

对全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《关于一方电气股份有限公司挂牌申请文件
的反馈意见》的回复

主办券商



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.

二零一五年十二月

对全国中小企业股份转让系统有限责任公司 《关于一方电气股份有限公司挂牌申请 文件的反馈意见》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 2015 年 11 月 28 日下发的《关于一方电气股份有限公司挂牌申请文件的反馈意见》（以下简称“反馈意见”）的要求，中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”或“主办券商”）作为一方电气股份有限公司（以下简称“一方电气”、“拟挂牌公司”或“公司”）申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的主办券商，已会同拟挂牌公司对反馈意见提出的问题进行了认真核查和落实，现将反馈意见的落实情况逐条报告如下：

如无特别说明，本反馈意见回复中所使用的简称与公开转让说明书中的简称具有相同含义。

本反馈意见回复财务数据保留两位小数，若出现总数和各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

（下文中“项目小组”专指中信建投证券股份有限公司一方电气项目小组）

1、请主办券商、律师补充核查公司及子公司是否具有经营业务所需的全部资质、许可、认证等，并对公司及子公司业务资质的齐备性、各项业务开展的合法合规性发表明确意见。

【回复】

根据公司的陈述及检索全国企业信用信息公示系统信息（<http://gsxt.saic.gov.cn/>）并查验公司及其子公司的营业执照、工商登记资料、公司章程、相关业务合同、相关业务的资质和许可文件，公司的主营业务为“从事电力系统各种电线电缆的研发、生产、销售及其服务。公司主营产品为中、低压电力电缆、架空绝缘电缆、裸导线、电气装备用电缆、特种电缆（阻燃、耐火、无卤低烟、阻水）等，其中以电力电缆、电气装备用电缆和特种电缆为公司业务发展重点”；截至本回复出具之日，公司及其子公司拥有以下与经营活动相关的资质和许可：

（1）全国工业产品生产许可证

公司就其生产的以下产品获得河南省质量技术监督局核发的《全国工业产品生产许可证》，具体情况如下：

证书编号	被许可人	产品名称	产品明细	有效期至
(豫) XK06-001-00069	一方有限	电线电缆	架空绞线	2017.1.11
			塑料绝缘控制电缆	
			额定电压 1kv 和 3kv 挤包绝缘电力电缆	
			额定电压 6kv 到 35kv 挤包绝缘电力电缆	
			架空绝缘电缆	

注：截至本回复出具之日，公司拥有的上述全国工业产品生产许可证的权利人名称仍为一方有限，公司正在办理权利人名称变更登记手续。

（2）中国国家强制性产品认证证书

公司就其生产的以下产品获得中国质量认证中心核发的《中国国家强制性产品认证证书》，具体情况如下：

序号	证书编号	权利人	产品名称	有效期至
1	2003010105086821	公司	聚氯乙烯绝缘无护套 电缆电线	2020.3.18
2	2003010105086819	公司	聚氯乙烯绝缘聚氯乙烯 护套电缆	2020.3.18

（3）矿用产品安全标志证书

公司就其生产的以下产品获得安标国家矿用产品安全标志中心核发的《矿用产品安全标志证书》，具体情况如下：

序号	安标编号	权利人	产品名称	产品型号	有效期至
1	MIA090917	公司	煤矿用聚氯乙烯 绝缘钢带铠装聚 氯乙烯护套电力 电缆	MVV22-0.6/1 (2.5~300)mm	2017.1.19
				MVV22-1.8/3 (4~300)mm	
2	MIA090918	公司	煤矿用聚氯乙烯 绝缘聚氯乙烯护 套电力电缆	MVV-1.8/3 (4~300)mm	2017.1.19
				MVV-0.6/1 (1.5~300)mm	
3	MIA090055	公司	煤矿用交联聚乙 烯绝缘钢带铠装 聚氯乙烯护套电 力电缆	MYJV22-3.6/6 (25~ 300)mm	2017.1.19
				MYJV22-6/10 (25~300)mm	
				MYJV22-1.8/3 (10~ 300)mm	
				MYJV22-6/6 (25~300)mm	
				MYJV22-8.7/10 (25~ 300)mm	
				MYJV22-0.6/1 (4~300)mm	
4	MIA090056	公司	煤矿用交联聚乙 烯绝缘聚氯乙烯 护套电力电缆	MYJV-0.6/1 (1.5~300)mm	2017.1.19
				MYJV-6/6 (25~300)mm	
				MYJV-6/10 (25~300)mm	
				MYJV-1.8/3 (10~300)mm	

序号	安标编号	权利人	产品名称	产品型号	有效期至
				MYJV-8.7/10 (25~300)mm	
				MYJV-3.6/6 (25~300)mm	
5	MIA120077	公司	煤矿用交联聚乙烯绝缘细钢丝铠装聚氯乙烯护套电力电缆	MYJV32-1.8/3 (16~300)mm	2017.1.19
				MYJV32-0.6/1 (16~300)mm	
				MYJV32-3.6/6 (25~300)mm	
				MYJV32-6/6 (25~300)mm	
				MYJV32-6/10 (25~300)mm	
				MYJV32-8.7/10 (25~300)mm	
6	MIA120078	公司	煤矿用交联聚乙烯绝缘粗钢丝铠装聚氯乙烯护套电力电缆	MYJV42-0.6/1 (50~300)mm	2017.1.19
				MYJV42-1.8/3 (50~300)mm	
				MYJV42-3.6/6 (50~300)mm	
				MYJV42-6/6 (50~300)mm	
				MYJV42-6/10 (50~300)mm	
				MYJV42-8.7/10 (50~300)mm	

(4) 一方电缆的业务资质

一方电缆就其所从事的业务获得如下资质、许可、备案：

序号	权利人	证书名称	编号	颁发时间
1	一方电缆	对外贸易经营者备案登记表	进出口企业代码 4100675389691	2008.6.16
			备案登记表编号 00561814	
2	一方电缆	自理报检单位备案登记证明书	备案登记号 4100602123	2013.7.23
3	一方电缆	进出口货物收发货人报关注册登记证书	海关注册编码 4101362325	2014.8.19

综上，主办券商及公司律师认为，截至本回复出具之日，公司不存在超越资质、经营范围、使用过期资质或构成重大违法行为的情况；公司及其子公司已经取得经营主营业务所需的全部资质，各项业务开

展合法合规。

2、公司拥有的部分房屋未办理房屋所有权证书，请主办券商、律师补充核查原因及是否存在因此受到行政处罚的风险并对公司是否符合“合法规范经营”的挂牌条件发表意见。

【回复】

(1) 无证房屋基本情况

经核查，公司拥有的部分房屋未办理房屋所有权证书，具体情况如下：

序号	建筑名称	结构	建成时间	面积（m ² ）	使用用途
1	实验楼	框架	2010.12	548.70	办公用房及用于存放郑州市质量技术监督局的检验设备
2	二号办公宿舍楼	框架	2012.12	654.90	办公用房及内部接待用房
3	交联净化室	钢构	2013.10	396.55	暂空置

注：上述已建成的建筑物位于药厂街南、长椿路东[郑国用（2008）第 0382 号]土地上，均未办理房屋所有权证书，使用面积合计为 1,600.15 平方米，占全部房屋建筑物使用面积的 7.4%。

根据公司的陈述，上述房屋建筑物均系在公司其他合法建筑基础上自主扩建，因未取得政府主管部门的规划许可，无法办理立项备案及报建等手续，存在不能获得房屋所有权证书及被行政管理部门强制拆除并处罚的风险。

(2) 房屋拆除的应对措施及相关损失

因无证建筑物未破坏公司其他合法建筑的自身结构，所以拆除不会影响到其他合法建筑的正常使用。若上述建筑被拆除，公司将采取以下几项措施：①重新布局有关办公功能用房；②撤消招待所；③一方

电缆于公司外部承租办公用房；④将实验楼内存放的设备调放他处。

根据公司出具的说明，无证房屋被拆除所需费用及相关损失如下：

单位：元

序号	建筑名称	交付使用日期	原值	折旧	净值	拆除费用	损失
1	实验楼	2015.7	537,316.05	-	537,316.05	10,000.00	547,316.05
2	二号办公宿舍楼	2015.7	686,300.25	-	686,300.25	15,000.00	701,300.25
3	交联净化室	2015.7	52,000.00	-	52,000.00	5,000.00	57,000.00
合计			1,275,616.30	-	1,275,616.30	30,000.00	1,305,616.30

综上，拆除上述无证房屋给公司造成的经济损失较小，不会对公司正常生产和持续经营造成不利影响。

（3）公司已采取的规范措施

2015 年 9 月 10 日，郑州高新技术产业开发区国土资源执法监察大队出具《证明》，证明一方电气于 2008 年 5 月 28 日以出让方式取得位于药厂街南、长椿路东 25,961 平方米工业用地的土地使用权（土地使用证号：郑国用[2008]第 0382 号），自 2008 年 5 月 28 日至证明出具日，未发现一方电气有违反土地管理法律、法规的行为，亦未受到过大队的行政处罚。

2015 年 9 月 6 日，郑州高新技术产业开发区管理委员会建设环保局出具《证明》，证明一方电气及其子公司一方电缆自 2013 年至证明出具日能够遵守国家法律、法规，进行规划和施工建设，不存在建设施工方面的重大违法行为，不存在违反有关建设施工法律、法规和规范性文件的规定而受到行政处罚的记录。

2015年9月8日，郑州高新技术产业开发区房产管理局出具《证明》，证明一方电气及其子公司一方电缆自2013年至证明出具日能够遵守国家法律、法规，依法办理了房屋建筑物权属证书，不存在房产管理方面的重大违法行为，不存在违反有关房产管理法律、法规和规范性文件的规定而受到行政处罚的记录。

2015年9月3日，一方电气股东常正卿、崔自标、石少强出具《承诺函》，承诺若一方电气因无证房屋而遭受损失，包括但不限于罚款、建筑物被强制拆除以及因无法使用而导致的实际损失及预期可得利益损失，三人愿就上述损失向一方电气承担连带赔偿责任。

综上，主办券商及公司律师认为，虽然公司部分房屋建筑物未按照法定程序办理房屋所有权证书，未来存在被强制拆除的风险，但该等房屋不用于生产经营且占全部房屋使用面积比例较小，被拆除所造成的损失较小，因此，上述房屋存在的瑕疵不会对一方电气正常生产和持续经营造成不利影响；此外，相关政府主管部门已分别对一方电气土地、建设、房产方面的合法规范经营出具守法证明，一方电气因此受处罚的可能较小，一方电气符合合法规范经营的挂牌条件。

3、关于实物出资。请主办券商、律师补充核查以下事项并发表明确意见：（1）实物出资的具体内容，与公司生产经营的关联性，权属转移情况，使用和处置情况；（2）实物出资的合法合规性；（3）出资的真实性、充实性，是否存在出资不实、向关联方输送利益等损害公司利益的情形。请申报会计师就上述实物出资入账价值合理性、价格公允性，目前是否存在减值等情形发表意见。

【回复】

（1）实物出资的具体内容，与公司生产经营的关联性，权属转移情况，使用和处置情况；

根据“郑方评报字[2005]第 42 号”《资产评估报告书》“固定资产-机器设备清查评估明细表”，用于出资的实物资产明细及相关情况如下：

序号	名称	数量	对价（元）	评估值（元）
1	成缆机(S1600)	1 套	830,200	830,200
2	局部放电检测仪	1 台	20,562	20,562
3	拉力试验机	2 台	296,815	296,815
4	六盘叉绞机	2 台	285,624	285,624
5	铜拉智	1 套	396,257	396,257
6	挤塑机（30 型）	1 台	235,600	235,600
7	挤塑机（XZKZF-360）	1 台	718,520	718,520
8	150 主机（150 型）	1 台	962,500	962,500
9	腾全单芯容接机（TR5）	1 套	911,800	911,800
10	可控电抗器控制台	1 台	55,869	55,869
11	挤塑机（T600）	1 台	993,000	993,000
12	复带牵引机（FT11）	1 套	982,651	982,651
13	铝拉机	7 台	976,500	976,500

序号	名称	数量	对价（元）	评估值（元）
14	数字绝缘电阻测试仪	1 套	425,697	425,697
15	叉车（8T）	1 台	315,600	315,600
16	牵引机（65 型）	1 台	235,196	235,196
17	变比测试仪	1 套	837,215	837,215
合 计			9,479,606	9,479,606

根据公司陈述并经“豫华德验字（2006）第 002 号”《验资报告》确认，上述出资设备已于 2006 年 1 月 6 日转移交付公司，上述设备均用于公司生产经营，截至公开转让说明书及补充法律意见书出具日，除“腾全单芯容接机”和“变比测试仪”已超过使用年限报废外，其余设备均正常使用。

（2）实物出资的合法合规性；

①2005 年 9 月 15 日，郑州方园资产评估事务所以 2005 年 9 月 10 日为评估基准日，出具“郑方评报字[2005]第 42 号”《资产评估报告书》，确认常正卿以机器设备出资的评估值为 862.8844 万元，李润洲以机器设备出资的评估值为 85.0762 万元。根据“郑方评报字[2005]第 42 号”《资产评估报告书》，股东常正卿、毛淑兰、李润洲、胡帅娃、金慧芳、曹新荣、刘波、汪东兰、贺明志、席现军、丁家林、孙国系、任世军、李先芳、常忠和签署《实物出资价值确认书》，对上述评估结果予以确认；

②2006 年 1 月 6 日，一方有限召开股东会，同意一方有限增加注册资本至 1,368 万元，由原股东常正卿、李润洲以货币及实物增资，其他新进股东以货币增资。原股东常正卿以评估值为 862.8844 万元

的设备及货币 89.0394 万元增资 951.9238 万元；原股东李润洲以评估值为 85.0762 万元的设备及货币 15 万元增资 100.0762 万元；新股东胡帅娃、金慧芳、曹新荣、刘波、汪东兰、贺明志、席现军、丁家林、孙国系、任世军、李先芳、常忠和以 1 元/注册资本货币增资 50 万元、30 万元、15 万元、30 万元、30 万元、30 万元、20 万元、20 万元、10 万元、10 万元、10 万元、10 万元；

③2006 年 1 月 6 日，河南华德会计师事务所有限公司出具“豫华德验字（2006）第 002 号”《验资报告》，验证截至 2006 年 1 月 6 日，一方电气已收到股东常正卿、李润洲、胡帅娃、金慧芳、曹新荣、刘波、汪东兰、贺明志、席现军、丁家林、孙国系、任世军、李先芳、常忠和缴纳的新增注册资本 1,317 万元，其中以货币出资 369.0394 万元，以机器设备出资 947.9606 万元；

④2006 年 1 月 25 日，一方有限完成了本次增资的工商变更登记。

根据公司的陈述并经验公司的工商登记资料，股东常正卿、李润洲用于出资的实物资产系公司生产经营所需的机器设备，上述实物出资均通过了股东会决议程序，并由会计师事务所出具验资报告予以验资，由资产评估事务所出具评估报告予以评估，且经主管工商行政管理机关办理了核准变更登记手续。主办券商及公司律师认为，公司实物出资履行了完备的内部和/或外部程序，实物出资合法、合规。

（3）出资的真实性、充实性，是否存在出资不实、向关联方输送利益等损害公司利益的情形。

根据公司的陈述并经查验公司的工商登记资料、相关验资报告、评估报告，主办券商及公司律师认为，公司出资真实、充分，不存在出资不实或者向关联方输送利益等损害公司利益的情形。

请申报会计师就上述实物出资入账价值合理性、价格公允性，目前是否存在减值等情形发表意见。

①核查过程：

对于投资者投入的固定资产，检查投资者投入的固定资产是否按投资各方确认的价值入账，并检查确认价值是否公允，交接手续是否齐全；

获取管理层在资产负债表日就固定资产是否存在可能发生减值的迹象的判断的说明；

如果识别出固定资产减值准备相关的重大错报风险，实施“审计会计估计（包括公允价值会计估计）和相关披露”中“应对评估的重大错报风险”所述的程序，并在本科目工作底稿中记录测试过程；

结合固定资产清理科目，抽查固定资产账面转销额是否正确；

检查出售、盘亏、转让、报废或毁损的固定资产是否经授权批准，会计处理是否正确；

注意固定资产处置时，有关折旧的会计处理是否符合规定。

②核查事实概述及分析过程：

实物出资的具体内容详见 2005 年评估报告中“固定资产机器设备清查评估明细表”；除腾全单芯容接机和变比测试仪外，其余设备均正常使用，以上两台设备已超过使用年限，已报废。我们对正常使用入账设备进行减值测试，权属转移情况已在公司章程和验资报告中体现。资产价值与历史成本差异不大，上述实物出资经郑州方园资产评估事务所出具的郑方评报字[2015]第 42 号评估报告评估，其权属

