

证券代码:002298

证券简称:中电鑫龙

编号:2016-041

## 安徽中电兴发与鑫龙科技股份有限公司 关于 2015 年年报问询函回复的公告

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

安徽中电兴发与鑫龙科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2016年5月4日收到深圳证券交易所《关于对安徽中电兴发与鑫龙科技股份有限公司2015年年报的问询函》（中小板年报问询函【2016】第84号）。现就该《问询函》的有关问题回复说明公告如下：

**问题 1、你公司 2015 年全部资产现金回收率为 4.80%，而上年同期为 0.97%。请对你公司全部资产现金回收率较上年同期发生较大变化的原因进行分析。**

### 【回复】

公司 2015 年度经营活动产生的现金流量净额为 24,463.23 万元，比 2014 年度 2,212.21 万元增加了 22,251.02 万元，增幅为 1,005.83%，经营活动产生的现金流量净额增幅很大，导致 2015 年全部资产现金回收率增幅较大。

公司 2015 年度经营活动产生的现金流量净额增加较多原因主要为：公司 2015 年收购了北京中电兴发科技有限公司（以下简称“中电兴发”），其经营成果和现金流量自 2015 年 9 月开始纳入公司合并报表范围，2015 年 9-12 月，其经营活动产生的现金流量净额为 17,992.70 万元，占其 2015 年度经营活动产生的现金流量净额 6,153.97 万元的 292.38%。

公司同时在 2015 年收购了苏州开关二厂有限公司（以下简称“苏二开”），其经营成果和现金流量自 2015 年 11 月开始纳入公司合并报表范围，2015 年 11-12 月，其经营活动产生的现金流量净额为 1,346.42 万元，占其 2015 年度经营活动产生的现金流量净额 1,451.07 万元的 92.79%。

中电兴发和苏二开的回款具有季节性的特点，回款在下半年较为集中，因此公司自9月份开始合并中电兴发、自11月份开始合并苏二开，使得公司2015年经营活动产生的现金流量净额较大，从而使2015年度全部资产现金回收率相对于2014年度发生了较大变化。

扣除这两个公司的影响，公司2015年全部资产现金回收率为1.44%，与去年相比增加0.47%；主要原因为2015年公司积极进行客户结构和产品结构调整，进一步加强销售回款工作，同时压缩各项费用，使得经营活动产生的现金流量净额增加，从而导致2015年全部资产现金回收率增大。

**问题2、你公司2015年销售现金比率为28.03%，而上年同期为2.73%。请结合你公司近三年的收入确认政策、应收账款信用政策，对销售现金比率较上年同期发生较大变化的原因进行分析。**

**【回复】**

公司2015年销售现金比率为28.03%，而上年同期为2.73%。主要原因系2015年并购的中电兴发和苏二开分别从2015年9月和11月，将其经营成果和现金流量纳入公司合并范围，因为这两家公司回款具有季节性的特点，下半年回款较为集中，从而导致公司2015年度经营活动产生的现金流量净额为24,463.23万元，比2014年2,212.21万元增加了22,251.02万元，增幅为1,005.83%，增幅远超销售收入的增幅，导致2015年销售现金比率增幅较大。

**一、近三年的收入确认政策分析**

(一) 公司2013年度和2014年度收入确认政策未发生重大变化，具体如下：

**1、销售商品收入确认时间的具体判断标准**

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

具体地，成套开关设备收入确认的时点是：本公司与客户签订销售合同后，根据合同要求组织生产，产品完工后验收入库，根据客户要求开具出库单将产品发到指定地点进行安装调试，安装调试达到验收标准后即获得收取货款的权利，

据此开具发票确认收入。

其他产品确认的时点是：本公司根据合同要求组织生产，于仓库发出产品，开具出库单，获得收取货款的权利，据此开具发票确认收入。

## 2、确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

- (1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。
- (2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## 3、提供劳务收入的确认依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- (1) 收入的金额能够可靠地计量；
- (2) 相关的经济利益很可能流入企业；
- (3) 交易的完工进度能够可靠地确定；
- (4) 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

- (1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。
- (2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不

能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

(二) 公司 2015 年度原有产品收入确认政策未发生重大变化，但由于公司收购中电兴发，产品结构发生变化，增加的部分收入确认政策如下：

#### 1、建造合同收入的确认依据和方法

(1) 当建造合同的结果能够可靠地估计时，与其相关的合同收入和合同费用在资产负债表日按完工百分比法予以确认。完工百分比法，是指根据合同完工进度确认合同收入和合同费用的方法。合同完工进度按照累计实际发生的合同费用占合同预计总成本的比例确定。

