

证券代码：002270

证券简称：华明装备

公告编号：〔2018〕029 号

## 华明电力装备股份有限公司

### 关于对深交所《关于对华明电力装备股份有限公司 2017 年年报的问询函》回复的公告

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。

华明电力装备股份有限公司（以下简称“华明装备”或“公司”）于 2018 年 5 月 28 日收到深圳证券交易所发来的《关于对华明电力装备股份有限公司 2017 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2018】第 240 号），现公司就问询函相关事项回复如下：

1、报告期内，你公司使用募集资金投资特高压直流分接开关生产基地建设项目 2,326.35 万元，累计投入 3,248.81 万元，投资进度仅为 11.40%，使用募集资金投资研发中心建设项目 512.96 万元，累计投入 685.86 万元，投资进度仅为 10.55%。上述项目达到可使用状态日期皆为 2018 年 12 月 31 日。请你公司说明以下事项：

（1）请结合上述募投项目的具体情况，详细分析上述项目投资进度缓慢的具体原因及合理性，以及上述项目的可行性是否发生重大变化、相关资产是否存在减值迹象；请你公司年审会计师就上述事项的合规性发表明确意见；

回复如下：

公司募集资金投资项目紧密围绕国家产业指引，根据 2014 年 5 月发改委办公厅、财政部办公厅、工业和信息化部办公厅联合发布《国家发改委 2014 年智能制造装备发展专项的通知》及实施指南、2015 年 5 月国务院印发《中国制造 2025》及 2016 年 12 月国务院发布《能源发展“十三五”规划》等国家政策，为助力国家推进工业创新、推动电力建设向更健康的方向发展和提前布局产业导向设立。

公司设立特高压直流分接开关募投项目时，我国规划在甘肃酒泉、新疆哈密、

河北、吉林、内蒙古东部、内蒙古西部、江苏、山东等地建设 8 个千万千瓦级风电场，而柔性直流输电是国际公认的最具有技术优势的风电场并网方案，也是海上风电并网的唯一方式，但目前上述规划的实施进度未达预期，且国产特高压直流分接开关实际需求亦未达到预计规模。

公司为应对经营环境变化，避免出现盲目扩张，造成资源浪费，根据市场形势变化采取了分步投入建设的策略。公司于 2017 年 9 月 29 日召开第四届董事会第十四次会议审议通过《关于募集资金投资项目延期的议案》，同意公司调整募集资金投资项目“特高压直流分接开关生产基地建设项目”与“研发中心建设项目”的实施进度，将项目达到预定可使用状态的日期由 2017 年 12 月 31 日调整为 2018 年 12 月 31 日。公司将以募投项目的投资计划及效益为基础，同时，密切关注国产特高压直流分接开关业务市场环境和前景以及行业竞争状况，紧密持续跟踪国家相关政策，充分利用公司现有的研发与技术等优势，努力降低公司的各项经营成本，增强公司的盈利能力。截至目前，该募投项目仍在按原投资规划审慎进行中。

同时，公司拟结合国产特高压直流分接开关业务市场环境和前景、行业竞争状况、国家相关政策的变化、公司实际情况等多个重要因素，对该募投项目进行持续的评估，论证项目的后续发展可行性和预期收益。如果国产特高压直流分接开关市场环境和前景、行业竞争状况、国家相关政策等发生变化使得募投项目可行性发生变化，继续按原计划实施可能不再合适，则公司将按照相关法律法规的规定、通过相应的程序进行调整，包括可能调减原募投项目投资规模并新增其他项目（包括但不限于现有生产线的智能化改造等），以最大程度的提高募集资金使用效率和效果，不断提升公司竞争力。

截至目前，研发大楼项目主体结构已完工。国产特高压直流分接开关项目根据计划分两期在前进港河两岸分期建设，目前南岸的一期厂房主体结构已完工，北岸的二期厂房因市场原因暂未开建。

截至 2017 年 12 月 31 日募投项目在建工程期末余额为 3517 万元，该余额的构成主要系厂房工程款，且该在建工程仍会在募投项目中存续。根据目前同等地块工业厂房的市场行情，报告期末并无减值迹象，故未计提减值准备。

公司年审会计师认为：公司对募集资金投资项目投资进度缓慢的具体原因以

及项目可行性是否发生重大变化的说明与实际情况相符，具有合理性，募集资金投资项目形成的相关资产不存在减值迹象。

**(2) 闲置募集资金的使用、收益情况，会计核算方法及其合规性；**

回复如下：

截至 2017 年 12 月 31 日，有关募集资金使用及余额情况如下表

单位：人民币元

项目	金额
募集资金净额	332,045,757.90
减：支付募集资金投资项目	39,346,684.82
减：闲置募集资金暂时补充流动资金	139,825,000.00
加：利息及现金管理净收益扣除手续费的净额	4,541,831.19
募集资金余额	157,415,904.27

公司闲置募集资金的使用主要用于暂时补充流动资金、购买理财产品等，具体使用、收益情况、会计核算方法如下：

① 闲置募集资金暂时补充流动资金

2016 年公司闲置募集资金暂时补充流动资金 240,826,000 元，该资金已于 2017 年到期日之前全额归还，之后公司在履行审批程序后继续使用闲置募集资金暂时补充流动资金，截止 2017 年末，公司尚有 139,825,000.00 元闲置募集资金暂时补充流动资金。闲置募集资金暂时补充流动资金，实际上只是将募集资金从监管专户划转到其他一般账户，按照企业会计准则规定做货币资金核算，资金占用费会计上也不做收益处理。但在计算上海华明电力设备制造有限公司的业绩承诺时，扣除了当年度因使用闲置募集资金暂时补充流动资金而模拟计算的利息对净利润的影响金额 996.64 万元，其中 2016 年 141.56 万元、2017 年 855.08 万元。

② 部分闲置募集资金进行现金管理

公司于 2016.03.21-2016.06.22 在上海银行购买固定收益理财产品 1.5 亿元，到期收益 115.18 万元，公司于 2016.03.09-2016.03.16 在上海银行购买固定收益理财产品 1 亿元，到期收益 6.14 万元。根据会计准则规定，上述固定收益理财产品在持有期间按其他流动资产核算，到期收益则按投资收益核算。此外，其他部分闲置募集资金主要是募集专户内的定期和活期存款，利息收入扣除手续费后的净收益为 332.86 万元，按会计准则规定，公司将定期或活期存款按货币

资金核算，利息收入和手续费支出按财务费用核算。

公司根据有关法律法规和深圳证券交易所《中小企业板上市公司规范运作指引》、《中小企业板上市公司募集资金管理细则》以及《公司章程》，公司制订了《募集资金管理办法》，对募集资金的存放、使用管理、资金使用情况的监督和报告等作出了具体规定，公司闲置募集资金暂时补充流动资金以及闲置募集资金进行现金管理过程中履行合规程序如下：

2016年6月8日公司第四届董事会第一次会议审议通过使用不超过25,000.00万元的闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限为自董事会审议通过之日起不超过十二个月（2016年6月8日至2017年6月7日），独立董事发表了同意意见，独立财务顾问发表了核查意见。截至2017年5月26日，公司提前将实际用于暂时补充流动资金的募集资金全部归还至募集资金专户，使用期限未超过12个月。

