

湘潭电机股份有限公司 关于挂牌转让控股子公司股权事项问询函 的回复公告

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

湘潭电机股份有限公司（以下简称“公司”）于 2019 年 7 月 29 日收到上海证券交易所《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》”）。公司收到《问询函》后，领导高度重视，积极组织相关部门及人员就《问询函》所提出的问题逐项进行落实，现回复如下：

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、-1,700.48 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。

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：

单位：万元

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%	59,940.29	100%	25,507.00	100%

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%
3	2018	3331	-27%

注：数据来源于国民经济和社会发展统计公报。

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（万）	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（万元）
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
	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。

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（万元）
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
	其他合同			13,857.05
	合计			36,782.95

注：合同金额合计数 36,782.955 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(万元)
1	松原灌溉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	松原灌溉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
5	090526 有限公司	2017 年-2018 年	合同约定	508
6	090526 有限公司	2017 年-2018 年	合同约定	508
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
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 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签订的特定制项目配套，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%，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）

单位：万元

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）

单位：万元

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：

单位：万元

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%
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：

单位：万元

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：

单位：万元

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，因此增加坏账准备计提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账准备2,593.9万元；计提其他坏账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。

年审会计师意见：

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、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：万元

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	

年审会计师意见：

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、评价公司提供担保及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。

3. 根据公司公告，长沙水泵厂的全资子公司湖南湘电长泵铸造有限公司（以

下简称长泵铸造)、湖南湘电长泵特种泵有限公司(以下简称长泵特种泵)涉及多起诉讼,均存在银行存款冻结情形,其中长泵铸造的土地使用权、房屋建筑物被冻结过户。请公司:(1)补充披露近三年长沙水泵厂及其下属公司涉及诉讼的具体情况,包括但不限于时间、案由、诉讼对方、诉讼金额等,核实相关事项是否达到应当披露的标准,公司是否按规定履行了相应的披露义务;(2)结合公司近期披露的多起诉讼事项,评估公司内部控制的有效性,充分提示公司在生产经营方面可能存在的风险;(3)截至目前公司上述诉讼和冻结事项的相关进展,上述资产冻结和诉讼事项是否对公司本次转让长沙水泵厂股权产生障碍及公司的应对措施,是否在评估中充分考虑上述情形。

公司回复:

(1) 2016 年-2018 年,长沙水泵厂及其下属公司起诉案件 12 起,涉案金额 2,650.98 万元;被诉案件 53 起,涉案金额 6,108.67 万元。未达到上市公司应当披露的标准。具体情况详见下表:

起诉案件清单

编号	时间	原告	被告	案由	涉案金额(元) (均请求利息)	结果(进度)
1	2016	湖南湘电长沙水泵有限公司	郑州金卓越贸易公司	买卖合同纠纷	772,700.00	和解撤诉, 一次性收回货款, 全部回款
2	2016	湖南湘电长沙水泵有限公司	福建中景石化有限公司	买卖合同纠纷	18,010,000.00	已调解结案, 按调解书分期回款, 已回款 1700 万
3	2016	湖南湘电长沙水泵有限公司	鄂尔多斯绿能光电有限公司	买卖合同纠纷	1,290,000.00	2017.3 调解结案, 已申请强制执行
4	2017	湖南湘电长沙水泵有限公司	新疆其亚铝业电有限公司	买卖合同纠纷	1,498,850.00	2017.4 调解结案, 全额支付
5	2017	湖南湘电长沙水泵有限公司	山东炜烨热电有限公司	买卖合同纠纷	2,238,000.00	经一审、二审, 现申请强制执行
6	2017	湖南湘电长泵长一制泵有限公司	赞皇金隅水泥有限公司	买卖合同纠纷	\	已撤诉
7	2018	湖南湘电长沙水泵有限公司	神华国能宝清煤电化有限公司	买卖合同纠纷	1,209,600.00	调解结案
8	2018	长沙水泵厂有限公司	北京华福工程有限公司	买卖合同纠纷	397,421.32	已申请强制执行
9	2018	湖南湘电长沙水泵有限公司	新疆化工设计院有限公司	买卖合同纠纷	610,000.00	已立案
10	2018	湖南湘电长沙水泵有限公司	浙江兴兴新能源科技有限公司	买卖合同纠纷	483,200.00	调解结案, 被告支付货款 388200 元
11	2018	湖南湘电长泵长一制泵有限公司	乌海市包钢万腾钢铁有限责任公司	买卖合同纠纷	330,500.00	判决支付货款

