

河南森源电气股份有限公司 关于 2019 年三季度报问询函的回复公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

河南森源电气股份有限公司（以下简称“公司”）于近日收到深圳证券交易所中小板公司管理部下发的《关于对河南森源电气股份有限公司 2019 年第三季度报告的问询函》（中小板季报【2019】第 1 号）（以下简称“《问询函》”），根据《问询函》的要求，公司立即组织相关人员对《问询函》所列问题逐项进行了认真细致的核查和分析，现对所列问题回复说明并公告如下：

1. 2018 年 1-9 月，你公司实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）6,393.04 万元，同比下降 84.70%；实现非经常性损益 3,331.15 万元，其中，计入当期损益的政府补助金额为 3,842.81 万元。

(1) 请补充披露各项政府补助的详细情况，具体说明政府补助收益确认时点，并结合公司会计政策，以 100 万元以上的政府补助为例，说明划分与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助的会计处理依据及合理性；

(2) 请结合利润结构，补充披露上述政府补助是否具有可持续性以及你公司是否对政府补助存在重大依赖。

说明：

一、请补充披露各项政府补助的详细情况，具体说明政府补助收益确认时点，并结合公司会计政策，以 100 万元以上的政府补助为例，说明划分与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助的会计处理依据及合理性；

2019 年 1-9 月计入当期损益的政府补助金额为 3,842.81 万元，具体各项政府补助补充披露明细如下：

单位：元

补助项目	发放原因	金额	与资产相关/ 与收益相关	收益确认时点(入账时间)	文件依据

2018年度许昌市事前立项事后补助经费许昌市科学技术局补助	补助	300,000.00	与收益相关	2019年1月	许科字(2018)112号
许昌市科学技术局2018年许昌市大型科学仪器共享奖补	奖励	50,000.00	与收益相关	2019年1月	许科字(2019)3号
许昌市科学技术局2017年度市级重大科技专项第二次支持经费	奖励	800,000.00	与收益相关	2019年1月	许科字(2019)10号
智能综合配电箱研究开发项目补助经费	补助	300,000.00	与收益相关	2019年1月	许科字(2018)112号
2017年省市级企业研发补助资金	补助	100,000.00	与收益相关	2019年2月	许财预指(2017)324号
长葛市人民政府关于奖励支持河南森源电气股份有限公司的决定	奖励	35,000,000.00	与收益相关	2019年3月	长政(2019)6号
开关设备数字化车间运行管理标准研究与实验验证项目资金	奖励	152,200.00	与收益相关	2019年3月	西高发2018(12)号、西高发2018(114)号
郑州市第二批专利资助	补助	43,600.00	与收益相关	2019年6月	郑财预(2018)425号
2019年企业新型学徒制培训补贴	补助	764,000.00	与收益相关	2019年8月	豫人社办(2019)15号
2019年许昌技能大师工作室奖补资金	补助	100,000.00	与收益相关	2019年8月	许人社函(2019)26号
郑州市第三批专利资助	补助	18,300.00	与收益相关	2019年9月	郑财预(2019)193号
许昌市2018年度科技创新奖励(省级工程技术研究中心)	奖励	400,000.00	与收益相关	2019年9月	许政(2019)14号
17年突出贡献企业奖励	奖励	400,000.00	与收益相关	2019年9月	许财预指(2018)153号
合计		38,428,100.00			

以上政府补助均为与收益相关的政府补助，用于补偿企业已发生的相关费用，在实际收到时直接计入当期损益。

确认依据：根据《会计准则第16号-政府补助》规定：政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，该类补助在收到时确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，是指与资产相关的政府补助之外的政府补助。