2017年5月25日公司第四届董事会第十二次会议审议通过使用不超过30,000.00万元的闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限为自董事会审议通过之日起不超过十二个月（2017年5月26日至2018年5月25日），独立董事发表了同意意见，独立财务顾问发表了核查意见。截至2018年5月25日，公司已将实际用于暂时补充流动资金的募集资金全部归还至募集资金专户，使用期限未超过12个月。

2016年2月22日召开第三届董事会第二十次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司及子公司使用不超过3亿元人民币的闲置募集资金进行现金管理，购买安全性高、流动性好的保本型银行理财产品，期限不超过12个月，在上述额度内可以滚动使用。独立董事发表了同意意见，独立财务顾问发表了核查意见。

因此，以上闲置募集资金的使用、收益及会计核算均是合规的。

**(3) 请你公司对募集资金的管理与募投项目的建设情况进行认真自查并说明是否符合《中小企业板上市公司规范运作指引》的相关规定，以及在募集资金使用过程中你公司董事、监事、高级管理人员是否履行了勤勉尽责义务。**

回复如下：

公司根据《中小企业板上市公司规范运作指引》第六章募集资金管理相关要求,对公司募集资金管理与募投项目建设情况进行了认真的自查,具体情况如下:

自募集资金到账以来,公司严格按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》及《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等有关法律、法规和规范性文件的规定,认真落实《募集资金管理办法》,对募集资金实施专户存储、集中管理。公司财务部对募集资金的使用情况设立台账,详细记录募集资金的支出情况和募集项目的投入情况。

公司对募投项目的建设情况、投入金额进行了检查,并按规定在定期报告和专项报告中进行了说明。公司持续关注募投项目相关的市场环境、前景以及行业竞争状况,紧密跟踪国家相关政策,并根据行业环境变化适时调整投资进度以保证投资效益。公司目前正根据市场环境的变化对募投项目进行深入的分析和论证,如募投项目继续按原计划实施不再合适,则公司将按照相关法律法规的规定、通过相应的程序进行调整。

公司认为:募集资金的管理、募投项目的建设均符合《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引(2015年修订)》的相关规定。

公司董事、监事、高级管理人员在公司募集资金的管理与使用过程中积极履行勤勉尽责义务,公司董事会密切关注募投项目的实施进度、实施条件,与公司管理层充分沟通,综合讨论分析项目后续实施调整的的必要性和可行性。公司审计委员会定期对募集资金管理与使用进行核查。公司独立董事查阅并听取公司对募集资金管理与使用情况、募投项目建设情况的汇报。募集资金管理与使用情况均按照相关规定履行了董事会、监事会、股东大会审议程序。在公司定期报告和专项报告编制和审议期间,公司的董事、监事、高级管理人员均对募集资金管理与使用情况、募投项目建设情况作了进一步的了解和分析,并提出相关建议和意见,同时在披露的相关文件上进行签字确认。

公司认为:在募集资金使用过程和募投项目建设中,公司董事、监事、高级管理人员积极履行了勤勉尽责义务。

**2、报告期末,你公司应收账款期末账面余额为 10.06 亿元,较期初数 6.50 亿元增长 54.77%,请结合本年度你公司业务开展情况、信用政策是否变动等因**

素，说明你公司应收账款余额大幅增长的原因；结合相关客户的历史回款情况说明减值计提的充分性。请你公司年审会计师发就上述事项的合理性与合规性发表专业意见。

回复如下：

（一）公司应收账款余额大幅增长的原因

1、报告期公司营业收入规模大幅增长，导致报告期期末应收账款余额增加。

2017 年应收账款余额与营业收入对比表

单位：万元

项目	2017 年度/末	2016 年度/末	变动金额	变动比率
营业收入	180,877.94	103,671.79	77,206.15	74.47%
应收账款余额	100,593.13	65,067.29	35,525.84	54.60%
应收账款余额/营业收入	55.61%	62.76%		-7.15%

由上表可知，2017 年度公司总的营业收入为 18.09 亿元，较去年增加 7.72 亿元，增长 74.47%，应收账款期末余额为 10.06 亿元，较上年增加 3.55 亿元，增长 54.60%。营业收入增长幅度高于应收账款余额增长幅度，应收账款余额占营业收入的比重则下降了 7.15%。

2、报告期电力工程业务应收账款余额大幅增加，是公司应收账款余额增加的直接原因。

2017 年各业务板块应收账款余额构成分析表

单位：万元

业务类别	年末余额	年初余额	变动金额	变动比率
电力设备业务	31,343.33	34,133.65	-2,790.32	-8.17%
数控设备业务	7,650.82	8,133.84	-483.02	-5.94%
电力工程业务	58,966.10	21,833.30	37,132.80	170.07%
其他业务	2,632.88	966.50	1,666.38	172.41%
合计	100,593.13	65,067.29	35,525.84	54.60%

由上表可以看出，公司期末电力设备、数控设备两大业务板块应收账款余额均有所下降，应收账款大幅增长的原因主要为电力工程业务应收账款增加。

报告期内，公司电力设备业务依然稳居行业龙头地位，收入规模稳中有升，营业收入同比增长 12.60%。数控设备受宏观市场不景气和经济增速放缓影响，

收入规模略有收缩，但整体依旧保持稳定，营业收入同比仅下降 4.08%。电力设备和数控设备两个业务板块报告期内信用政策与前期保持一致，且回款情况良好，期末应收账款账面余额较期初数分别下降了 8.17%和 5.94%。电力工程板块在 2017 年发展迅速，收入规模同比增长 341.94%。由于电力工程业务单笔项目金额较大，回款周期较长，导致公司期末应收账款余额增长幅度较大，报告期内公司电力工程业务实现收入 8.59 亿元，实际收到销售回款约 6.25 亿元，使得电力工程板块期末应收账款账面余额较期初出现一定增长。

(二) 公司的应收账款坏账准备计提充分性合理性说明

1. 公司应收账款坏账准备计提政策具体如下：

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项余额前五名
单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，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

组合名称	坏账准备计提方法
账龄组合	账龄分析法
备用金、个人借款组合	余额百分比法
关联方往来款项组合	余额百分比法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例
1 年以内（含 1 年）	5.00%
1—2 年	20.00%
2—3 年	30.00%
3—4 年	50.00%
4—5 年	80.00%
5 年以上	100.00%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

组合名称	应收账款计提比例
备用金、个人借款组合	5.00%
关联方往来款项组合	5.00%

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

2. 公司的应收账款坏账准备具体地计提情况说明

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	983,831,814.19	97.80%	79,209,470.38	8.05%	904,622,343.81	633,925,964.68	97.43%	60,439,129.05	9.53%	573,486,835.63
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	22,099,455.43	2.20%	22,099,455.43	100.00%		16,746,935.59	2.57%	16,746,935.59	100.00%	
合计	1,005,931,269.62	100.00%	101,308,925.81	10.07%	904,622,343.81	650,672,900.27	100.00%	77,186,064.64	11.86%	573,486,835.63

公司报告期内的应收账款坏账准备计提情况如上表所示。由于公司近两年大力发展了电力工程业务，导致公司应收账款结构与以前年度相比有一定变化。为了更好地说明应收账款坏账准备计提是否充分，以下将从电力工程业务和非电力工程业务分别进行说明。

