

铜陵精达特种电磁线股份有限公司 关于回复上海证券交易所对公司对外投资事项 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。

铜陵精达特种电磁线股份有限公司（以下简称“公司”）于2017年3月20日召开了第六届董事会第十二次会议，审议通过了《关于设立互联网小额贷款有限公司的议案》，并于2017年3月21日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露了相关公告。2017年3月21日，公司收到上海证券交易所下发的《关于对铜陵精达特种电磁线股份有限公司对外投资事项的问询函》（上证公函[2017]0305号），根据上海证券交易所的要求，公司现就问询函中有关问题回复如下：

一、公司目前主要开展漆包线相关业务，请结合公司经营的聚焦领域、经营方式及盈利模式，详细说明拟投资业务与公司目前主营业务的关联度，进行该项投资的原因及其必要性，是否已有明确的发展规划，是否符合公司目前的发展战略。

回复：公司目前的主要业务为漆包电磁线、裸铜线、电线电缆及拉丝模具制造、销售。产品广泛用于电力、电机、电器、家电、电子、通讯、交通、电网及航天航空等领域，能满足不同客户的需求，产品在国内覆盖中国经济发达的珠三角、长三角和环渤海等地区，部分产品销往国外。

近年来，公司为了规避长期以来对大客户的过度依赖，逐步调整产品结构和
服务领域，由家电领域逐步向电动工具、工业电机、汽车电机等领域进行拓展，
目前已有1,400多家下游客户，并有逐步扩大的趋势。随着服务领域的拓宽，大
大提升了公司的市场竞争力，保证了企业的持续和健康发展。由于受到现有银行
金融企业贷款风险偏好的影响，公司产业链下游中小微企业争取到银行贷款较为
困难，严重影响了其经营活力的发挥和经营规模的扩大；因为账期原因，下游企
业需要先行垫付货款，给下游企业带来严重的资金压力。

公司拟设小额贷款公司有明确的发展规划，将首先为下游客户提供经营类的信用贷款服务，通过发放贷款，帮助其解决经营过程中的资金周转问题，加强了与客户之间的合作和联系，有利于扩大公司产品的销售。随着业务的稳步发展，在风险可控的前提下，逐渐扩大至其他小微企业和个体工商户等客户群体。

自“十二五”以来，漆包线市场竞争异常激烈，已步入成熟期，增长缓慢，企业的利润空间将会越来越小。为了保证企业能够持续、稳定和健康发展，公司在做精、做大、做强原有主业的同时，努力实现产融结合，向新兴产业迈进，逐步实施“传统主业+新兴产业”双轮驱动发展战略。

二、请结合上市公司目前的经营情况、技术储备、管理经验等，说明公司是否具备开展上述互联网小额贷款的技术、人员、资金等实施条件，是否已进行充分的可行性分析论证，并予以充分披露。若无，请充分揭示相关不确定性和风险。

回复：为了逐步实施公司双轮驱动发展战略，精达电商和“精融汇”经过 2 年多的运营，公司有了一定的互联网人才和技术储备，同时积累了相关金融管理经验；为了便于对上下游客户进行精细化管理，公司大数据中心自主开发了 CRM 客户管理系统，该系统详细记录了客户基本信息资料、客户与精达股份各子公司合同信息、客户的订单信息、客户的收货详细记录、客户的付款记录、客户的往来明细信息。以上这些客户信息已经在公司 CRM 系统上线运行，目前公司正在开发客户的信用管理体系评级系统，将通过 CRM 系统对客户进行综合评价和分类，并通过信用类别进行赊销额度控制管理。综上，公司基本具备开展互联网小额贷款业务的技术、人员、资金等实施条件。

公司对拟发起设立的互联网小额贷款公司，进行了充分的可行性和论证。

主要内容如下：

1、良好的政策环境

一是政府积极支持。拟设的互联网小额贷款有限责任公司所在地广州民间金融街是广东省、广州市的重点金融项目，得到了省、市政府的大力支持，具有许

多先行先试的政策环境；二是优惠政策支持。区政府和金融管理机构将通过广州民间金融街管理委员会给予小额贷款公司一系列的政策及经济支持，为小额贷款公司的成立和初期业务拓展营造了良好条件。

