F       | 5,216.80      | 2015 年度 | 2,911.39  | 否            |
| 7      | 客户 G 及其关联方 | 4,094.85      | 2015 年度 | 2,096.09  | 否            |
| 8      | 客户 H       | 3,677.90      | 2015 年度 | 2,569.06  | 否            |
| 9      | 客户 I       | 3,216.43      | 2015 年度 | 4,772.19  | 否            |
| 10     | 客户 J       | 2,918.75      | 2015 年度 | 3,165.23  | 否            |
|        | 合计         | 66,056.58     |         | 46,043.61 |              |
| 2016 年 |            |               |         |           | 单位：万元        |
| 序号     | 客户名称       | 销售金额<br>(不含税) | 销售时点    | 回款金额      | 是否存在<br>关联关系 |
| 1      | 客户 K       | 30,001.42     | 2016 年度 | 31,400.75 | 否            |
| 2      | 客户 H       | 9,221.54      | 2016 年度 | 7,312.29  | 否            |
| 3      | 客户 E       | 8,685.56      | 2016 年度 | 10,109.00 | 否            |
| 4      | 客户 B       | 7,139.77      | 2016 年度 | 8,676.13  | 否            |
| 5      | 客户 A 及其关联方 | 4,518.36      | 2016 年度 | 10,297.80 | 否            |
| 6      | 客户 F       | 4,124.52      | 2016 年度 | 2,650.39  | 否            |



| 7      | 客户 C       | 3,347.58      | 2016 年度 | 5,345.64   | 否            |
|--------|------------|---------------|---------|------------|--------------|
| 8      | 客户 L       | 2,765.72      | 2016 年度 | 976.60     | 否            |
| 9      | 客户 M       | 2,455.13      | 2016 年度 | 2,140.38   | 否            |
| 10     | 客户 N       | 2,296.42      | 2016 年度 | 2,617.35   | 否            |
|        | 合计         | 74,556.01     |         | 81,526.34  |              |
| 2017 年 |            |               | 单位：万元   |            |              |
| 序号     | 客户名称       | 销售金额<br>(不含税) | 销售时点    | 回款情况       | 是否存在<br>关联关系 |
| 1      | 客户 K 及其关联方 | 69,774.54     | 2017 年度 | 82,389.77  | 否            |
| 2      | 客户 H 及其关联方 | 12,259.53     | 2017 年度 | 13,917.92  | 否            |
| 3      | 客户 B       | 9,289.57      | 2017 年度 | 11,167.41  | 否            |
| 4      | 客户 E 及其关联方 | 6,587.62      | 2017 年度 | 2,394.87   | 否            |
| 5      | 客户 F       | 6,221.69      | 2017 年度 | 4,723.76   | 否            |
| 6      | 客户 O       | 5,152.87      | 2017 年度 | 5,455.45   | 否            |
| 7      | 客户 C 及其关联方 | 4,733.34      | 2017 年度 | 2,841.66   | 否            |
| 8      | 客户 L       | 3,186.63      | 2017 年度 | 3,397.28   | 否            |
| 9      | 客户 M 及其关联方 | 2,713.04      | 2017 年度 | 2,827.61   | 否            |
| 10     | 客户 P       | 1,676.77      | 2017 年度 | 1,883.01   | 否            |
|        | 合计         | 121,595.60    |         | 130,998.75 |              |

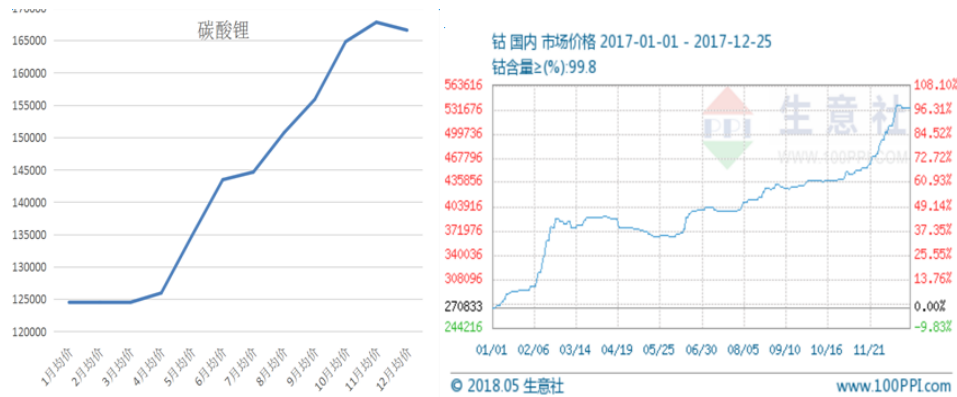
**(4) 补充说明 2016 至 2017 年，福斯特营业收入在增加 4.22 亿元的情况下（合并口径数据），净利润仅增加 0.04 亿元的合理性以及标的资产是否存在虚增收入，完成业绩承诺的情形；**

公司答复：远东福斯特 2017 年比 2016 年营业收入同比增加 4.22 亿元，但净利润同比增幅较小的主要原因来自于下游车厂国家补贴退坡政策导致的降价压力以及上游原材料的非理性上涨。具体分析如下：

①2017 年，我国新能源汽车产业快速发展，带动动力电池出货量大幅增长。根据 EVTank 调研数据，2017 年中国动力电池出货量 38.0GWh，同比增长 24.59%；2017 年远东福斯特动力电池业务收入增速远低于出货量增速的主要原因是：2017 年新能源汽车补贴政策调整，补贴力度下滑，主机厂将部分成本压力转嫁到动力电池企业，使动力电池价格大幅下滑。因此，2017 年度远东福斯特动力电池出货量虽同比增长了 107%，但其动力电池业务收入同比增长仅 73%。

②基于未来新能源汽车及储能电池上游材料需求的大幅增加，锂电池原材料价格大幅上涨。碳酸锂和钴是构成动力电池正极材料的主要原材料，其中电池级碳酸锂均价由 2017 年 1 月 12.6 万元/吨（含税）上涨至 2017 年 10 月份最高近 17 万元/吨（含税），涨幅超过 30%；金属钴价格由 2017 年初 27.08 万元/吨（含

税) 上涨至 2017 年 12 月份最高至 53.16 万元/吨 (含税), 涨幅超过 96%。造成远东福斯特动力电池主要原材料正极材料由年初 13.5 万元/吨 (含税) 涨至年末 20.3 万元/吨 (含税)。



数据来源: 左图数据来源于从卓创资讯网化工栏目《2017 年中国碳酸锂市场价格走势分析》, 右图数据来源于生意社 (www.100PI.com)。

③动力电池企业在“双重挤压”的经营环境下, 压力倍增, 形成了净利润增幅远低于营业收入的现象。以下为行业内其他上市公司的主要经营业绩情况:

单位: 万元

| 宁德时代  |              |              |              |
|-------|--------------|--------------|--------------|
| 项目    | 2017 年       | 2016 年       | 变动幅度         |
| 营业收入  | 1,999,686.08 | 1,487,898.51 | 34.40%       |
| 营业成本  | 1,274,018.71 | 837,680.19   | 52.09%       |
| 综合毛利率 | 36.29%       | 43.70%       | 减少 7.41 个百分点 |
| 国轩高科  |              |              |              |
| 项目    | 2017 年       | 2016 年       | 变动幅度         |
| 营业收入  | 483,809.86   | 475,793.19   | 1.68%        |
| 营业成本  | 294,470.78   | 252,526.51   | 16.61%       |
| 综合毛利率 | 39.14%       | 46.93%       | 减少 7.79 个百分点 |
| 圣阳股份  |              |              |              |
| 项目    | 2017 年       | 2016 年       | 变动幅度         |
| 营业收入  | 170,646.83   | 155,165.47   | 9.98%        |
| 营业成本  | 139,519.12   | 119,962.59   | 16.30%       |
| 综合毛利率 | 18.24%       | 22.69%       | 减少 4.45 个百分点 |
| 远东福斯特 |              |              |              |
| 项目    | 2017 年       | 2016 年       | 变动幅度         |
| 营业收入  | 143,561.83   | 101,403.83   | 41.57%       |
| 营业成本  | 114,426.66   | 77,502.30    | 47.64%       |
| 综合毛利率 | 20.29%       | 23.57%       | 减少 3.28 个百分点 |

综上所述, 远东福斯特 2017 年度经营业绩与整体行业经营情况一致, 不存在虚增收入, 完成业绩承诺的情形。

公司年审会计师事务所对公司《关于 2017 年度发行股份及支付现金购买资产业绩承诺实现情况的说明》进行了专项审核，发表了如下意见：公司管理层编制的《关于 2017 年度发行股份及支付现金购买资产业绩承诺实现情况的说明》已按照中国证监会《上市公司重大资产重组管理办法》的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司 2017 年度业绩承诺的完成情况。

(5) 补充披露远东福斯特近三年的主要会计数据，包括但不限于营业收入、归属公司股东的净利润、归属于公司股东的扣除非经常性损益的净利润、经营活动产生的现金流量净额等；

公司答复：

单位：万元

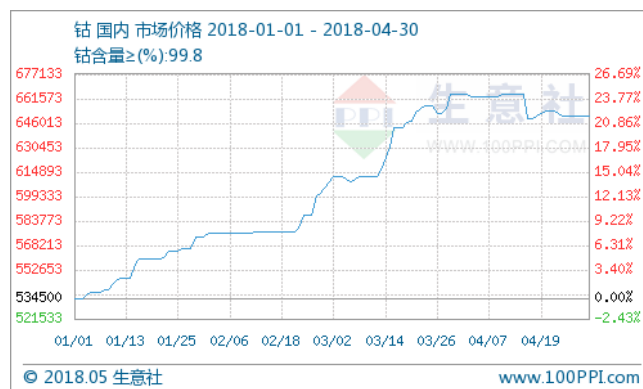
| 项目                   | 2017 年     | 2016 年     | 2015 年     |
|----------------------|------------|------------|------------|
| 营业收入                 | 143,561.83 | 101,403.83 | 107,629.68 |
| 归属公司股东的净利润           | 9,164.79   | 10,051.82  | 11,397.23  |
| 归属于公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 9,013.31   | 9,419.11   | 11,904.03  |
| 经营活动产生的现金流量净额        | -3,622.53  | -16,689.30 | -11,420.22 |

(6) 结合前述问题，说明福斯特业绩在承诺期满之后，是否会出现下滑的可能。如有，请提示风险。

公司答复：2018 年锂电池业务将进入行业发展调整期，远东福斯特将面临如下经营压力和风险：

①2018 年中央财政补助和地方财政补助对新能源整车厂进一步退坡 40%至 50%，新能源整车厂对电池厂的主流价格要求由 2017 年 1.6 元/Wh-1.7 元/Wh 下调至 1.2 元/Wh-1.3 元/Wh。

②2018 年锂电池主要原材料延续 2017 年供应紧张的态势，金属钴价格由年初 53.45 万元/吨上涨至最高近 66.16 万元/吨，涨幅近 24%。（2018 年 1-4 月钴价走势图：数据来源生意社。）



在上游涨价和下游降价的双重压力下，新能源动力电池企业的收益受到严重影响，2018 年与 2017 年相比，在主营业务收入即使同比增长的前提条件下，预计净收益将会普遍下降。

2018 年是机遇与挑战并存的关键年，远东福斯特将通过研发、工艺、设备技术创新等不断提升产品质量、降低产品成本，以面对“双重挤压”的经营环境，从而提升公司的经营利润。从长期来看，在全球各国对环保关注度不断提升、我国对新能源汽车行业发展规划的推动下，远东福斯特将有巨大的发展潜力。

### （三）机场工程建设业务

3.年报显示，2017 年，公司与控股股东分别以现金 7.2 亿元和 7.0 亿元，收购京航安 100%股权。公司与控股股东分别持有京航安 51%和 49%的股权。上市公司将其纳入合并财务报表范围。2017 至 2019 年，京航安承诺的净利润分别为 1.1 亿元、1.43 亿元和 1.72 亿元。2017 年，京航安实现的净利润为 1.12 亿元，业绩承诺完成率为 102%，恰好“踩线”。为明确标的资产京航安业绩承诺的实现情况及其对上市公司报告期净利润的贡献程度，请公司：

（1）补充披露京航安报告期内前十大客户的具体名称、销售时点、销售金额、结算方式、回款情况以及公司是否与其存在关联关系；

公司答复：京航安的客户多为各地机场建设运营集团，是中国民航总局或国资委下属企业，是各地打造先进城市间交通和建设民航强国的优秀代表，与公司皆不存在关联关系，公司非常荣幸能服务于这些客户。

单位：万元

| 序号 | 客户名称 | 销售金额      | 回款金额      | 销售时点         | 是否关联 |
|----|------|-----------|-----------|--------------|------|
| 1  | 客户 A | 11,403.91 | 6,842.24  | 按完工进度完工百分比确认 | 否    |
| 2  | 客户 B | 9,063.83  | 8,716.76  | 按完工进度完工百分比确认 | 否    |
| 3  | 客户 C | 8,426.92  | 7,096.77  | 按完工进度完工百分比确认 | 否    |
| 4  | 客户 D | 7,590.98  | 7,271.06  | 按完工进度完工百分比确认 | 否    |
| 5  | 客户 E | 6,801.97  | 7,362.55  | 按完工进度完工百分比确认 | 否    |
| 6  | 客户 F | 6,136.72  | 3,573.93  | 按完工进度完工百分比确认 | 否    |
| 7  | 客户 G | 3,950.32  | 3,145.64  | 按完工进度完工百分比确认 | 否    |
| 8  | 客户 H | 3,267.42  | 925.00    | 按完工进度完工百分比确认 | 否    |
| 9  | 客户 I | 2,841.54  | 2,819.05  | 按完工进度完工百分比确认 | 否    |
| 10 | 客户 J | 2,832.28  | 1,444.58  | 按完工进度完工百分比确认 | 否    |
| 合计 |      | 62,315.89 | 49,197.58 |              |      |

（2）补充披露京航安 2017 年四个季度的财务指标，包括但不限于营业收

入、净利润、扣除非经常性损益的净利润以及经营活动产生的现金流量净额；

公司答复：

单位：万元

| 财务指标          | 第 1 季度    | 第 2 季度    | 第 3 季度    | 第 4 季度    |
|---------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 营业收入          | 7,958.81  | 19,540.69 | 17,471.73 | 30,215.96 |
| 净利润           | 1,219.11  | 2,401.06  | 4,007.19  | 3,950.96  |
| 扣除非经常性损益的净利润  | 1,219.11  | 2,244.51  | 3,843.53  | 3,900.37  |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -1,440.86 | -2,312.27 | 623.74    | 7,214.24  |

**(3) 补充披露公司收购京航安股权的具体购买日（或者合并日）及其确定的相关依据；**

公司答复：根据《企业会计准则第 20 号——企业合并》规定：合并日或购买日是指合并方或购买方实际取得对被合并方或被购买方控制权的日期，即被合并方或被购买方的净资产或生产经营决策的控制权转移给合并方或购买方的日期。同时满足下列条件的，通常可认为实现了控制权的转移：

①企业合并合同或协议已获股东大会等通过；

②企业合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得批准；

③参与合并各方已办理了必要的财产权转移手续；

④合并方或购买方已支付了合并价款的大部分（一般应超过 50%），并且有能力、有计划支付剩余款项；

⑤合并方或购买方实际上已经控制了被合并方或被购买方的财务和经营政策，并享有相应的利益、承担相应的风险。

根据上述控制权转移认定条件，公司对如下业务操作时点进行了比照确认：

①2017 年 8 月 4 日，公司第二次临时股东大会审议通过了《关于收购北京京航安机场工程有限公司股权暨关联交易的议案》，同意公司收购京航安 51% 股权，并审议通过了双方拟签署的《股权转让协议》主要条款。

