

关于对湘潭电机股份有限公司
挂牌转让控股子公司股权事项问
询函的回复

大信备字[2019]第 27-00013 号

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

WUYIGE CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP.





大信会计师事务所
北京市海淀区知春路1号
学院国际大厦15层
邮编 100083

WUYIGE Certified Public
Accountants.LLP
15/F, Xueyuan International Tower
No. 1 Zhichun Road, Haidian Dist.
Beijing, China, 100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558
传真 Fax: +86 (10) 82327668
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

关于对湘潭电机股份有限公司挂牌转 让控股子公司股权事项问询函的回复



大信备字[2019]第 27-00013 号

上海证券交易所：

我们收到了湘潭电机股份有限公司（以下简称“湘电股份”或“公司”）转来贵所 2019 年 7 月 29 日下发的《关于对湘潭电机股份有限公司挂牌转让控股子公司股权事项的问询函》（上证公函[2019]1084 号）（以下简称“《问询函》”），我们已对问询函所列需会计师核查并发表意见的问题进行了审慎性核查，现将有关问题回复说明如下（如无特别说明，全文表中金额单位均为万元）：

1. 根据公司近三年年报，长沙水泵厂 2016-2018 年分别实现净利润-72.34 万元、-1700.48 万元、-28,658.25 万元；截至 2016 年末、2017 年末、2018 年末的净资产分别为 26,567.83 万元、24,867.35 万元、-3,665.67 万元。2018 年度，长沙水泵厂同比净增加亏损 26,957.77 万元，净资产由正转负。请公司：（1）补充披露长沙水泵厂的主营业务、主要产品，以及近三年营业收入情况；（2）结合所处行业发展情况、同行业企业经营业绩、竞争格局、产业链上下游情况等，说明长沙水泵厂常年亏损的具体原因和合理性；（3）说明 2018 年市场环境是否发生重大变化，长沙水泵厂亏损金额大幅增加的原因及合理性，相关损失是否均为当期发生，相关会计处理是否符合《企业会计准则》的规定。请公司年审会计师事务所核查并发表明确意见。

公司回复：

（1）长沙水泵厂主要经营水泵、环保设备、通用机械、机电产品及配套产品的生产、销售、安装、维修；新技术、新产品的开发及技术服务。主要产品为立式斜流泵系列产品、立式凝结泵系列产品、通用卧式中开泵。

①立式斜流泵系列产品：适应于作大型火电站和核电站的循环泵，作冶金、大型水利、城市给排水和工矿工程泵，用来输送 55℃ 以下的清水、雨水、污水和海水。

②通用卧式中开泵：适用于工厂、城市、化工、钢铁、矿山、电站、农田、水利工程、吸砂船工程等领域。

关于对湘潭电机股份有限公司挂牌转让控股子公司股权事项问询函的回复

③立式凝结泵系列产品：适用于大型火力发电机组的冷凝器抽送凝结水。

④配件及其他：主要是与水泵产品配套的叶轮、轴套、导叶、密封环、导轴承等备件、出口备件、特种产品等。

主要产品收入情况如下表：

序号	主要产品名称	2016 年		2017 年		2018 年	
		收入	占总收入比例	收入	占总收入比例	收入	占总收入比例
1	立式斜流泵	28,408.12	54.46%	27,362.27	45.65%	18,299.38	71.74%
2	卧式中开泵	3,158.92	6.06%	5,780.18	9.64%	2,378.65	9.33%
3	立式凝结泵	5,132.09	9.84%	6,602.71	11.02%	2,171.85	8.51%
4	配件及其他	15,461.82	29.64%	20,195.13	33.69%	2,657.12	10.42%
收入合计		52,160.95	100.00%	59,940.29	100.00%	25,507.00	100.00%

近三年营业收入情况如下表(单位：元)：

项目	2016 年	2017 年	2018 年
水泵及配件	521,609,460.80	599,402,938.21	255,069,951.12
主营业务收入小计	521,609,460.80	599,402,938.21	255,069,951.12
销售材料	9,638,993.16	2,014,791.71	5,900,958.62
租赁收入	444,159.45	1,114,643.62	1,030,277.88
其他	73,396.37	26,666.67	64,102.56
其他业务收入小计	10,156,548.98	3,156,102.00	6,995,339.06
营业收入合计	531,766,009.78	602,559,040.21	262,065,290.18

