信息披露 Disclosure

上海龙宇燃油股份有限公司 公告编号:2019-044

关于回复上海证券交易所对公司2018年年度 报告事后审核问询函的公告

资金来源及后续安排;(3)结合行业特点说明公司主营业务利润大幅下滑的原因、公司具体应对措施 公司回复: (1)套期保值为目的的期货业务具体情况,利润大幅增长的原因及可持续性

(1) 接納环維見/日的的別以业务具体用66,利雨入幅增长的原因及可持续性 公司以套期保值为目的明贵业务,在现货市场和期货市场对局中地类的商品同时进行数量相当但方向相 反的变卖活动,即在买进或卖出实货的同时,在期货市场上卖出或买进数量相当的同品和期货,经过一段时 间,当价格变动使现货买卖上出现盈亏时,可由期货交易上的亏盈得到抵销或弥补。从而在现货与期货之间、 近期和远期之间建立一种对种机制,以使价格风险路低到最低限度。

江州州边别之间建立。中内对中的时,以民国自治验库民国政制政制度。 本报告期公司金属产品实现营业收入31392亿元,其中较大比例产品销售采用了库发业务模式(即先采后销模式),产品价格波动使得库发业务模式存在较大的价格风险敞口,公司通过现货交易配合以套期保值为 目的的期货交易来对冲此价格风险。 2018年公司金属业务主要交易产品铜的价格走势呈下跌趋势,价格总体向下波动,加之我公司采用的库

2018年公司金属业务主要交易产品铜的价格走势呈下跌趋势,价格总体向下波动,加之我公司采用的库处业务模式,本报告期公司金属现货业务是利减少,从而以套期保值为目的的销货业务则产生了较大收益增幅。对比上年,本报告期金属产品业务实现毛利9,870万元,同比上年14,941万元下降5,071万元;以套期保值为目的时开展的期货业务形成投资收益1,281万元,同比上年-2,803万元增加4,084万元,形成公允价值变动损益金额1,285万元。同比上年-1,585万元增加2,806万元,两项合计较上年增加6,890万元,并形成报告期对扣非后归日净利润影响金额为1,778万元。 《上上公司不谋求套明保值为目的的明货业务利润,期货套期保值业务开展的目的是为了规避有色金属现货市场价格波动风险,保证经营的稳定。以套期保值为目的明货业务利润大幅增加主要系产品价格波动所致。沪铜2018走势图如下:

@ 公司根据实际情况制定了期货套期保值管理制度,明确了期货交易的管理体系及各职能主体的职责内 各、授权、业务流程、报告期内,公司期货交易根据制度规定,各职能主体合理分工,使大宗商品交易的价格波 功风险得到有效控制。

动风险得到有效控制。
2017年3月財政部颁布了《企业会计准则第24号—套期会计》,按照准则要求(境内上市公司)于2019年1
月1日起要求实行。公司自2019年1月1日起严格遵顺财政部的上述准则要求,按照(企业会计准则第24号—套 期会计》计量的期货业务所形成非经常性损益金额将不再形成较大波动。
(2) 期數收益人鄉營加的原因及合理性、资金来覆及后续安排
公司2018年6月9日披露公告,拟使用总额度不超过24亿元的临时闲置募集资金进行现金管理。2018年公司通过临时闲置募集资金和日常闲置自有资金开展现金管理证力,并将部分定期存单转为结构性存款以获得更高的现金管理收益,报告期内公司计人非经常性损益的理财收益366万元。同比上年68万元增加2,927万元,报告期列支财务费用1,271万元。同比上年-3,024万元增长4,296万元,其中主要原因由于部分定期存单转为结构资金额。和度收入同时上年68万元。同时 转为结构性存款,利息收入同比上年减少2.721万元

(1)库发销售具体的产品构成、业务模式、本期营业收入大幅增长的具体原因、近三年收入及毛利率的同

比变化 元(HOC) 库发销生业务 具指公司根据市场需求 向上游企业妥购油品 经运输人库储左后 将其销售绘下游客户 的过程。库发销售的产品为轻油,主要包括燃料油、轻循环油、柴油等。公司根据市场需求合理配置库存,在舟 」、南通区域开展库发业务。 本期营业收入大幅增长的原因如下:

1)报告期内公司进一步加强舟山、南通区域的客户开发及维护,使得库发销量较去年同期增长25.86%; 2)报告期内,国际油价上涨带动国内轻油价格大幅上涨,公司库发销售均价由每吨4,065元增加至6,222

/	-XHBAL-+X/VII-C	73-4-19-0000 1 .		单位	:万元
	项目	2016年	2017年	2018年	
	营业收入	48,960.15	37,721.57	60,979.90	
	收入增长率		-23%	62%	
	毛利率	4.30%	250%	5.03%	
		入大额增加的原因、该项			
3年	主要供应商名单及采购会	於额、并说明主要客户及	:供应商与上市公司是否	存在关联关系或其他应	当披露

2018年水上加油供油量较去年同期增长12.32%; 报告期内,受国际油价大幅上涨的影响,销售均价由每吨3,086元增加至每吨4,171元,同比增长

近3年主要客户名单及销售金额如下(单位:万元):

018年水上加油业务主要客户及销售金额

上海安盛汽车船旁有限公司	8,266.87	127
中甫(上海)航运有限公司	545.01	香
神华中海航运有限公司	338.04	香
小计	9,149.92	
2017年水上加油业务主要客户及销售金额		
客户名称	销售金额	是否为关联方
上海安盛汽车船务有限公司	5,254.56	香
中甫(上海)航运有限公司	725.03	香
安吉航运有限公司	88.41	香
小计	6,068.00	
2016年水上加油业务主要客户及销售金额		
客户名称	销售金额	是否为关联方
上海安盛汽车船务有限公司	4,177.42	否
中甫(上海)航运有限公司	130.64	香
上海泰鑫石油化工有限公司	117.86	香
小计	4,425.92	
近3年主要供应商名单及采购金额如下(单位 2018年水上加油业务主要供应商及采购金额		
供应商名称	采购金额	是否为关联方
行某表示云油化工有限公司	1 200.49	36

供应商名称	采购金额	是否为关联方
南通市远邦石油有限公司	1,276.77	香
苏州金驼铃石油化工有限公司	1,082.11	香
南通润港石油化工有限公司	572.77	香
小计	2,931.65	
16年水上加油业务主要供应商及采购金额		
供应商名称	采购金额	是否为关联方
秦皇岛海畅船用燃料有限公司	1,489.74	香
上海宝峰石油化工有限公司	1,200.51	香
宁波金扬能源有限公司	453.85	否
小计	3.144.10	

油品批发业务近3年前10名主要供应商名称及采购金额:

2018年油品批发业务前10名主要供应商

上述客户与供应商与上市公司不存在关联关系或其他应当披露的关系

STAR ENERGY SINGAPORE PTELTD.	5,750.74	否
宁波市东海长城石化有限公司	5,466.92	否
盘锦瑞东石化贸易有限公司	4,855.20	否
山东滨化滨阳燃化有限公司	4,059.99	否
中石化北方能源(大连)有限公司	3,554.17	否
东营腾宇贸易有限公司	3,418.81	香
合计	197,086.96	
2017年油品批发业务前10名主要供应商		
供应商名称	采购金額(万元)	是否为关联方
日照岚桥港口石化有限公司	56,807.34	否
舟山中基石油化工有限公司	43,786.07	否
上海福佩克石油化工有限公司	27,928.16	否
舟山广盛石油化工有限公司	21,424.92	否
浙江物产化工集团宁波有限公司	11,363.84	否
上海达亚石油化工有限公司	10,084.24	否
江阴孚瑞特油品有限公司	9,529.74	否
山东万通石油化工集团有限公司	8,237.50	否
中基宁波集团股份有限公司	7,806.88	否
青岛海洞美特石化有限公司	5,093.18	否
合计	202,061.86	
016年油品批发业务前10名主要供应商		
供应商名称	采购金额(万元)	是否为关联方
宁波华安堂能源有限公司	9,351.66	否
舟山广盛石油化工有限公司	8,966.71	否
上海联维石油化工有限公司	6,307.31	香
上海诺汉石油化工有限公司	5,401.30	否
江阴孚瑞特油品有限公司	5,366.31	否
上海鸿海石油化工有限公司	4,292.92	香
太仓苏南石油有限公司	4,289.40	否
潍坊石大昌盛能源科技有限公司	4,032.15	否
天津津旅物贸实业有限公司	2,912.24	否
中化泉州石化有限公司	2.843.60	否