2017 年 8 月 15 日，公司、远东控股集团与京航安原实际控制人肖鹏、肖共长签署了《股权转让协议》。

上述审议程序完成后，即满足了“①企业合并合同或协议已获股东大会等通过”的控制权转移认定条件。

②2017 年 9 月 11 日，京航安完成了股权转让的工商变更登记手续。

本业务完成后，即满足了“③参与合并各方已办理了必要的财产权转移手续”

的控制权转移认定条件。

③根据协议约定，公司于 2017 年 9 月向京航安原股东累计支付了 5.47 亿元股权转让价款，占收购总价款的 75%。公司于 2018 年 1 月支付了最后一笔股权转让款。

在支付 50%以上的转让价款后，即满足了“④合并方或购买方已支付了合并价款的大部分（一般应超过 50%），并且有能力、有计划支付剩余款项”的控制权转移认定条件。

④2017 年 9 月 11 日，京航安召开股东会，一致表决通过了修改京航安公司章程、重新选举公司董事等议案。公司为京航安控股股东，并向京航安委派三名董事，包括一名联席董事长（工商登记职务为副董事长），占董事会 60%席位，获得了京航安的经营决策权。

上述程序完成后，即满足了“⑤合并方或购买方实际上已经控制了被合并方或被购买方的财务和经营政策，并享有相应的利益、承担相应的风险”的控制权转移认定条件。

根据上述比对分析，除了第②项认定标准不适用以外，公司于 2017 年 9 月满足了其他所有认定标准，获得了京航安的控制权，因此将 2017 年 8 月 31 日确定为购买日，合并京航安 2017 年 9-12 月利润表、现金流量表，符合《企业会计准则》的规定。

**（4）补充披露内部交易在抵消（或调整）之后，京航安对报告期归属于上市公司股东的净利润的贡献金额及其比例；**

公司答复：2017 年 9-12 月，公司仅通过京航安销售线缆 425.77 万元，按公司线缆产品毛利率抵消成本后，内部交易对京航安的利润影响金额较小。2017 年 9-12 月，京航安归属于上市公司股东的净利润为 3,110.33 万元，占公司归属于上市公司股东净利润的 60.89%。

**（5）结合问题（3）中的具体金额及其比例，说明报告期内归属于上市公司股东的净利润是否大部分来源于收购的标的资产京航安。**

公司答复：2017 年 9-12 月，京航安归属于上市公司股东的净利润为 3,110.33 万元，占公司归属于上市公司股东净利润的 60.89%。

## 二、经营计划

4.年报显示，公司计划 2018 年营业收入 200 亿元，净利润 6 亿元以上。公司 2016 年实际营业收入 122 亿元，净利润 3 亿元，远未达到 2016 年经营计划。请公司结合前述线缆、锂电池和机场工程建设业务的经营现状和相关风险，尤其是在线缆业务受原材料价格上涨导致业绩大幅下滑的状况下，说明公司报告期对 2018 年的经营计划以及之前对 2020 年的经营计划的制定是否审慎。如认为审慎，请公司进一步补充，2018 和 2020 年经营计划的制定依据、数据来源、测算模型及其相关合理性的说明。

公司答复：（1）2018 年经营计划的制定是依据实际运营情况结合行业发展，经过审慎分析制定的，其制定依据、数据来源、测算模型及其相关合理性分析如下：

①经营计划的制定依据

表 1：公司近五年经营业绩情况

单位：亿元

| 项目   | 2017 年度 | 2016 年度 | 2015 年度 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 营业收入 | 172.60  | 122.43  | 117.11  | 113.52  | 115.74  |
| 营业成本 | 150.41  | 101.21  | 94.48   | 94.78   | 96.51   |
| 净利润  | 0.89    | 3.08    | 4.51    | 1.99    | 2.95    |
| 毛利率  | 12.86%  | 17.33%  | 19.33%  | 16.51%  | 16.61%  |
| 净利率  | 0.52%   | 2.52%   | 3.85%   | 1.76%   | 2.55%   |

2018 年各业务板块的分项营业收入及净利润目标如下表所示：

表 2：公司 2018 年各业务板块的分项目标

单位：亿元

| 项目   | 2017 年业绩 |       |         | 2018 年目标 |        |      |        |       |
|------|----------|-------|---------|----------|--------|------|--------|-------|
|      | 营业收入     | 净利润   | 利润率     | 营业收入     | 同比增长   | 净利润  | 同比增长   | 利润率   |
| 电线电缆 | 141.68   | -0.46 | -0.32%  | 150.00   | 5.87%  | 4.15 | 1002%  | 2.77% |
| 能源系统 | 13.03    | 0.42  | 3.22%   | 27.50    | 111%   | 1.46 | 248%   | 5.31% |
| 储能设备 | 14.09    | 0.81  | 5.75%   | 17.50    | 24.20% | 0.00 | -100%  | 0.00% |
| 智能设备 | 3.03     | 0.22  | 7.26%   | 5.00     | 65.02% | 0.39 | 77.27% | 7.80% |
| 其他   | 0.77     | -0.10 | -12.99% | --       | --     | --   | --     | --    |
| 合计   | 172.60   | 0.89  | 0.52%   | 200.00   | 15.87% | 6.00 | 574%   | 3.00% |

备注：储能设备板块包含远东福斯特和江苏福斯特。

公司根据对主营业务各板块市场扩容情况的预计制定了 2018 年营业收入目标。

智能设备行业：“十三五”期间，我国配电网进行大规模建设改造，“十三五”期间累计投资不低于 1.7 万亿元，年均投资 3400 亿元，智能设备投资约占

配网总投资的 10%-15%，随着 2018 年增量配网要实现试点项目地级以上城市全覆盖，配网有望进入“十三五”投资热潮，拉动智能设备需求。

锂电池行业：在双积分政策影响下，新能源汽车行业将出现抢装现象，公司动力锂电池产品销量将进一步提升，根据 GGII 调研数据，2018 年中国动力电池产量预计 60GWh，产值达 800 亿元；

智慧机场行业：国家新增机场布局，机场行业迎来快速增长期，根据《“十三五”交通发展规划》，“十三五”期间，交通运输总投资规模将达到 15 万亿元，其中民航 6500 亿元，年均投资 1300 亿元；

电线电缆行业：“十三五”期间新能源、电网、交通、建筑等领域将继续保持良性发展的势头，推动中国电线电缆行业稳步发展，根据前瞻研究院数据，2018 年电线电缆行业市场容量预计超 1.4 万亿元。

综上，2018 年公司业务涉及行业投资总量超 1.6 万亿元。从公司内部整合来看，公司积极推动重点战略客户的多产品协同销售，争取为每个战略客户提供全线产品的综合服务。2018 年，为确保公司在行业内的市场地位，提升综合竞争实力，公司将持续开拓进取，优先拓展各行业前 30 强、全球 500 强在国内的企业、中国企业 500 强、上市公司等企业战略合作，布局行业细分市场重要客户，培育价值客户，并与重点领域客户建立技术战略合作，争取优质订单。

从行业空间和协同销售放大销售额的角度来分析，销售额增长 30%-40%是合理的，因此制定了营业收入 200 亿元的经营目标。

## ②经营计划的数据及测算

公司在制定经营计划时是根据各行业板块预期营业收入目标和常规利润率水平，测算制定了相应的公司利润规划。详见上述表 1“公司近五年经营业绩情况”、表 2“公司 2018 年各业务板块的分项目标”。电线电缆业务营业收入稳定增长，同时加强内部管控，关注原材料价格走势分析，及时做好应对措施，保持业务订单盈利水平。从以往的平均净利率来看，电缆业务一般在 2.5%-3.5%净利率区间内波动，所以按净利率 2.77%来计算，2018 年净利润为 4.15 亿。

能源系统类业务，2017 年，公司并购智慧机场服务商京航安，京航安是首批取得国家民航局颁发的机场施工许可证的单位，是军民航机场专业工程建设领域的知名企业。2017 年京航安实现营业收入 7.52 亿元，实现净利润 1.16 亿元，2018 年、2019 年京航安承诺净利润不低于 1.43 亿元、1.716 亿元，目前京航安



在手订单充裕，完成对赌业绩有保障。加之艾能电力原有储能系统业务的拓展，能源系统预期利润 1.46 亿是有基础的。

在设备制造方面，水木源华和远东福斯特在各自行业中都占据相应的市场份额，随着行业增速及各自市场的开拓，完成 3900 万的利润是有保障的。

除销售和利润增长外，公司从源头上把控决策和经营管理风险，全力提升企业核心竞争力和效益。公司严控各类业务的付款方式，在投标报价时进行风险预防控，严控应收账款和存货。公司加强逾期应收账款催收，根据逾期时间确定催收方式，公司营销、财务及法务审计等相关条线持续督导逾期贷款的催收，压降逾期应收账款；公司要求采购及生产条线根据生产计划及价格预期合理排产、合理采购，要求营销条线及时组织发货，控制库存量、降低库存，积极与客户沟通，争取更好的付款条款。

### ③为实现上述经营计划公司采取的措施

为实现上述目标，公司拟定了一系列经营举措：通过战略客户中心实现业务资源协同，布局细分市场重要客户，培育价值客户，建立技术战略合作，为客户提供综合产品解决方案；成立国际业务中心，推进海外业务布局及重点项目落地，扩大战略客户海外业务以及培育国际新兴市场；以客户为核心，精准研发，铸造“高精尖”产品，满足市场需求等。公司将积极落实前述举措，力证公司经营目标的可行性。

综上所述，公司制定的 2018 年经营目标是经过审慎分析并依据对行业情况的判断、公司内部实际经营情况的把握推算所得，具备合理性。

### （2）2020 年经营计划的制定依据及其合理性

2020 年经营计划是公司布局长远的战略规划。公司的发展战略为：紧密围绕“战略新兴产业”打造全球化的能源互联网大平台，寻求潜在合作伙伴，拓宽智慧能源、智慧城市服务解决方案，实现产品运营与资本运营的有机结合，灵活面对新时代的市场需求，更快实现企业转型。在中国经济持续稳步提升的前提下，争取 2020 年实现净利润 40 亿元、营业收入 800 亿元、员工人均年收入 20 万元以上的战略目标，致力于成为全球领先的智慧能源、智慧城市服务商。

公司对 2020 年的战略规划是具备现实的宏观经济背景和行业发展基础的：“十三五”期间，中国经济将保持中高速增长。（1）公司是清洁能源工程的民营领军企业。国家推动能源结构战略性调整，清洁能源快速发展，预计“十三五”

时期非化石能源消费比重提高到 15%，天然气消费比重力争达到 10%，煤炭消费比重降低到 58%以下。（2）公司是配电自动化和配网故障监测领域的标杆企业。电网投资继续向配网领域倾斜，从高速增长向高质量发展转变。“十三五”期间配电网建设累计投资不低于 1.7 万亿元，年均投资额 3,400 亿元，配电网的大规模建设改造将有效拉动智能电缆、智能设备市场需求的持续扩大。（3）公司是国内三元 18650 型（特斯拉使用型号）锂电池的领军企业。中国引领全球新能源汽车未来发展。根据 EVTank 联合伊维经济研究院的研究报告，中国在 2020 年有望超额完成国家《汽车产业中长期发展规划》中新能源汽车 200 万辆的产量目标，新能源汽车产业快速发展，带动配套产品动力电池产业的快速增长。2017 年汽车动力锂电池的出货量达到 38.0GWh,EVTank 预测到 2022 年，中国新能源汽车用动力电池需求量将达到 210.3GWh，年均复合增长率超 40%。（4）公司是全国规模最大的智能电缆生产企业。随着近几年国内城镇化、重工业化的发展，电力工业、新能源行业、数据通信业、城市轨道交通业、汽车业、建筑等行业规模的继续扩大，对电线电缆的需求量处于平稳增长态势，国内线缆产品存在巨大市场空间。根据前瞻产业研究院研究数据显示，到 2022 年我国对电线电缆行业的需求规模有望突破 1.7 万亿元。（5）公司是军民航机场专业工程建设领域的知名企业。根据国家发改委《全国民用运输机场布局规划》制定的发展目标，到 2025 年，我国将建成覆盖广泛、分布合理、功能完善、集约环保的现代化机场体系，形成 3 大世界级机场群、10 个国际枢纽、29 个区域枢纽，对机场专业工程建设的需求将加快公司智能电力产品、储能、分布式能源等业务在机场领域的拓展，发挥全产业链优势，夯实公司“全球领先的智慧能源、智慧城市服务商”战略。

因此，“争取 2020 年实现净利润 40 亿元、营业收入 800 亿元、员工人均年收入 20 万元以上的战略目标”是在中国经济持续稳步提升前提下公司长远的战略目标，是公司全体员工努力奋斗的方向，是公司激励自身全方位发展的未来愿景。

受到风险、不明朗因素及假设的影响，2018 年和 2020 年经营计划是基于对未来政策和经济的主观假定和判断而作出的前瞻性陈述该等陈述不构成对投资者的实质承诺。投资者应注意不恰当信赖或使用此类信息可能造成的投资风险。

### 三、设立并购基金

#### （一）结构化并购基金

5.年报显示,2017年,公司与控股股东发起设立并购基金国联智慧。其中,公司出资设立的西藏昱溟作为劣后级有限合伙人,拟认缴4,975万元,出资比例为16.58%;控股股东出资设立的西藏天溟作为劣后级有限合伙人,拟认缴4,975万元,出资比例为16.58%;国联信托作为优先级有限合伙人,拟认缴20,000万元,出资比例为66.67%。可见,该并购基金与控股股东发起设立,存在结构化安排,且优先级份额与劣后级份额的比例为2:1。为明确该并购基金的风险、收益及业务实质,请公司:

##### （1）补充披露与控股股东发起设立国联智慧的原因及主要考虑;

公司答复:国联智慧是产业基金模式,主要作为智慧能源领域的产业整合平台,围绕智慧能源产业方向进行优质控股或参股投资,以推动其协同战略发展。投资重点是在相关产业中具有核心竞争力、具备高成长性或较强增长潜质的优质企业或项目。但由于尚未实缴出资,该并购基金未对公司带来任何收益及风险。

##### （2）补充披露优先级资金的固定年化收益率;

公司答复:根据合伙协议,国联信托为优先级有限合伙人,其优先固定收益=国联信托该笔实缴出资金额 $\times R$ , (如存在实缴出资时间不足1年的部分,计算公式为:优先固定收益=国联信托该笔实缴出资金额 $\times R \times$ 实缴出资天数 $\div 365$ ),其中,R为该笔实缴出资对应的固定年化收益率,首期为6.95%/年,若国联信托后续出资前,遇中国人民银行调整1-5年期贷款基准利率的,则根据调整的百分比对后续一期实缴出资固定收益率做同方向同比例的调整。

##### （3）补充说明如何保证国联信托的固定收益,尤其是在可用于分配的收益不足支付其优先固定收益分配金额情形下,是否存在其他支付保障安排;

公司答复:根据合伙协议,劣后级有限合伙人西藏昱溟承诺并保证,如果届时合伙企业产生的可用于分配的收益不足以按照协议约定每年及最后一期向国联信托支付其优先固定收益分配金额,西藏昱溟和其指定的第三方自愿且连带地以现金形式向国联信托支付其每年及最后一期应分配收取的优先固定收益分配金额与合伙企业每年及最后一期实际向其分配支付的优先固定收益分配金额之间的差额部分。

