（上接B012版）

问题4:报告期末,你公司资产负债率67.35%,流动比率和速动比率分别为0.94和0.82,流动负债余额为109,796.34万元,占负债总额的比重为95.62%,其中短期借款余额为22,210.14万元,应付票据及应付账款余额为76930.85万元,其他应付款余额为2,461.53万元,一年内到期的非流动负债余额为2,306.21万元,预收款项余额为1,249.22万元。

（1）请结合行业特征和同行业可比公司的基本情况,说明公司短期债务规模占比较大的原因及合理性,并补充披露截至本问询函发出日,你公司短期负债的偿还情况。

（2）量化分析你公司目前的现金流量状况对公司的偿债能力和正常运营能力是否存在影响,说明是否存在偿债风险,是否将对公司持续经营能力产生影响,如是,请进行必要的风险提示。

回复:

一、结合行业特征和同行业可比公司的基本情况,说明公司短期债务规模占比较大的原因及合理性

(一)公司债务基本情况:

报告期末,公司流动负债109,796.34万元,占负债总额的比重为95.62%,主要包括短期借款、应付票据及应付账款、应付职工薪酬、其他应付款等;公司非流动负债5,029.02万元,占负债总额的比重为4.38%,主要为长期应付款-应付融资租赁款,公司债务结构中短期债务占比较高。

(二)同行业上市公司2018年报数据对比,短期借款、流动负债占负债总额比例:

单位:万元

公司名称	短期借款	流动负债	负债总额	短期借款占负债总额比例(%)	流动负债占负债总额比例(%)
茂硕电源	22,210.14	109,796.34	114,825.36	19.34	95.62
可立克	3,401.57	25,603.16	26,008.81	13.08	98.46
英飞特	21,583.92	53,494.04	60,469.56	35.70	88.48
合计/平均	47,195.64	188,893.54	201,293.71	23.45	93.84

从上表可以看出,三家电源行业上市公司中,公司短期借款占负债总额比例19.34%,较平均占比23.45%略低,流动负债占负债总额比例95.62%,较平均占比93.84%略高,负债占比与行业上市公司趋于一致。

公司短期债务规模占比较大主要系公司前期光伏电站投资资金占用短期贷款所致,目前公司拟通过电站资产融资改善负债结构及电站出售方式回收资金,在改善负债结构的同时有效缓解2019年度短期债务特别是银行短期贷款压力,维持合理的资产负债率及长、短期债务比例。

(三)截至本问询函发出日短期负债的偿还情况

单位:万元

项目	2018.12.31余额	2019.3.31余额	变动额
短期借款	22,210.14	26,200.00	3,989.86
应付票据及应付账款	76,930.85	56,077.29	-20,853.56
其中:应付票据	25,517.20	16,024.10	-9,493.10
应付账款	51,413.66	40,053.19	-11,360.47
预收款项	1,249.22	1,587.87	338.65
其他应付款	2,461.53	1,861.80	-599.73
一年内到期的非流动负债	2,306.21	2,319.99	13.78
流动负债合计	109,796.34	91,781.66	-18,014.69
非流动负债合计	5,029.02	4,267.26	-761.24

截至本问询函发出日,以公司最近一期财报数据与本报告期比较,流动负债减少18,014.69万元。主要系应付票据及应付账款减少,其中票据到期兑付致应付票据余额减少9,493.1万元,支付货款及电站工程尾款导致应付账款减少11,360.47万元,银行短期贷款增加3,989.86万元。

二、量化分析公司目前的现金流量状况对公司的偿债能力和正常运营能力是否存在影响,说明是否存在偿债风险,是否将对公司持续经营能力产生影响

公司报告期内经营活动产生的现金流量净额为7,784.38万元,投资活动产生的现金流量净额-2,673.13万元,筹资活动产生的现金流量净额-12,695.19万元,截止2018年12月31日,公司现金及现金等价物余额11,984.36万元。