#### ①电力工程业务

公司 2017 年末应收账款增幅较大，主要是由于电力工程收入同比增幅达 341.94%。电力工程业务为公司近几年新开展的业务，公司对此业务板块的应收账款坏账准备的计提政策仍然沿用了公司原有的坏账准备计提政策，即：先对单项金额重大的应收账款单独进行减值测试，有减值迹象，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，如果测试后未发现其有减值的迹象，则再与其他的应收账款一起按以账龄作为信用风险特征划分为若干组合，以一定的比例计提坏账准备，具体比例如下：

账龄	应收账款计提比例
1 年以内（含 1 年）	5.00%
1—2 年	20.00%
2—3 年	30.00%
3—4 年	50.00%
4—5 年	80.00%
5 年以上	100.00%

通过公开信息查询，市场上类似从事电力工程企业（比如：易事特（300376），阳光电源（300274），特锐德（300001），东方日升（300118））的坏账计提政



策中，采用账龄分析法所使用的计提比例如下，（以下数据均取自于各公司已披露的 2017 年年报）。

账龄组合	坏账准备计提比例			
	易事特 (300376)	阳光电源 (300274)	特锐德 (300001)	东方日升 (300118)
1 年以内 (含 1 年)	3.00%	5.00%	5.00%	5.00%
1-2 年	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%
2-3 年	20.00%	30.00%	30.00%	20.00%
3-4 年	100.00%	50.00%	50.00%	50.00%
4-5 年	100.00%	80.00%	70.00%	80.00%
5 年以上	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

在 2016 年和 2017 年，公司电力工程业务板块的应收账款坏账准备计提情况如下：

单位：元

账龄	2017 年			2016 年		
	期末余额		计提比例	期末余额		计提比例
	应收账款	坏账准备		应收账款	坏账准备	
1 年以内	570,727,967.98	28,536,398.40	5.00%	218,333,000.00	10,916,650.00	5.00%
1 至 2 年	18,933,000.00	3,786,600.00	20.00%	0.00		20.00%
2 至 3 年			30.00%	0.00		30.00%
3 至 4 年			50.00%	0.00		50.00%
4 至 5 年			80.00%	0.00		80.00%
5 年以上			100.00%	0.00		100.00%
合计	589,660,967.98	32,322,998.40	5.48%	218,333,000.00	10,916,650.00	5.00%

通过以上表格可以对比得出：（1）公司所采用坏账准备计提比例在行业内属于较高水平；（2）2016 年年末的电力工程应收账款余额 2.18 亿，已于 2017 年已基本收回，回款比例达到 91.33%，剩余的部分主要为工程质保金，而 2017 年形成的应收账款也有部分已收回，电力工程业务的总体回款情况良好。所以，公司对于这两年大力发展电力工程业务所产生的应收账款，所计提的坏账准备是充分的、合理的。

## ②非电力工程业务

非电力工程业务的应收账款包括公司原有的电力设备，数控设备，环保工程所产生的应收账款，公司按上述坏账计提政策，具体计提情况如下：

以账龄为信用风险特征划分若干组合计提的坏账准备明细表

单位：元

账龄	2017年			2016年		
	期末余额			期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例	应收账款	坏账准备	计提比例
1年以内	319,298,297.38	15,964,914.88	5.00%	322,360,721.74	16,118,036.10	5.00%
1至2年	34,699,331.22	6,939,866.25	20.00%	50,242,897.42	10,048,579.48	20.00%
2至3年	13,367,959.25	4,010,387.78	30.00%	18,955,131.15	5,686,539.35	30.00%
3至4年	11,185,835.32	5,592,917.66	50.00%	11,423,147.23	5,711,573.62	50.00%
4至5年	6,205,188.13	4,964,150.50	80.00%	3,266,583.18	2,613,266.54	80.00%
5年以上	9,414,234.91	9,414,234.91	100.00%	9,344,483.96	9,344,483.96	100.00%
合计	394,170,846.21	46,886,471.98	11.89%	415,592,964.68	49,522,479.05	11.92%

非电力工程业务应收账款分类计提坏账准备情况表

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	394,170,846.21	94.69%	46,886,471.98	11.89%	347,284,374.23	415,592,964.68	96.13%	49,522,479.05	11.92%	366,070,485.63
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	22,099,455.43	5.31%	22,099,455.43	100.00%		16,746,935.59	3.87%	16,746,935.59	100.00%	
合计	416,270,301.64	100.00%	68,985,927.41	16.57%	347,284,374.23	432,339,900.27	100.00%	66,269,414.64	15.33%	366,070,485.63

从以上两张表可以看出，公司非电力工程业务的应收账款坏账准备的计提比例与去年同期相比略有上升。从公司历史情况来看，由于公司一贯对应收账款的采取严格管理、催收落实到人，经常与客户沟通，及时了解客户的信用情况，发现客户经营异常及时向主管领导报告，以采取必要的措施，最大限度地减少坏账发生。同时公司也通过对应收账款账龄分析，制定了适当的收账政策，针对不同

客户拖欠时间的应收账款进行不同的收账方式。近三年公司实际发生的坏账损失极少。综上，公司对非电力工程业务应收账款所计提的坏账准备是充分合理的。

### （三）公司年审会计师的意见

公司年审会计师认为：公司对于应收账款年末余额较年初大幅增长的原因说明合理，与公司实际情况相符，年末应收账款坏账准备计提合理、合规、充分。

**3、报告期末，你公司应收票据期末余额为 6.78 亿元，较期初数 2.14 亿元增长 216.82%，请结合本年度你公司业务开展情况、选择票据结算的原因、结算方资金信用状况等因素，说明你公司应收票据余额巨幅增长的原因及其安全性。请你公司年审会计师发就上述事项的合理性与合规性发表专业意见。**

回复如下：

#### （一）应收票据余额巨幅增长的原因

2017 年，公司销售结算方式以银行转账和承兑汇票为主，同以前年度相比，并没有太大变化。报告期末。公司应收票据余额达到 6.78 亿元，同比增长 216.82%，其主要原因如下：

1、报告期内，公司的业务发展情况良好，销售规模增长迅速，实现收入同比增加了 7.72 亿元，同比增幅达到 74.47%。因此，随着收入增长，公司收到的承兑汇票也相应地大幅增加；

2、当客户因其资金安排原因提出对公司支付票据时，公司在控制风险前提下适当收取票据，可以加速资金回笼，增强资产流动性，有效控制发生坏账的可能性。

3、为了节省财务费用，公司 2017 年度未进行票据贴现，这使得期末库存票据增加。

#### （二）应收票据安全性说明

公司收到的票据，分为银行承兑汇票和商业承兑汇票。其中，银行承兑汇票，因为由银行进行了承诺兑付，其风险低，流动性强，背书转让接受度高，基本不存在票据到期不能收款的情况。对于商业承兑汇票，公司要求出票人应当为履约能力强、信誉良好的社会知名企业，如特变电工股份有限公司、中国西电集团等。公司在对出票人进行商业信誉评估之后，在确保风险可控情况下，才可接受此类

出票人开具的商业承兑汇票。截止到 2018 年 5 月 31 日，2017 年结存的票据到期时，都能够按期兑付，未发生票据到期不能兑付的情形。

(三) 公司年审会计师的意见

公司年审会计师认为：公司对于应收票据年末余额较年初增长的原因及其安全性说明是合理合规的，与公司实际情况相符。

4、本报告期内，你公司短期借款期末数为 4.31 亿元，期初额为 0 元。

(1) 请详细披露报告期内你公司发生的借款事项，包括但不限于借款金额、期限、相关质押或抵押情况及你公司承担的利息费用等；请说明你公司履行的审议程序及信息披露义务情况。