此外,远东控股集团有限公司对基金的优先级合伙人承诺并保证优先级资

金的本金及固定收益安全。

**(4) 结合前述问题以及该并购基金的杠杆比例，补充说明该并购基金可能给公司带来的财务压力及风险，并充分提示；**

公司答复：基金管理人正积极与基金普通合伙人、各有限合伙人协商出资方案，存在终止出资的可能性。由于尚未实缴出资，该并购基金未对公司带来财务压力及风险。

该并购基金于 2017 年 7 月签订合伙协议时约定劣后与优先级资金的比例约为 1:2。此后，中国人民银行在 2017 年 11 月发布了《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见（征求意见稿）》，在 2018 年 4 月发布了《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》。在基金管理人为基金在中国证券投资基金业协会登记备案时，基金业协会反馈该基金杠杆比例过高。

**(5) 补充说明该并购基金的具体决策依据及相关流程，是否为控股股东所控制；**

公司答复：无锡国联资本管理有限公司（以下简称“国联资本”，已在中国证券投资基金业协会登记为私募基金管理人，登记编号为：P1002761）担任并购基金的管理人，无锡国经投资管理有限公司（以下简称“国经投资”，已在中国证券投资基金业协会登记为私募基金管理人，登记编号为：P1020623）担任并购基金的普通合伙人。基金设立“业务管理委员会”对项目投资、投后管理、项目退出及收益分配进行决策。业务管理委员会由 5 名委员组成，其中，西藏昱湫/西藏天湫委派 3 名，国联资本委派 1 名，国经投资委派 1 名。业务管理委员会的决策机制为：业务管理委员会表决时采取一人一票，合伙企业的所有投资项目的投资决策、投后管理和退出等均需要全体委员中四名或四名以上委员同意方可实施。国联资本及国经投资均为独立第三方，与控股股东不存在关联关系。该并购基金属于控股股东合并报表范围内组织。

**(6) 补充说明该并购基金的具体会计核算方法及准则依据，是否纳入公司合并财务报表范围；**

公司答复：该并购基金目前未实缴出资，亦未投入经营，无需账务处理。该并购基金不为公司所控制，因此拟不纳入公司合并财务报表范围。

**(7) 补充披露该基金目前的出资情况；**

公司答复：该基金目前未实缴出资。

**(8) 补充披露该基金目前的投资项目及其收益情况；**

公司答复：该基金目前未实缴出资，未进行对外投资，未获得投资收益。

**(9) 结合前述问题，补充说明该并购基金是否具有“明股实债”的性质；**

公司答复：根据合伙协议，在分配完国联信托实缴出资额、优先固定收益以及劣后级合伙人的实缴出资额和年化收益等协议约定的金额后，如果并购基金还有可分配的收益，则先将该部分收益的 90%部分按实缴出资额比例分配给西藏昱湫及西藏天湫；然后再将该部分收益剩余的 10%部分中的 50%分配给国经投资、50%分配给国联资本。

国联资本是优先级有限合伙人国联信托的全资子公司。国联信托除了提供优先级资金以外，国联资本还要充分发挥其作为基金管理人的作用，为并购基金寻找标的、尽职调查、投资决策及投后管理，以获取超额收益。国联信托/国联资本最终获得的是固定+浮动的收益。由于国联信托的优先级资本有固定收益的性质，在并购基金层面，其优先级资金将作为债务的形式入账。

**(10) 结合前述问题，补充说明该并购基金是否存在控股股东变相资金占用的情形。**

公司答复：经核查，目前该并购基金不存在控股股东变相资金占用的情形。

**(二) 非结构化并购基金**

6.年报显示，2017 年，公司与控股股东发起设立并购基金慧村储能。其中，公司拟认缴 10,000 万元，出资比例为 24.39%；控股股东拟认缴 10,000 万元，出资比例为 24.39%；一村资本拟认缴 20,000 万元，出资比例为 48.78%。公司拟认缴金额较大，且与控股股东发起设立该基金。为明确慧村储能的业务实质，请公司：

**(1) 补充说明与控股股东发起设立慧村储能的原因及主要考虑；**

公司答复：基金管理人正积极与基金普通合伙人、各有限合伙人协商出资方案，存在终止出资的可能性。由于尚未实缴出资，该并购基金未对公司带来财务压力及风险。

2017 年 8 月 15 日公司披露了拟与远东控股集团、一村资本、上海一村股权投资有限公司（以下简称“一村股权”）和西藏昱湫共同发起设立并购投资基金慧村储能的公告。慧村储能以股权投资为主营业务，以服务智慧能源储能实体产业

布局为主要目的,为合伙人提供专业的投资管理服务和投资回报。投资重点是在相关产业中具有核心竞争力、具备高成长性或较强增长潜质的优质企业或项目。公司此次与控股股东进行合作,主要基于控股股东远东控股集团具有丰富的投资经验及资源,其始终坚持“主业+投资”的战略,坚持“同心多元化”和“垂直业务链”发展原则,构建产业运营、投资管理两大业务平台,在有效控制风险的前提下,通过高质量项目源、高附加值跟踪管理及高回报退出机制,实现收益的最大化,以成为“全球投资管理专家”为方向,以成为“备受员工热爱、备受社会尊敬的企业”为美好愿景。

**(2) 补充说明公司、控股股东、实际控制人和董监高与一村资本是否存在关联关系;**

公司答复:公司控股股东、实际控制人与一村资本不存在关联关系。公司独立董事蔡建先生为一村资本母公司华西股份(000936)独立董事,其他董监高与一村资本不存在关联关系。

**(3) 补充说明相关协议是否存在固定收益安排,若无,请进一步说明该项投资如何保证公司资金的安全及收益;**

公司答复:相关协议中不存在固定收益安排,协议中设置了相关条款来保证公司资金的安全及收益,具体如下:

**1) 资金安全方面**

**①投资限制**

除全体合伙人一致同意的,合伙企业的投资不得成为对被投资企业债务承担无限连带责任的出资人;不得从事抵押、担保、资金拆借、贷款,可以转换为所投资企业股权的债券性质投资,不在此限制之列;不得吸收或变相吸收存款,或向任何第三人提供贷款和资金拆借等。

**②资金托管**

开立募集结算资金专用账户和托管账户。以合伙企业名义开立的募集结算资金专用账户,用于统一归集本合伙企业募集结算资金、向有限合伙人分配期间收益、给付赎回基金份额款项以及分配合伙企业清算后的剩余基金财产等资金。合伙企业应在托管银行开立一个或多个托管账户,并对合伙企业全部现金实施托管。合伙企业存续期内,一切货币收支活动均通过托管账户进行。

**2) 收益保障方面:**

### ①投资安排

合伙企业的投资范围为：在储能相关产业中具有核心竞争力、具备高成长性 or 较强增长潜质的优质企业或项目。合伙企业的投资策略为：通过控股、兼并、增资、参股等多种方式进行投资，获取超额收益，并在条件具备时通过股权转让、并购等方式退出。

### ②设立投资决策委员会

为提高投资决策的专业化程度，控制投资风险，由普通合伙人共同负责在合伙企业内部设立投资决策委员会。投资决策委员会有权决定合伙企业的项目投资、投后管理、投资退出、收益分配等关于合伙企业投资业务的全部重大事项以及合伙企业清算事项。所有项目的投资需要获得上市公司的同意方可投资，最大程度地保证了资金使用的合理性。

### ③收益分配

投资组合收益分配顺序为有限合伙人收回已退出项目实缴出资额、有限合伙人就已退出项目对应实缴出资额取得门槛收益、普通合伙人收回已退出项目实缴出资额、普通合伙人就已退出项目对应实缴出资额取得门槛收益和有限合伙人和普通合伙人的超额收益分配。

**(4) 补充说明该并购基金的具体会计核算方法及准则依据，是否纳入公司合并财务报表；**

公司答复：慧村储能目前尚未办理工商设立登记，无需账务处理。该并购基金不为公司所控制，因此拟不纳入公司合并财务报表范围。

**(5) 补充披露协议各方目前的实际出资情况；**

公司答复：慧村储能目前尚未办理工商设立登记，协议各方尚未出资。

**(6) 补充披露目前慧村储能的项目投资进展及其相关收益和分配情况，若无，请结合协议各方的实际出资情况，说明该笔投资的决策依据、决策程序以及当初的投资是否审慎；**

公司答复：慧村储能目前尚未开展项目投资，尚无收益及分配。

**(7) 结合前述问题，补充说明该并购基金是否存在控股股东变相资金占用的行为。**

公司答复：公司此次与控股股东进行合作，主要基于控股股东的丰富投资经验及资源，并以通过相关条款设计保障公司资金的安全及收益。经核查，目前

该并购基金不存在控股股东变相资金占用的行为。

#### 四、收购意源达 51%股权

7.年报显示，2017 年，公司子公司水本源华以 5,100 万元的现金，收购意源达 51%股权。标的资产股东承诺，意源达 2017 至 2019 年的净利润分别不低于 1,000 万元、1,200 万元和 1,500 万元。然而，2017 年，意源达实际净利润为 450 万元，业绩承诺完成率仅为 45%。同时，购买日，公司其他往来款上存在意源达股东王伟与上市公司发生的 0.4 亿元借款余额。请公司：

(1) 补充披露意源达老股东王伟与上市公司发生借款的背景、时间、金额和利率等；

公司答复：意源达老股东王伟、陈连兵、孙卫杰的借款事项是在上市公司收购意源达前即客观存在的，在收购时上市公司均做了相应风险防控安排，避免公司利益受损，目前未出现任何风险。

水本源华收购意源达之前，意源达原股东王伟、陈连兵、孙卫杰（统称“原股东”）向意源达欠款合计约 6,211 万元，其中王伟欠款金额为 3,938.57 万元，具体明细如下：

| 单位名称 | 2016 年末余额（万元） |
|------|---------------|
| 王伟   | 3938.57       |
| 陈连兵  | 1188.55       |
| 孙卫杰  | 1084.28       |
| 合计   | 6211.39       |

为了保障上市公司利益，收购前，意源达与其原股东签署了《借款协议》，要求原股东按照如下约定清偿上述欠款：

①上述借款的清偿截止日为 2020 年 5 月 31 日；

②原股东应清偿上述借款及其资金占用费。资金占用费按中国人民银行同期贷款基准利率计算；

③水本源华按照股权转让协议的条款和条件将第二期和第三期股权转让价款合计人民币 4000 万元支付至指定账户，用于原股东偿还对意源达的借款；

④剩余 2211 万元借款由原股东共同承担无限连带责任，应在 2020 年 5 月 31 日前偿还；

⑤如原股东到期不偿还借款及资金占用费，意源达有权要求原股东限期清偿，



并有权自借款到期日起对逾期偿还的借款在约定的资金占用费之外按日加收万分之五的罚息；

⑥原股东控制的另外一家公司保定万泽新能源科技有限公司对上述借款承担无限连带保证责任。

**(2) 补充披露该项借款事项所履行的决策流程、审批程序和还款情况；**

公司答复：该欠款事宜发生于 2017 年以前即水木源华收购意源达之前。收购前，对欠款事项进行了风险防控安排，要求意源达与其原股东签订了《借款协议》，对还款时间、利息和担保等事项进行约定，避免公司利益受损。收购后，公司组建了意源达董事会，并通过董事会加强对意源达的管控，逐步提升其公司治理水平，完善内部控制体系。

目前还款情况如下：截止 2017 年 12 月 31 日，水木源华已向原股东支付股权转让款合计 4100 万元，其中 3000 万元已用于归还其向意源达的借款。根据股权转让协议约定，最后一期股权转让价款 1000 万元在水木源华书面确认意源达经审计 2017 年度净利润符合业绩承诺约定之日起 20 个工作日内支付。鉴于意源达未完成业绩承诺，因此水木源华不再支付该笔股权转让价款。截止 2017 年 12 月 31 日，原股东借款余额 3211.39 万元，个人往来应付款 90.66 万元，合计欠款 3120.73 万元。

**(3) 补充说明，该项借款是否属于收购股权交易的一项特定安排以及该项借款是否涉嫌违反现有法律规定；**

公司答复：该项欠款发生于 2017 年以前即水木源华收购意源达之前，不属于股权交易的特定安排。为了避免公司利益受损，公司积极采取措施，要求意源达与原股东签署还款协议，并严格按照协议执行还款计划。

**(4) 结合王伟借款事项，补充说明公司、控股股东、实际控制人和董监高与意源达是否存在关联关系；**

公司答复：公司、控股股东、实际控制人和董监高与意源达原股东均不存在关联关系。

**(5) 补充说明收购意源达的原因、主要考虑以及所履行的决策程序；**

公司答复：收购意源达的原因如下：

①行业发展前景广阔。根据《配电网建设改造行动计划（2015-2020 年）》，2015-2020 年间，配电网建设改造投资不低于 2 万亿元。变压器是电力设备基础

产品，市场前景广阔。

②顺应电网公司的招标政策变化，实现一二次设备的融合销售。电网公司现已调整为“变台套设备”整体招标方式，即由变压器企业向电网公司投标，之后由变压器企业自行采购配套的一二次设备，对与变压器配套的相关设备不再单独招标。水木源华主要产品为电网二次设备，包括故障指示器、JP 柜、配电变压器终端、配电自动化终端等，因此收购变压器公司能够延伸水木源华产品线，是上市公司现有业务的延伸，可以视为公司原有业务的投资。

收购决策程序：

①水木源华聘请江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）、北京中林资产评估有限公司对意源达进行了审计和评估，并出具了审计报告和评估报告。经收益法评估，意源达股东全部权益价值为 10510.75 万元。经协商，意源达 51% 股权价值定为 5100 万元。

②对外投资项目组根据审计和评估结果提出收购方案，并逐级提请审批。

③根据公司《对外投资管理制度》，董事长审议方案，并做出了收购决策。

根据水木源华与意源达签署的协议，若业绩承诺期内任一年度意源达未完成约定的业绩目标，则水木源华可选择以下两种方式要求原股东进行补偿：1、原股东向水木源华支付现金；2、原股东回购水木源华持有的目标公司股权。水木源华对前述两种补偿方式有选择权。若原股东无法全部履行补偿义务的，水木源华有权要求原股东按约定的计算公式将其持有的保定万泽新能源科技有限公司股权转让至水木源华名下。如遇行业重大政策调整、不可抗力等客观因素而导致无法实现业绩目标的，经双方协商并经书面确认，可以豁免。

鉴于 2017 年度意源达未完成承诺业绩，经协商确定，原股东同意水木源华不再支付 1000 万元股权转让款，用于抵消原股东向水木源华应当支付的补偿款。

**（6）补充披露近三年来意源达的主要财务数据，包括但不限于营业收入、净利润、扣除非经常性损益的净利润以及经营活动产生的现金流量净额；**

公司答复：意源达近三年主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目            | 2017 年   | 2016 年   | 2015 年   |
|---------------|----------|----------|----------|
| 营业收入          | 9,420.08 | 8,790.65 | 9,224.91 |
| 净利润           | 449.13   | 296.97   | 379.60   |
| 扣除非经常性损益的净利润  | 449.15   | 298.07   | 375.85   |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -891.18  | 1,095.02 | 373.00   |

