

立信会计师事务所（特殊普通合伙）关于  
对上海摩恩电气股份有限公司 2018 年  
年报问询函的回复  
信会师函字[2019]第 ZB062 号

立信会计师事务所(特殊普通合伙)关于  
对上海摩恩电气股份有限公司  
2018 年年报问询函的回复

信会师函字[2019]第 ZB062 号

深圳证券交易所中小板公司管理部:

立信会计师事务所(特殊普通合伙)作为上海摩恩电气股份有限公司(以下简称“公司”或者“摩恩电气”)2018 年年报的审计机构,根据贵部 2019 年 5 月 29 日下发的《关于对上海摩恩电气股份有限公司 2018 年年报的问询函》(中小板年报问询函[2019]第 253 号)的要求,现将有关事项回复如下:

**问题 4:** 2018 年 11 月 20 日,你公司披露《关于控股子公司融资租赁收益权转让及回购融资的公告》,摩恩租赁拟与浙江德亚投资发展有限公司(以下简称“德亚投资”)签订《融资租赁收益权转让及回购合同》,将摩恩租赁持有的应收账款 25,000 万元的未来收益权转让给德亚投资,转让价格为 20,000 万元。根据合同约定,摩恩租赁将在回购到期日前向德亚投资回购融资租赁收益权,上述回购融资主要用于补充公司流动资金。

(1) 请说明摩恩租赁应收款项未来收益权转让价格的定价依据和定价公允性。

(2) 请补充披露摩恩租赁持有的 25,000 万元应收账款的详细构成情况,包括但不限于前五名欠款方的客户名称、关联关系、对应的收入及其占比、款项账龄,并分析说明应收账款未来收益权转让事项的具体会计处理、对公司业绩影响情况。

(3) 根据合同约定,回购到期日前摩恩租赁需在转让价格基础上支付回购溢价款。请补充披露合同中约定的回购溢价率水平、回购到期日。

(4) 融资租赁收益权转让及回购交易实质为一项融资。请结合合同项下回购溢价率水平与市场同类交易的差异情况及你公司其他融资渠道的利率水平,具体说明该笔交易回购溢价率水平的合理性。

(5) 你公司在公告中披露与德亚投资不存在关联关系，但德亚投资的法定代表人边炯曾因内幕交易你公司股票受到证监会行政处罚。请结合《股票上市规则（2018年11月修订）》第10.1.3条、第10.1.6条所规定的关联法人的相关情形，具体说明德亚投资是否属于关联法人，上述交易是否存在利益输送问题。

(6) 请说明你公司回购上述款项后，相关款项计入的会计科目及账龄划分，以及你公司进行上述交易的相关款项的坏账计提情况。

(7) 请审计机构核查并发表意见。

### 公司回复：

(1) 摩恩租赁应收账款的账面价值为25,000万元，其未来收益权以20,000万元转让给德亚投资，本次交易的定价参考了市场上同类收益权的转让价格，为账面价值的6折至8折，并与交易对手方协商确定。本次交易已经独立董事发表意见，定价遵循了公开、公平、公正的原则，符合相关法律法规及《公司章程》的规定，作价公允，程序公正，不存在损害公司及其股东利益的情形。

(2) 摩恩租赁持有的25000万元应收账款的详细构成如下：

单位：人民币万元

项目名称	标的物	应收账款 余额	是否关 联方	收入	占比	账龄
项目名称一	教学办公通用设备	3,828.02	否	574.58	14.76%	1-3年
项目名称二	教学办公通用设备	2,753.27	否	392.05	10.07%	1-2年
项目名称三	机器设备	2,450.00	否	450	11.56%	0-1年
项目名称四	医疗设备	3,447.40	否	289.59	7.44%	1-3年
项目名称五	医疗设备	4,500.00	否	915.48	23.52%	1-4年
项目名称六	医疗设备	1,454.04	否	187.37	4.81%	1-4年
项目名称七	医疗设备	1,672.35	否	222.35	5.71%	1-4年
项目名称八	城市基础建设	5,035.85	否	860.23	22.10%	1-3年
总计		25,140.93		3,891.65	100.00%	

由于本次转让应收账款收益权的同时承担回购义务，对此，根据《企业会计准则》规定，不符合终止确认应收账款的条件，将应收账



款收益权转让融资取得的款项作为融资性负债列示,根据资金还款期限不同,账务上分别计入“短期借款”、及“长期借款”处理;每月根据回购溢价率对借款计提利息,计入当期“主营业务成本”,从而减少当期利润。