转移情况经河南华德会计师事务所有限公司出具的豫华德验字(2006)第 00 号验资报告验证。

③核查结论：

经核查，公司实物出资入账价值合理、价格公允，目前不存在减值等情形发生。

4、公司存在海外销售。(1)请公司在公司业务的销售模式部分补充说明并披露：公司海外业务的开展情况，包括但不限于主要出口国、主要客户情况、重大外销合同、海外销售模式、订单获取方式、定价政策等。(2)请公司在“税收优惠政策情况”部分补充披露出口退税等税收优惠（如适用）；(3)请公司补充披露报告期内公司出口退税金额及其占当期净利润的比例；(4)请公司补充分析披露公司内销及外销产品的毛利率及及其差异原因；(5)请公司补充披露外销、内销的收入确认具体政策及时点。(6)请公司补充披露汇率变动及贸易政策风险。

【回复】

(1) 请公司在公司业务的销售模式部分补充说明并披露：公司海外业务的开展情况，包括但不限于主要出口国、主要客户情况、重大外销合同、海外销售模式、订单获取方式、定价政策等。

公司已在公开转让说明书“第二节 公司业务”之“六、商业模式”之“(三) 销售模式”中补充披露如下：

“公司对国外市场成立了专门的集团化团队，包括五大销售团队、技术支持团队、电子商务团队、物流管理及操作团队、外贸结汇及金融工具支持团队、

专业的业务执行团队等。

公司现在产品已销往世界各国，其中北美洲的客户主要集中在美国、多米尼加共和国、海地、加拿大、牙买加等。非洲客户主要集中在南非、巴西、多戈、坦桑尼亚、乌干达、科特迪瓦等。南美洲主要客户集中在特立尼达和多巴哥、巴拿马、智利、圭亚那。欧洲客户主要集中在英国、意大利、芬兰。亚洲主要客户主要集中在巴基斯坦、缅甸、菲律宾、孟加拉、新加坡等还有澳洲的主要客户是澳大利亚。主要客户如下表：

序号	客户名称	所属地区	国家	所属行业	主要经营范围
1	EL PALACIO ELECTRICO	北美洲	多米尼加	电力	电力安装，施工
2	LOMAS & LOMAS LTD	非洲	肯尼亚	电力	电力安装，施工
3	TECNOFONT SA.	北美洲	巴拿马	电缆销售	电力电缆销售
4	ADVANCED PRODUCT TECHNOLOGY(PTY)LTD	非洲	南非	电力	电力安装，施工
5	MEGGER TECHNICAL SERVICES.	非洲	乌干达	电力	电力安装，施工
6	INTERNATIONAL CONTRACTING L.L.C	亚洲	阿联酋	engineering	a full-service engineering foundation
7	H.E. Sh. Abdullah Bin Khalid Al Thani	亚洲	卡塔尔	electricity,advisor	an advisor to the Emir and often represented him at ceremonial events and receptions.
8	BAHDELA COMPANY LIMITED	非洲	坦桑尼亚	Trade	The company established 1989 with its core business to distribute and resell petroleum products.
9	ENERGYPAC ENGINEERING LTD	亚洲	孟加拉	power engineering	provides complete solution to the customers including engineering, procurement and construction (EPC)
10	RINGFAIR INTERNATIONAL (PVT) LTD	非洲	津巴布韦	进出口	进出口医疗器械，化学实验室设备，玻璃制品，电子仪器，架空线，螺丝，钢绞线
11	QUALITY TRADE & DISTRIBUTION LIMITED	非洲	坦桑尼亚	trading and service	Trading, Representation & Distribution, Investment, Financial Services and SPVs, Infrastructure and

					Engineering, Construction, Real Estate and Contracting
12	UTECO	亚洲	巴基斯坦	电力	Recognized technical expertise, project management and logistics, combined with financial resources.
13	BAGHDADI CO.,LTD	亚洲	阿联酋	电缆	贸易
14	KUBACH&SAMBROOK(M ETALS)LTD	非洲	肯尼亚	电缆	工程项目
15	ICC CABLE CORP	北美洲	美国	电缆	电线电缆批发
16	CABLE WORLD CENTRE.	非洲	乌干达	电缆	零售
17	SAGEWOOD LIMITED	欧洲	英国	电缆	电力工程项目
18	SGE	非洲	多哥	贸易	电器产品采购与销售
19	ABB TECHNOLOGY SA	非洲	科特迪瓦	电气	变压器, 开关, 绝缘子, 电线电缆等
20	PAAC.	亚洲	香港	贸易	电子电气
21	SHEARGOLD LIMITED	欧洲	英国	贸易	电子电气
22	SDEL ELEXA COMPANY	欧洲	法国	电气安装	电气安装
23	ELECTRICAL INDUSTRIES GROUP LTD	北美洲	特立尼达	建材、电力	电缆、开关, PVC 管道
24	AL HAJAJI FOR GENERAL TRADING CO	亚洲	也门	电气, 贸易, 物流运输, 建筑	电气, 贸易, 物流运输, 建筑
25	RASIM	亚洲	哈萨克斯坦	贸易	电气设备
26	ELECTROCABLE INTERNATIONAL GROUP SRL.	北美洲	多米尼加	Electrical and Electronic Engineering	Wires and cables distribution
27	RURAL MAINTENNANCE PTY LTD.	非洲	南非	Electrical and Electronic Engineering	Power supply system design and installation

产品报价采用“原材料成本+生产人工+制造费用+期间费用+预期利润”的报价模式，并参考合同技术难度、竞标对手报价情况最终确定投标价格。

全资子公司一方电缆从事电线电缆产品的外贸经销业务，主要通过阿里巴巴、中国制造等电子商务网站，与国外代理商合作，参与国外客户的国际招标。根据客户需求，一方电缆向母公司核价或向供应商进行询价，依据核价、询价

结果，向国外客户进行报价，客户接受价格后，双方协商合同条款、签订合同。”

(2) 请公司在“税收优惠政策情况”部分补充披露出口退税等税收优惠（如适用）；

公司已在公开转让说明书“第四节 公司财务”之“五、报告期利润形成的有关情况”之“（五）适用的主要税收政策”补充披露如下：

“5、税收优惠

①截至本公开转让说明书出具日，公司高新技术企业认定已经公示，公司将适用 15%的所得税税率。

②报告期内公司出口产品适用出口退税政策，出口退税税率如下：

分类	电缆规格	海关编码	退税率(%)
裸线	铝绞线	76149000	13
	铝合金绞线	76149000	13
	钢芯铝绞线	76141000	13
	铝包钢芯铝绞线	76141000	13
	钢绞线	73121000	5
	铝包钢绞线	73121000	5
	铝丝绑扎线	76051900	0
	铜绞线/铜包钢绞线	74130000	0
	铜包钢单丝	72173010	9
	铜单丝	74081900≤6mm, 7408190001>6mm	9
低压架空 绝缘线	带绝缘	85444921	17
低压电缆	PVC 绝缘	85444921	17

	XLPE 绝缘	85444921	17
	橡皮线	85444921	17
中压电缆	XLPE 绝缘	85446012	17
	橡皮线	85446012	17

”

(3) 请公司补充披露报告期内公司出口退税金额及其占当期净利润的比例；

公司已在公开转让说明书“第四节 公司财务”之“五、报告期利润形成的有关情况”之“(五) 适用的主要税收政策”披露如下：

“报告期内公司出口退税金额及其占当期净利润的比例为：

项目	2015 年 1-7 月	2014 年	2013 年
增值税出口退税	7,749,437.94	18,505,882.82	15,749,968.30
净利润	10,794,463.53	16,361,185.84	13,903,407.61
占比	71.79%	113.11%	113.28%

报告期内公司出口退税金额占净利润比重逐步降低。公司报告期内增值税出口退税率未发生变化，且增值税出口退税政策是全球各国普遍实行的出口优惠政策，在未来可预见的时间内我国仍将实行增值税出口退税优惠政策。因此，在可预见的期间内国家不会取消出口退税政策，该政策发生变化的可能性也较小。如果国家根据贸易形势及国家财政预算的需要，对出口退税政策进行适度调整，公司将会适当调整出口货物的定价原则，使得公司产品毛利率保持稳定。”

(4) 请公司补充分析披露公司内销及外销产品的毛利率及及其差异原因；

公司已在公开转让说明书“第四节 公司财务”之“五、报告期利润形成的有关情况”之“(一) 营业收入、利润及毛利率的主要构

成、变化趋势及原因分析”之“2、毛利率变动分析”补充披露如下：

“公司内销和外销毛利率为：

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
合并收入	159,660,440.45	279,346,812.47	272,170,543.57
合并成本	126,442,366.84	226,638,579.56	225,283,315.62
合并毛利率	20.81%	18.87%	17.23%
内销收入	106,327,401.97	147,785,130.20	166,062,888.17
内销成本	87,821,774.97	125,814,072.77	135,119,414.35
内销毛利率	17.40%	14.87%	18.63%
外销收入	53,333,038.48	131,561,682.27	106,107,655.40
外销成本	40,620,591.87	100,824,506.79	90,163,901.27
外销毛利率	23.84%	23.36%	15.03%

公司内销和外销毛利率差异主要系：

(1) 内销中裸电线占比较大，外销中电缆占比较大。裸线由于技术含量较低，毛利率较低，电缆技术含量较高，毛利较高。

(2) 国外销售产品附加部分专业技术服务。外销售中根据客户的特殊要求进行特殊加工，毛利率较高。

(3) 公司成立有外销服务团队，能够为长期合作客户提供优质的售后服务，产品价格也较国内销售价格高。”

(5) 请公司补充披露外销、内销的收入确认具体政策及时点。

公司已在公开转让说明书“第四节 公司财务”之“三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响”之“(一) 报告期内采用的主要会计政策、会计估计”之“22、收入”补充披露如下：

“根据企业会计准则关于收入确认的一般原则，公司主要产品销售收入确认时点如下：

国内销售收入的具体确认原则：公司根据生产计划组织生产，产品完工经检验合格后交仓库入库，销售部门按照合同约定的发货时间开具发货通知单，移交仓库据以发货，产品一般由专门的物流公司负责运输，物流公司将产品运到交货地点，产品到达经客户签收后，本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，既没有保留通常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，并且能够可靠计量收入金额及成本，相关的经济利益能够流入公司，此时即可依据客户签收单日期按合同金额全额确认收入。

国外销售收入的具体确认原则：公司对出口业务存在的法律风险和质量风险采取了充分有效的措施，出口产品均满足出口地所需业务资质或强制性认证要求，同时避免了可能的知识产权纠纷。公司出口销售价格按与客户签订的销售合同或订单确定，采用 FOB 价结算。销售部门按照合同约定的发货时间开具发货通知单，移交仓库据以发货，产品装船取得报关单和提单(运单)后，本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常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，并且能够可靠计量收入及成本，相关的经济利益能够流入公司，此时即可依据报关单日期按合同金额确认收入。公司销售收入确认相关会计处理均符合会计准则的规定。公司外销主要为 FOB、CFR、CIF 模式。出口销售依据单据为出库单、货运单据、出口发票、出口报关单等，并根据出口货物报关单的日期作为出口货物销售收入的实现时间。”

(6) 请公司补充披露汇率变动及贸易政策风险

公司已经公开转让说明书“重大事项提示”和“第四节 公司财务”之“十二、风险因素”中补充披露如下：

“十六、汇率变动及贸易政策风险

2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-7 月，公司直接出口销售收入分别为 106,107,655.40 元、131,561,682.27 元和 53,333,038.48 元，占主营业务收入的比例分别为 39.57%、47.45%和 33.40%。公司海外业务增长迅速且公司未来若继续积极拓展海外市场，汇率的变动和贸易政策的变化将对公司的出口销售业

务产生一定影响，汇率的大幅变动和贸易政策的变化可能会给公司带来财务风险和收入风险。”

5、报告期内公司存在经销的销售模式。（1）请公司披露与经销商的具体合作模式、产品定价原则、交易结算方式，说明为买断销售或代理销售，相关退货政策，报告期是否存在销售退回的情形。（2）请公司披露报告期内经销商家数、地域分布情况、主要经销商名称、各期对其销售内容及金额，请主办券商核查报告期主要经销商与公司是否存在关联关系。（3）请公司补充披露报告期内各期直销、经销收入金额、占比及毛利率，补充分析变化原因。（4）请公司披露经销收入确认的具体时点及具体原则，请申报会计师对报告期内收入确认、成本结转的条件、方法是否符合《企业会计准则》，公司报告期内是否存在利用经销模式提前确认收入的情形发表意见。（5）请主办券商对销售产品是否实现终端客户销售进行核查，说明核查程序，并对收入的真实性发表明确意见。

【回复】

（1）请公司披露与经销商的具体合作模式、产品定价原则、交易结算方式，说明为买断销售或代理销售，相关退货政策，报告期是否存在销售退回的情形。

在公开转让说明书“第二节 公司业务”之“六、商业模式”之“（三）销售模式”中补充披露如下：

“在国内，公司与经销商的合作模式为代理销售；在国外，公司主要通过阿里巴巴、中国制造等电子商务网站，积极与国外代理商合作。由于出口业务的特殊性，公司与国外经销商的合作模式为买断销售的方式进行。

产品报价采用“原材料成本+生产人工+制造费用+期间费用+预期利润”的报价模式，并参考合同技术难度、竞标对手报价情况最终确定投标价格。

结算方式采用现款提货、物流代收、电汇和信用证的方式。公司有完善的售后服务制度和健全的售后服务团队，而且公司产品质量稳定，不存在退货现象。”

(2) 请公司披露报告期内经销商家数、地域分布情况、主要经销商名称、各期对其销售内容及金额，请主办券商核查报告期主要经销商与公司是否存在关联关系。

国内主要经销商情况如下：

单位：万元

序号	地域分布	经销商	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
1	开封	开封杨同现	156.55	321.53	60.19
2	三门峡	三门峡杨保卫	75.51	94.11	76.28
3	郑州	郑州杨卫东	94.52	-	241.97
4	濮阳	濮阳孙军刚	445.43	700.11	340.07
5	洛阳	洛阳白大林	9.27	331.53	64.31
6	平顶山	平顶山袁鸿昌	92.91	319.72	474.40
7	荥阳	荥阳市华豫物资站	203.29	28.54	1.17
8	南阳	南阳李朴	-	56.77	148.96
9	济源	济源宏泰	56.77	16.70	14.74
合计			1,134.25	1,869.01	1,422.09

国外主要经销商情况如下：

单位：万元

客户名称	所属地区	国家	2013 年合同金额	2014 年合同金额	2015 年合同金额
ABB Technology SA	非洲	科特迪瓦	-	604.76	

Haso Engineers Co Ltd	非洲	乌干达	-	555.15	
ELECTROCABLE INTERNATIONAL GROUP SRL	北美洲	多米尼加	381.03	542.69	
Sheargold Limited	北美洲	特立尼达	333.25	489.06	
INCOMTEL ENGINEERING LIMITED	非洲	尼日利亚	-	360.33	
H. E. Sh. Abdullah Bin Khalid Al Thani	非洲	卡塔尔	-	204.91	
KUBACH&SAMBROOK (METALS) LTD	欧洲	英国	-	110.90	
TECNOFONT S. A.	北美洲	巴拿马		101.61	
Megger Technical Services	非洲	乌干达	455.29	98.12	
Lomas & Lomas Ltd.	非洲	肯尼亚	255.98	336.76	620.88
JOHS. GRAM-HANSEN A/S	欧洲	丹麦	-	-	415.21
SGE	非洲	多哥		953.60	374.34
ICC Cable Corp.	北美洲	美国	450.65	657.05	243.07
AL HAJAJI FOR GENERAL TRADING CO	欧洲	也门	-	144.60	210.81
Electrical Industries Group Ltd	北美洲	特立尼达	20.68	152.36	91.05
Universal Trading & Engineering Corp.	北美洲	美国	2,250.40	1,455.31	57.24
Cable World Centre	非洲	乌干达		69.81	46.68
EL PALACIO ELECTRICO	北美洲	多米尼加	141.23	478.05	43.41
Sagewood Limited	非洲	乌干达	373.29	966.66	4.67
Angelique International Limited	亚洲	尼泊尔	1,573.16		3.07
USWATTE CONFECTIONERY WORKS (PVT) LTD	亚洲	斯里兰卡		-	2.50
Norwood Enterprises	非洲	赞比亚	115.01		-
Creative Engineers Ltd.	亚洲	孟加拉	-	1,359.18	-
National Cables Industry	亚洲	阿联酋	-	1,207.57	-
Advance Product Technology (PTY) Ltd.	非洲	南非	555.60	643.10	-
Sonyvan Business Development, LLC	北美洲	美国	-	280.89	-
M & T Construction Co Ltd	非洲	乌干达	-	250.35	-
LINEIT COMPONENTS (PTY) LTD	非洲	南非	212.84	211.56	-
GEM FORGINGS PRIVATE LIMITED	非洲	乌干达	-	144.33	-

QUALITY TRADE & DISTRIBUTION LIMITED	非洲	坦桑尼亚	878.76	139.09	-
Gapuma (UK) Limited	欧洲	英国	-	131.64	-
WELLFIND LIMITED	非洲	加纳	122.38	94.50	-
KVG	北美洲	美国	-	81.19	-
Power Equipments Trading LLC	北美洲	美国	269.64	10.23	-
Teem Link Ltd	北美洲	牙买加	235.34	8.18	-
China Transpowers Electric Co. Ltd.	非洲	肯尼亚	152.84	6.14	-
Frog Cables Pvt Ltd	非洲	津巴布韦	639.83	-	-
Comercial Aragon Ltda	南美洲	智利	224.62	-	-
International Electrical Sales Corp.	北美洲	美国	175.80	-	-
Max-tel Industries Corp	亚洲	菲律宾	115.81	-	-