2018年市场融资环境恶劣,资金难资金贵问题广泛且持续,公司银行续授信业务同样深受影响。在此大环境下公司积极应对,通过各种可行渠道进行融资同时积极做好资金回流安排:1.开展融资租赁业务,目前已与远东租赁、平安租赁建立融资关系;2.提供不动产抵押融资,通过子公司土地房产抵押担保实现银行增额;3.出售公司持有电站,收回资金;4.终止新秀美债转股协议、部分退出基金股权,收回资金;5.持续与已合作银行维持良好业务关系,并积极推动新合作银行业务落地;6.加强子公司经营性净现金流考核管理,进一步强化公司自身造血能力。通过上述系列行之有效的融资措施及资金回收安排有效缓解公司资金压力,有效确保公司到期债务偿还及日常经营资金周转安全。截至2019年4月30日(数据未经审计)公司资产负债率为60.34%。

综上,目前现金流量状况对公司的偿债能力和正常运营能力不存在重大影响,未对公司持续经营能力产生重大影响。

问题5:你公司年报披露的担保情况显示,公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额有9,500万元,而披露的独立董事关于担保事项的意见为:“公司除对控股子公司提供担保外,没有为控股股东、实际控制人及其关联方、任何非法人单位或个人提供对外担保,没有发生违反规定的对外担保事项;也无以前期间发生但持续到2018年度的对外担保事项”。请你公司自查上述披露不一致的原因,如存在为股东、实际控制人及其关联方提供担保的情况,请以列表的形式详细说明担保的形成时间、具体事项、担保金额、已履行的信息披露义务和审议程序。

回复:

经核查,公司除对控股子公司提供担保外,没有为控股股东、实际控制人及其关联方、任何非法人单位或个人提供对外担保,没有发生违反规定的对外担保事项,也无以前期间发生但持续到2018年度的对外担保事项。公司2018年报披露的担保情况显示“公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额有9,500万元”实为填写错误。9,500万元为公司对子公司的实际担保余额。

公司年报第五节、十七、2.(1)担保情况中“公司及其子公司对外担保情况(不包括对子公司的担保):报告期内审批的对外担保额度合计0元,报告期内对外担保实际发生额合计0元,报告期末已审批的对外担保额度合计0元,报告期末实际对外担保余额合计0元。”公司不存在为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形。由此给广大投资者带来的不便,公司深表歉意!

问题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2,021.95万元,其中“往来款及其他”829.30万元;“支付其他与经营活动有关的现金”本期发生额为8,258.46万元,其中“付现销售费用”4,267.26万元,“付现管理费用”2729.93万元,“往来款”718.24万元。

（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。

请年审会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

回复:

一、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

(一) 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

单位:万元

款项性质	涉及事项	金额	形成原因
代付款及其他	代付款、垫付款	431.06	收回代垫款及其他
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	219.58	收回费用预支款及备用金
保证金	采购招标、销售投标	178.66	从供应商收取投标保证金、从客户收回投标保证金及租房押金
合计		829.30	

(二) 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

单位:万元

款项性质	涉及事项	金额	形成原因
代付款及其他	代付款、垫付款及其他	652.30	支付代垫款及其他
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	43.33	预支有关费用
保证金	采购招标、销售投标	22.60	投标保证金、支付业务投标保证金
合计		718.24	

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。

经核查,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。

(三) 年审会计师核查意见

年审会计师的主要核查程序:

1. 检查与上述往来款相关的合同或协议,了解其业务性质,确定是否与经营性活动相关;

2. 检查与上述往来款相关的记账凭证及付款单据, 确定付款金额与记账凭证及合同或协议是否一致;

3. 根据公司付款授权审批体系的规定,确定有关款项的支付是否履行相应层次的审批手续;

4. 选取期末余额较大的往来款进行函证,获得对方单位的确认。

经核查,年审会计师认为,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。

二、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。

(一) 付现销售费用明细如下

单位:万元

款项性质	金额	形成原因
运输费	1,429.25	公司销售过程中实际已支付的运输费用
销售服务费	937.38	销售产品过程实际已支付的相关安装及其他费用
广告宣传费及展览费	565.42	已支付的推广展览费用及其他
售后品质费用	430.70	销售产品发生的已支付的维修维护费用
差旅费	353.52	为拓展客户,产品售后维修等原因已支付的相关差旅费
业务招待费及其他	561.00	拓展客户,销售渠道产生实际已支付的业务招待费
合计	4,267.26	