(2) 水泵行业属于通用机械行业，在国民经济中占据基础地位，广泛运用在能源、石化、农田水利、市政、民用、国防等领域。长沙水泵厂是以火电厂、核电厂和大型项目为目标市场的大型国有公司，火电市场的订单占比长沙水泵厂的营收 80%以上。从 2016 年起，国家能源局连续下发文件《国能电力[2016]275 号 国家能源局关于进一步调控煤电规划建设的通知》、《国能电力[2016]42 号 国家能源局关于发布 2019 年煤电规划建设风险预警的通知》、《国能电力[2017]106 号 国家能源局关于发布 2020 年煤电规划建设风险预警的通知》，2017 年 7 月 1 日能源局再次下发各省新建火电机组的停建清单，国家能源局最新文件 2020 年控制煤电机组在 11 亿千瓦以内，因此，全国火电行业整体呈现逐年下降趋势，长沙水泵厂火电订货也相应减少。

2016 年—2018 年全国火电新增装机情况表（表一）

序号	年度	新增装机容量（万千瓦）	与上年同比
1	2016	5304	-26%
2	2017	4559	-14%

关于对湘潭电机股份有限公司挂牌转让控股子公司股权事项问询函的回复

3	2018	3331	-27%
---	------	------	------

2016年—2018年长沙水泵厂火电订货情况表（表二）

序号	年度	订货台量（台）	与上年同比	订货金额	与上年同比
1	2016	540	-58.14%	31,596.87	-51.28%
2	2017	322	-40.37%	24,771.71	-21.60%
3	2018	142	-55.90%	18,905.67	-23.68%

以前年度订单在 2016 年实现收入明细表（表三）

序号	订货单位	签订合同日期 -交货日期	未在当年实现 收入的原因	合同金额
1	山东电力工程咨询院有限公司/山东鲁电国际贸易有限公司	14年-17年	客户延期	2,689.17
2	中电能源建设集团广东省电力设计研究院(越南永兴)	15年-16年	合同约定	2,511.34
3	山东电建三公司	15年-16年	合同约定	2,358.27
4	中电投协鑫滨海发电项目筹建处	15年-16年	客户延期	1,699.35
5	中电投协鑫滨海发电项目筹建处	15年-16年	客户延期	1,699.35
6	印尼青山钢铁不锈钢有限公司（出口印尼）	15年-16年	合同约定	1,441.42
7	湖南福斯湘电长泵泵业有限公司	13年-16年	客户延期	1,129.02
8	中电（普安）发电有限责任公司	15年-16年	合同约定	1,116.38
9	神华国华九江发电有限责任公司	15年-16年	客户延期	1,080.49
10	神华国华九江发电有限责任公司	15年-16年	客户延期	1,069.52
11	邹平县宏创热电有限公司	15年-16年	合同约定	1,035.08
12	中国电力工程顾问集团中南电力设计院有限公司（鄂州）	15年-16年	合同约定	813.72
13	华能山东石岛湾核电有限公司	11年-16年	客户延期	667.99
14	濮阳豫能发电有限责任公司	15年-16年	合同约定	575.04
15	濮阳豫能发电有限责任公司	15年-16年	合同约定	575.04
16	山东宏桥新材料有限公司（邹平一电二厂）	15年-16年	客户延期	527.45
17	山东宏桥新材料有限公司（邹平一电二厂）	15年-16年	合同约定	527.45
18	天津南港工业区（创新路）	14年-16年	客户延期	501.68
19	山东电建三公司	15年-16年	客户延期	445.36
20	哈尔滨电气国际工程有限责任公司（出口孟加拉）	15年-16年	客户延期	436.24
21	其他合同			7,535.91
合计				30,435.25