(3) 合同中约定的回购溢价率水平、回购到期日如下:

序号	合同编号	回购溢价率(%)	回购到期日
1	MD201811001	8	2019/12/7
2	MD201811002	8	2019/12/2
3	MD201811003	8.1	2020/3/22
4	MD201811004	8.1	2020/3/6
5	MD201811005	8.2	2020/3/7
6	MD201811006	8.2	2020/6/12
7	MD201811007	9.2	2020/6/26
8	MD201811008	9.1	2020/9/11
9	MD201811009	9.3	2020/9/10
10	MD201811010	9.3	2020/12/10
11	MD201811011	9.3	2020/12/10
12	MD201811012	8.5	2020/12/6
13	MD201811015	7.8	2019/6/1
14	MD201811016	7.8	2019/6/2
15	MD201811017	7.8	2019/6/2
16	MD201811018	7.8	2019/6/3
17	MD201811019	8.8	2019/9/30
18	MD201811020	8.3	2019/10/1

(4) 根据公开市场查询(如陆金所等)类似债权转让的资金成本大部分在7%-10%之间,不同产品的融资成本定价主要是考虑融资金额、产品质量、融资期限、偿债能力、担保等增信措施情况最终综合确定。因此,本次交易的回购溢价率水平与同类市场产品的融资成本基本接近,具有合理性。

(5) 根据中国证监会出具的编号为“[2018]64号”的《行政处罚决定书》显示,2014年公司筹划重大资产重组,因边炯在内幕信息敏感期与公司实际控制人问泽鸿联系较频繁。除外,中国证监会结合其他情况认定边炯存在内幕交易,被中国证监会处以没收违法所得和

罚款的行政处罚。《行政处罚决定书》中未认定德亚投资与公司存在任何的关系。

根据自身的经营状况及为了增加公司资金的流动性,公司子公司摩恩租赁与德亚投资签订《融资租赁收益权转让及回购合同》,将摩恩租赁持有的应收账款 25,000 万元的未来收益权转让给德亚投资,双方以市场行情为基础协商确定本次转让价格为 20,000 万元,上述交易经公司第四届董事会第十五次会议审议通过。

现公司根据《股票上市规则(2018年11月修订)》第10.1.3条、第10.1.6条所规定,逐条进行自查,结果如下:

- ①德亚投资未直接或间接控制公司;
- ②德亚投资并非公司控股股东、实际控制人控制的企业;
- ③德亚投资的主要人员为执行董事边炯、经理为边康开及监事李辉,实际控制人为边炯。公司的关联自然人并未直接或间接控制德亚投资,也并未在德亚投资任职;
- ④德亚投资未持有公司5%以上股份,也并非公司持股5%以上股东的一致行动人;
- ⑤德亚投资不存在与公司有其他特殊关系,公司并未对其有利益倾斜行为。

除外,过去及未来12个月,公司与德亚投资也不存在上述任何一种情形。德亚投资与上市公司不存在特殊关系,不会造成上市公司对其利益倾斜。

因此,德亚投资并非公司的关联方,上述交易也并未关联交易,不存在利益输送的情形。

(6)由于本次转让应收账款收益权的同时承担回购义务,对此,根据《企业会计准则》规定,不符合终止确认应收账款的条件,将应收账款收益权转让融资取得的款项作为融资性负债列示,根据资金还款期限不同,账务上分别计入“短期借款”、及“长期借款”处理;每月根据回购溢价率对借款计提利息,计入当期“主营业务成本”处理。由于本次交易未终止确认转让的应收账款,故对该部分应收账款仍延续原来的账龄以及会计政策处理。

### 审计机构核查程序及意见

本所主要履行如下核查程序:

- 1) 查阅公司与德亚投资签署的应收账款收益权转让协议;



- 2) 对德亚投资回购溢价率及欠款余额进行函证确认;
- 3) 通过公开信息查询德亚投资的工商资料;
- 4) 针对该收益权转让融资业务在 2018 年形成的利息进行了测算;
- 5) 通过公信息查询类似债权转让融资业务的利率水平;
- 6) 检查了公司与德亚投资之间的资金交易流水;

综上所述,摩恩租赁应收款项未来收益权转让价格及回购溢价率的定价依据合理,相关会计处理符合《企业会计准则》规定,未发现公司与德亚投资存在关联关系。

**问题 5:** 报告期末,你公司应收账款账面余额为 2.27 亿元,计提坏账准备 4,816.85 万元,账面价值为 1.79 亿元,较期初下降 40.74%。你公司报告期末应收账款全部为按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款,计提坏账准备比例为 21.2%。

