

安徽新力金融股份有限公司
关于回复上海证券交易所对
公司2015年年度报告的事后审核问询函的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

安徽新力金融股份有限公司（以下简称“公司”）于2016年5月27日收到上海证券交易所上市公司监管一部下发的《关于对安徽新力金融股份有限公司2015年年度报告的事后审核问询函》（上证公函【2016】0556号）。根据《问询函》要求，公司现就相关问题回复如下：

一、融资担保业务

1、业务盈利模式与财务数据。请公司补充披露：（1）融资担保业务的盈利模式，并结合盈利模式说明相关业务收入和成本的会计政策，包括确认时点、确认依据等；（2）融资担保业务的收入、成本、毛利率及与上年同期变化情况，并结合行业变化、竞争状况以及公司发展战略，分析说明上述变化的原因。

回复：

（1）融资担保业务的盈利模式，并结合盈利模式说明相关业务收入和成本的会计政策，包括确认时点、确认依据等。

融资担保业务的盈利模式：公司融资担保业务主要通过为客户提供贷款担保、票据承兑担保等取得担保费收入实现盈利，收费标准参考遵照《安徽省融资性担保公司财务管理暂行办法》的相关规定。

融资担保业务收入的确认政策：公司在担保合同成立并承担相应的担保责任，与担保合同相关的经济利益很可能流入，并且相关的收入能够可靠的计量时，

根据担保合同约定的担保责任金额与担保费率确认融资担保业务收入。

融资担保业务成本：融资担保业务成本主要包括融资担保业务管理费等，根据实际发生情况，按照权责发生制归集。

(2) 融资担保业务的收入、成本、毛利率及与上年同期变化情况，并结合行业变化、竞争状况以及公司发展战略，分析说明上述变化的原因。

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	变动情况
融资担保业务收入	4,690.77	4,531.22	3.52%
融资担保业务成本	906.49	895.93	1.18%
融资担保业务毛利率	80.67%	80.23%	0.45%

2015 年度融资担保业务收入、成本、毛利率与上年同期相比无重大变化，主要原因是受到整个经济环境波动的影响，公司融资担保业务符合在风险可控前提下，稳健运营。

2、业务经营情况与风险管理政策。请公司补充披露：(1) 报告期末融资担保业务的担保责任余额、担保代偿余额及与上年同期的变化；(2) 报告期内新增代偿项目数量、代偿金额、代偿项目中已追偿的项目数量、已追偿金额及与上年同期的变化；(3) 融资担保业务的风险管理政策。

回复：

(1) 报告期末融资担保业务的担保责任余额、担保代偿余额及与上年同期的变化

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	变动情况
期末担保责任余额	191,645.80	136,905.00	39.98%
担保代偿余额	5,436.45	4,867.58	11.69%

(2) 报告期内新增代偿项目数量、代偿金额、代偿项目中已追偿的项目数量、已追偿金额及与上年同期的变化

①项目代偿情况：

单位：万元

2015 年代偿情况			2014 年代偿情况		
序号	代偿公司名称	代偿金额	序号	代偿公司名称	代偿金额
1	巢湖市大桥钉业制造有限公司	816.00	1	安徽省金杰汽车销售服务有限公司	1,549.69
2	安徽宝亿加工物流配送有限公司	496.53	2	合肥国中汽车配件有限公司	219.02
3	俞金舟	449.91	3	合肥胜创模具制品有限公司	218.84
4	无为县玉泰农业发展有限公司	315.50	4	安徽省科汇恒达包装材料有限公司	17.08
5	合肥东谊地板辅材有限公司	221.15	5	安徽腾飞教育发展有限责任公司	9.86
6	合肥昌大饲料有限公司	206.13			
7	广德福丰银杏生态园有限公司	58.71			
8	安徽圣田电子安防科技有限公司	21.21			
9	安徽花园步步高美食城有限公司	16.34			
10	合肥跃进物资有限公司	8.46			
11	合肥市明东纺织有限责任公司	6.23			
12	合肥菱湖家具有限公司	6.36			
13	合肥羞花服饰有限公司	3.20			
	合计	2,625.73		合计	2,014.49

注：2015 年新增代偿项目中有 7 笔（菱湖家具、福丰银杏、明东纺织、羞花服饰、圣田电子、跃进物资、步步高美食城）为银行利息暂时逾期、本金尚未逾期，我公司代偿利息后即将该类项目列为关注类。

②代偿项目中，已追偿项目情况

单位：万元

2015 年已追偿项目情况			2014 年已追偿项目情况		
序号	代偿公司名称	已追偿金额	序号	代偿公司名称	已追偿金额
1	安徽省晋源建筑安装工程安装工程有限公司	1,416.92	1	合肥葳迓敏光电科技有限公司	1,024.58

2	芜湖乐泉食品有限公司	993.76	2	合肥好运制衣有限公司	829.89
3	俞金舟	449.91	3	安徽大平城乡连锁经营有限公司	818.06
4	合肥国中汽车配件有限公司	219.02	4	安徽鹏润建设工程有限公司	763.88
5	安徽广翼冷冻食品有限公司	199.15	5	安徽恒瑞装饰设计工程有限公司	592.44
6	合肥昌大饲料有限公司	194.50	6	合肥皖力电线电缆有限公司	535.43
7	合肥东谊地板辅材有限公司	90.00	7	合肥好再来百货有限公司	485.56
8	安徽省金杰汽车销售服务有限公司	31.80	8	安徽海恒工贸有限公司	478.74
9	安徽腾飞教育发展有限责任公司	9.86	9	芜湖乐泉食品有限公司	476.96
			10	合肥胜创模具制品有限公司	150.00
			11	合肥元和水性化学技术有限公司	56.00
			12	安徽日源环保能源科技有限公司	43.54
	合计	3,604.92		合计	6,255.08

(3) 融资担保业务的风险管理政策

为了有效防范和控制经营过程中的业务风险，保证公司稳健经营、持续健康发展，实现担保业务的规范化、制度化和程序化，公司制定了风险管理政策。

① 强化项目经理第一责任人责任

要求项目经理对调查资料的真实性、准确性、完整性负责，对在保项目履行保后跟踪职责（保后回访），及时发现风险预警信号，及时采取应对措施；审批通过的项目，反担保措施落实由业务部门负责、风管部配合。项目经理应了解房产、地产和工商管理等部门办理相关的抵（质）押登记程序；对出现代偿项目应积极、主动配合风险管理部全力清收，参与代偿项目追诉工作，并承担相应的风险责任。

为落实项目经理第一责任人制，本公司实行 A、B 角、双人调查制度，互相监督，风控参与或独立调查。每个项目应由 A、B 两个项目经理担任，A 角为项

目的第一责任人，负责对项目调查、反担保方案设计、调查报告撰写、保后跟踪、督促企业履约等任务，承担主要责任。B角协助A角完成以上任务，并承担次要责任。本项目为A角的，下一项目即为B角，并坚持AB角轮换制度。

② 加强风险管理和债务追偿力度

为增强担保业务的客观性和公正性，提高操作的透明度，使各岗位人员既相互制约，又职责明确，建立了保审分离制度。公司直接办理担保业务的部门与项目评审部门分开，建立横向制衡的约束机制。经办部门直接面对客户，营销并管理担保业务，负责对客户的资信调查与评估、以及在保项目的保后跟踪、监督，对资信调查的真实性、准确性、完整性承担责任。

担保部门将调查报告提交到风险管理部审核审查，风险管理部独立发表风险意见报告并承担审查失误的责任。项目出现代偿时，由风险管理部确定专人负责代偿、债务追偿及资产保全处置工作，担保部门及第一责任人必须予以配合。风险管理部追偿有力，由经营层研究，按追偿回笼款一定的比例给予奖励。

③ 建立担保项目审查机制

决策机构或决策人审签后，通知银行放款前，由风险管理部负责对项目的合规性和法律法规风险进行审查。审查内容为：企业是否按要求提供资料及所提供的资料是否齐全、完整、真实；借款合同、保证合同、担保合同及反担保抵押合同是否齐全，内容填写是否完整；反担保措施是否落实到位，是否具有法律效力；抵押(质押)物登记证，记载股权质押事项的股东名册，其他抵(质)记载凭证或承诺函、权利委托处置函等；项目调查报告书；担保项目评审委表决表；保费交款凭证等。经公司风险管理部、财务行政部审核签署意见后，签订合同、出具放款通知书。

④ 实行分级授权决策机制

评审会通过的项目，必须送公司决策机构或决策人审签，并可以行使一票否决权。

决策机构（决策人）批准后的项目，由业务分管担保业务副总经理（总经理或授权人）负责审查、把关、签字，财务行政部予以签章。

⑤强化担保项目内部稽核机制

每月由股份公司风险管理部对上一月实现的担保项目，按照公司《担保业务操作管理办法》规定内容进行全面稽查，并出具稽查报告。

3、客户资源与资金来源。请公司补充披露融资担保业务：（1）前五大客户的担保余额、业务收入及其占比；（2）客户资源开拓渠道、合格客户甄选标准；（3）不同资金来源的融资金额及占比、可持续性、未来融资计划等信息。

回复：

（1）截止 2015 年末，前五大客户的担保余额、业务收入及其占比

单位：万元

序号	被担保单位	担保责任余额	担保费收入	占 2015 年担保费收入的比例	反担保措施
1	第一名	2,000.00	52.00	1.11%	个人连带、第三方连带
2	第二名	1,750.00	37.00	0.79%	个人连带、房产抵押、土地备案、保险受益人
3	第三名	1,500.00	36.00	0.77%	房产抵押、个人连带、第三方连带
4	第四名	1,500.00	36.00	0.77%	第三方连带
5	第五名	1,500.00	39.00	0.83%	个人连带、第三方连带
	合计	8,250.00	200.00	4.27%	

（2）客户资源开拓渠道、合格客户甄选标准

①客户资源开拓渠道

A.与银行合作:合作银行既是担保机构开展业务的基础，也是担保机构的主要客户来源。目前公司子公司安徽德信融资担保有限公司(以下简称“德信担保”)已与工商银行、中国银行、建设银行、交通银行、农发行、徽商银行、科技农村商业银行、浦发银行、招商银行、中信银行、兴业银行、邮储银行、六安农商行、光大银行等十几家金融机构建立了紧密合作关系，并不断扩大合作银行面，维护加强与合作银行的关系。

B.与政府合作:2015 年度德信担保与省担保集团签订《安徽省政策性融资担

保业务比例再担保合作协议》，正式加入政银担“4321”体系，为更好地服务中小微企业和“三农”提供了有力保障。该协议明确政府需承担10%代偿风险。通过该体系，德信担保可以获得政府推荐的优质客户。

C.行业协会合作:德信担保是安徽省第一批取得融资性担保经营许可资格的专业性担保机构，同时也是合肥市担保协会副会长单位、安徽省担保协会理事单位。德信担保积极与行业协会建立合作，形成一种互利双赢的市场开拓方式。