固定造价合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- ①合同总收入能够可靠地计量；
- ②与合同相关的经济利益很可能流入企业；
- ③实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；
- ④合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

成本加成合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- ①与合同相关的经济利益很可能流入企业；
- ②实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

在资产负债表日，按照合同总收入乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认收入后的金额，确认为当期合同收入；同时，按照合同预计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认费用后的金额，确认为当期合同费用。合同工程的变动、索赔及奖金以可能带来收入并能可靠计算的数额为限计入合同总收入。

(2) 建造合同的结果不能可靠估计的，分别下列情况处理：

①合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用。

②合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

③如果合同总成本很可能超过合同总收入，则预期损失立即确认为费用。

#### 2、系统集成收入的确认原则：

①本公司对以提供系统集成设备为主，同时提供设备的安装、调试及运行等配套服务的，经验收合格后取得业主方的竣工验收单后确认销售收入的实现。

②本公司对以提供客户解决方案和应用软件开发服务的系统集成类项目，按照完工百分比法确认收入。如项目在同一会计年度内开始并完成的，应根据经业主方确认的竣工验收单确认销售收入的实现。

完工百分比法的确认方法：根据累计发生的实际成本占合同预计总成本的比例确定。预算总成本的编制：公司对项目预算管理通过编制项目总体预算来实现，预算事项主要包括设备的采购成本、工程施工成本、安装材料、人工费以及其他费用等支出。其中材料、设备、施工成本在制定预算时通过市场询价、商务谈判确定，人工费用根据项目投入的人员、时间来编制预算。

③本公司对 BT 业务系统集成的收入按应收取对价的公允价值计量，同时确认长期应收款。长期应收款采用摊余成本计量并按期确认利息收入，实际利率在长期应收款存续期内一般保持不变。

BT 项目涉及的长期应收款原则上不计提坏账准备，如有确凿证据表明不能收回或收回可能性不大时，则按其不可收回金额计提坏账准备。

3、软件开发和咨询服务收入的确认原则：该类业务的收入均在提供软件产品和咨询服务后，经客户验收确认以后作为销售收入的实现。

公司 2015 年度主要增加了系统集成类等业务的收入确认原则，原因是由于公司 2015 年并购的中电兴发的产品和业务类型与公司以前不同，因此在收入政策中增加了此部分内容。但收入政策的增加对销售现金比率的影响并不大。

二、2015 年以来，公司进一步加强了客户结构调整和回款力度，现金回笼增加。公司近三年应收账款信用政策未发生重大变化。

**问题 3、你公司 2015 年度管理费用占营业收入的比重为 16.04%，与同行业公司情况存在较大差异。请结合管理费用的具体构成，分析管理费用占营业收入的比重与同行业存在差异的原因及合理性。**

**【回复】**

公司 2015 年度的管理费用为 13,996.69 万元，占营业收入的比重为 16.04%，2015 年度管理费用的具体构成如下：

单位：万元

项目	本期发生额	结构占比	占营业收入比例
----	-------	------	---------

项目	本期发生额	结构占比	占营业收入比例
职工薪酬	3,553.80	25.39%	4.07%
技术开发费	5,336.62	38.13%	6.12%
办公、汽车费	553.33	3.95%	0.63%
折旧费、无形资产摊销	1,969.29	14.07%	2.26%
税费	1,532.10	10.95%	1.76%
其他	1,051.54	7.51%	1.20%
<b>合计</b>	<b>13,996.69</b>	<b>100.00%</b>	<b>16.04%</b>

同行业公司管理费用和技术开发费占营业收入比例情况如下：

单位：万元

公司	2015 年度 技术开发费	技术开发费 占营业收入比例	管理费用 占营业收入比例
北京科锐	4,644.11	3.18%	7.39%
特锐德	10,020.11	3.34%	9.08%
金智科技	10,829.87	8.72%	15.54%
双杰电器	3,056.21	4.62%	8.60%
广电电气	3,023.85	3.89%	19.85%
同行业平均	6,314.83	4.75%	12.09%
<b>本公司</b>	<b>5,336.62</b>	<b>6.12%</b>	<b>16.04%</b>