经核查，报告期内主要经销商与公司不存在关联关系。

(3) 请公司补充披露报告期内各期直销、经销收入金额、占比及毛利率，补充分析变化原因。

已在公开转让说明书“第四节 公司财务”之“五、报告期利润形成的有关情况”之“（一）营业收入、利润及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析”之“2、毛利率变动分析”披露如下：

“报告期内各期直销、经销收入金额、占比及毛利率如下：

	15 年 1-7 月	14 年度	13 年度
直销收入	96,632,923.37	131,810,773.81	153,908,409.43
直销成本	77,358,727.68	111,671,442.48	124,261,038.04
直销毛利率	17.07%	18.90%	19.26%
直销占比	60.52%	47.19%	56.55%
经销收入	63,027,517.08	147,536,038.66	118,262,134.14
经销成本	49,083,639.16	114,967,137.08	101,022,277.58
经销毛利率	22.12%	22.08%	14.58%
经销占比	39.48%	52.81%	43.45%

经销毛利率高于直销的原因主要为：

(1) 直销收入中国家电网占比较大，其中产品以裸电线为主，产品毛利率相对较低。

(2) 出口业务均属于代理经销，毛利率相对较高。”

(4) 请公司披露经销收入确认的具体时点及具体原则，请申报会计师对报告期内收入确认、成本结转的条件、方法是否符合《企业会计准则》，公司报告期内是否存在利用经销模式提前确认收入的情形发表意见。

公司销售收入同时满足下列条件的，才能予以确认：①企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②企业没有保留通常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；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

根据企业会计准则关于收入确认的一般原则，公司主要产品销售收入确认时点如下：国内销售收入的具体确认原则公司根据生产计划组织生产，产品完工经检验合格后交仓库入库；销售部门按照合同约定的发货时间开具发货通知单，移交仓库据以发货，产品由物流公司将产品运到交货地点，产品达到经客户签收后，本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，既没有保留通常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，并且能够可靠计量收入金额及成本，相关的经济利益能够流入公司，此时即可依据客户签收单日期按合同金额全额确认收入。

国外销售收入的具体确认原则：公司对出口业务存在的法律风险和质量风险采取了充分有效的措施，出口产品均满足出口地所需业务资质或强制性认证要求，同时避免了可能的知识产权纠纷。公司出口销售价格按与客户签订的销售合同或订单确定，采用 FOB 价结算。销售部门按照合同约定的发货时间开具发货通知单，移交仓库据以发货，产品装船取得报关单和提单(运单)后，本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常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，并且能够可靠计量收入及成本，相关的经济利益能够流入公司，此时即可依据报关单日期按合同金额确认收入。

1、核查过程：

结合在了解被审计单位及其环境时获取的信息，检查主营业务收入的确认条件、方法是否符合企业会计准则，前后期是否一致；关注周期性、偶然性的收入是否符合既定的收入确认原则、方法。检查销售协议中收入确认条件、退换货条件、款项支付条件等是否能够证明与商品所有权相关的主要风险和报酬已经发生转移。

采用经销商或加盟商模式，应关注申报期内经销商或加盟商收入的最终销售实现情况。同时，应考虑收入确认会计政策是否符合《企业会计准则》及其应用指南的有关规定，包括对不稳定经销商或加盟商的收入确认是否适当、退换货损失的处理是否适当等。

对本期发生的主营业务成本，选取样本，检查其支持性文件，确定原始凭证是否齐全、记账凭证与原始凭证是否相符以及账务处理是否正确。

复核主营业务成本明细表的正确性，编制生产成本与主营业务成本倒轧表，并与相关科目交叉索引。

结合期间费用的审计，判断被审计单位是否通过将应计入生产成本的支出计入期间费用，或将应计入期间费用的支出计入生产成本等手段调节生产成本，从而调节主营业务成本。

2、核查事实概述及分析过程：

公司在河南主要地市都有经销商，主要的合作模式为代理销售，根据公司的销售政策，年末根据各经销商的代理销售额采用返点方式进行。其收入确认时点为经销商已销售给最终客户并相关所有权及风险最终转移到最终客户后，公司会依照此作为收入确认的时点。

公司在海外销售上，公司主要通过阿里巴巴、中国制造等电子商务网站，积极与国外代理商合作。由于出口业务的特殊性，公司与国外经销商的合作模式为买断销售的方式进行。

产品报价采用“原材料成本+生产人工+制造费用+期间费用+预期利润”的报价模式，并参考合同技术难度、竞标对手报价情况最终确定投标价格。

结算方式采用现款提货、物流代收、电汇和信用证的方式。公司有完善的售后服务制度和健全的售后服务团队，而且公司产品质量稳定，不存在退货现象。

国内经销商情况:

序号	地域分布	经销商	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
1	开封	开封杨同现	1, 565, 545. 50	3, 215, 300. 50	601, 854. 40
2	三门峡	三门峡杨保卫	755, 120. 00	941, 100. 00	762, 828. 30
3	郑州	郑州杨卫东	945, 210. 10		2, 419, 647. 05
4	濮阳	濮阳孙军刚	4, 454, 259. 00	7, 001, 078. 35	3, 400, 629. 56
5	洛阳	洛阳白大林	92, 704. 30	3, 315, 326. 83	643, 113. 32
6	平顶山	平顶山袁鸿昌	929, 094. 26	3, 197, 146. 70	4, 743, 998. 90
7	荥阳	荥阳市华豫物资站	2, 032, 920. 00	285, 370. 40	11, 691. 00
8	南阳	南阳李朴		567, 686. 80	1, 489, 605. 10
9	济源	济源宏泰	567, 686. 80	166, 987. 40	147, 372. 50
合计			11, 342, 539. 96	18, 689, 996. 98	14, 220, 740. 13

国外经销商情况:

客户名称	所属地区	国家	2013 年合同金额	2014 年合同金额	2015 年合同金额
14 de Julio S.A.	南美洲	巴拉圭	274, 170. 76		
Advance Product Technology (PTY) Ltd.	非洲	南非	5, 555, 986. 74	6, 430, 968. 94	
AEC Commerce Inc.	北美洲	多米尼加		694, 381. 03	
AJAN ELEKTRONIK SERVIS SAN. VE TIC. LTD. STI.	亚洲	土耳其	213, 082. 05		
Al Qaswaa United Company	亚洲	伊拉克	116, 525. 10		
Aldora Electric Company.	大洋洲	澳大利亚	91, 420. 79		
Angelique International Limited	亚洲	尼泊尔	15, 731, 608. 33		30, 725. 60
Ariel Energy Engineering SdnBhd	北美洲	特立尼达	301, 323. 74		

ATT LIFTING EQUIPMENT TECHNOLOGY JOINT STOCK COMPANY (ATTEC)	东南亚	越南	34,177.45		
Australian Portable Toilet Sup	大洋洲	澳大利亚	8,652.84		
BK Gulf Values	亚洲	阿联酋	155,839.52		
Borna Electronics Co.	亚洲	伊朗	85,424.83		
China Transpowers Electric Co. Ltd.	非洲	肯尼亚	1,528,382.03	61,373.00	
Comercial Aragon Ltda	南美洲	智利	2,246,204.04		
EASTERN ELECTRIC COM PANY	亚洲	孟加拉	100,865.76		
EL PALACIO ELECTRICO	北美洲	多米尼加	1,412,320.63	4,780,531.73	434,117.22
Electrical Industries Group Ltd	北美洲	特立尼达	206,815.24	1,523,583.17	910,521.28
Electronate Enterprises Inc	亚洲	菲律宾	9,212.25		
ESTeam Lighting Pte Ltd	东南亚	新加坡	225,036.50		
Frog Cables Pvt Ltd	非洲	津巴布韦	6,398,283.85		
GRUPO MATEL	北美洲	哥斯达黎加	13,788.28		
ICC Cable Corp.	北美洲	美国	4,506,509.86	6,570,452.59	2,430,716.77
IcomConnexionPte Ltd	东南亚	新加坡	148,878.84		
International Electrical Sales Corp.	北美洲	美国	1,757,993.84		
Joh. Achelis&Soehne GmbH	欧洲	德国	921,790.56		
Limelight Creations Limited	非洲	赞比亚	154,711.56		
LINEIT COMPONENTS (PTY)	非洲	南非	2,128,447.37	2,115,619.77	

LTD					
Lomas & Lomas Ltd.	非洲	肯尼亚	2,559,819.84	3,367,605.65	6,208,829.11
Managing Director					
Myanma Oil & Gas Enterprise	东南亚	缅甸	37,479.05		
Maxtel Industries Corp	亚洲	菲律宾	1,158,082.22		
Megger Technical Services	非洲	乌干达	4,552,899.67	981,182.31	
MVA POWER INC.	北美洲	加拿大	28,303.65	51,428.81	
Norwood Enterprises	非洲	赞比亚	1,150,061.89		
Oceanflow Development Limited	欧洲	英国	98,710.38		
Orient Trading	亚洲	孟加拉	272,224.53	228,268.38	
Power Equipments Trading LLC	北美洲	美国	2,696,381.12	102,262.86	
Powerpoint Electrical SdnBhd	亚洲	马来西亚	111,558.03	115,010.61	
PRODUCTIVE ENTERPRISE LIMITEDO	亚洲	泰国	256,343.48		
PROGRESSIVE INTERTRADE CO., LTD.	亚洲	泰国	809,511.12		
QUALITY TRADE & DISTRIBUTION LIMITED	非洲	坦桑尼亚	8,787,628.97	1,390,943.40	
RECALDE ANDRADE EDISON ARTURO	南美洲	厄瓜多尔	588,542.86		
Roberson Industrial	南美洲	智利	143,523.46		
Rubite Trading & Gen. Services	亚洲	菲律宾	165,472.73		
SAAM S.A	南美洲	智利	156,366.65	178,034.90	

Sagewood Limited	非洲	乌干达	3,732,868.96	9,666,617.09	46,719.12
SESS ELECTRIC PTE LTD	东南亚	新加坡	56,160.19		
Set In BulePte Ltd	欧洲	意大利	27,548.93	343,139.24	
SGE	非洲	多哥		9,536,001.82	3,743,355.26
Sheargold Limited	北美洲	特立尼达	3,332,510.16	4,890,625.90	
Source China Ltd	非洲	坦桑尼亚	4,842.40		
SOUREN TRADING CO.	亚洲	叙利亚	145,639.57		
South Austral Pty Ltd	大洋洲	澳大利亚	20,052.00		
Steelguard corrosion control co., LTD	亚洲	台湾	19,868.04		
Suad Garments Industries Ltd	亚洲	孟加拉	70,320.23		
SUNIVER GLOBAL SRL	北美洲	巴拿马	831,182.59		
Super Metal Products Ltd.	北美洲	加拿大	464,294.50		321,957.81
Teem Link Ltd	北美洲	牙买加	2,353,384.44	81,759.99	
Tetra Technical Services U Ltd	非洲	乌干达	570,314.87		
USWATTE CONFECTIONERY WORKS (PVT) LTD	亚洲	斯里兰卡			25,041.85
Vitalab Corp	北美洲	巴拿马	32,218.31		
WELLFIND LIMITED	非洲	加纳	1,223,835.20	944,961.31	
Westco Electrical & Equipment Corp. C/O Engr. Rodolfo R. Penalosa	亚洲	菲律宾	26,616.79		18,306.24
World Link Marketing Services	亚洲	孟加拉	34,090.17		
Cable World Centre	非洲	乌干达		698,125.86	466,784.75

ELECTROCABLE INTERNAT IONAL GROUP SRL	北美洲	多米尼加	3,810,287.88	5,426,869.41	
TECNOFONT S. A.	北美洲	巴拿马		1,016,122.07	
Universal Trading & Engineering Corp.	北美洲	美国	22,504,017.99	14,553,082.03	572,353.74
ABB Technology SA	非洲	科特迪瓦		6,047,630.24	
Energy 5K SAC	南美洲	秘鲁		28,499.76	
G. ASSANMAL AND CO. (HK) LIMITED	非洲	几内亚		539,382.32	
Gapuma (UK) Limited	欧洲	英国		1,316,438.39	
GEM FORGINGS PRIVATE LIMITED	非洲	乌干达		1,443,335.40	
H. E. Sh. Abdullah Bin Khalid Al Thani	非洲	卡塔尔		2,049,135.46	
Solar Harvest Holding AS	非洲	加纳		72,795.92	
PT. Bakrie Building Industries	东南亚	印尼		404,974.03	
Rasim	亚洲	哈萨克斯坦		57,431.61	143,791.29
Superway Industrial (international) Limited	亚洲	香港		257,970.73	
Texpol Development Co Ltd	欧洲	波兰		793,380.39	
VCP Trading company	亚洲	菲律宾			14,839.09
Baghdadi Co.,Ltd	亚洲	阿联酋			288,798.77
Haso Engineers Co Ltd	非洲	乌干达		5,551,452.01	
INCOMTEL ENGINEERING LIMITED	非洲	尼日利亚		3,603,294.99	

INTERNATIONAL CONTRACTING L. L. C	亚洲	阿联酋			706,648.80
Kirchofs Technicians Ltd.	非洲	乌干达			326,257.54
LTD TORNIKE	亚洲	格鲁吉亚		177,356.41	
AL HAJAJI FOR GENERAL TRADING CO	欧洲	也门		1,446,043.20	2,108,107.67
PT. PratiwiPutriSulung	东南亚	印尼		125,233.18	
Soluciones en Viascomercialessa de cv	北美洲	墨西哥		537,919.19	
Sonyvan Business Development, LLC	北美洲	美国		2,808,904.19	
SuplisegMercantil CA	北美洲	多米尼加		244,078.12	
T&D Power Solutions Limited.,	非洲	多哥		102,896.24	
Wilson Taylor Asia Pacific Pte Ltd	东南亚	新加坡		88,319.14	114,943.01
深圳市普朗特电源有限公 司	亚洲	香港		287,295.30	
APOLLO	北美洲	加拿大		223,462.80	
AQUARIAN GLOBAL PHILIPPINES INC.	北美洲	美国		31,185.41	5,523.87
AZARM DEZH PARSIAN CO.	亚洲	阿联酋		280,034.59	
Creative Engineers Ltd.	亚洲	孟加拉		13,591,812.63	
EastMint Marketing Pte Ltd	东南亚	新加坡		72,693.68	
Ecoline Anticorrosion Division S.r.l.	欧洲	意大利		53,680.32	
JAYA DURGE ENGINEERING	亚洲	尼泊尔		68,659.67	

& CONSTRUCTION PVT.LTD					
Jendee Trading Co ltd	欧洲	英国		238,274.63	
Kazakhstan Caspian Offshore Industries LLP	亚洲	哈萨克斯坦		39,377.15	
KUBACH&SAMBROOK (METALS)LTD	欧洲	英国		1,109,030.85	
KVG	北美洲	美国		811,869.99	
Lydoglysudlejning	欧洲	丹麦		22,888.01	
M & T Construction Co Ltd	非洲	乌干达		2,503,535.69	
National Cables Industry	亚洲	阿联酋		12,075,681.63	
NELANSA S.R.L SolucionesElectricas	北美洲	多米尼加		260,126.94	
PETISONS ENTERPRISES	亚洲	香港		13,927.41	
ROMERO MANTILLA EMANRO S. A.	南美洲	厄瓜多尔		13,645.30	
Savcor Tempo Oy	欧洲	芬兰		73,397.32	
B K REKHATEX (HK) LTD	亚洲	香港			194,334.17
JOHS. GRAMHANSEN A/S	欧洲	丹麦			4,152,127.50
Rainbo Supplies & Services Ltd.,	欧洲	英国			130,745.14
Ringfair international P/L	非洲	津巴布韦		27,086.40	183,550.49

报告期内直销、经销收入金额、占比及毛利率如下：

	15年1-7月	14年度	13年度
直销收入	96,632,923.37	131,810,773.81	153,908,409.43
直销成本	77,358,727.68	111,671,442.48	124,261,038.04

直销毛利率	17.07%	18.90%	19.26%
经销收入	63,027,517.08	147,536,038.66	118,262,134.14
经销成本	49,083,639.16	114,967,137.08	101,022,277.58
经销毛利率	22.12%	22.08%	14.58%

经销毛利率高于直销的原因分析：

直销收入国家电网占比较大，其中产品以裸电线为主，产品毛利率相对较低；

出口业务均属于代理经销，毛利率相对较高。

公司销售收入同时满足下列条件的，才能予以确认：1）企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2）企业没有保留通常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；3）收入的金额能够可靠地计量；4）相关的经济利益很可能流入企业；5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。根据企业会计准则关于收入确认的一般原则，公司主要产品销售收入确认时点如下：国内销售收入的具体确认原则公司根据生产计划组织生产，产品完工经检验合格后交仓库入库。销售部门按照合同约定的发货时间开具发货通知单，移交仓库据以发货，产品由物流公司将产品运到交货地点，产品达到经客户签收后，本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，既没有保留通常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，并且能够可靠计量收入金额及成本，相关的经济利益能够流入公司，此时即可依据客户签收单日期按合同金额全额确认收入。