817	63,763.61	
建属产品贸易业务近3年前10名主要供应商名称及采购	购金额:	
018年金属业务前10名主要供应商		
供应商名称	采购金额(万元)	是否为关联方
上海石拓实业有限公司	150,016.28	香
上海旻昕实业有限公司	125,192.99	香
AHK RESOURCES LIMITED	85,322.01	香
POLYMOUNT INTERNATIONAL LTD	83,086.33	香
上海迅邦投资有限公司	61,368.15	否
上海鸣越金属材料有限公司	49,616.71	否
TEHOPE RESOURCES TRADE LIMITED	44,114.07	否
RAYTEK TRADE LIMITED	39,328.12	否
上海鑫宝煤化能源集团有限公司	39,001.13	否
中铜矿业资源有限公司	37,577.29	香
合计	714,623.08	
017年金属业务前10名主要供应商		
供应商名称	采购金額(万元)	是否为关联方
上海石拓实业有限公司	203,821.75	否
上海鸣越金属材料有限公司	113,257.45	否
华宇华泰(天津)实业有限公司	88,716.48	否
上海鑫宝煤化能源集团有限公司	78,783.31	否
REYARD INTERNATIONAL HOLDINGS CO., LIMITED	57,420.23	否
WANXIANG RESOURCES(SINGAPORE) PTE LTD	50,749.14	否
POLYMOUNT INTERNATIONAL LTD	48,851.38	否
上海聚尧实业发展有限公司	44,682.16	否
上海迅邦投资有限公司	38,444.78	否
SINORISE INDUSTRY LIMITED	35,891.24	香
合计	760,617.91	
016年金属业务前10名主要供应商		
供应商名称	采购金额(万元)	是否为关联方
CINCIDICE INDUSTRY I IMPTED	197 070 12	26

油品批发业务近3年前10名主要客户名称及销售金额:

客户名称	销售金額(万元)	是否为关联方
中油延长石油销售股份有限公司	36,475.15	否
东营力能石油化工有限公司	27,213.76	否
中海油华东销售有限公司	24,288.83	否
上海聚华石油有限公司	22,558.66	否
东营市亚通石化有限公司	18,577.65	否
山东滨化滨阳燃化有限公司	15,113.38	否
湖南新华联国际石油贸易有限公司	11,773.66	否
东营亨泽石油化工有限公司	9,247.07	否
上海振晟石油化工有限公司	8,743.90	否
常州市中油石油销售有限公司	7,085.39	否
合计	181,077.45	
17年油品批发业务前10名主要客户		
cha sha Pa Yin	Artistic Autor (Total)	mar mer his sada makada

客户名称	销售金額(万元)	是否为关联方
上海聚华石油有限公司	43,913.21	否
浙江中兴石油有限公司	33,305.36	是
中国石化销售有限公司江苏石油分公司	33,251.38	香
湖南新华联国际石油贸易有限公司	28,399.66	否
盘锦荣森贸易有限公司	16,500.85	香
东营市亚通石化有限公司	16,25251	否
常州菲尼克斯石油化工有限公司	13,653.13	否
山东滨化滨阳燃化有限公司	12,924.56	否
中油延长石油销售股份有限公司	11,364.49	否
浙江福沪石化有限公司	9,747.27	香
合计	219,312.44	
16年油品批发业务前10名主要客户		
客户名称	销售金額(万元)	是否为关联方
中国石化销售有限公司江苏石油分公司	23,782.03	香
浙江山平石油有限公司	17 32447	

客户名称	销售金額(万元)	是否为关联方
中国石化销售有限公司江苏石油分公司	23,782.03	否
浙江中兴石油有限公司	17,324.47	是
广东中石油国际事业有限公司	7,053.80	否
上海聚华石油有限公司	6,014.14	否
宁波大榭开发区朝阳石化有限公司	5,714.15	否
南通燃料股份有限公司	5,361.16	否
广西永盛石油化工有限公司	3,407.40	否
上海辰轩石油化工有限公司	1,877.40	否
福建闽海石化有限公司	1,75233	否
广东金盛石油化工有限公司	1,176.91	否
合计	73,463.80	

镇江永嘉国际贸易有限公司

天津市浩瑞矿产有限公司	99,054.97	香
宁波君安物产有限公司	70,785.46	香
TEWOO GROUP (HONG KONG) LIMITED	61,297.82	否
上海合一供应链管理有限公司	59,143.00	否
宁波甬沅贸易有限公司	56,961.67	否
青海合一商贸有限公司	54,590.73	否
上海易梟有色金属贸易有限公司	53,802.34	否
青海合一实业发展有限公司	41,501.51	否
EAST SUCCESS ENTERPRISE LIMITED	34,178.62	香
合计	651,686.23	
17年金属产品贸易业务前10名主要客户		
客户名称	销售金额(万元)	是否为关联方
上海合一供应链管理有限公司	154,259.58	香

THREE HEAVING LEMENT AND	0.07,0074.000	
TEWOO GROUP (HONG KONG) LIMITED	52,703.27	香
青海合一商贸有限公司	43,316.54	香
青海合一实业发展有限公司	38,694.96	香
河南中天矿业有限公司	33,425.97	香
上海静欣贸易有限公司	25,657.79	否
合计	798,610.41	
2016年金属产品贸易业务前10名主要客户		,
客户名称	销售金额(万元)	是否为关联方
天津物产集团有限公司	159,293.79	否
上海圣搏荣物资贸易发展有限公司	86,940.11	香
上海帕洛帝尔实业有限公司	56,837.43	香
上海啉砚实业有限公司	55,104.01	香
上海合一供应链管理有限公司	53,395.52	香
天津市浩瑞矿产有限公司	50,217.84	否
宁波甬海明辉有限公司	45,775.79	否
MEGA CHINA (HK) TRADING LIMITED	45,173.63	否

上主要客户与供应商中,浙江中兴石油有限公司系控股子公司的参股股东,其他公司均与公 八水八宗。 (4)年报披露化工产品营业收入系代理收入,具体说明化工产品类型和种类、业务模式、近3年主要供应 商和销售客户名单、成本为的的具体原因; 近3年化工产品主要供应商名单如下; 关联关系

年度	供应商名称	是否为关联方
2016	上海迅邦投资有限公司	香
2017	2017 上海迅邦投资有限公司	
2017	上海建宁毅城投资有限公司	否
2018	STRONGPETROLEUMSINGAPOREPRIVATELTD.	否
年化工产品主要:	客户名单如下:	<u> </u>
年度	客户名称	是否为关联方
2016	上海建宁毅城投资有限公司	香
2016	上海帕洛帝尔实业有限公司	香
2016	上海盛尊投资有限公司	香
2017	上海帕洛帝尔实业有限公司	香
2017	上海迅邦投资有限公司	香
2017	上海汇蓓贸易有限公司	香
2018	北方联合能源(舟山)有限公司	否