**(7) 详细说明在标的资产业绩承诺完成率仅为 45% 的情况下，未计提减值准备的主要依据及合理性；**

公司答复：2017 年，意源达业绩承诺完成率为 45% 的主要原因之一是：市场开发进度未达预期以及因厂房建设工程延期导致 2017 年部分订单延迟至 2018 年交付。前述现象为短期影响因素。经统计，截止目前，意源达在手订单金额已经超过 1 亿元，并且 2018 年下半年计划参与多项大型招投标项目，订单量将进一步增加，未来发展趋势将符合公司预期。

《企业会计准则第 8 号——资产减值》第二十三条规定：企业合并所形成的商誉，至少应当在每年年度终了进行减值测试。公司于 2017 年年度终了，对水木源华收购意源达形成的商誉进行了减值测试。减值测试运用的可收回金额按照预计未来现金流量的现值，其预计未来现金流量根据管理层批准的 5 年期的财务预算和 12.40% 折现率预计未来现金流量，超过五年财务预算之后年份的现金流量均保持稳定。同时，公司聘请了江苏华信资产评估有限公司对意源达截止 2017 年 12 月 31 日全部股东权益价值进行了评估，并出具了商誉减值测试的咨询报告（苏华咨报字[2018]第 014 号）。根据测试结论，意源达截止 2017 年 12 月 31 日股东全部权益价值为 10,942.54 万元，高于减值测试资产组组合的比较基础 10,687.94 万元。经测试，公司管理层预计该商誉不存在减值情况。

**(8) 结合前述问题，说明公司收购意源达定价的合理性和公允性，是否存在利益输送、侵害中小投资者利益的情形。**

公司答复：经核查，本次交易定价依据充分，价格合理公允，不存在利益输送、侵害中小投资者利益的情形。

## **五、坏账准备及核销**

年报显示，2014 至 2017 年，公司计提的应收账款坏账准备分别为 0.9 亿元、1.1 亿元、1.0 亿元、0.9 亿元，核销的应收账款坏账准备分别为 0 亿元、0.03 亿元、0 亿元和 0.5 亿元；计提的其他应收账款坏账准备分别为 0.5 亿元、1 亿元、0.6 亿元、0.4 亿元，核销的其他应收款坏账准备分别为 0.08 亿元、0.03 亿元、0.07 亿元和 0.1 亿元。可见，近年来，公司计提坏账准备的金额较大，且在 2017 年核销了 0.5 亿元的坏账准备。结合上述情况，请公司说明（或者披露）以下问题。

**8.对于大额计提的应收款项的坏账准备，请公司补充说明：**

**(1) 2014 至 2017 年计提坏账准备的应收账款（或者其他应收款）的明细，包括但不限于其形成时间、交易背景、交易对象、回款情况、计提资产减值的金额、原因和合理性以及应收款项无法收回的具体原因；**

公司答复：1、计提的应收款项坏账准备情况汇总（单位：万元）

| 项目    | 2014 年    | 2015 年    | 2016 年    | 2017 年    |
|-------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 应收账款  | 8,669.52  | 10,580.19 | 9,865.61  | 8,727.83  |
| 其他应收款 | 5,239.89  | 9,786.43  | 6,115.86  | 4,309.52  |
| 合计    | 13,909.41 | 20,366.62 | 15,981.48 | 13,037.35 |

2、核销的应收款项坏账准备情况汇总（单位：万元）

| 项目    | 2014 年 | 2015 年 | 2016 年 | 2017 年   |
|-------|--------|--------|--------|----------|
| 应收账款  | 9.87   | 269.71 | 91.41  | 4,603.70 |
| 其他应收款 | 783.99 | 29.51  | 701.25 | 924.64   |
| 合计    | 793.86 | 299.22 | 792.66 | 5,528.34 |

3、2014 至 2017 年大额计提的应收款项的坏账准备情况：

2014 年至 2017 年，公司计提的应收账款坏账准备分别为 8,669.52 万元、10,580.19 万元、9,865.61 万元和 8,727.83 万元，其中单户应收账款计提坏账准备金额在 100 万元(含 100 万元)以上的合计计提金额分别为 3,903.51 万元、6,105.59 万元、7,169.88 万元和 10,097.57 万元（2017 年度加大逾期应收账款的催讨力度，应收账款坏账准备的转回金额较大，导致单户应收账款计提坏账准备金额在 100 万元以上的合计数大于当年计提数），分别占当年计提数的 45.03%、57.71%、72.68% 和 115.69%，因此我们将单户应收账款计提坏账准备金额在 100 万元以上的认定为大额计提。

(1) 大额计提的应收账款坏账准备情况：

①2014 年大额计提的应收账款坏账准备明细（单位：万元）

| 交易对象              | 交易时间           | 交易金额<br>(含税) | 回款金额      | 计提资产减<br>值的金额 | 计提<br>方法 | 是否关<br>联方 |
|-------------------|----------------|--------------|-----------|---------------|----------|-----------|
| 江苏省电力公司           | 2012-2014<br>年 | 20,758.55    | 19,231.41 | 128.26        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 龙口市南山建筑安<br>装有限公司 | 2011-2012      | 2,357.59     | 1,241.97  | 187.81        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 鲁丽集团有限公司          | 2013 年         | 1,075.00     | 300.00    | 155.00        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 天津市地下铁道集<br>团有限公司 | 2012 年         | 645.09       | 304.21    | 102.26        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 北京金富利机电发<br>展有限公司 | 2013 年         | 5,009.11     | 3,690.56  | 263.71        | 账龄<br>组合 | 否         |

| 交易对象             | 交易时间            | 交易金额<br>(含税) | 回款金额      | 计提资产减<br>值的金额 | 计提<br>方法 | 是否关<br>联方 |
|------------------|-----------------|--------------|-----------|---------------|----------|-----------|
| 北京中能达电气工程有限公司    | 2013 年          | 1,353.06     | 697.96    | 131.02        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 成都兴远东电缆销售有限公司    | 2013 年及<br>以前年度 | 2,389.93     | 1,233.84  | 334.94        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 贵州乌江水电开发有限责任公司   | 2013 年及<br>以前年度 | 1,897.33     | 1,464.62  | 106.16        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 内蒙古鑫旺再生资源有限公司    | 2012 年          | 2,633.23     | 1,933.23  | 126.95        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 石家庄市利达水电装饰工程有限公司 | 2013 年          | 867.99       |           | 173.60        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 苏州广博电子有限公司       | 2011 年          | 643.42       | 239.69    | 201.86        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 苏州苏驼通信科技有限公司     | 2011 年          | 457.34       | 157.16    | 150.09        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 长沙苏远电缆有限公司       | 2014 年及<br>以前年度 | 610.89       | 389.36    | 105.67        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 中国新兴建设开发总公司      | 2014 年及<br>以前年度 | 2,646.17     | 2,021.53  | 170.77        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 中建三局第三建设工程有限公司   | 2014 年及<br>以前年度 | 2,220.81     | 505.83    | 333.35        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 中网电力建设有限公司       | 2012 年          | 2,719.61     | 2,336.87  | 114.82        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 重庆骏迈电力安装有限公司     | 2011 年          | 3,757.52     | 1,523.04  | 1,117.24      | 账龄<br>组合 | 否         |
| 合计               |                 | 52,042.64    | 37,271.28 | 3,903.51      |          |           |

②2015 年大额计提的应收账款坏账准备明细（单位：万元）

| 交易对象                     | 交易时间           | 交易金额<br>(含税) | 回款金额     | 计提资产减<br>值的金额 | 计提<br>方法 | 是否关<br>联方 |
|--------------------------|----------------|--------------|----------|---------------|----------|-----------|
| 榆林市风光新能源发展有限责任公司         | 2015 年         | 23,903.66    | -        | 1,195.18      | 账龄<br>组合 | 否         |
| 中广核工程有限公司                | 2014-2015<br>年 | 3,017.39     | 1,660.27 | 211.18        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 安徽电缆厂                    | 2012-2013<br>年 | 3,431.63     | 2,598.81 | 186.65        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 鲁丽集团有限公司                 | 2013 年         | 1,075.00     | 300.00   | 232.50        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 国网福建省电力有限公司              | 2014-2015<br>年 | 398.47       | 440.77   | 129.00        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 江苏省电力公司                  | 2013-2015<br>年 | 3,037.44     | 2,227.82 | 148.71        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 长沙众泰汽车工业有限公司             | 2015 年         | 14,750.80    | 421.20   | 105.03        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 陕西通家汽车股份有限公司             | 2015 年         | 6,687.08     | 720.00   | 226.91        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 江苏江都建设工程有限公司昆山分公司（第二工程处） | 2012 年         | 406.95       | 136.18   | 134.28        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 江苏翔森建设工程有限公司             | 2014 年         | 1,159.85     | 473.15   | 137.34        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 国网西藏电力有限                 | 2015 年及        | 2,075.39     | 1,413.94 | 113.09        | 账龄       | 否         |

| 交易对象                      | 交易时间            | 交易金额<br>(含税) | 回款金额      | 计提资产减<br>值的金额 | 计提<br>方法 | 是否关<br>联方 |
|---------------------------|-----------------|--------------|-----------|---------------|----------|-----------|
| 公司                        | 以前年度            |              |           |               | 组合       |           |
| 中建一局集团建设<br>发展有限公司        | 2015 年及<br>以前年度 | 2,189.03     | 1,641.82  | 109.44        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 中国成达工程有限<br>公司            | 2014 年及<br>以前年度 | 4,044.43     | 3,614.38  | 108.15        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 北京中能达电气工<br>程有限公司         | 2013 年及<br>以前年度 | 1,510.17     | 955.07    | 146.53        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 神华国能集团有限<br>公司北京物资分公<br>司 | 2015 年及<br>以前年度 | 6,655.03     | 5,997.08  | 116.48        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 石家庄勒泰房地产<br>开发有限公司        | 2012-2013<br>年  | 3,700.53     | 2,928.74  | 385.89        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 沧州正元化肥有限<br>公司            | 2014 年          | 3,232.38     | 2,218.82  | 202.71        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 南京卓亿菡机电安<br>装工程有限公司       | 2013 年及<br>以前年度 | 829.75       | 505.63    | 145.25        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 中网电力建设有限<br>公司            | 2012 年          | 2,719.61     | 2,336.87  | 191.37        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 安徽狄瑞电力设备<br>工程有限公司        | 2014 年          | 2,468.77     | 1,714.80  | 150.79        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 国网山东省电力公<br>司物资公司         | 2015 年及<br>以前年度 | 37,746.98    | 36,507.92 | 533.23        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 江苏省电力公司物<br>资供应公司         | 2015 年及<br>以前年度 | 10,596.69    | 6,283.74  | 395.07        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 中建三局第三建设<br>工程有限责任公司      | 2015 年及<br>以前年度 | 2,268.69     | 504.27    | 118.73        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 广西金海电力有限<br>公司            | 2013 年          | 628.97       | 264.80    | 182.08        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 成都新远东电缆销<br>售有限公司         | 2013 年及<br>以前年度 | 2,389.93     | 1,233.84  | 500.00        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 合计                        |                 | 140,924.62   | 77,099.92 | 6,105.59      | 账龄<br>组合 | 否         |

③2016 年大额计提的应收账款坏账准备明细（单位：万元）

| 交易对象                | 交易时间              | 交易金额<br>(含税) | 回款金额      | 计提资产减<br>值的金额 | 计提<br>方法 | 是否关<br>联方 |
|---------------------|-------------------|--------------|-----------|---------------|----------|-----------|
| 府谷县矸盟电力有<br>限公司     | 2016 年            | 21,161.39    | -         | 1,058.07      | 账龄<br>组合 | 否         |
| 东阳杭泰电力有限<br>公司      | 2016 年            | 8,418.00     | 1,262.70  | 357.77        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 乐清正泰光伏发电<br>有限公司    | 2016 年            | 5,520.00     | 828.00    | 234.60        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 湖州杭泰光伏发电<br>有限公司    | 2016 年            | 2,967.00     | 445.05    | 126.10        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 北京三清互联科技<br>有限公司    | 2015-2016<br>年    | 4,928.77     | 568.99    | 145.57        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 北京九合经纬科技<br>有限公司    | 2014-2016<br>年    | 1,697.95     | 2.27      | 132.63        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 深圳市伯创科技有<br>限公司     | 2015 年<br>-2016 年 | 10,908.99    | 4,895.72  | 168.14        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 四川品胜电子有限<br>公司      | 2016 年            | 10,789.20    | 5,363.36  | 173.85        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 江西江铃集团新能<br>源汽车有限公司 | 2016 年            | 35,101.66    | 31,400.75 | 185.05        | 账龄<br>组合 | 否         |

| 交易对象                | 交易时间              | 交易金额<br>(含税) | 回款金额      | 计提资产减<br>值的金额 | 计提<br>方法 | 是否关<br>联方 |
|---------------------|-------------------|--------------|-----------|---------------|----------|-----------|
| 深圳市博观新能源有限公司        | 2015 年<br>-2016 年 | 3,236.57     | 976.60    | 112.96        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 深圳市进出口产品展示中心        | 2014 年            | 1,081.17     | 693.80    | 309.89        | 单独<br>计提 | 否         |
| 深圳市盈科锂电池有限公司        | 2014 年            | 274.01       | 135.01    | 125.37        | 单独<br>计提 | 否         |
| 石长铁路有限责任公司          | 2015 年            | 1,865.37     | 530.00    | 258.19        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 中广核工程有限公司           | 2016 年及<br>以前年度   | 2,313.71     | 1,178.81  | 164.72        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 安徽电缆厂               | 2013 年及<br>以前年度   | 1,419.68     | 586.86    | 275.27        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 鲁丽集团有限公司            | 2013 年            | 1,075.00     | 300.00    | 387.50        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 安徽五洋电力集团有限公司        | 2014 年            | 1,308.29     | 920.00    | 113.49        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 西双版纳国际旅游度假区开发有限公司   | 2016 年及<br>以前年度   | 6,145.93     | 4,575.65  | 190.38        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 深圳市地铁集团有限公司         | 2016 年及<br>以前年度   | 15,370.32    | 13,337.3  | 387.48        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 沧州正元化肥有限公司          | 2016 年及<br>以前年度   | 3,234.63     | 2,369.82  | 228.57        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 国网新疆电力公司物资公司        | 2015 年            | 7,678.38     | 6,890.07  | 157.66        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 安徽狄瑞电力设备工程有限公司      | 2014 年及<br>以前年度   | 2,468.77     | 1,722.30  | 222.44        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 国网物资有限公司            | 2015 年            | 4,952.74     | 4,252.72  | 139.88        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 沈阳化工股份有限公司          | 2016 年及<br>以前年度   | 3,260.90     | 2,584.30  | 123.22        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 北京市轨道交通建设管理有限公司     | 2016 年及<br>以前年度   | 3,333.04     | 2,723.41  | 123.35        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 江苏海伦石化有限公司          | 2016 年及<br>以前年度   | 2,209.50     | 1,846.10  | 106.33        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 盐城恒一科技发展有限公司        | 2016 年及<br>以前年度   | 1,049.07     | 713.16    | 167.42        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 唐山东海钢铁集团特钢有限公司      | 2014 年及<br>以前年度   | 1,099.23     | 770.00    | 122.41        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 石家庄市利达水电装饰工程有限公司    | 2013 年            | 867.99       | 579.75    | 144.12        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 芜湖市新华汽车服务有限公司       | 2013 年            | 1,750.30     | 1,465.42  | 141.44        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 济南高新区舜华路街道北胡社区居民委员会 | 2014 年及<br>以前年度   | 1,066.60     | 813.70    | 124.18        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 中国建筑第五工程局有限公司       | 2015 年及<br>以前年度   | 2,484.25     | 1,117.90  | 273.27        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 中建三局第三建设工程有限责任公司    | 2016 年及<br>以前年度   | 2,410.67     | 554.55    | 188.56        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 合计                  |                   | 173,449.08   | 96,404.07 | 7,169.88      |          |           |

