

茂硕电源科技股份有限公司

关于对深圳证券交易所2017年年报问询函的回复公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

茂硕电源科技股份有限公司（以下简称“公司”或“茂硕电源”）于2018年6月15日收到深圳证券交易所发来关于公司2017年年报的问询函（中小板年报问询函【2018】第437号），现回复如下：

1、报告期内，你公司2017年度营业收入为16.52亿元，同比增长27.77%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（以下简称“扣非后净利润”）为-1,096.69万元，同比增长46.45%，经营活动产生的现金流量净额为1.96亿元，同比增长8,896.41%。请结合你公司业务开展情况、销售政策、行业周期、市场供求情况、产品类别等说明2017年度营业收入增长的原因及经营活动产生的现金流量净额与营业收入、净利润增长幅度不配比的原因，以及市场环境是否发生重大变化。

回复：

1）、公司2017年度营业收入增长的原因：

（1）营收增长情况列示：

单位：人民币元

项目	本期金额	上期金额	变动额	变动率%
SPS 开关电源	775,710,995.95	580,104,211.97	195,606,783.98	33.72%
LED 驱动电源	370,619,769.67	259,294,914.38	111,324,855.29	42.93%
光伏逆变器	102,155,243.00	44,468,815.53	57,686,427.47	129.72%
光伏电站运营	56,145,096.74	22,539,446.51	33,605,650.23	149.10%
电路板	310,318,785.24	361,829,657.71	-51,510,872.47	-14.24%
其他	37,126,391.41	24,721,141.12	12,405,250.29	50.18%
合计	1,652,076,282.01	1,292,958,187.22	359,118,094.79	27.77%

公司以SPS开关电源、LED驱动电源业务为主业。形成了消费类电源、LED驱动电源、光伏逆变器、光伏发电四大主要业务板块，产品涵盖消费电子类电源、LED驱动电源、光伏逆变器、大功率UPS、大功率变频电源及光伏电站的建设和

运营等领域。本报告期实现营业收入 16.52 亿元，与去年同期相比增加 3.59 亿元，增幅 27.77%；消费类开关电源、LED 驱动电源、光伏逆变器及光伏电站运营业务营收均保持稳健增长，增幅分别为 33.72%、42.93%、129.72%、149.10%。公司原收购的湖南方正达电路板业务，2017 年 1-9 月并表销售额为 3.1 亿元，占 2017 年度公司总销售额比重的 18.77%。

（2）业务开展情况、销售政策、行业周期、市场供求情况、产品类别对营收的影响：

①、产品结构调整：公司持续致力于对电源业务产品的营收结构调整和优化，通过对高功率、高技术产品的技术投入和积累，满足市场产品质量需求，营收增长迅速。本报告期，SPS 消费类电源业务 18W 以上产品营收 4.35 亿元，营收占比 56.19%，较上年同期 18W 以上产品营收 2.4 亿元，增加 1.95 亿元，增长 81.25%；LED 驱动电源业务 100W 以上产品营收 3.2 亿元，营收占比 88.47%，较上年同期 100W 以上产品营收 1.9 亿元，增加 1.3 亿元，增长 68.42%；光伏电站运营业务，随着两个集中式光伏电站：萍乡茂硕 15MW、新余茂硕 20MW 项目于 2016 年底的顺利并网，本报告期电费收入 5,614.51 万元，较上年同期电费收入 2,253.94 万元，增加 3,360.57 万元，增长 149.1%。

②、大客户导向：公司以客户分类为导向，实施客户分类管理，专注大客户策略。目前电源行业的发展已呈现出客户集中化的特点，电源类产品的销售也在逐步集中整合，以大客户群体为市场方向，巩固和提升市场占有率及客户认可度；公司凭借先进的技术与研发水平与国内外众多知名企业建立了战略合作伙伴关系，形成了自己稳定的客户群体。本报告期，公司前十大客户实现营业收入 5.36 亿元，较上年同期 4.19 亿元，增加 1.17 亿元，增长 27.92%。

③、销售模式持续创新：公司 LED 驱动电源业务，采取以直销模式为主，代理及分销模式为辅的销售策略，大客户直销、工程订单代理及分销模式的销售策略。本报告期，公司代理及分销模式实现营业收入 9,481.04 万元，较上年同期 4,340 万元，增加 5,141.04 万元，增长 118.46%。此销售模式的创新让公司专注于大客户服务及海外市场拓展，有益于营收增长及国际市场开发。