公司的管理费用占营业收入的比例在同行业中处于中等水平。2015 年，公司营业收入增长 7.82%，在公司合并范围增加中电兴发和苏二开的情况下，管理费用总额却下降 766.94 万元，降幅为 5.19%，表明公司 2015 年度对管理费用控制良好。

公司管理费用中主要为技术开发费 5,336.362 万元，占管理费用总额的 38.13%；占营业收入的比重为 6.12%。因公司和下属子公司大多为高新技术企业，公司为国家火炬计划重点高新技术企业，建有国家级企业技术中心、安徽省电器设备电磁兼容（EMC）实验室和博士后科研工作站，目前拥有多项发明专利和实用新型专利，拥有多项国内先进的核心技术，每年均需要投入大量资金进行技术研发；同时公司作为“平安中国 2.0”的倡导者，在公共安全等物联网应用领域，

始终坚持自主创新，研发投入力度加大，这些因素导致公司的技术开发费占收入的比例为 6.12%，高于同行业平均水平，这些投入为公司未来的可持续发展打下了良好的基础。

问题 4、你公司 2015 年销售营业利润率为 8.58%，而上年同期为 1.13%。请你公司结合产品价格、成本及产品构成、期间费用、非经常性损益的变化及配比情况，说明销售净利率较上年同期相比变化较大的原因，并结合同行业情况分析合理性。

**【回复】**

一、公司的营业利润增长情况分析如下：

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	增长金额	增幅
一、营业总收入	87,270.59	80,940.89	6,329.69	7.82%
其中：营业收入	87,270.59	80,940.89	6,329.69	7.82%
二、营业总成本	79,437.74	79,348.27	89.47	0.11%
其中：营业成本	51,769.02	48,981.98	2,787.04	5.69%
营业税金及附加	1,436.23	559.69	876.54	156.61%
销售费用	7,765.77	10,319.91	-2,554.14	-24.75%
管理费用	13,996.69	14,763.63	-766.94	-5.19%
财务费用	2,892.24	3,544.07	-651.83	-18.39%
资产减值损失	1,577.80	1,179.00	398.80	33.82%
加：公允价值变动收益	-	3.08	-3.08	-100.00%
投资收益	-348.57	-677.63	329.06	48.56%
三、营业利润	7,484.27	918.07	6,566.21	715.22%
销售营业利润率	8.58%	1.13%	-	7.45%

如上表所示，公司 2015 年营业利润为 7,484.27 万元，销售营业利润率为 8.58%；2014 年营业利润为 918.07 万元，销售营业利润率为 1.13%；增长的主要原因系公司营业收入的增长和期间费用的压缩，导致销售营业利润率从 2014 年的 1.13% 增加到 2015 年的 8.58%，增加了 7.45%；营业利润从 2014 年的 918.07

万元增加到 2015 年度 7,484.27 万元,增加了 6,566.21 万元,增幅为 715.22%。

二、销售净利率变化原因具体分析如下:

(一) 公司产品价格和成本的变化情况

公司主要产品均为非标定制产品,通过招投标方式进行市场销售。销售价格是在成本的基础上进行加成,因此,产品销售价格和成本的变化对公司销售净利率影响较小。中电兴发主要产品公共安全与反恐、智慧城市业务,2015 年起纳入公司合并范围,对公司总体收入和产品价格产生了积极影响。

(二) 产品构成的变化情况

公司积极应对供给侧改革和去产能的宏观经济调整,调整产品结构和市场结构,在 2015 年收购中电兴发,拓展到利润率较高的公共安全与反恐、智慧城市业务,改善了公司原来的收入结构,提高了销售净利率。近两年的收入结构变化如下:

单位: 万元

	2015 年		2014 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	87,270.59	100.00%	80,940.89	100%	7.82%
电气机械和器材制造业	53,038.65	60.77%	76,617.50	94.66%	-30.78%
专业技术服务业	8,802.52	10.09%	4,323.39	5.34%	103.70%
软件和信息技术服务业	25,429.42	29.14%	-		
高、低压成套开关设备	32,251.58	36.96%	53,191.27	65.72%	-39.37%
系统集成	19,129.50	21.92%	-		
租赁运营服务	3,320.73	3.81%	-		
产品销售 <sup>(注)</sup>	2,979.19	3.41%	-		
元器件	12,549.39	14.38%	13,719.71	16.95%	-8.53%
自动化产品	5,238.25	6.00%	7,128.66	8.81%	-26.52%
服务收入	8,802.52	10.09%	4,323.39	5.34%	103.60%
电力电子	2,433.93	2.79%	2,043.47	2.52%	19.11%