(二) 付现管理费用明细如下

单位:万元

款项性质	金额	形成原因
租赁费	771.63	支付的办公租赁费用
中介服务及咨询费	766.10	支付的各个中介机构如会计师事务所、律师事务所等咨询服务费用
办公费	294.08	管理部门发生的办公费用
业务招待费	206.86	业务经营需要而实际支付的招待费用
差旅费	177.37	支付的管理人员差旅费
保险费及其他	511.88	购买短期出口信用保险产生的保险费及其他
合计	2,729.93	

综上所述,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。

(三) 年审会计师核查意见

年审会计师的主要核查程序:

1. 了解、评价及测试与费用报销相关的内部控制的设计与运行的有效性;

2. 了解形成“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;

3. 检查与形成上述费用相关的合同或协议、付款单据、会计凭证等资料,确定上述费用的真实准确性;

4. 选取金额较大的费用进行变动分析。

经核查,年审会计师认为,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。

问题7:报告期内,你公司分季度的营业收入分别为27,085.88万元、35,627.62万元、34,765.27万元和36,298.74万元,扣非后净利润分别为-940.87万元、509.85万元、731.90万元和-25,858.39万元。请结合收入确认时点及其依据、营业成本构成和结转方法、期间费用构成等说明四个季度扣非后净利润变动幅度与收入变动幅度差异较大的原因。

回复:

一、各季度归母净利润和扣非后净利润情况

单位:万元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	合计
营业收入	27,085.88	35,627.62	34,765.27	36,298.74	133,777.51
营业成本	22,481.60	29,665.44	27,421.03	28,841.55	108,409.62
毛利	4,604.28	5,962.19	7,344.23	7,457.19	25,367.89
毛利率(%)	17.00%	16.73%	21.13%	20.54%	18.96%
利润总额	-547.67	766.06	471.87	-27,870.55	-27,191.29
归属于上市公司股东的净利润	-460.61	696.05	492.06	-26,303.60	-25,576.10
非经常性损益	480.26	186.21	-239.84	-423.23	3.40
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-940.87	509.85	731.90	-25,880.37	-25,579.49

二、影响归母净利润和扣非后净利润主要因素分析

单位:万元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	27,085.88	35,627.62	34,765.27	36,298.74
营业成本	22,481.60	29,665.44	27,421.03	28,841.55
销售费用	1,319.58	1,965.29	1,911.02	3,577.31
管理费用	1,485.03	1,602.04	1,666.74	2,337.40
研发费用	1,299.52	1,289.65	1,250.48	2,007.96
财务费用	1,480.79	-443.37	-201.07	417.32
资产减值损失	254.83	877.83	1,888.32	25,508.34
投资收益	188.12	107.26	-306.81	-157.54
营业外收入	26.81	57.72	28.71	177.7
营业外支出	9.58	1.2	69.07	870.94
利润总额	-547.67	766.06	471.87	-27,870.55

从上述两表可以看出公司各季度营业收入、成本、毛利率相对稳定,收入确认政策及营业成本构成和结转方法保持一致。

1、营业收入:收入确认时点,内销收入:电源类产品在产品运输至客户指定地点后确认收入;逆变器根据订单约定的交货时间和交货数量及运送至客户指定地点并与对方对账后确认收入;光伏电站业务根据当期发电量配比电站各级补助或销售单价确认收入。出口收入:出口报关单经海关核准后收入确认。各季度收入确认时点及其依据一致。公司第一至第四季度营业收入分别为27,085.88万元、35,627.62万元、34,765.27万元、36,298.74万元, 除一季度受传统春节假期影响营收较低, 其余三个季度营收水平较均衡。