④、产品、品质创新：加大研发投入、专利投入，确保产品质量；向标准品定位，产品逐步向标准化、智能化方向发展。标准化设计可以使得客户对电源规格的需求减少，便于规模化生产和大库存管理，从而发展到一个电源匹配多个终

端，同时，产品也将逐步增加智能控制，实现产品创新环保化，向绿色、低碳方向发展。公司电源业务在技术水平、产品质量和整体规模上都有了较大的提升。

⑤、加大品牌建设、确保品牌优势：品牌是企业的软实力，更是企业的核心竞争力。公司一直把建立和完善企业的品牌形象作为长期发展战略的重要组成部分，公司以“品牌电源、诚信共赢”为基调，紧紧围绕品牌定位、品牌差异化、品牌可持续、品牌文化等四大方面，整合内外资源，结合国内外市场分析，加强对新材料、新方案、新工艺等技术研发的力度，加大对公司、产品、客户等多元化宣传的力度，形成了有效可区隔的品牌壁垒。2016年5月，『茂硕』品牌通过复审，继续持有深圳知名品牌评价委员会颁发的“深圳知名品牌”荣誉。2016年7月，荣获第五届中国财经峰会组委会颁发的中国财经峰会2016行业影响力品牌荣誉。2017年5月31日，茂硕电源科技股份有限公司顺利入选“2017中国品牌500强”榜单，同时与中国华信、腾讯、金龙汽车等知名企业当选“2017中国十大影响力品牌”！“茂硕电源”已成为行业知名品牌，已经得到市场和客户的广泛认可，在同行中已经享有较高的知名度和美誉度。

⑥、优化公司治理及团队建设：公司治理结构规范，形成了一套规范化、标准化、流程化管理制度。公司重视团队文化建设，打造“责任、激情、行动、共赢”的企业文化，为公司的可持续发展奠定了稳定、坚实的基础。公司持续致力于改善公司在生产、管理、营销方面的薄弱环节，全面提升核心竞争力，为公司做强做大提供强有力的支持和机制保障。

总体来讲，公司业务发展平稳，通过管理机制创新，调整和优化产品结构、客户结构，加大高功率、高技术产品研发投入及市场维护，加强销售队伍建设，确保了公司业务持续稳健增长。

3）、经营活动产生的现金流量净额与营业收入、净利润增长幅度不配比的原因：

（1）营业收入、扣非后净利润及经营现金净流量情况：

单位：人民币元

项目	本期金额	上期金额	变动额	变动率%
营业收入	1,652,076,282.01	1,292,958,187.22	359,118,094.79	27.77%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-10,966,934.68	-20,478,668.92	9,511,734.24	46.45%
经营活动产生的现金流量净额	196,239,173.63	2,181,305.76	194,057,867.87	8896.41%

公司本报告期实现营业收入 16.52 亿元，与去年同期相比增加 3.59 亿元，增幅 27.77%；本报告期内归属于上市公司股东扣除非经常性损益的净利润 -1,096.69 万元，较上年同期增加 951.17 万元，增幅 46.45%。经营活动产生的现金流量净额 1.96 亿元，较上年同期增加 1.94 亿元，增幅 8896.41%。现金流明显好于营业收入及扣非净利润增长。

（2）原因：

① 改善供应商货款支付方式：

本报告期及上年同期，公司“购买商品、接受劳务支付的现金”分别为 90,707.02 万元、79,678.21 万元，较上年同期增加 11,028.81 万元；本报告期及上年同期，公司应付账款周转率分别为 1.79、1.73。

公司全资子公司深圳茂硕电子科技有限公司（以下简称“茂硕电子”）主营 LED 驱动电源业务，随着业务规模的扩大，在与客户、供应商的结算过程中使用票据的频率不断提高，额度不断增加，持有及开具商业汇票的需求迅速增长。公司充分利用现有资源，与银行开展票据池业务，即所谓“大票换小票”，充分盘活持有的票据资产。茂硕电子自 2017 年 7 月起实施票据池业务，将应收票据入池质押，开具出 6 个月、1 年期银行承兑汇票支付给供应商，约 50-60% 的供应商货款以次月结的超短账期，拿到 1 年期票据。有效解决供应商货款支付、优化结算账期的同时，拓宽其票据变现渠道，实现双赢。公司通过票据流转的操作方式，减少报告期“购买商品、接受劳务支付的现金”，截至 2017 年 12 月 31 日，茂硕电子通过票据质押方式开出且未到期的票据余额为 7,390 万元。