2、巨大的市场潜力

由于受到现有银行金融企业贷款风险偏好的影响，公司产业链上下游企业，特别是下游中小企业争取到银行贷款极其困难，严重影响了其经营活力的发挥和经营规模的扩大，为了实现帮助上下游企业的发展，增强公司与上下游企业的粘度，故公司拟申办互联网小额贷款有限责任公司。

3、小额贷款公司经营方案

（1）目标定位

小额贷款公司经营方向与传统银行业务相区别，与传统银行业务起到互补作用。基本思路是与保险公司开展“小贷+保证保险”的业务合作模式，以保险公司的信用保证保险作为增信手段，基于精达股份的大数据和业务场景，为产业链上的中小微企业、商户、个人共同推出快捷、便利的线上网络贷款产品，解决他们的融资需求。

（2）贷款对象

主发起方精达股份有 1,400 多家下游客户，拟设立的小额贷款公司将首先为这些客户提供经营类的信用贷款服务。因为账期原因，下游企业需要先行垫付货款，给下游企业带来较大的资金压力，无法持续扩大生产和经营，小额贷款公司将通过发放经营贷款，帮助其解决经营过程中的资金周转问题。

在风险可控的前提下，拟设立的小额贷款公司将随着业务的稳步发展，逐渐扩大服务范围至其他小微企业和个体工商户等客户群体。

（3）经营方式

①利用精达股份现有的电商平台，把网络小贷的贷款申请入口植入到电商平台上，有贷款需求的客户，可以直接通过该电商平台选购产品，直接进行融资。

②利用关联方的在线商城、官方网站和微信公众号，以及合作的缴费平台等渠道，增加网络小贷的申请入口，客户可方便快捷的选择相应的贷款产品，完成

贷款申请操作。

③利用网络小贷的 APP 进行零散终端客户的营销。根据市场数据的分析，拟设小额贷款公司成立后将把获客方式重心放在移动端 APP 的开发和拓展，重视移动端的场景化发展，围绕拟设互联网小贷 APP 从提升用户使用体验、满足贷款用户核心需求、建立客户和经理社交管理圈等多方面促进小贷客户的转化及成交。

4、大数据风控体系及信用风险管理系统

(1) 为了便于对上下游客户进行精细化管理，公司大数据中心自主开发了 CRM 客户管理系统，将通过 CRM 系统对客户进行综合评价和分档，并通过信用类别进行赊销额度控制管理。信用评级信息将是通过人工评判与系统业务数据分析评判相结合，客观地反映客户的信用情况。小额贷款公司依托公司的 CRM 系统，即可直接利用该系统数据对客户进行评级。