(1) 请结合业务结构、信用政策变化情况,说明报告期内应收账款余额下降的原因和合理性。

(2) 根据你公司应收账款相关会计政策,按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项包括三类组合,分别为账龄组合、关联方组合和风险类型组合。除账龄组合用账龄分析法计提坏账准备外,关联方组合和风险类型组合按照“其他方法”计提坏账准备,即将应收账款分为“正常”、“关注”、“次级”、“可疑”、“损失”五种组合,计提不同比例的坏账准备。请补充披露你公司应收账款中关联方组合和风险类型组合的具体构成以及其他方法计提坏账准备的具体情况,并请结合历史回款情况、可比同行业情况,分析说明你公司上述应收账款坏账计提比例的合理性及审慎性。

(3) 请结合合同条款、你公司的催收措施等,说明报告期内你公司应收账款的回款情况,并分析说明应收账款余额变化情况与现金流状况的匹配性。

(4) 请年审会计师就上述事项进行核查并发表明确意见。

#### 公司回复:

(1) 期末应收账款余额主要为电缆板块业务及不良资产处置业务形成的应收账款,融资租赁及保理业务形成应收款项未在应收账款报表项目列示。报告期内公司针对期初较大金额的应收账款,专门成立了清资办,增加清资人数,同时聘请专业律师,以上门催款结合诉

讼的方式，加大对前期应收账款进行催收工作。而对于本期新发生的业务，公司以资金风险控制为前提来签署合同，从而使得报告期末应收账款余额同比下降。

(2) ①采用关联方组合计提坏账的主要指的上市公司合并范围内关联方之间交易形成的应收款项，该款项在公司合并财务报表层面已经抵销处理。针对该款项，考虑到均属于上市公司合并范围内母子公司之间交易，形成坏账的风险较低，对此采用其他方法，即不计提坏账准备处理。

②采用风险类型组合计提坏账的主要指融资租赁及保理业务形成的应收款项，考虑到该类业务在商业模式及结算方式上均不同于电缆板块，对此参考同类上市公司的坏账计提方法处理，具体计提比例如下：

风险类型	应收融资租赁款计提比例(%)	应收保理款计提比例(%)
正常	0.00	0.00
关注	1.00	1.00
次级	25.00	25.00
可疑	50.00	50.00
损失	100.00	100.00

按照风险等级将应收融资租赁款及应收保理款分为正常、关注、次级、可疑和损失五类，具体分类标准如下：

组合名称	分类依据	应收融资租赁款计提比例(%)	应收保理款计提比例(%)
正常	未逾期或逾期 30 天以内	0.00%	0.00%
关注	逾期 31-90 天	1.00%	1.00%
次级	逾期 91-180 天	25.00%	25.00%
可疑	逾期 181-360 天	50.00%	50.00%
损失	逾期 360 天以上	100.00%	100.00%

报告期内应收融资租赁款和应收保理款在五级分类下的分布情况如下：

长期应收款五级分类：

单位：人民币元

风险类型	期末余额	期末坏账准备余额
正常	276,207,907.58	0
关注		
次级		
可疑		
损失		
合计：	276,207,907.58	0



应收保理款五级分类：

单位：人民币元

风险类型	期末余额	期末坏账准备余额
正常	30,000,000.00	0
关注		
次级		
可疑		
损失		
合计：	30,000,000.00	0

公司融资租赁及保理业务在报告期末及以前年度余额均未发生过逾期情形，回款情况一直较好。

综上所述。结合公司历史应收账款的回收情况，以及参考同类上市公司坏账计提情况，公司报告期末应收账款坏账计提比例具有合理性，已充分计提坏账准备。

(3) 期末应收账款余额主要为电缆板块业务及不良资产处置业务形成的应收账款，报告期公司应收账款的回款与现金流匹配情况如下：

项目	金额（万元）
营业收入	53,157.73
销项税额	8,283.33
加：应收账款减少额	11,914.12
加：预收账款增加额	-48.37
减：通过银行承兑汇票回款净额	11,552.46
销售商品、提供劳务收到的现金	61,754.35

### 年审会计师核查程序及意见

本所主要履行如下核查程序：

- 1) 对应收账款期末余额账龄结构进行分析性复核；
- 2) 选取适当样本对应收账款余额进行函证确认；
- 3) 对应收账款主要客户的背景情况进行分析；
- 4) 查询同行业上市公司的坏账计提政策并进行对比分析；
- 5) 检查报告期应收账款回款情况；