D.老客户续保及老客户推荐:德信担保在调查了解客户的过程中，根据核实的信息向客户和其上下游提供融资建议，从而开发新客户。老客户可将有需求的企业推荐至公司获取融资担保服务。

E.主动联系优质客户:一些实力较强的优质企业，也是德信担保的潜在客户。尽管这些企业暂时不需要融资担保服务或者不缺资金，但公司主动与此类公司保持联系，在客户需要时提供融资建议及服务。

②合格客户甄选标准主要包括以下几个方面：

A.具备企业法人资格并已通过年检；

B.依法经营，经营范围符合国家产业政策；

C.具有偿还借款的能力，并能提供反担保措施；

D.对单个及其关联企业的担保金额不超过本担保公司净资产的10%；

E.申请担保额原则上不超过该企业有效净资产的80%；

F.该企业资产负债率原则上不超过75%；

G.该企业的经营性现金流量、现金净流量原则上均为正数。

(3) 不同资金来源的融资金额及占比、可持续性、未来融资计划等信息

公司融资担保业务资金主要来源于股东投入资本金以及经营结余，无向金融机构借款。资金来源具有可持续性，未来无向银行等金融机构融资计划。

4、准备金计提政策。根据年报，其他应收款科目中应收代偿款为5,436万元，代偿转让款为1,319万元；其他流动资产科目中担保业务的抵债资产有3,096

万元。(1) 请公司补充披露担保业务涉及的各项资产余额、准备金余额及计提政策；(2) 5,436 万元的应收代偿款未计提坏账准备，年报中解释为公司代偿多为抵押反担保案件，贷款收回的可能性较大，请公司补充披露应收代偿款中抵押反担保案件金额及占比、已追偿金额及占比。

回复：

(1) 请公司补充披露担保业务涉及的各项资产余额、准备金余额及计提政策

①2015 年末，担保业务涉及的各项资产余额

单位：万元

担保业务涉及的资产项目	期末余额
存出保证金	17,453.17
应收代偿款	5,436.45
代偿转让款	1,318.95
抵债资产	3,095.77
合计	27,304.34

②2015 年末准备金余额及计提政策

单位：万元

担保业务准备金项目	期末准备金余额
未到期责任准备金	2,345.38
担保赔偿责任准备金	1,916.46
一般风险准备金	1,645.64
合计	5,907.48

未到期责任准备金，是公司为尚未终止的担保责任提取的准备金。对融资性担保按当期保费收入的 50% 提取未到期责任准备金，实行差额提取。

担保赔偿准备金是指公司为已发生尚未结案且需代偿的担保余额提取的准备金。在资产负债表日，当按照不超过当年年末担保责任余额 1% 的比例计提担保赔偿准备，实行差额提取。

一般风险准备按照本年实现净利润的 10% 提取。

(2) 5,436 万元的应收代偿款未计提坏账准备，年报中解释为公司代偿多为抵押反担保案件，贷款收回的可能性较大，请公司补充披露应收代偿款中抵押反担保案件金额及占比、已追偿金额及占比。

截止 2015 年 12 月 31 日，应收代偿款中抵押反担保及追偿情况：

单位：万元

代偿客户名称	应收代偿款余额	抵押反担保措施	抵押担保物价值	期末是否聘请专业评估机构评估	已追偿金额	已追偿比例	备注
安徽省金杰汽车销售服务有限公司	1,518.91	个人连带、房产抵押、企业反担保	2535.85	是	—	—	
巢湖市大桥钉业制造有限公司	816.00	个人连带、房产抵押、企业反担保	1047.44	是	100	12.25%	
合肥元和水性化学技术有限公司	718.67	个人连带、房产抵押、企业反担保	808.6	是	—	—	
安徽宝亿加工物流配送有限公司	496.53	个人连带、房产土地抵押	1523.73	是	—	—	
俞金舟	449.91	个人连带、房产抵押、企业反担保	—	否	449.91	—	2016 年初收回，故未评估
无为县玉泰农业发展有限公司	315.50	个人连带、房产抵押	320.35	是	—	—	
安徽省科汇恒达包装材料科技有限公司	305.52	个人连带、房产抵押、企业反担保	574.93	是	—	—	
合肥东谊地板辅材有限公司	221.15	个人连带、房产抵押、企业反担保	179.93	房产部分已聘请评估机构评估，评估值为 179.93 万元	—	—	公司另已查封林权 1300 亩，公司评估林权价值可覆盖其余代偿金额
合肥胜创模具	219.01	个人连带	1326.2	是	—	—	

制品有限公司		、房产抵押、 企业反担保					
合肥昌大饲料 有限公司	206.13	个人连带 、房产抵押	283.13	是	—	—	
韦巍	48.62	个人连带 、房产抵押	59.46	是	—	—	
其他	120.50		627.81		3.49	2.91%	
合计	5,436.45		9,287.43		553.40	10.18 %	

二、小额贷款与典当业务

5、业务盈利模式与财务数据。请公司补充披露：（1）小额贷款与典当业务的盈利模式，并结合盈利模式说明相关业务收入和成本的会计政策，包括确认时点、确认依据等；（2）小额贷款与典当业务的收入、成本、毛利率及与上年同期变化情况，并结合行业变化、竞争状况以及公司发展战略，分析说明上述变化的原因。

回复：

（1）小额贷款与典当业务的盈利模式，并结合盈利模式说明相关业务收入和成本的会计政策，包括确认时点、确认依据等。

①小额贷款业务：

小额贷款业务的盈利模式为根据国家金融方针和政策，在法律、法规规定的范围内发放小额贷款，收取贷款利息，贷款利率上限为不得超过中国人民银行公布的贷款基准利率的4倍，下限为贷款基准利率的0.9倍。

小额贷款业务收入确认的会计政策：依据权责发生制的原则，按实际贷款天数与合同利率每月计提利息并确认收入。发放贷款到期90天后尚未收回的，其应计利息停止计入当期利息收入，纳入表外核算；已计提的贷款应收利息，在贷款到期90天后仍未收回的，或在应收利息逾期90天后仍未收到的，冲减原已计入损益的利息收入，转作表外核算。

小额贷款业务成本主要为向金融机构等借款产生的利息支出，根据权责发生制原则，按借款金额占用时间和约定利率计算确定。

②典当业务：

典当业务的盈利模式：主要通过开展房地产抵押典当、财产权利质押典当及动产质押典当等业务，向当户提供当金服务，收取典当综合服务费及利息。综合服务费及利息构成了典当的主要业务收入。

典当业务收入确认的会计政策：根据权责发生制的原则，利息收入，按照借款人使用公司资金的时间和实际利率计算确定；典当综合费用收入包括当物的保管费、保险费、利息等，按照依据当金及典当合同有关合同或协议约定的综合费率计算确定，一般 2 至 3 个月收取一次，公司在取得收费时间和方法计算权利时确认综合费收入定。

典当业务成本主要包括公司向金融机构贷款的利息支出，根据权责发生制的原则，按贷款金额的时间和约定利率计算确定。

(2) 小额贷款与典当业务的收入、成本、毛利率及与上年同期变化情况，并结合行业变化、竞争状况以及公司发展战略，分析说明上述变化的原因。

①小额贷款业务的收入、成本、毛利率及与上年同期变化情况及变化原因：

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	变动情况
小额贷款业务收入	16,911.60	18,623.90	-9.19%
小额贷款业务成本	1,211.99	2,883.71	-57.97%
小额贷款业务毛利率	92.83%	84.52%	8.31%

2015 年度小额贷款业务毛利率较上年增长 8.31 个百分点，其中小额贷款业务收入较上年下降 9.19%，主要原因是贷款利率随央行贷款基准利率下调而下降，另外受经济下行影响与竞争加剧，公司根据自身需求，优化调整自身结构，严控风险，贷款投放力度有所放缓；小额贷款业务成本较上年下降 57.97%，主要原因是公司小额贷款业务发生的向金融机构贷款 29,000 万元于 2015 年 6 月全部归还，相应的利息成本支出同比减少。

②典当业务的收入、成本、毛利率及与上年同期变化情况及变化原因：

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	变动情况
典当业务收入	10,371.87	10,493.23	-1.16%
典当业务成本	2,452.77	2,014.41	21.76%
典当业务毛利率	76.35%	80.80%	-4.45%

2015 年度典当业务毛利率较上年下降 4.45 个百分点，其中典当业务收入较上年下降 1.16%，主要原因是受到整个经济环境波动的影响，公司典当业务在符合风险可控前提下，稳健运营；典当业务成本较上年增长 21.76%，主要原因是公司典当业务本年新增由安徽新力投资集团有限公司委托上海浦东发展银行合肥分行借款 16,000 万元，相应的利息成本支出同比增加。

6、业务经营情况与风险管理政策。请公司分小额贷款和典当业务类型补充披露：（1）经营的地域范围限制及相关风险；（2）发放贷款及垫款余额的五级风险分类余额及占比、不良贷款率、不良拨备覆盖率、贷款迁徙率；（3）小额贷款和典当业务的风险管理政策。

回复：

（1）经营的地域范围限制及相关风险

①小额贷款业务经营的地域范围限制及相关风险：

根据《安徽省小额贷款公司试点管理办法》，小额贷款公司不得跨区域发放贷款。公司在合肥市成立了经营小额贷款业务的子公司合肥德善小额贷款股份有限公司（以下简称“德善小贷”），并由德善小贷在安徽省境内的广德县、马鞍山市和滁州市地区投资成立了经营小额贷款业务的孙公司，德善小贷公司均为第一大股东，德善小贷及孙公司日常管理、重大决策与人事任命等均由德善小贷统筹运作管理，贷款发放地区也主要集中在合肥市及各孙公司所处区域，不存在上述地域经营限制的行为。

小额贷款业务的相关风险，按照来源不同，分为外部风险和内部风险，外部主要为信用风险、利率变动风险、担保物不足等。其中：信用风险主要指由于客户经营及市场环境的变化等，贷款本息到期不能收回导致的违约风险；利率变动风险是指贷款基准利率随国家政策的调整而影响公司贷款利率与收益状况的风险；担保物不足风险方面，由于所发放的贷款以房地产、土地使用权抵押贷款为

主，若在经济不景气，房地产价格大幅度下跌等无法控制的情况下，从而导致担保物价值不能覆盖贷款额的风险，内部风险主要为操作风险，主要为在贷款流程、人员与责任意识等方面的失误造成损失的风险。

针对以上风险，除不可控的外部风险外，公司结合自身情况，将风险管控作为核心工作，同时树立风险管理理念，通过建立风险管理组织体系，完善风险管理制度，加强贷款评审会的独立性与监督力度，优化贷款业务流程与风险管控，尽可能将风险降至公司可接受的水平。

②典当业务经营的地域范围限制及相关风险：

根据《典当管理办法》的规定，典当行主营三大业务品种中，房地产抵押业务不能在注册地以外的省、自治区、直辖市开展；财产权利质押、动产质押均无地域范围限制。公司典当业务主要集中在安徽省境内，不存在上述地域经营限制的行为。