注：合同金额合计数 30,435.25 为含税金额，不含税金额为 26,237.28 万元。

关于对湘潭电机股份有限公司挂牌转让控股子公司股权事项问询函的回复

以前年度订单在 2017 年实现收入明细表（表四）

序号	订货单位	签订合同日期- 交货日期	未在当年实现 收入的原因	合同金额
1	山东电力工程咨询院有限公司/山东鲁电国际贸易有限公司	14 年-17 年	客户延期	2,689.17
2	陆丰宝丽华新能源电力有限公司	15 年-17 年	客户延期	2,082.05
3	山东电力建设第三工程公司(阿曼苏赫)	16 年-17 年	合同约定	1,540.72
4	神华物资集团有限公司(福建罗源湾电厂)	15 年-17 年	客户延期	1,397.95
5	神华物资集团有限公司(福建罗源湾电厂)	15 年-17 年	客户延期	1,397.95
6	广东大唐国际雷州发电有限责任公司(2*1000MW)	16 年-17 年	合同约定	1,071.02
7	广东大唐国际雷州发电有限责任公司(2*1000MW)	16 年-17 年	合同约定	1,071.02
8	陆丰宝丽华新能源电力有限公司	15 年-17 年	客户延期	1,041.03
9	邹平县宏创热电有限公司	16 年-17 年	合同约定	1,035.08
10	山东电力建设第三工程公司(阿曼苏赫)	16 年-17 年	合同约定	1,027.15
11	广西华磊新材料有限公司	16 年-17 年	合同约定	980.55
12	福建华电邵武能源有限公司	16 年-17 年	合同约定	973.51
13	晋城市水务发展有限公司(杜河)	16 年-17 年	合同约定	898.45
14	陆丰宝丽华新能源电力有限公司	15 年-17 年	客户延期	893.30
15	郑州豫能热电有限公司(2*660MW)	16 年-17 年	合同约定	861.57
16	中国水电建设集团国际工程有限公司(出口印尼苏苏)	15 年-17 年	客户延期	860.95
17	中国电力工程顾问集团中南电力设计院有限公司(鄂州)	16 年-17 年	合同约定	813.72
18	中国电力工程顾问集团中南电力设计院有限公司(鄂州)	16 年-17 年	合同约定	813.72
19	华电国际物资有限公司(芜湖 2*1000MW)	16 年-17 年	合同约定	799.85
20	中国电力建设工程咨询西南有限公司(神华四川天明 2×100 万千瓦)	16 年-17 年	合同约定	677.16
21	其他合同			13,857.05
合计				36,782.95

注：合同金额合计数 36,782.95 万元为含税金额，不含税金额为 31,709.44 万元。

以前年度订单在 2018 年实现收入明细表(表五)

序号	订货单位	签订合同日期- 交货日期	未在当年实现 收入的原因	合同金额
1	松原灌区乾安工程建设管理指挥办公室	2015 年-2018 年	客户延期	1,254.63
2	松原灌区乾安工程建设管理指挥办公室	2015 年-2018 年	客户延期	832.63
3	国投南阳发电有限公司	2017 年-2018 年	合同约定	619.73
4	国投南阳发电有限公司	2017 年-2018 年	合同约定	528.8

关于对湘潭电机股份有限公司挂牌转让控股子公司股权事项问询函的回复

5	090526 有限公司	2017 年-2018 年	合同约定	508.00
6	090526 有限公司	2017 年-2018 年	合同约定	508.00
7	090526 有限公司	2017 年-2018 年	合同约定	503.66
8	中国水电建设集团国际工程有限公司	2015 年-2018 年	客户延期	419.83
9	北京煦国能源有限责任公司	2015 年-2018 年	客户延期	372.79
10	国投南阳发电有限公司	2015 年-2018 年	合同约定	274.6
11	天津国投津能发电有限公司	2016 年-2018 年	客户延期	172.46
12	北京煦国能源有限责任公司	2015 年-2018 年	客户延期	146.92
13	河北省华隆电力技术开发有限公司	2017 年-2018 年	合同约定	140.00
14	180529 有限公司	2017 年-2018 年	合同约定	137.03
15	180529 有限公司	2017 年-2018 年	合同约定	121.15
16	天津国投津能发电有限公司	2016 年-2018 年	客户延期	117.59
合计				6,657.81

