

# 关于上海一诺银华投资股份有限公司挂牌申请文件的 第二次反馈意见的回复

## 全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

根据贵公司于 2015 年 11 月 18 日对《上海一诺银华投资股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的申请文件》做出的《关于上海一诺银华投资股份有限公司挂牌申请文件的第二次反馈意见》（以下简称“反馈意见”）的要求，上海一诺银华投资股份有限公司（以下简称“一诺银华”、“公司”）及公司在全国中小企业股份转让系统挂牌的主办券商国金证券股份有限公司对有关反馈问题进行了认真分析，现对反馈意见的落实和公开转让说明书的修改情况逐条书面回复如下，请贵公司予以审查。其中对公开转让说明书等申报文件的修改、补充内容已用楷体加粗的形式予以标明。

除非另行说明，本文件采用的简称与《公开转让说明书》中采用的简称相同，货币单位皆为人民币元。

本反馈意见回复财务数据均保留两位小数。

1. 报告期内公司加权平均净资产为负数，不应计算净资产收益率，应  
为不适用。请公司修改公开转让说明书中的相关披露内容。

**【公司回复】**

经计算复核，报告期内的加权平均净资产均为负值，因而与净资产收益率相关的指标应当列示为“不适用”。

公司就与净资产收益率相关的披露内容进行了修订，具体包括：

公司在公开转让说明书“第一节 公司基本情况”的“七、最近两年一期的主要会计数据及财务指标简表”中更正并补充披露说明如下：

**“七、最近两年一期的主要会计数据及财务指标简表**

项目	2015年 6月30日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
资产总计（万元）	1,920.43	1,268.59	230.59
股东权益合计（万元）	1,492.89	-1,357.78	-525.03
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,492.89	-1,357.78	-525.03
每股净资产（元）	1.49	-2.72	-1.05
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.49	-2.72	-1.05
资产负债率（%）	22.26%	207.03%	327.69%
流动比率（倍）	2.52	0.23	0.20
速动比率（倍）	2.52	0.23	0.20
项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	15,159,847.76	13,074,766.39	5,162,472.32
净利润（万元）	-6,493,357.57	-8,327,489.11	-1,312,786.96
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-6,480,218.10	-8,338,642.64	-1,324,365.21
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-6,493,357.57	-8,327,489.11	-1,312,786.96
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-6,480,218.10	-8,338,642.64	-1,324,365.21
毛利率（%）	17.15%	14.61%	32.96%
净资产收益率（%）	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	不适用	不适用	不适用
基本每股收益（元/股）	-1.30	-1.67	-0.26
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	-1.30	-1.67	-0.26

稀释每股收益（元/股）	-1.30	-1.67	-0.26
扣除非经常性损益后的稀释每股收益（元/股）	-1.30	-1.67	-0.26
应收帐款周转率（次）	14.70	80.90	95.59
存货周转率（次）	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-3,157.57	633.50	113.06
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-3.16	1.27	0.23

一诺银华在 2015 年 6 月之前，仅在 2009 年 2 月和 10 月分别由股东实缴资本 100 万元和 400 万元，但由于一诺银华成立至今连续亏损，2013 年度和 2014 年度分别亏损 -131.28 万元和 -832.75 万元，从而导致 2013 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日的每股净资产为负值。2015 年 6 月，一诺银华的实收资本由 500 万元增资到 1,000 万元，股东增加投入货币资金 3,500 万元，公司实收资本和净资产大幅度增加，才使得 2015 年 6 月 30 日的每股净资产转为正值。经计算，报告期内的加权平均净资产均为负值，因而与净资产收益率相关的指标列示为“不适用”。

”

此外，公司在公开转让说明书“第四节 公司财务”的“十七、公司近两年一期财务指标分析”的“（一）盈利能力分析”中作出如下更正：

“（一）盈利能力分析

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（元）	15,159,847.76	13,074,766.39	5,162,472.32
净利润（元）	-6,493,357.57	-8,327,489.11	-1,312,786.96
毛利率	17.15%	14.61%	32.96%
销售净利率	-42.83%	-63.69%	-25.43%
加权平均净资产收益率	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	不适用	不适用	不适用
每股收益（元）	-1.30	-1.67	-0.26
扣除非经常性损益后的每股收益（元）	-1.30	-1.67	-0.26

”

公司在公开转让说明书“第四节 公司财务”的“十七、公司近两年一期财务指标

分析”的“（五）与同行业财务指标比较分析”中作出如下更正：

“（五）与同行业财务指标比较分析

公司与同行业挂牌公司的财务指标比较情况如下：

2015年1-6月		一诺银华	财安金融	汇通金融
盈利能力	毛利率	17.15%	28.29%	3.91%
	净利率	-42.83%	6.18%	-4.06%
	基本每股收益	-1.30	0.24	-0.04
	净资产收益率	不适用	6.78%	-4.06%
偿债能力	资产负债率	22.26%	21.62%	49.40%
	流动比率	2.52	3.69	1.25
营运能力	应收账款周转率	14.70	3.62	4.21
获取现金流能力	每股经营活动产生的现金流量净额	-3.16	-0.84	-0.08
2014年度		一诺银华	财安金融	汇通金融
盈利能力	毛利率	14.61%	28.79%	5.14%
	净利率	-63.69%	7.93%	-2.38%
	基本每股收益	-1.67	0.59	-0.09
	净资产收益率	不适用	18.37%	-11.39%
偿债能力	资产负债率	207.03%	17.05%	58.44%
	流动比率	0.23	5.00	1.01
营运能力	应收账款周转率	80.90	9.71	8.31
获取现金流能力	每股经营活动产生的现金流量净额	1.27	0.75	-0.10
2013年度		一诺银华	财安金融	汇通金融
盈利能力	毛利率	32.96%	26.46%	-56.11%
	净利率	-25.43%	4.57%	-79.63%
	基本每股收益	-0.26	0.30	-0.13
	净资产收益率	不适用	10.81%	-25.93%
偿债能力	资产负债率	327.69%	19.59%	29.06%
	流动比率	0.20	4.27	6.75
营运能力	应收账款周转率	95.59	10.23	6.50
获取现金流能力	每股经营活动产生的现金流量净额	0.23	0.28	-0.13

”

(本页无正文,为国金证券股份有限公司《关于上海一诺银华投资股份有限公司挂牌申请文件的第二次反馈意见的回复》之签字盖章页)

项目小组负责人: 吴成  
吴成

项目小组成员: 乐毅  
乐毅

王伟 杨敏  
王伟 杨敏

内核专员: 李艳西  
李艳西



(本页无正文，为上海一诺银华投资股份有限公司关于《关于上海一诺银华投资股份有限公司挂牌申请文件第二次反馈意见的书面回复》之盖章页)

上海一诺银华投资股份有限公司



2015年11月20日