典当业务相关风险主要如下：

政策风险：现阶段的中国市场经济具有明显的政策导向性特点。一项政策的出台，既可能会对某一领域、某一行业产生强烈的扶持作用，也可能是要求对某一行业加强监管、或者清退其中的部分中小规模的产能。对于市场主体而言，出台何种新政策以及政策何时出台均具有不可预测性。对于以中小企业（主）为主要服务对象的典当行而言，其难以推测已经投放的客户群体、行业领域是否会顺应未来的政策导向。如果典当行的客户群体属于新政策不鼓励甚至是要求精减、清退产能的，这一类客户群体的持续、稳定经营将受到一定影响，典当行可能会因此面临政策导向风险。

市场风险：在经济增速放缓甚至经济下行的情况下，可能会出现当户预期经营收益减少、经营困难、资金链紧张或断裂、包括房地产在内的当物价值下跌等不利情况，第一还款来源削弱或丧失、第二还款来源的抵、质押担保对当金的覆盖率降低，影响当金的安全、及时回笼。

竞争风险：目前典当行数量总体上保持增长态势，同行业竞争加剧；小额贷款公司的开设、P2P 平台的爆发式增长、私人借贷的不断活跃都进一步加剧了资

金融通市场的竞争。

法律风险：典当行业的综合费收取是依据法律地位层级较低的《典当管理办法》。当综合费费率明显高于司法实践中通常认可的利率时，在发生诉讼时人民法院可能会调低发生逾期后的费率标准，可能会出现当户逾期违约后承担的成本低于守约成本的情况；应对难以避免的逾期业务的终极手段是通过诉讼机制解决，程序漫长，人力、资金、时间成本都比较高。在这种情况下，逾期业务会长期沉淀大量当金而无法及时取得有效的收益，削弱典当行的盈利能力；另外，由于逾期业务资产执行处置程序漫长，处置过程中的市场行情千变万化，不排除逾期业务资产出现资产减值的可能性。

(2) 发放贷款及垫款余额的五级风险分类余额及占比、不良贷款率、不良拨备覆盖率、贷款迁徙率。

①截至 2015 年 12 月 31 日止，发放贷款及垫款五级风险分类情况：

单位：万元

项目	小额贷款业务		典当业务	
	金额	占比	金额	占比
正常类	67,019.60	87.53%	58,615.00	84.55%
关注类	6,101.92	7.97%	4,610.00	6.65%
次级类	1,956.89	2.56%	6,098.25	8.80%
可疑类	1,078.04	1.41%	—	—
损失类	413.32	0.54%	—	—
合计	76,569.77	100.00%	69,323.25	100.00%

②截至 2015 年 12 月 31 日止，不良贷款率、不良拨备覆盖率及贷款迁徙率：

项目	小额贷款业务	典当业务
不良贷款率	4.50%	8.80%
不良拨备覆盖率	86.99%	3.33%
贷款迁徙率	9.74%	5.65%

(3) 小额贷款和典当业务的风险管理政策

①小额贷款的风险管理政策

小额贷款业务围绕公司总体战略目标，结合实际情况，已建立较为完善的风险管理体系，培育出适应小额贷款业务可持续发展的风险管理文化，建立了较为完善的风险管理组织架构，明确了风险管理目标和风险偏好，通过各项风险管理制度和操作流程来落实流程。具体为：在风险管理组织体系上，由公司董事会、总经理办公会、风险控制部和财务审计部构成，董事会负责研究制定风险管控制度，并进行监督、评价，建立风险管理队伍，重大决策风险评价；总经理办公会负责实施各项风险管理措施；风险控制部负责具体贷款业务流程的风险把控与监督；财务审计部的内部审计职能独立于业务部和风险控制部，负责监督评价风险落实情况。

在风险管理制度上，公司已建立较为完善的贷款操作制度，如《贷款业务操作管理办法》、《贷款业务风险管理制度》、《贷款五级分类管理办法》及《贷后管理实施细则》等。

在贷款审查与审批流程上，确定贷前、贷中及贷后管理办法与注意事项，实行贷款评审会制度，强化责任人意识。

在贷款监督管理上，由财务审计部牵头，强化内部审计的监管力度，明确审计职责和独立性。

②典当业务的风险管理政策

公司坚持风险管理的全面性、合规性、平衡性等原则，风险管理工作贯穿典当业务的调研、决策、执行等各个环节，坚持合规经营、合规管理、合规操作，综合分析业务的风险与价值收益，尽可能地实现以最小的风险换取最大的收益。

在制度层面：公司制定了一系列严密的业务操作制度，如典当业务操作细则、业务风险控制制度、业务评审会细则、业务分类管理办法、业务回访管理制度、客户分级体系等等，涵盖业务调查、汇报、评审、具体抵质押程序办理、贷后管理等各个环节，形成了以制度指导工作的良好基础。

在经营层面：公司在经营中严把业务筛选关，力求最大限度的将隐患客户排除在外。在对客户的选择上，并不像传统典当一样仅注重当物，而是当物、客户、资金用途、还款来源等全方位的综合判断；着重选择地理区域上位于经济发展状

况良好的地级市，尤其是合肥本地项目；挑选在当地具有一定影响力的客户；在担保措施的设定上，强调担保的有效覆盖性，一般包括足值的抵押或质押、自身实力良好、社会声誉好的担保方。通过上述的筛选偏好，确保了最终选择的客户都是实力强、抗风险能力强、信誉好、流动性强、还款能力强、担保措施覆盖能力好的优质业务。

7、客户资源与资金来源。请公司分小额贷款和典当业务类型补充披露：（1）前五大客户的贷款余额、业务收入及其占比，客户经营情况是否正常，是否能按期收回本息；（2）客户资源开拓渠道、合格客户甄选标准；（3）不同资金来源的融资金额及占比、可持续性、未来融资计划等信息。

回复：

（1）前五大客户的贷款余额、业务收入及其占比，客户经营情况是否正常，是否能按期收回本息。

①小额贷款业务：

单位：万元

项目	2015年12月31日 贷款余额	2015年度确认的收入		经营是否 正常	是否能按 期收回本 息
		金额	占小额贷款业务全 年收入的比 例		
第一名	1500.00	275.12	1.63%	正常	是
第二名	1200.00	225.53	1.33%	正常	是
第三名	—	187.85	1.11%	正常	是
第四名	1000.00	177.16	1.05%	正常	是
第五名	—	155.95	0.92%	正常	是
合计	3700.00	1021.61	6.04%		

③ 典当业务：

单位：万元

项目	2015年12月31日贷 款余额	2015年度确认的收入		经营是 否正常	是否能 按期收 回本息
		金额	占典当业 务全年收 入的比 例		
第一名	5500.00	1320.00	12.72%	正常	是

第二名	5500.00	1185.90	11.43%	正常	是
第三名	5000.00	960.00	9.26%	正常	是
第四名	4500.00	782.95	7.55%	正常	是
第五名	3000.00	720.00	6.94%	正常	是
合计	18700.00	4968.85	47.90%		

(2) 客户资源开拓渠道、合格客户甄选标准。

① 小额贷款业务

客户资源开拓渠道主要有客户经理现场推销、老客户推荐、广告宣传等；公司有全面详细的合格客户的甄选标准，主要有客户经营情况与持续经营能力，客户第一还款来源与担保情况，借款规模与实际需求是否相匹配等原则。

② 典当业务

公司典当业务经过三年多的运营，优质的服务、优惠的费率等都在安徽省行业内、客户群体中都产生了重要的影响力，再回头的老客户为数不少；同时，老客户对外的口口相传，既为公司塑造了良好的社会形象，也对公司业务的拓展、客户群的扩大起到了良好的作用；公司管理层均具有较为丰富的金融行业从业经验与丰富的客户资源、人脉资源，为公司业务开拓打下了坚实的基础。

典当客户甄选标准的核心要点在于风险可控：公司从当物、客户、资金用途、还款来源等进行全方位的综合判断；大环境上，着重选择经济状况比较好的地级市尤其是合肥市的项目；具体到当户的选择上，重点挑选在当地和所在行业内具有影响力的客户；在担保措施的设定上，强调担保的有效覆盖性，通过对当物的价值和担保人实力的评估，确保担保措施能够高效率地覆盖当金本金；另外还要充分考虑资金用途与投向的真实性与合理性、还款来源的可靠性、融资规模与当户及担保方的匹配度、有无外部重大不良信息等多个维度综合判断业务风险是否可控、业务风险是否与其产生的收益相匹配。

(3) 不同资金来源的融资金额及占比、可持续性、未来融资计划等信息。

① 小额贷款业务

目前同行业小额贷款公司均存在向金融机构融资困难的问题，公司小额贷款

业务主要依靠股东投入资本金以及向大股东借款等。其中，股东投资金额 72,405.31 万元（占比 93.76%）、大股东借款金额 4,820.48 万元（占比 6.24%）。

针对未来融资计划，公司已根据战略目标需要，制定合理的融资结构，开拓融资渠道，主要措施有：资产证券化融资、大股东借款和银行借款融资等方式，通过融资杠杆的优化调整，进一步提高公司效益，为公司可持续发展奠定基础。

②典当业务

根据《典当管理办法》和《典当行业监管规定》的有关规定，典当行的资金来源主要包括注册资本、经营盈余、不超过规定限额的银行融资。公司典当业务的资金主要来源于股东投入的资本金以及向大股东借入的款项。

未来德合典当将持续优化典当业务结构，理顺包括银行直接融资、委托贷款融资、适格业务通过债权转让或资产证券化方式融入资金等融资渠道，打通典当融资路径，为典当业务的持续发展夯实资金基础。

8、逾期情况与拨备计提政策。根据年报，报告期内发放贷款及垫款余额为 14.59 亿元，贷款损失准备为 2,409 万元。逾期贷款及垫款余额为 1.94 亿元，其中逾期 1 年至 3 年的余额为 8,011 万元，逾期 3 年以上的余额为 208 万元。请公司补充披露：（1）五级风险贷款中逾期贷款的余额与占比；（2）逾期贷款对应的贷款损失准备余额，并分析是否充分计提贷款损失准备。

回复：

（1）五级风险贷款中逾期贷款的余额与占比：

截至 2015 年 12 月 31 日止，五级风险贷款中逾期贷款的余额 19,408.68 万元，占期末发放贷款与垫款余额的比为 13.30%。

（2）逾期贷款对应的贷款损失准备余额：

单位：万元

项目	逾期贷款余额	逾期贷款已计提减值准备
小额贷款业务	8,875.43	1,338.49
典当业务	10,533.25	203.15

合计	19,408.68	1,541.64
----	-----------	----------

小额贷款业务：公司贷款损失准备计提方面，公司期末对逾期贷款进行减值分析，并聘请评估师对担保物价值进行评估，对于不能覆盖的部分充分计提减值准备，另外公司贷款损失准备具有严谨的计提方法，对于超 200 万元以上逾期贷款实行单项金额重大单项计提贷款损失准备，抵押物不能覆盖部分全额计提贷款损失准备；对于 200 万以下逾期贷款采用组合计提方式，结合抵押物价值与逾期时间充分计提贷款损失准备；对于房产等抵押物价值，参照近期同类二手商品房市场价格来确定。综合来看，公司按照谨慎性原则，已足额充分计提了贷款损失准备。