注：合同金额合计数 6,657.81 万元为含税金额，不含税金额为 5,739.49 万元。

2016 年-2018 年全国火电市场行情和长沙水泵厂订货行情是逐年下降的，全国火电市场下降趋势三年平均为 22.33%，长沙水泵厂订货台量下降趋势三年平均 51.47%，订货金额下降趋势三年平均 32.19%（详见表一、表二）。

长沙水泵厂 2016 年-2018 年主营业务收入分别为 52,160.95 万元、59,940.29 万元、25,507.00 万元，并非逐年下降。原因：一是长沙水泵厂的产品属于按客户要求高度定制化工业装备，其泵产品仅适用于合同约定的特定项目配套，若原项目延期实施或因故取消，不能改代销售给其他项目；二是产品的交付时间由业主项目进度要求确定，项目延期则交付延期，2016 年实现的销售收入 52,160.95 万元中包含：当年订单 25,923.64 万元和以前年度订单 26,237.28 万元；2017 年实现的销售收入 59,940.29 万元中包含：当年订单 28,230.85 万元和以前年度订单 31,709.44 万元；由此可见 2017 年销售收入较高主要是由于以前年度订货在 2017 年实现销售收入影响较大（详见表三、表四）。故产品的交付没有固定的规律性与周期性，造成订货有可能在当年及后续年度实现销售收入，对市场行情反应具有滞后性。2016 年-2018 年长沙水泵厂平均毛利率为 21.33%，同行业上市公司新界泵业集团股份有限公司（以下简称“新界泵业”）、利欧集团股份有限公司（以下简称“利欧股份”）和广东凌霄泵业股份有限公司（以下简称“凌霄泵业”）三年平均毛利率 17.96%（详见表六），可见长沙水泵厂平均毛利率未低于同行业水平，收入下滑并不是常年亏损的主要原因。其常年亏损的主要原因是：销售费用、管理费用及财务费用较高。2016 年-2018 年长沙水泵厂的管理费用、销售费用及财务费用累计分别为 16,035.60 万元、24,538.64 万元、10,725.01 万元，三项期间费用占收入比例分别为 11.48%、17.57%、7.68%，合计占比 36.73%（详见表七），同行业三项期间费用占收入比例合计为 10.44%，

关于对湘潭电机股份有限公司挂牌转让控股子公司股权事项问询函的回复

可见长沙水泵厂三项期间费用高于同行业水平。长沙水泵厂产品毛利明显无法承担日常费用的支出，故造成长沙水泵厂连续经营亏损。具体分析如下：

2016年-2018年上市公司水泵行业数据对比表（表六）

项目	2016年-2018年水泵行业平均水平				长泵占收入比例
	新界泵业	利欧股份	凌霄泵业	占收入比例	
营业收入	144,122.39	1,003,706.92	96,778.08	100.00%	100.00%
营业成本	103,011.58	850,443.78	67,601.88	82.04%	78.67%
产品毛利	41,110.81	153,263.14	29,176.20	17.96%	21.33%
销售费用	11,022.04	41,913.39	3,692.88	4.55%	11.48%
管理费用	14,044.66	43,515.06	5,904.67	5.10%	17.57%
财务费用	193.90	9,926.63	-225.82	0.80%	7.68%
期间费用	25,260.61	95,355.08	9,371.73	10.44%	36.73%

2016-2018年长沙水泵厂相关财务数据表（表七）

项目	2016年	2017年	2018年	三年合计	占收入比例
营业收入	53,176.60	60,255.90	26,206.53	139,639.03	100.00%
营业成本	40,129.53	44,946.44	24,782.21	109,858.18	78.67%
产品毛利	13,047.07	15,309.46	1,424.32	29,780.85	21.33%
销售费用	5,792.03	5,543.93	4,699.64	16,035.60	11.48%
管理费用	6,935.90	6,766.78	10,835.96	24,538.64	17.57%
财务费用	3,181.45	3,480.14	4,063.42	10,725.01	7.68%
期间费用	15,909.38	15,790.85	19,599.02	51,299.25	36.73%

①2016年-2018年管理费用：第一，工资及福利18,070.45万元，占比73.64%，为行政管理人员、职工小区物业管理人员的工资薪酬以及2018年部分人员内养应负担的辞退福利费用；第二，技术开发费1,203.81万元，占比4.91%，为技术研发项目的费用支出；第三，折旧及摊销2,063.81万元，占比8.41%，为经营用设备、房屋、职工宿舍、后勤设施等折旧费用；第四，其他1,089.00万元，占比4.44%，为长沙水泵厂改制时离退休人员的医药费及慰问支出等。具体数据如下表：