回复如下：

报告期内公司发生的借款事项明细如下：

单位：元

借款银行名称	借款金额	担保方式	借款用途	借款起始日	借款到期日	2017 年利息支出
A 银行	20,000,000.00	保证担保	流动资金借款	2017.01.16	2018.01.15	1,012,100.00
B 银行	70,000,000.00	抵押担保	流动资金借款	2017.02.28	2017.07.18	1,184,166.66
C 银行	22,091,180.90	保证担保	流动资金借款	2017.05.23	2018.05.22	595,265.28
C 银行	26,500,000.00	保证担保	流动资金借款	2017.11.08	2018.11.01	181,558.13
D 银行	100,000,000.00	保证、抵押担保	流动资金借款	2017.06.09	2018.06.01	2,987,000.00
D 银行	100,000,000.00	保证、抵押担保	流动资金借款	2017.06.09	2017.11.06	2,175,000.00
E 银行	100,000,000.00	保证担保	流动资金借款	2017.07.13	2018.07.12	2,286,166.67
E 银行	32,130,000.00	质押担保	流动资金借款	2017.11.07	2018.03.25	245,560.22
F 银行	100,000,000.00	保证担保	归还上海银行 流动资金借款	2017.10.27	2018.10.27	885,225.00
F 银行	30,000,000.00	质押担保	流动资金借款	2017.11.02	2018.08.17	241,425.00
G 银行	65,000,000.00	质押担保	流动资金借款	2017.05.11	2017.11.11	1,460,874.99
合计	665,721,180.90					13,254,341.94

以上借款事项公司已按规定履行审议程序及信息披露义务。

公司已于 2016 年 12 月 6 日召开的第四届董事会第六次会议审议通过了《关

于拟为上海华明电力设备制造有限公司和上海华明电力设备销售有限公司取得银行综合授信提供担保》(具体详见编号：(2016) 78 号公告)，同意公司全资控股的上海华明电力设备制造有限公司（以下简称“华明制造”）和上海华明电力设备销售有限公司（以下简称“华明销售”）因业务经营及拓展需要，拟向上海银行等商业银行合计申请不超过人民币陆亿元（小写：¥600,000,000.00）的综合授信（其中，华明制造和华明销售各自的综合授信额度以各银行最终批准的结果为准），以及公司拟为华明制造和华明销售上述综合授信申请提供相关责任担保，担保期为一年，不收取担保费，并授权董事长肖毅负责实施，独立董事发表了同意意见。

2017年3月31日，公司第四届董事会第八次会议审议通过了《华明电力装备股份有限公司及其下属控股公司向金融机构申请综合授信及为下属控股公司取得综合授信提供担保的议案》(具体详见编号：(2017) 007 号公告)。同意公司及其控股子公司向齐鲁银行等金融机构合计申请不超过人民币拾亿元的综合授信以及为下属控股公司向金融机构申请以上额度内的综合授信提供相关担保，担保期为三年，担保期间内不收取担保费用，并授权董事长肖毅负责实施。独立董事发表了同意意见，并提请于2017年4月17日召开公司2017年第一次临时股东大会审议，并获得该次股东大会审议通过。

**(2) 请结合你公司业务开展对资金需求的实际情况及上述借款的详细资金用途，说明上述借款的合理性及后续的还款计划安排。**

回复如下：

报告期内公司短期借款余额 4.31 亿元，年初余额为 0 元，主要是公司经营活动对资金需求加大，报告期内，公司装备制造业务规模和现金的收支情况基本保持稳定，公司资金需求主要是电力工程业务规模大幅增加所引起的，由于公司承接的电力工程项目主要以 EPC 或 PC 总承包的模式，其经营模式通常是分“建设-交付验收-回款”三步，因此回款通常滞后于项目采购款的支出。报告期内，公司电力工程相关业务实际资金需求明细如下：

单位：万元

项目名称	承包合同金额	2017 年实际投入	2017 年实际回款	资金差异 (回款-投入)	备注
A 项目	8,976.00	-	8,976.00	8,976.00	16 年底完工

B项目	12,670.00	-	11,430.00	11,430.00	16年6月完工
C项目	16,785.00	14,587.14	-	-14,587.14	17年底完工
D项目	29,200.00	14,700.00	16,125.00	1,425.00	17年底完工
E项目	29,580.22	24,104.62	18,996.43	-5,108.19	17年底完工
F项目	14,000.00	11,653.95	-	-11,653.95	17年底完工
G项目	8,440.00	7,090.00	7,000.00	-90.00	17年底完工
H项目	7,700.00	5,500.00	-	-5,500.00	在建
I项目	109,500.00	17,443.59	-	-17,443.59	在建
J项目	3,600.00	2,980.00	-	-2,980.00	在建
K项目	1,143.00	973.25	-	-973.25	17年完工
合计	241,594.22	99,032.54	62,527.43	-36,505.11	-

从上表可以看出，公司2017年度电力工程业务实际资金缺口为3.65亿元，报告期内公司短期借款余额增加4.31亿元，资金主要用途是支付电力工程设备采购款和工程款。综上，公司短期借款增加4.31亿元是合理的。

2017年短期借款余额4.31亿元，其偿还计划如下：

借款银行名称	借款金额	借款起始日	借款还款日或到期日	还款来源	备注
A银行	20,000,000.00	2017.01.16	2018.01.15	自有资金	已经偿还
C银行	22,091,180.90	2017.05.23	2018.05.22	公司债募集资金	已经偿还
C银行	26,500,000.00	2017.11.08	2018.11.01	自有资金	-
D银行	100,000,000.00	2017.06.09	2018.06.01	公司债募集资金	-
E银行	32,130,000.00	2017.11.07	2018.03.25	自有资金	已经偿还
E银行	100,000,000.00	2017.07.13	2018.07.12	公司债募集资金	-
F银行	30,000,000.00	2017.11.02	2018.05.17	公司债募集资金	已经偿还
F银行	100,000,000.00	2017.10.27	2018.10.27	公司债募集资金及自有资金	-
合计	430,721,180.90	-	-	-	-

公司2018年5月15日发行公司债募集资金7亿，已到账。

5、年报显示，报告期内你公司与关联方上海华明工业电器科技有限公司、肖日明之间存在关联交易，但《关联方资金占用专项审计报告》未显示相关资金往来情况。请说明原因，并进一步核查相关文件是否存在需补正情况。

回复如下：

(一) 对 2017 年度公司与肖日明之间关联交易及资金往来的说明

2015 年 10 月，公司实际控制人之一肖日明与公司之全资子公司上海华明电力设备制造有限公司签订《房屋租赁合同》，肖日明将自有房产租赁给上海华明电力设备制造有限公司使用，租赁面积为 204.37 平方米，租赁期限自 2015 年 10 月 1 日至 2018 年 9 月 30 日，年租金为 240,000.00 元。

按照上述合同，公司 2017 年度应向肖日明支付房屋租赁款 240,000.00 元，但由于尚未支付，形成公司 2017 年末对肖日明的欠款 240,000.00 元，属于上市公司占用关联方肖日明资金的情形，根据《中小企业板信息披露业务备忘录第 2 号：定期报告披露相关事项》（2018 年 2 月修订），“大股东及其附属企业和其他关联方向上市公司提供资金的，无需在汇总表中反映”，因此，公司与肖日明之间因关联交易所涉及的资金往来不需要在上市公司 2017 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表反映。