2016—2017年化工产品主要交易的品种有FIA和大杰橡胶,交易模式包括机及和库及两种业分模式。 本报告期内,受国内贸易商委托,公司开展了一笔代理进口化工产品(品名:变性燃料乙醇)业务,公司与 客户签订代理采购委托合同,由客户指定供应商供货,根据合同约定,合同标的价格、结算等交易风险均由多 托方承担,根据《企业会计准则第14号-收入》将相关收入、成本以"净额法"确认,故成本为0。 (5)请结合不同产品的业务模式和相关流程,价格走势,结算方式及同期变化情况、存货保存方式、运输 方式等情况,具体说明期末存货、应收账款及应付账款金额的合理性,并说明相关贸易业务中存在的结算、份

恰及流功性风壓。 1)期末存货、应收账款及应付账款情况介绍 报告期末,次司存免金额为19,982万元,较上年减少13,595万元,应收账款金额为59,955万元较上年减少 36,269万元,应付账款金额为18,959万元,较上年增加11,098万元。近两年资产周转率对比情况如下:

,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,				金雀
項目	期间		增减	
3011	2018	2017	2017年初	(2018VS2017)
营业收入	1,603,587.20	1,683,195.93		-79,608.73
营业成本	1,589,184.79	1,664,222.39		-75,037.60
存货	19,982.16	33,259.36	13,024.66	-13,277.20
应收账款	59,954.69	96,223.69	68,148.78	-36,269.00
应付账款	18,959.14	7,860.73	13,595.00	11,098.41
应收账款周转率	5.13	5.12		0.01
存货周转率	14.92	17.98		-3.05

分析可见公司运营资产周转率处于较高水平。同比上年度公司应收账款周转率基本持平,存货周转率略有下路趋势,主要是2017年来省资量被2016年有开增加,但整体存货周转天数不到25天,周转率较高。 应付账款同比增长11亿元,主要是根理工程进度反确认的应付工程款增加。

司业务模式简介 ①有色金属业务

項目		有色金属					
例目	2018	2017	2017年初	增減 (2018VS2017)			
营业收人	1,319,234.60	1,376,057.17	-	-56,82257			
营业成本	1,309,322.06	1,361,098.30	-	-51,776.23			
存货	14,565.32	24,480.47	8,615.73	-9,915.15			
应收账款	48,714.79	86,555.27	59,605.63	-37,840.48			
应收账款周转率	4.88	4.71		0.17			
存货周转率	16.77	20.56		-3.80			

转率16.77次,存货周转天数为21天。 主要业务模式为:根据公司内控体系对铜等有色金属按不同品牌、不同等级、不同规格、根据市场情况、采取实成卖的行为,以率单升贴水、长单升贴水、品牌价差、地区价差等模式盈利。 买卖货品的风险根据货权转让而转移。公司买卖货权的转让通过第三方仓库(或货代公司)确认的物流凭证进行确认,并由合同约定物

期目		油品					
坝目	2018	2017	2017年初	増減 (2018VS2017)			
营业收入	284,272.22	307,122.22	_	-22,849.99			
营业成本	278,015.47	302,260.49	_	-24,245.02			
存货	5,416.84	8,778.88	4,408.93	-3,362.05			
应收账款	11,239.90	9,668.42	8,543.16	1,571.48			
应收账款周转率	6.80	8.43		-1.63			
存货周转率	9.79	11.46		-1.67			
告期公司实现油	品销售收入28.33亿元	,占公司营业收入1	7%,应收账款周转	率为6.8次,存货周转			
と回なり工 ※かとっつコ	C 十画小タ精士生	新日444JU名 新	口吃华山冬 业上社	1分別を11万億元			

读数填写在《测量确认书》上。双方共同在《测量确认书》上签字,根据开泵前后确认的读数计算数量,数量无 误后双方在《供油凭证》共同签字,由此确认货权转移。

5)风险分析及争值 公司的业务模式决定了公司的运营管理对价格波动影响、结算方式以及资金的流动性等方面所带来的风 险尤为关注,针对公司部分持货经营模式业务存货的价格波动、业务开展过程中的合同执行控制,按照不同的 业务类型,风险分析及控制举措如下: ①有色金属业务

言用证、福费廷等结算贴现等方式来控制结算风险、流动性风险。

②油品业务: A、通过采用背靠背等交易方式规避价格波动风险。

A.通过采用貨靠貨等交易方式規避价格波动风险。
B.通过客户资助产格筛选,以免在、国企和大型客户为主要销售定位客户控制结算风险。
\$上公司通过成熟的运营团队和风格机制的建立对业务合同的签订、执行、结算等运营风险进行专业评估并起到有效控制的作用,报告期未公司资产负债率为27%。
3年报报家、公司报告期内经营活动产生的现金流量净额为6.86亿元。2017年同期为-8.63亿元、变化幅度较大,公司解释主要系子公司部分已贴现附追索权的信用证陆续到期,筹资活动产生的现金流量净额为-6.67亿元。2017年同期为-46亿元,主要系子公司藏资业务增加,子公司部分已贴现附追索权的信用证陆续到期,等资活动产生的现金流量净额为-6.67亿元。2017年同期约4.66亿元,主要系子公司藏资业务增加,子公司部分已贴现附追索权的信用证陆续到期,导资涨还债券支出的现金能入场,请外车投票。(1)前述子公司的主要业场模式、销售具体产品及筛充毛型客户,是否与公司存在关联关系、信用证于具时间及到期时间、信用证结算金额、贴现时间、贴现金额;(2)于公司前定信用证的公司多贯营情况。外别对示诉社管用证的公司参管活动及等资活动产生的现金流的影响,并必明相关信用证分别列人经营活动及筹资活动产生的现金流,是否符合会计准则有关列报的相关规定;(3)结合子公司业务模式,说明于公司融资业务增加的金额,具体用途,原因及合理性、子公司后续偿还计划和偿还能力。公司问复:

公司回复: (1)前述子公司的主要业务模式、销售具体产品及前5名主要客户、是否与公司存在关联关系、信用证开间及到期时间。信用证结算金额,贴现时间、贴现金额; 前述子公司为有色金属子公司,主要业务模式为采购并销售有色金属,交易品种包括电解铜、铝、锌、镍,

具体业务模式详见本回函第二点回复内容

述客户与上市公司不存 告期末,未到期信用证							
公司名称	有无追 索权	起始日	到期日	美元	贴现日期	贴现金额	截止本回函 日冲销情况
SIIC SHANGHAI INTERNATIONAL TRADE (GROUP) CO.,LTD	有	2018/10/2	2019/1/10	3,293,835.60	2018/10/8	3,268,599.20	已冲销
TEWOO GROUP (HONGKONG) LIMITED	有	2018/10/9- 2018/10/19	2019/1/7~2 019/1/14	12,129,890.89	2018/10/9~ 2018/10/19	12,038,075.08	已冲销
TEWOO GROUP (HONGKONG) LIMITED	无	2018/10/15 -2018/10/3 1	2019/1/15~ 2019/1/31	12,038,341.91	2018/10/16 -2018/11/1	11,948,971.13	已冲销
东部铜业股份有限公司	有	2018/10/22	2019/1/30	2,593,636.50	2018/10/22	2,571,796.05	已冲销
宁波宏凯进出口有限公司	无	2018/10/23	2019/1/15	1,303,433.40	2018/10/23	1,294,289.42	已冲销
宁波君安供应链有限公司	无	2018/11/23	2019/2/19	3,174,644.17	2018/11/26	3,150,153.56	已冲销
宁波君安物产有限公司	有	2018/10/16 -2018/12/2 7	2019/1/24~ 2019/3/28	11,386,001.93	2018-10-1 7-2018-12 -28	11,318,369.38	已冲销
宁波君安物产有限公司	无	2018/11/9- 2018/12/28	2019/2/8-2 019/3/26	10,179,085.04	2018/11/9- 2018-12-2 8	10,094,567.27	已冲销
天津市浩瑞矿产有限公司	无	2018/10/22 -2018/11/2 1	2019/1/23~ 2019/1/13	26,744,586.54	2018-10-2 3-2018-11 -22	26,550,599.65	已冲销
天津市浩瑞旷产有限公司	有	2018/10/19 -2018/11/5	2019/1/17~	29,712,467.61	2018-10-2 2-2018-11	29,489,684.99	已冲销