典当业务：对于逾期贷款，公司于期末对逾期贷款减值情况进行分析，并聘请评估师对担保物价值进行评估，对于担保物未能覆盖的部分充分计提减值准备。

9、典当业务抵质押物处理。根据年报，典当业务的抵债资产为 4,227 万元。请公司补充披露报告期内以物抵债金额及其占贷款余额比例、死当物品处置收入及其占营业收入比例，以及与上年同期变化，并说明抵债资产减值准备余额与计提政策。

回复：

2015 年度，典当业务以物抵债金额为 4,227 万元，占期末贷款余额比例为 6.11%；死当物品暂未处置；典当业务上年同期以物抵债金额为 0。

在法院执行以物抵债资产时，对各抵债资产都委托评估机构进行了评估；在法院拍卖过程中又在评估价的基础上依法进行了降价。最终，法院裁定以物抵债的价格是以最后一次拍卖的底价认定的，即裁定抵债价已经低于市场评估价。典当业务收到的抵债资产多为房地产，2015 年下半年以来，抵债资产所在的北京、合肥地区，房地产市场火爆，房价上涨明显，抵债资产的价值进一步提升。故抵债资产不存在减值迹象，未计提减值准备。

三、融资租赁业务

10、业务盈利模式与财务数据。请公司补充披露：（1）融资租赁业务的盈利

模式，并结合盈利模式说明相关业务收入和成本的会计政策，包括确认时点、确认依据等；（2）融资租赁业务的收入、成本、毛利率及与上年同期变化情况，并结合行业变化、竞争状况以及公司发展战略，分析说明上述变化的原因。

回复：

（1）融资租赁业务的盈利模式，并结合盈利模式说明相关业务收入和成本的会计政策，包括确认时点、确认依据等。

融资租赁业务的盈利模式：①租息利差收益：租赁公司投放融资租赁项目款项后收取的租息收入与资金成本之间的利差，是租赁公司主要的盈利来源；②杠杆收益：根据《融资租赁企业监督管理办法》，租赁公司的风险资产最高可达到净资产的 10 倍，因此，租赁公司可以通过银行贷款、资产证券化、信托、发行债券等多种方式，获取低成本资金，撬动资金杠杆，从而提高净资产收益率；③手续费收入或咨询顾问费收入：租赁服务手续费是所有融资租赁公司都有的一项合同管理服务收费；此外租赁公司在一些大型项目或设备融资中，会为客户提供全面的融资解决方案，会按融资金额收取一定比例的财务咨询费或项目成功费。该两项费用视项目金额大小，收取比例、收取方法会有不同。

融资租赁业务收入确认的具体方法：①租赁期开始日的处理：在租赁期开始日，将应收融资租赁款、未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期内确认为租赁收入。公司发生的初始直接费用，包括在应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。②未实现融资收益的分配：未实现融资收益在租赁期内各个期间进行分配，确认为各期的租赁收入。分配时，公司采用实际利率法计算当期应当确认的租赁收入。③或有租金的处理：公司在融资租赁下收到的或有租金计入当期损益。

咨询服务费收入确认的具体方法：公司已按咨询服务合同内容提供咨询顾问服务，咨询服务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，确认咨询服务费收入实现。

让渡资产使用权收入确认的具体方法：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。

营业成本的确认的具体方法：①资金占用成本的确认依据：按期根据融资额、占用时间和融资费率计算确定；②期间费用的确认依据：依据权责发生制原则，按期分摊确认。

(2) 融资租赁业务的收入、成本、毛利率及与上年同期变化情况，并结合行业变化、竞争状况以及公司发展战略，分析说明上述变化的原因。

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	变动情况
融资租赁业务收入	34,819.81	16155.44	115.53%
融资租赁业务成本	5,787.45	3,357.30	72.38%
融资租赁业务毛利率	83.38%	79.22%	4.16%

2015 年度融资租赁业务毛利率较上年增长 4.16 个百分点，其中融资租赁业务收入较上年增长 115.53%、成本较上年增长 72.38%，主要原因是 2015 年度公司在积极拓展业务的同时，加大了融资渠道的开发力度，一方面通过资产证券化、信托等融资方式拓宽了融资渠道，保证了资金供应；另一方面严格控制融资成本，降低了贷款、资产证券化等资金利率，进一步扩大了利差收益，从而提高了盈利能力。

2016 年度，公司融资租赁业务面临着行业竞争激烈、单个项目收益水平下滑的压力。公司将积极运用资金杠杆、通过资产证券化等金融产品盘活资产，加快资金流转速度，继续努力提高净资产收益率。

11、业务经营情况与风险管理政策。请公司补充披露：(1) 报告期内签订的融资租赁合同数量、金额，并按合同到期年限分类披露融资租赁款余额、坏账准备余额；(2) 融资租赁业务的风险管理政策。

回复：

(1) 报告期内签订的融资租赁合同数量、金额，并按合同到期年限分类披露融资租赁款余额、坏账准备余额。

①公司 2015 年度签订融资租赁合同 147 笔, 合同本金总额 149,445.68 万元, 合同总金额 180,087.19 万元。

②截止 2015 年 12 月 31 日, 按合同到期年限分类的应收融资租赁款以及坏账准备余额:

单位: 万元

合同到期年限	应收融资租赁款(含一年内到期)	未确认融资收益	坏账准备
1 年以内	57,395.34	861.79	512.13
1-2 年	43,454.28	3,009.78	314.45
2-3 年	88,916.63	9,306.28	255.76
>3 年	128,466.00	23,013.50	414.75
合计	318,232.25	36,191.35	1,497.09

(2) 融资租赁业务的风险管理政策

公司子公司安徽德润融资租赁股份有限公司(以下简称“德润租赁”)根据董事会确定的风险管控总体目标、风险管理原则和基本控制战略, 确立了德润租赁风险管理组织架构和体系, 基本覆盖了融资租赁业务运行的各个层面和环节, 形成了较为规范和全面的风险管理体系和风险管理政策。

①机构设置、制度体系建设

德润租赁建立了股东大会、董事会、监事会、高级管理层为主体的组织架构, 明确职责划分, 保证相互之间独立运行、有效制衡, 形成科学高效的决策、激励和约束机制。在德润租赁董事会下设风险管理委员会、项目评审委员会等专业委员会指导融资租赁业务风险管理工作, 为公司实现整体风险控制及管理提供了保证。

德润租赁建立了以董事会、风险管理委员会、项目评审委员会、高级管理层、风险管理部、租赁业务部、汽车金融部、财务部为框架的全面风险管理体系。公司在坚持以客户为中心、以市场为导向、以风险管理为重点的前提下, 对租赁业务风险实行全流程管理, 在内部机构设置上, 明确租赁业务部、汽车金融部、风险管理部、财务部等前、中、后台清晰的部门职责, 通过构建前、中、后台三道

防线，形成相互支持、互为制约的机制。风险管理流程上，将租赁业务部、汽车金融部租前尽职调查、风险管理部项目审查、项目评审委员会项目评审、财务部租赁放款、风险管理部租后管理五大环节严格区分，坚持流程化、制度化的租赁风险管理程序，对租赁业务风险实施有效管理，防止业务发展偏离风险管理的轨道。

德润租赁根据《公司法》和主管单位等监管的要求，结合自身业务发展、风险管理实际，建立了一套与自身业务性质、规模及复杂程度相适应的风险管理制度、评估模式和评估体系。

②风险管理政策

公司融资租赁业务的风险管理政策主要是通过对信用风险、流动性风险、市场风险、操作风险等各类风险进行有效的识别、计量、监测和管理。

A.行业风险方面

行业分析和定期分析相结合。一是在行业分析中充分考虑到行业的周期性、行业内的竞争程度、行业壁垒、产品替代性、定价能力等，将业务准入重点放在具有成长性、基础性、有效益性、垄断性的行业上；二是公司每季度召开经营形势分析会，组织专业人员对宏观经济、金融政策、行业动态进行跟踪，结合自身业务实践，明确相关产业、行业租赁业务的准入条件，严格控制产能过剩行业和低端制造业的准入门槛。持续加大对医疗、教育、新能源、基础设施、消费金融等重点行业、优势产业等领域的研究，针对上述行业设计交易结构、制定行之有效风险管理策略，加大投放力度。。

B.信用风险方面

公司结合自身实际情况，建立了一套项目事前、事中、事后“三查”体系，加强文件记录控制，在租前调查及审查环节重点关注承租人的还款能力及还款意愿，租后管理阶段及时跟踪承租人经营情况、财务状况、资金流向等，通过采取不同手段来缓释信用风险，其中包括关注租赁物的足值性、收取履约保证金以及取得第三方担保等。严格单一客户集中度、客户分散化和交易活动在地区分布的分散化管理，积极研究租赁项目投向管理和租赁资产结构优化，及时识别、监控

和管理各环节潜在信用风险。

C.流动性风险方面

适时调节负债结构和租赁资产期限结构的不匹配，积极拓宽筹资渠道，除商业银行借款外，积极尝试应收租赁款保理、资产证券化、中期票据等中长期筹资渠道。

D.操作风险方面

不断完善公司的内部管理制度和公司风险管理策略、风险偏好彼此协调，保障风险管理政策落实到位；严格实行项目经理岗位责任制，从客户的评价筛选、租赁方案的设计与确定、项目调查期间客户的财务和资信状况核实、租后项目的监控、期末租赁资产的处置，均制定了相应的风险管理措施并落实具体责任人执行；建立违规、违法严厉处罚机制，严格按规章制度办事，对于员工涉及违规、违法的道德风险严厉惩处，对屡查屡犯的从重处罚，直至开除职务、移交司法机关，追究刑事责任。

12、客户资源与资金来源。请公司补充披露融资租赁业务：（1）前五大客户的租赁余额、业务收入及其占比，客户经营情况是否正常，是否能按期收回租金；（2）客户资源开拓渠道、合格客户甄选标准；（3）不同资金来源的融资金额及占比、可持续性、未来融资计划等信息。

回复：

（1）前五大客户的租赁余额、业务收入及其占比，客户经营情况是否正常，是否能按期收回租金。

单位：万元

客户名称	2015年12月31日应收融资租赁款余额	2015年确认收入		经营是否正常	是否能按期收回租金
		金额	占融资租赁业务全年收入的比例		
第一名	16,500.00	6,120.00	17.58%	正常	是
第二名	15,500.00	4,534.62	13.02%	正常	是
第三名	24,618.75	1,881.21	5.40%	正常	是