(二) 对 2017 年度公司与上海华明工业电器科技有限公司之间关联交易及资金往来的说明

1、关联交易情况

上海华明工业电器科技有限公司系公司控股股东上海华明电力设备集团有限公司之全资子公司，与公司同受实际控制人控制。2017 年度，公司与上海华明工业电器科技有限公司之间的关联交易主要系公司及子公司向其租赁房屋，具体情况如下表所示：

单位：元

序号	合同签订日期	承租方	出租方	房屋坐落位置	租赁面积(m <sup>2</sup> )	租赁期限	年租金(含税)
1	2016 年 12 月	华明电力装备股份有限公司	上海华明工业电器科技有限公司	上海市普陀区同普路 977 号	4,748.55	2016 年 12 月至 2018 年 11 月	5,476,977.60
2	2015 年 1 月	上海华明电力设备制造有限公司	上海华明工业电器科技有限公司	上海市普陀区同普路 977 号	6,392.00	2015 年 1 月至 2017 年 12 月	4,137,786.00

序号	合同签订日期	承租方	出租方	房屋坐落位置	租赁面积(m <sup>2</sup> )	租赁期限	年租金(含税)
3	2015年1月	上海华明高压电气开关制造有限公司	上海华明工业电器科技有限公司	上海市普陀区同普路977号	3,053.00	2015年1月至2017年12月	1,560,000.00

## 2、资金往来情况

2017年度，公司及子公司向上海华明工业电器科技有限公司支付房屋租赁款的具体情况如下表所示：

单位：元

付款方	收款方	付款时间	租金(含税)	所属租赁期间	支付方式
华明电力装备股份有限公司	上海华明工业电器科技有限公司	2016年12月	2,282,074.00	2017年1月至5月	预付
		2017年6月	456,414.80	2017年6月	后付
		2017年8月	912,829.60	2017年7月至8月	后付
		2017年8月	1,825,659.20	2017年9月至12月	预付
上海华明电力设备制造有限公司	上海华明工业电器科技有限公司	2017年6月	2,068,893.00	2017年1月至6月	后付
		2017年8月	689,631.00	2017年7月至8月	后付
		2017年8月	1,379,262.00	2017年9月至12月	预付
上海华明高压电气开关制造有限公司	上海华明工业电器科技有限公司	2017年6月	780,000.00	2017年1月至6月	后付
		2017年8月	260,000.00	2017年7月至8月	后付
		2017年8月	520,000.00	2017年9月至12月	预付
合计			11,174,763.60		

注：公司2016年12月向上海华明工业电器科技有限公司预付2017年1月至5月租金2,282,074.00元，2016年末公司对上海华明工业电器科技有限公司预付款项余额为2,173,403.82元，差额108,670.18元系房租进项税，公司已于2016年12月认证抵扣。

由上表可知，公司及子公司2017年度应向上海华明工业电器科技有限公司支付房屋租赁款11,174,763.60元，其中采用预付方式支付6,006,995.20元，采用后付方式支付5,167,768.40元。

对于2017年度公司及子公司采用后付方式向上海华明工业电器科技有限公司支付的房屋租赁款5,167,768.40元，因不属于关联方占用上市公司资金的情形，根据《中小企业板信息披露业务备忘录第2号：定期报告披露相关事项》（2018年2月修订），“大股东及其附属企业和其他关联方向上市公司提供资金的，无需在汇总表中反映”，故上述经营性资金往来不需要在上市公司2017年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表反映。



对于 2017 年度公司及子公司采用预付方式向上海华明工业电器科技有限公司支付的房屋租赁款 6,006,995.20 元，因对上市公司非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表的编报要求理解不全面，导致上述款项未在上市公司 2017 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表中反映。为全面反映上市公司与大股东及其附属企业之间的经营性往来资金情况，公司对 2017 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表做出补充更正。更正情况如下：

更正前：

单位：万元

非经营性资金占用	资金占用方名称	占用方与上市公司的关联关系	上市公司核算的会计科目	2017 年期初占用资金余额	2017 年度占用累计发生金额（不含利息）	2017 年度占用资金的利息	2017 年度偿还累计发生金额	2017 年期末占用资金余额	占用形成原因	占用性质
现大股东及其附属企业										非经营性占用
小计	-	-	-						-	-
前大股东及其附属企业										非经营性占用
小计	-	-	-						-	-
总计	-	-	-						-	-
其它关联资金往来	资金往来方名称	往来方与上市公司的关联关系	上市公司核算的会计科目	2017 年期初往来资金余额	2017 年度往来累计发生金额（不含利息）	2017 年度往来资金的利息	2017 年度偿还累计发生金额	2017 年期末往来资金余额	往来形成原因	往来性质
大股东及其附属企业										经营性往来
小计	-	-	-						-	-
上市公司的子公司及其附属企业	上海华明电力设备销售有限公司	全资子公司	其他应收款		16,269.78		7,000.00	9,269.78	资金周转	非经营性往来

非经营性资金占用	资金占用方名称	占用方与上市公司的关联关系	上市公司核算的会计科目	2017年期初占用资金余额	2017年度占用累计发生金额(不含利息)	2017年度占用资金的利息	2017年度偿还累计发生金额	2017年期末占用资金余额	占用形成原因	占用性质
	上海华明电力设备制造有限公司	全资子公司	其他应收款		5,000.00		3,317.25	1,682.75	资金周转	非经营性往来
	上海华明电力设备制造有限公司	全资子公司	应收票据		3,317.25		2,127.59	1,189.66	资金周转	非经营性往来
小计	-	-	-		24,587.03		12,444.85	12,142.19	-	-
关联自然人及其控制的法人										非经营性往来
小计	-	-	-						-	-
其他关联人及其附属企业										非经营性往来
小计	-	-	-						-	-
总计	-	-	-		24,587.03		12,444.85	12,142.19	-	-

更正后:

单位: 万元

非经营性资金占用	资金占用方名称	占用方与上市公司的关联关系	上市公司核算的会计科目	2017年期初占用资金余额	2017年度占用累计发生金额(不含利息)	2017年度占用资金的利息	2017年度偿还累计发生金额	2017年期末占用资金余额	占用形成原因	占用性质
现大股东及其附属企业										非经营性占用
小计	-	-	-						-	-

非经营性资金占用	资金占用方名称	占用方与上市公司的关联关系	上市公司核算的会计科目	2017年期初占用资金余额	2017年度占用累计发生金额(不含利息)	2017年度占用资金的利息	2017年度偿还累计发生金额	2017年期末占用资金余额	占用形成原因	占用性质
前大股东及其附属企业										非经营性占用
小计	-	-	-						-	-
总计	-	-	-						-	-
其它关联资金往来	资金往来方名称	往来方与上市公司的关联关系	上市公司核算的会计科目	2017年期初往来资金余额	2017年度往来累计发生金额(不含利息)	2017年度往来资金的利息	2017年度偿还累计发生金额	2017年期末往来资金余额	往来形成原因	往来性质
大股东及其附属企业	上海华明工业电器科技有限公司	同受实际控制人控制	预付款项	217.34	372.49		589.83		预付房租款	经营性往来
小计	-	-	-	217.34	372.49		589.83		-	-
上市公司的子公司及其附属企业	上海华明电力设备销售有限公司	全资子公司	其他应收款		16,269.78		7,000.00	9,269.78	资金周转	非经营性往来
	上海华明电力设备制造有限公司	全资子公司	其他应收款		5,000.00		3,317.25	1,682.75	资金周转	非经营性往来
	上海华明电力设备制造有限公司	全资子公司	应收票据		3,317.25		2,127.59	1,189.66	资金周转	非经营性往来
小计	-	-	-		24,587.03		12,444.85	12,142.19	-	-
关联自然人及其控制的法人										非经营性往来