2、营业成本:消费类开关电源,LED驱动电源及光伏逆变器成本主要构成为生产材料、人工、制造费用;光伏发电成本主要构成为折旧及运维费,各季度均一致按照配比原则结转成本。第一至第四季度营业成本分别为22,481.60万元、29,665.44万元、27,421.03万元、28,841.55万元,毛利率相对稳定,第三、四季度随着消费类开关电源毛利率提升,整体毛利水平有所增长。

3、净利润:公司第一至第四季度归属于上市公司股东的净利润分别为-460.61万元、696.05万元、492.06万元、-26,303.60万元; 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润分别为-940.87万元、509.85万元、731.90万元、-25,880.37万元。归属于上市公司股东的净利润和归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润,一季度受春节假期影响亏损,二、三季度随着营业收入及毛利率增长而增长,第四季度因各项资产评估减值影响大幅下滑。总体而言,营业收入、营业成本及毛利率相对平稳,对归属于上市公司股东的净利润和归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润影响较小。净利润变动的主要影响因素是:期间费用、资产减值损失、投资收益、营业外支出。具体说明如下:

1)管理费用(含研发费用):第一至第四季度分别为2,784.54万元、2,891.68万元、2,917.22万元、4,345.36万元。管理费用一至三季度较为均衡,第四季度有所增长,主要系各项咨询服务费,评估、审计费,律师代理费增加以及计提年度奖金导致。

2)销售费用:第一至第四季度分别为1,319.58万元、1,965.29万元、1,911.02 万元、3,577.31万元。前三季度销售费用随营收增长而有所增长,且与营收增长基本趋于一致;第四季度3,577.30万元,较前三季度增幅较大,主要系逆变器产品质保预计负债增加,样品样机试用机赠送、展费、宣传费增加,管理提成、销售服务及售后品质维护费增加导致。

3)、财务费用:第一至第四季度分别为1,480.70万元、-443.37万元、-201.07万元、417.32万元。各季度财务费用波动较大,主要受汇率变动影响汇兑损益波动导致,公司一季度汇兑损失926.05万元,二季度汇兑收益825.75万元,三季度汇兑收益847.74万元,四季度汇兑损失87.06万元。

4)资产减值损失:第一至第四季度分别为254.83万元、877.83万元、1,888.32万元、25,508.34万元。第四季度资产减值损失较大,原因详见问题1。

5)投资收益:第一至第四季度分别为188.12万元、107.26万元、-306.81万元、-157.54万元。第三季度较大的原因系7月公司处置台州南瑞新能源有限公司100%股权,产生投资损失361.30万元。

6)营业外支出:第一至第四季度分别为9.58万元、1.20万元、69.07万元、870.94万元。第四季度较大的原因是公司与客户签署抵债协议产生债务重组损失808万元。

问题8:报告期内,你公司经营活动产生的现金流量净额为7,784.38万元,同比减少61.07%。同时,你公司分季度的经营活动产生的现金流量净额分别为4,144.25万元、-8,566.34万元、9,342.34万元、2,864.13万元。

(1)请结合公司订单、应收应付款项变化情况等因素,详细说明报告期内经营活动产生的现金流量净额较去年大幅减少的原因及合理性。

(2)请结合业务特点、行业季节性等因素说明公司各季度经营活动产生的现金流量净额波动较大的原因及合理性。

回复:

一、经营活动产生的现金流量净额较去年大幅减少的原因及合理性

(一)本报告期及上年同期应收应付款项变化情况列示

单位:万元

项目	本期金额/金额	上期金额/金额	同比增减幅度	同比增减(%)
应收票据	8,883.98	8,843.70	40.28	0.46
应收账款	46,277.97	47,978.18	-1,700.21	-3.54
应付票据	25,517.20	33,465.93	-7,948.73	-23.73
应付账款	51,413.66	46,477.66	4,935.99	10.62
销售额	133,777.51	132,815.41	962.10	0.72
采购额	89,063.26	90,857.50	-1,794.25	-1.99
应收账款周转率(次)	2.84	3.02	-0.18	-5.96
应付账款周转率(次)	2.21	2.42	-0.2	-8.30

(二)本报告期及上年同期经营活动现金流量数据列示

1.经营活动现金流量对比(表一)