票据质押业务详情请参阅公司刊登在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《关于开展票据池业务的公告》。

② 收款改善，加强客户信用额度及货款结算方式管理、票据融资：

本报告期及上年同期，公司“销售商品、提供劳务收到的现金”分别为 145,526.00 万元、107,524.84 万元，较上年同期增加 38,001.16 万元；通过对客户的信用额度及结算方式管理，应收账款周转情况明显好转，本报告期及上年同期，公司应收账款周转率分别为 3.09、2.4。本报告期，因账期调整，货款结算方式改善，一部分客户以 0/A+T/T 结算方式调整为银行承兑汇票结算，票据贴现业务贡献经营现金流入 4,400 万元。公司严格控制逾期应收账款及加大逾期应收账款清收力度，确保随着营收的良性增长，良好的回款给公司带来好的经营现

金流。

3)、公司市场环境是否发生重大变化：

2017 年，电子制造企业均面临诸如劳动力成本上升、大宗原料价格上涨导致毛利率下降，汇率波动产生汇兑损益，给企业的正常运营造成较大困扰。

2017 年第三季度以来，电子制造行业普遍使用的贴片电容、贴片电阻出现价格持续恶性高涨且交货期大幅延长等现象。该现象的持续蔓延，大幅侵蚀企业经营利润，加重企业经营负担，已对整个电子制造行业企业经营造成极大的冲击。

2017 年 5-12 月期间，因美元对人民币汇率巨幅变动导致公司财务费用大幅增加，公司报告期汇兑损失金额 1,242.03 万元，详细原因说明请查阅第四个问题“汇率变动对公司经营业务的影响”分析。

2、根据“非经常性损益项目及金额”，2017 年你公司非流动资产处置损益发生额 1,289.25 万元，请你公司补充披露相关资产处置项目的明细及收益计算过程。

回复：

1)、本报告期非经常性损益明细：

单位：人民币元

项目	金额
非流动资产处置及报废损益	12,892,461.74
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	11,454,289.54
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	151,254.68
委托他人投资或管理资产的损益	215,408.22
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5,523,113.17
减：所得税影响额	4,692,825.93
少数股东权益影响额（税后）	1,511,762.17
合计	24,031,939.25

2)、非流动资产处置及报废损益构成：

公司本报告期非经常性损益 2,403.19 万元，其中“非流动资产处置及报废损益”1,289.25 万元，构成如下：

单位：人民币元

项目	金额
固定资产处置利得	348,719.77
非流动资产报废利得	4,559.86

处置长期股权投资产生的投资收益	12,963,729.63
非流动资产毁损报废损失	424,547.52
合计	12,892,461.74

3)、处置方正达股权，投资收益计算过程：

公司本报告期“非流动资产处置及报废损益”中“处置长期股权投资产生的投资收益”1,296.37万元，其中处置方正达股权产生的投资收益为1,311.04万元，计算过程列示如下：

单位：人民币元

处置股权的对价①	153,000,000.00
剩余股权的公允价值②	100,080,000.00
原持股比例	56.24%
自购买日开始持续计算的可辨认净资产	233,030,883.21
应享有净资产份额③	131,056,568.72
合并报表时点形成商誉	131,038,709.71
2016年度商誉减值	22,125,671.66
处置时点商誉价值④	108,913,038.05
投资收益⑤=①+②-③-④	13,110,393.23

3、报告期内，你公司销售费用为8,737.88万元，较去年同比增长23.97%，你公司解释为主要系本期营业收入增加相应销售费用增加。请你公司结合人员工资、运输费及销售服务费变化情况，补充说明销售费用增长的原因。