④2017 年大额计提的应收账款坏账准备明细（单位：万元）

| 交易对象             | 交易时间              | 交易金额<br>(含税) | 回款金额      | 计提资产减<br>值的金额 | 计提<br>方法 | 是否关<br>联方 |
|------------------|-------------------|--------------|-----------|---------------|----------|-----------|
| 雷州市亚玛顿新能源有限公司    | 2016-2017<br>年    | 4,774.97     |           | 238.75        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 榆林市风光新能源发展有限责任公司 | 2015-2016<br>年    | 26,345.81    | 22,432.02 | 269.27        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 长岭县秋林光伏发电开发有限公司  | 2016-2017<br>年    | 14,537.00    |           | 726.85        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 安徽五洋电力集团有限公司     | 2014 年            | 1,308.29     | 990.00    | 124.14        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 合肥安优特电缆材料有限公司    | 2015 年            | 286.16       | 128.16    | 126.40        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 河北昌泰纸业有限公司       | 2017 年            | 141.60       |           | 141.60        | 单独<br>计提 | 否         |
| 上海琛燕工贸有限公司       | 2014 年            | 316.32       | 102.70    | 106.81        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 深圳市地铁集团有限公司      | 2017 年及<br>以前年度   | 14,577.65    | 12,974.75 | 342.89        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 中广核工程有限公司        | 2014-2016<br>年    | 2,313.71     | 1,513.80  | 111.50        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 中国核电工程有限公司       | 2015 年            | 3,919.89     | 3,550.85  | 110.71        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 东莞市春晓电动车有限公司     | 2014 年            | 531.83       | 356.89    | 144.28        | 单独<br>计提 | 否         |
| 陕西通家汽车股份有限公司     | 2016 年<br>-2017 年 | 17,869.62    | 6,536.80  | 516.59        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 深圳华升宝科技有限公司      | 2016 年<br>-2017 年 | 7,945.86     | 3,071.55  | 101.63        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 深圳市伯创科技有限公司      | 2016 年<br>-2017 年 | 12,086.44    | 3,515.82  | 131.84        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 深圳市畅通达科技有限公司     | 2014 年            | 523.72       | 214.40    | 259.43        | 单独<br>计提 | 否         |
| 深圳市伟安娜科技有限公司     | 2012 年            | 6,912.78     | 6,761.05  | 144.15        | 单独<br>计提 | 否         |
| 北京三杰网联电力技术有限公司   | 2014-2016<br>年    | 2,116.56     | 409.38    | 144.27        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 北京三清互联科技有限公司     | 2015-2017<br>年    | 8,679.71     | 2,683.19  | 171.58        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 国网江苏省电力公司        | 2017 年            | 4,230.73     | 1,361.56  | 143.46        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 华电同源（北京）科技有限公司   | 2016 年            | 2,602.84     | 213.42    | 114.47        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 国网湖南省电力公司物资公司    | 2016 年            | 12,594.64    | 11,298.64 | 259.20        | 账龄<br>组合 | 否         |



| 交易对象                          | 交易时间            | 交易金额<br>(含税) | 回款金额       | 计提资产减<br>值的金额 | 计提<br>方法 | 是否关<br>联方 |
|-------------------------------|-----------------|--------------|------------|---------------|----------|-----------|
| 国网吉林省电力有限公司                   | 2016 年          | 2,482.71     | 1,737.87   | 148.96        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 国网山东省电力公司物资公司                 | 2017 年及<br>以前   | 50,937.61    | 35,604.50  | 1,759.23      | 账龄<br>组合 | 否         |
| 国网山西省电力公司                     | 2016-2017<br>年  | 8,882.89     | 7,942.55   | 186.27        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 重庆市送变电工程有限公司                  | 2015-2017<br>年  | 4,115.70     | 2,426.47   | 500.77        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 安徽狄瑞电力设备工程有限公司                | 2014 年          | 2,468.77     | 1,730.51   | 365.02        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 北京市轨道交通建设管理有限公司               | 2016 年及<br>以前年度 | 3,333.04     | 2,768.88   | 160.62        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 沧州正元化肥有限公司                    | 2016 年及<br>以前年度 | 3,234.63     | 2,561.92   | 239.63        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 东方电气新能源设备（杭州）有限公司             | 2015 年          | 258.00       | 37.91      | 127.62        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 贵州红星利尔置业有限公司                  | 2016 年及<br>以前年度 | 654.57       | 286.55     | 108.22        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 国网甘肃省电力公司                     | 2016 年及<br>以前年度 | 13,357.80    | 12,178.07  | 235.94        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 国网物资有限公司                      | 2015 年          | 4,952.74     | 4,252.72   | 209.94        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 菏泽市翰源电力设备工程有限公司               | 2013 年          | 412.07       | 176.00     | 108.04        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 太原万达广场有限公司                    | 2017 年及<br>以前年度 | 1,505.70     | 1,081.93   | 116.79        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 唐山东海钢铁集团特钢有限公司                | 2014 年及<br>以前年度 | 1,099.23     | 770.00     | 105.53        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 中国寰球工程有限公司                    | 2017 年及<br>以前年度 | 3,552.31     | 2,457.73   | 144.92        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 中国建筑第五工程局有限公司                 | 2017 年及<br>以前年度 | 2,243.66     | 732.76     | 412.89        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 中国铁建电气化局集团有限公司                | 2016 年          | 13,591.29    | 11,027.56  | 512.28        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 中国铁建电气化局集团有限公司青荣城际铁路四电集成施工指挥部 | 2014 年          | 270.46       | 33.22      | 118.62        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 中铁一局集团电务工程有限公司                | 2017 年及<br>以前年度 | 1,948.03     | 1,372.88   | 106.46        | 账龄<br>组合 | 否         |
| 合计                            |                 | 263,917.34   | 167,295.01 | 10,097.57     |          |           |

(2) 大额计提的其他应收款坏账准备情况:

2014 年至 2017 年, 公司计提的其他应收款坏账准备分别为 5,239.89 万元、9,786.43 万元、6,115.86 万元和 4,309.52 万元, 其中单户计提坏账准备金额在 100 万元 (含 100 万元) 以上的合计计提金额分别为 2,724.36 万元、4,124.46 元、1,902.30 万元和 3,320.28 万元, 分别占当年计提数的 51.99%、42.14%、31.10% 和 77.04%。因此我们将单户计提坏账准备金额在 100 万元以上的认定为大额计提。

①2014 年大额计提的其他应收款坏账准备明细 (单位: 万元)

| 交易对象               | 交易时间        | 交易金额     | 回款金额  | 计提资产减值的金额 | 计提方法 | 是否关联方 |
|--------------------|-------------|----------|-------|-----------|------|-------|
| 安徽润佳电缆集团股份有限公司     | 2012 年      | 142.54   |       | 142.54    | 单独计提 | 否     |
| 北京华能远东电缆经营部        | 2014 年及以前年度 | 621.41   | -     | 194.05    | 账龄组合 | 否     |
| 北京华远远东电缆有限公司       | 2014 年及以前年度 | 426.68   | 8.00  | 136.06    | 账龄组合 | 否     |
| 滨州市远东电缆销售有限公司      | 2014 年及以前年度 | 402.43   | 8.00  | 115.80    | 账龄组合 | 否     |
| 葛志强                | 2013 年及以前年度 | 620.63   | -     | 247.97    | 账龄组合 | 否     |
| 广州办事处              | 2014 年及以前年度 | 638.14   | -     | 105.88    | 账龄组合 | 否     |
| 嘉兴市锡远电缆经营部         | 2014 年及以前年度 | 378.67   | -     | 104.80    | 账龄组合 | 否     |
| 兰州市苏远线缆经销公司        | 2014 年及以前年度 | 291.37   | -     | 103.78    | 账龄组合 | 否     |
| 柳红伟                | 2014 年及以前年度 | 961.64   | 5.60  | 253.87    | 账龄组合 | 否     |
| 谈夏                 | 2013 年及以前年度 | 430.04   | -     | 150.09    | 账龄组合 | 否     |
| 王焱                 | 2014 年及以前年度 | 430.70   | 4.00  | 119.87    | 账龄组合 | 否     |
| 无锡市远东电缆厂西安办事处      | 2013 年及以前年度 | 605.20   | -     | 206.43    | 账龄组合 | 否     |
| 无锡远东集团公司广州锡东电缆销售中心 | 2014 年及以前年度 | 580.33   | -     | 224.88    | 账龄组合 | 否     |
| 吴庆军                | 2014 年及以前年度 | 709.36   | -     | 217.80    | 账龄组合 | 否     |
| 谢洪南                | 2014 年及以前年度 | 472.31   | -     | 146.00    | 账龄组合 | 否     |
| 仲春花                | 2014 年及以前年度 | 700.50   | -     | 254.54    | 账龄组合 | 否     |
| 合计                 |             | 8,411.95 | 25.60 | 2,724.36  |      |       |

②2015 年大额计提的其他应收款坏账准备明细（单位：万元）

| 交易对象          | 交易时间        | 交易金额      | 回款金额      | 计提资产减值的金额 | 计提方法 | 是否关联方 |
|---------------|-------------|-----------|-----------|-----------|------|-------|
| 青海国太房地产开发有限公司 | 2013 年      | 28,286.08 | 23,831.61 | 170.39    | 账龄组合 | 否     |
| 三普药业有限公司      | 2015 年      | 5,020.22  |           | 2,501.01  | 单独计提 | 否     |
| 沙多            | 2012 年      | 111.58    |           | 111.58    | 账龄组合 | 否     |
| 北京华能远东电缆经营部   | 2015 年及以前年度 | 678.84    |           | 100.39    | 账龄组合 | 否     |
| 成都兴远东电缆销售有限公司 | 2015 年及以前年度 | 630.87    | 0.28      | 198.85    | 账龄组合 | 否     |
| 葛志强           | 2013 年及以前年度 | 620.63    | -         | 113.78    | 账龄组合 | 否     |
| 广州办事处         | 2015 年及以前年度 | 875.94    |           | 112.26    | 账龄组合 | 否     |
| 嘉兴市锡远电缆经营部    | 2015 年及以前年度 | 410.12    |           | 124.27    | 账龄组合 | 否     |
| 柳红伟           | 2015 年及以前年度 | 1,119.42  | 8.40      | 193.49    | 账龄组合 | 否     |
| 吴庆军           | 2014 年及以前年度 | 709.36    |           | 142.07    | 账龄组合 | 否     |
| 于新军           | 2015 年及以前年度 | 522.64    |           | 121.78    | 账龄组合 | 否     |
| 仲春花           | 2015 年及以前年度 | 774.11    |           | 134.59    | 账龄组合 | 否     |
| 中电技国际招标有限责任公司 | 2012 年      | 250.00    | 50.00     | 100.00    | 账龄组合 | 否     |
| 合计            |             | 40,009.81 | 23,890.29 | 4,124.46  |      |       |

③2016 年大额计提的其他应收款坏账准备明细（单位：万元）

| 交易对象          | 交易时间        | 交易金额      | 回款金额      | 计提资产减值的金额 | 计提方法 | 是否关联方 |
|---------------|-------------|-----------|-----------|-----------|------|-------|
| 青海国太房地产开发有限公司 | 2013 年      | 28,286.08 | 25,331.61 | 581.63    | 账龄组合 | 否     |
| 泰玺天通科技园股份有限公司 | 2015 年      | 2,100.00  |           | 420.00    | 账龄组合 | 否     |
| 北京华能远东电缆经营部   | 2016 年及以前年度 | 728.64    |           | 113.50    | 账龄组合 | 否     |
| 龚秋林           | 2016 年及以前年度 | 483.75    |           | 110.39    | 账龄组合 | 否     |
| 广州办事处         | 2016 年及以前年度 | 787.18    |           | 142.57    | 账龄组合 | 否     |
| 柳红伟           | 2016 年及以前年度 | 1,329.29  | 11.20     | 206.71    | 账龄组合 | 否     |
| 钱勇            | 2016 年及以前年度 | 580.80    |           | 124.83    | 账龄组合 | 否     |
| 吴庆军           | 2016 年及以前年度 | 715.02    |           | 101.12    | 账龄组合 | 否     |
| 于新军           | 2016 年及以前年度 | 500.34    |           | 101.55    | 账龄组合 | 否     |
| 合计            |             | 35,511.10 | 25,342.81 | 1,902.30  |      |       |

④2017 年大额计提的其他应收款坏账准备明细（单位：万元）

| 交易对象          | 交易时间        | 交易金额     | 回款金额  | 计提资产减值的金额 | 计提方法 | 是否关联方 |
|---------------|-------------|----------|-------|-----------|------|-------|
| 泰玺天通科技园股份有限公司 | 2015 年      | 2,100.00 |       | 630.00    | 账龄组合 | 否     |
| 成都兴远东电缆销售有限公司 | 2016 年及以前年度 | 736.19   | 0.28  | 138.18    | 账龄组合 | 否     |
| 范敬华           | 2015 年及以前年度 | 983.61   |       | 136.27    | 账龄组合 | 否     |
| 葛光明           | 2016 年及以前年度 | 533.42   |       | 107.43    | 账龄组合 | 否     |
| 龚秋林           | 2017 年及以前年度 | 874.01   |       | 463.07    | 账龄组合 | 否     |
| 广州办事处         | 2017 年及以前年度 | 795.93   |       | 198.92    | 账龄组合 | 否     |
| 黄建余           | 2016 年及以前年度 | 296.09   |       | 105.86    | 账龄组合 | 否     |
| 柳红伟           | 2016 年及以前年度 | 1,349.66 | 14.00 | 482.44    | 账龄组合 | 否     |
| 马雪峰           | 2016 年及以前年度 | 328.55   |       | 180.27    | 账龄组合 | 否     |
| 钱勇            | 2016 年及以前年度 | 576.18   |       | 311.61    | 账龄组合 | 否     |
| 吴光            | 2017 年及以前年度 | 266.45   | 30.27 | 236.19    | 账龄组合 | 否     |
| 於海波           | 2016 年及以前年度 | 281.95   |       | 212.16    | 账龄组合 | 否     |
| 于新军           | 2017 年及以前年度 | 542.91   |       | 117.88    | 账龄组合 | 否     |
| 合计            |             | 9,664.95 | 44.55 | 3,320.28  |      |       |

4、应收款项坏账准备计提的原因和合理性

(1) 应收款项坏账准备计提方法：

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     | 单项金额重大的应收款项指单项金额 500 万元以上的应收款项。 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 根据未来现金流量现值低于账面价值的差额计提坏账准备。      |

②按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

|                            |                          |
|----------------------------|--------------------------|
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄组合） |                          |
| 组合 1：账龄组合                  | 账龄组合。                    |
| 组合 2：关联方组合                 | 合并财务报表范围内关联方应收款项不计提坏账准备。 |