(2) 依托保险公司的业务系统和信用风险管理系统

小额贷款公司将通过与保险公司开展信用保证险合作业务，利用保险公司业务系统中记录的相关客户信用等级信息，制定不同维度的准入规则和审批规则。

(3) 依托外部第三方客观数据

除了依托发起方股东和相应合作保险公司强大的数据支撑之外，要实现对一个客户进行客观评价，给予合理的授信额度，还需要借助第三方大数据进行再次筛选。

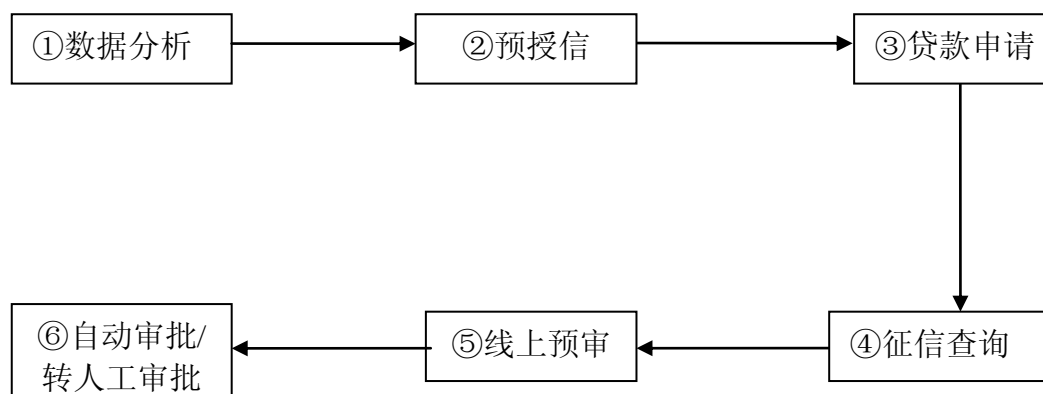
首先，中国人民银行的征信数据，是所有第三方数据里面，最权威也是含金量最高的数据。在网络小贷没有获得人民银行征信数据查询资质之前，可依托合作保险公司已对接的人民银行征信中心，在获得客户征信查询授权后，可直接抓取客户的央行征信，对字段进行分解，逐个分析，得出分析结果后提供给小额贷款公司使用，提高客户央行征信报告的精准解读与评估。

其次，网贷平台等民间借款平台的数据，对于评估一个客户的负债情况也比较重要。除了人民银行征信数据（主要是银行等持牌金融机构数据）外，小额贷款公司还将接入同盾科技等外部公司数据，作为人民银行征信数据的有效补充，全方位的扫描客户背后隐藏的风险信息。

最后，有了这些数据之后，结合不同产品，需要制定不同的审批规则，根据不同的数据，来驱动这些审批规则的运转，实现审批的高效性和准确性，审批采

用自动审批为主，人工审批为辅的方式。在确保风险可控的基础上，提高客户签约成功率，减少因系统刚性规则造成的客户流失。

拟设小额贷款公司的申请—审批流程图如下：



5、贷后管理

(1) 报表管理

信贷业务并不是一次性交易，贷款发放后的跟踪管理非常重要。而要跟踪每一个客户的还款情况，跟踪每一个机构的业务质量以及每一个产品的业务开展情况，没有完善的报表系统，单纯的依靠手工台账的方式操作是无法做到精细化管理的。

网络小贷的系统的开发，将把报表系统的开发作为核心，报表系统需涵盖业务开展过程中不同产品、不同业务来源等维度的数据，能够实时的根据业务开展需要处理并导出各种报表。

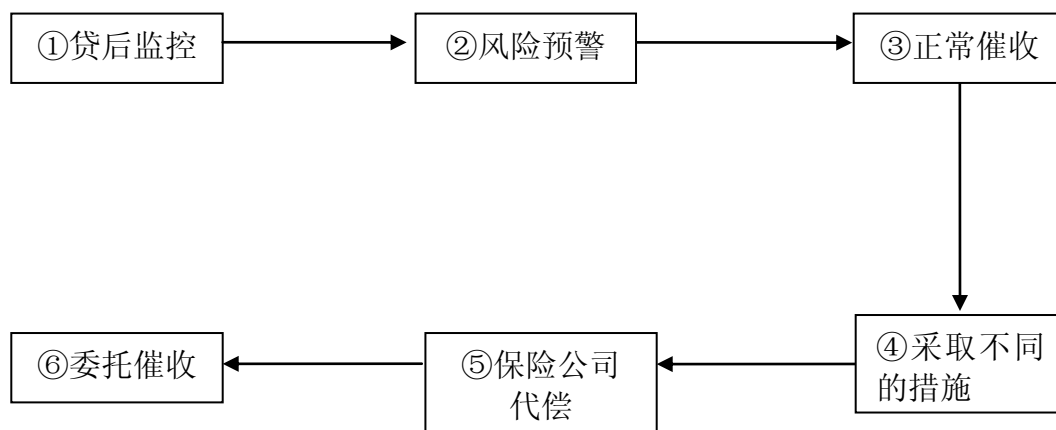
(2) 贷后监控

根据不同产品的特征，系统将设置不同的贷后监控规则，触发规则立即产生风险预警信号，并根据信号的强弱，生成不同级别的任务，需要专门岗位人员根据任务去完成贷后管理工作。