第四名	14,652.00	1,428.05	4.10%	正常	是
第五名	12,112.50	821.27	2.36%	正常	是
合计	83,383.25	14,785.15	42.46%		

(2) 客户资源开拓渠道、合格客户甄选标准

客户资源开拓渠道：①运用业务人员自身资源；②搭建业务渠道，加强与银行、风投、券商、租赁公司、担保公司等金融同业的业务交流与合作，共同拓展和维护优质客户；③通过具体行业内的老客户或者设备生产、经销商等合作伙伴的介绍拓展；④通过加强与政府的交流和联系，获取客户信息，开展主动营销；⑤积极建设营销网络，设立了马鞍山、滁州、宣城、芜湖、安庆、蚌埠、河南等各地分公司，积极拓展当地业务。

客户甄选标准：①重点选择医疗医药、民生、新能源、节能环保、教育、基础设施建设、公用事业等行业领域；②重点选择与国有企业、上市公司开展业务合作；③结合行业前景，审慎选择盈利能力较强、发展前景良好，市场需求旺盛，经营健康稳健，担保条件优越的中小民营企业。

(3) 不同资金来源的融资金额及占比、可持续性、未来融资计划等信息

2015 年度，融资租赁业务各类资金来源的融资金额及占比：

单位：万元

融资方式	融入资金金额	占比
资产证券化	81,800.00	35.50%
向股东借入资金	70,100.00	30.42%
银行借款	46,540.00	20.20%
信托借款	32,000.00	13.88%
合计	230,440.00	100.00%

目前融资方式具有可持续性，公司将在现有的融资方式下，保持融资规模合理增长，同时努力开拓新的融资渠道，如发行债券、短期融资票据、中期票据等。

13、融资租赁款的会计处理。根据年报，长期应收款中包含融资租赁款 22.55 亿元，一年内到期的非流动资产增加系收购德润租赁应收融资租赁款较大所致。请公司补充披露融资租赁业务涉及的各项资产余额、准备金余额及计提政策。

回复：

(1) 融资租赁款的会计处理：

①融资租赁的初始确认：

借：长期应收款

 未担保余值

 贷：融资租赁资产

 银行存款

 未实现融资收益

 长期应付款—暂估增值税

②每期收到租金时：

借：银行存款

 贷：长期应收款

③分配未实现融资收益时：

借：未实现融资收益

 贷：主营业务收入

④计提坏账准备时：

借：资产减值损失

 贷：坏账准备

⑤收到的承租人支付购买资产的价款：

借：银行存款

 贷：长期应收款

(2) 补充披露融资租赁业务涉及的各项资产余额、准备金余额及计提政策

①融资租赁业务涉及的资产，主要包括在资产负债表长期应收款、一年内到期的非流动资产项目中：

单位：万元

行业类别	期末余额	减值准备	期末净值
长期应收款：			
不动产类	15,415.83	77.08	15,338.75
医疗类	44,351.08	221.75	44,129.33
制造类	29,395.42	251.27	29,144.15
食品加工类	6,778.65	46.16	6,732.49
汽车服务类	8,380.96	25.14	8,355.82
能源类	81,837.04	245.51	81,591.53
其他	39,348.37	118.05	39,230.33
长期应收款合计	225,507.35	984.96	22,452.24
一年内到期的非流动资产：			
不动产类	34,200.00	182.00	34,018.00
医疗类	405.43	2.03	403.40
制造类	11,899.88	298.01	11,601.87
食品加工类	380.94	1.14	379.80
其他	9,647.29	28.94	9,618.35
一年内到期的非流动资产合计	56,533.54	512.12	56,021.42

②坏账准备金计提政策

管理层认定及监测应收租赁款的资产质量时按照风险特征采纳正常、关注、次级、可疑、损失五个类别对应收租赁款进行分类，对应收租赁款进行上述分类后，应收租赁款坏账准备的计提标准为：

类别	应收租赁款计提比例(%)	备注
正常	0.30~0.5	其中：不动产、医疗 0.5%，其他行业为 0.3%
关注	1.00	
次级	20.00	
可疑	50.00	
损失	100.00	

四、互联网金融（P2P）业务

14、业务盈利模式与财务数据。请公司补充披露：（1）互联网金融（P2P）业务的盈利模式，并结合盈利模式说明相关业务收入和成本的会计政策，包括确认时点、确认依据等；（2）互联网金融（P2P）业务的收入、成本、毛利率及与上年同期变化情况，并结合行业变化、竞争状况以及公司发展战略，分析说明上述变化的原因。

回复：

（1）互联网金融（P2P）业务的盈利模式，并结合盈利模式说明相关业务收入和成本的会计政策，包括确认时点、确认依据等。

互联网金融（P2P）盈利模式：公司互联网金融业务为个体（借款人）和个体（出借人）之间借贷提供中介信息服务，目前平台的收入来源主要有以下方面：一是向借款人端客户收取融资服务费；二是平台的出借人在进行债权转让时收取转让服务费；三是借款人出现违约时，收取相关违约金等。

互联网金融业务收入确认的时点及依据为：借款人在公司平台发行的该笔项目已经全部发行完毕，收入能够准确的计量，公司据实确认收入。

互联网金融业务成本主要是平台运营、维护成本和发生的业务及管理费等，公司根据权责发生制原则，在费用发生的当期计入营业成本。

（2）互联网金融（P2P）业务的收入、成本、毛利率及与上年同期变化情况，并结合行业变化、竞争状况以及公司发展战略，分析说明上述变化的原因。

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	变动情况
互联网金融业务收入	2,031.88	404.54	402.27%
互联网金融业务成本	1,024.14	406.06	152.22%
互联网金融业务毛利率	49.60%	-0.38%	—

2015 年度收入及成本较上年增长较大，主要原因是互联网金融业务成立于 2014 年 4 月，2014 年度互联网金融业务刚起步、实际经营月份仅为 7 个月，2015 年度为完整的经营年度。

2015 年度毛利率较上年增长较大,主要原因是由于公司 2014 年 4 月刚成立,互联网金融业务刚刚起步,发生的业务及管理费较多,2015 年度进入稳定发展期,符合互联网行业的规模越大、边际成本越低的基本特性。

根据公司以较低的综合定价获取优质资产的定位要求,互联网金融总体收费标准在行业内属于偏低水平,从未来市场竞争的角度来看,公司互联网金融业务整体市场竞争力较强,估计未来费用收取标准变化不大。因此随着公司平台客户融资余额的持续增长,公司未来盈利呈稳定增长之势。

15、业务经营情况与风险管理政策。请公司补充披露互联网金融（P2P）业务：（1）报告期末未终止的项目数量、余额、平均利率及与上年同期的变化；（2）报告期内成交的项目数量、金额、平均利率及与上年同期的变化；（3）报告期内发生违约的项目数量、金额、占全部未终止项目余额的比例及与上年同期的变化；（4）违约情况的处理方式、已处理与未处理的金额；（5）结合目前 P2P 行业风险事件频繁发生的情况,补充披露公司互联网金融（P2P）业务的风险管理政策。

回复：

（1）报告期末未终止的项目数量、余额、平均利率及与上年同期的变化

项目	2015 年度	2014 年度	变动情况
期末平台未结清项目数量（笔）	716.00	101.00	608.91%
融资余额（万元）	86,185.30	21,713.71	296.92%
平均利率	9.69%	11.28%	-1.59

（2）报告期内成交的项目数量、金额、平均利率及与上年同期的变化

项目	2015 年度	2014 年度	变动情况
报告期内成交的项目数量（笔）	1,212.00	126.00	861.90%
成交金额（万元）	111,743.46	27,353.71	308.51%
平均利率	9.27%	11.03%	-1.76%

（3）报告期内发生违约的项目数量、金额、占全部未终止项目余额的比例及与上年同期的变化

项目	2015 年度	2014 年度	变动情况
发生违约的项目数量（笔）	7.00	2.00	250.00%

发生违约的项目金额（万元）	1,550.00	850.00	82.35%
---------------	----------	--------	--------

2014 年度发生的 2 笔违约，违约金额 850 万元，均为节假日充值错误引起，逾期不超过 3 天。截至 2014 年末，平台无违约项目，占 2014 年末未终止项目余额的比例为 0%。

2015 年，共发生 7 笔违约，违约金额 1,550 万元，也均为短暂逾期。截至 2015 年末，平台无违约项目，占 2015 年末未终止项目余额的比例为 0%。

（4）违约情况的处理方式、已处理与未处理的金额

违约情况的处理方式：项目催收。所有逾期项目均为短期逾期，大部分因为转账操作错误，逾期仅 1 天，最长不超过 10 天，未形成不良和损失。截至 2015 年末，所有逾期项目均已处理，已处理金额为 2,400 万元。

（5）结合目前 P2P 行业风险事件频繁发生的情况，补充披露公司互联网金融（P2P）业务的风险管理政策。

P2P 行业目前监管严格，处在优胜劣汰、优质资产决定核心竞争力的时代。公司子公司安徽德众金融信息服务有限公司（以下简称“德众金融”）的风险政策的总体原则为：质量为本、稳健运营、规范透明、创新发展。①公司牢固树立“坚持规范稳健运营，质量决定生存”的风险理念，坚持“普惠金融、小额分散”的原则，以客群建设和产品创新为重点，不断调整客户结构，支持中小企业发展，提高个人信贷及消费信贷的占比，打造公司风险管理核心竞争力。②制订了一系列的产品制度，实现“信贷政策产品化”。主要做法为：丰富产品政策体系，覆盖全部上线业务品种；促进不同产品、不同行业与产品政策有机结合，在统一原则下，对不同风险度产品差别准入；平台针对国资保、抵押贷、周转易和债易宝等产品均出台了相关的管理办法或实施细则。③完善健全公司的风险管理制度。根据平台项目上线及业务需求，德众金融出台了一系列的风险管理制度。④严格执行和落实风险管理制度，做到全流程风控管理。在实体经济整体下滑，优质资产紧缺的环境下，公司所有产品和项目都严格按照要求进行准入，均衡配置各类产品及单个项目总量限额，明确管理责任部门，保障产品创新有序发展做好项目流程管理，贷前调查、贷中审查和贷后管理岗位责任明晰，线上所有融资项目均进行信息披露和风险提示。

16、客户资源与资金来源。请公司补充披露互联网金融（P2P）业务：（1）前五大客户的项目金额、服务费收入及其占比；（2）客户资源开拓渠道、合格客户甄选标准；（3）不同资金来源的融资金额及占比、可持续性、未来融资计划等信息。

回复：

（1）前五大客户的项目金额、服务费收入及其占比

单位：万元

客户名称	2015 年度项目情况		确认的服务费收入	
	金额	占 2015 年项目融 资总额比例	金额	占 2015 年全部营 业收入的比例
第一名	20,085.30	17.97%	173.15	8.52%
第二名	1,970.71	1.76%	83.60	4.11%
第三名	2,000.00	1.79%	68.97	3.39%
第四名	2,000.00	1.79%	52.09	2.56%
第五名	2,000.00	1.79%	41.95	2.06%
合计	28,056.01	25.10%	419.76	20.66%