根据政府补助准则的相关规定，公司本报告期单笔金额大于 100 万元的政府补助项目为：2019 年 3 月份收到的长葛市国库集中支付中心的奖励资金 3,500 万元，该笔奖励资金系根据《长葛市人民政府关于奖励支持河南森源电气股份有限公司的决定》（长政【2019】6 号）鉴于公司上年度在长葛市经济发展中做出的突出贡献，根据市委、市政府《关于推动经济转型升级加快发展的若干规定》文件精神给予的一次性奖励资金，因此判断该笔资金属于与资产相关的政府补助之外的政府补助，应在收到时确认为与收益相关的政府补助。

二、请结合利润结构，补充披露上述政府补助是否具有可持续性以及你公司是否对政府补助存在重大依赖。

公司 2019 年 1-9 月份营业收入与非经常性损益和净利润与上年同期对比情况如下表：

单位：万元

项 目	2019 年 1-9 月	2018 年 1-9 月	变动比例
营业收入	105,970.98	237,051.15	-55.30%
归属于上市公司股东的净利润	6,393.04	41,776.91	-84.70%
非经常性损益合计	3,331.15	107.15	3,008.81%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,061.89	41,669.76	-92.65%

由上表可知，公司本报告期非经常性损益项目与上年同期增减变动幅度较大，当期获得的政府补助项目均为本期取得的一次性奖励或补贴，因此政府补助项目不具有可持续性，公司亦不会对政府补助项目产生重大依赖。

2. 2019 年 1-9 月，你公司实现营业收入 10.60 亿元，同比下降 55.30%；管理费用发生额为 1.01 亿元，较上年同期增长 80.94 万元。请说明营业收入大幅减少而管理费用增长的原因及合理性，并结合管理费用的构成分析你公司管理费用率与同行业可比公司管理费用率水平是否存在较大差异，如存在，请说明产生差异的原因。

说明：

公司 2019 年 1-9 月份管理费用构成明细与上年同期比较如下表：

单位：万元

项 目	2019年1-9月	2018年1-9月	同比变动金额	同比变动比例
工资	3,924.62	4,364.16	-439.53	-10.07%
租赁费	1,063.86	1,158.04	-94.18	-8.13%
劳动保险	1,551.42	1,480.10	71.32	4.82%
业务招待费	442.63	492.98	-50.34	-10.21%
折旧费	1,042.54	700.91	341.64	48.74%
福利费	558.95	507.42	51.53	10.15%
其它	526.75	373.28	153.47	41.11%
汽车费用	182.82	107.31	75.50	70.36%
差旅费	156.35	171.48	-15.12	-8.82%
办公费	108.33	229.18	-120.85	-52.73%
无形资产摊销	254.73	258.01	-3.28	-1.27%
修理费	69.63	45.45	24.18	53.20%
审计费	169.03	118.26	50.78	42.94%
专利注册代理费及年费	61.15	37.19	23.96	64.42%
环境和安全费	19.83	7.95	11.88	149.46%
管理费用合计	10,132.66	10,051.72	80.94	0.81%
前三季度营业收入	105,970.98	237,051.15	-131,080.17	-55.30%
管理费用率	9.56%	4.24%		

公司 2019 年 1-9 月份实现营业收入 105,970.98 万元，较上年同期减少 131,080.17 万元，降低比例为 55.3%，主要是受国家宏观经济环境及光伏市场政策影响，公司对新能源业务结构进行了调整，开始大力发展风电业务，主动放弃资金回收慢的光伏发电和照明工程项目，但风电开工项目未在本报告期确认收入导致公司 2019 年 1-9 月主营业务收入同比下降。1-9 月份管理费用发生额为 10,132.66 万元，较上年同期增加金额为 80.94 万元，虽然管理费用中的人工费用、业务招待费及办公费等管理费用随主营业务收入的下降同比下降，但资产折旧费用等固定费用的增加导致管理费用较上年同期有所增加。

公司各期管理费用率与同行业可比上市公司比较情况如下：

可比公司	2019年1-9月	2018年年度	2018年1-9月
许继电气	6.00%	4.97%	5.66%
保变电气	6.85%	6.90%	6.56%
思源电气	3.04%	4.75%	5.00%