(2)子公司前述信用证的交易背景情况、分别列示前述信用证对公司经营活动及筹资活动产生的现金流 的影响。并说明相关信用证分别列人经营活动及筹资活动产生的现金流、悬否符合会计准则有关列报的相关

务以回笼业务资金。公司信用证业务的收取、贴现以及到期时根据信用证贴现业务中追索权不同具体账务处

1)附追索权的信用证贴现业务 公司收取信用证并办理附追索权的信用证贴现时,将收取的贴现款计人短期借款,待信用证到期后,将短 期借款与对应业务的应收账款进行账务冲销。附追索权的信用证办理贴现取得的款项,计入"取得借款收到的现金"项目;信用证到期时,调增"偿还债务支付的现金"项目与"销售商品、接受劳务收到的现金"项目。

公司收取信用证并办理无追索权的信用证贴现时,收取的贴现款直接核销应收账款,计入"销售商品、接

公司收收信用证书办理无追索权的信用证贴规时,收取的贴现款直接核销应收账款,计人"销售商品、接受劳务收到的现金"。
报告期时初已贴现并附追索权的信用证,在报告期内到期的金额为8.44亿元,于报告期内核销应收账款,并同时调增"偿还债务支付的现金"与"销售商品、接受劳务收到的现金"项目。
报告期内收到信用证并办理玩现业务金额40.18亿元,报告期内根据上述账务处理原则计入"销售商品、接受劳务收到的现金"项目。
报告期内收到信用证并办理贴现业务金额40.18亿元,报告期内根据上述账务处理原则计入"销售商品、接受劳务收到的现金"项目。
报告期内收到信用证并办理研究公司会计程则的主规定。
(3 结合子公司业务模式,说明于公司融资业务增加的金额、具体用途、原因及合理性、子公司后续偿还计划和偿还能力。
填外子公司Alfar Resources Co., Ltd.按照董事会的授权与公司内控制度开展经营,对铜等有色金属按不同品牌。不同规格、根据市场情况、采取实政或货行力,以零单升贴水、长单升贴水、品牌价差、地区价差等模式盈利。同时现货交易配合以套期保值为目的的期货交易来对评价格风险。子公司融资业务主要是指存货售后则则的明约交易来对评价格风险。子公司融资业务主要是过采购合同赎回存货。目的是盘活存货资产、增加公司的流动性。报告期内开展存货售后回购业务共计168亿美元,晚上年增加了0.4亿美元。截止报告期末上还回购业务新预排的存货已全部赎回。
4年报费额、2018年第1至季章、每日整营活动产生行现金流量等物分别为2.1亿元,—3.97亿元、9.403万元。978亿元,请补充披露、(1)结合细分行业特点说明公司各季度现金流变却幅度较大的具体原因及合理性;

(1) 結合細分行业特点规明公司各季度规金流金列關度较不均具体限以及合理性 报告期内、公司主营业务为:大京商品贸易(包括有仓金属贸易和油品贸易)和数据中心(IDC)业务,其 中数据中心(IDC)处于建设期尚未产生收入,其中,有色金属子公司,主要业务模式为采购并销售有色金属子 。那分估算方式沙坡收客与信用证。同时为理贴现业务、报告期内公司橡收取信用证中办理附边塞收的信用 证贴现业务,计入"取得借款收到的现金"项目。待信用证到期时,调增"偿还债务支付的现金"项目与"销售 商品,接受劳务收到的现金"项目。此类业务使得"经营活动产生的现金流量净额"发生了时间性差异。另外, 油品贸易业务的现金流量与市场行情放对存在一定的相关性、价格放力对公司的各货计划有直接影响。另外 治品贸易业务周期相对较长,部分大单自采购至订货到销售回款,业务周期可达30天以上。 经2.公司条条率即4条金率和超度较大的主题图由名公司士全途是必需的扩始设计互动业条生管地之后。

综上,公司各季度现金流变动幅度较大的主要原因系公司大宗商品贸易的行业特点及业务结算模式所

致。
(2) 分季度列示现金流大物流人或流出的原因及合理性。
第一季度小灵金流大场流域流出的原因及合理性。
第一季度小灵金流大物流人或流出的原因及合理性。
第一季度小司经营活动产生的现金流量净额为2.1亿元,主要原因是报告期第一季度有色金属业务采购备货,存货较期初增加2.20亿元,使得经营活动产生的现金流量减少,接收客户信用证给買货款、一季度未来到明信用证较到预减少、使得应收帐款减增。加西一季度未成心性胀激增加,观映账款增加与因素使得经营活动产生的现金流量为1.07亿元。第一季度油品业务销售回滤增加,使得油品业务经营活动产生的现金流量产1.04亿元。
第二季度公司经营活动产生的现金流量净额为一3.97亿元。主要原因是第二季度有色金属存货量减少,存货较第一季度未减少1.59亿元;第二季度接受各户信用证结算金额大于到期信用证金额,使得应收帐款增短,4.56亿元,预付采购帐款及应付帐款的变运为收割套借偿营营活动产生到现金流量流出2.0亿、以上原因使得有色金属业务经营活动产生的现金净流出3.1亿元。第二季度由品采购备货增加,使得油品业务经营活动现金净流出0.7亿元。

流出O77亿元。 第二季度公司经营活动产生的现金流量净额为-9.403万元。主要原因是第三季度有色金属存货量继续减少。存货较第二季度未减少1.03亿元。第三季度接受客户信用证估算金额分于到期信用证金额。使得这收帐款减少0.84亿元。增加经营现金流,预付米购帐款及应付账款的变动等因素使得经营活动产生的现金流量流出1.23亿。以上原因使得有色金属业务经营活动产生的现金流入0.64亿元。第三季度油品业务来购备货增加,使得品业业务经营活动现金净流出1.57亿元。 第四季度公司经营活动产生的现金流量净额为9.79亿元。主要原因是第四季度未有色金属减少库存持有量。存货较第三季度未减少1.57亿元;第四季度接受客户信用证结算金额有所下除。到期的信用证中增近收帐款使与50亿元。现代未赚帐款或少5.90亿元。预付来赚帐款及应付帐款的全场可报费使制度分部产生的现金流量流出2.10亿。以上原因使得有仓金属业务经营活动产生的现金流入5.7亿元。第四季度油品业务销售回款增加,及时参加证据和标准的

时清理应收及预付款项,使得油品业务经营活动现金净流入4.33亿元。 会计师核查意见: 会计师核查意见: 会计师检查了公司会计处理的合规性、现金流量表编制准确性,分析各期变动原因的合理性;各期变动主要原因为公司大宗商品贸易的行业特点及业务结算模式所致,各期现金流大额流入或流出主要是各期存货采购数量不一致以及信用证到期收款时间等因素影响。

购数量不一致以及信用证到聊收款时间等因素影响。 会计师认为:公司经营活动产生的现金流量净额各期末虽存在较大波动,符合公司大宗贸易的行业特点、 与公司各季度根据于业情况采购规模的变动和信用证等到明有关,是合理的。 5年报披露,报告期内公司销售费用为209212万元,同比增长9.12%,其中运输费为235.44万元,同比下降 56.32%,仓储保管费为29.061万元,同比下降13.34%。结合公司2018年度营业收入下降4.73%,请补充披露; (1)销售费用总额增加的原因及合理性;(2)运输费及仓储保管费金额下降比例较大的原因及合理性。