回复：

1) 公司营业收入与销售费用情况如下：

单位：人民币元

项目	本期金额	上期金额	变动额	变动率%
营业收入	1,652,076,282.01	1,292,958,187.22	359,118,094.79	27.77%
销售费用	87,378,862.28	70,484,509.49	16,894,352.79	23.97%
其中：职工薪酬	28,025,297.71	23,042,103.77	4,983,193.94	21.63%
运输费	20,813,587.22	11,695,635.07	9,117,952.15	77.96%
销售服务费	13,173,570.61	6,449,532.48	6,724,038.13	104.26%

公司本报告期实现营业收入16.52亿元，与去年同期相比增加3.59亿元，增幅27.77%；发生销售费用8,737.89万元，较上年同期增加1,689.44万元，增幅23.97%，其中：职工薪酬2,802.53万元，较上年同期增加498.32万元，增幅21.63%，运输费2,081.36万元，较上年同期增加911.80万元，增幅77.96%，

销售服务费 1,317.36 万元，较上年同期增加 672.40 万元，增幅 104.26%。

2) 销售费用增长原因分析如下：

(1) 销售费用-人员工资增加，主要系年度正常调薪以及因营收增长销售业绩提升导致的销售奖金增加。

公司的发展离不开具有丰富实战经验的销售人才及人才激励机制。为实现公司业绩的持续增长，对销售复合型人才的需求进一步增加，对人员的专业水平提出更高要求。如果未来公司在人才培养和引进方面滞后于公司的发展速度，甚至发生人才流失的情况，公司的市场开拓实力将受到限制，进而对公司经营业绩的增长带来不利影响。公司在严格遵守《劳动法》、《劳动合同法》等有关法律法规基础上，结合行业及公司经营特点，制定富有竞争力的销售人员薪酬制度，有利于留住和吸引优秀人才，为实现公司持续业绩提升提供人才保障。

(2) 销售费用-运输费增加，随公司营收增加、销售量增加物流费用增加。

物流费用是指随着产品的空间移动所要耗费的各项支出，是随产品在实物运动过程中，包装、搬运装卸、运输、储存、流通加工等各个活动中所支出的人力、物力和财力的总和。公司产品物流运输的主要方式包括公路运输、水路运输、航空运输。公路与水路运输是整个物流运输过程中的主要运输方式，因此公路与水路货运成本也是物流费用的主要构成部分。运输费用主要是车辆通行费用、燃油费、人工成本、车辆费用及其他费用，随着国际油价不断攀升，劳动力成本快速增加，高速公路通行费短期内难以降低等，导致运输成本不降反升。当然，因出货计划性不强，临时或延期出货赶交期而选择空运，也是一项重要费用支出。

公司前期受客户指定物流公司影响，合作物流公司众多，无法实现规模效应，议价能力差。物流费用在公司销售费用中占了较大比例，控制物流费用，成为公司的另一利润来源。目前公司已从优选拟合作物流公司着手，来改善运输公司众多、松散现象，拟实现规模效应，同时做好内部各部门协调，加强进、出货计划性，实现有序运输，提升运输效率，降低运输成本。

(3) 销售费用-销售服务费增加，营收的增长带动销售服务费支出增加，同时为有效开发新客户，拓展国、内外新市场，本报告期支付给员工用于市场开发、新客户拓展、客户关系维护、业务推荐人员劳务费的支出增幅较大。

4、公司 2017 年汇兑损失 1,242.02 万元，2016 年汇兑收益 1,207.18 万元。请结合外销收入占比、经营特点等，补充说明汇率变动对公司经营业绩