项 目	2016年	2017年	2018年	三年合计	占比
工资及福利	4,933.52	4,652.91	8,484.02	18,070.45	73.64%
技术开发费	82.35	641.97	479.49	1,203.81	4.91%
折旧及摊销	656.55	674.15	733.11	2,063.81	8.41%
运输费	71.89	34.68	23.55	130.12	0.53%
业务招待费	191.67	152.09	311.09	654.85	2.67%
修理费及物料消耗	181.48	133.37	97.81	412.66	1.68%

关于对湘潭电机股份有限公司挂牌转让控股子公司股权事项问询函的回复

水电费	86.57	80.59	68.08	235.24	0.96%
差旅费	259.26	220.87	198.57	678.70	2.77%
其他	472.61	176.15	440.24	1,089.00	4.44%
合 计	6,935.90	6,766.78	10,835.96	24,538.64	100.00%

2016年-2018年长沙水泵厂管理费用占收入比例为17.57%，同行业管理费用占收入比例为5.1%，长沙水泵厂管理费用高出12.47%的原因：一是长沙水泵厂管理人员冗余，部门设置繁多，与目前实际的生产规模不匹配，导致人工成本过高；二是长沙水泵厂作为老牌国企，承担着较多的社会责任，负担了离退休人员的各项福利及慰问支出，职工小区的物业维护及管理费用等社会化职能；三是长沙水泵厂投资规模大，设计产能高，设备折旧等固定费用分摊高。

②2016年-2018年销售费用：第一，销售代理费及其他服务费7,248.96万元，占比45.21%，为承接订单所发生的销售代理费及其他服务费；第二，工资及福利2,659.61万元，占比16.59%，为销售人员的工资薪酬；第三，差旅费1,536.57万元，占比9.58%，为到业主单位进行业务联系和提供售后服务等发生的职工差旅费用。具体数据如下表：

项 目	2016年	2017年	2018年	三年合计	占比
销售代理费及其他服务费	2,964.19	2,463.67	1,821.10	7,248.96	45.21%
工资及福利	874.92	903.55	881.14	2,659.61	16.59%
差旅费	436.67	643.28	456.62	1,536.57	9.58%
运输费	369.35	542.65	614.31	1,526.31	9.52%
包装费	253.43	293.08	374.85	921.36	5.75%
业务招待费	4.20	4.08	37.42	45.70	0.28%
办公费	202.67	150.99	151.14	504.80	3.15%
投标专项费	350.96	229.88	198.01	778.85	4.86%
其他	335.64	312.75	165.06	813.44	5.07%
合 计	5,792.03	5,543.93	4,699.65	16,035.60	100%

2016年-2018年长沙水泵厂销售费用占收入比例为11.48%，同行业销售费用占收入比例为4.55%，长沙水泵厂销售费用高出6.93%的原因：一是营销组织效能较低，营销人员配备过多，薪酬体系不合理；二是营销费用开支不合理，导致营销费用过高；三是营销策略的执行力度不强，新市场开拓能力不强，过分依赖火电市场。

③2016年-2018年长沙水泵厂财务费用占收入比例为7.68%，同行业财务费用占收入比例为0.8%，长沙水泵厂财务费用高出6.88%的原因：近年来，销售回款情况不理想，造成长沙水泵厂运营资金持续紧张；同时因“三供一业”社会化职能移交、宁乡铸造公司关停人员安置等各类改革改制工作也需要大量资金支持，导致银行借款增加，财务费用居高不下，具体数据如下表：

关于对湘潭电机股份有限公司挂牌转让控股子公司股权事项问询函的回复

项 目	2016 年	2017 年	2018 年	三年合计	占比
利息净支出	2,905.24	3,226.26	3,832.87	9,964.37	92.91%
汇兑净损失	5.13	20.12	-4.00	21.25	0.20%
手续费及其他	271.09	233.76	234.55	739.39	6.89%
合 计	3,181.46	3,480.14	4,063.42	10,725.01	100.00%