非经营性资金占用	资金占用方名称	占用方与上市公司的关联关系	上市公司核算的会计科目	2017年期初占用资金余额	2017年度占用累计发生金额(不含利息)	2017年度占用资金的利息	2017年度偿还累计发生金额	2017年期末占用资金余额	占用形成原因	占用性质
小计	-	-	-						-	-
其他关联人及其附属企业										非经营性往来
小计	-	-	-						-	-
总计	-	-	-	217.34	24,959.52		13,034.68	12,142.19	-	-

6、报告期末，你公司其他应收款期末账面余额为 4,765.83 万元，较期初数 1,059.23 万元增长 349.93%。请说明以下事项：

(1) 请说明你公司其他应收款余额巨幅增长的原因及合理性。

回复如下：

2017 年末其他应收款明细表

单位：万元

款项性质	年末余额	年初余额	变动金额	变动比率
备用金及个人借款	538.60	308.25	230.34	74.73%
保证金	1,503.25	113.88	1,389.37	1220.05%
押金	106.78	75.93	30.85	40.64%
出口退税	375.73	401.74	-26.01	-6.47%
非关联方往来款	2,043.59	-	2,043.59	100.00%
其他	197.89	159.44	38.45	24.12%
合计	4,765.83	1,059.23	3,706.60	349.93%

2017 年末其他应收款余额较年初增加 3706.6 万元，其中备用金及个人借款增加 230.34 万元，主要是公司相关业务部门人员预借差旅费以及办理业务申请的借款增加；保证金增加 1389.37 万元，主要是公司电力工程业务中履约保证金增加；非关联方往来增加 2043.59 万元，主要是电力工程业务中为加快工程建设进度，保证工程顺利完工交付，与项目建设相关方的暂时性代收代付款 1,873.17 万元。

(2) 请说明你公司其他应收款明细项目下的备用金及个人借款、非关联方往来款、其他科目金额的形成原因、性质、涉及事项，逐一核实相关资金是否

涉及《中小企业板上市公司规范运作指引》规定的财务资助事项、是否涉及禁止性事项，以及相关事项履行的审议程序、披露义务。

回复如下：

2017 年末其他应收款明细表：

单位：元

类别	款项经济性质	金额	职员或单位名称
非关联方往来款	见注释 1	18,731,660.34	四川鸿升万和电力工程有限公司
非关联方往来款	电力工程运维保证金	725,000.00	合肥市大川新能源科技有限公司
非关联方往来款	海外业务拓展资金	457,394.00	美国 BIZMAX
非关联方往来款	合同未履行，应退回预付款	300,000.00	广东盈嘉科技工程发展股份有限公司
非关联方往来款	委托代发员工工资	221,800.00	上海同艺信息科技有限公司
小计		20,435,854.34	
备用金	注释 2	4,822,889.12	公司职员 109 人
备用金	代付员工社保	20,168.48	公司职员
备用金	海外市场展业预借差旅费及其他	563,702.03	公司员工
小计		5,406,759.63	
其他	注释 3	1,425,785.39	
其他	暂时预支的零星费用	554,134.21	
小计		1,979,919.60	

注释 1：2016 年 9 月 27 日，公司全资孙公司上海华明电力设备销售有限公司（以下简称“上海华明”）和四川鸿升万和电力工程有限公司（以下简称“四川鸿升”）组成联合体（以下简称“联合体”）与合肥市大川新能源科技有限公司（以下简称“大川公司”）签署了《合肥市大川新能源科技有限公司长丰县沈岗水库 20MW&林庄水库 20MW 光伏发电项目 PC 总承包合同》，并于 2016 年 10 月 9 日、2016 年 12 月 1 日分别签订补充合同一和补充合同二，合同约定“大川公司”作为发包方委托“联合体”按合同要求承担长丰县沈岗水库 20MW&林庄水库 20MW 光伏发电项目 PC 总承包任务，合同总价 3.05 亿元。在项目实际建设过程中联合体组成了项目管理部，对项目的建设共同管理，共同负责，项目于 2017 年 12 月完工交付。按前述合同约定，上海华明承担项目成本支出不超过 2.47 亿元，其余成本由四川鸿升承担，项目交付后，联合体内部经过最终结算，四川鸿升应支付上海华明往来款 1873.17 万元，且四川鸿升对此给予了确认，因此上海华明计入了其他应收款科目。

注释 2：备用金 4,822,889.12 主要为公司职工预借差旅费及现场吊装劳务费等。经核

实，备用金支付严格按照公司内控制度进行审批，不存在公司董监高及实际控制人占用公司资金情形。

注释 3：部分预付账款转入其他应收账款 142.58 万元，截止到报告期部分预付账款因供货单位长时间未按合同约定供货或提供服务，依据会计谨慎性原则要求，应将预付账款转入其他应收款科目，计提坏账准备。

按照内控管理要求，依据公司相关管理制度规定，公司内部所有付款需经过相关审批流程后予以支付，经核实，上述其他应收收款不涉及对外财务资助及其他禁止性事项，相关款项的支付符合内控管理要求，履行了相关的审批程序和披露要求。

**(3) 请你公司年审会计师就上述事项的合理性与合规性发表专业意见。**

回复如下：

公司年审会计师认为：公司对于其他应收款年末余额较年初增长的原因说明与公司实际情况相符；公司对年末其他应收款明细项目下的备用金及个人借款、非关联方往来款、其他科目金额的形成原因、性质、涉及事项的说明真实，相关资金不涉及《中小企业板上市公司规范运作指引》规定的财务资助事项和禁止性事项，是合理及合规的。

7、报告期内，你公司实现营业收入 18.09 亿元，同比上升 74.47%，归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）为 3.06 亿元，同比上升 29.23%，扣除非经常性损益的净利润（以下简称“扣非后净利润”）为 2.91 亿元，同比上升 31.83%，经营活动产生的现金流量净额为-2.59 亿元，同比下降 97.97%。请结合你公司不同业务所处行业的竞争格局、公司市场地位、主营业务开展情况和报告期内毛利率、期间费用、非经常性损益、经营性现金流等因素的变化情况，说明公司营业收入、净利润、扣非后净利润、经营活动产生的现金流量净额同比变化幅度不一致且差异较大的具体原因和合理性。

回复如下：

（一）报告期内，公司营业收入和净利润同比变化幅度不一致且差异较大，原因分析如下：

1、从公司综合毛利率角度分析

单位：元

	本年发生额	上年发生额	增加额	同比变动
营业收入	1,808,779,366.16	1,036,717,894.98	772,061,471.18	74.47%
营业成本	1,152,367,171.35	539,716,430.34	612,650,741.01	113.51%
毛利	656,412,194.81	497,001,464.64	159,410,730.17	32.07%
毛利率	36.29%	47.94%	-11.65%	-24.30%