公司回复: (1) 销售费用总额增加的原因及合理性 报告期内,公司销售费用为2,092.12万元,同比增长9.12%。 1)销售人员薪酬较去年同期增加122万元,由于2017年度收入较2016年增长9.5亿元,报告期内销售人员

1) 創售人员薪酬较去年同期增加122万元,由于2017年度收入较2016年增长9.5亿元,报告期内到售人负薪酬及越效实金增长。
2) 招待费用同比增长107万元,报告期公司因业务拓展需要,销售部门招待费用同比增长。
3) 其他类销售费用较上年同期增长250万;重聚系油品业务子公司销售居间费用增长。
公司报告期内销售费用度总额增加具有合理性。
(2) 运输费及仓储保管费金额下降比例较大的原因及合理性。
报告期内,运输费为263.44万元,同比下降6.25%。主要原因是油品子公司库发业务客户结构调整,签订货物目报合同的客户增加,保管期内库发自提货物合同油品之级量为6.30吨。比上年同期3.06万吨增长了3.24万吨。因此运输费较去年同期有所下降。
报告期内,仓储保管费为28.061万元,同比下降13.34%。主要原因是油品子公司外租仓库(南通城库)库发量减少,报告期内外租仓库(南通城库)库发量对2.20万吨,同比上年6.07万吨减少了3.87万吨。使得仓储费较去年间期有所下降。

公司报告期内运输费及仓储保管费金额下降比例较大具有合理性。 二、IDC大数据业务经营情况 6.年报披露,公司IDC业务模式分为两种,一是计划在北京、上海、深圳等地区建设定制化数据中心集群,如

公司北京金次王计算数期中心,以北发型数据中心服务为前指经验被贿赂。 正是为业界起战立证则代数期中心联邦。 如公司北京金次王计算数期中心,以北发型数据中心服务为前指经验被贿赂。 正是为业界提供云计算及大数据基础设施技术、运维能力和人才输出的专业化服务公司。公司于2018年4月收到阿里巴巴集团采购部发出的《金汉王机房确认函》。 金汉王项目一期邦柜已逐步移交阿里团队进行验收制试、预计一期工程将于2019年第二季度却开始计较。 二期工程则注2021年5月后产金常远底,请公司补充股票;(1)北发型数据中心及专业化服务公司两种业务形态的具体业务流程、强利模式、毛利率差异、客户群体、已签约客户及签约执行情况;(2)请核 变并披露与阿里巴巴合作进展情况。截至目前是否签署正式协议、双方合件的具体模式及涉及金额、涉及机柜逐步交付的具体安排;(3)具体披露金汉王一明和二明项目具体用电量及其他的维条件,二则工程的具体建设计划和资金安排,施工是否存在跨歇,并结合前即次可定分比划具体解除该项目延期建设的原因及合理性;(4)结合行业情况,分项目分地区具体说明公司定制化数据中心集群的预计运营时间、盈利模式及核心竞争 力。请保荐机构就上述事项发表意见。

公司回复: (1) 批发型数据中心及专业化服务公司两种业务形态的具体业务流程、盈利模式、毛利率差异、客户群

(1) 批发型数据中心及专业化服务公司两种业务形态的具体业务流程、蕴利模式、毛利率差异、各户群体、已签约8户户及签约执行情况。
1) 批发型数据中心(以阿里巴巴名中)旁)
从"忠务流程"。基于大客户定制化项目的流程。公司批发型数据中心业务模式为通过数据中心重资产的投入,完成基础设施平台的设计。建设、通过租赁机柜获取收入。其流程如下、第一步;与潜在客户初步沟通。向客户推荐项目。安排客户对机房进行考察。向客户提供相关政府和资源审批文件。对客户的机房选址规划进行应答和沟通、就商务条款进行初步沟通。第二步:商务谈判、公司按照客户提供的定制化数据中心的建设、运维规范和商务条件、进行项目规划、设计、在此基础上约定主要商务条款,进而获得客户发出的具有法律效力且包含主要商务条款的合作省忘录或考验率衡认远。 皆需求确认函。 第三步:验收,签订正式合同,在具备完整数据中心服务能力后(一般为数据中心通过客户验收后),签订

C手利塞,批发型数据中心业务平均手利塞约为40%左右。

D.客户群体:主要面对大型互联网公司、中大型金融公司和大型政企客户。结合国内数据中心市场发展的 股新态势。公司通过与多家大客户深度沟通、根据目标客户未来三五年对于数据中心资源需求的规划,结合市场和目标客户的需求,经过慎重考虑,将公司数据中心战略明确定位为;发展以北京、上海、深圳等地为核心基 也的批发型大客户定制化数据中心业务(批发型数据中心业务),同时按照大客户的需求规划扩展其他地区 至数路平心显为。 E.已签约客户及签约执行情况:公司已取得阿里巴巴集团采购部发出的《金汉王机房需求确认函》,相关 服务合同预计2019年年内签署。 2)专业化数据中心服务

3.9专业化数期中心服务
A.业务流程:专业化数期中心服务领域是公司经营策略之一,业务模式为通过建立数期中心产业链全流程管理,竞等人才储备,向外部客户提供数期中心全流程的咨询服务用建设总包等服务。公司以北京金汉王项目为依托,已经建立了行业高标准的管理,建设、运营,市场团队,成员大多数来自于国内领先的数期中心运营和建设公司,具备行业建设、运维、落净十年以上经验。公司也与行业中的专业化设计公司、咨询公司资度合作、为专业化数据中心服务的效展提供支撑。其规划的步骤如下:
第一步,建立专业化团队、公司以北京金汉王项目为起点。通过社会化招聘和培养,组建了市场咨询。建设划、机房设计/建设。运作胜,后台长水等方面的专业团队。第二步,培养和职景经验。这一团队经过北京金汉王项目设计规划、建设、运维、商务等阶段的锻炼磨合,公经形成了数据中心建设产业链的规范和流程,特别对回里巴巴定制化数据中心的规范和流程积累了经验。具备了服务于第三方的能力。
第三步,投标项目签订合同、公司规划的未来专业化服务公司提供的业务流程是通过参与招标的方式来获取项目,资达较市场信息、参与招标,中标后按照图客户要求提供约定的服务、获取服务收入。
B.盈利模式、专业化服务盈利模式为通过公司提供的专业化服务、获取服务利润,比如顾问费、咨询费、设计费、超校理费、选维管即搜等。

批价管理费、运维管理费等。 毛利率、专业化数据中心服务,一般情况下毛利率高于批发型数据中心业务,鉴于公司目前暂未正式开 法准确预估。

限。[1972亿年9月20日 D.客户排体。随着数据中心业务迅猛发展,大量其他产业的公司进入这一领域,因缺少专业化团队和经验, 需要专业化团队向其提供前期规划、建设、运营外包服务,我们规划的主要客户群体为能源电力行业自建数据 中心项目,房地产行业单型数据中心的项目,基金公司投资的数据中心项目等。 E.已经签约客户:暂无。 已经被约4户:智力。 (1)请核实并披露与阿里巴巴合作进展情况,截至目前是否签署正式协议、双方合作的具体模式及涉及 金额、涉及机柜逐步交付的具体安排; 2018年4月,北京金汉王技术有限公司收到阿里巴巴集团采购部发出的《金汉王机房需求确认函》,确认