正泰电器	4.17%	4.60%	4.69%
阳光电源	3.33%	2.85%	5.07%
长高集团	9.50%	11.80%	12.17%
白云电器	未披露	5.57%	5.51%
特变电工	未披露	5.00%	4.59%
北京科锐	未披露	4.76%	5.11%
平均值	4.37%	4.79%	4.92%
森源电气	9.56%	4.47%	4.24%

公司以前各期管理费用率与同行业可比上市公司相比不存在重大差异。2019年1-9月份的管理费用率高于同行业可比上市公司，主要是公司前三季度主营业务收入下降幅度较大造成的。

3. 报告期末，你公司短期借款余额 23.64 亿元，较期初减少 16.14%；2019 年 1-9 月，你公司利息费用发生额为 9,386.50 万元，同比增长 23.80%。请结合目前融资环境、你公司融资成本等说明报告期内短期借款减少而利息费用继续增长的原因及合理性。

说明：

2019 年 1-9 月平均贷款余额和利息支出与上年同期比较见下表：

单位：万元

项 目	2019 年 1-9 月	2018 年 1-9 月	变动率
平均贷款余额	262,319.00	211,208.00	24.20%
利息支出金额	9,386.50	7,582.04	23.80%

2018 年度，受宏观金融政策高度偏紧等原因，公司下游客户融资困难，致使部分客户未在信用期内及时付款，为保持生产经营的持续稳定性，公司根据生产经营的实际需求向金融机构申请新增短期借款。由于 2018 年底部分客户承诺原本应在年底前支付的货款延迟至 2019 年第一季度及以后月份才陆续收回，虽期后收回的货款陆续偿还了部分到期银行借款，但由于目前社会融资环境持续紧张，公司还适当对原有的一些存量贷款到期后重新续贷保持原有量以保证公司稳健发展。因此，虽然三季度末短期借款余额较期初减少，但 2019 年前三季度的平均贷款余额高于 2018 年度前三季度的平均贷款余额，使得前三季度短期借款余额减少但利息费用同比是增加的。

4. 近期有投资者反映，你公司 2019 年半年度报告及第三季度报告显示，截至 6 月 30 日，公司应收账款及应收票据合计约 30.68 亿元，截至 9 月 30 日，公司应收账款及应收票据合计约 31.31 亿元。投资者表示，公司 2019 年前两个季度应收账款及应收票据分别下降 7 亿多元和 5 亿多元，但第三季度应收账款及应收票据没有降低，而公司没有说明应收账款及应收票据未下降反而略有提高的原因，其认为该数据会影响投资者判断公司本年度是否会计提坏账准备。请你公司核实相关情况并进行补充披露。

说明：

2019 年度公司各期应收账款、应收票据及经营活动现金流量净额与年初对比数据情况如下表：

单位：万元

项 目	2019 年三季报	2019 年半年报	2019 年一季报	2018 年度
应收票据	2,127.60	4,245.31	3,236.24	6,162.29
应收账款	310,966.73	302,557.92	346,589.06	418,666.95
应收票据及应收账款合计	313,094.33	306,803.23	349,825.30	424,829.25
经营活动现金流量净额	111,932.15	97,912.15	69,259.27	-82,228.41

2019 年度，为控制坏账风险，公司进一步加强了应收账款管理，加速货款回收力度并取得一定成效，公司前三季度实现经营活动现金流量净额为 11.19 亿元。截至本报告期末，公司应收账款及应收票据合计为 31.31 亿元，较 2019 年上半年度末增长 0.62 亿元，略有增长的主要原因是：公司 2019 年第三季度实现的营业收入 3.67 亿元基本以输配电设备销售为主，根据输配电行业的结算惯例，部分收入在本报告期末尚未到付款节点，导致本报告期末应收账款及应收票据金额较 2019 年上半年度末略有增长。

特此公告。

河南森源电气股份有限公司董事会

2019 年 10 月 29 日