的具体影响、你公司为消除汇率波动影响而采取的应对措施，并对汇率变动对公司未来经营业绩产生的影响进行敏感性分析。

回复：

1)、公司外销收入占比、经营特点：

单位：人民币元

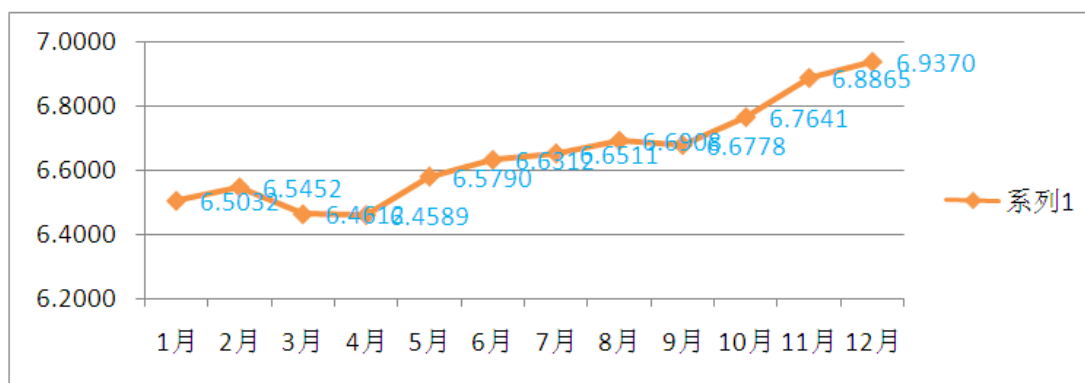
项目	本期金额	上期金额	变动额	变动率%
境内销售收入	1,061,962,791.25	935,969,989.75	125,992,801.50	13.46%
境外销售收入	590,113,490.76	356,988,197.47	233,125,293.29	65.30%
收入合计	1,652,076,282.01	1,292,958,187.22	359,118,094.79	27.77%
外销收入占比	35.72%	27.61%	-	8.11%

本报告期公司境外销售收入 59,011.35 万元，较上年同期增长 23,312.53 万元，增幅 65.3%；报告期外销收入占比 35.72%，较上年同期增长 8.11%。公司通过品牌建设，加大对公司、产品、品牌等多元化宣传的力度，加大境外市场拓展，以大客户群体为市场方向，不断巩固和提升市场占有率及客户认可度；公司凭借先进的技术与研发水平与国外众多知名企业建立了战略合作伙伴关系，形成了自己稳定的客户群体，外销收入大幅增长。

2)、汇率变动对公司经营业绩的具体影响及应对措施：

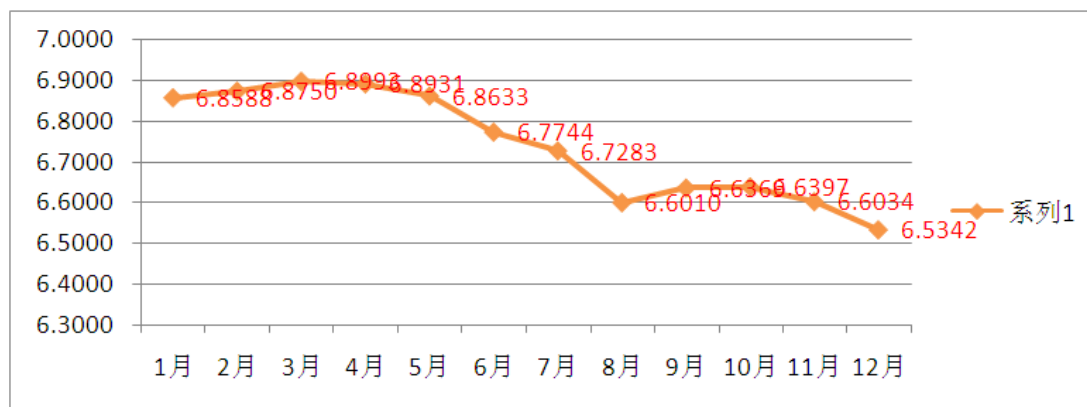
2016 年美元对人民币的汇率如下：

1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月
6.5032	6.5452	6.4612	6.4589	6.579	6.6312	6.6511	6.6908	6.6778	6.7641	6.8865	6.9370



2017 年美元对人民币的汇率如下：

1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月
6.8588	6.875	6.8993	6.8931	6.8633	6.7744	6.7283	6.601	6.6369	6.6397	6.6034	6.5342



上述 2016-2017 年度美元对人民币汇率中间价走势，形成鲜明对比。

本报告期内，美元对人民币汇率中间价自 6.8588 一路跌至 6.5342，人民币升值，公司出口业务汇兑损失 1,242.02 万元；去年同期美元对人民币汇率中间价自 6.5032 一路上升至 6.937，人民币贬值，公司出口业务汇兑收益 1,207.18 万元。公司的利润指标受美元汇率变动影响较大，美元汇率的问题，存在一定的政治因素，中美博弈何时结束，现在未知。公司一直在积极推动各项应对措施以缓解大环境下汇率变动对公司的影响，比如，启动欧元结算、寻求境外采购、修正国际客户的报价机制，通过外币融资、远期锁汇等方法积极有效应对汇率风险。