目前,北京金汉王技术有限公司的本与阿里巴相定的电信运营商签署关于金汉王数据中心相用协议。显然公司与阿里巴巴的商务条件原则已经确定。但具体细节(如收费模式、最终租用的功能数量)还在进步沟通协商中,最终见相用协议为强、公司特按解社关规定予以被或,最终租用的功能数量)还在进步沟通协商中,最终见相用协议为强、公司特按解社关规定予以被重,最大级强力,进行计费、机柜结查方式价价。在需求确认由中已经确定的相信运营商签署的数据中心租用协议中进行确认。机柜结查方方式游及金额需要在与阿里巴巴制定的电信运营商签署的数据中心租用协议中进行确认。机度通过阿里巴用加速的电信运营商签署的数据中心租用协议中进行确认。机度通过阿里巴的测试后,阿里巴巴确定的机能计费安排是,前24个月脑后随租(阿里巴按业务需要随时进行机能加电,开始租用机绝并计费,资金之价单加产的发生是,这个人用脑后随租(阿里巴按业务需要随时进行和促加电,并给自有则以自然不是有关键,是从24个月脑后随租(阿里巴按业务需要随时进行机度加度,但对于现于规则集体解释该项目组和建设的原因及合理性。1)具体披露金汉王一期和二期项目具体用电量及其他时能条件,二项工程的具体建设计划和资金安排,施工是各在企业中,进入时间,是从2019年3月最后被27年期到10万KVA电力容量也力工程一次性完成建设,通过北京市供电公司验收、完成发电,进入供电系统平稳运行期。2019年3月,会汉王一则工程约3、200个8KW机柜已开始逐步移交阿里团队进行验收调试和设备上架。以10万KVA电力进行核震,考虑阿里安际电力负荷不会运制机柜额定功率、会产生一定的电力汽涂。经测算,数据中心机程在电力提用情况下,预计可提供近5、000个8KW机柜。为了更好的增加金区工工计算运营中心的盈利性加,充分利用现有物业资源,还将继续申请不少于2万KVA的销增也力,新增电力别位后,将增加相应的机能数量,由于100页目属于高耗能行业,新增电力需经相关部门推准,存在不确定性,做请一大投资者注意投资风险。
2)二期工程的最大时间对关于2万层外,通过工程的设计过程规划成体解转接到重任规度上不存在重大障碍,预计在2021年3月后底前完工。金汉王三期工程规分中,电工指的电影中,是一有形态,是一个通时发出,1月后底域。公司上于2016年12月完成金汉王技术项目的股权交割,当时项目楼房可要决计户间的设计,和的统管对上包的企业工程的设计和和格标工作。2018年3月完成全国的条件,电力,消防等工程的设计和和格标工作。2018年3月时间设备全数工程的设计和现的各个学第次进行可以设备全实工程的设计,对时数据数于全部资处于例的设备全载工程的设计,对时数据数于全部资进行设备全载工程的设计规划2018年,生年完成一则设备全载工程的设计,对时设备全载工程设并开始

60天生项目于2018年1月起升展机电上程(包括电气,空调,给排水,蜗电,机柜等)、电刀,消防等工程的设计 组形层工作,2018年4月取得两里巴里旗已会汉王机房需求确认题),共选经确定了和电总包施工程位,公司 开始根据大客户需求进行项目设备投资建设。公司原计划2018 年下半年完成一期设备安装工程建设并开始 交付运营。一期工程推迟的主要原因 a. 2018年4月收到机房需求确认函后,阿里巴巴技术团队人场,对金汉王项目重新进行技术评估,公司和 巴、大总包单位、设计单位各方召开工程平面布局审图会。2018年5月中旬,金汉王项目一期工程施工图

验过阿里巴巴评审并确认采用8kw技术方案。 b. 2018年7月,由于施工图纸中的暖通系统冷却塔设计方案重新进行调整。整个暖通施工已完工的部分 出现返工、部分设备重新采购、同时与之相配套的动力、BA、动环系统的进度也相应推迟 北京重大会(邓州3897/天97)。1913 74/57197/3521712182 12/10/14/15217/3

京冬季雾霾、大风等天气、项目所在地政府出于环保和安全方面的考虑而暂停施工,也影响了工程进度。 综上原因,致使一期工程完工进度出现了一定程度的延期,有关情况具有合理性。 (4)结合行业情况。分项目、分地区具体说明公司定制化数据中心集群的预计运营时间、盈利模式及核心

(4)结合行业情况,分项目、分地区具体识明公司汇制化数据中心来用印度时,是由证明、是不多的方。 竞争力。 目前,公司定制化数据中心集群规划主要是在北京进行金汉王数据中心的建设和运营,该项目整体按照 阿里巴巴的技术标准进行定制化建设。2019年3月,金汉王一明工程约3200个8KW 机矩已开始逐步移交回年3 周队进行验收测试和设备上架,公司预计一期工程科子2019年第二季度起对始计整。加斯工程计划于2021年3 月前完工。本项目将在未来的时间内,为公司创造稳定的收入和利润。 同时,公司已经加块大客户定制化数据中也集群的区域战略布局, 重点在上海、深圳、广州等地区规划新 的项目、尽管公司根极在上该各地调所考察,但至本公告日公司还没有落实具体的新项目。 保养机构核查愈见。 经查阅公司2018年年报、相关临时公告以及公司回复的相关资料。公司就上述事项的回复符合公司的实 际情况。在后线中铺边万KVA电力成功的前提下,金汉王二期建设预计不存在重大障碍,公司披露的项目延期 1940年6时里自有全部性

截至目前 公司尚未与阿里巴巴指定由信运营商签署正式和用协议 尚存在协议不能达成或相关条款不

截至目前,公司尚未与阿里巴巴指定电信运营前签署正式租用协议,尚存在协议不能达成成相关条款不利于公司的不确定性风险。公司现有定制化数据中心业务模式将对阿里巴存在一定程度依赖的风险。 7报告期内,公司通过全资子公司宁波宇策向无锡华云数据技术服务有限公司投资人民币5,000万元。华云数据主要面向企业级用户提供定制化私有云、混合云解决方案,同时还提供大数据服务等云计算服务。 油身依据赛、(1)公司持有华云数据的具体股份比例、公司对社关股权的会计处理,近3年生云数据与公局外的人员公司社关股权的会计处理,近3年年公数据与公局公司统定。 公司回复: (1)公司持有华云数据的具体股份比例、公司对相关股权的会计处理、近3年华云数据与公司的业务和资 米 同元 公司全资子公司宁波宇策持有无锡华云数据技术服务有限公司的股份比例约为1.13%,由于报告期末尚

我完成工商变更,所以该5,000万元投资款作为其他非治动资产列报。2019年1月5日已完成工商变更, 未完成工商变更,所以该5,000万元投资款作为其他非治动资产列报。2019年1月5日已完成工商变更后,按 2019年1月1日起执行的新《金融工具确认和计量》会计准则,从其他非流动资产划分为超过一年到期且预期 持有超过一年的以公允价值计量且其变动计人当期损益的非流动金融资产。近3年,公司与华云数据无其他业

务和资金往来。
(2) 华云数据的具体业务模式,报告期主要财务数据,及近3年前5大客户名单及收入金额 年云数据的具体业务模式包括公有云业务服务收入,私有云业务项目(含大数据项目、混合云项目)收 人超融合一体机产品收入,内容分发网络业务收入,互联网数据中心业务收入,软件开发收入等。其中,1)分 石云业务服务收入,是指的外部用户提供计算,存储与网络宏强即订建础的遗储的归用服务所获得的收入。 2)?私有云业多项目(含大数据项目,混合云项目)收入,是指为一个客户单独使用而构建的云服务所获得的收入。 边括软件和硬件收入。3)超融合一体机产品收入,是指为一个客户单独使用而构建的云服务所获得的 收入,包括软件和硬件收入。3)超融合一体机产品收入,是指提供用户标准化的硬件产品、旋供产品包含了 基础的硬件配置。同时预算转变了全公分平分软件,用户项则产品后,开载就社上云。4)超融合软件产品收入,是指提供用户标准化的软件产品,通过生态合作预封装了华云的云平台软件到合作伙件的硬件成开箱就能上 示的一体机。 务和资金往来。