（2）客户资源开拓渠道、合格客户甄选标准

客户资源开拓渠道：国资保项目的融资渠道主要是合作担保机构的推荐；房产抵押贷款有部分为合作的渠道推荐。

合格客户甄选标准：公司对所有融资客户都进行严格的调查和审查，包括合作担保机构及具体项目的准入都有具体的准入标准。例如，合作担保公司的准入的基本条件为：具有独立法人资格或被授权法人资格，依照法律及有关规定办理注册登记，相关证照齐全有效；经营规范、信誉优良、风险管理能力强、实力雄厚；出资真实，实收资本不低于人民币 5,000 万元，且货币资金不低于实收资本的 80%；有独立的财务、项目评估等专业人员，主要高级管理人员拥有 5 年以上的经济、金融行业从业经验；须有 2 年以上稳定持续经营记录或主要经营者具有 2 年以上行业从业经历，代偿意愿明确，无恶意拒绝履行担保代偿义务等不良信用记录。法定代表人、高级管理人员个人无不良债务信用记录；内部各项管理制度健全，如风险管理制度、业务操作流程、财务监管制度、内控制度等，有完善

的信用风险分析评价体系，能按规定程序对担保项目自主进行评估和做出决策；根据法律规定具有担保资格；融资性担保公司须符合国家《融资性担保公司管理暂行办法》的相关规定，有相关主管部门核发的经营许可证。公司在与担保机构开展合作时，优先选择由政府财政控股（或国资控股）、担保业务主业突出、管理规范的专业担保机构或小额贷款公司等类金融机构；对民营担保机构的合作要慎重选择，从严控制。在具体融资项目中对借款人也有具体准入和审查标准，例如借款人为法人（或借款人虽为自然人但实为企业经营贷）的，评审时应主要对借款人的基本情况、资本结构、组织架构、领导者素质、融资情况及资信状况、经营状况及财务状况等方面进行分析；而借款人为个人（主要指个人消费贷）的，应根据其提供的材料对借款人进行全面评价，包括对借款人的基本情况、身份认证、收入来源、借款用途、征信记录、家庭财产等方面进行分析。所有项目的准入和上线均严格按照产品的要求、公司的流程和制度来执行。

（3）不同资金来源的融资金额及占比、可持续性、未来融资计划等信息

公司互联网金融业务坚持网络借贷信息中介机构的定位，无任何对外融资情况及融资计划。

17、资金拆借。互联网金融（P2P）业务是信息中介，不得从事贷款和受托投资业务，不得自保自融。根据年报，公司其他流动资产中包含 1,884 万元的其他企业资金拆借，为子公司德众金融资金通过线上平台的投标款项。请公司补充披露其他企业资金拆借的具体形成原因，说明是否符合互联网金融（P2P）业务的经营原则。

回复：

其他企业资金拆借形成原因：德众金融收到的股东投资款以及经营结余形成了部分闲置资金，为增加闲置资金的使用效益，经公司管理层研究，德众金融根据闲置资金的溢余情况采取委托投资理财的形式获取一定的收益。

该投资行为属于德众金融闲置资金的委托互联网理财，与公司平台的中介服务业务进行独立管理，不属于自保自融业务，不违背互联网金融（P2P）业务的经营原则。2016 年以来，公司已经逐步减少这方面的资金安排。

五、其他

18、重大资产重组业绩承诺完成情况。安徽新力投资集团有限公司承诺重大资产重组标的资产 2015 年度实现的经审计的扣除非经常性损益后的净利润不低于 1.9 亿元，若实际利润低于承诺利润，则新力投资以现金方式就未达到利润承诺数的部分对上市公司进行补偿。请公司补充披露标的资产 2015 年度重组业绩承诺完成情况。请年审会计师出具业绩承诺实现情况的专项审核报告。

回复：

(1) 标的资产 2015 年度重组业绩承诺完成情况

标的资产 2015 年度实现的经审计的扣除非经常性损益后的净利润 19,051.17 万元，具体如下：

单位：万元

项目	2015 年度承诺数	2015 年度实际完成数	完成率
标的资产实现的经审计的扣除非经常性损益后的净利润	19,000.00	19,051.17	100.27%

(2) 年审会计师出具业绩承诺实现情况的专项审核报告情况

公司聘请华普天健会计师事务所（特殊普通合伙），对本公司管理层编制的《关于 2015 年度业绩承诺实现情况的说明》进行了审核，并于 2016 年 4 月 15 日出具了会专字[2016]2694 号《关于安徽新力金融股份有限公司业绩承诺实现情况的专项审核报告》。

公司于 2016 年 4 月 18 日已通过上海证券交易所网站披露该专项审核报告。

19、营业收入与利润的可持续性。公司 2015 年第四季度实现营业收入 7.33 亿元，占全年营业收入的 77.57%；第四季度实现归属于上市公司股东的净利润为 6,971 万元，占全年归属于上市公司股东净利润的 91.72%。请公司结合业务模式补充披露第四季度营业收入与净利润激增的原因、可持续性及相关风险。

回复：

(1) 第四季度营业收入与净利润激增的原因

由于首次做上市公司年报工作，对年报申报系统不熟悉，我公司公告的 2015 年年报中，误将一至三季度分季度营业总收入统计成营业收入，造成四季度收入激增，现将实际分季度营业总收入统计如下（所有数据与公告的季度报告数据一致）：

单位：万元

项目	第一季度 (1-3 月)	第二季度 (4-6 月)	第三季度 (7-9 月)	第四季度 (10-12 月)
营业总收入	23351.29	31648.15	36969.81	45215.21
占比	17.02%	23.07%	26.95%	32.96%

净利润第四季度增加主要为以下两个原因：

① 净利润来源主要是类金融行业产生，做为非银行类金融行业，客户群主要为个人和中小企业，客户习惯于年底结息，而针对每一客户所做项目产生成本按权责发生制原则均已在发生当期入账，造成四季度净利润偏高；

②对于逾期代偿等不良贷款回收，按照客户习惯，一般集中在四季度回收，各公司在年度末测试计提的资产减值损失与前期相比减少，造成四季度净利润增加。

(2) 可持续性及相关风险

融资担保业务

①可持续性

一是中小企业融资需求旺盛且绝大多数需要担保机构来实现，市场潜力巨大；二是我公司是安徽新力金融股份有限公司全资子公司，新力金融有资金实力投入，愿意在担保市场扩大规模，且积极为中小企业，尤其是为三农企业服务；三是我公司拥有一支专业的、有活力的业务队伍，有能力做好每一笔业务。

德信担保公司通过与各类担保机构、金融机构、中小企业建立业务合作关系，在推动我省信用担保体系健康发展，更好地促进合肥市乃至安徽经济社会实现又好又快发展的实践中，不断提高经济效益和社会效益。

综合来看，我公司在可见的未来不存在影响公司业务可持续经营的因素。

②可能存在的相关风险

当下经济发展在新旧动能转换、重质增效等因素的影响下，一些传统企业经营困难，导致担保需求迅猛增加的同时，担保机构代偿压力也在增加。但是，尽管经济下行压力不小，但当前就业、收入、环境等指标呈现较好势头，经济运行内生动力、抗波动能力逐步增强，这对融资担保行业既是机会，也是挑战。

小额贷款业务

①可持续性

从外部环境与国家政策考虑，小额贷款公司作为金融组织体系的重要补充，既满足了民间资本的合理诉求，又促进了地区经济发展，这从宏观上促进小贷公司业务可持续性发展。德善小贷作为安徽省会长单位，不断致力服务中小企业、个体工商户和“三农”，同时也扩大了行业影响力。截止 2015 年底，德善小贷累计投放贷款 76.37 亿元，累计投放笔数近 7700 笔，累计缴纳税收约 1.5 亿元，公司连续 6 年被评为“中国小额贷款公司竞争力 100 强”企业，连续 5 年荣获合肥市人民政府金融机构支持地方经济发展奖项，连续 2 年被省金融办组织的信用评级中评为 AAA 级，2015 年初被推举为中国小额贷款公司协会 20 家常务理事单位之一。

从内部自身考虑，德善小贷经过多年的沉淀与积累之后，已形成独特的自身优势和企业文化，为业务的可持续性发展奠定了基础，如在管理模式上，不断扎实自身基础，深入省内网点布局，先后通过新设、重组方式投资成立广德德善小贷、马鞍山德善小贷和滁州德善小贷，已形成较成熟的“德善系”运营管理模式；在产品创新上，结合市场需求变化，不断开发适合客户需求的贷款产品，同时将微贷产品作为公司重点发展方向；在融资渠道上，公司除有省金融特批大股东借款优势外，又深入尝试小贷公司资产证券化融资创新模式；在操作流程上，不断优化贷款业务流程，强化风险把控，运用制度建设强化管理；在人力资源上，将人才作为公司重要稀缺资源，不断培养人才、补充人才，培育自身独特企业文化氛围。

因此，结合以上优势与分析，德善小贷的业务将长久可持续地发展。

②可能存在的相关风险

小额贷款业务相关风险方面，按照来源不同，可以分为外部风险和内部风险，

外部风险主要为信用风险、利率变动风险、担保物不足等，其中：信用风险主要指由于客户经营及市场环境的变化等，贷款本息到期不能收回导致的违约风险；利率变动风险是指贷款基准利率随国家政策的调整而影响公司贷款利率与收益状况；担保物不足风险方面，由于所发放的贷款以抵押贷款为主，且以房产、土地使用权为主，若在经济不景气，房地产价格大幅度下跌等无法控制的情况下，从而导致担保物价值不能覆盖贷款额的风险。内部风险主要为操作风险，在贷款流程、人员与责任意识等方面的失误造成的损失。

针对以上风险，除不可控的外部风险外，公司结合自身情况，将风险管控作为核心工作，同时树立风险管理理念，通过建立风险管理组织体系，完善风险管理制度，加强贷款评审会的独立性与监督力度，优化贷款业务流程与风险管控，尽可能将风险降至公司可接受的水平。

典当业务

①可持续性

A.对外加强对当户的筛选。通过从业务区域、当物种类、资金投向等多个方面优选当户，“主要立足合肥，部分辐射全省”、加强同业交流等方式拓展项目来源渠道，积极主动营销，甄选项目资源，逐步培养一批高信誉度的优质客户群体，实现新增业务的安全化、新增资产的优良化、风险与收益的均衡化，为持续、稳健的经营奠定基础。

B.对内具有“变化”的意识，能够以“变化”的思维应对市场的变化

德合典当在4年多的经营中，能够结合市场行情的变化，适时的对业务渠道、业务结构做出调整。现在已经摸索出了适合自身业务特点的调整业务侧重点的机制，已经在实践中初步实现了通过对项目的行业结构、业务期限结构、当物资产结构的合理调配，实现公司资产的安全性、流动性与收益性的有机统一，近年来公司经营业绩节节攀升。