3) 汇率变动对公司经营业绩产生的影响敏感性分析：

公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元），在目前美元对人民币汇率大幅波动的情况下依然存在较大汇率风险。公司财务及业务部门共同监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的汇率风险。

（1）截止 2017 年 12 月 31 日，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

单位：人民币元

项目	2017 年期末余额				
	美元项目	港币项目	欧元项目	英镑项目	合计
外币金融资产：					
货币资金	83,551,166.51	553,246.88	--	437.29	84,104,850.68
应收账款	169,129,274.22	2,451,516.95	6,171.62	--	171,586,962.79
其他应收款	6,550,548.18	--	--	--	6,550,548.18
小计	259,230,988.91	3,004,763.83	6,171.62	437.29	262,242,361.65
外币金融负债：					

短期借款	38,551,780.00	--	--	--	38,551,780.00
应付账款	7,244,173.83	--	--	--	7,244,173.83
其他应付款	159,918.36	--	--	--	159,918.36
小计	45,955,872.19	--	--	--	45,955,872.19

截止 2017 年 12 月 31 日，对于公司各类美元及港币金融资产和美元金融负债，如果人民币对美元及港币升值或贬值 10%，其他因素保持不变，则公司将减少或增加净利润约 1,842.45 万元。

(2) 随着公司业务的持续增长，假定 2018 年末公司持有的外币金融资产和外币金融负债在 2017 年数据基础上增长 20%，折算成人民币的金额列示如下：

单位：人民币元

项目	2018 年期末余额				
	美元项目	港币项目	欧元项目	英镑项目	合计
外币金融资产：					
货币资金	100,261,399.81	663,896.26	--	437.29	100,925,733.36
应收账款	202,955,129.06	2,941,820.34	6,171.62	--	205,903,121.02
其他应收款	7,860,657.82	--	--	--	7,860,657.82
小计	311,077,186.69	3,605,716.60	6,171.62	437.29	314,689,512.20
外币金融负债：					
短期借款	46,262,136.00	--	--	--	46,262,136.00
应付账款	8,693,008.60	--	--	--	8,693,008.60
其他应付款	191,902.03	--	--	--	191,902.03
小计	55,147,046.63	--	--	--	55,147,046.63

假定上述假定成立。截止 2018 年 12 月 31 日，对于公司各类美元及港币金融资产和美元金融负债，如果人民币对美元及港币在 2017 年末外币对人民币汇率中间价基础上升值或贬值 10%，其他因素保持不变，则公司将减少或增加净利润约 2,206.05 万元。

5、截至报告期末，公司控股股东顾永德质押股份数量为 84,000,000 股，占其持股总数 87.78%。请说明以下问题：

(1) 控股股东质押你公司股份所获得资金的主要用途，质押的股份是否存在平仓风险以及针对平仓风险拟采取的应对措施；

(2) 除上述质押股份外，控股股东持有的你公司股份是否还存在其他权利受限的情形；如存在，请说明具体情况并按规定及时履行信息披露义务。

回复：

(1)、控股股东质押公司股份所获得资金的主要用途，质押股份的平仓风险以及应

对措施：

公司控股股东质押股份所获得的资金主要用于个人资金需求；除部分资金尚未使用外，其余资金主要用于补充公司员工持股计划差额、个人投资、家庭开支、支付融资利息等正常资金需求；上述股东质押的股份未设定平仓线，不存在平仓风险。

公司董事会时刻关注公司股东股份质押情况，及时履行信息披露义务，并提醒大股东控制质押比例，降低股票质押风险。

(2)、经核查、除上述质押股份外，控股股东持有的公司股份不存在其他权利受限的情形。

6、你公司合并现金流量表显示，报告期内“收到其他与经营活动有关的现金”本期发生额为 2,477.41 万元，其中“往来款及其他” 1,563.63 万元；“支付其他与经营活动有关的现金”本期发生额为 9,730.84 万元，其中“付现销售费用” 3,630.26 万元，“付现管理费用” 4,719.28 万元，“其他往来款” 1,093.15 万元。