云的一体机。 鉴于、公司持有华云数据的股权比例为约1.13%,公司持有华云数据的股权资产对公司资产总额影响很小,华云数据不属于公司实际控制的企业。公司未参与华云数据的经营管理。华云数据系非上市公司,相关财务数据条处开按据。公司能不知能生态数据的主要财务数据及近三年前五大客户名单和收入金额。 8.年报按据、公司应付款项明未余额为1.9亿元。2017年间期7.8607万元,其中新增工程款1.17亿元。公司 在建工程期未余额由期初682万元就曾至4.17亿元,诸公司补充按踪。(1)区分资产类别说明在建工程的具体 进度分别例介在建工程包含的具体冲发动操体。机能等元成情况;(2)区分资产类别说明在建工程的具体 项目的具体权人情况。如权人金额、采购单价、房产面积,房产具体位置、机柜数量、完成比例。交付期限、不同类 则数等20份化资料及自总公司。

别资产的供应商及交易金额、是否与公司或大股东存在关联关系;(3)金汉王计算运营中心机电工程(一期

项目本期在建工程增加金额4.74亿元,转入固定资产金额为7,218万元,目前工程进度为93.6%,请补充披露该 明转交阿里巴巴验收的机柜数量、对应的具体项目、金额、。 交阿里巴巴验收的机柜数量、对应的具体项目、金额、占当前完工项目的比例、相关项目是否已转人固 ; (5)结合金汉王一期完工情况,具体说明中心机房及机电工程后续业务安排、目前签约情况及经营模 式。请保荐机构核查并发表意见。

公司回复: (1)区分资产类别说明在建工程的具体进度,分别列示在建工程包含的具体种类如楼体、机柜等完成情

报告期末,公司在建工程为金汉王云计算运营中心-机房楼一期加固工程、金汉王云计算运营中心-机电 (一朝)。 金汉王云计算运营中心—机房楼主体工程部分于2017年10月完成竣工备案并结转为固定资产。2017年1:

金汉王云计寫运宫中心一机房接王怀上程部分于2017年10月元成晚上省条户4元平7月回底及灯"。2017年11月起,根据当时潜在大客户对数据中心承重的要求进行加固设计与施工。截至报告期末,一期加固工程除部月足域因设计变动尚未施工外,工程进度泛到57%,预计将任通过承重检测后办理转围手续,并增加时房楼房值。金汉王云计算运营中心一机电工程(一期)主要包括数据中心电气,空调 给排水、弱电 机柜、电力、消防等分项工程,其中主体工程中电气,空调、给排水、弱电、机框等采用工程总包模式。报告期末,机电工程(一期)仍处于施工阶段,工程完工率约35.6%。预计一期建成约3,200个机柜。金汉王云计算运营中心在建工程明组表

具体工程名称	期初金 額	在建工程增 加額	巳转人固定资产金 額	在建工程 余额	设备品牌及相关工程
加固工程及装饰		1,448	606	842	加固及设计、装饰工程
外部电力工程		7,213	7,213		ABB、上上电缆、管沟及管道工程
高压侧供电工程		7,467		7,467	许继、华塑等及相关安装工程
备用电源系统		1,865		1,865	双登、伊顿等及相关安装工程
电力系统		7,093		7,093	施耐德、中恒、丹佛斯等及相关安装工程
柴油发电机组		6,774		6,774	卡特彼勒等及相关安装工程
暖通系统		5,913		5,913	约克、顿汉布什、BAC巴尔的摩、纳尔科、IAKOS APV(安培威、SPX、英非特、威乐、英维克、佳力图、 探得、BRAY(美国博雷)、TA(瑞士)、纳尔科、施 佰等及相关安装工程
弱电及工艺系统		566		566	霍尼韦尔、共济、海康威视、H3C、华为等及相关安 工程
土建工程		4,951		4,951	园区绿化土建
机柜PDU及冷通道		1,509		1,509	科华、突破等及相关安装工程
消防工程		1,747		1,747	IFD等及相关安装工程
工程监理		173		173	
监控软硬件系统		875		875	霍尼韦尔、共济等及相关安装工程
其他	682	1,266	Б	1,943	水电费、测试费、设计费、工程人员费用等
	682	48.860	7.824	41.718	

置、机柜数量、完成比例、交付期限、不同类别资产的供应商及交易金额、是否与公司或大股东存在关联关系; 金汉王项目位于北京市顺义区临空经济核心区天柱西路8号,距离首都机场6.4公里,占地面积1.67万平方米,建筑面积5.39万平方米,一期建筑面积约3.81万平方米,建成约3,200个机柜。

2019年3月,金汉王一期工程约3,200个8KW机柜已开始逐步移交阿里团队进行验收测试和设备上架。得 测试完成后,公司预计一期工程将于2019年第二季度开始计费。

截至报告期末,在建工程按不同类别资产的供应商、交易金额、完成比例明细如下

(汉王云计算运营 房楼 室外装饰工程 外电工程 Z王云计算运营中 电工程(一期) 内电工程 京中电太石电 程有限公司 电工程总包,分项 电气,空调、给排水 电、机柜等 门华睿晟智能和 有限责任公司 汉王云计算运营中/ 电工程(一期) 汉王云计算运营中/ 电工程(一期) 京市建筑工程等 集团有限公司 装饰工程 消防工程 を汉王云计算运营中心 电工程(一期) 监控软硬件系统 又王云计算运营中心 电工程(一期) 水电费、测试费、设 费、工程人员费用[©] 其他待擁支出

司数据中心(IDC)业务以机柜和场地出租为主要模式,至报告期末,根据一期项目已签订的工程合同 目前与同行业建造成本比较如下

	项目	投资额(不含楼地 成本,亿元)	型 情况	面积数 (m2)	机柜数 (8KW)	单机柜造价 (万元)	单KW造价 (万元)	单平米造价 (万元)	
	金汉王机电工程(一期)	5.83	自有	38,109.00	3,200.00	18.22	2.28	1.53	
	上市公司A项目一	4.89	自有	30,000.00	2,000.00	24.45	3.06	1.63	
	上市公司A项目二	5.14	租赁	26,128.00	2,250.00	22.84	2.86	1.97	
注	E:上述数据来源于其他上	市公司公告等	公开数	效据,部分数	女据无法 ¾	灰取,项目-	一楼地投资	是成本按约	J1/3进
行扣隊	京,上述对比仅供参考。								

3为9日 起射的原因及古理性 金汉王项目于2018年1月起开展大总包施工单位的招标工作,2018年4月,通过招标,最终确定了工程和设 备总包施工单位。一期工程推迟的主要原因及合理性请参见问题6(3)的回复。 4)转人固定资产的相关会计处理情况

4)转入固定设计的任天空计处理销62 被此报告前期末机电工程(一期)结转固定资产的情况 截止报告期期末机电工程(一期)仍处于施工阶段,主要包括数据中心电气、空调、给排水、消防、弱电等分

项工程,其中外电工程和室外工程已经竣工验收并办理结转固定资产手续,共计结转固定资产7.824万元。 (4)具体说明转交阿里巴巴验收的机柜数量、对应的具体项目、金额、占当前完工项目的比例、相关项目

(4)具体说明转交阿里巴巴验收的形型和数量、对应的季种为自己。1997年,自2019年3月,金汉王一期工程约3、200个8KW机恒已开始逐步移交阿里团队进行验收测试和设备上架。 自2019年3月,金汉王一期工程约3、200个8KW机恒已开始逐步移交阿里团队进行验收测试和设备上架。 公司项计一期工程4年72019年第二季度测试完成并开始计费。数据中心相关的机电工程(一期)预计在2019 年第二季度达到预定可使阻水态后,办理转移固定资产手统。 截至本问函数源目,一期工程已全部转交阿里巴测试并验收通过。 《包含公汉王一期汇计价》,是该即中心机房及机电工程后续业务安排,目前签约情况及经营模式。 -期工程转交阿里巴巴测试并验收通过后,北京金汉王技术有限公司将与阿里巴巴指定的电信运营商商 该租用协议。该租用协议将以需求确认函的主要商务条款为基础,预计将于年内完成正式签约,公司将按照相 c. F年报、公司回复的相关资料,对公司募集资金使用情况进行年度检查,访谈公司实际招