组合中，采用账龄组合计提坏账准备的：

| 账龄           | 能源分部坏账准备计提比例 | 电缆分部坏账准备计提比例 |
|--------------|--------------|--------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 5%           | -            |
| 1 至 2 年      | 10%          | 20%          |
| 2 至 3 年      | 20%          | 50%          |
| 3 至 4 年      | 50%          | 100%         |
| 4 至 5 年      | 80%          | 100%         |
| 5 年以上        | 100%         | 100%         |

③单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

|             |                            |
|-------------|----------------------------|
| 单独计提坏账准备的理由 | 应收款项的未来现金流量现值与应收款项组合的未来现金流 |
|-------------|----------------------------|

|           |                                     |
|-----------|-------------------------------------|
|           | 量现值存在显著差异。                          |
| 坏账准备的计提方法 | 单独进行减值测试，根据未来现金流量现值低于账面价值的差额计提坏账准备。 |

(2) 2014 至 2017 年计提的应收款项坏账准备分类汇总：

①应收账款

| 类别                    | 2017 年度  | 2016 年度  | 2015 年度   | 2014 年度  |
|-----------------------|----------|----------|-----------|----------|
| 单项金额重大并单独计提的应收账款坏账准备  | -        | -        | -         | -        |
| 按信用风险特征组合计提的应收账款坏账准备  | 7,532.87 | 9,214.57 | 9,928.62  | 8,669.52 |
| 组合 1：账龄组合             | 7,532.87 | 9,214.57 | 9,928.62  | 8,669.52 |
| 单项金额不重大但单独计提的应收账款坏账准备 | 1,194.96 | 651.04   | 651.57    | -        |
| 合计                    | 8,727.83 | 9,865.61 | 10,580.19 | 8,669.52 |

②其他应收款

| 类别                     | 2017 年度  | 2016 年度  | 2015 年度  | 2014 年度  |
|------------------------|----------|----------|----------|----------|
| 单项金额重大并单独计提的其他应收款坏账准备  | -        | -        | 2,500.00 | -        |
| 按信用风险特征组合计提的其他应收款坏账准备  |          |          |          |          |
| 组合 1：账龄组合              | 4,309.52 | 6,115.86 | 7,275.74 | 5,097.35 |
| 单项金额不重大但单独计提的其他应收款坏账准备 | -        | -        | 10.68    | 142.54   |
| 合计                     | 4,309.52 | 6,115.86 | 9,786.43 | 5,239.89 |

(2) 与前述应收款项的交易对象是否存在关联关系；

公司答复：前述应收账款的交易对象均为公司客户，公司与之不存在关联关系。其他应收款中三普药业有限公司原为公司全资子公司，2015 年 10 月，公司与西藏荣恩科技有限公司（以下简称西藏荣恩）签订股权转让协议，将公司持有的三普药业有限公司 100%的股权转让给西藏荣恩，股权转让后，三普药业有限公司不再是公司子公司。账面 5000 万元其他应收款为根据股权转让协议约定应偿还给公司的往来款项。

其他应收款中的应收个人为公司的营销经理，应收各办事处为营销经理开办的办事处。为促进营销工作的开展和加强营销经理的管理，公司与营销经理和各办事处分别签订了委托合同和承包合同，合同约定双方的权利和义务、业务开展的相关结算等。公司与营销经理或办事处不存在关联关系。各年的款项为公司根据相关合同约定条款向营销经理或办事处收取的结算款项。

(3) 计提前述坏账准备的具体决策流程和审批程序；

公司答复：根据《企业会计准则》和公司内部控制制度有关规定，公司计提坏账准备应履行相应的审批程序，确保计提坏账准备后，财务报表能够更加真实、准确地反映公司的财务状况和经营成果，具体决策流程和审批程序如下：

财务资金部应收账款会计从系统合约管理模块中导出应收账款账龄表及逾期应收账款汇总表，进行账龄分析和逾期应收账款汇总，并提交总账会计复核。总账会计根据公司坏账准备计提方法计算当月应计提的坏账准备，并撰写《坏账准备计提报告》，根据公司内控制度流程提交经理层审核，财务资金部根据经理层审核签字后的《坏账准备计提报告》计提当月坏账准备，并作相应的会计处理。若应收款项坏账准备计提金额巨大的，公司经理层将该事项形成议案，详细说明损失估计及会计处理的具体方法、依据、数额，并根据公司决策权限提交董事会或股东大会审议；董事会或股东大会对上述事项做出专门决议后，公司对该事项予以披露。

**（4）近年来大额计提的应收款项的坏账准备是否涉及前期收入虚增的情形，请会计师核查并发表意见。**

公司答复：电线电缆在各行各业广泛应用，使电缆行业需求量大，市场广阔，由于电缆行业门槛低，竞争激烈，且客户的资信也参差不齐，所以电缆行业市场上不乏拼价格、拉客户、赊销等情况，加上宏观环境的变化(政策、金融等)使得应收账款成为电缆行业痛点。公司一直高度重视客户应收账款的管理，尤其是逾期款的催收，形成了营销、财务、审计和法务为核心的逾期款管理团队。公司应收款项计提方法，根据预计未来现金流量现值与应收款项组合的未来现金流量存在显著差异时，需要单独计提坏账准备，否则，按账龄计提坏账准备。公司电缆分部坏账准备计提比例为：1年以内不提，1至2年20%，2至3年50%，3年以上100%。公司比较谨慎坏账准备计提比例导致近年来计提的应收款项坏账准备金额较大，不存在前期收入虚增的情形。

会计师核查意见：公司应收款项坏账准备的计提是合理的，符合《企业会计准则》的规定。除年度报告中已披露的关联关系外，公司与前述应收款项的交易对象不存在关联关系，计提坏账准备的具体决策流程和审批流程符合公司内部控制流程和上海证券交易所上市规则的要求，未发现近年来大额计提的应收款项的坏账准备涉及前期收入虚增的情形。

**9.对于 2017 年核销的 0.5 亿元的应收账款坏账准备，请公司补充说明：**

**(1)2017 年核销 0.5 亿元应收账款坏账的明细，包括但不限于其形成时间、交易背景、交易对象、回款情况、计提资产减值的金额、原因和合理性以及应收款项无法收回的具体原因；**

公司答复：

| 交易对象               | 形成时间              | 交易金额<br>(含税) | 回款情况     | 已计提的资产<br>减值金额 | 2017 年核销<br>的坏账准备 | 无法收回的原因               | 是否关<br>联方 |
|--------------------|-------------------|--------------|----------|----------------|-------------------|-----------------------|-----------|
| 鲁丽集团有限公司           | 2013 年            | 1,075.00     | 408.50   | 666.50         | 666.50            | 法院裁定无可执行财产，<br>终止执行程序 | 否         |
| 安徽五洋电力集团有<br>限公司   | 2014 年            | 1,308.29     | 990.00   | 318.29         | 318.29            | 法院裁定无可执行财产，<br>终止执行程序 | 否         |
| 上海琛燕工贸有限公司         | 2014 年            | 213.62       | -        | 213.62         | 213.62            | 账期较长，经多次催收仍<br>无法收回   | 否         |
| 合肥安优特电缆材料<br>有限公司  | 2015 年            | 196.22       | 38.22    | 158.00         | 158.00            | 法院裁定无可执行财产，<br>终止执行程序 | 否         |
| 山西天柱山化工有限<br>公司    | 2011 年            | 340.00       | 220.00   | 120.00         | 120.00            | 法院裁定无可执行财产，<br>终止执行程序 | 否         |
| 神华宁夏煤业集团有<br>限责任公司 | 2014 年<br>-2015 年 | 95.05        | 4.81     | 90.24          | 90.24             | 账期较长，经多次催收仍<br>无法收回   | 否         |
| 山东恒顺供热有限公<br>司     | 2014 年            | 101.88       | 48.50    | 53.38          | 53.38             | 账期较长，经多次催收仍<br>无法收回   | 否         |
| 天长市人民检察院           | 2011 年            | 33.73        | -        | 33.73          | 33.73             | 账期较长，经多次催收仍<br>无法收回   | 否         |
| 天长市人民法院            | 2011 年            | 44.53        | 23.17    | 21.36          | 21.36             | 账期较长，经多次催收仍<br>无法收回   | 否         |
| 神华宁夏煤业集团烯<br>烃有限公司 | 2012 年            | 40.25        | 21.13    | 19.12          | 19.12             | 账期较长，经多次催收仍<br>无法收回   | 否         |
| 临沂鲁光化工集团有<br>限公司   | 2014 年            | 67.54        | 50.00    | 12.54          | 12.54             | 法院裁定无可执行财产，<br>终止执行程序 | 否         |
| 滁州建筑安装公司           | 2011 年            | 28.25        | 22.60    | 5.65           | 5.65              | 账期较长，经多次催收仍<br>无法收回   | 否         |
| 安徽安远塑胶股份有<br>限公司   | 2011 年及<br>以前年度   | 5.23         | -        | 5.23           | 5.23              | 账期较长，经多次催收仍<br>无法收回   | 否         |
| 天长协合风力发电有<br>限公司   | 2012 年            | 5.12         | 1.17     | 3.95           | 3.95              | 账期较长，经多次催收仍<br>无法收回   | 否         |
| 佳木斯电业局             | 2013 年            | 2.31         | -        | 2.31           | 2.31              | 账期较长，经多次催收仍<br>无法收回   | 否         |
| 鹤壁宝发能源科技股<br>份有限公司 | 2014 年            | 26.60        | 25.00    | 1.60           | 1.60              | 账期较长，经多次催收仍<br>无法收回   | 否         |
| 中海油能源发展股份<br>有限公司  | 2012 年            | 3.42         | 3.08     | 0.34           | 0.34              | 账期较长，经多次催收仍<br>无法收回   | 否         |
| 安徽天成置业发展有<br>限公司   | 2011 年            | 2.20         | 2.00     | 0.20           | 0.20              | 账期较长，经多次催收仍<br>无法收回   | 否         |
| 常熟星海新兴建材有<br>限公司   | 2009 年            | 296.89       | 296.60   | 0.28           | 0.28              | 债务人破产重整               | 否         |
| 常熟科弘材料科技有<br>限公司   | 2009 年            | 2,528.08     | 2,358.80 | 169.28         | 169.28            | 债务人破产重整               | 否         |
| 山东迪龙电缆有限公<br>司     | 2008 年            | 393.77       | 358.27   | 35.50          | 35.50             | 法院裁定无可执行财产，<br>终止执行程序 | 否         |
| 江苏顺通建设工程有<br>限公司   | 2006 年            | 10.83        | 3.20     | 7.63           | 7.63              | 法院裁定无可执行财产，<br>终止执行程序 | 否         |
| 上海康业建筑装饰工<br>程有限公司 | 2007-200<br>9 年   | 10.60        | 5.00     | 5.60           | 5.60              | 账期较长，经多次催收仍<br>无法收回   | 否         |

| 交易对象               | 形成时间          | 交易金额<br>(含税) | 回款情况   | 已计提的资产<br>减值金额 | 2017 年核销<br>的坏账准备 | 无法收回的原因           | 是否关<br>联方 |
|--------------------|---------------|--------------|--------|----------------|-------------------|-------------------|-----------|
| 上海正方建筑装饰工程有限公司     | 2007 年        | 6.81         | -      | 6.81           | 6.81              | 法院裁定无可执行财产，终止执行程序 | 否         |
| 徐州华东甲申煤矿电器制造有限公司   | 2008 年        | 12.52        | -      | 12.52          | 12.52             | 法院裁定无可执行财产，终止执行程序 | 否         |
| 徐州盛发机电有限公司         | 2007 年        | 8.69         | 0.26   | 8.43           | 8.43              | 法院裁定无可执行财产，终止执行程序 | 否         |
| 徐州瓦轴机电设备有限公司       | 2007-2009 年   | 17.17        | 0.49   | 16.67          | 16.67             | 法院裁定无可执行财产，终止执行程序 | 否         |
| 宜兴市建工建筑安装有限责任公司    | 2010 年        | 485.83       | 440.74 | 45.08          | 45.08             | 法院裁定无可执行财产，终止执行程序 | 否         |
| 安徽国电电力安装有限公司       | 2005-2008 年   | 10.99        | -      | 10.99          | 10.99             | 法院裁定无可执行财产，终止执行程序 | 否         |
| 安徽绿宝房地产开发集团公司涇县分公司 | 2005-2009 年   | 33.36        | -      | 33.36          | 33.36             | 法院裁定无可执行财产，终止执行程序 | 否         |
| 安徽通宇电力设备有限公司       | 2008-2009 年   | 7.98         | 7.86   | 0.12           | 0.12              | 法院裁定无可执行财产，终止执行程序 | 否         |
| 常州市冀润线缆有限公司        | 2004-2010 年   | 60.75        | -      | 60.75          | 60.75             | 法院裁定无可执行财产，终止执行程序 | 否         |
| 常州周氏电子设备有限公司       | 2010 年        | 43.31        | 42.64  | 0.66           | 0.66              | 法院裁定无可执行财产，终止执行程序 | 否         |
| 东台销售有限公司           | 2010 年        | 258.69       | -      | 258.69         | 258.69            | 法院裁定无可执行财产，终止执行程序 | 否         |
| 东台销售有限公司           | 2005 年-2010 年 | 3.86         | -      | 3.86           | 3.86              | 法院裁定无可执行财产，终止执行程序 | 否         |
| 番禺珠江钢管有限公司江苏分公司    | 2010 年        | 84.72        | 81.72  | 3.00           | 3.00              | 法院裁定无可执行财产，终止执行程序 | 否         |
| 江苏邦源纺织有限公司         | 2010 年        | 15.68        | 12.70  | 2.98           | 2.98              | 法院裁定无可执行财产，终止执行程序 | 否         |
| 江苏省电力物资有限公司        | 2010 年        | 1.71         | -      | 1.71           | 1.71              | 账期较长，经多次催收仍无法收回   | 否         |
| 江苏省恒润国际集团有限公司      | 2008 年        | 1.56         | -      | 1.56           | 1.56              | 法院裁定无可执行财产，终止执行程序 | 否         |
| 江苏亚泰电气成套有限公司       | 2004-2010 年   | 64.73        | -      | 64.73          | 64.73             | 法院裁定无可执行财产，终止执行程序 | 否         |
| 姜堰市远圣电缆电器经营部       | 2004-2010 年   | 28.57        | -      | 28.57          | 28.57             | 法院裁定无可执行财产，终止执行程序 | 否         |
| 溧阳市四通机电设备有限公司      | 2007 年        | 35.73        | 31.20  | 4.52           | 4.52              | 法院裁定无可执行财产，终止执行程序 | 否         |
| 六安市正泰物资供应有限责任公司    | 2008 年        | 124.68       | 77.78  | 46.89          | 46.89             | 法院裁定无可执行财产，终止执行程序 | 否         |
| 马鞍山恒泰重工机械有限公司      | 2010 年        | 7.00         | 6.67   | 0.33           | 0.33              | 法院裁定无可执行财产，终止执行程序 | 否         |
| 南京联壁工贸有限公司         | 2008 年        | 4.93         | -      | 4.93           | 4.93              | 法院裁定无可执行财产，终止执行程序 | 否         |
| 南京通汇机电设备有限公司       | 2008 年        | 10.34        | -      | 10.34          | 10.34             | 法院裁定无可执行财产，终止执行程序 | 否         |
| 南通二建集团有限公司         | 2004-2010 年   | 17.03        | -      | 17.03          | 17.03             | 账期较长，经多次催收仍无法收回   | 否         |
| 南通华洋建筑安装工程公司       | 2008 年        | 20.45        | 10.00  | 10.45          | 10.45             | 法院裁定无可执行财产，终止执行程序 | 否         |
| 陕西电力工程开发有限公司       | 2008-2010 年   | 393.27       | 262.00 | 131.27         | 131.27            | 法院裁定无可执行财产，终止执行程序 | 否         |
| 上海崇明建设（集团）有限公司     | 2008 年        | 135.53       | 123.01 | 12.52          | 12.52             | 账期较长，经多次催收仍无法收回   | 否         |
| 上海建设机电安装有限公司       | 2007-2010 年   | 30.60        | -      | 30.60          | 30.60             | 账期较长，经多次催收仍无法收回   | 否         |