其他业务收入	565.49	0.65%	534.39	0.66%	5.82%
--------	--------	-------	--------	-------	-------

注：产品销售为公共安全与反恐、智慧城市业务的产品销售。

公司原有的电气机械和器材制造业的收入占比有所下降，主要是由于增加了中电兴发的公共安全与反恐、智慧城市等业务。

### （三）期间费用的变化情况

1、公司 2015 年度销售费用为 7,765.77 万元，比上年减少 2,554.14 万元，下降的幅度为 24.75%，主要是由于运输及劳务费、差旅费、招标服务费等费用减少。

2、公司 2015 年度管理费用为 13,996.69 万元，比上年减少 766.94 万元，下降的幅度为 5.19%，主要是由于公司 2014 年度实施股权激励，以及技术开发费减少。

3、公司 2015 年度财务费用为 2,892.24 万元，比上年减少 651.83 万元，下降的幅度为 18.39%，主要是由于平均借款利率的降低。

2015 年公司在合并范围增加中电兴发和苏二开的情况下，期间费用仍然同比减少 3,972.91 万元，是公司营业利润同比增加 6,566.21 万元的重要因素；同时也导致了销售净利率的增加。

### （四）非经常性损益变化情况

公司 2015 年度非经常性损益增加净利润 1,354.42 万元，与 2014 年度相比增加 405.67 万元，主要原因系政府补助收入的增长。非经常性损益的变化绝对额较小，对销售净利率的影响较小。

综上所述，公司产品价格、成本、非经常性损益的变化对销售净利率变化影响较小；产品构成变化、收入的增长和期间费用的压缩是销售净利率较上年大幅增长的主要原因。公司各项会计要素的确认和计量符合配比性原则。

### 三、同行业销售净利率变对比分析如下：

同行业公司	2015 年度 销售净利率	2014 年度 销售净利率	增减
北京科锐	2.92%	5.71%	-2.79%
特锐德	4.55%	9.24%	-4.70%
金智科技	11.20%	9.80%	1.40%
双杰电器	13.64%	13.63%	0.01%

广电电气	1.20%	4.66%	-3.47%
同行业平均	6.70%	8.61%	-1.91%
本公司	8.91%	2.06%	6.85%

如上表所示，公司 2015 年度销售净利率比上年同期增长 6.85 个百分点，高于同行业平均水平。主要原因系 2015 年 8 月，公司收购了中电兴发，进入了公共安全与反恐、智慧城市领域，由电力服务一揽子解决方案的服务商，发展成为涵盖输配电及控制系统行业、公共安全与反恐、智慧城市行业的一整套城市智能管理系统提供商。同时以收购为契机，大力整合销售网络资源，压缩销售费用等期间费用，使得 2015 年度公司销售净利率高于同行业平均水平。

**问题 5、你公司 2015 年第四季度归属于上市公司股东的净利润为 4,616.07 万元，而上年同期为 440.66 万元。请你公司结合产品价格、成本及产品构成、期间费用、非经常性损益等的变化情况，说明第四季度业绩较上年同期相比变化较大的原因及合理性。**

**【回复】**

公司第四季度业绩较上年同期相比变化较大的原因主要系公司 2015 年收购了中电兴发和苏二开，并分别从 9 月和 11 月将其经营成果纳入合并范围，公司业务组成和合并范围发生了变化，同时销售费用和财务费用同比下降，导致公司第四季度业绩较上年同期相比增长较大。

公司第四季度，中电兴发纳入合并归属于上市公司股东的净利润为 3,623.64 万元，苏二开纳入合并归属于上市公司股东的净利润为 810.01 万元，两者合计 4,433.65 万元。

第四季度净利润变化具体分析如下：

一、公司产品价格和成本的变化情况

公司主要产品均为非标定制产品，通过招投标方式进行市场销售。销售价格是在成本的基础上进行加成，因此，产品销售价格和成本的变化对公司销售净利率影响较小。中电兴发主要产品公共安全与反恐、智慧城市业务，2015 年起纳入公司合并范围，对公司总体收入和产品价格产生了积极影响。

二、产品构成的变化情况

公司积极应对供给侧改革和去产能的宏观经济调整，调整产品结构和市场结构，在 2015 年收购中电兴发，拓展到利润率较高的公共安全与反恐、智慧城市业务，改善了公司原来的收入结构，提高了净利润。