12	2018	湖南湘电长泵长一制泵有限公司	洛阳矿山机械工程设计研究院有限责任公司	买卖合同纠纷	\	已撤诉
13	合计				26,509,771.32	

被诉案件清单

编号	时间	原告	被告	案由	涉案金额(元) (均请求利息)	结果(进度)
1	2015	湖南海鑫建设有限公司	长沙水泵有限公司	建设工程施工合同纠纷	2,500,000.00	驳回原告全部诉讼请求
2	2015	沈阳机床股份有限公司	长沙水泵厂有限公司	买卖合同纠纷	83,900.00	判决支付 83900 元及利息
3	2015	湖南星电建设实业集团股份有限公司 星宁电力工程分公司	长沙水泵厂有限公司	建设工程施工合同纠纷	2,500,000.00	驳回原告全部诉讼请求
4	2016	金红超	湖南湘电长泵铸造有限公司	劳动争议	44,540.70	劳动仲裁，由劳动服务公司支付
5	2017	魏宇峰	长沙水泵有限公司	经济补偿纠纷	51,150.00	驳回起诉
6	2017	官起荣	长沙水泵有限公司	经济补偿纠纷	51,150.00	驳回起诉
7	2017	杨铁岩	长沙水泵有限公司	经济补偿纠纷	51,150.00	驳回起诉
8	2017	邹志立	长沙水泵有限公司	经济补偿纠纷	51,150.00	驳回起诉

9	2017	陶景云	长沙水泵有限公司	经济补偿纠纷	51,150.00	驳回起诉
10	2017	楚正光	长沙水泵有限公司	经济补偿纠纷	51,150.00	驳回起诉
11	2017	杨金红	长沙水泵有限公司	经济补偿纠纷	51,150.00	驳回起诉
12	2017	周其山	长沙水泵有限公司	经济补偿纠纷	51,150.00	驳回起诉
13	2017	谈应兰	长沙水泵有限公司	经济补偿纠纷	51,150.00	驳回起诉
14	2017	宋春香	长沙水泵有限公司	经济补偿纠纷	51,150.00	驳回起诉
15	2017	浙江船舶有限公司	湖南湘电长泵铸造有限公司	买卖合同纠纷	12,000,000.00	反诉, 判决驳回原告全部诉讼请求, 支付给被告 23 万元货款
16	2017	无锡锡南铸造机械股份有限公司	湖南湘电长泵铸造有限公司	买卖合同纠纷	1,880,164.00	2018.03 调解结案
17	2017	湖北合加环境设备有限公司	湖南湘电长沙水泵有限公司	买卖合同纠纷	523,110.00	反诉, 调解结案, 不支付任何款项
18	2017	启迪桑德环境资源股份有限公司	湖南湘电长沙水泵有限公司	买卖合同纠纷	206,619.00	反诉, 调解结案, 不支付任何款项
19	2017	长沙市商业银行坪塘支行	湖南湘电长沙水泵有限公司	担保合同纠纷	4,618,471.63	驳回原告全部诉讼请求
20	2017	山东锦海盛律师事务所	湖南湘电长沙水泵有限公司、长沙水泵厂有限公司	债权转让合同纠纷	439,000.00	一审已判决, 长泵支付 10.9 万元
21	2017	湖南益华气体有限公司	湖南湘电长泵铸造有限公司	供气合同纠纷	3,139,160.48	调解结案, 被告付 1538741.98 元