经查额公司2019年年报、公司回复的相关营料、对公司募集资金使用情况进行证帐仓底, 访谈公司实际经制人以及获取公司、公司经股股东、公司实际控制人出具的相关事项核实确认函等, 公司就上述事项的回复, 符合公司的实际情况, 公司在建的金汉王云计算运营中心项目主要执法商与公司成大股东不存在关联关系, 公司坡窗的实际国是即建设的原因具有合理性。
9年报报票, 北宋帝父王项目形成商者的明末余额为1.96亿元, 期末做未计提减值准备。请公司补充披露:(1) 收期时的估值情况。自收购产生商署以来报告期各期末商营强值测试的方法, 资产组认定的标准, 依据羽岳鬼,商营盛侃测武成大学聚。具体指标泛取的依据及合理性。包括营业收入, 收入增生率、净利润、毛利率、费用率、净利率水平、自由现金流、近现率等重点指标的来源及合理性, 并说明各期末减值测试关键参数选取是否发生至化,解释和关原因及合理性; (2) 结合收购子公司以来报告则各期商等减值测试的退体情况及商营或值计报价。即确说明报位的国务制的编码。

根据收购时的股权交易对价10亿元,在考虑评估增值部分递延所得税负债等因素后,最终收购时点确认

2、自收购产生商誉以来报告期各期末商誉减值测试的方法,资产组认定的标准、依据和结果,商誉减值测

	200	XX/10-+-	28/17-4-				
商誉測证	方法	可收回金额-收益法	可收回金额-收益法				
资产组	标准、依据	是否单独产生现金流	是否单独产生现金流				
(认标依结) 定准据果	资产组认定结果	金汉王云计算运营中心(包括房产和土地、数据中心)	金汉王云计算运营中心(包括房产和土地、数据中心)				
第一步先对不包含商港的资产组或者资产组组合进行减值测试,计算可收回金额,并与相关账目比较,确认相应的减值损失。							
		第二步比較包含商誉在内的资产组的账面价值与包含商誉在内的资产组的可收回金额确定资产组的整 体减值损失。					
商誉减化	图测试具体步骤	第三步碱值损失金额应当先抵减分摊至资产组或者 产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所	资产组组合中商誉的账面价值,再根据资产组或者资 折占比重,按比例抵减其他各项资产的账面价值。				
		第四步以上资产账面价值的抵减,应当作为各单项资 减后的各资产的账面价值不得低于以下三者之中最高 可确定的)、该资产预计未来现金流量的现值(如可	高者:该资产的公允价值减去处置费用后的净额(如				

处于具体方案的设计环节中,根据当时设计和技术需求书等资料进行收益法进行商誉减值测试,截止2017 12月31日.北京全汉干技术有限公司商誉所在资产组类成合并对价分摊后不包含商誉的资产账而价值8 03038万元,金部商營製厂而值自、51642万元,递延所得税负债账面值为4,96723万元,商誉所在资产组账面价值的,51642万元,递延所得税负债账面值为4,96723万元,商誉所在资产组账面价值为5100,57958万元,采用现金流量所现模型计算的北京金汉王技术有限公司包含商誉资产组的可收回金额沟干账的价值,类发生或值。放明末土计提减值准备

(2)2018年11月发行的《《京·中区归蓝创画》了张山灯门里,朱发生《城川、水原木米打造或加油街面。
(2)2018年11月发行的《会
中国家庭相宗第8号——商誉编位》、公司在对即未商誉进行流值测试时,首
先将该商誉及归属于少数股东权益的商誉包括在内、调整各资产组的账面价值、然后将调整后的各资产
结账而价值与其可收回金额进行比较,以确定各资产组(包括商量》是否发生了流值。测试结果表明包含分捷
的高誉的资产理估或资产组包含的可收回金额进行,设值。成品间量,是否发生了流值。测试结果表明包含分捷
的高誉的资产理估或资产组包含的可收回金额进行了评估并出具了《上海龙学燃油股份有限公司聘请银信资产评估有限公司对该资产组可收回金额进行了评估并出具了《上海龙学燃油股份有限公司申请收出农业工技术有限公司所参加的需替城值测试。产产评估报告银信财报字(2019)沪第681号)评估
报告,在本期对商誉进行减值测试时,可收回金额按照评估结果确定。
截止评估基础目,北京金汉王技术有限公司商普斯在资产组专想。6户并对价分摊后不包含商誉的资产账面价值132、2028.7万元,完全部海影账而价值19514亿,657.87万元,采用现金流量扩现模型计算的北京金汉王技术有限公司包含商誉资产组的
可取回金额为149、10028万元,可取回金额高于账面价值,未发生减值、战期未计时撤减值储备。
3、具体指标泛取的依据及合理性,包括营业收入,收入增长率。净利润、毛利率、费用率、净利率水平、自由
现金流、折现率等重点指标的采溉及合理性并说明各期未减值测试关键参数选取是否发生变化、解释相关原因及合理性。

2017年重要指标和假设分别陈述如下:

②2018年商誉测试方法说明:

数据中心机房楼体在2017年10月取得竣工备案表,截至2017年末金汉王尚未确定具体客户,数据中心处于具体方案的设计环节中,根据当时设计和技术需求书等资料预计投资情况,公司制定了以大型客户定

19.39%(由于2018年处于收入起步阶段计算时予以剔除)

型客户零售为辅的业务战略,因此营业收入由机柜销售收入和电费销售收入 1成,毛利率随着机柜逐渐销售上架计费而逐步提升,期间费用率按全部收入为计算基础,基本上稳定在29

总成本	934E	21501	31205	32939	32939	32939		
毛利	1817	12487	25208	27195	30202	30202		
毛利率	16.28%	36.74%	44.68%	45.22%	47.83%	47.83%		
管理费用	223	680	1128	1203	1203	1203		
期间费用占收比	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	1.90%	1.90%		
2)加权平均收入增长	(率、毛利率、	息税前利润率	等情况如下	:		•		
項目		本次商誉减值测证	đ,		说明			
预测期收入平均增长率	2均增长率 19.39%		由于2018年久	由于2018年处于收入起步阶段计算时予以剔除				
预测期息税前利润平均增长:	転	21.53%	由于2018年4	·干收人起步阶段	计算时予以剔除			

2018年至2022年确定为明确的预测期,2023年后为永续预测期,由于当时方案还在设计中,采 (制化为主,中大型客户零售为輔的销售方向,两种客户特点如下: 、大型客户的机房建设前明确客户需求,明确投资回报率。一次性销售,销售周期短,机柜空置期短 ,中大型客户零售先建设后销售,预估投资回报率。需要较长的销售周期,销售后,客户需要 肺着机柜逐步上架计费,因而收入呈现逐年增长的趋势,2019—2023年期间加权平均收入增长率为

主营业务成本	9,345	21,501	31,205	32,939	32,939	32,939
营业税金及附加	557	557	670	677	738	738
管理费用	223	680	1,128	1,203	1,203	1,203
营业利润	1,037	11,250	23,410	25,315	28,262	28,262
加:折旧与摊销	4,200	6,053	6,053	6,053	6,053	6,053
减:资本性支出	36,908	42,536	1,235	3,635	1,235	6,053
资产组税前现金流量	-31,671	-25,232	28,228	27,733	33,080	28,262

(下转B071版)