以产品型号为成本计算对象独立核算成本，开设成本计算单；以产品型号所耗用归集直接材料、直接人工、制造费用等的分配归集成

本；月末根据产品型号计算单位成本，对应相关型号销售收入确认的数量采用月末加权平均法对应结转成本。

核查结论：

经核查，公司报告期内收入确认、成本结转的条件、方法符合《企业会计准则》，公司报告期内不存在利用经销模式提前确认收入的情形。

（5）请主办券商对销售产品是否实现终端客户销售进行核查，说明核查程序，并对收入的真实性发表明确意见。

主办券商通过核查：

①销售发票、出库单、客户签收单、应收账款回款情况是否保持一致；

②通过对终端客户进行函证收入、应收账款，查看回函情况。

③通过电话回访和实地访查，核查终端客户的销售情况。

经核查，公司销售收入真实，销售商品实现终端销售。

6、请公司补充披露：（1）请公司补充披露所投的标的来源、招标模式及招标流程。（2）请公司补充披露报告期各期通过招投标获得主要订单数量，金额及占当期销售收入比重。

请主办券商及律师核查公司的销售渠道，就获得销售订单的合法合规性，是否对持续经营存在不利影响发表意见。

【回复】

(1) 请公司补充披露所投的标的来源、招标模式及招标流程。

公司已在公开转让说明书“第二节 公司业务”之“六、商业模式”之“(三) 销售模式”中补充披露如下：

“公司《投标管理制度》规定：公司投标组人员可通过各种公开媒体、网站，如国网电子商务平台（<http://ecp.sgcc.com.cn/>）、中国建筑电子商务平台（<http://www.cscec-buy.com/index.do>）、河南招标采购综合网（<http://www.hnzbcg.cn/>）、中原云商（原河南能源电子商务采购平台）（矿用物资招标）（http://epp.hnecgc.com.cn/eps_portal_hn/index）、山西能鑫工程招标代理有限公司招标网（<http://www.bidchance.com/company-213237.html>）等各种途径获取并跟踪招标信息。

投标主要流程：

① 投标组人员得到招投标信息后，上报主管领导审核。经领导批准后，着手标书购买事宜。

② 投标组人员按招标文件要求购买招标书和交纳投标保证金。

③ 项目负责人组织编制、评审和送交投标文件（包括商务、技术两大部分）。

④ 项目负责人参加开标现场并做好记录工作。

⑤ 关注网上中标通知，及时将中标结果整理上报总经理。”

(2) 请公司补充披露报告期各期通过招投标获得主要订单数量，金额及占当期销售收入比重。

已在公开转让说明书“第四节 公司财务”之“五、报告期利润形成的有关情况”之“(一) 营业收入、利润及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析”之“1、营业收入构成”披露如下：

“报告期各期通过招投标获得主要订单数量，金额及占当期销售收入比重
为：

2013 年度中标情况：

中标日期	项目名称	分标编号	货物名称	中标金额(万元)
2013-2-16	国家电网公司输变电项目 2013 年第一批线路材料招标	0711-130TL00502010	钢芯铝绞线	2900.24591
2013-11-6	国家电网公司河南电网 2013 年第一批配(农)网线路材料协议库存招标	GWXY-HA-1301-JKX	架空线	1925.509837
2013-11-6	国家电网公司河南电网 2013 年第一批配(农)网线路材料协议库存招标	GWXY-HA-1301-DYDL	低压电缆	1329.169126
2013-11-6	国家电网公司河南电网 2013 年第一批配(农)网线路材料协议库存招标采购项目货物	GWXY-HA-1301-DL DL	电力电缆	2800.525325
2013-11-6	国家电网公司河南电网 2013 年第二批配(农)网线路材料招标	GWXY-HA-1302-CL-DL DL	电力电缆	1931.256848
2013-11-6	国家电网公司河南电网 2013 年第二批配(农)网线路材料招标采购项目货物招标	GWXY-HA-1302-CL-DYDL	低压电缆	900.889711
2013-11-6	国家电网公司河南电网 2013 年第二批配(农)网线路材料招标采购项目货物招标	GWXY-HA-1302-CL-JKX	架空线	2447.345212
2014-1-6	国网河南省电力公司 2013 年第三批协议库存物资招标采购货物招标	32 标	低压电缆、控制电缆	1076.024816
2013-3-27	山西地方电力有限公司方山分公司 2012 年农网改造升级低压工程设备、材料补充招标(2013)	NX13-HW11-DD-01	钢芯铝绞线	118.885
2013-7-25	山西地方电力有限公司方山分公司 2013 年农网改造升级低压工程设备、材料集中规模采购招标	NX13-HW11-DD-01	钢芯铝绞线	404.0268
合计				15833.87859

2014 年度中标情况：

投标日期	项目名称	分标编号	货物名称	是否中标及中标金额(万元)
2014-2-24	国家电网公司 2014 年输电线路材料 110 千伏及以下常规导线第一批集中招标活动	/	电力电缆	734.526

2014-4-21	国家电网公司 2014 年输电线路材料 110 千伏及以下常规导线及第二批集中招标活动	/	电缆及附件	814. 523118
2014-6-23	国家电网公司 2014 年输电线路材料 110 千伏及以下常规导线第三批集中招标活动	/	低压电力电缆	703. 53592
2014-8-11	国家电网公司 2014 年输电线路材料 220 千伏常规导线第四批集中招标活动	/	电力电缆	1713. 377601
2014-10-13	国家电网公司 2014 年输电线路材料 110 千伏及以下常规导线第五批集中招标活动	/	低压电力电缆	2817. 287896
2014-3-31	国网河南省电力公司 2014 年第一批物资协议库存招标采购	33/34/35	钢芯铝绞线	2587. 402911
2014-2-18	山西地方电力有限公司朔州分公司 220kV 送电线路工程设备、材料采购招标	/	架空绝缘导线	411. 8
2014-4-17	山西地方电力有限公司农网改造升级中低压工程设备、材料集中采购招标	NX14-HW001-DD-01	控制电缆	386. 7968
		NX14-HW001-DD-03	电力电缆	266. 86216
		NX14-HW001-DD-05	低压电力电缆	438. 92725
2014-7-29	山西地方电力有限公司乡宁分公司乡宁县城网改造工程设备、材料采购招标	/	架空绝缘导线	6. 3155
2014-11-17	国家电网公司河南电网 2014 年第二批配网线路材料集中招标	GWXY-HA-1402-DYDL	低压电力电缆	895. 849201
		GWXY-HA-1402-GXLX	钢芯铝绞线	806. 042767
		GWXY-HA-1402-JKX	架空绝缘导线	1887. 270044
合计				14470. 51717

2015 年 1-7 月中标情况为：

投标日期	项目名称	分标编号	货物名称	是否中标及 中标金额 (万元)
2015-1-27	国家电网公司 2015 年输电线路材料 110 千伏及以下常规导线第一批集中招标活动	0711-150TL00321006	钢芯铝绞线 110kv	1, 901. 62

2015-2-9	国网河南省电力公司 2015 年第一批物资招标采购(33 标低压电力电缆、钢芯铝绞线)	33	低压电力电缆、钢芯铝绞线	182.26
2015-4-14	国家电网公司 2015 年输电线路材料导地线第二批集中招标活动	0711-150TL00421002	钢芯铝绞线	892.26
2015-6-16	国家电网公司 2015 年输电线路材料第三批集中招标活动	0711-150TL00521002	钢芯铝绞线	1,716.38
2015-4-20	国家电网公司河南电网 2015 年第一批配网线路材料协议库存	GWXY-HA-1501-GXLX	钢芯铝绞线	1,229.39
2015-4-27	国网河南省电力公司 2015 年第二批物资招标采购	27	钢芯铝绞线	49.76
2015-7-19	河南电网 2015 年第二批配网线路材料协议库存	GWXY-HA-1502-DLDL	电力电缆	1,024.80
2015-6-23	国网河南省电力公司 2015 年第三批物资招标采购(61 标低压电力电缆)	61	低压电力电缆	107.15
2015-6-16	国家电网公司输变电项目 2015 年第三批线路装置性材料招标采购(导地线)	0711-150TL00521002	钢芯铝绞线	1,716.38
	合 计			8,820.00

招投标收入占比情况(万元 %)

期间	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
总收入	15,966.04	27,934.68	27,217.05
招投标收入	8,422.77	9,213.71	12,464.59
占比	52.75%	32.98%	45.80%

”

请主办券商及律师核查公司的销售渠道，就获得销售订单的合法合规性，是否对持续经营存在不利影响发表意见。

根据公司陈述，公司主要通过各种公开媒体、网站，如国网电子商务平台（<http://ecp.sgcc.com.cn/>）、中国建筑电子商务平台（<http://www.cscec-buy.com/index.do>）、河南招标采购综合网

(<http://www.hnzbcg.cn/>) 、 中 原 云 商
(http://epp.hnecgc.com.cn/eps_portal_hn/index)、山西能鑫工程招标代理有限公司招标网 (<http://www.bidchance.com/company-213237.html>)
等各种途径获取并跟踪招标信息。

经查验招标公告、中标通知书以及相关业务合同，公司在报告期内通过招标所取得主要销售订单的情况如下：

①2013 年度中标情况

序号	中标通知书日期	项目名称	招标编号	货物名称	金额(万元)
1	2013. 2. 6	国家电网公司河南电网2013 年第一批配（农）网线路材料协议库存招标	GWXY-HA-1301-JKX	架空线	1, 925. 51
2	2013. 2. 6	国家电网公司河南电网2013 年第一批配（农）网线路材料协议库存招标	GWXY-HA-1301-DYDL	低压电缆	1, 329. 17
3	2013. 2. 6	国家电网公司河南电网2013 年第一批配（农）网线路材料协议库存招标采购项目货物	GWXY-HA-1301-DL DL	电力电缆	2, 800. 53
4	2013. 2. 16	国家电网公司输变电项目 2013 年第一批线路材料招标	0711-130TL00502010	钢芯铝绞线	2, 900. 25
5	2013. 4. 1	山西地方电力有限公司方山分公司 2012 年农网改造升级低压工程设备、材料补充招标	NX13-HW06-FS	钢芯铝绞线	118. 89
6	2013. 11. 12	国家电网公司河南电网2013 年第二批配（农）网线路材料招标	GWXY-HA-1302-CL-DL DL	电力电缆	1, 931. 26
7	2013. 11. 12	国家电网公司河南电网2013 年第二批配（农）网线路材料招标采购项目货物招标	GWXY-HA-1302-CL-DYDL	低压电缆	900. 89
8	2013. 11. 12	国家电网公司河南电网2013 年第二批配（农）网线路材料招标采购项目货物招标	GWXY-HA-1302-CL-JKX	架空线	2, 447. 35

9	2014. 1. 2	国网河南省电力公司 2013 年第三批协议库存 物资招标采购货物招标	171338	低压电 缆、控制 电缆	1, 076. 02
合计					15, 429. 87

②2014 年度中标情况

序号	中标通知 书日期	项目名称	招标编号	货物名称	金额(万元)
1	2014.2.24	山西地方电力有限公司朔州分公司 220kV 送电线路工程设备、材料采购招标	NX13-HW42-SZ-01 (1)	架空绝缘导线 钢芯铝绞线 镀锌钢绞线 铝包钢绞线	411.80
2	2014.3.11	国家电网公司 2014 年输电线路材料 110 千伏及以下常规导线第一批集中招标活动	0711-14OTL01202005	导地线	734.53
3	2014.4.29	国网河南省电力公司 2014 年第一批物资协议库存招标采购	17143	低压电缆/控制 电缆/电力 电缆	2,587.40
4	2014.4.28	山西地方电力有限公司农网改造升级中低压工程设备、材料集中规模采购招标	NX14-HW001-DD-01-4	钢芯铝绞线	222.952
			NX14-HW001-DD-01-3		163.844
			NX14-HW001-DD-03-3	电力电缆	266.86
			NX14-HW001-DD-05-4	架空绝缘导线	438.93
5	2014.5.3	国家电网公司 2014 年输电线路材料 110 千伏及以下常规导线及第二批集中招标活动	0711-14OTL01302005	导地线	814.52
6	2014.7.7	国家电网公司 2014 年输电线路材料 110 千伏及以下常规导线第三批集中招标活动	0711-14OTL01402005	导地线	703.54
7	2014.7.29	山西地方电力有限公司乡宁分公司乡宁县城网改造工程设备、材料采购招标	NX14-HW017-XN-01	钢芯铝绞线	6.32
8	2014.8.31	国家电网公司 2014 年输电线路材料 220 千伏常规导线第四批集中招标活动	0711-14OTL01502006	导地线	1,713.38
9	2014.10.28	国家电网公司 2014 年输电线路材料 110 千伏及以下常规导线第五批集中招标活动	0711-14OTL01602005	导地线	2,817.29
10	2014.11.17	国家电网公司河南电网 2014 年第二批配	GWXY-HA-1402-(1714AD)	低压电力电缆	895.85

		网线路材料集中招标	GWXY-HA-1402-(1714AD)	钢芯铝绞线	806.04
			GWXY-HA-1402-(1714AD)	架空绝缘导线	1,887.27
合计					14,470.53

③2015 年 1-10 月中标情况

序号	中标通知书日期	项目名称	招标编号	货物名称	金额(万元)
1	2015.2.15	国家电网公司 2015 年输电线路材料 110 千伏及以下常规导线第一批集中招标活动	0711-15OTL00321006	钢芯铝绞线	1,901.62
2	2015.3.4	国网河南省电力公司 2015 年第一批物资招标采购	171501	低压电力电缆、钢芯铝绞线	182.26
3	2015.5.4	国家电网公司 2015 年输电线路材料导地线第二批集中招标活动	0711-15OTL00421002	钢芯铝绞线	892.26
4	2015.5.13	国家电网公司河南电网 2015 年第一批配网线路材料协议库存招标采购	GWXY-HA-1501	钢芯铝绞线	1,229.39
5	2015.5.14	国网河南省电力公司 2015 年第二批物资招标采购	171502	钢芯铝绞线	49.76
6	2015.7.6	国家电网公司 2015 年输电线路材料第三批集中招标活动	0711-15OTL00521002	钢芯铝绞线	1,716.38
7	2015.7.24	国网河南省电力公司 2015 年第三批物资招标采购	171503	低压电力电缆	107.15
8	2015.8.12	河南电网 2015 年第二批配网线路材料协议库存招标采购	GWXY-HA-1502AD	电力电缆	1,024.80
9	2015.8.10	国家电网公司 2015 年输电线路材料导地线第四批集中招标活动	0711-15OTL00621002	钢芯铝绞线	1,216.10
10	2015.10.12	国家电网公司山西电网 2015 年配网线路材料协议库存（新增批次）招标活动	GWXY-SX-1503-材料	钢芯铝绞线	287.60
11	2015.10.26	国家电网公司 2015 年输电线路材料导地线第五批集中招标活动	0711-15OTL00721002	钢芯铝绞线	1,593.09
合计					10,200.41

综上，公司通过招标、与对方签署销售合同的方式获取销售订单，合法合

规；公司销售产品主要为电线电缆，系公司主营业务产品，有利于提高主营业务收入和公司持续经营，对公司持续经营不存在不利影响。

7、公司存在对外担保。(1) 请主办券商及律师对担保对象是否构成公司关联方进行核查，说明核查过程，取得的证据，并发表明确意见；(2) 请公司补充披露对外担保规范情况，履行公司内部程序情况，相关制度的建立情况及主要内容；(3) 请公司披露报告期末，担保对象的基本情况，包括但不限于注册资本、主营业务、财务数据及资信情况等，补充说明公司承担担保责任的可能性；请主办券商及律师进行核查。

【回复】

(1) 请主办券商及律师对担保对象是否构成公司关联方进行核查，说明核查过程，取得的证据，并发表明确意见；

为查验松大耐材以及河南恒天与公司是否存在关联关系，主办券商与公司律师进行了以下核查工作并取得了相应的证据资料：

1. 查验松大耐材以及河南恒天的工商登记资料；
2. 取得松大耐材以及河南恒天出具的调查表和声明；
3. 查验银行出具的松大耐材以及河南恒天的信用报告；
4. 取得公司及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员出具的调查表和声明。

经查验，松大耐材以及河南恒天与一方电气之间不存在关联关系。

(2) 请公司补充披露对外担保规范情况，履行公司内部程序情况，相关制度的建立情况及主要内容；

公司已在公开转让说明书“第四节 公司财务”之“八、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项”之“1、公司对外的担保”补充披露如下：

“《公司章程》第四十条、一百零四条、一百零七条以及《对外担保管理制度》就公司的对外担保行为进行了规范和约束。公司股东大会和董事会是对外担保的决策机构，公司一切对外担保行为，须按程序经公司股东大会或董事会批准，未经公司股东大会（或董事会）的批准，公司不得对外提供担保。