从上表来看，公司的营业收入同比增长 74.47%，综合毛利同比增长了 32.07%，二者之间未能同步。主要是因为公司业务结构同前期相比，发生了较大变化。具体分析如下：

表 1：公司三大业务板块情况介绍

分类	行业的竞争格局	公司市场地位	报告期内业务开展情况
电力设备	具有一定的行业壁垒，竞争程度不高	龙头企业，客户高度认可	收入稳中有增，毛利率较高且比较稳定
数控设备	竞争较为充分	行业内老牌企业，在产品性能，价格，品牌方面具有优势	收入和毛利率较为稳定
电力工程	有国家政策扶持，进入者多，竞争较为激烈	行业新进入者，有融资优势	收入增长较大

表 2：营业收入成本毛利变动情况（按业务）

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
电力设备	664,230,468.97	235,423,168.41	64.56%	12.60%	14.64%	-0.63%
数控设备	221,371,598.98	152,880,632.37	30.94%	-4.08%	-3.22%	-0.61%
电力工程	858,687,684.63	719,474,931.07	16.21%	341.94%	354.22%	-2.27%
其他	64,489,613.58	44,588,439.50	30.86%	196.41%	142.28%	15.45%
合计：	1,808,779,366.16	1,152,367,171.35	36.29%	74.47%	113.51%	-24.30%

表 3：营业收入构成情况（按业务）

单位：元

	2017 年		2016 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	1,808,779,366.16	100%	1,036,717,894.98	100%	74.47%
分产品					
电力设备	664,230,468.97	36.72%	589,879,154.96	56.90%	12.60%
数控设备	221,371,598.98	12.24%	230,783,619.57	22.26%	-4.08%
电力工程	858,687,684.63	47.47%	194,298,128.89	18.74%	341.94%

其他	64,489,613.58	3.57%	21,756,991.56	2.10%	196.41%
----	---------------	-------	---------------	-------	---------

从上面的表 1 和表 2 可以看出，占营业收入比重达到 96.43% 的公司三大业务板块（电力设备，数控设备，电力工程），毛利率基本保持稳定，稍有波动。

从表 3 可以看出，电力工程业务在 2017 年发展迅速，其收入占营业收入的比重由 2016 年的 18.74% 上升到 2017 年的 47.47%，而电力设备和数控设备两个板块的收入占比分别由 2016 年的 56.90% 和 22.26% 下降到 2017 年的 36.72% 和 12.24%。这种业务结构的变化以及电力工程毛利率相对于其他两个板块要低，两个因素共同使公司的综合毛利率也由 2016 年的 47.94%，下降为 2017 年的 36.29%。

所以综上所述，在各主要业务板块毛利率变动幅度不大的情况下，主要由于业务结构发生变化，导致公司收入和毛利变动幅度不一致。这属于合理情况。

## 2、从期间费用的角度分析

期间费用变动情况表

单位：元

	2017 年	2016 年	变动金额	同比增减
销售费用	118,648,068.68	99,034,767.75	19,613,300.93	19.80%
管理费用	118,606,678.46	108,587,867.60	10,018,810.86	9.23%
财务费用	16,620,560.78	-9,111,469.00	25,732,029.78	-282.41%
利息支出	13,427,399.17	1,219,750.00	12,207,649.17	1000.83%
减：利息收入	2,255,467.78	4,488,484.45	-2,233,016.67	-49.75%
加：汇兑损失	4,562,744.29	-6,446,236.01	11,008,980.30	-170.78%
加：其他支出	885,885.10	603,501.46	282,383.64	46.79%
费用合计：	253,875,307.92	198,511,166.35	55,364,141.57	27.89%

以上数据摘自于公司合并利润表和会计附注，从上表可以看到，公司的销售费用同比增长 19.80%，主要是因为报告期内公司的营业收入规模增幅较大，导致销售费用中的运输费、服务费、职工薪酬的增长所致；管理费用同比增长了 9.23%，主要是中介机构咨询费用以及租赁费用的增加所致。财务费用的变动幅度较大，上年同期财务费用为-911.15 万，本报告期内财务费用为 1,662.06 万，较上年增长了 2,573.21 万元，主要是报告期间内公司银行借款增加导致了利息支出较上年相比增加了 1,220.76 万元，同时由于外汇市场汇率变动导致公司汇兑损失同比增加了 1,100.89 万元以及公司的利息收入减少了 223.30 万。



综上，报告期内公司收入增长幅度较大，且增长额主要来自于毛利率相对较低的电力工程业务，以及财务费用同比大幅增长，因此公司 2017 年的营业收入和净利润同比变化幅度不一致且差异较大，且是合理的。

(二) 报告期内，公司实现的净利润同比上升 29.23%，实现的扣非后净利润同比上升 31.83%，二者的变动幅度稍有差异，其原因分析如下：

非经常性损益项目明细表

单位：元

项目	2017 年金额	2016 年金额	增减变动金额	本年比上年增减幅度
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	382,280.67	-151,057.39	533,338.06	353.07%
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）	15,819,548.01	15,721,551.72	97,996.29	0.62%
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	124,150.56	2,739,325.58	-2,615,175.02	-95.47%
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,374,335.58		1,374,335.58	100.00%
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	69,443.51	762,989.87	-693,546.36	-90.90%
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
减：所得税影响额	2,884,840.20	3,215,804.10	-330,963.90	-10.29%
少数股东权益影响额（税后）	7,791.93	-19,254.99	27,046.92	-140.47%
合计	14,877,126.20	15,876,260.67	-999,134.47	-6.29%

根据上表，2017 年相比于 2016 年，公司的投资收益减少 261.52 万，其他营业外收支减少 33.09 万，非流动资产处置收益增加 53.33 万，单独进行减值测试的应收款项减值准备转回增加 137.43 万。综合以上各科目变化，2017 年的非经常性损益相比于 2016 年减少了将近 100 万，因此，公司扣除非经常性损益后净利润增幅稍高于净利润增幅是合理的。

(三)净利润和经营活动产生的现金流量净额同比变化幅度不一致且差异较大的具体原因如下:

2017年现金流量表附注计算过程表

单位:元

补充资料	本期金额	上期金额	变动金额	变动比率
净利润	305,216,436.46	234,214,061.10	71,002,375.36	30.32%
加:资产减值准备	26,972,122.90	25,694,312.97	1,277,809.93	4.97%
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	30,757,670.91	31,277,928.68	-520,257.77	-1.66%
无形资产摊销	4,467,641.74	4,453,623.60	14,018.14	0.31%
长期待摊费用摊销	90,277.57	74,157.20	16,120.37	21.74%
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-481,444.31	151,057.39	-632,501.70	-418.72%
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	99,163.64		99,163.64	100.00%
财务费用(收益以“-”号填列)	17,724,314.09	-3,518,168.44	21,242,482.53	-603.79%
投资损失(收益以“-”号填列)	-124,150.56	-2,739,325.58	2,615,175.02	-95.47%
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-5,461,343.36	-866,510.15	-4,594,833.21	530.27%
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-456,964.23	-605,360.15	148,395.92	-24.51%
存货的减少(增加以“-”号填列)	34,367,116.54	-239,092,878.69	273,459,995.23	-114.37%
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-832,979,676.74	-285,602,491.27	-547,377,185.47	191.66%
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	161,146,285.39	105,902,386.28	55,243,899.11	52.16%
经营活动产生的现金流量净额	-258,662,549.96	-130,657,207.06	-128,005,342.90	97.97%