22	2018	武汉长海高新技术有限公司	湖南湘电长沙水泵有限公司	买卖合同纠纷	50,000.00	已撤诉
23	2018	重庆三略科技发展有限公司	湖南湘电长沙水泵有限公司、长沙水泵厂有限公司	居间合同纠纷	38,325.00	已撤诉
24	2018	合肥巽德工程设备销售有限公司	湖南湘电长沙水泵有限公司	买卖合同纠纷	515,830.00	判决支付 515830 元
25	2018	沈阳	湖南湘电长沙水泵有限公司	劳动争议纠纷	90,000.00	已开庭，未下裁定
26	2018	长沙东旺机械有限公司	湖南湘电长沙水泵有限公司	买卖合同纠纷	1,160,000.00	判决支付 422775 元
27	2018	长沙市博煌包装材料有限公司	湖南湘电成泵特种泵有限公司、湖南湘电长沙水泵有限公司	买卖合同纠纷	309,257.89	判决支付货款及利息
28	2018	淄博桑特动力设备有限公司	湖南湘电长沙水泵有限公司	买卖合同纠纷	672,000.00	二审判决支付货款
29	2018	上海东元德高电机有限公司	湖南湘电长沙水泵有限公司	买卖合同纠纷	1,651,196.00	判决支付货款及利息、律师费
30	2018	广东华鳌合金新材料有限公司	湖南湘电长泵铸造有限公司、长沙水泵厂有限公司	买卖合同纠纷	1,612,937.81	判决支付货款及利息
31	2018	长沙南托造型材料有限公司	湖南湘电长泵铸造有限公司	买卖合同纠纷	58,299.00	判决支付货款及利息
32	2018	长沙迪宇包装材料有限公司	湖南湘电长泵铸造有限公司	买卖合同纠纷	357,800.00	调解结案
33	2018	江苏华东风能科技有限公司	湖南湘电长泵铸造有限公司	承揽合同纠纷	5,170,000.00	判决支付货款及利息
34	2018	桃江新兴管件有限公司	湖南湘电长泵铸造有限公司	买卖合同纠纷	522,400.00	判决支付货款及利息

35	2018	湘潭中顺物流有限公司	湖南湘电长泵铸造有限公司	运输合同纠纷	2,100,000.00	已开庭，待裁判
36	2018	光大银行长沙分行	湖南省英格索兰机械科技有限公司、湖南湘电长沙水泵有限公司	借款合同纠纷	20,000,000.00	判决驳回原告诉讼请求
37	2018	湘潭市鸿煌金属材料有限公司	湖南湘电成泵特种泵有限公司	买卖合同纠纷	320,000.00	调解结案
38	2018	兰州兰电电机有限公司	湖南湘电长沙水泵有限公司	买卖合同纠纷	362,200.00	和解结案
39	2018	全丽萍	湖南湘电长沙水泵有限公司	劳动争议纠纷	150,000.00	已开庭，待裁判
40	2018	中电电建建设有限公司	湖南湘电长沙水泵有限公司	买卖合同纠纷	550,000.00	已提反请求要求支付 164 万货款
41	2018	张阳	湖南湘电长沙水泵有限公司	劳动争议纠纷	40,000.00	已开庭，待裁判
42	2018	长沙江特江淮电机销售公司	湖南湘电长泵长一制泵有限公司	买卖合同纠纷	583,196.74	驳回原告全部诉讼请求
43	2019	湖南省龙昊重工科技有限公司	湖南湘电长沙水泵有限公司	定作合同纠纷	\	已撤诉
44	2019	莱州市安达经贸有限公司	湖南湘电长泵铸造有限公司	买卖合同纠纷	161,174.00	判决支付货款
45	2019	长沙恒钢铸造材料贸易有限公司	湖南湘电长泵铸造有限公司	买卖合同纠纷	346,600.00	调解结案
46	2019	湘潭永泰能源装备制造有限公司	湖南湘电长泵铸造有限公司	承揽合同纠纷	1,144,300.00	已撤诉
47	2019	浏阳市智博铸造材料厂	湖南湘电长泵铸造有限公司	买卖合同纠纷	99,400.00	调解结案

48	2019	荆州泰盟实业股份有限公司	湖南湘电长泵铸造有限公司	买卖合同纠纷	2,648,600.00	调解结案
49	2019	浏阳市联诚铸造材料有限公司	湖南湘电长泵铸造有限公司	买卖合同纠纷	591,800.00	调解结案
50	2019	利欧集团湖南泵业有限公司	湖南湘电长泵长一制泵有限公司	买卖合同纠纷	53,000.00	已撤诉
51	2019	长沙博鑫新材料科技有限公司	湖南湘电长泵铸造有限公司	买卖合同纠纷	144,000.00	调解结案
52	2019	湖南鑫源泵业配件有限公司	湖南湘电长沙水泵有限公司	买卖合同纠纷	653,300.00	尚未开庭
53	2019	长沙电机厂有限公司	湖南湘电长沙水泵有限公司	买卖合同纠纷	480,000.00	尚未开庭
54	合计				61,086,711.51	