2015年3月31日，公司召开股东会，同意为松大耐材于2015年3月31日至2016年3月31日期间与浦发银行郑州分行发生的最高额为1,650万元的债务承担连带保证责任；

2014年10月17日，公司召开股东会，同意为河南恒天与广发银行郑州未来大道支行发生的最高额为1,500万元的债务承担连带保证责任。”

(3) 请公司披露报告期末，担保对象的基本情况，包括但不限于注册资本、主营业务、财务数据及资信情况等，补充说明公司承担担保责任的可能性；请主办券商及律师进行核查。

已在公开转让说明书“第四节 公司财务”之“八、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项”之“1、公司对外的担保”补充披露如下：

“截至公开转让说明书出具日，被担保对象基本情况如下：

(1) 松大耐材

根据巩义市工商局核发的注册号为“410181000001336”的《营业执照》，松大耐材成立于2009年2月17日，公司类型为有限责任公司，住所为巩义市竹林镇镇东街，法定代表人为张西五，注册资本为5,000万元人民币，经营范围为“生产：散装料、陶粒砂；经销：耐火材料、粉煤灰、矿渣、转炉渣、硫酸渣矿产品系列及钢材、化工产品（不含危险品）、净水材料；从事货物和技术进出口业务（国家法律法规规定应经审批方可经营或禁止进出口的货物和技术

除外)”，营业期限为长期。

经查验工商登记资料，截至本补充法律意见书出具日，松大耐材的股权结构如下所示：

序号	股东姓名（姓名）	出资额（万元）	出资比例（%）
1	张西五	300	6
2	张志明	400	8
3	李海莲	4,300	86
合计		5,000	100

根据松大耐材提供的《资产负债表》、《利润表》，松大耐材的基本财务情况如下表所示：

单位：元

项 目	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
总资产	226,244,166.29	151,932,199.49
净资产	142,349,307.60	101,700,843.62
净利润	20,711,491.61	20,660,279.12

注：以上财务数据未经审计。

经查验中国人民银行于 2015 年 11 月 11 日出具的企业信用报告，松大耐材无不良和违约信用记录。

（2）河南恒天

根据郑州市工商局核发的注册号为“410100100015460”的《营业执照》，松大耐材成立于 2005 年 9 月 29 日，公司类型为有限责任公司，住所为郑州市新郑新港工业园神州南路，法定代表人为张军峰，注册资本为 35,000 万元人民币，经营范围为“电线电缆生产与销售；拉铜丝、PVC 电缆料、五交化产品(易燃易爆及危险化学品除外)、五金电料电器；从事货物和技术进出口业务（国家法律法规规定应经审批方可经营或禁止进出口的货物和技术除外)”，营业期限为长期。

经查验工商登记资料，截至本补充法律意见书出具日，河南恒天的股权结构如下所示：

序号	股东姓名（姓名）	出资额（万元）	出资比例（%）
----	----------	---------	---------

序号	股东姓名（姓名）	出资额（万元）	出资比例（%）
1	张军峰	23,450	67
2	张福林	9,800	28
3	张红勋	1,750	5
合计		35,000	100

根据河南恒天提供的《资产负债表》、《利润表》，河南恒天的基本财务情况如下表所示：

单位：元

项 目	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
总资产	663,896,068.88	628,401,922.43
净资产	418,255,116.46	378,392,773.20
净利润	39,862,343.26	34,370,719.79

注：以上财务数据未经审计。

经查验广发银行于 2015 年 12 月 7 日出具的企业信用报告，河南恒天无不良和违约信用记录。”

经核查，公司承担担保责任的风险很小，公司与松大耐材、河南恒天签订有反担保协议，因此担保合同对公司经营影响风险很小。

8、请公司说明营业收入分类与说明书第二节“公司业务”中的“主要产品及服务”分类是否匹配。

请公司补充披露单项产品的毛利率波动原因。

【回复】

营业收入分类与说明书第二节“公司业务”中的“主要产品及服务”分类对应关系如下：

营业收入产品分类	“公司业务”中“主要产品及服务”分类
布电线	布电线
架空线	架空绝缘电缆
交联电缆	中低压电力电缆、无卤低烟阻燃、耐火电缆、

	阻水电缆
裸电线	裸导线
塑力缆	低压电力电缆、控制电缆
其它	出口标准电缆、其他

单项产品的毛利率波动已在公开转让说明书“第四节 公司财务”之“五、报告期利润形成的有关情况”之“（一）营业收入、利润及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析”之“2、毛利率变动分析”中披露如下：

“

单位：万元，%

项 目	2015 年 1-7 月				
	营业收入	占比	营业成本	占比	毛利率
布电线	313.68	1.96	263.30	2.08	16.06
架空线	2,470.88	15.48	1,941.19	15.35	21.44
交联电缆	8,960.41	56.12	6,564.62	51.92	26.74
裸电线	3,928.20	24.60	3,634.05	28.74	7.49
塑力缆	211.73	1.33	178.44	1.41	15.72
其它	81.13	0.51	62.64	0.50	22.79
合 计	15,966.04	100.00	12,644.24	100.00	20.81

单位：万元，%

项 目	2014 年				
	营业收入	占比	营业成本	占比	毛利率
布电线	848.18	3.06	764.48	3.40	9.87
架空线	3,257.28	11.75	2,664.21	11.83	18.21
交联电缆	17,639.56	63.63	13,756.28	61.09	22.01
裸电线	5,699.05	20.56	5,094.28	22.62	10.61
塑力缆	237.93	0.86	207.02	0.92	12.99

其它	41.68	0.15	30.99	0.14	25.65
合 计	27,723.67	100.00	22,517.26	100.00	18.78

单位：万元，%

项 目	2013 年				
	营业收入	占比	营业成本	占比	毛利率
布电线	601.73	2.24	558.44	2.51	7.19
架空线	3,235.95	12.07	2,560.67	11.51	20.87
交联电缆	17,198.92	64.15	13,878.28	62.40	19.31
裸电线	5,526.76	20.61	5,027.37	22.60	9.04
塑力缆	138.96	0.52	114.50	0.51	17.60
其它	109.91	0.41	101.10	0.45	8.02
合 计	26,812.23	100.00	22,240.36	100.00	17.05

报告期内，主营业务收入主要为各类中低压电力电缆及裸电线的生产和销售收入。公司主要产品为交联电缆、架空线及裸电线，2013 年、2014 年及 2015 年合计占比为 96.83%、95.93% 及 96.20%。

架空线：2013 年、2014 年及 2015 年毛利率为 20.87%、18.21% 及 21.44%，高于同期主营业务收入毛利率，其在 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月份占主营业务收入的比重分别为 12.07%、11.75%、15.48%。

交联电缆：2013 年、2014 年及 2015 年 1-7 月份毛利率为 19.31%、22.01% 及 26.74%，高于同期主营业务收入毛利率，其在 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月份占主营业务收入的比重分别为 64.15%、63.63%、56.12%。

裸电线：2013 年、2014 年及 2015 年毛利率为 9.04%、10.61% 及 7.49%，低于同期主营业务收入毛利率，其在 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月份占主营业务收入的比重分别为 20.61%、20.56%、24.60%。

毛利率变动分析

项 目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	15,966.04	27,934.68	27,217.05
营业成本（万元）	12,644.24	22,663.86	22,528.33

毛利率（%）	20.81	18.87	17.23
--------	-------	-------	-------

报告期内，2013 年、2014 年及 2015 年 1-7 月份公司毛利率分别为 17.23%、18.87%及 20.81%，公司毛利率逐年平稳上升。

公司毛利率平稳上升主要原因系：

(1)公司增加研发能力、提高产品技术、调整产品结构导致公司的主营业务毛利率逐步增长。公司主要产品架空线、交联电缆毛利率高于同期主营业务收入毛利率，报告期内，架空线、交联电缆销售收入占主营业务收入的比重平稳上升；同时公司调整架空线、交联电缆中毛利较高的型号的生产，同类型产品毛利率在报告期内逐渐上升。

(2)公司积极开拓国外市场，国外销售的大部分产品型号为新增的附加值较高的产品，这些产品占据市场优势，单位售价较高，造成本期国外毛利上升。

(3)公司主要原材料为铝和铜。2013 年以来，国际铝的价格在震荡回复、国际铜的价格平稳下滑，公司产品原材料与主营业务成本在 92.38%以上。原材料的价格对公司产品毛利率有直接的影响。

(4) 2013 年以来，国际大宗商品价格持续走低，连续 50 多月价格都是负增长，有色金属铝、铜表现更为明显，在有色金属占成本 90%以上的电缆产品中毛利率平稳上升与铝、铜原材料价格走低有直接的影响。

(5) 报告期内合同、订单单位产品的数量逐渐增大，使生产设备的连续运行进一步提高，重复开停机的频率下降，开停机的损失降低，单位产品的制造成本也随之降低。

(6) 购进更为先进的生产设备，提高生产效率，降低劳动成本及能源消耗。

”

9、《公开转让说明书》披露，公司销售存在季节性风险。请公司补充披露 2013 年 1-7 月、2014 年 1-7 月的销售数据及占比，补充分析披露 2015 年 1-7 月的销售额与报告期同期的波动性，补充分析披露销售季节性风险。

【回复】

公司已在公开转让说明书“重大事项提示”和“第四节 公司财务”之“十二、风险因素”之“（七）销售的季节性风险”补充披露如下：

“报告期内各期，1-7 月营业收入及其占比的情况如下：

单位：万元

期间	2015 年	2014 年	2013 年
1-7 月收入	15,966.04	14,312.75	12,458.23
全年收入	-	27,934.68	27,217.05
占比	-	51.24%	45.77%

报告期内，2013 年 1-7 月、2014 年 1-7 月的营业收入占当年度营业收入的比例分别为 45.77%、51.24%。2014 年 1-7 月、2015 年 1-7 月的营业收入分别较上年同期增长 14.89%、11.55%。报告期内，下半年的销售情况均好于上半年，但 2014 年较 2013 年的销售季节性特征有所降低，主要原因系公司出口业务增长较快，在一定程度上抵消了部分国内销售的季节性。”

10、请主办券商按照《挂牌条件适用若干问题的解答（一）》要求的规定，对申请挂牌公司子公司的股票发行和转让合法合规性、业务合法合规性逐一核查；对业务收入占比 10%以上的子公司，请公司按照《公开转让说明书内容与格式指引（试行）》第二章第二节公司业务的要求披露其业务情况。

【回复】

经核查，公司拥有一家子公司，即一方电缆。公司持有一方电缆 100%股权。

（1）一方电缆的基本情况

公司名称	郑州一方电缆有限公司
注册号	410199100028043
注册地址	郑州高新开发区长椿路 7 号
法定代表人	常正卿
注册资本	100 万元
经营范围	销售：电线电缆及其配件、机械设备、家用电器、五金器材、电子产品； 自营和代理各类商品及技术的进出口业务
成立日期	2008 年 6 月 2 日
股权结构	公司持股 100.00%

（2）一方电缆设立及历次股权变动情况

①2008 年 6 月 2 日，一方电缆成立

一方电缆成立于 2008 年 6 月，由 3 名自然人股东常正卿、崔自标、梁晓东共同出资设立。一方电缆成立时，法定代表人为常正卿，注册资本为 100 万元，实收资本为 100 万元，其中常正卿以货币方式出资 60 万元，崔自标以货币方式出资 30 万元、梁晓东以货币方式出资 10 万元。

2008 年 5 月 29 日，河南首席联合会计师事务所出具豫首席会验字（2008）第 016 号《验资报告》，审验确认一方电缆已收到全体股东缴纳的货币出资 100 万元。2008 年 6 月 2 日，郑州市工商局高新技术产业开发区分局核发了注册号为 410199100028043 的《企业法人营业执照》。

一方电缆成立时，股本结构如下：

序号	股东	出资金额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	常正卿	60.00	货币	60.00
2	崔自标	30.00	货币	30.00

3	梁小东	10.00	货币	10.00
合 计		100.00	-	100

②2014 年 5 月，一方电缆股权转让

2014 年 5 月 16 日，一方电缆召开股东会，同意常正卿将其持有一方电缆 60%的股权以 1,620 万元的价格全部转让给一方有限；崔自标将其持有一方电缆 30%的股权以 810 万元的价格全部转让给一方有限；梁小东将其持有一方电缆 10%的股权以 270 万元的价格全部转让给一方有限。

2014 年 5 月 27 日，常正卿、崔自标、梁小东分别与一方有限签署《郑州一方电缆有限公司股权转让协议》，各方一致同意上述股权转让事宜。

2014 年 5 月 29 日，一方电缆完成了本次股权转让的工商变更登记。

本次股权转让后，一方电缆股权结构如下：

股东	出资金额（万元）	出资方式	持股比例（%）
一方电气	100.00	货币	100.00
合 计	100.00	-	100

一方电缆被收购时的真实股权结构情况如下：

2009 年 7 月 18 日，一方有限召开股东会，同意梁小东将其持有一方电缆 10%的股权以 10 万元价格转让给崔自标。2009 年 7 月 18 日，梁小东与崔自标签署《股权转让协议》，同意上述股权转让事宜。2009 年 7 月 18 日，梁小东收到崔自标的股权转让款 10 万元。

本次股权转让后，一方电缆真实的股权结构如下：

股东	出资金额（万元）	出资方式	持股比例（%）
常正卿	60.00	货币	60.00
崔自标	40.00	货币	40.00
合 计	100.00	-	100

由于一方电缆未办理上述股权转让的工商变更手续，导致一方电缆被一方电气收购时，其工商登记资料上的股东仍显示为常正卿、崔自标和梁小东。自 2009 年 7 月股权转让完成后，一方电缆的股东已变更为常正卿、崔自标，因此本次收购行为与梁小东无关。

2014 年 5 月 50 日，扣除代扣代缴的个人所得税 520 万元，一方有限向常正卿支付股权转让款 1,308 万元，向崔自标支付股权转让款 872 万元。

（3）一方电缆的主要业务及资质

公司是自主研发并专业制造电线电缆的企业，主要从事电力系统各种电线电缆的研发、生产、销售及其服务。母公司主要负责电线电缆的研发、生产及国内销售业务，子公司一方电缆主要负责公司产品的出口业务，因此公司在公开转让说明书相关章节披露公司的业务情况时已涵盖了一方电缆的业务情况。

一方电缆就其所从事的业务获得如下资质、许可、备案如下：

序号	权利人	证书名称	编号	颁发时间
1	一方电缆	对外贸易经营者备案登记表	进出口企业代码 4100675389691	2008.6.16
			备案登记表编号 00561814	
2	一方电缆	自理报检单位备案登记证明书	备案登记号 4100602123	2013.7.23
3	一方电缆	进出口货物收发货人报关注册登记证书	海关注册编码 4101362325	2014.8.19

综上，经核查，主办券商认为，子公司一方电缆 2009 年 7 月的

股权转让，未及时办理工商变更登记手续，但根据一方电缆的陈述并经核查相关会议决议、股权转让协议、相关收据、崔自标、梁小东的声明及访谈记录，本次股权转让双方对股权转让不存在争议，且 2014 年 5 月公司收购一方电缆 100%股权时，一方电缆的股东已变更为公司。因此，一方电缆的出资和股权转让履行了有关的内部和外部程序，并办理了相应的工商变更登记手续，一方电缆的出资和股权转让合法合规。一方电缆主要从事出口业务，并已依法取得开展业务应取得相应的资质和许可，不存在超越资质范围经营的情形，业务经营合法合规。

11、《公开转让说明书》披露“期末单项金额重大并单独进行减值测试的应收账款的坏账准备根据个别风险特征，结合可收回性计提”，请主办券商及会计师核查，公司按上述原则计提应收账款坏账准备的具体考虑因素，按个别认定计提应收账款坏账的具体比例是如何确定的，请主办券商及会计师对公司个别计提坏账准备是否构成利润操纵发表明确意见。

【回复】

（1）核查过程：

评价计提的应收账款坏账准备。如果识别出与应收账款坏账准备相关的重大错报风险，执行“审计会计估计（包括公允价值会计估计）和相关披露”中“应对评估的重大错报风险”所述的程序，并在本账项工作底稿中记录测试过程。

取得或编制坏账准备计算表，复核加计正确，与坏账准备总账数、明细账合计数核对相符；将应收账款坏账准备本期计提数与资产减值

损失相应明细项目的发生额核对，并确定其是否相符；

检查应收账款坏账准备计提和核销的批准程序，取得书面报告等证明文件；评价坏账准备所依据的资料、假设及计提方法；复核应收账款坏账准备是否按经股东（大）会或董事会批准的既定方法和比例提取，其计算和会计处理是否正确；