由于长沙水泵厂上述三项期间费用支出金额超过产品利润，造成长沙水泵厂常年亏损。

(3) 2018 年市场环境发生较大变化，全国火电市场新增装机容量下降 27%，长沙水泵厂产品所属细分行业主要为火电和核电，长沙水泵厂火电市场订货台量下降 55.9%；订货金额下降 23.68%。

2018 年长沙水泵厂较以前年度出现较大亏损，净利润较上年减少 26,957.76 万元，主要原因如下：

A、收入减少的影响：

2018 年实现销售收入 25,507 万元，较 2017 年销售收入 59,940 万元减少 34,433 万元，同比下降 57.45%。其中，由于收入减少 17,548.62 万元导致产品利润减少 8,713.5 万元。主要原因如下：

第一，生产交付延迟，导致 10,169.62 万元订单无法按期交付。

a 2018 年 6 月长沙水泵厂的子公司宁乡铸造公司因环保问题突然关停，公司曾披露：“由于铸造公司承担长泵公司的铸件毛坯配套任务，为减少铸造公司对长泵公司铸件配套的影响，长泵公司已采取与知名铸造厂家签订相关战略合作协议、从设计源头改进工艺等多种措施，力争将影响降到最低。”但在关停期间，公司与已签订相关战略合作协议的厂家采购铸件时发现，供应商无法满足铸件精度、质量的要求，且由于国家对环保的要求，国内多家大型铸件厂部分关停，短期内难以找到符合质量以及产量的铸件合格供应商，导致已签订的订单由于铸件原因无法及时供应。受铸件生产影响，导致 4,551.74 万元订单无法按期交货。

b 长沙水泵厂近几年连续亏损，货款回收情况不理想，资金长期紧张，难以按期支付供应商货款，导致供应商对长沙水泵厂缺乏信心，不愿继续垫资，不按期交付产品，造成长沙水泵厂无法按期完成订单。受资金支付影响，导致 5,617.88 万元订单无法按期交货。

第二，原中标的火电和核电项目本应于 2018 年交付，由于业主方提出推迟交货，造成应交货的订单减少 7,379 万元。

B、成本上升影响：

一是，水泵产品主要材料如钢板、双相钢等采购成本上升；二是，宁乡铸造公司及其他

关于对湘潭电机股份有限公司挂牌转让控股子公司股权事项问询函的回复

协作厂商因环保问题关停，外委外协加工成本上升；三是，销售规模大幅下降，固定费用分摊比例上升，导致产品成本增加。由于上述原因，导致利润减少 5,169 万元。

C、职工安置及管理费用的影响：

一是，长沙水泵厂之子公司宁乡铸造公司由于环保问题于 2018 年 5 月突然被迫关停，发生职工安置费用 616 万；二是，公司于 2018 年 4 月 25 日印发关于《2018 年员工总量与结构优化工作推进方案》的通知，要求进行员工队伍结构优化，为此按照《企业会计准则》的相关规定计提辞退福利 3,595.36 万元。上述原因导致管理费用增加，利润减少 4,211.36 万元。

D、计提各类减值准备增加的影响：

一是，长沙水泵厂所属子公司长一制泵、控股子公司汨罗水泵公司两家公司在公司报表合并范围之内，以前年度未计提坏账准备，2018 年该两家公司宣布破产，公司不再合并其报表，因此增加坏帐准备计提 1,647 万元；另外，公司货款回收情况不理想，按应收账款账龄增提坏帐准备 2,593.9 万元；计提其他坏帐 164.1 万元，上述原因导致坏账准备金增加 4,405 万元；二是，由于宁乡铸造公司被迫关停，其存货于 2019 年 3 月竞拍确定处置价格，根据账面价值与竞拍价格的差额计提了 770.29 万元存货跌价准备；另外，库存产品中有 5 台水泵产品为科研用样机无法实现销售，计提跌价准备 183 万元。上述原因导致存货跌价增加 931 万元；三是，按照《关于国有企业职工家属区“三供一业”分离移交工作的指导意见》中要求，2019 年起国有企业不再以任何方式为职工家属区“三供一业”承担相关费用，“三供一业”分离移交工作要于 2018 年年底基本完成，需无偿移交非生产经营性资产。长沙水泵厂于 2018 年开始进行“三供一业”移交的相关工作，按拟移交公寓等房产账面价值计提固定资产减值 327 万元。