(2) 长沙水泵厂及其下属公司均为独立法人主体，其在生产经营过程中发生的诉讼纠纷，不会影响公司的正常生产经营。公司也制定了多项内部控制制度，但仍存在以下风险及不足：

①生产经营与资金安排的计划性不足，导致多起货款支付迟延形成诉累；

②索赔管理仍存在粗放情形，对外索赔未形成标准流程与格式，导致索赔存在不确定性；

③前期未能有效平衡主业与辅业的关系，容易形成内耗以及发展不平衡、效益未达预期的状况；

④对应收账款缺乏监测，对欠款单位的经营状况未能做到提前预警，导致应收账款出现损失；

⑤公司未对供应商进行有效的综合评价和识别，出现了少数不法供应商损害公司利益，导致公司被动受诉。

(3) 截至评估报告日，长泵铸造涉及诉讼的供应商货款已经支付，相关冻结措施在申请解除，至公告日已经解除冻结；长泵特种泵涉及诉讼的供应商货款将由长沙水泵厂协调解决，金额 32.31 万元，6 月底已解除冻结，故没有考虑其对评估值的影响。上述资产冻结和诉讼事项对本次转让不存在实质性障碍，正常办理即可。

4. 评估报告显示，本次公司以资产基础法进行评估，其中流动资产、固定资产、无形资产的评估增值率分别为 61.65%、57.71%和 100.73%。请公司结合流动资产、固定资产和无形资产的具体构成，分析上述评估增值的原因和合理性。

公司回复：

(1) 流动资产评估增值为持有待售资产-土地使用权评估增值。该土地位于长沙市天心区新开铺路 667 号，为工业用地，于 2005 年取得，面积 23422.84 m²，取得成本为土地出让金 896.86 万元，2010 年 4 月、2011 年 3 月因政府修路而拆迁腾地，面积总计减少 1051.48 m²，剩余面积 22371.36 m²，相应减少了账面原始成本，截至评估基准日 2019 年 5 月 31 日，经多年摊销后的账面净值为 634.88 万元，合 284 元/m²；周边经过十多年的发展，土地价格上涨较多，目前工业用地市场价约 1350 元/m²，该宗地评估值 3,013.42 万元，评估增值 2,378.54 万元，增值率 374.64%是合理的（因其他流动资产如货币资金、往来款、存货无

评估增减值，故流动资产增值率降低到 61.65%)。(2) 固定资产为电子设备及其他设备，账面净值仅 1.75 万元，其中购置于 2011 年至 2012 年的空调、办公家具已经提足折旧，账面净值为 0，但还有使用价值，评估增值 1.01 万元，增值合理。(3) 无形资产为 1 宗住宅土地，位于长沙市芙蓉中路三段 522 号，宗地面积 8413.23 平方米，于 2010 年由工业划拨地变性而来；长沙水泵厂有限公司委托湖南湘电瑞和置业发展有限公司进行合作开发，但因历史遗留问题未成功，2018 年 9 月湖南湘电瑞和置业发展有限公司退回该宗地，长沙水泵厂有限公司重新入账的账面成本为 2,929 万元(包含了较高的委托开发至退回期间占用资金的利息成本)；近些年长沙市房地产价格上涨翻倍，目前周边住宅用地楼面地价达 4155 元/m²，该宗地评估值 5,805.13 万元，增值 2,913.14 万元，增值率 100.73%也是合理的。

5. 根据公司公告，大信会计师事务所对长沙水泵厂截至 2019 年 5 月 31 日的财务信息出具了大信审字[2019]第 27-00056 号审计报告，请公司补充披露该审计报告。

公司回复：

公司于 2019 年 8 月 9 日与《关于挂牌转让控股子公司股权事项问询函的回复公告》同时披露大信审字[2019]第 27-00056 号审计报告。

特此公告。

湘潭电机股份有限公司

二〇一九年八月十日