未来，德合典当将继续密切关注市场动向，关注国家政策扶持产业，如科技创新、民生工程、基础设施、公共服务等领域；顺应国家产业经济政策变化，及时调整业务结构与当金投向，筛选信誉好、实力好的客户，合理调配业务结构，最大限度地提高公司资产的安全性、流动性与收益性。

C.具有发散创新意识，极力推进业务模式、融资模式的创新升级

德合典当的管理团队既具有丰富的金融业从业经验，对金融产品、新型融资模式具有天然的信息储备优势，又富有发散型创新意识，能够将金融意识建设典当业务实际对接起来，推进包括新经济常态下的当物品种创新、业务模式创新、融资模式创新，为业务的持续发展注入新的动力。

D.不断强化的内部管理，守住了业务底线，有效地控制了风险

德合典当在经营中一直注重总结经验、吸取教训，在业务不断增长和不良业务时有发生的工作实际中，总结出两条业务底线：一是坚守业务质量底线，优选客户，并在贷后管理中进一步规范项目的回访和风险排查力度，加强风险点的梳理和重点防范工作；二是坚守合规操作底线，通过公司制度建设来规范和优化操作流程；坚守业务底线就是在业务管理中严把“三关”即：“当前防范关、当中跟踪关、当后补救关”，从内部管理和流程上做好风险控制工作。目前显著增长的经营业绩和稳步减少的不良业务均体现出了强化内部管理所带的风险控制效用。

E.融入资本市场，宣传作用明显，服务品牌逐步创立

德合典当经过几年的经营，已经成为中国典当协会会员单位、安徽省典当行业协会会员单位、合肥市典当协会副会长单位，经营业绩长期占据本市前列，成为在合肥市乃至安徽省内典当行业中的佼佼者。

德合典当纳入新力金融、融入资本市场后，新力金融上市公司的背景对德合典当的对外宣传起极大的促进作用。

优质的典当服务，良好的企业背景，不断提升的客户美誉度，已经为打造德合典当的特有品牌奠定了基石。服务品牌的创立，对企业后续的发展有着良好的推动作用；反过来，德合典当的后续持续发展将成为为德合品牌的发扬光大的根本保证。

F.人才培养机制的不断完善

企业发展的最核心竞争力是人才。

德合典当目前已经初步形成了业务素质比较硬、执行力比较强的专业团队。原有团队成员间形成了“老带新、熟带生、强助弱”的良性内部共学惯例。

在此基础上，德合典当着眼于企业长远发展的需要，制定了“走出去与引

进来”相结合的培训机制，力争通过接触最新的最新的金融意识、金融业态、最新的金融技能培养人才，培养后备力量，培养出具有自主营销能力、业务创新意识、独立项目判断、风险控制意识等诸多能力于一身的业务核心骨干。

未来公司还将顺应业务规模继续扩大和业务种类的不断增长的要求，引进外部优秀人才、加大内部培训、扩展同业交流等方式进一步提升公司团队的战斗力，为公司业务的持续发展夯实人力资源基础。

G.建立并将持续健全“以人为本”的企业文化和与经营业态相适应的激励机制

企业要保持永久的创造力，必须建立起激励机制，将调动员工积极性当成企业的日常经营管理行为，在企业中养成一种尊重创新、尊重人才的文化氛围，使每个人都能从中感受到事业成就感。企业发展更大程度上需重视各种人才的培养，要留住好的人才，就必须有一套合理有效的激励机制，使员工的执行力度最大化发挥。

企业员工是企业文化的创造者，同时又是企业文化的接受者和传播者。德合典当一直坚持以人为本的企业文化，建立注重人性管理和“攻心为上”的企业文化体系，加大对员工的“感情投入”；建立了与典当业态相适应的薪酬制度，实现精神激励与物质激励相结合，有效地提高了企业员工的归属感、责任感、忠诚度，将公司的人才培养、各项制度内化进了实际的工作，充分发挥了员工团队的工作潜能。

②可能存在的相关风险

典当业务持续经营所面临的风险主要包括：政策风险、市场风险、竞争风险、法律风险。

A.政策风险

现阶段的中国市场经济具有明显的政策导向性特点。一项政策的出台，既可能会对某一领域、某一行业产生强烈的扶持作用，也可能是要求对某一行业加强监管、或者清退其中的部分中小规模的产能。

对于市场主体而言，出台何种新政策以及政策何时出台均具有不可预测性。对于以中小企业（主）为主要服务对象的典当行而言，其难以推测已经投放的客户群体、行业领域是否会顺应未来的政策导向。如果典当行的客户群体属于新政

策不鼓励甚至要求精减、清退产能的，这一类客户群体的持续、稳定经营将受到一定影响，典当行可能会因此面临政策导向风险。

B.市场风险

在经济增速放缓甚至经济下行的情况下，可能会出现当户预期经营收益减少、经营困难、资金链紧张或断裂、包括房地产在内的当物价值下跌等不利情况，第一还款来源削弱或丧失、第二还款来源的抵、质押担保对当金的覆盖率降低，影响当金的安全、及时回笼。

C.竞争风险

目前典当行数量总体上保持增长态势，同行业竞争加剧；小额贷款公司的开设、P2P平台的爆发式增长、私人借贷的不断活跃都进一步加剧了资金融通市场的竞争。

D.法律风险

典当行业的综合费收取是依据法律地位层级较低的《典当管理办法》。当综合费率明显高于司法实践中通常认可的利率时，在发生诉讼时人民法院可能会调低发生逾期后的费率标准，可能会出现当户逾期违约后承担的成本低于守约成本的情况；

应对难以避免的逾期业务的终极手段是通过诉讼机制解决，程序漫长，人力、资金、时间成本都比较高。在这种情况下，逾期业务会长期沉淀大量当金而无法及时取得有效的收益，削弱典当行的盈利能力；另外，由于逾期业务资产执行处置程序漫长，处置过程中的市场行情千变万化，不排除逾期业务资产出现资产减值的可能性。

融资租赁业务

①可持续性

融资租赁在推动产业创新升级，拓宽企业融资渠道，带动新兴产业发展和促进经济结构调整等方面发挥着重要作用，近年来，国家推出了《关于加快融资租赁业发展的指导意见》等多项扶持和鼓励行业发展的政策，为行业的快速发展提供了政策支持。从全国范围来看，融资租赁业务规模和企业数量都得到了跨越式发展。目前，国内融资租赁的渗透率远低于国外平均水平，市场空间广阔。安徽

德润租赁，经过了3年奠基，在业务拓展方面已经建立了面向全国的网络，在注意深耕重点行业，不断提高市场开拓能力的同时，逐步走向专业化运行。在融资方面，与各类金融机构建立了良好的合作关系，同时多次开展了资产证券化等直接融资，保障了资金的供应。同时依托于省供销社和新力金融的优越股东背景，在资源上也取得了一定的优势。德润租赁还时常审时度势，不断结合市场，把握发展趋势，发掘和探索新的市场机会，不断学习创新，有效的保持着业务持续、稳定、快速的发展。

②可能存在的相关风险

不足之处是面对全国市场，公司规模并不算大，自然面临着强大的竞争，需要做好市场定位和细分，以适应行业发展规律和整体经济环境的变化。

互联网金融（P2P）业务

①可持续性：

公司业务的可持续性主要体现在以下方面：

A.从政策上看，网络借贷作为传统金融体系的补充，德众金融的借款人综合成本处在银行和类金融机构之间，市场定位合理，随着综合成本的进一步下降，公司有较强的竞争力；

B.从公司的产品体系上看，在风险可控的前提下，德众金融不断创新产品，产品体系不断丰富，获客范围将会进一步拓宽，目前已经拥有国资保、抵押贷、周转易、政信贷、金色链、信易融等产品；

C.从合作机构的角度看，公司与类金融机构的合作空间较大（公司目前合作的担保公司仅占全省政策性担保体系内担保公司的20%左右），同时公司业务已经开始从省内逐步走向省外，全国范围内的市场拓展拥有充足的空间；

D.从理财端客户需求角度看，公司目前客户群体分布全国各地，德众金融的品牌已经得到网贷投资人的认可，资金端潜力巨大。

综上，公司作为传统金融机构的补充，未来的发展拥有较强的可持续性。

②可能存在的相关风险

A.公司的经营风险：主要体现在持续经营能力上，而就金融本质的网络借贷行业来说，持续经营能力主要体现在公司的风险管理能力上。主要体现在以下两个方面：

一方面体现在公司从业人员的风险管理能力。专业人的做专业的事，公司成立以来不断引进金融专业人才，无论是公司管理层还是业务层、风险管理部门等，均由多年银行、担保等金融机构风险管理经验的人员担当，力争打造一支风险管理能力强、适应公司可持续发展的团队。

另一方面体现在公司不断完善的风险管理体系。公司成立以来不断完善相关风险管理的制度和流程，加强整体风险管理体系的建设，以切实管理好风险，公司牢固树立了“坚持规范稳健运营，质量决定生存”的风险理念，建立了低风险偏好的风险文化，随着公司业务的发展，风险管理能力将在积累中逐步提升。

B.公司的政策风险：目前国家已经下发了《关于促进互联网金融健康发展的指导意见》以及《网络借贷信息中介机构业务活动管理暂行办法（征求意见稿）》，行业的地位已经得到认可，虽然目前处于行业整治期，行业内问题企业较多，但整治的目的是为了促进行业更健康的发展，故政策风险较小。

C.技术风险：公司在互联网技术风险防范方面也采取了多重保障措施。建立《应急预案》制度、建立定期或不定期系统渗透测试机制，及时发现并解决系统存在的风险、使用 CFCA 电子签章技术，确保每一份线上借款合同真实有效、

建立基于两地三中心的容灾备份制度，实现数据的实时复制和定时备份，确保数据的完整性和安全性。

20、涉诉事项。母公司及德信担保、德善小贷、德合典当和德润租赁等多家子公司存在众多涉诉事项。请公司结合业务模式、风险管理政策说明存在众多涉诉事项的合理性与相关风险。

回复：

（1）母公司涉诉事项的合理性与相关风险

母公司与桦甸市吉嘉粮食贸易有限公司关于银行承兑汇票案件属于公司已转让水泥资产诉讼事项。母公司原主营业务为水泥熟料销售，执行款到发货的销售政策，收款方式主要通过电汇或银行承兑汇票。针对银行承兑汇票存在风险，公司特制定并及时修改《银行承兑汇票管理办法》，并每月通过人民法院网查询库存及已背书未到期银行承兑汇票是否有公示催告，杜绝此类情况再次发生。