单位:万元

项目	本期金额	上期金额	同比增减幅度	同比增减(%)
一、经营活动产生的现金流量:				
销售商品、提供劳务收到的现金	126,818.31	145,526.00	-18,707.69	-12.86
收到的税费返还	8,537.07	7,321.86	1,215.21	16.60
收到其他与经营活动有关的现金	2,021.95	2,848.41	-826.46	-29.01
经营活动现金流入小计	137,377.33	155,696.28	-18,318.94	-11.77
购买商品、接受劳务支付的现金	95,914.45	90,707.02	5,207.42	5.74
支付给职工以及为职工支付的现金	20,692.01	26,398.37	-5,707.36	-21.62
支付的各项税费	4,728.04	8,864.12	-4,136.08	-46.66
支付其他与经营活动有关的现金	8,258.46	9,730.85	-1,472.39	-15.13
经营活动现金流出小计	129,592.95	135,701.36	-6,108.41	-4.50
经营活动产生的现金流量净额	7,784.38	19,994.92	-12,210.54	-61.07

公司本报告期经营活动产生的现金流量净额为7,784.38万元,同比减少61.07%,详见表一。2.经营活动现金流量对比(剔除方正达数据)(表二)

单位:万元

项目	本期金额	上期金额(剔除方正达数据)	同比增减幅度	同比增减(%)
一、经营活动产生的现金流量:				
销售商品、提供劳务收到的现金	126,818.31	123,359.49	3,458.81	2.80
收到的税费返还	8,537.07	7,321.86	1,215.21	16.60
收到其他与经营活动有关的现金	2,021.95	2,467.79	-445.84	-18.07
经营活动现金流入小计	137,377.33	133,149.14	4,228.19	3.18
购买商品、接受劳务支付的现金	95,914.45	75,519.08	20,395.36	27.01
支付给职工以及为职工支付的现金	20,692.01	21,634.03	-942.02	-4.36
支付的各项税费	4,728.04	6,293.75	-1,565.71	-24.88
支付其他与经营活动有关的现金	8,258.46	8,493.54	-241.08	-2.84
经营活动现金流出小计	129,592.95	111,946.40	17,646.55	15.76
经营活动产生的现金流量净额	7,784.38	21,202.74	-13,418.37	-63.29

公司本报告期经营活动产生的现金流量剔除方正达数据影响,经营现金净额为7,784.38万元,同比减少63.29%,详见表二。

从表二:经营活动现金流量对比(上年同期剔除方正达影响)可以看出,“经营活动现金流入小计”同口径增长3.18%,“经营活动现金流出小计” 同口径增长15.76%,“经营活动产生的现金流量净额”同口径降低63.29%。

(三) 经营活动产生的现金流量净额较去年大幅减少的原因及合理性

1.本报告期较上年同期,公司营收同口径增长0.72%(详见问题3),“经营活动现金流入小计”较上年同期增长3.18%,其中“销售商品、提供劳务收到的现金”增长2.8%,较营收增长率0.72%,高出2.08%。

2.本报告期较上年同期,公司采购同口径减少1.99%,“经营活动现金流出小计”,较上年同期增长15.76%,其中“购买商品、接受劳务支付的现金”增长27.01%,较采购增长率-1.99%,高出29%。支付工资、税费及其他经营活动现金流出项均有所下降。

3.报告期“经营活动产生的现金流量净额”较上年同期大幅减少主要受采购付现大幅提升导致。公司2018年度付现支付供应商货款9.59亿元,较上年同期7.55亿元,增加2.04亿元;其中电汇支付3.57亿元,较上年同期3.19亿元,增加0.38亿元,承兑到期兑付6.02亿元,较上年同期4.36亿元,增加1.66亿元。主要系公司2017年6月开具5,966万元一年期承兑用于支付货款,于2018年6月到期付现。公司全资子公司茂硕电子2017年7月与宁波银行签订票据池业务,并于当年开具6个月及一年期承兑金额7,930万元,此部分承兑均于2018年到期付现。上述上年度开出于本报告期到期兑付的票据增加本期付现支出1.39亿元。