综上所述，公司 2018 年末应收账款余额下降原因依据合理，公司对应收账款坏账计提比例依据合理，应收账款回款情况与现金流具有匹配性。



问题 7: 年报显示, 你公司将“一年内到期的应收保理款”列入“其他流动资产”科目进行核算, 该款项的期末余额为 3 亿元, 期初余额为 0.4 亿元。请结合应收保理款的款项性质, 说明你公司未将其列入应收账款、未计提坏账准备的原因和合理性。请年审会计师核查并发表明确意见。

**公司回复:**

保理业务属于类金融行业, 不同保理合同对还款期限有不同约定, 有的一年以内, 有的超过一年。针对保理业务形成的应收款项在资产负债表中如何列报, 《企业会计准则》中并没有明确规定, 仅是要求将一年内到期的应收保理款作为“流动资产”列示, 超过一年的作为“非流动资产”列示。同类上市公司对保理业务形成的应收款项, 有的作为“应收账款”列示, 有的作为“其他流动资产”列示, 但均属于“流动资产”。

针对于应收保理款, 公司参考同类上市公司的坏账计提方法处理, 将应收保理款按照风险等级分为正常、关注、次级、可疑和损失五类, 针对不同分类按照不同比例计提坏账准备, 具体分类如下:

组合名称	分类标准	应收融资租赁款计提比例(%)	应收保理款计提比例(%)
正常	未逾期或逾期 30 天以内	0.00%	0.00%
关注	逾期 31-90 天	1.00%	1.00%
次级	逾期 91-180 天	25.00%	25.00%
可疑	逾期 181-360 天	50.00%	50.00%
损失	逾期 360 天以上	100.00%	100.00%

报告期内及以前年度, 公司保理应收账款从未发生过逾期, 对此按照分类标准将其划分为“正常”类, 故报告期末未计提坏账准备。

**年审会计师核查程序及意见**

- 1) 查阅公司保理业务签署的业务合同;
- 2) 选取适当样本对保理金额进行函证确认;
- 3) 对保理业务主要客户的背景情况进行分析;
- 4) 检查报告期保理业务的回款情况;

综上所述, 公司将应收保理款项未列入应收账款核算以及未计提坏账准备符合公司实际情况, 具有合理性。

**问题 8:** 报告期内, 你公司长期应收款均为融资租赁款, 期末余额为 2.76 亿元, 未计提坏账准备。请补充披露你公司给予各类融资租赁客户付款期的具体分布情况、应收款项的回款情况, 并结合坏账准备计提政策等说明对上述融资租赁款未计提坏账准备的依据和合理性。请年审会计师核查并发表明确意见。

**公司回复:**

公司融资租赁客户主要以教育、医疗和优质中小企业为主, 客户资信状况良好, 具有较高的偿还能力, 按项目分布情况如下:

单位: 人民币元

项目	融资租赁款	未实现融资收益
医疗	125,153,229.19	15,807,453.39
教育	62,940,421.66	8,455,581.97
优质中小企业	127,203,193.21	14,825,901.12
合计	315,296,844.06	39,088,936.48

公司已投放的融资租赁项目, 按具体租赁期限分布情况如下:

单位: 人民币元

租赁期限	融资租赁款	未实现融资收益	长期应收款净额	期后回款
1 年以内	23,195,752.17	3,195,752.17	20,000,000.00	1,500,000.00
1-2 年	62,940,421.66	8,455,581.97	54,484,839.69	1,438,249.14
2-3 年	78,765,050.48	10,770,404.32	67,994,646.16	10,039,656.38
3-4 年	150,395,619.75	16,667,198.02	133,728,421.73	23,498,319.08
4-5 年				
小计	315,296,844.06	39,088,936.48	276,207,907.58	36,476,224.60

公司已投放项目租赁期限主要集中 2-3 年和 3-4 年, 上述融资租赁项目, 客户均按照合同约定付款时间支付款项, 截至目前未出现逾期无法偿还情形。

公司对融资租赁业务已制定了严格的风控管理制度和流程: 公司从项目初选要点, 包括法律资质、行业限制、经营现金流、经营年限和规模、租赁物件、交易条件等进行严格审查。到项目立项尽调, 按照规范填制《项目资信评估申请审批表》, 提交风险控制部进行现场评审, 并由风险控制部依据项目评审材料、《资信评估报告》以及《项目风险管理政策清单》, 报公司风险管理委员会进行综合评估, 最后由风险管理委员会对项目评审决议做最终决定。