2015 年 10 月 23 日，公司与巢湖海螺水泥有限责任公司在安徽省巢湖市

签订了《安徽巢东水泥股份有限公司与巢湖海螺水泥有限责任公司之资产转让协议》，根据协议第九点第二条，转让方在本次标的资产转让前所涉及到的各类诉讼、纠纷（含各类正在审理的诉讼），由受让方予以承接，该等诉讼、纠纷的法律后果由受让方承担，但转让方应给予积极协助，包括但不限于出具授权委托书等；如因转让方消极不作为等不当行为导致纠纷结果不利于受让方的，转让方需向受让方承担因此导致的损失。2016年2月29日，双方已进行资产交割。因此，母公司涉及诉讼事项已由巢湖海螺水泥有限责任公司承接，母公司将协助配合完成相关涉诉事项。

（2）德信担保涉诉事项的合理性与相关风险

合理性：从最近两年度（2014年、2015年）来看，新增代偿4,640.22万元，担保解除金额299,870.00万元，代偿率1.54%，结合目前全国融资性担保公司及合肥担保公司代偿情况，我公司的代偿率属于正常偏低，经营情况良好。

风险性评估：虽然代偿项目存在可能发生代偿损失的情况，但公司制定了保前、保中、保后的业务流程及相关风险控制制度来规范担保业务，在每个项目前期调查、反担保措施设定、评审审议、业务审核等环节严格按照制度要求把关，将风险控制放在首位。项目代偿后第一时间进入诉讼程序并及时保全有效资产，抵押、保全及第三方反担保人资产能够覆盖代偿金额本息，风险可控。

（3）德善小贷涉诉事项的合理性与相关风险

① 涉诉事项的合理性

小额贷款具有“小额、分散”特点，服务的客户群体主要以个体工商户、农户与中小企业为主，其共同特征为经营规模较小，抗风险能力较弱，经营环境受经济增速放缓的影响，经营负担加重，在一定程度上影响了其按期还款能力。纵观国有大型银行等金融机构，不良率持续增加，普遍存在违约现象，此为客观事实。

结合德善小贷自身情况，截止2015年12月31日，公司作为原告起诉的贷款账面价值4,494.35万元，占总贷款余额5.87%，相对整体业务而言，涉诉金额比例较小，对公司正常经营影响较小。

②相关风险

德善小额涉诉贷款中，虽然以抵押贷款为主，但由于起诉程序的严谨性与时间性要求，也存在较多不利风险因素，如：起诉过程必须经严格的法定程序，当某一道程序受阻时，必须以公告等形式进行，大大延长了诉讼开庭与执行时间，人力成本、诉讼成本与机会成本随时间的延长而不断增加，但诉讼催收的收入有上限要求，这会导致收入不能覆盖成本。对于信用观念不强或涉及多个债权人的被告方，在抵押物处置价值不能覆盖贷款本息的情况下，将可能导致不能有效收回。针对涉诉查封的抵押物等，其最终拍卖结果将有可能因市场价格的波动而发生变化，影响到最终的处置结果。

针对以上诉讼贷款，德善小贷始终将涉诉催收作为公司一项重要工作，由风控部牵头，实行专人负责，聘请公司法律顾问与代理律师，日常及时跟进法院诉讼程序，尽量缩短诉讼程序时间，并定期汇报督促落实，将涉诉贷款风险降至最低。

(4) 德合典当涉诉事项的合理性与相关风险

①涉诉事项的合理性

典当行业普遍具有小额、便捷、灵活的业务特点，在市场融资体系中扮演着拾遗补缺的补充性作用，尤其在服务存融资难的中小企业及中小企业主方面起到了不可替代的作用。

中小企业、中小企业主相对来说抵抗市场负面变化的能力较弱；天然的融资难（包括新增贷款难、贷款续贷难等）问题又进一步恶化了可能初步显现经营困难的中小企业（主）的境况。

以服务全省企业为宗旨的德合典当的众多客户也是中小企业（主），当然地需要面对前述的风险情况。在经济增速放缓、市场波动较大、银行业融资政策多变的新经济常态下，出现少量当户违约在所难免。纵观全国各种类型的资金服务者（包括银行、信托、小额贷款、民间借贷、典当）都普遍存在违约客户。

从德合典当自身业务情况来看，截止到 2015 年末，公司作为原告起诉而尚未执行完毕的合同纠纷账面标的金额仅为 4,304.73 万元，涉诉金额占比仅为

6.2%。相对于德合整体业务而言，涉诉业务金额小。

②相关风险

德合典当在典当业务的办理中始终贯彻风险控制原则。涉诉业务都具有有效的当物作为抵押或质押担保，并根据各个业务实际情况追加了多方担保，在充分推进诉讼及执行工作的情况下，预计能够回收违约贷款款项。

涉诉业务的款项回收将面临以下风险：

由于尚未判决结案的案件的综合费率收取标准较高，对发生违约后的综合费如何计收的问题上，人民法院可能会根据实际情况予以调低收取标准。通行做法是调整为按照中国人民银行发布的同期贷款利率的四倍计收；

因诉讼、执行程序有着严格的法定程序，如对方当事人不能够积极配合人民法院的相关工作，可能会出现诸多法定程序必须通过公告等方式完成，从而极大地延长了诉讼、执行进程。相关进程所耗费的时间的增加，会导致对方当事人依照司法裁判文书确定的给付义务的加重（通常为欠款本息总额的大幅度增加）。在可供执行的财产相对确定固定的情况下，可能会出现部分综合费（部分裁判文书认定为违约金、资金损失费等）无法有效回收。

（5）德润租赁涉诉事项的合理性与相关风险

①涉诉事项的合理性

德润租赁高度重视风险管理工作。自成立以来，我公司一直将风险管理工作作为业务拓展的第一要务，建立了完善的风险管理制度和操作流程，全程防范与控制项目风险的发生。然而由于主客观多方面的原因，我公司出现了部分涉诉案件。截止 2015 年底，公司共涉诉案件 1 起，为安徽德润融资租赁股份有限公司与安徽百爱儿童用品有限公司、吴基林等融资租赁合同纠纷案。由于安徽百爱儿童用品有限公司长期未向我公司履行支付融资租赁租金的义务，我公司作为一审原告向被告安徽百爱儿童用品有限公司及其连带责任担保人吴基林、武明发、孟银、吴媛媛、吴婷婷、吴政正、陶琴、武韬等八人提起了一审诉讼。目前，一审诉讼已经完毕，我公司为诉讼的胜诉方。

融资租赁行业是高风险的行业，我公司产生法律诉讼的原因主要有如下几个方面：

当前，中国经济进入新常态，实体经济正面临前所未有的转型和挑战，融资租赁行业主要为实体经济服务，不可避免会面临经营风险。中小企业是公司的服务对象之一，近几年来，由于中小企业经营压力较大，再融资能力较弱及金融机构压缩信贷规模等原因，时而出现中小企业不能按期偿还到期租金的情况，从而导致诉讼的发生。目前，公司的风险管理体系以实时防范与控制经营风险为主要目标，建立了较完善的风险预警机制。一旦发现客户违约，我公司将即时采取包括法律诉讼在内的风险控制措施。

②相关风险

执行周期较长。虽然我公司在诉讼中胜诉，但是根据现有法律规定，案件的执行将是一个较长的过程。如何确保案件的执行到位将是我公司面临的主要风险。

企业经营不确定因素较多。由于诉讼的周期较长，被告企业在诉讼过程中出现的不确定因素也较多，还款能力和还款意愿在诉讼过程中将是需要关注的风险点之一。

在未来，有效防控经营风险将是我公司持续、稳定发展的重要保障。我公司将及时关注各类经营风险，进一步确立风险管控第一的经营管理原则，建立更加高效、科学的风险管理体系，有效防范和控制经营风险的发生。

21、关联资金往来。根据年审会计师出具的《非经营性资金占用及其他关联资金往来情况专项审核报告》，公司 2015 年与控股子公司及关联自然人的非经营往来款累计发生金额为 3.63 亿元。请公司补充披露关联资金往来的发生时间、资金用途、相应金额、偿还时间与偿还金额，并说明是否符合《证监会公告[2003]56 号—关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》的相关规定。

回复：

单位：万元

序号	关联方名称	关联关系	发生时间	资金用途	关联资金往来金额	偿还时间	偿还金额
1	巢东矿业	控股子公司	注 1	注 1	171.03	—	—
2	德合典当	控股子公司	2015/12/15	用于子公司生产经营	15,000.00	—	—
3	德润租赁	控股子公司	2015/12/16	用于子公司生产经营	5,500.00	—	—
4			2015/12/18	用于子公司生产经营	4,500.00	—	—
5	德善小贷	控股子公司	2015/12/21	用于子公司生产经营	1,000.00	—	—
6			2015/12/30	用于子公司生产经营	3,000.00	2015/12/30	3,000.00
7	荣学堂	公司总经理、新力投资副董事长	2015/9/16	用于购买“华泰家园 3 号集合资产管理计划”资金周转	771.54	2015/9/23	771.54
8			2015/9/16	用于德润租赁资金周转	1,087.96	2015/9/10/	1,087.96
9	桂晓斌	公司财务总监兼董事会秘书、新力投资董事	2015/9/16	用于购买“华泰家园 3 号集合资产管理计划”资金周转	1,010.02	2015/9/23	1,010.02
10			2015/9/16	用于德润租赁资金周转	746.18	2015/9/10/	746.18
11	钟钢	公司副总经理、德合典当董事长兼总经理	2015/9/16	用于购买“华泰家园 3 号集合资产管理计划”资金周转	1,302.79	2015/9/23	1,302.79
12			2015/9/16	用于德润租赁资金周转	453.41	2015/9/10/	453.41
13	孟庆立	公司副总经理、德润租赁总经理	2015/9/16	用于购买“华泰家园 3 号集合资产管理计划”资金周转	1,176.84	2015/9/23	1,176.84
14			2015/9/16	用于德润租赁资金周转	579.36	2015/9/10/	579.36
合计					36,299.13		10,128.10

注 1：巢东矿业近三年已无生产经营，2015 年 7 月 20 日发生 160 万为上市公司代巢东矿业支付土地税款，其余 11.03 万为上市公司代巢东矿业支付日常零星开支，贯穿 2015 年全年。

巢东矿业、德合典当、德润租赁、德善小贷均为上市公司的子公司，新力金融对其持股比例均超过 50%，不属于《证监会公告[2003]56 号一关于规范上市公

司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》中关于上市公司与控股股东及其他关联方的资金往来描述的范畴。

荣学堂、桂晓斌、钟钢、孟庆立均为上市公司关联自然人，上述第 8、10、12、14 项资金往来为上市公司子公司德润租赁占用其他关联方资金用于资金周转，不属于《证监会公告[2003]56 号—关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》中描述的范畴。上述第 7、9、11、13 项资金往来属于其他关联方占用上市公司资金，上市公司子公司在与公司高管进行资金拆借时未及时履行信息披露义务。

特此公告。

安徽新力金融股份有限公司

2016 年 6 月 5 日