由上表可看出，公司的经营活动产生的现金流量净额与净利润同比变化幅度不一致且差异较大，主要是经营性应收项目增加所致，具体如下：

#### 1. 应收票据增加

2017 年末公司应收票据由期初 2.14 亿增加到 6.78 亿，增加将近 4.64 亿。增加的主要原因是：①报告期内，公司收入规模大幅增长，收到的票据也相应增加；②当客户因其资金安排原因提出对公司支付票据时，公司在控制风险前提下适当收取票据，可以加速资金的回笼，增强资产流动性，有效控制发生坏账的可能性。假设新增的 4.64 亿票据回款是以现金方式收回，则 2017 年度公司的经营性现金流量净额将超过 2 亿。

#### 2. 应收账款的增加

公司的期末应收账款账面余额为 10.06 亿元，较期初数 6.50 亿元增长 3.56 亿元，主要是报告期内电力工程业务增长较快，且电力工程业务经营模式通常是分“建设-交付验收-回款”三步，公司按照会计准则权责发生制要求，在交付验收环节确认收入，2017 年确认收入约 8.59 亿元，并形成了相应的应收账款，因此电力工程项目回款时点通常滞后于收入确认时点，导致公司净利润的变化与经营活动产生的现金流量净额变化不能保持同步。

综上，净利润和经营活动产生的现金流量净额同比变化幅度不一致且差异较大是合理的。

8、报告期内，你公司其他业务实现营业收入 6,448.96 万元，占总营业收入的 3.57%，较去年同期增长 196.41%。同时，你公司其他业务毛利率为 30.86%，较去年同期增长 15.45%。请结合你公司业务开展的实际情况，补充说明你公司其他业务的明细情况；请说明你公司其他业务及其毛利较去年同期增长幅度较大的原因及合理性。

回复如下：

2017 年年报中其他业务的营业收入构成及变动明细表

单位：元

业务类别	2017 年度收入金额	2016 年度收入金额	差异	变动比率
环保工程	28,207,482.74	16,450,681.46	11,756,801.28	71.47%
不动产租赁	5,584,347.35	5,306,310.10	278,037.25	5.24%

数控设备服务	30,697,783.49		30,697,783.49	
合计	64,489,613.58	21,756,991.56	42,732,622.02	196.41%

基于上表，2017 年度其他业务主要包括环保工程、不动产租赁、数控设备服务三方面，报告期实现营业收入 6,448.96 万元，占总营业收入的 3.57%，较去年同期增长 196.41%。主要原因是：环保工程实现营业收入 2820.75 万元，较上年同期增加 1175.68 万元，同比增长 71.47%，数控设备服务实现营业收入 3069.78 万元，较上年增加 3069.78 万元。

#### 其他业务毛利构成及变动明细表

单位：元

业务类别	2017 年度毛利金额	2016 年度毛利金额	差异	变动比率
环保工程	9,172,774.40	2,216,709.66	6,956,064.74	313.80%
不动产租赁	1,547,488.55	1,136,390.45	411,098.10	36.18%
数控设备服务	9,180,911.13	-	9,180,911.13	
合计	19,901,174.08	3,353,100.11	16,548,073.97	493.52%

基于上表，其他业务毛利较去年同期增长 1654.81 万元，主要是环保工程毛利较上年增加 695.6 万元，同比增长 313.80%，数控设备服务实现毛利同比增加 918.09 万元。

#### 其他业务变动明细表

业务类别	2017 年度毛利率	2016 年度毛利率	差异
环保工程	32.52%	13.47%	19.05%
不动产租赁	27.71%	21.42%	6.29%
数控设备服务	29.91%	-	29.91%
合计	30.86%	15.41%	15.45%

基于上表，报告期环保工程毛利率较上年相比 19.05%，主要原因：

(1) 环保工程业务收入和毛利率同比均明显提高。环保工程业务是公司 2016 年开拓的新业务，由于处在业务初期，为了开拓市场，本着验证及优化环保技术的可行性、积累相关的工程、施工、管理等经验、达到锻炼团队目的，初期公司在签订合同时，对整体毛利率要求不高加之在管理、施工等方面经验不足，致使初创期项目毛利率不高。但随着环保工程量的不断增加，公司在成本控制、技术研发、生产管理、现场施工等方面不断完善积累了大量的经验，后期项目的盈利情况有了很大的改观，从上期环保工程项目毛利率 13.47% 提高到 32.52%。

(2) 数控设备服务划分类别发生变化。2017 年公司将数控设备服务归入了其他业务，而 2016 年将该业务归入在数控设备业务。其 2017 年度与 2016 年度营业收入金额分别为 3069.78 万元和 3049.45 万元，毛利率分别为 29.91%和 34.77%，基本保持稳定。假设 2017 年不考虑数控设备服务，则其他业务的营业收入同比增长 55.31%，毛利率同比上升 16.31%

综上所述，环保工程营业收入的增长和毛利率的提升，数控设备服务划分类别发生变化是其他业务及其毛利大幅增长的主要原因，是合理的。

9、本报告期内，你公司前五大客户销售占比从去年同期的 35%上升至 46.61%。请列表对比分析本期前五大客户与去年同期前五大客户的变动情况，并说明前五大客户销售占比大幅增加的原因及合理性。对于新增的客户请说明本期新增为前五名客户的原因、与你公司是否存在关联关系、以及该客户的基本经营情况。

回复如下：

2016 年公司的销售前五大客户

序号	销售金额（元）	占年度销售总额比例	所属业务板块
第一名	108,153,846.15	10.43%	电力工程
第二名	78,763,201.66	7.60%	电力工程
第三名	70,756,870.43	6.83%	电力设备
第四名	56,420,886.94	5.44%	电力设备
第五名	52,705,365.60	5.08%	电力设备
	366,800,170.78	35.38%	

2017 年公司的销售前五大客户

序号	销售金额（元）	占年度销售总额比例	所属业务板块
第一名	252,270,732.27	13.95%	电力工程
第二名	228,326,756.65	12.62%	电力工程
第三名	146,787,941.78	8.12%	电力工程
第四名	121,506,121.51	6.72%	电力工程
第五名	94,196,694.86	5.21%	电力设备
	843,088,247.07	46.61%	

根据以上表格，2017 年新增前五大销售客户，前四名均来自电力工程业务。报告期内，公司电力工程业务完工项目较多，并确认收入，且单个电力工程合同金额较大，因此前五大客户销售占比大幅增加是合理的。

公司电力工程业务主要集中于光伏项目建设，根据光伏行业特点，光伏项目

通常需要拿到各政府部门的审批文件，为便于项目运作，业主方通常会成立单独的项目公司承载每个光伏项目，且通过设立项目公司更有利于项目转让，因此公司电力工程项目通常是与项目公司签订合同，导致公司承接不同的光伏项目建设时，需要和不同的项目公司签订合同，因此公司前五大客户发生了较大变动是合理的。

此外，光伏项目完工后，项目公司的主营业务为光伏发电，并销售给国家电网或直接用户，除此以外，一般无其它主营业务，客户的基本经营情况较稳定。此外，业主方有时会选择将项目公司股权出售给有意长期持有光伏项目的央企、国企或其它公司。

报告期内，公司新增客户与公司不存在关联关系。

特此公告。

华明电力装备股份有限公司董事会

2018年6月4日