(3) 逾期催收机制

对于公司的下游客户，根据贷后监控触发的预警信号，发挥核心企业对上下游客户的控制力优势，采取不同的措施，促使违约客户尽快还款。

拟设小额贷款公司的贷后管理流程图如下：



三、根据公告，公司设立互联网小额贷款公司，目的是向公司产业链上的中小企业、商户、个人客户提供低成本、快捷、实惠的金融服务。请详细说明拟设立公司的业务模式和盈利模式，并充分提示相关不确定性和风险。

回复：公司设立小额贷款公司，目的是向公司产业链上的中小企业、商户、个人客户提供低成本、快捷、实惠的金融服务。

1、业务模式：

本次拟设立的小额贷款公司业务发展初期，主要围绕发起股东的业务形态，以现有客户资源和大数据为基础，以保险公司提供的信用保证险为增信方式，为体系内客户提供金融服务，增加发起股东产品的附加值，提升市场竞争力。

拟设立的小额贷款公司业务初期主要为公司已有的1,400多家下游客户择优提供经营贷款服务，并推行普惠金融，在风险可控的前提下，逐渐扩大至其他小微企业和个体工商户的客户群体。拟设立的小额贷款公司业务初期主要将针对精达股份下游供应链中有资金需求的客户群体，拟发放单笔100万元以下贷款，利率范围预计为年化8%-12%。

综上所述，拟设立小额贷款公司的业务模式是与保险公司开展“小贷+保证保险”的业务合作模式，以保险公司的信用保证保险作为增信手段，基于公司的大数据和业务场景，主要为公司产业链上的中小微企业、商户、个人共同推出快捷、便利的线上网络贷款产品，解决他们的融资需求。

2、盈利模式

通过向客户提供小额贷款收回本金的同时获得的利息收入将是拟成立小额贷款公司的为主要盈利模式。

3、风险及措施

(1) 经营效益风险

任何新设立的企业都要面对经营效益风险，小额贷款公司更是如此。

措施：充分利用准入政策优惠和市、区两级政府的支持（包括奖励、补贴、导向、直接业务支持等），提升小额贷款公司的盈利能力。充分发挥小额贷款公司各股东的资源优势，迅速做大小额贷款公司的资产规模；充分发挥政策倾斜优势，获取政府部门在税收、货币、财政方面的政策支持。

（2）竞争风险

随着我国市场经济的进一步开放，以国有独资银行、股份制商业银行、城市商业银行、农村信用社为主体的商业银行体系已经形成，同业之间在客户、资金、服务、科技、人才等方面的竞争日益激烈。因此，公司将面临竞争加剧，并可能导致资本收益率低的风险。

措施：小额贷款公司面临来自同业的竞争不可避免。公司将充分利用本土市场的客户资源优势 and 已有的核心竞争能力，在保证质量的前提下，扩大贷款的市场份额和中间业务量。通过对现有客户的细分，为优质客户提供个性化、差异化的服务，形成稳定的客户群。公司将进一步增强资本实力，保证业务规模的健康增长，不断完善用人机制和薪酬制度，吸引优秀人才，同时加大对员工的培训力度，为公司将来的发展进行人力资源储备，迎接同业竞争不断加剧的挑战。

（3）资产质量风险

小额贷款公司开业后，在经营信贷业务时，可能出现由于客户违约或其资信下降而导致的公司资产质量恶化的风险。

措施：小额贷款公司将建立“质量优先”的风险控制理念，不断完善风险管理体制和内控机制来控制资产质量。将建立市场营销、风险控制、资产保全和放款操作相互分离、相互制约的组织体系和审贷分离、风险集中控制的内控机制。建立前后台分离的信贷管理体系，前台主要从事信贷业务的受理、调查、操作和管理，信贷业务的审查主要由后台信贷管理部门和贷款审查委员会完成，对信贷业务审批实行授权制约。