二、各季度经营活动产生的现金流量净额波动较大的原因及合理性

(一) 各季度应收、应付款项情况列示:

单位:万元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
应收票据	7,996.36	10,386.85	7,306.09	8,883.98
应收账款	42,154.50	47,687.18	49,906.51	46,277.97
应付票据	36,998.47	32,529.12	36,189.34	25,517.20
应付账款	40,864.30	43,709.04	44,182.29	51,413.66
销售额	27,085.88	35,627.62	34,765.27	36,298.74
采购额	19,322.00	27,096.02	24,294.61	18,341.72
应收账款周转率(次)	0.6	0.79	0.71	0.75
应付账款周转率(次)	0.51	0.70	0.62	0.60

(二)各季度经营活动产生的现金流量净额情况列示:

单位:万元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
一、经营活动产生的现金流量:				
销售商品、提供劳务收到的现金	31,571.94	27,299.16	35,856.38	32,090.83
收到的税费返还	2,313.06	1,130.38	2,816.48	2,277.15
收到其他与经营活动有关的现金	1,006.33	226.85	740.65	49.23
经营活动现金流入小计	34,891.32	28,656.39	39,413.41	34,417.21
购买商品、接受劳务支付的现金	21,399.53	27,407.31	21,228.79	25,818.81
支付给职工以及为职工支付的现金	5,594.58	5,940.96	4,706.84	4,450.63
支付的各项税费	1,042.39	2,060.04	691.35	934.26
支付其他与经营活动有关的现金	2,710.57	1,813.42	3,385.09	349.38
经营活动现金流出小计	30,747.07	37,221.73	30,011.07	31,553.08
经营活动产生的现金流量净额	4,144.25	-8,566.34	9,342.34	2,864.13

公司业务无明显季节性影响,各季度销售、采购,应收、应付较均衡,收、付款结算政策无重大变化。流量表以收付实现制原则编制,款项收付、票据兑付时点影响各期流量收支差异,第二季度“经营活动产生的现金流量净额”波动较大,主要系公司2017年6月开具的5,966万元一年期承兑于2018年6月到期兑付导致。

9、本报告期, 你公司光伏逆变器产品和光伏发电产品营业收入分别为7,505.01万元和4,453.01万元,较去年同期分别下降26.53%和20.69%,而逆变器销售量本年较上年同期下降46.56%,光伏发电销售量本年较上年基本持平。请你公司结合行业环境、市场需求、经营情况、产品价格和产品生产状况等因素说明光伏逆变器产品和光伏发电产品营业收入变动趋势与其销售量变动趋势不一致的原因、在光伏业务下滑的情况下,你公司本期新设河北茂硕燕晶光伏电力开发有限公司的合理性。

回复:

一、行业环境、市场需求、经营情况详见第1问(七)项

二、光伏逆变器产品和光伏发电产品营业收入变动趋势与其销售量变动趋势不一致的原因:

1.光伏逆变器产品和光伏发电产品销售额及销售量情况:

项目		单位	本期发生额	上期发生额	变动率(%)
光伏逆变器	销售额	元	75,050,080.22	102,166,243.00	-26.53
光伏发电	销售额	元	44,530,091.91	56,145,096.74	-20.69
逆变器	销售量	个	22,444	41,999	-46.56
光伏发电	销售量	度	44,266,686	44,744,963	-0.87

公司2017年年度报告第四节、二、2(1)营业收入构成-产品分类收入统计中,将山西茂硕光伏电力股份有限公司(山西茂硕光伏电力股份有限公司,主营光伏设备及元器件销售,电力工程设计、施工及技术服务,电力工程设计、施工及技术咨询。原为公司子公司茂硕电气控股子公司,茂硕电气原持有其51%股权)销售额纳入光伏发电业务统计。根据业务实质,公司2018年年度报告中将其销售额纳入光伏逆变器业务统计。为保持数据口径前后可比性,2017年数据按2018年口径调整,即2017年度光伏逆变器业务销售额应调增883.47万元,调增后销售额11,099.00万元;光伏发电业务销售额应调减883.47万元,调减后销售额4,731.04万元。