实际发生坏账损失的，检查转销依据是否符合有关规定，会计处理是否正确；

已经确认并转销的坏账重新收回的，检查其会计处理是否正确；

通过比较前期坏账准备计提数和实际发生数，以及检查期后事项，评价应收账款坏账准备计提的合理性。

（2）核查事实概述及分析过程：

我们对公司各期末应收账款进行坏账准备测试，通过账龄法及单项组合重大计提方法进行坏账准备测试。因公司客户主要为国有大型企业和境外信用证担保或预收货款形式销售客户，其公司应收账款款回款尚未发生坏账损失情况。公司根据自有业务性质或相关销售比重及单笔期末应收款占期末余额比重确定 300 万以上作为公司单项金额重大的判定标准。经核查，公司单项金额重大结合可收回性确认的坏账与按其他方法计提坏账的金额差异不大，其计提满足《企业会计准则》里谨慎性原则的规定，并且公司成立至今尚未发生任何坏账损失情况。其不存在利润操控的情况。

核查结论：

经核查，公司个别计提坏账准备不构成利润操纵。公司的相关处理符合《企业会计准则》的相关规定。

12、公司存在套期保值业务。（1）请公司详细披露套期保值业务的开展情况，包括但不限于业务流程、岗位职责、授权审批、风控措

施、资金划拨收付以及内部管理制度等；（2）请主办券商及会计师核查并对公司套期保值业务是否符合《企业会计准则》发表意见。

【回复】

（1）请公司详细披露套期保值业务的开展情况，包括但不限于业务流程、岗位职责、授权审批、风控措施、资金划拨收付以及内部管理制度等；

公司为了规避现货市场上原材料铝的价格风险，2010 年起在中国国际期货有限公司开户办理期货套期保值业务。公司所有部门按照《套期保值业务管理制度》关于原则、流程、机构、职责、授权、风控和资金的拨付等规定进行套期保值业务，保证了公司经济效益的平稳上升。

公司依照《企业会计准则第 24 号——套期保值》设置“可出售金融资产”（期货保证金）、“资本公积-其他资本公积”科目，实际交易完成确认的损益从“主营业务成本”中反映，持有套期工具当期交易没有结束产生的浮动盈亏在所有者权益中的“资本公积”反映，以反映套期工具的公允价值。

公司的套期保值制度为：

1 总 则

1.1 套期保值主要是为了规避现货市场上的价格风险而在期货市场上采取与现货市场上方向相反的买卖行为。为规范其行为防范交易风险，保证企业在生产经营过程中不因原材料价格的波动造成公司严重亏损，特制定本制度。

1.2 公司从事套期保值业务，应遵循以下原则：

1.2.1 公司在期货市场，只能从事套期保值业务，不得进行投机买卖；

1.2.2 公司进行套期保值数量原则等同于公司的订单所需铜铝数量及库存成品所用铜铝的数量。

2 授权审批权限

2.1 公司进行套期保值由公司董事会决定；

2.2 董事会授权总经理执行董事会决议，在总经理领导下由物管部、销售部协助采购部具体实施。

3 组织机构及其职责

3.1 组织机构图

3.2 职责

3.2.1 董事会：负责授权总经理全权处理套期保值业务；

3.2.2 总经理：

3.2.2.1 建立健全公司期货套期保值业务相关的管理制度，并组织贯彻实施；

3.2.2.2. 制订期货套期保值业务工作思路；提交公司期货套期保值业务方案；

3.2.2.3 向公司报告公司期货套期保值业务交易及相关业务情况。

3.2.3 物管部：

3.2.3.1 非订单库存入库时，向采购部提供入库成品数量；

3.2.3.2 非订单库存出库时，向采购部提供出库成品数量；

3.2.4 销售部：

3.2.4.1 投标时，向采购部提供所投标的所需铜铝数量；

3.2.4.2 中标后，向采购部提供所中标的所需铜铝数量；

3.2.5 供应部：

3.2.5.1 非订单库存入库时，计算所使用铜铝数量，同时卖出铜铝数量的 80%-100%；如果数量不足期货上 1 手的，等待下次入库时合并计算；

3.2.5.2 非订单库存出库时，计算所使用铜铝数量，同时买入铜铝数量的 80%-100%；如果数量不足期货上 1 手的，等待下次出库时合并计算；

3.2.5.3 投标时，计算所需铜铝数量，同时买入铜铝数量预估中标的 20%-30%；

3.2.5.4 中标时，计算所需铜铝数量，同时买入所需铜铝数量扣除投标时已买入数量；中标数量低于投标时预估数量，平仓低于部分；未中标时，全部平仓；

3.2.5.5 订单合同执行时，每购入铜铝一批次，同时平仓同等数量；

3.2.5.6 如遇特殊情况，按董事会决议执行；

3.2.5.7 每操作一次及时填写报表，每月 5 日前向总经理和财务部上交报表。

3.2.6 会计核算部门管理资金调拨、会计核算和档案管理，职

责如下：

3.2.6.1 负责根据通过的交易方案及交易记录完成收付款，监控资金使用，确保资金安全。

3.2.6.2 会计核算和档案管理：负责套期保值及交割的会计结算业务，核查套期保值纪录，管理资金调拨执行收付款业务，进行相关帐务处理。套期保值资料档案管理，包括套期保值计划、交易方案、交易原始资料、结算资料等。

3.2.7 风险控制部门设在财务部，下设风险控制岗位。其主要职责为：

3.2.7.1 监督套期保值业务有关人员执行董事会套期保值决议执行情况；

3.2.7.2 监督和跟踪每笔交易的执行情况； 核查交易员的交易行为是否符合套期保值交易方案；

4 业务流程

4.1 向董事会提交市场分析报告和套期保值部门起草套期保值方案。

4.2 董事会审批套期保值方案授权总经理执行。

4.3 供应部根据总经理指示进行交易。

4.4 财务部进行会计核算。

4.5 档案管理员存档。

4.6 向公司总经理报告

5 风险管理

5.1 公司应建立严格有效的风险管理制度，利用事前、事中及事后的风险控制措施，预防、发现和化解风险。

5.2 公司在套期保值中需进行下列风险测算：

5.2.1 资金风险：测算已占用的保证金数量、浮动盈亏、可用保证金数量及拟建头寸需要的保证金数量、公司对可能追加的保证金的准备数量；

5.2.2 保值头寸价格变动风险：根据公司套期保值方案测算已建仓头寸和需建仓头寸在价格出现变动后的保证金需求和盈亏风险。

5.3 公司建立以下内部风险报告制度：

5.3.1 交易员应于每天收市后测算已占用的保证金金额、浮动盈亏、可用保证金数量及拟建头寸需要追加的保证金数量，并及时上报公司总经理。

6 资金管理

6.1 公司从事商品套期保值，应谨慎入市，加强财务控制。用于交易的资金应符合本办法和公司相关规定。

6.2 公司用于套期保值的出入金必须通过开户银行转帐，不得采用现钞方式。

6.3 进行套期保值业务所需资金由证券部按照董事会的决议经总经理指示后执行。

6.4 公司开展期货套期保值业务，相关的套期会计处理应遵照相关会计准则规定执行。

7 档案管理

7.1 公司对套期保值的原始资料、结算资料等业务档案、套期保值业务 开户文件、授权文件、各类内部报告、发文及批复文件等档案由财务处负责保管，保管期限不少于 15 年。

8 附则

8.1 本制度如与国家有关法律、法规、规范性文件的规定相抵触的，应按有关法律、法规、规范性文件的规定执行。

8.2 本制度自公司董事会审议通过后生效，修订时亦同。

(2) 请主办券商及会计师核查并对公司套期保值业务是否符合《企业会计准则》发表意见。

核查过程：

获取或编制可供出售金融资产明细表：

①复核加计是否正确，并与总账数和明细账合计数核对是否相符；结合可供出售金融资产减值准备科目与报表数核对是否相符；

②与被审计单位讨论以确定划分为可供出售金融资产的金融资产是否符合会计准则的规定；

③与上年明细项目进行比较，确定与上年分类相同。

就管理层将投资划分为可供出售金融资产的意图获取书面声明。向管理层询问，并通过下列方式对管理层的答复予以印证：

①考虑管理层以前所述的对于划分为交易性金融资产的意图的实际实施情况

②复核包括预算、会议纪要等在内的书面计划和其他文件记录

③考虑管理层选择划分为可供出售金融资产的理由

如可供出售金融资产在审计工作日已售出或兑换，则追查至相关原始凭证，以确认其在资产负债日存在；

①分别自本期增加、本期减少中选择适量项目；

②追查至原始凭证，检查其是否经授权批准，确认有关可供出售金融资产的购入、售出、兑换及投资收益金额正确，记录完整。并确认所购入可供出售金融资产归被审计单位拥有；

③检查可供出售金融资产的处置时，是否将原直接计入资本公积的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

确定可供出售金融资产的计价正确：

①复核可供出售金融资产的计价方法，检查其是否按公允价值计量，前期是否一致，公允价值取得依据是否充分；

②重新计算持有期间的利息收入和投资收益。

按票面利率计算确定当期应收利息，按可供出售金融资产摊余成本和实际利率计算确定当期投资收益，差额作为利息调整。与应收利息和投资收益中的相应数字核对无误；

③复核可供出售金融资产的期末价值计量是否正确，会计处理是否正确。

可供出售金融资产期末公允价值变动应计入资本公积。但应关注按实际利率法计算确定的利息、减值损失、外币货币性金融资产形成的汇兑损益应确认为当期损益。与财务费用、资产减值损失等科目中的相应数字核对无误。

结合银行借款等的检查，了解可供出售金融资产是否存在质押、担保的情况。如有，则应详细记录，并提请被审计单位进行充分披露。

如果识别出与可供出售金融资产减值和公允价值相关的重大错报风险，执行“会计估计（包括公允价值会计估计）和相关披露”中“应对评估的重大错报风险”所述的程序，并在本账项工作底稿中记录测试过程。

核查事实概述及分析过程：

公司为了规避现货市场上原材料铝的价格风险，2010 年起在中国国际期货有限公司开户办理期货套期保值业务。公司所有部门按照《套期保值业务管理制度》关于原则、流程、机构、职责、授权、风控和资金的拨付等规定进行套期保值业务，保证了公司经济效益的平稳上升。

公司依照《企业会计准则第 24 号——套期保值》设置“可出售金融资产”（期货保证金）、“资本公积-其他资本公积”科目，实际交易完成确认的损益从“主营业务成本”中反映，持有套期工具当期交易没有结束产生的浮动盈亏在所有者权益中的“资本公积”反映，以反映套期工具的公允价值。

可供出售的金融资产为在期货市场做的主要原材料的套期保值，因主要原材料铜和铝的市场价格波动较大，公司为了不受市场价格影响公司利润，公司按其签订的销售订单及预期采购原材料时间做套期购入。这样在签订销售订单时合理预估相应成本，不至于受原材料价格波动而导致毛利率大幅波动。其相关浮动盈亏有效计入权益。

核查结论：

经核查，主办券商及公司会计师认为公司套期保值业务符合《企业会计准则》相关规定。

13、请公司补充披露下列事项：（1）报告期内其他应收款的账龄分析，补充披露各期末大额前 5 名其他应付款的款项性质；（2）认定收购郑州一方电缆有限公司为同一控制下企业合并的依据；（3）关联

交易的必要性、公允性及可持续性分析；（4）风险因素的应对措施。

【回复】

（1）报告期内其他应收款的账龄分析，补充披露各期末大额前5名其他应付款的款项性质；

公司已在《公开转让说明书》之“第四节 公司财务”之“六、财务状况分析”之“（一）资产的主要构成及减值准备”之“1、（5）其他应收款”中补充披露如下：

“报告期各期末，其他应收款账龄情况如下：

项目	2015/7/31	2014/12/31	2013/12/31
1年以内	8,512,520.01	9,585,269.51	7,720,679.98
1-2年	1,100.00	1,100.00	58,034,774.91
2-3年	-	-	1,100.00
总额	8,513,620.01	9,586,369.51	65,756,554.89

2013年末、2014年末以及2015年7月末，公司其他应收款项分别为6,575.66万元、958.64万元、851.36万元，主要系公司业务人员备用金、出口退税款及保证金。2014年末，其他应收款金额较2013年末减少5,617.02万元，减少85.42%，主要系公司股东常正卿在2014年5月份归还2013年、2014年期间借公司的款项5,783.48万元。”

公司已在《公开转让说明书》之“第四节 公司财务”之“六、财务状况分析”之“（二）负债的主要构成及其变动”之“6、其他应付款”中补充披露如下：

（3）截至2015年7月31日，其他应付款余额前五名单位情况如下：

单位：万元，%				
单位名称	款项性质	2015.7.31	账龄	占预收款项总额的比例

河南中远国际货运有限公司	港杂费	40.00	1 年以内	41.49
辽宁港捷国际物流有限公司	运费	40.00	1 年以内	41.49
驻马店市开利机电设备有限公司	押金	4.00	1-2 年	4.15
高新区工会	押金	2.00	1 年以内	2.07
卢迎接	员工垫款	1.94	1 年以内	2.02
合 计	--	87.94	-	91.21

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款大额欠款单位情况如下：

单位：万元，%

单位名称	款项性质	2014.12.31	账龄	占预收款项 总额的比例
上海亨欣国际贸易有限公司	借款	906.65	1 年以内	75.97
洛阳金龙精密铝材有限公司	借款	146.91	1-2 年	12.31
崔自标	欠员工款	123.24	1 年以内	10.33
刘金泉	员工垫款	10.00	1 年以内	0.84
驻马店市开利机电设备有限公司	押金	4.00	1 年以内	0.34
合 计	--	1,190.81	-	99.78

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款大额欠款单位情况如下：

单位：万元，%

单位名称	款项性质	2013.12.31	账龄	占预收款项 总额的比例
宁波大榭开发区德然商贸有限公司	借款	1,200.00	4 年以内	65.03
河南腾达铝业有限公司	保证金	234.41	1 年以内	12.70
杨玉玺	押金	15.00	3 年以内	0.81
合 计	-	1,449.41	-	78.54

(2) 认定收购郑州一方电缆有限公司为同一控制下企业合并的依据

为了减少关联交易，避免同业竞争，整合优化资源，完善业务结构，2014 年 5 月，一方有限收购了常正卿、崔自标所持一方电缆的全部股权。公司收购一方电缆时，常正卿持有一方电缆 60%股权，为

一方电缆的控股股东。由于一方电缆控股股东和公司控股股东都是常正卿，因此认定将公司收购一方电缆 100%股权认定为同一控制下企业合并。

(3) 关联交易的必要性、公允性及可持续性分析；

报告期内，公司不存在经常性关联交易。报告期内，公司的偶发性关联交易主要包括关联方股权收购、关联担保及关联方资金往来，分别说明如下：

①收购常正卿、崔自标持有的一方电缆 100%股权

公司是自主研发并专业制造电线电缆的企业，主要从事电力系统各种电线电缆的研发、生产、销售及其服务。母公司主要负责电线电缆的研发、生产及国内销售业务，子公司一方电缆主要负责公司产品的出口业务。为了减少关联交易，避免同业竞争，整合优化资源，完善业务结构，2014 年 5 月，一方有限分别收购常正卿、崔自标持有的一方电缆的 60%、40%股权。本次收购的具体情况可参见本次反馈意见第 10 个问题的回复之“一方电缆设立及历次股权变动情况”的相关内容。公司收购一方电缆时综合一方电缆的业务特征、销售团队和国外客户资源等多方面因素以及股东各方意见，由各方协商一致确定转让对价。本次收购完成后，一方电缆变更为一方有限的全资子公司。

②关联担保

报告期内，关联担保主要为关联方常正卿、崔自标及一方电缆为公司的银行借款、授信提供的担保。该等担保的主要目的系提高公司通过银行借款筹集发展所需资金的能力，为公司的持续、稳健发展提供支持。

③关联方资金往来情况

报告期内，关联方资金往来主要为公司与关联方常正卿、崔自标发生的资金往来。报告期各期末，关联方应收应付款项余额情况如下：

单位：万元

项 目	关联方	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
其他应收款	常正卿	-	-	5,783.48
其他应付款	崔自标	-	123.24	-

截至 2015 年 7 月 31 日，公司账上无股东常正卿欠款；截至 2015 年 7 月 31 日，拆入资金 123.24 万元全部归还，拆入资金为股东崔自标垫付的公司经营用款。

有限公司阶段，公司关联交易相关制度并不完善且关联交易标准不够明确。股份公司创立大会通过的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》中规定了关联股东、关联董事对关联交易的回避制度，明确了关联交易公允决策的程序，对关联交易的公允性提供了决策程序上的保障，体现了保护中小股东利益的原则。未来公司将严格执行关联交易的相关规定，严格规范关联交易行为。此外，为减少和消除公司与关联方的关联交易，公司控股股东及实际控制人常正卿，公司董事、监事及高级管理人员分别出具了《关于规范及减少关联交易的承诺函》，承诺函的主要内容如下：

“1、截至本承诺函出具之日，除已经披露的情形外，本人及本人所控制的除一方电气以外的其他企业与一方电气之间不存在其他关联交易。本人（包括本人所控制的公司）将善意履行作为一方电气股东的义务，不利用股东的地位影响一方电气的独立性、促使一方电气对与本人（包括本人所控制的公司）的任何关联交易采取任何行动、