（4）声誉风险

小额贷款公司开业后，由于初始业务范围不大，客户对小额贷款公司的业务能力包括信贷产品等方面还有待于进一步深入了解和认同，小额贷款公司的品牌价值还需在未来的经营活动中逐步得到体现。因此，声誉风险对于成立初期的小

额贷款公司甚为重要。

措施：完善风险管理体系，将声誉风险管理融入公司战略管理体系，将声誉风险控制在最低程度；对公司的商标管理、文化管理、产品管理实施系统化的规划；构建早期预警系统，建立公司危机处理机构体系，加强危机公关管理，增强化解危机的能力。

（5）资金管理风险

小额贷款资金运用是小贷款经营效益的重要来源，同时也是经营中风险最大的环节。随着小额贷款公司的发展，管理的资产规模越大，越容易造成小额贷款资金投资风险，形成较大的损失。

措施：完善资金管理制度。按照有关要求，遵循“安全第一，安全性、效益性和流动性相结合”的基本原则，健全小额贷款公司资金运用的内控制度，建立资金防火墙，确保小额贷款资金的安全和保值增值。

四、请核实拟新设的互联网小额贷款公司所在地的相关政策，公司有关设立和运营该项业务是否存在政策限制或障碍，并充分提示相关不确定性和风险。

回复：2015年7月18日，为鼓励金融创新，促进互联网金融健康发展，明确监管责任，规范市场秩序，央行等十部委联合发布《关于促进互联网金融健康发展的指导意见》（银发〔2015〕221号），以下简称《指导意见》。《指导意见》的发布填补了互联网金融的监管空白，意味着中国互联网金融行业将进入规范发展阶段。

依据《广东省小额贷款公司管理办法（试行）》（粤金【2009】10号）、《关于贯彻落实促进小额贷款公司平稳较快发展意见的通知（粤金【2012】6号）和《广州民间金融街互联网小额贷款公司管理办法（试行）》（越府办【2016】58号）等文件规定，公司拟新设的小额贷款公司，在有关设立和运营该项业务方面目前不存在政策限制或障碍。但公司拟新设的小额贷款公司，需要经过相关部门的批准才能设立，由于可能受政策的变化等相关因素的影响，存在审批风险。

五、本次公司及全资子公司合计计划出资 1.6 亿元，请结合公司的资金来源和现金流情况，说明是否会影响公司的正常业务运营。

回复：本次投资，公司及全资子公司，将全部使用自有资金进行出资，该项投资不会影响上市公司正常业务运转。

截至 2016 年 12 月 31 日，公司营运资金较为充足：

1、公司账面货币资金余额 48,247.16 万元，扣除子公司香港重易贸易有限公司存款余额 12,088.78 万元，境内货币资金余额为 36,158.38 万元，短期银行理财及其他理财余额为 21,815 万元，合计 57,973.38 万元，同时公司账面应收票据余额为 27,257.80 万元，两项之和为 85,231.18 万元，远大于 1.6 亿元出资额；

2、上市公司 2015 年和 2016 年经营活动现金净流量分别为 83,787.86 万元和 28,566.86 万元，全部为正数且大于公司 2015 年和 2016 年净利润，公司通过经营活动获得的现金流入持续稳定；

3、上市公司 2015 年和 2016 年的资产负债率分别为 30.45%和 32.83%，流动比率分别为 2.20 和 2.04，速动比率分别为 1.83 和 1.58，流动比率和速动比率均大于 1，公司 2016 年 12 月 31 日短期借款余额为 28,500 万元，无长期债务，可见公司长短期债务偿还压力小，且资产具有较高的流动性。

综上所述，公司认为当前公司现金储备较高，资产流动性较强，并且主营业务能够给上市公司带来持续稳定的现金流入，加之营运资金管理较好，因此本次投资不会影响目前主营业务的正常运转。

特此公告。

铜陵精达特种电磁线股份有限公司

2017 年 3 月 24 日