| 交易对象             | 形成时间          | 交易金额<br>(含税) | 回款情况   | 已计提的资产<br>减值金额 | 2017 年核销<br>的坏账准备 | 无法收回的原因            | 是否关<br>联方 |
|------------------|---------------|--------------|--------|----------------|-------------------|--------------------|-----------|
| 上海金岛建设发展有限公司     | 2004-2010 年   | 0.14         | -      | 0.14           | 0.14              | 账期较长, 经多次催收仍无法收回   | 否         |
| 上海申鸣机电设备有限公司     | 2009-2014 年   | 19.63        | 18.85  | 0.77           | 0.77              | 账期较长, 经多次催收仍无法收回   | 否         |
| 泰州市汇通机械设备有限公司    | 2004-2010 年   | 7.01         | -      | 7.01           | 7.01              | 法院裁定无可执行财产, 终止执行程序 | 否         |
| 无锡市协润冷轧带钢有限公司    | 2010 年        | 1.62         | 1.00   | 0.62           | 0.62              | 法院裁定无可执行财产, 终止执行程序 | 否         |
| 西宁伟业房地产开发有限公司    | 2011-2012 年   | 117.23       | 105.50 | 11.72          | 11.72             | 法院裁定无可执行财产, 终止执行程序 | 否         |
| 徐州市上德电器物资有限公司    | 2008 年        | 4.83         | -      | 4.83           | 4.83              | 法院裁定无可执行财产, 终止执行程序 | 否         |
| 扬中市新东电力设备厂       | 2007 年        | 11.07        | -      | 11.07          | 11.07             | 法院裁定无可执行财产, 终止执行程序 | 否         |
| 扬州柳工建设机械有限公司     | 2008 年        | 39.66        | 1.85   | 37.81          | 37.81             | 法院裁定无可执行财产, 终止执行程序 | 否         |
| 扬州中安工程设备安装有限公司   | 2008 年-2011 年 | 66.62        | 43.00  | 23.62          | 23.62             | 法院裁定无可执行财产, 终止执行程序 | 否         |
| 宜兴金兴焊接材料有限公司     | 2008-2010 年   | 72.68        | 49.48  | 23.20          | 23.20             | 法院裁定无可执行财产, 终止执行程序 | 否         |
| 宜兴市欣安电子设备厂       | 2004-2010 年   | 14.50        | -      | 14.50          | 14.50             | 法院裁定无可执行财产, 终止执行程序 | 否         |
| 银龙影视音响有限公司       | 2004-2010 年   | 4.11         | -      | 4.11           | 4.11              | 法院裁定无可执行财产, 终止执行程序 | 否         |
| 张家港市诚和五金交电贸易有限公司 | 2004-2010 年   | 2.46         | -      | 2.46           | 2.46              | 法院裁定无可执行财产, 终止执行程序 | 否         |
| 镇江市宇恒电气有限公司      | 2008 年        | 90.37        | 65.00  | 25.37          | 25.37             | 法院裁定无可执行财产, 终止执行程序 | 否         |
| 中国电子系统工程第二建设有限公司 | 2008-2011 年   | 99.29        | 61.90  | 37.39          | 37.39             | 账期较长, 经多次催收仍无法收回   | 否         |
| 中建七局宜兴分公司        | 2004-2010 年   | 20.09        | -      | 20.09          | 20.09             | 账期较长, 经多次催收仍无法收回   | 否         |
| 安徽汉高信息科技有限公司     | 2009 年        | 360.63       | 262.89 | 97.74          | 97.74             | 法院裁定无可执行财产, 终止执行程序 | 否         |
| 江苏奥新路业电器有限公司     | 2010 年        | 26.63        | -      | 26.63          | 26.63             | 法院裁定无可执行财产, 终止执行程序 | 否         |
| 上海港津机电科技有限公司     | 2010 年        | 184.77       | 48.00  | 136.77         | 136.77            | 法院裁定无可执行财产, 终止执行程序 | 否         |
| 上海三振电器有限公司       | 2010 年        | 32.35        | 16.00  | 16.35          | 16.35             | 法院裁定无可执行财产, 终止执行程序 | 否         |
| 上海旋文机电设备有限公司     | 2010 年        | 19.75        | -      | 19.75          | 19.75             | 法院裁定无可执行财产, 终止执行程序 | 否         |
| 郑州苏美克电气有限公司      | 2010 年        | 23.22        | 4.00   | 19.22          | 19.22             | 法院裁定无可执行财产, 终止执行程序 | 否         |
| 青州益能设备材料有限公司     | 2007 年        | 18.81        | 4.57   | 14.25          | 14.25             | 法院裁定无可执行财产, 终止执行程序 | 否         |
| 山东昌邑海能化学有限责任公司   | 2006 年        | 222.42       | 172.96 | 49.46          | 49.46             | 法院裁定无可执行财产, 终止执行程序 | 否         |
| 山东昌邑石化有限公司       | 2006 年        | 103.03       | 96.28  | 6.75           | 6.75              | 法院裁定无可执行财产, 终止执行程序 | 否         |
| 山东迪龙电缆有限公司       | 2007 年        | 3.50         | -      | 3.50           | 3.50              | 法院裁定无可执行财产, 终止执行程序 | 否         |
| 山东省永隆装饰工程有限公司    | 2006 年        | 6.18         | -      | 6.18           | 6.18              | 法院裁定无可执行财产, 终止执行程序 | 否         |
| 山东移动通信有限责任公司     | 2006 年        | 26.86        | 6.82   | 20.04          | 20.04             | 账期较长, 经多次催收仍无法收回   | 否         |

| 交易对象                  | 形成时间        | 交易金额<br>(含税) | 回款情况   | 已计提的资产<br>减值金额 | 2017 年核销<br>的坏账准备 | 无法收回的原因               | 是否关<br>联方 |
|-----------------------|-------------|--------------|--------|----------------|-------------------|-----------------------|-----------|
| 山东御景大酒店有限公司           | 2007 年      | 1.36         | 1.00   | 0.36           | 0.36              | 法院裁定无可执行财产，<br>终止执行程序 | 否         |
| 深圳海外装饰工程有限公司          | 2006 年      | 3.90         | -      | 3.90           | 3.90              | 法院裁定无可执行财产，<br>终止执行程序 | 否         |
| 寿光金太阳热电有限公司           | 2007 年      | 247.83       | 163.19 | 84.63          | 84.63             | 法院裁定无可执行财产，<br>终止执行程序 | 否         |
| 常州明日通讯器材有限公司          | 2006 年      | 27.30        | 1.13   | 26.17          | 26.17             | 法院裁定无可执行财产，<br>终止执行程序 | 否         |
| 溧阳市四通机电设备有限公司         | 2006 年      | 36.01        | 21.83  | 14.17          | 14.17             | 法院裁定无可执行财产，<br>终止执行程序 | 否         |
| 蒋云                    | 2007 年      | 479.08       | 473.14 | 5.94           | 5.94              | 法院裁定无可执行财产，<br>终止执行程序 | 否         |
| 洛阳市洛南公务员住宅小区建设        | 2007 年      | 186.95       | 178.39 | 8.56           | 8.56              | 账期较长，经多次催收仍<br>无法收回   | 否         |
| 洛阳义安矿业有限公司            | 2006 年      | 250.85       | 240.85 | 10.00          | 10.00             | 账期较长，经多次催收仍<br>无法收回   | 否         |
| 西北电力建设第三工程公司驻马店华润古城电厂 | 2006 年      | 404.82       | 399.79 | 5.03           | 5.03              | 法院裁定无可执行财产，<br>终止执行程序 | 否         |
| 郑州天瑞水泥有限公司            | 2007 年      | 428.35       | 418.36 | 9.99           | 9.99              | 法院裁定无可执行财产，<br>终止执行程序 | 否         |
| 中国人民解放军 73670 部队      | 2004 年      | 269.60       | 264.60 | 5.00           | 5.00              | 账期较长，经多次催收仍<br>无法收回   | 否         |
| 中国人民解放军 96531 部队      | 2005 年      | 305.81       | 295.78 | 10.03          | 10.03             | 账期较长，经多次催收仍<br>无法收回   | 否         |
| 湖南电建实业有限公司            | 2003 年      | 86.05        | 78.27  | 7.77           | 7.77              | 账期较长，经多次催收仍<br>无法收回   | 否         |
| 张家界电业局                | 2003 年      | 25.63        | 18.00  | 7.63           | 7.63              | 账期较长，经多次催收仍<br>无法收回   | 否         |
| 浙江盾安人工环境设备股份有限公司      | 2003 年      | 46.97        | -      | 46.97          | 46.97             | 法院裁定无可执行财产，<br>终止执行程序 | 否         |
| 国电宁夏太阳能有限公司           | 2010 年      | 425.89       | 421.74 | 4.15           | 4.15              | 账期较长，经多次催收仍<br>无法收回   | 否         |
| 国网宁夏电力公司物资公司          | 2013 年      | 287.91       | 266.26 | 21.65          | 21.65             | 账期较长，经多次催收仍<br>无法收回   | 否         |
| 宁夏电力公司物流服务中心          | 2010 年      | 83.24        | 72.00  | 11.23          | 11.23             | 账期较长，经多次催收仍<br>无法收回   | 否         |
| 宁夏电力公司银川供电局           | 2008 年      | 136.12       | 135.06 | 1.06           | 1.06              | 账期较长，经多次催收仍<br>无法收回   | 否         |
| 宁夏国际会展中心              | 2008 年      | 20.41        | 20.04  | 0.38           | 0.38              | 账期较长，经多次催收仍<br>无法收回   | 否         |
| 宁夏银立塔商贸有限公司           | 2007 年      | 15.11        | 10.60  | 4.51           | 4.51              | 法院裁定无可执行财产，<br>终止执行程序 | 否         |
| 石嘴山市鼎联物资贸易有限公司        | 2009 年      | 32.77        | 10.77  | 22.00          | 22.00             | 法院裁定无可执行财产，<br>终止执行程序 | 否         |
| 无锡江南电缆有限公司            | 2009 年      | 10.14        | -      | 10.14          | 10.14             | 账期较长，经多次催收仍<br>无法收回   | 否         |
| 山西青云集团有限公司            | 2013 年      | 355.37       | 235.00 | 120.37         | 120.37            | 法院裁定无可执行财产，<br>终止执行程序 | 否         |
| 湖北电力物资总公司             | 2003 年 6 月  | 4.28         | -      | 4.28           | 4.28              | 账期较长，经多次催收仍<br>无法收回   | 否         |
| 卫立新                   | 2003-2005 年 | 3.90         | -      | 3.90           | 3.90              | 法院裁定无可执行财产，<br>终止执行程序 | 否         |
| 宜兴市城东机电物资有限公司         | 2003 年      | 2.68         | -      | 2.68           | 2.68              | 法院裁定无可执行财产，<br>终止执行程序 | 否         |
| 宜兴市空调设备厂              | 2004 年      | 0.40         | -      | 0.40           | 0.40              | 法院裁定无可执行财产，           | 否         |

| 交易对象                | 形成时间        | 交易金额<br>(含税) | 回款情况   | 已计提的资产<br>减值金额 | 2017 年核销<br>的坏账准备 | 无法收回的原因            | 是否关<br>联方 |
|---------------------|-------------|--------------|--------|----------------|-------------------|--------------------|-----------|
|                     |             |              |        |                |                   | 终止执行程序             |           |
| 安徽津利电力发展有限公司机械工程分公司 | 2008 年      | 3.36         | -2.57  | 5.93           | 5.93              | 法院裁定无可执行财产，终止执行程序  | 否         |
| 安徽水泥制品厂             | 2003-2007 年 | 30.81        | 4.33   | 26.48          | 26.48             | 法院裁定无可执行财产，终止执行程序  | 否         |
| 合肥巅峰商贸有限公司          | 2007 年      | 2.20         | -      | 2.20           | 2.20              | 法院裁定无可执行财产，终止执行程序  | 否         |
| 合肥工业大学              | 2005 年      | 278.71       | 157.90 | 120.81         | 120.81            | 账期较长，经多次催收仍无法收回    | 否         |
| 合肥泰格网络技术有限公司        | 2009 年      | 0.65         | -      | 0.65           | 0.65              | 法院裁定无可执行财产，终止执行程序  | 否         |
| 合肥腾辉自控系统有限公司        | 2004-2007 年 | 3.49         | -      | 3.49           | 3.49              | 法院裁定无可执行财产，终止执行程序  | 否         |
| 合肥天航电器设备厂           | 2005 年      | 6.39         | 3.85   | 2.54           | 2.54              | 法院裁定无可执行财产，终止执行程序  | 否         |
| 合肥铁路电信工程有限公司        | 2003-2008 年 | 8.09         | -      | 8.09           | 8.09              | 账期较长，经多次催收仍无法收回    | 否         |
| 无锡市远东电缆厂合肥经营部       | 2003-2009 年 | 246.18       | -      | 246.18         | 246.18            | 法院裁定无可执行财产，终止执行程序  | 否         |
| 宿州市联华五金交电有限公司       | 2010 年      | 0.85         | -      | 0.85           | 0.85              | 法院裁定无可执行财产，终止执行程序  | 否         |
| 合肥圆融新材料有限公司         | 2008 年      | 36.55        | 18.00  | 18.55          | 18.55             | 法院裁定无可执行财产，终止执行程序  | 否         |
| 铜陵发电厂五期工程筹建处        | 2007 年      | 69.68        | 49.65  | 20.04          | 20.04             | 法院裁定无可执行财产，终止执行程序  | 否         |
| 铜陵铜能工贸有限责任公司        | 2009 年      | 2.60         | 2.58   | 0.02           | 0.02              | 法院裁定无可执行财产，终止执行程序  | 否         |
| 铜陵铜能物资有限责任公司        | 2006 年      | 114.41       | 84.37  | 30.05          | 30.05             | 法院裁定无可执行财产，终止执行程序  | 否         |
| 谢新良                 | 2006-2009 年 | 1.38         | -      | 1.38           | 1.38              | 法院裁定无可执行财产，终止执行程序  | 否         |
| 江苏新汇源电气有限公司         | 2011 年      | 59.92        | 33.00  | 26.92          | 26.92             | 法院裁定无可执行财产，终止执行程序  | 否         |
| 淮安市启源电力安装有限责任公司     | 2007 年      | 26.09        | 13.00  | 13.09          | 13.09             | 法院裁定无可执行财产，终止执行程序  | 否         |
| 南通市华德房地产有限公司        | 2008 年      | 18.10        | 17.40  | 0.70           | 0.70              | 法院裁定无可执行财产，终止执行程序  | 否         |
| 苏州荣城建筑安装工程公司        | 2008 年      | 38.56        | 27.45  | 11.11          | 11.11             | 法院裁定无可执行财产，终止执行程序  | 否         |
| 杨春明                 | 2010 年      | 16.52        | -      | 16.52          | 16.52             | 法院裁定无可执行财产，终止执行程序  | 否         |
| 宜兴市普天物资有限公司         | 2010 年      | 53.78        | 50.80  | 2.98           | 2.98              | 法院裁定无可执行财产，终止执行程序  | 否         |
| 宜兴市宇弘物资有限公司         | 2008 年      | 6.28         | 1.26   | 5.02           | 5.02              | 法院裁定无可执行财产，终止执行程序  | 否         |
| 宜兴市泽民标准件有限公司        | 2010 年      | 5.96         | -      | 5.96           | 5.96              | 法院裁定无可执行财产，终止执行程序  | 否         |
| 北京市五建设备安装公司         | 2009 年      | 60.64        | 45.60  | 15.04          | 15.04             | 法院裁定无可执行财产，终止执行程序  | 否         |
| 南京苏五机电五金设备有限公司      | 2009 年      | 2.85         | -      | 2.85           | 2.85              | 法院裁定无可执行财产，终止执行程序  | 否         |
| 中国新兴建设开发总公司         | 2007 年      | 547.49       | 527.87 | 19.62          | 19.62             | 法院裁定无可执行财产，终止执行程序  | 否         |
| 周国民                 | 2007 年      | 44.84        | -      | 44.84          | 44.84             | 自行车电池业务，经多次催收仍无法收回 | 否         |