促使一方电气的股东大会或董事会做出侵犯其他股东合法权益的决议。如果一方电气必须与本人（包括本人所控制的公司）发生任何关联交易，则本人承诺将促使上述交易按照公平合理和正常商业交易的条件进行，本人（包括本人所控制的公司）将不会要求或接受一方电气给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件。

2、本人（包括本人所控制的公司）将严格和善意地履行与一方电气签订的各种关联交易协议。本人（包括本人所控制的公司）承诺将不会向一方电气谋求任何超出上述协议规定以外的利益或收益。

3、本人对上述承诺的真实性及合法性负全部法律责任，如果本人（包括本人所控制的公司）违反上述声明、保证与承诺，并造成一方电气经济损失的，本人同意赔偿相应的损失。

4、本承诺将持续有效，直至本人不再作为一方电气的股东（董事、监事、高级管理人员）。”

（4）风险因素的应对措施

公司已在公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十二、风险因素”对此进行补充披露，具体如下：

“（一）市场竞争风险

公司所处电线电缆生产行业集中度不高，生产企业众多，市场竞争激烈。公司自成立以来，经营规模不断扩大，但与同行业上市公司相比，公司资本实力相对有限。如果行业景气度下降或者国家出台严厉的宏观调控措施，导致行业经营环境发生较大的不利变化，行业竞争将进一步加剧，行业的利润空间将受到挤压，从而对公司生产经营带来不利影响。

针对上述风险，一方面，公司将加大产品研发和市场拓展力度，通过持续的技术创新和良好的产品质量提高品牌形象和市场竞争力；另一方面，公司将积

极利用资本市场的平台，在符合相关法律法规规定的前提下，在适当时机通过增发股票等方式筹集进一步发展所需的资金，提升公司的资本实力，并提高公司的综合竞争实力。

（二）宏观经济及下游行业波动风险

电线电缆行业的下游客户主要是电网公司及其关联企业、行业客户和一般工程用户。下游行业的经营状况与国内外宏观经济状况密切相关。考虑到目前国内外经济形势错综复杂，尤其是国内经济正处于调整、转型的关键时期，国内经济存在较大的下行压力。2012 年、2013 年及 2014 年国内 GDP 分别较上年同比增长了 7.7%、7.7%和 7.4%，经济增速放缓。如果未来国内外宏观经济形势发生变化，下游行业发展出现波动，将直接影响公司的业务发展和经营业绩。

针对上述风险，一方面，公司在现有客户群体的基础上，将加大市场拓展力度，特别是积极开发其他行业的潜在客户，通过丰富公司的客户结构降低特定行业的波动可能给公司业务发展带来的不利风险；另一方面，公司将积极研发新类别的产品，通过持续创新保持足够的市场竞争力。

（三）原材料价格变动的风险

电线电缆行业为料重工轻行业，其主要原材料铜、铝占电线电缆产品成本的比重较高。原材料的购进情况不但与企业产品产量紧密相关，其价格的变化更是对电线电缆产品生产、销售有重要影响。原材料铜、铝价格波动，给电线电缆企业带来很大的成本压力，企业购进原材料占用的资金增大，加上线缆行业的应收账款偏高，资金周转缓慢，导致行业企业普遍面临流动资金紧张问题，原材料价格波动给企业的生产经营造成较大影响。

针对上述风险，公司将在已有的针对主要原材料的套期保值经验的基础上，综合考虑公司的原材料采购和产品生产计划等因素，进一步研究并合理使用套期保值等工具，努力降低原材料价格波动可能给公司经营带来的不利影响。

（四）客户相对集中的风险

2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-7 月，公司来自前五名客户的营业收入分别为 12,815.28 万元、10,515.09 万元、9,400.27 万元，占营业收入的比例分别为

47.09%、37.64%、58.87%。公司的客户相对集中。公司主要客户包括行业内的知名企业，部分客户与公司合作多年，公司在经营过程中与其建立了长期、稳定的供应合作关系。虽然公司不存在依赖于单一客户的情形，但如果公司与主要客户的合作在未来发生不可预测的不利变化，或者公司主要客户的经营情况恶化，将对公司的经营业绩产生一定程度的不利影响。

针对上述风险，公司将采取通过持续提供质量可靠的产品等措施维持现有的客户，并努力建立长期稳定的供应合作关系。同时，公司将加大对其他行业客户的开拓力度和产品开发力度，努力建立更为丰富的客户结构和产品结构。

（五）应收账款回收风险

由于行业普遍实行质量保证金制度，随着业务规模的增长，公司应收账款金额可能不断增加。截至 2013 年末、2014 年末及 2015 年 7 月 31 日，公司应收账款分别为 3,667.24 万元、6,087.93 万元和 5,131.92 万元，占各期末资产总额的比例分别为 12.72%、24.44%和 23.72%。虽然公司主要客户为大中型企业，信誉良好、资金实力雄厚，与公司有着长期的合作关系，发生坏账的可能性很小。但是如果公司应收账款不能按期收回或无法收回产生坏账，将对公司业绩和生产经营产生一定影响；同时大量的应收账款占用了公司流动资金，如后续流动资金不足则可能限制公司业务进一步发展。

针对上述风险，一方面，公司将加强应收账款管理，加大应收账款的催收力度，采取多种方式减少应收账款余额；另一方面，公司在业务合作过程中，将加强客户信用状况的评估，最大程度上降低信用风险，并建立健全更加完善的财务管理制度，细化预算决算计划，确保应收账款的及时收回。

（六）业务区域相对集中的风险

2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-7 月，公司在河南、山西地区实现的营业收入占当期营业收入的比重分别为 60.34%、49.59%和 63.94%，占比较高，上述地区的经营情况对公司的营业收入和净利润产生重要影响。如果上述地区的经营环境发生不利变化，将对公司业绩带来不利影响。

针对上述风险，公司在现有的河南、山西等业务区域基础上，将充分利用自

身长期以来积累的产品质量和服务优势，通过营销渠道扩建、加大市场推广的资金投入等多种途径和方式，更积极深入地拓展其他地区的业务，降低业务区域相对集中可能给公司经营带来的不利影响。

（七）销售的季节性风险

公司电力电缆的客户主要为电力企业、大型工程等。电力系统一般都是上半年制定产品采购预算，并在第二季度、第三季度进行招标，供应商下半年交货，因此电线电缆行业下半年销售要好于上半年。因此，公司的业务收入具有一定的季节性。

报告期内各期，1-7 月营业收入及其占比的情况如下：

单位：万元

期间	2015 年	2014 年	2013 年
1-7 月收入	15,966.04	14,312.75	12,458.23
全年收入	-	27,934.68	27,217.05
占比	-	51.24%	45.77%

报告期内，2013 年 1-7 月、2014 年 1-7 月的营业收入占当年度营业收入的比例分别为 45.77%、51.24%。2014 年 1-7 月、2015 年 1-7 月的营业收入分别较上年同期增长 14.89%、11.55%。报告期内，下半年的销售情况均好于上半年，但 2014 年较 2013 年的销售季节性特征有所降低，主要原因系公司出口业务增长较快，在一定程度上抵消了部分国内销售的季节性。

针对上述风险，一方面，公司将积极开发电力企业等季节性特征较为明显的行业以外的客户；另一方面，公司将进一步加强海外市场的开拓力度，努力提供出口业务的销售收入。由于海外业务的季节性特征不明显，可以在一定程度上降低销售季节性对公司业务发展的影响。

（八）供应商相对集中的风险

2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-7 月，公司对前五名供应商的采购金额占当期营业成本的比例分别为 73.44%、61.60%和 57.14%，呈现逐年下降的趋势，但占比仍较高，公司供应商相对集中。公司与主要供应商具备良好的合作关系，且公司原材料主要为市场一般原材料产品，不存在依赖特定供应商的情形，在供

应商出现变化时，公司能够及时从市场上购得相同的原材料，保证公司的原材料供应。但是未来如果公司与主要供应商的合作关系发生变化，仍可能给公司经营带来一定的不利影响。

针对上述风险，一方面，公司将加强对采购业务和生产计划的管理，加强对原材料市场的研究，确保原材料供应能满足公司业务发展的需要；另一方面，公司在保证原材料质量和成本的基础上，将根据市场变化情况灵活采取应对措施，降低供应商相对集中可能给公司带来的风险。

（九）出口业务的风险

报告期内，公司出口业务实现的营业收入占当期营业业务的比例分别为38.99%、47.10%、33.40%。未来公司计划进一步加大出口业务的市场开拓力度，不断增加出口业务的规模，公司面临汇率风险、法律风险、收汇风险、业务流程风险等出口业务风险。

针对上述风险，公司将持续关注并积极研究与出口业务相关的汇率风险、法律风险、收汇风险、业务流程风险等，并制定风险应对的预案，确保在积极拓展海外市场的同时，将相关风险控制在可接受的程度内。

（十）对外担保的风险

截至本公开转让说明书签署之日，公司对外部非关联单位的担保余额为3,150万元，系公司与其他单位相互提供担保以提高自身融资能力而形成的对外担保。在选择对外担保对象时，公司会重点关注被担保方的资质及其能为公司提供的担保额度。截至本公开转让说明书签署之日，上述被担保对象经营正常、财务稳健，不存在无法偿还银行贷款等违约情形。但如果被担保方在担保期内经营情况恶化，偿还银行贷款出现困难，公司作为担保方存在承担担保责任偿还银行贷款的风险。

针对上述风险，未来公司将严格执行《对外担保管理制度》以及《关联交易管理制度》等相关制度，充分发挥董事会、监事会、股东大会等决策机制的作用，控制公司对外担保的风险。

（十一）实际控制人不当控制的风险

截至目前，常正卿持有公司 75.00%的股份，并担任公司董事长、总经理，实际控制公司的经营管理，为公司实际控制人。虽然股份公司设立后，公司建立健全了法人治理结构，制定了一系列的基本规章制度，但是如果实际控制人利用其控制权，对公司的重大经营决策、人事安排、财务等方面进行不当控制，仍可能对公司经营活动和长远发展带来不利影响。

针对上述风险，一方面，公司实际控制人将认真学习并严格按照《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资融资管理制度》及其他各项规章制度治理公司。另一方面，公司挂牌后将通过引进外部投资者等方式进一步优化公司股权结构，促进公司股权结构的合理化。

（十二）公司治理风险

2015年8月30日，公司召开创立大会，会议审议通过了关于制定《公司章程》、三会议事规则、《对外担保管理制度》、《投资融资管理制度》及《关联交易管理制度》等议案。根据《公司章程》，公司设立了股东大会、董事会、监事会，并结合自身业务特点和内部控制要求设置内部机构，但是股份公司法人治理机制的建立及运行时间较短，公司治理结构和内部控制体系的良好运行尚需在实践中不断完善，随着公司的快速发展及经营规模的不断扩大，对公司治理也将提出更高的要求。因此，公司未来经营中可能存在因内部管理未能适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

针对上述风险，公司制定了三会议事规则，在《公司章程》中详细规定了关联交易、对外担保管理相关制度，同时制定了《对外担保管理制度》、《投资融资管理制度》、《关联交易管理制度》以及其他内部控制制度。同时，公司还将加强对管理层培训，不断增强实际控制人及管理层的诚信和规范意识，督促其切实遵守相关法律法规，忠诚履行职责。

（十三）人力资源及管理风险

随着公司的不断发展，公司对高层次的技术、管理人才以及高技能的技术工人具有更高的需求。同时，随着公司经营规模的扩大，公司需要进一步加强资源整合、市场开拓等能力。如果未来公司不能留住并吸引更多优秀人才加入，并在

组织架构、管理决策、执行、监督以及运作效率、团队建设等方面及时调整和完善，公司在管理运作过程可能存在一定的因信息不对称、管理不善、判断失误等因素影响公司管理的水平现象，将对公司发展产生一定影响。

针对上述风险，一方面，随着公司业务规模的变化，公司将适时调整和完善组织架构、团队建设等制度，并通过完善内部管理流程及决策制度，逐步建立科学规范、权责明晰的内部管理体系，降低公司管理能力与业务规模不相适应的风险；另一方面，公司通过完善员工激励制度，将公司的发展与员工自身的发展紧密结合起来，以保持员工特别是核心员工的稳定性，同时加大人才投入，不断吸引优秀人才加入，改善人才结构。

（十四）部分房产未办理产权证

公司拥有的部分房屋未办理房屋所有权证书，分别为实验楼、二号办公宿舍楼、交联净化室，使用面积合计为 1,600.15 平方米，占全部房屋建筑物使用面积的 7.40%。上述房屋建筑物均系在公司其他合法建筑基础上自主扩建，未办理有关行政管理部门立项备案、建筑许可等手续，存在不能获得房屋所有权证书及被行政管理部门强制拆除并处罚的风险。

2015 年 9 月 3 日，公司股东常正卿、崔自标、石少强出具《承诺函》，承诺若公司因无证房屋而遭受损失，包括但不限于罚款、建筑物被强制拆除以及因无法使用而导致的实际损失及预期可得利益损失，三人愿就上述损失向公司承担连带赔偿责任。

针对上述风险，2015 年 9 月 3 日，公司股东常正卿、崔自标、石少强出具《承诺函》，承诺若公司因无证房屋而遭受损失，三人将承担相应的损失。

（十五）产品技术升级风险

我国电缆电线行业的市场集中度相对较低，行业内中小企业较多，中低压电缆领域已经出现了生产过剩的迹象，而在高压、超高压等利润较高的高端产品领域，因前期基础设施及技术研发资金投入大、周期较长，中小企业难以参与市场竞争，因而公司如果无法在产品技术含量方面有所创新与升级，可能陷入恶性低价竞争，从而对企业的盈利水平和可持续发展产生不利的影响。

针对上述风险,一方面,公司将加大人才投入,留住现有技术人才的同时不断从外部补充新的技术人才;另一方面,公司将加大研发投入,并通过完善研发项目管理制度,加强研发项目的市场调研,保证研发投入方向的准确性,提高研发的成功率。

(十六) 汇率变动及贸易政策风险

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-7 月,公司直接出口销售收入分别为 106,107,655.40 元、131,561,682.27 元和 53,333,038.48 元,占主营业务收入的比例分别为 39.57%、47.45%和 33.40%。公司海外业务增长迅速且公司未来若继续积极拓展海外市场,汇率的变动和贸易政策的变化将对公司的出口销售业务产生一定影响,汇率的大幅变动和贸易政策的变化可能会给公司带来财务风险和收入风险。

针对上述风险,一方面,公司将加强外汇业务的管理,完善海外客户的信用管理;另一方面,公司将持续关注海外市场贸易政策变动的情况及有关主管部门的风险预警提示,确保能够针对特殊情况及时采取风险应对措施。”

14、公司财务状况分析。(1) 请公司补充披露财务指标与同行业公司的对比分析,并对同行业公司的主营业务及产品情况进行简要介绍;(2) 请公司在现金流量分析中补充披露报告期各期净利润与经营活动现金流量净额的差异分析。(3) 请公司在现金流量分析中补充披露“收到其他与经营活动有关的现金”、“支付其他与经营活动有关的现金”、“收到其他与投资活动有关的现金”,补充披露其中“往来款”的大额明细项目。

请主办券商及会计师核查,公司所披露的上述内容是否与关联交易中的关联资金拆借内容匹配。

【回复】

(1) 请公司补充披露财务指标与同行业公司的对比分析,并对

同行业公司的主营业务及产品情况进行简要介绍；

公司已在公开转让说明书之“第四节 公司财务”之“四、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析”补充披露如下：

“公司与同行业 2014 年度主要财务指标对比表（同行业数据采集于巨潮网公开数据）

财务指标	一方电气	通达电缆	万马股份	汉缆股份
资产负债率（%）	50.69	18.41	41.68	28.39
流动比率（倍）	1.57	2.99	2.17	2.74
速动比率（倍）	1.31	2.5	1.93	2.09
应收款周转率（倍）	2.77	2.27	3.25	3.36
存货周转率（倍）	4.3	3.53	13.12	3.57

河南通达电缆股份有限公司，是一个专业生产架空导线的厂家，主要产品有铝绞线、钢芯铝绞线、铝包钢芯铝绞线、铝包钢绞线、铝合金绞线、钢芯铝合金绞线、铝合金芯铝绞线、铝包钢芯铝合金绞线等，还可按国际 IEC、英国 BS、德国 DIN 等标准生产相应产品，年产量 6 万余吨。

浙江万马集团电缆有限公司主要生产 500kV、220kV、110kV 超高压交联电力电缆，35kV 及以下交联聚乙烯电力电缆，聚氯乙烯绝缘电力电缆，硅烷交联聚乙烯绝缘电力电缆，塑料绝缘控制电缆，计算机电缆，电气装备用电线电缆，地铁（轻轨）用电缆，预制分支电缆，架空绝缘电缆，铜铝杆、铝绞线、钢芯铝绞线（稀土）及配套的阻燃、耐火、低烟低卤阻燃、低烟无卤阻燃、防白蚁、防鼠铠装等适用于特种场合电缆。