(1) 请详细说明形成上述往来款的具体原因、明细情况、涉及事项、款项性质等；自查是否存在《中小企业板上市公司规范运作指引》规定的对外提供财务资助、非经营性资金占用的情形，以及是否履行了相关审议程序及信息披露义务。

(2) 请详细说明形成“付现销售费用”、“付现管理费用”的具体原因、期间具体发生额、款项性质等情况。

请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

(1) 关于形成上述往来款的具体原因、明细情况、涉及事项、款项性质等

①、现金流量表中“收到其他与经营活动有关的现金”中往来款及其他形成的具体原因、明细情况、涉及事项、款项性质

款项性质	涉及事项	金额	形成原因
费用预支款及备用金	公司售后服务、业务招待等费用的预支款	8,703,076.42	收回费用预支款及备用金
供应商投标保证金	采购招标	2,834,888.12	从供应商收取投标保证金
投标保证金	销售投标	1,775,000.00	从客户收回投标保证金
代付款及其他	代付款、垫付款及其他	2,323,417.63	收回代垫款及其他
合计		15,636,382.17	

②、现金流量表中“支付其他与经营活动有关的现金”中往来款及其他形成的具体原因、明细情况、涉及事项、款项性质

款项性质	涉及事项	金额	形成原因
费用预支款及备用金	公司售后服务、业务招待等费用的预支款	6,302,646.14	预支有关费用
供应商投标保证金	采购招标	2,450,000.00	归还供应商保证金
投标保证金	销售投标	1,425,000.00	支付业务投标保证金
代付款及其他	代付款、垫付款及其他	753,927.18	支付代垫款及其他
合计		10,931,573.32	

备注：公司向员工预支费用款及备用金的流程为：员工根据费用预算情况向公司申请费用预支款，待项目完结后，员工据实向公司报销有关费用，之后归还之前向公司借支的费用预支款及备用金。

公司本报告期内，上述往来款项发生均为日常营运业务而发生，均履行了相应的内部决策和审批程序；不存在《中小企业板上市公司规范运作指引》规定的对外提供财务资助、非经营性资金占用的情形。

年审会计师已就上述事项出具专业意见，经核查，我们认为公司不存在《中小企业板上市公司规范运作指引》规定的对外提供财务资助、非经营性资金占用的情形，已履行了相关审议程序及信息披露义务。详情请参阅大华核字[2018]003492号《关于对茂硕电源科技股份有限公司年报问询函的核查说明》。

(2) 关于形成“付现销售费用”、“付现管理费用”的具体原因、期间具体发生额、款项性质等情况

①、付现销售费用明细如下

款项性质	金额	形成原因
运输费	13,194,841.33	公司销售过程中实际已支付的运输费用
销售服务费	10,001,344.10	销售产品过程实际已支付的相关安装及其他费用
业务招待费	2,364,704.82	拓展客户、销售渠道产生实际已支付的业务招待费
售后品质费用	3,670,077.15	销售产品发生的已支付的维修维护费用
差旅费	3,580,895.35	为拓展客户、产品售后维修等原因已支付的相关差旅费
广告宣传费及其他	3,490,820.53	已支付的推广展览费用及其他
合计	36,302,683.28	

②、付现管理费用明细如下

款项性质	金额	形成原因
研发材料	8,842,669.70	支付的研发材料款
房屋租金	4,232,213.10	支付的办公租赁费用

款项性质	金额	形成原因
咨询费	7,313,100.90	支付的中国驰名商标申请代理费、顾问费、管理咨询费、财务系统咨询费等
差旅费	3,337,479.57	支付的管理及研发人员差旅费
招待费	3,037,244.35	业务经营需要而实际支付的招待费用
办公费	2,822,899.79	管理、研发部门发生的办公费用
装修费	2,320,883.67	支付的办公场所装修费用
广告宣传费	2,218,004.86	支付的推广服务费
认证费	1,584,890.61	支付的产品质量认证费用
低值易耗品	1,506,843.69	管理及研发部门领用的五金配件、办公家具等低值易耗品而支付的款项
审计评估费	1,276,512.90	支付的财报审计、税审等支出
技术服务费	1,203,921.99	支付的项目研发费用
律师诉讼费	1,333,269.79	支付的律师顾问费及诉讼服务费
水电费及其他	6,162,881.52	支付的水电费及其他
合计	47,192,816.44	