综上所述, 公司客户的信用状况以及偿还能力均较好, 历年来均



未出现逾期无法偿还情形，融资租赁业务坏账准备计提合理，符合公司实际情况。

#### 年审会计师核查程序及意见

- 1) 查阅公司融资租赁业务签署的业务合同；
- 2) 选取适当样本对融资租赁金额进行函证确认；
- 3) 对融资租赁业务主要客户的背景情况进行分析；
- 4) 检查报告期融资租赁业务的回款情况；

综上所述，公司客户的信用状况以及偿还能力均较好，历年来均未出现逾期无法偿还情形，融资租赁业务坏账准备计提依据合理，符合公司实际情况。

**问题 14：报告期末，你公司合并资产负债表“递延所得税资产”的期末余额为 1,544.32 万元，较期初增长 38.05%，对应的可抵扣暂时性差异为 1.03 亿元，主要为资产减值准备和可抵扣亏损。请结合你公司未来经营状况和盈利前景预计，说明上述可抵扣亏损的确认依据及未来是否能产生足够的应纳税所得额用以抵扣，相关递延所得税资产确认是否合理、谨慎。请年审会计师核查并发表明确意见。**

#### 公司回复：

2018 年末可抵扣亏损形成主要为母公司摩恩电气形成。公司在 2018 年对电缆板块管理人员进行了调整，引进了专业的职业经理人团队，该团队在电缆行业深耕多年，在企业管理、市场营销、产品研发方面给公司带来突破，通过外争市场、内抓管理，使电缆板块业绩在 2018 年大幅改善，2018 年营业收入同比 2017 年增长 69.48%，根据公司长期发展战略布局电缆板块会进一步做优做强，根据公司测算未来 5 年内有足够的应纳税所得额用以弥补可抵扣亏损。

同时公司为有效盘活现有资产，优化资产结构，提高资产运营效率，公司已通过转让子公司摩鸿信息股权的方式，将部分房地产及土地进行对外转让，该事项已于 2019 年 3 月 6 日召开第四届董事会第十八次会议审议通过，并于 2019 年 4 月 9 日完成交易，经测算公司对外转让该房地产及土地产生的增值收益，在一定程度上能够覆盖对公司确认的弥补可抵扣亏损。

### 年审会计师核查程序及意见

- 1) 对母公司摩恩电气 2018 年经营业绩变化情况进行分析;
- 2) 检查公司转让摩鸿信息股权的转让协议, 以及董事会、股东会决议;
- 3) 检查公司转让摩鸿信息股权所涉及房地产、土地的资产评估报告;

综上所述, 公司上述未来 5 年内有足够的应纳税所得额用以可抵扣暂时性差异原因合理。

立信会计师事务所(特殊普通合伙)  
(特殊普通合伙) 2019 年 6 月 11 日







# 营业执照

(副本)



统一社会信用代码 91310101568093764U

证照编号 01000000201808150101

名称 立信会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

主要经营场所 上海市黄浦区南京东路 61 号四楼

执行事务合伙人 朱建弟

成立日期 2011 年 1 月 24 日

合伙期限 2011 年 1 月 24 日 至 不约定期限

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。

【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】



登记机关

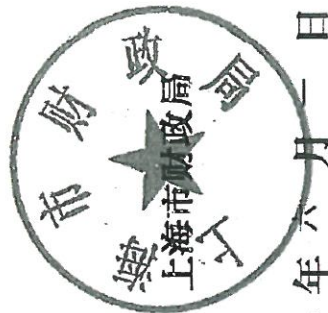


2018 年 08 月 15 日

证书序号: 0001247

## 说明

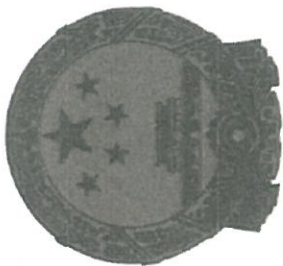
- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关:

二〇一八年六月一日

中华人民共和国财政部制



### 会计师事务所

## 执业证书



名称: 立信会计师事务所 (特殊普通合伙)

首席合伙人: 朱建弟

主任会计师:

经营场所: 上海市黄浦区南京东路61号四楼

组织形式: 特殊普通合伙制

执业证书编号: 31000006

批准执业文号: 沪财会[2000]26号 (转制批文 沪财会[2010]82号)

批准执业日期: 2000年6月13日 (转制日期 2010年12月31日)





证书序号：000194

# 会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证监会和中国证券监督管理委员会审查，批准

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

执行证券、期货相关业务。

首席合伙人：朱建弟



证书号：34 发证时间：二〇〇九年七月十七日

证书有效期至：二〇〇九年七月十七日