上述资产减值准备计提的增加，导致利润减少 5,663 万元。

E、营业外支出增加的影响：

长沙水泵厂于 2018 年开始启动“三供一业”移交的相关工作，按规定要求测算长沙水泵厂预计产生移交费用，导致利润减少 2,834.39 万元。

上述事项均发生于 2018 年，公司根据《企业会计准则》规定进行账务处理。

会计师核查意见：

在审计过程中，我们执行了包括但不限于以下核查程序：

①了解、评价与测试与销售、采购、生产等环节的内部控制有效性；②对当期营业收入、

关于对湘潭电机股份有限公司挂牌转让控股子公司股权事项问询函的回复

营业成本、期间费用、投资收益、营业外收支等利润表项目执行实质性审计程序；③结合对应收款项、应付款项的审计，对公司主要客户、主要供应商执行函证程序；④执行分析程序，判断主要利润表项目与上年变动的合理性；⑤执行截止测试程序。

经核查，公司受外部环境变化及自身不利因素的影响，2016年至2018年连续亏损，与公司实际经营情况相符；2018年度亏损金额较大，相关损失均为当期发生，不存在跨期的情况，公司相关会计处理符合《企业会计准则》的规定。

2. 根据公司公告，截止至2019年5月31日，公司为长沙水泵厂及其下属公司提供担保共计70,000.00万元，实际使用额度59,739.39万元；公司应收长沙水泵厂及其下属公司的往来款共计31,875.02万元，借款16,056.44万元。请公司：（1）补充披露为长沙水泵厂提供担保所履行的决策程序和信息披露情况；（2）结合长沙水泵厂的主营业务、经营规模，说明向其提供大额担保的具体用途及合理性；（3）补充披露应收往来款和借款的发生时间、形成原因、具体用途去向，如相关款项为近3年内发生，说明向持续亏损的子公司提供资金支持的合理性；如相关款项账龄超过3年，说明长期未予收回的原因；（4）请公司年审会计师事务所核查并发表明确意见。

公司回复：

（1）公司严格控制对外担保，只为全资子公司、控股子公司、合营公司提供担保，且需经过董事会审议并提交股东大会批准方能实施。2019年4月24日，公司第七届第十一次董事会、第七届第六次监事会全票审议通过《关于为公司子公司银行授信提供担保的议案》，同意2019年为湖南湘电长沙水泵有限公司提供9亿元的授信担保，详见《第七届董事会第十一次会议决议公告》（公告编号：2019临-013）、《第七届监事会第六次会议决议公告》（公告编号：2019临-021）、《关于为子公司银行授信提供担保的公告》（公告编号：2019临-015）。2019年5月17日，公司2018年年度股东大会采取现场和网络投票相结合的方式投票，以99.86%的同意表决票审议通过上述议案，详见《2018年年度股东大会决议公告》（公告编号：2019-024）。

（2）2018年，长沙水泵厂收入由于火电市场受国家政策的影响，新开工项目严重不足，导致年度新增订货及补充排产大幅下降，导致收入锐减。除2018年之外，长沙水泵厂近年来收入规模基本维持在6亿元左右。

但由于近年来国家环保要求多家供应商关闭导致公司生产交付不畅，销售有效回款资源不足；产品制造成本增加，经营活动现金流减少，长沙水泵厂不得不长期依靠公司提供大额担保来进行银行借款，以解决其生产经营中的流动资金需求，保证生产经营的正常运转。且

关于对湘潭电机股份有限公司挂牌转让控股子公司股权事项问询函的回复

由于长沙水泵厂银行借款金额大，资产负债率高，银行要求公司对其借款提供担保，公司按要求履行决策程序后为其担保。公司认为担保是合理的。

长沙水泵厂规模一直维持在 6 亿左右，2018 年收入才大幅减少，但长沙水泵厂近几年连续亏损，货款回收情况也不理想，资金长期紧张，2018 年末应付款项高达 7.5 亿元，短期内自身难以解决资金瓶颈问题。为了维持正常生产经营资金需求和已有的银行授信存量规模，所以仍需公司提供 7 亿元担保。