### 三、期间费用的变化情况

(一) 公司 2015 年第四季度销售费用为 2,268.34 万元，比上年同期减少 700.57 万元，下降的幅度为 23.60%，主要系运输及劳务费、差旅费和招标服务费减少所致。

(二) 公司 2015 年第四季度管理费用为 6,224.65 万元，比上年同期增长 1,764.57 万元，增长的幅度为 39.56%，主要系收购中电兴发、苏二开纳入合并所致。

(三) 公司 2015 年第四季度财务费用为 809.62 万元，比上年同期减少 286.56 万元，下降的幅度为 26.14%，主要系银行的平均借款利率降低所致。

### 四、非经常性损益变化情况

公司第四季度非经济性损益增加净利润 157.42 万元，比上年同期下降 292.98 万元，下降幅度为 65.05%，主要系政府补助收入减少所致。

**问题 6、你公司 2015 年部分子公司、参股公司亏损。请结合同行业公司情况分析说明亏损原因及是否与同行业趋势一致。**

#### **【回复】**

公司 2015 年亏损的主要子公司如下：

一、安徽鑫东投资管理有限公司，主要业务为科技项目投资及实业投资、管理；2015 年净利润为-459.34 万元，主要原因为其投资的安徽美能储能系统有限公司目前尚属于小批量生产阶段，产品成本较高，导致亏损，随着销售量的增长及规模的扩大，成本会进一步下降。安徽美能储能系统有限公司目前无同行业数据可比较；

二、安徽杰偌新材料技术有限公司，主要业务为新材料技术及相关产品的研究、开发及服务；2015 年净利润为-106.35 万元，主要原因为公司处于产品研发阶段，暂无营业收入，导致亏损。

问题7、你公司2015年期末其他应收款8,467.55万元,较年期初的2,673.03万元增长较大。请说明其他应收款的主要明细、产生原因、年度发生额、期末余额增加的原因及合理性,并自查其中是否存在《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性质款项;如存在,请说明你公司履行的审议程序及披露义务情况。

**【回复】**

公司2015年期末其他应收款8,467.55万元,较年期初的2,673.03万元增长5,794.52万元,增幅为216.78%。增加的主要原因系公司2015年收购了中电兴发和苏二开,公司合并范围发生了变化,导致了其他应收款的增长。2015年末,中电兴发其他应收款为4,879.33万元,苏二开其他应收款为205.05万元,剔除这两个公司的影响,公司其他应收款为3,383.17万元,与年初相比增加710.14万元,增幅较小,主要为保证金的增加。其他应收款分类情况如下:

单位:万元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金及保证金	6,919.52	1,498.89
备用金	1,071.87	1,145.40
代垫费用	16.40	14.17
预付费用	133.66	79.35
代垫款项	747.86	
投资定金	500.00	
其他	112.01	98.14
<b>合计</b>	<b>9,501.31</b>	<b>2,835.95</b>

一、其他应收款的主要明细、产生原因、年度发生额、期末余额增加的原因及合理性分析,如下:

单位:万元

单位名称	产生原因	期初余额	本年借方发生额	本年贷方发生额	期末余额	增加金额
云南云韵投资有限公司	支付投资定金		500.00		500.00	500.00

单位名称	产生原因	期初余额	本年借方发生额	本年贷方发生额	期末余额	增加金额
中国人民解放军总后勤部京丰宾馆改扩建工程领导小组办公室	支付保证金	300.00			300.00	
芜湖市鸠江区财政局	支付保证金	258.65			258.65	
北京中科盾科技有限公司	支付保证金		256.00		256.00	256.00
中国人民解放军天津警备区	支付保证金	230.00			230.00	
<b>合计</b>		<b>788.65</b>	<b>756.00</b>		<b>1,544.65</b>	<b>756.00</b>

公司其他应收款主要为对客户、合作单位的投标保证金、定金等相关业务保证金等，均为公司正常生产经营业务所必须的支出。

## 二、对外提供财务资助的自查情况

经对照《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标准自查，公司期末的其它应收款主要为保证金、备用金、代垫未结算的款项等，未发现公司及控股子公司有偿或者无偿对外提供资金、委托贷款等财务资助行为。

特此公告

安徽中电兴发与鑫龙科技股份有限公司

董事会

2016年5月9日