年审会计师已就上述事项出具专业意见，我们认为公司“付现销售费用”、“付现管理费用”的列示在所有重大方面是恰当的。详情请参阅大华核字[2018]003492号《关于对茂硕电源科技股份有限公司年报问询函的核查说明》。

7、《控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明》显示，报告期内联营单位湖南省方正达电子科技有限公司对你公司存在资金占用款，2017年度发生额为2,594.95万元。请你公司补充说明相应资金往来是否构成提供财务资助，是否已按要求履行相应的审议程序和信息披露义务。

回复：

2017年3月14日，公司控股子公司湖南方正达因业务经营需要，向公司申请资金往来款人民币2000万元，仅用于湖南方正达生产经营资金周转，借款日期为2017年3月15日至4月30日，年利率6%(不含税)，湖南方正达总经理方笑求以个人全部财产为本次借款提供连带责任担保。公司与湖南方正达签署《借款合同》，履行了相应的内部决策和审批程序，符合公司资金使用规定。

2017年5月5日，湖南方正达归还借款人民币500万元。由于方正达经营资金压力较大，经协商一致，公司同意延期偿还。

2017年6月29日，公司为优化公司资产结构，优化资源配置，提前锁定投资收益，减少后续的持续经营管理风险，公司以15,300万元的交易对价转让湖南省方正达34%的股权，转让完成后公司持有湖南方正达22.24%的股权，湖

南方正达与公司之间的关系性质发生变化，由原来的控股子公司变更为公司的关联参股公司；湖南方正达尚有人民币 1500 万元债务未向公司支付，计划于本次股权转让交割期之前归还给公司。详情请参阅 2017 年 6 月 30 日巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《关于方正达股权转让暨关联交易的公告》。本次股权转让事项已经公司第四届董事会 2017 年第 4 次临时会议、2017 年第 3 次临时股东大会审议通过。

2017 年 7 月 31 日，湖南方正达归还借款人民币 250 万元。

2017 年 9 月 22 日，公司已收到全部股权转让款共计 15,300 万元；湖南方正达完成了相关工商变更登记手续，股权交割完成。详情请参阅 2017 年 9 月 23 日巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《关于方正达股权转让过户完成的公告》。

2017 年 10 月 25 日，经湖南方正达申请，考虑其生产经营需要，公司第四届董事会 2017 年第 7 次临时会议审议通过《关于公司与方正达签订债务清偿协议的议案》，公司与湖南方正达签订了《债务清偿协议》，制定相关还款计划：湖南方正达承诺在 2018 年 3 月 30 日前分批向茂硕电源清偿全部本金及利息，支付时间安排为：2018 年 1 月至 2 月，湖南方正达每月向茂硕电源清偿 250 万元，2018 年 3 月偿还剩余本金 750 万元及全部利息(利息按原借款合同计算)。如湖南方正达在上述清偿债务期间任何一个月未按约定时间清偿，则公司有权要求湖南方正达一次性清偿全部债务，并且自违约之日起按未清偿余额每天万分之五的比例承担资金占用费。详情请参阅 2017 年 10 月 27 日巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《关于关联企业资金还款情况的公告》。

2017 年 12 月 1 日，公司已提前收到还款共计人民币 500 万元，详情请参阅 2017 年 12 月 2 日披露在巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 的《关于关联企业还款情况的进展性公告》。

2017 年 12 月 29 日，湖南方正达借款已全部结清，公司已收到全部借款本金 1250 万元及对应利息。详情请参阅 2017 年 12 月 30 日披露在巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 的《关于关联企业还款情况的进展性公告》。

关联企业湖南方正达对公司资金的占用是因公司转让湖南方正达部分股权，导致湖南方正达由控股子公司变更为参股公司而形成，公司已经采取有效的解决措施即与湖南方正达签署还款协议，要求湖南方正达限期归还，经督促，

湖南方正达已于 2017 年 12 月 29 日偿还全部借款及利息不会对公司的正常运作和业务发展造成不良影响，也不影响公司的独立性。

特此回复。

茂硕电源科技股份有限公司

2018 年 6 月 20 日