青岛汉缆股份有限公司，主要产品：电力电缆、电缆附件、海洋系列电缆、光电复合电缆、电器装备用电线电缆、架空导线、通讯电缆、射频电缆、母线槽及预制分支电缆、核电站电缆、防火电缆、超导电缆、裸电缆、控制电缆、高、低压橡胶套电缆测井电缆分支电缆。”

（2）请公司在现金流量分析中补充披露报告期各期净利润与经

营活动现金流量净额的差异分析。

已在公开转让说明书之“第四节 公司财务”之“四、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析”之“（四）现金流量分析”补充披露如下：

“报告期内净利润和经营活动现金流量净额差异为：

项目	2015 年 1 月—7 月	2014 年度	2013 年度
净利润	10,794,463.53	16,459,736.11	13,909,130.83
经营活动现金流量净额	-40,586,995.96	27,609,825.79	38,206,364.92
差异	51,381,459.49	-11,150,089.68	-24,297,234.09

报告期各期净利润与经营活动现金流量净额的差异主要系：

2015 年 1-7 月差异是资产减值损失增加 66,151.37 元、固定资产折旧 2,369,959.22 元、无形资产摊销 69,378.98 元、递延所得税资产增加-16,537.84 元、存货减少 40,694.13 元、经营性应收项目增加-1,225,501.98 元、经营性应付项目减少-52,685,603.37 元所引起。

2014 年度差异是资产减值损失增加 661,064.14 元、固定资产折旧 3,951,929.29 元、无形资产摊销 118,935.398 元、财务费用增加 2,205,261.45 元、递延所得税资产增加-165,266.04 元、存货减少 1,521,920.62 元、经营性应收项目增加-28,414,013.29 元、经营性应付项目减少 31,270,258.12 元所引起。

2013 年度差异是资产减值损失增加 43,006.17 元、固定资产折旧 3,180,165.81 元、无形资产摊销 136,936.01 元、财务费用增加 3,219,631.08 元、递延所得税资产增加-10,751.544 元、存货增加-4,914,981.21 元、经营性应收项目增加-41,606,399.26 元、经营性应付项目减少 64,249,627.03 元所引起。

（3）请公司在现金流量分析中补充披露“收到其他与经营活动

有关的现金”、“支付其他与经营活动有关的现金”、“收到其他与投资活动有关的现金”，补充披露其中“往来款”的大额明细项目。

已在公开转让说明书之“第四节 公司财务”之“四、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析”之“（四）现金流量分析”补充披露如下：

其中收到的其他与经营活动有关的现金为：

项目	2015 年 1 月-7 月	2014 年度	2013 年度
利息收入	968,363.58	1,557,534.62	1,165,791.58
政府补助收入	28,500.00	170,000.00	86,313.00
往来款-备用金	434,468.48	462,929.20	7,121,801.35
往来款-常正卿		57,834,774.91	
往来款-崔自标		1,232,437.80	
合计	1,431,332.06	61,257,676.53	8,373,905.93

支付的其他与经营活动有关的现金为：

项目	2015 年 1 月-7 月	2014 年度	2013 年度
银行手续费	210,463.61	139,668.50	170,331.30
管理费用	6,881,805.07	3,402,147.09	9,703,095.52
销售费用	9,212,790.62	11,842,174.78	8,722,463.39
往来款-保证金	1,609,336.00	2,434,716.78	3,530,000.00
往来款-崔自标	1,232,437.80		
往来款-员工垫付款	6,684,582.57	35,023,871.34	5,580,422.76
研发支出	3,276,849.34	6,232,076.53	6,202,820.49
合计	29,108,265.01	59,074,655.02	33,909,133.46

收到其他与投资活动有关的现金为：

项目	2015 年 1 月-7 月	2014 年度	2013 年度
收购全资子公司投资所应享有的现金		4,254,826.46	

项目	2015 年 1 月-7 月	2014 年度	2013 年度
合计		4,254,826.46	

请主办券商及会计师核查，公司所披露的上述内容是否与关联交易中的关联资金拆借内容匹配。

核查过程：

核查财务指标与同行业公司的对比分析，并对同行业公司的主营业务及产品情况加以简要核实。

获取现金流量表编制工作底稿，将其中的数据与经审计后的相关数据进行核对，将现金流量表与工作底稿中的数据进行核对。

对现金流量表实施分析性复核程序，并对异常项目作进一步检查：

对现金流量表实施分析性复核程序，并对异常项目作进一步检查：

（1）主表与补充资料之“现金及现金等价物净增加额”是否一致；

（2）主表与补充资料之“经营活动产生的现金流量净额”是否一致；

（3）补充资料之现金及现金等价物期末期初余额与资产负债表货币资金的勾稽是否合理；

（4）现金流量表有关数据与审计后的财务报表及附注的勾稽是否合理；

（5）检查是否存在金额异常的项目，如有异常，作进一步追查；

(6) 检查现金流量表补充资料中不涉及现金收支的投资和筹资活动各项目金额是否正确、合理、完整；

(7) 检查现金流量表中对受限资金的处理是否合理；

对现金流量的各项目进行测试；对现金流量表披露事项进行检查；

经核查，公司所披露的上述内容与关联交易中的关联资金拆借内容匹配。

15、请主办券商、会计师补充核查《公开转让说明书》中 2014 年母公司股东权益变动表的数据、关联担保情况、2014 年固定资产、累计折旧增减变化情况与审计报告是否一致。

【回复】

经核查，2014 年母公司股东权益变动表之“（三）利润分配”之“1. 提取盈余公积”和 2014 年固定资产、累计折旧增减变化情况与审计报告有差异，已修改。

《公开转让说明书》与审计报告关于关联担保情况中差异为：审计报告披露了公司以自有的房产、土地对公司银行借款提供的担保，由于系公司以自有的资产为自己的银行借款提供担保，不属于关联担保，《审计报告》已按照《公开转让说明书》进行相应修改。

16、请主办券商在推荐报告中补充披露推荐理由。

【回复】

主办券商已在推荐报告中补充披露推荐理由，具体如下：

“公司是自主研发并专业制造电线电缆的企业，主要从事电力系

统各种电线电缆的研发、生产、销售及其服务。公司主营产品为中、低压电力电缆、架空绝缘电缆、裸导线、电气装备用电缆、特种电缆（阻燃、耐火、无卤低烟、阻水）等，其中以电力电缆、电气装备用电缆和特种电缆为公司业务发展重点。

电线电缆制造业是国民经济建设重要的配套行业，产品广泛应用于电力、能源、交通、通信、汽车、石化等领域，是输送电能、传递信息和制造各种电机、仪器、仪表，实现电磁能量转换所不可缺少的基础性器材，是电气化与信息化社会中必要的基础产品。目前，我国经济处于一个持续增长的阶段，电线电缆行业面临较好的发展机遇。

经过多年发展，公司具备在产品质量、品牌、研发技术和客户基础等方面具备一定的竞争优势，产品广泛应用于电力工程、煤炭、石油化工、能源交通、冶金矿山、市政建设、环境治理、铁路、交通等领域，外贸市场涉及东南亚、北美、南美、欧洲、非洲等地，发展态势良好。”

17、请主办券商、律师补充核查公司所属行业是否属重污染行业及认定依据并核查公司是否符合《挂牌条件适用若干问题的解答（一）》关于环保的规定。

【回复】

（1）公司所处行业不属于重污染行业

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司所属行业为“C38 电气机械及器材制造业”。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）规定，公司所属行业为“C38 电气机械

及器材制造业”。根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“C3831 电线、电缆制造”；根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“12101310 电气部件与设备”。

根据《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发〔2003〕101 号）、《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环发〔2007〕105 号）、《上市公司环保核查行业分类管理名录》（环办函〔2008〕373 号）、《企业环境信用评价办法(试行)》（环发〔2013〕150 号）等相关文件，重污染行业包括火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业 16 类行业以及国家确定的其他污染严重的行业。

综上，主办券商及公司律师认为，一方电气所处行业不属于重污染行业。

（2）公司无需办理《排污许可证》

《河南省减少污染物排放条例》（2014 年 1 月 1 日实施）第十二条规定，对重点排污单位实施排污许可制度。重点排污单位名录由省和省辖市环境保护主管部门根据本行政区域的环境容量、主要污染物排放总量控制指标的要求以及排污单位排放污染物的种类、数量和浓度等因素确定，并定期在本行政区域内予以公告。排污许可证实行分级管理。具体分级管理办法由省环境保护行政主管部门制定。

根据《郑州市环境保护局关于印发 2015 年度郑州市重点排污单

位名录的通知》（郑环办[2015]31 号）、《郑州市环境保护局关于印发 2014 年度郑州市重点排污单位名录的通知》（郑环办[2014]37 号）、郑州市环保局于 2015 年 3 月 31 日公布的《郑州市首批重点排污单位名录》，一方电气均不在公布的名单内，因此，一方电气无需办理《排污许可证》。

（3）建设项目环评及验收情况

根据公司相关环评文件，自公司设立以来，其建设项目通过环评的具体情况如下：

序号	建设项目名称	环评批文	环评验收
1	电线电缆及电气设备项目	2005 年 6 月 24 日，郑州高新技术产业开发区管理委员会出具《审批意见》	2008 年 7 月 16 日，郑州高新技术产业开发区管理委员会，同意该项目通过环保验收

（4）环境管理体系标准

2014 年 4 月 25 日，一方有限获得中国质量认证中心核发的“00114E20766R1M/4100”《环境管理体系认证证书》，确认一方有限建立的环境管理体系符合标准：ISO14001：2004 GB/T 24001-2004；通过的认证范围为“额定电压 35kV 以下交联聚乙烯绝缘和聚氯乙烯绝缘电力电缆、额定电压 3kV 及以下交联聚乙烯绝缘无卤低烟阻燃 C 类、额定电压 450/750V 及以下聚氯乙烯绝缘控制电缆、额定电压 450/750V 及以下交联聚乙烯绝缘控制电缆无卤低烟阻燃 A 类、1kV 和 10kV 架空绝缘电缆、额定电压 450/750V 及以下聚氯乙烯绝缘电线和软线、额定电压 300/500V 及以下橡皮绝缘固定敷设电线电缆、铝绞线、钢芯铝绞线、铝合金绞线及钢芯铝合金绞线、煤矿用交联聚

乙烯绝缘和聚氯乙烯绝缘阻燃电力电缆的生产和服务”，有效期至2017年4月24日。

（5）环境合规情况

根据郑州高新技术产业开发区管理委员会建设环保局于2015年9月6日出具的《证明》，一方电气及一方电缆自2013年1月1日至证明出具日，生产经营活动均符合国家和地方有关环境保护及污染防治的各项法律、法规、规范性文件及相关要求，没有发生过环境污染事故，不存在环境保护及污染防治方面的重大违法行为，不存在因违反有关环境保护及防治污染的法律、法规而受到处罚的记录，不存在环境保护方面的争议及纠纷，亦不存在因违反相关法律、法规的规定而正在接受调查的情形。

综上，主办券商及公司律师认为，一方电气不属于重污染行业且日常生产经营能够遵守国家有关环保法律、法规及各级政府的环保规定，不存在因违反国家有关环境保护方面的法律法规而受到重大行政处罚的情形，日常环保运营合法、合规，一方电气环境保护符合《挂牌条件适用若干问题的解答（一）》关于环保的规定。

三、申报文件的相关问题

请公司和中介机构知晓并检查《公开转让说明书》等披露文件中包括但不限于以下事项：

- (1) 为便于登记，请以“股”为单位列示股份数。
- (2) 请列表披露可流通股股份数量，检查股份解限售是否准确无误。
- (3) 公司所属行业归类应按照上市公司、国民经济、股转系统的行业分类分别列示。
- (4) 两年一期财务指标简表格式是否正确。
- (5) 在《公开转让说明书》中披露挂牌后股票转让方式；如果采用做市转让的，请披露做市股份的取得方式、做市商信息。
- (6) 历次修改的文件均需重新签字盖章并签署最新日期。
- (7) 请将补充法律意见书、修改后的公开转让说明书、推荐报告、审计报告（如有）等披露文件上传到指定披露位置，以保证能成功披露和归档。
- (8) 申请挂牌公司自申报受理之日起，即纳入信息披露监管。请知悉全国股转系统信息披露相关的业务规则，对于报告期内、报告期后、自申报受理至取得挂牌函并首次信息披露的期间发生的重大事项及时在公开转让说明书中披露。
- (9) 请公司及中介机构等相关责任主体检查各自的公开披露文件中是否存在不一致的内容，若有，请在相关文件中说明具体情况。

(10)请公司及中介机构注意反馈回复为公开文件，回复时请斟酌披露的方式及内容，若存在由于涉及特殊原因申请豁免披露的，请提交豁免申请。

(11)请主办券商提交股票初始登记申请表（券商盖章版本和可编辑版本）。

(12)若公司存在挂牌同时发行，请公司在公开转让说明书中披露股票发行事项，于股票发行事项完成后提交发行备案材料的电子文件至受理部门邮箱 shouli@neeq.org.cn，并在取得受理通知后将全套发行备案材料上传至全国股份转让系统业务支持平台（BPM）。

(13)存在不能按期回复的，请于到期前告知审查人员并将公司或主办券商盖章的延期回复申请的电子版发送至审查人员邮箱，并在上传回复文件时作为附件提交。

【回复】

(1) 为便于登记，请以“股”为单位列示股份数。

已按照规定检查、修改公开转让说明书中相关内容。

(2) 请列表披露可流通股股份数量，检查股份解限售是否准确无误。

已按规定在公开转让说明书“第一节 基本情况”之“二、股票挂牌情况”之“（二）股东所持股份的限售安排”中披露。

(3) 公司所属行业归类应按照上市公司、国民经济、股转系统的行业分类分别列示。

已在公开转让说明书“第一节 基本情况”之“一、公司基本情

况”中披露。

(4) 两年一期财务指标简表格式是否正确。

经核查，两年一期财务指标简表格式正确。

(5) 在《公开转让说明书》中披露挂牌后股票转让方式；如果采用做市转让的，请披露做市股份的取得方式、做市商信息。

已在公开转让说明书“第一节 基本情况”之“二、股票挂牌情况”之“(一) 股票挂牌基本情况”中披露挂牌后股票转让方式为协议转让。

(6) 历次修改的文件均需重新签字盖章并签署最新日期。

历次修改的文件已重新签字盖章并签署最新的日期。

(7) 请将补充法律意见书、修改后的公开转让说明书、推荐报告、审计报告（如有）等披露文件上传到指定披露位置，以保证能成功披露和归档。

已将《补充法律意见书》、修改后的《公开转让说明书》等披露文件上传到指定位置，以保证能够成功披露和归档。

(8) 申请挂牌公司自申报受理之日起，即纳入信息披露监管。请知悉全国股转系统信息披露相关的业务规则，对于报告期内、报告期后、自申报受理至取得挂牌函并首次信息披露的期间发生的重大事项及时在公开转让说明书中披露。

知悉全国股转系统信息披露相关的业务规则，对于报告期内、报告期后及挂牌审查期间发生的重大事项已及时在《公开转让说明书》中披露。

(9) 请公司及中介机构等相关责任主体检查各自的公开披露文件中是否存在不一致的内容，若有，请在相关文件中说明具体情况。

公司及中介机构等相关责任主体已再次检查公开披露文件中不存在不一致的事项。

(10) 请公司及中介机构注意反馈回复为公开文件，回复时请斟酌披露的方式及内容，若存在由于涉及特殊原因申请豁免披露的，请提交豁免申请。

公司及中介机构提交的文件中不存在因涉及特殊原因需要申请豁免披露的情况。

(11) 请主办券商提交股票初始登记申请表（券商盖章版本和可编辑版本）。

已提交。

(12) 若公司存在挂牌同时发行，请公司在公开转让说明书中披露股票发行事项，于股票发行事项完成后提交发行备案材料的电子文件至受理部门邮箱 shouli@neeq.org.cn，并在取得受理通知后将全套发行备案材料上传至全国股份转让系统业务支持平台（BPM）。

公司不存在挂牌同时发行情况。

(13) 存在不能按期回复的，请于到期前告知审查人员并将公司或主办券商盖章的延期回复申请的电子版发送至审查人员邮箱，并在上传回复文件时作为附件提交。

除上述问题外，请公司、主办券商、律师、会计师对照《全国中

小企业股份转让系统挂牌条件适用基本标准指引（试行）》及《公开转让说明书内容与格式指引》补充说明是否存在涉及挂牌条件、信息披露以及影响投资者判断决策的其他重要事项。

【回复】

公司、主办券商、律师、会计师已对照《全国中小企业股份转让系统挂牌条件适用基本标准指引（试行）》及《公开转让说明书内容与格式指引》，认为除上述问题外，不存在涉及挂牌条件、信息披露以及影响投资者判断决策的其他重要事项。

（本页无正文，为对全国中小企业股份转让系统有限责任公司《关于一方电气股份有限公司股票挂牌申请文件的反馈意见的回复》之签字、盖章页）

项目负责人签字： 王作维
王作维

项目小组人员签字： 苏华椿

田荣骥
苏华椿
田荣骥

尹笑瑜
尹笑瑜

内核专员签字： 吴会军
吴会军

中信建投证券股份有限公司（盖章）