| 交易对象           | 形成时间   | 交易金额<br>(含税) | 回款情况      | 已计提的资产<br>减值金额 | 2017 年核销<br>的坏账准备 | 无法收回的原因             | 是否关<br>联方 |
|----------------|--------|--------------|-----------|----------------|-------------------|---------------------|-----------|
| 深圳市达成车业有限公司    | 2013 年 | 9.31         | -         | 9.31           | 9.31              | 自行车电池业务, 经多次催收仍无法收回 | 否         |
| 东莞市喜悦自行车有限公司   | 2014 年 | 164.59       | 154.58    | 10.01          | 10.01             | 收购前业务, 经多次催收仍无法收回   | 否         |
| 东莞市韩捷电子科技有限公司  | 2014 年 | 77.88        | 34.88     | 41.74          | 41.74             | 已注销                 | 否         |
| 深圳市嘉智诚机电科技有限公司 | 2014 年 | 11.33        | 5.94      | 5.39           | 5.39              | 收购前业务, 经多次催收仍无法收回   | 否         |
| 深圳市普州电源有限公司    | 2012 年 | 25.00        | 18.52     | 6.48           | 6.48              | 公司处于异常状态            | 否         |
| 深圳市华晨兴业电子有限公司  | 2014 年 | 67.58        | 59.20     | 8.38           | 8.38              | 法院裁定无可执行财产, 终止执行程序  | 否         |
| 惠州市恒晔科技有限公司    | 2014 年 | 2.48         | -         | 2.48           | 2.48              | 法院裁定无可执行财产, 终止执行程序  | 否         |
| 合计             |        | 16,578.58    | 11,968.62 | 4,603.70       | 4,603.70          |                     |           |

## (2) 与前述核销的应收账款的交易对象是否存在关联关系;

公司答复: 前述应收账款的交易对象大多为公司客户, 公司与之不存在关联关系。其他应收款中的应收个人为公司的营销经理, 应收各办事处为营销经理开办的办事处。为促进营销工作的开展和加强营销经理的管理, 公司与营销经理和各办事处分别签订了委托合同和承包合同, 合同约定双方的权利和义务、业务开展的相关结算等。公司与营销经理或办事处不存在关联关系。各年的款项为公司根据相关合同约定条款向营销经理或办事处收取的结算款项。

## (3) 核销应收账款坏账准备的决策流程与审批程序;

公司答复: 公司针对通过各种途径客户依然未付款的, 财务资金部总账会计根据法律部门/营销经理提供的信息确认坏账损失的发生, 编制《坏账损失确认申请》。由财务资金部总监、财务总监依次审核《坏账损失确认申请》, 审核无误后, 在《坏账损失确认申请》上签字确认, 财务资金部应收账款管理会计进行确认坏账损失的会计处理, 并由财务资金部总监牵头开展报税务机关核准坏账损失的工作。税务机关核准通过后, 财务资金部应收账款管理会计在坏账备查簿上登记坏账信息, 确保账销案存。

若已确认的坏账又收回, 财务资金部总账会计根据营销经理及法务部提供的相关文件提交《核销坏账转回申请》。财务资金部总监、财务总监依次审核《核销坏账转回申请》, 审核无误后, 在《核销坏账转回申请》上签字确认。最后由财务资金部应收账款管理会计进行坏账转回的会计处理, 并在坏账备查簿上登记坏账收回信息, 确保账销案存。

若应收款项坏账准备核销金额巨大的，公司经理层按董事会的要求提供相关书面材料，并详细说明核销应收账款坏账准备会计处理的具体方法、依据、数额；并向董事会提供被核销方的财务状况、工商注销或吊销或法院裁决结果等具体核销依据，董事会对上述事项做出专门决议，并在定期报告中披露。

**(4) 核销的应收账款是否涉及前期收入虚增的情形，请会计核查并发表意见。**

公司答复：电线电缆在各行各业广泛应用，使电缆行业需求量大，市场广阔，由于电缆行业门槛低，竞争激烈，且客户的资信也参差不齐，所以电缆行业市场上不乏拼价格、拉客户、赊销等情况，加上宏观环境的变化(政策、金融等)使得应收账款成为电缆行业痛点。公司一直高度重视客户应收账款的管理，尤其是逾期款的催收，形成了营销、财务、审计和法务为核心的逾期款管理团队。2017年，公司针对账龄较长，通过各种途径催收无果，且大多已通过诉讼途径判决、裁定后确认可执行财产的，法院已终止执行的应收款项，公司提交董事会审议通过后核销这部分应收账款。因此，2017 年应收款坏账准备核销不存在前期收入虚增的情形。

会计师核查意见：

公司应收账款坏账准备核销依据充分，核销的应收账款的交易对象与公司不存在关联关系；核销的应收账款坏账准备的决策流程与审批程序符合公司内部控制制度的规定；核销的应收账款不涉及前期收入虚增的情形。

## **六、EPC 项目核算**

10.年报显示，2017 年，公司存货为 28 亿元，较 2016 年增加 11 亿元，同比增幅为 65%。公司解释称，艾能电力 EPC 未结算工程款是存货大幅增加的主要原因之一。同时，报告期内，艾能电力营业收入为 8.3 亿元，净利润为 0.04 亿元，净利率仅为 0.5%。进一步，为明晰报告期内艾能电力 EPC 项目存货、成本、收入和净利润情况，请公司：

**(1) 详细说明艾能电力目前 EPC 项目的开展情况，包括但不限于项目名称、项目内容、交易对方和交易背景等；**

**(2) 针对前述 EPC 项目，详细说明项目完成情况以及相关项目的进度；**

公司答复：截止 2017 年 12 月 31 日，正在施工中的建造合同有 18 份，合同总金额（不含税）162,350.55 万元，其中合同金额在 10,000 万元以上的项目有 7 份，累计合同金额 133,276.85 万元，占全部合同收入比例为 82.09%，详细情况分析如下：

| 序号 | 项目名称 | 项目内容    | 交易对方 | 项目完成情况  | 项目进度(%) |
|----|------|---------|------|---------|---------|
| 1  | 项目一  | EPC 总承包 | 客户 A | 工程基本已完工 | 90      |
| 2  | 项目二  | EPC 总承包 | 客户 B | 未完工     | 60      |
| 3  | 项目三  | EPC 总承包 | 客户 C | 未完工     | 85      |
| 4  | 项目四  | EPC 总承包 | 客户 D | 工程基本已完工 | 90      |
| 5  | 项目五  | EPC 总承包 | 客户 D | 工程基本已完工 | 95      |
| 6  | 项目六  | EPC 总承包 | 客户 E | 未完工     | 20      |
| 7  | 项目七  | EPC 总承包 | 客户 F | 未完工     | 75      |

**(3) 结合项目进度，详细说明 EPC 项目的会计核算方法及具体内容，包括但不限于存货、成本和收入的确认政策以及测算完成进度的方法等；**

公司答复：①存货的会计核算方法及具体内容

#### I、存货分类

公司存货主要为工程施工（已完工未结算）等。公司累计已发生的施工成本和累计已确认的毛利之和大于累计已办理结算的合同价款的差额为已完工未结算款，在存货中列示；累计已发生的施工成本和累计已确认的毛利之和小于累计已办理结算的合同价款的差额为已结算未完工款，在预收账款中反映。

#### II、存货的计价

工程承包及设计服务原材料领用和发出按个别计价法计价。

#### (3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

工程施工（已完工未结算），如果合同预计总成本超过合同预计总收入，将预计损失确认为当期费用，同时计提存货跌价准备（合同预计损失准备），合同完工确认工程合同收入、费用时，转销合同预计损失准备。当期提取的存货跌价准备计入当期损益；已计提跌价准备的存货价值得以恢复的，按恢复增加的数额（其增加数以原计提的金额为准）调整存货跌价准备及当期收益。

#### ②EPC 项目测算完成进度的具体方法

##### I、完工进度确认的方法

本公司确认工程总承包完工进度的方法为：根据工程项目累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。即：

完工进度=累计实际发生的合同成本/合同预计总成本×100%。

II、完工进度、实际发生的合同成本、预计总成本、预计毛利率等确认的具体依据工程项目完工进度的确认依据：以资产负债表日项目实际发生的合同成本作为完工进度的确认依据，以工程进度中客户或第三方监理对工程工作量清单进行确认为参考。实际发生的合同成本的确认依据：在资产负债表日，以每月或每个进度节点中公司确认的应付工程分包商的工程成本、实际发生的人工成本、材料设备费及项目管理费用等进行归集确认。

### III、合同成本归集的内容及方法

合同成本归集的内容主要包括分包商工程成本、人工成本、材料及设备费及项目管理费用等。其中，分包商工程成本按照在每月或每个进度中公司确认的应付工程分包商的工程成本进行归集，人工成本按照工程项目组成员在实施项目期间所发生的工资、差旅费、办公费等费用进行归集，材料及设备费按照实际采购并安装完成后的材料及设备款进行归集，项目管理费用按照合同约定的项目管理费用总额根据工程进度情况的相同完工百分比法进行归集。

IV、预计总成本的确认依据：在对工程成本进行概预算的基础上，根据签署的工程分包合同、所需采购的材料和设备、工程工作量情况及估价审核人员确认形成项目预计总成本。如果合同发生变化，预计成本也会相应调整。预计毛利率的确认依据：以当前确认合同收入及合同毛利计算合同毛利率。

### ③EPC 项目收入、成本确认的具体方法

在建造合同结果能够可靠估计时，根据完工百分比法在资产负债表日确认合同收入和费用，完工百分比是指根据合同完工进度确认收入和费用的方法。

当期确认的合同收入=合同总收入×完工进度-以前会计年度累计已确认的收入；

当期确认的合同毛利=(合同总收入-合同预计总成本)×完工进度-以前会计年度累计确认的毛利。

**(4) 结合 EPC 项目进度以及存货、成本和收入的确认政策，补充披露 EPC 项目各个年度报告期内确认的存货、成本和收入的具体金额；**

公司答复：

金额单位：万元

| 项目      | 营业收入      | 营业成本      | 毛利额      | 毛利率    | 存货余额      |
|---------|-----------|-----------|----------|--------|-----------|
| 2017 年度 | 78,007.72 | 73,709.29 | 4,298.43 | 5.51%  | 40,141.89 |
| 2016 年度 | 46,893.64 | 41,192.85 | 5,700.79 | 12.16% | 13,413.69 |
| 2015 年度 | 28,902.17 | 24,624.85 | 4,277.32 | 14.80% | 1,116.83  |

(5) 补充披露近三年来, 艾能电力的主要财务指标, 包括但不限于总资产、净资产、存货、营业收入、营业成本、归属公司股东的净利润、归属于公司股东的扣除非经常性损益的净利润、经营活动产生的现金流量净额等;

公司答复:

金额单位: 万元

| 财务指标               | 2017 年     | 2016 年     | 2015 年     |
|--------------------|------------|------------|------------|
| 总资产                | 135,971.00 | 91,606.76  | 43,004.39  |
| 净资产                | 9,132.64   | 19,996.90  | 15,362.82  |
| 存货                 | 40,159.64  | 13,413.68  | 1,116.83   |
| 营业收入               | 83,214.55  | 70,706.33  | 36,424.93  |
| 营业成本               | 76,214.67  | 59,727.49  | 27,533.87  |
| 归属于股东的净利润          | 481.39     | 4,634.08   | 3,706.80   |
| 归属于股东的扣除非经常性损益的净利润 | 154.12     | 4,460.78   | 3,668.09   |
| 经营活动产生的现金流量净额      | -24,576.07 | -20,342.99 | -11,260.50 |

(6) 结合前述问题, 详细说明本期艾能电力存货多、但利润低的情形是否合理, 请会计师核查并发表意见。

公司答复: ①本期艾能电力存货多的主要原因:

本期公司存货多, 主要因为公司累计已发生的施工成本和累计已确认的毛利之和大于累计已办理结算的合同价款, 形成的原因为公司部分 EPC 项目按合同约定尚未达到工程结算节点, 项目未办理结算; 或是已经达到结算节点, 但办理结算的金额小于收入确认的金额。

②本期艾能电力利润低的主要原因:

艾能电力自 2015 年起, 涉足太阳能光伏发电 EPC 项目。EPC 项目不同于公司原来单一的设计业务, EPC 项目工期长、毛利率低。且 2015 至 2017 年 EPC 项目收入占比逐年上升, 2016 年较 2015 年增长 64.26%, 2017 年较 2016 年增长 64.32%, 收入占比也逐年上升。但由于业务性质差异, EPC 业务成本中分包成本占比很高, 其中又以组件为主要成本, 组件的分包采购成本与总包收入几乎没有利润空间。设计类业务则是只有少量人工成本, 因此 EPC 的整体毛利率远远低于设计类业务。同时, 在弃光限电现象严重, 行业内竞争加剧的影响下, 整个 EPC 业务毛利率逐年呈下降趋势, 2016 年较 2015 年毛利率下降 1.57%, 2017 年



较 2016 年毛利率下降 7.72%。

对比同行业可比公司近三年毛利率（如下表）可看出，EPC 光伏电站近三年毛利率呈下降趋势：

| 单位名称       | 2015 年毛利率 | 2016 年毛利率 | 2017 年毛利率 |
|------------|-----------|-----------|-----------|
| 太极实业(工程总包) | 12.05%    | 5.72%     | 3.28%     |
| 航天机电       | 15.41%    | 15.71%    | 7.46%     |

综上所述，公司本期利润低，主要是由于 EPC 收入占比大，但毛利率低引起，与行业走势基本吻合。随着国家和地方解决分布式光伏困局的政策陆续出台，分布式光伏发电投融资体系建设的逐步完善，分布式光伏发电备案、并网、补贴等政策执行力度和效率将得到加强。

会计师核查意见：

公司 EPC 项目适用的会计政策符合《企业会计准则——建造合同》的相关规定，完工百分比和收入确认的测算方法合理。公司本期存货多、但利润低的情形与行业趋势基本吻合。

特此公告。

远东智慧能源股份有限公司董事会  
二〇一八年六月十三日