(3) 长沙水泵厂由于经营亏损，银行借款金额大，资产负债率高，生产流动资金严重不足，为保证其正常运营，公司向其提供必要的资金支持是合理的。往来款主要为近三年来长沙水泵厂欠公司配套电机的货款。长沙水泵厂与公司应收往来款和借款如下表：

单位名称	发生时间	金额（万元）	发生原因
湘潭电机股份有限公司	2008 年	4,127.44	用于生产流动资金
	2014 年	1,500.00	
	2015 年	7,500.00	
	2018 年	2,929.00	
借款小计		16,056.44	
湘潭电机股份有限公司	3 年以内	27,394.51	货款
湘电国际贸易有限公司	3 年以内	4,168.84	货款
湘潭电机物流有限公司	3 年以内	159.55	货款
湘电莱特电气有限公司	3 年以内	152.12	货款
货款小计		31,875.02	
合计		47,931.46	

会计师核查意见：

在审计过程中，我们执行了包括但不限于以下核查程序：

①了解、评价公司提供担保披露相关的内部控制有效性；②对湘电股份与长沙水泵厂应收账款及借款的发生时间、形成原因及用途进行核查；③向管理层询问湘电股份向长沙水泵厂提供大额融资担保的合理性原因；④执行实质性程序，核查湘电股份对长沙水泵厂担保金额的准确性。

经核查，湘电股份对长沙水泵厂及其子公司提供担保，履行了相应的决策程序；湘电股份对长沙水泵厂提供的资金，未见用于生产经营以外的用途，为支持子公司发展，母公司向子公司提供资金支持，具备合理性；由于长沙水泵厂 2016 年至 2018 年持续亏损，经营状况未见好转，未能及时归还母公司的借款。

关于对湘潭电机股份有限公司挂牌转让控股子公司股权事项问询函的回复

(本页无正文)



中国注册会计师: 

中国注册会计师: 

二〇一九年八月九日



证书序号: 000407

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查, 批准
大信会计师事务所 (特殊普通合伙) 执行证券、期货相关业务。

首席合伙人: 胡咏华



证书号: 08

发证时间: 二〇一八年一月十八日

证书有效期至: 二〇二〇年一月十八日



会计师事务所

执业证书

名称：大信会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：胡咏华

主任会计师：

经营场所：北京市海淀区知春路一号学院国际大厦1504室

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010141

批准执业文号：京财会许可[2011]0073号

批准执业日期：2011年09月09日



证书序号：0000119

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



中华人民共和国财政部制



营业执照

(副本) (6-6)

统一社会信用代码 91110108590611484C

名称 大信会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

主要经营场所 北京市海淀区知春路1号学院国际大厦1504室

执行事务合伙人 吴卫星, 胡咏华

成立日期 2012年03月06日

合伙期限 2012年03月06日至 2112年03月05日

经营范围 审查企业会计报表、出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具有关报告;基本建设年度财务决算审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训;法律法规规定的其他业务。
(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)



在线扫码获取详细信息



登记机关



2019 年 02 月 01 日

提示: 每年1月1日至6月30日通过企业信用信息公示系统报送上一年度年度报告并公示。



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.



姓 名 刘耀萍
Full name
性 别 女
Sex
出生日期 1970-01-29
Date of birth
工作单位 立信会计师事务所(特殊普通合伙)长沙分所
Working unit
身份证号码 430104197001290000
Identity card No.



年度检验
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.

证书编号: 430100020074
No. of Certificate

批准注册协会: 湖南省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2003 年 02 月 13 日
Date of Issuance



年 月 日



姓 名: 张成波
Full name: _____
性 别: 男
Sex: _____
出生日期: 1980-11-29
Date of birth: _____
工作单位: 大信会计师事务所
Working unit: _____
身份证号码: _____
Identity card No.: _____

证书编号: 110101410152
No. of Certificate: _____

批准注册协会: 中国注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs: _____

发证日期: 2014年11月22日
Date of Issuance: _____



年度检验 2019.3.29
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



年度检验登记 2018.1.26
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