2.光伏逆变器产品销售额变动趋势与销售量变动趋势差异原因:

公司本报告期光伏逆变器业务销售额7,505.01万元,较上年同期11,099.00万元减少3,593.99万元,下降32.38%,产品销售量变动较上年同期下降46.56%,变动趋势差异主要系报告期逆变器产品销售结构发生变化导致,本期10KW以上的逆变器销售额占比有所增加,新增逆变器受托研发收入,导致单位销价上升;上年同期因逆变器模块单独销售,销售量19255pcs,销量占比45.85%,销售额344.66万元,拉低上年同期单位售价,本报告期无模块单独销售情况。

3.光伏发电销售额变动趋势与销售量变动趋势差异原因:

公司本报告期光伏发电业务销售额4,453.01万元,较上年同期减少278.03万元,下降5.88%,发电量变动较上年同期下降0.87%, 销售额及发电量均有小幅度下降, 但变动趋势一致, 变化原因主要系公司2018年9月出售台州南瑞光伏电站以及天气原因影响发电量所致。

三、本期新设河北茂硕燕晶光伏电力开发有限公司的合理性。

公司子公司茂硕电气为了扩大市场份额,与河北燕晶新能源科技有限公司合作,共同成立了河北茂硕燕晶光伏电力开发有限公司,拟以此主体投标河北邯郸涉县和内蒙乌兰察布等地光伏扶贫项目。报告期内光伏行业新政影响国内光伏业务下滑,故并未注资,此公司无实际业务经营。我们认为因业务需要成立公司,后期虽受行业及市场因素变化影响未达预期,但不影响公司新设初期的合理性判断。

问题10、本报告期,你公司实现非经常性损益3.40万元,较去年的2,403.19万元下降99.86%。其中,“非流动资产处置损益”发生额为-743.37万元,较上年同期下降157.66%,“计入当期损益的政府补助”发生额为1,370.40万元, 较上年同期增加19.64%,“债务重组损益”、“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”和“单独进行减值测试的应收款项减值准备转回”发生额分别为-870.43万元、-206.08万元和115.69万元,而该三项上年同期皆未有发生额。

(1)请具体说明所处置的非流动资产的具体情况、损益计算过程,非流动资产处置的内部审议程序、信息披露情况,是否存在以定期报告替代临时报告的情形。

(2)请说明主要的政府补助款收到的时间、项目内容及具体会计处理,并自查公司对于达到信息披露标准的政府补助是否存在以定期报告代替临时公告的情形。

(3)请说明“债务重组损益”、“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”和“单独进行减值测试的应收款项减值准备转回”的明细情况、信息披露情况、会计处理及依据。

请年审会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

回复:

一、请具体说明所处置的非流动资产的具体情况、损益计算过程,非流动资产处置的内部审议程序、信息披露情况,是否存在以定期报告替代临时报告的情形。

(一) 非流动资产处置损益的具体情况、损益计算过程

公司本期非流动资产处置损益发生额为-743.37万元,其中固定资产处置损益-401.06万元,无形资产处置损益-42.75万元,长期股权投资处置损益-299.56万元。具体情况如下:

单位:万元

非流动资产科目	资产类别	损益计算过程					处置原因
		原值①	累计折旧/摊销②	资产净值=①-②	处置价款③	处置损益=③-③	处置损益科目	
固定资产	机器设备	1,073.22	726.14	347.08	45	-342.58	资产处置收益/营业外支出	1.部分资产已超过或达到预计使用年限,不能继续进行生产;
	电子设备	880.25	832.04	48.21	2	-46.21	营业外支出	2.对产能落后的机器设备进行清理;
	办公及其他设备	218.12	201.07	17.05	4.77	-12.28	营业外支出	3.部分模具因产品的市场原因,2018年度已不再需要使用该模具生产产品,故予以处置
	小计	2,171.59	1,759.25	412.34	11.27	-401.07		
无形资产	技术方案	206.44	163.7	42.74	--	-42.74	资产处置收益	该项无形资产为公司最初产品SC500CTL集中型逆变器专利技术,由于市场原因,2018年已不再生产该款产品,预计未来继续生产SC500CTL集中型逆变器的可能性很小,故予以处置
长期股权投资	被投资方名称	投权处置日对应合并报表层面的净资产①	股权处置比例(%)	丧失控制权的时点	股权处置价款②	处置损益③=②-①	处置损益科目	处置原因
	山西茂硕光伏电力有限公司	70.26	26.4	2018-11-1	132	61.74	投资收益	与资产相关的经营性政府补助,计入其他收益
	台州南瑞新能源有限公司	862.88	100	2018-7-31	501.58	-361.3	投资收益	2018年初公司提出2018及未来三年战略规划,进一步优化公司资产结构和资源配置,随着光伏市场及光伏产业环境变化,将持有的部分长期股权投资予以处置。
	小计	933.14			633.58	-299.56		
合计						-743.37		

(二) 内部审议程序:

公司非流动资产处置严格按照按照公司的《茂硕电源科技股份有限公司对子公司授权书[2019版]》(文件号WI-GM-007)和《茂硕电源科技股份有限公司集团总部授权书[2019版]》(文件号WI-GM-008)中有关资产处置的有关授权规定。

(三) 信息披露情况:

2018年8月24日公司在巨潮咨询网披露了《关于转让台州南瑞新能源有限公司股权的公告》,及时履行信息披露义务。公司严格按照《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等相关法律法规的规定,履行了相应的信息披露义务。公司不存在以定期报告替代临时报告的情形。

(四) 年审会计师核查意见

年审会计师的主要核查程序:

1. 了解、测试公司与处置非流动资产相关的内部控制制度的设计和执行的有效性;

2. 询问管理层处置固定资产的原因,检查处置非流动资产签订的相关协议、银行流水、销售发票、工商变更信息、实物交接单据等主要资料,核实交易的真实性及金额的准确性;

3. 获取管理层确认非流动资产处置损益的计算表,检查账务处理是否符合企业会计准则的规定;重新计算非流动资产处置金额是否准确;

4. 实施截止性测试,以确定非流动资产的处置是否记录在相应的会计期间。

经核查,年审会计师认为公司处置非流动资产按照内部控制的要求履行了适当的程序,非流动资产处置损益金额是准确的。

二、请说明主要的政府补助款收到的时间、项目内容及具体会计处理,并自查公司对于达到信息披露标准的政府补助是否存在以定期报告代替临时公告的情形。

(一) 公司主要的政府补助款收到的时间、项目内容及具体会计处理

公司本期计入当期损益的政府补助合计1,370.40万元,具体内容如下所示:

单位:万元

项目内容	到账时间	涉及金额	会计处理
无风扇高防护等级模拟化智能光伏逆变器设计攻关成果转化应用	2018年10月	300	经营性政府补助,计入其他收益
2017/2016年企业研究开发资助计划	2018年1月-2月	293.5	经营性政府补助,计入其他收益
深圳市经济贸易和信息化委员会贷款贴息补助-智慧型户用储能系统关键环节提升项目	2018年2月	168	经营性政府补助,冲减财务费用
2017年茂硕电源品牌提升	2018年2月	68	经营性政府补助,计入其他收益
中国驰名商标『MOSO』奖励申请	2018年4月	50	经营性政府补助,计入其他收益
中国驰名商标『茂硕』奖励申请	2018年4月	45	经营性政府补助,计入其他收益
茂硕互联网+大健康孵化器/众创空间	2018年4月	86	经营性政府补助,计入其他收益
深圳市科技创新委员会B92MVu8高新区处深科技创新2018176号-2017年高新培育款	2018年7月	85.6	经营性政府补助,计入其他收益
中国出口信用保险补贴	2018年9月	20.27	经营性政府补助,计入其他收益
展位补贴款	2018年6月、12月	11.57	经营性政府补助,计入其他收益
经贸委16-26批资助专项款	2018年12月	11.17	经营性政府补助,计入其他收益
税收返款	2018年6月	8.68