

兰州长城电工股份有限公司 关于上海证券交易所对公司 2018 年年度报告 问询函回复的公告

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。

兰州长城电工股份有限公司（以下简称“公司”或“长城电工”）于 2019 年 4 月 4 日收到上海证券交易所《关于对兰州长城电工股份有限公司 2018 年年度报告的事后审核问询函》（上证公函【2019】0414 号）（以下简称“《问询函》”），现对《问询函》中提出的问题回复如下：

一、关于经营业务

1、关于公司主营业务。年报披露，公司产品涵盖从高中低压的各类开关成套设备及电器元件，处于完全竞争的市场环境，且行业面临产能相对过剩的压力。报告期内公司电工电器业收入同比增长 6.22%，毛利率增加 0.8 个百分点。请公司：（1）结合自身业务，分别披露在低压、中压和高压三个领域中，公司开关成套设备及电器元件的营业收入、净利润和销售毛利率；（2）结合经营成本、产品价格变化以及行业发展趋势，说明电工电器业务毛利率增长的原因，与行业趋势是否一致；（3）说明公司电工电器业的行业定位、主要产品竞争力以及市场占有情况，并与同行业可比前三大公司进行比较。

回复：

（1）结合自身业务，分别披露在低压、中压和高压三个领域中，公司开关成套设备及电器元件的营业收入、净利润和销售毛利率。

公司各下属子公司在会计核算过程中，未对开关成套设备及电器元件的净利润进行单独核算，因此没有开关成套设备及电器元件单独净利润数据。

公司在低压、中压和高压三个领域中，开关成套设备及电器元件的营业收入、销售毛利率数据如下：

主营业务分产品情况						
分产品	2018 年		2017 年		营业收入比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
	营业收入 (元)	毛利率 (%)	营业收入 (元)	毛利率 (%)		
高压电器设备	3,743,324.72	22.26	223,039.32	15.80	1,578.33	6.46
中压开关柜	429,609,385.42	23.99	387,375,945.90	21.70	10.90	2.29
接触器、断路器 等电器元件	469,419,251.51	26.46	463,890,206.95	24.10	1.19	2.36
低压控制电器	385,907,100.31	22.43	371,073,561.62	25.86	4.00	-3.43
自动化装置系统	242,576,832.06	31.39	219,026,398.08	29.49	10.75	1.9

(2) 结合经营成本、产品价格变化以及行业发展趋势，说明电工电器业务毛利率增长的原因，与行业趋势是否一致。

公司选取了业务及产品较为相近的上市公司，并分析了 2018 年度毛利率变化情况，将其与公司毛利率情况进行对比，对比数据如下：

名称	营业收入 (亿元)	营业成本 (亿元)	营业收入同比变化情况 (%)	营业成本同比变化情况 (%)	电工电器业务毛利率 (%)	毛利率同比变化情况
科林电气	6.32	4.67	43.43	43.09	26.17	增加 0.18 个百分点
许继电气	31.85	24.85	-14.83	-16.03%	21.96	降低 1.11 个百分点
中国西电	44.92	31.25	-14.10	-10.48	30.45	降低 3.73 个百分点
长城电工	15.31	11.40	6.22	5.09	25.53	增加 0.80 个百分点

公司电工电器产品毛利率增加 0.8 个百分点，主要原因为 2018 年公司电工电器主业收入增加，其中自动化装置系统销售收入占比上升，自动化装置系统技术含量高，整体毛利率相对于其他产品高，导致整体毛利率有所上升。

公司毛利率水平没有出现大的波动，基本保持稳定。从行业公司变化情况来看，同行业公司毛利率未出现大的波动，公司毛利率变动趋势与同行业公司基本一致。

(3) 说明公司电工电器业的行业定位、主要产品竞争力以及市场占有情况，并与同行业可比前三大公司进行比较。

①公司电工电器业的行业定位

公司主要从事电工电器行业输配电产业高中低压开关成套设备、高中低压电器元件以及电气传动自动化装置和新能源装备等电工电器类产品的研发、生产与销售。根据行业发展趋势和方向以及公司《“十三五”规划》，公司主营业务发展及产业定位为：电工电器输配电行业集成服务商、工业自动化行业领先服务商、新能源汽车行业核心动力服务商及行业配套产业专业服务商。

②主要产品竞争力以及市场占有情况

公司主要产品中高压开关设备及中压元件产品，低压成套及电器元件产品、

工业自动化装置系统在国内市场具有相对竞争优势，但行业市场集中度较低，市场竞争激烈，公司产品市场占有率约 1%。

工业自动化装置系统中的石油钻机电控装置市场占有率在 30%以上。

③与同行业可比前三大公司进行比较

公司选取具有相对可比性的同行业上市公司如：中国西电、许继电气、森源电气等与公司竞争能力进行对比，由于电工电器行业市场集中度较为分散，竞争较为激烈，公司的电器元件及中高压开关设备市场占有率较低，与行业内大型上市公司存在一定差距，但公司石油钻机电控装置等自动化装置产品市场占有率较高，具有较强的竞争能力。

2、关于季度业绩波动。年报披露，公司分季度归母净利润分别为 235.91 万元、923.63 万元、132.78 万元、-134.84 万元，相应季度经营活动产生的现金流量净额分别为-6468 万元、1681 万元、1867 万元、9748 万元。请公司补充披露：（1）公司季度经营活动产生的现金流量净额变化趋势与归母净利润变化趋势不一致的原因；（2）公司经营活动产生的现金流量净额季度变化较大的原因，变化趋势与以前年度是否一致；（3）公司的收入确认的会计政策，是否存在销售收入未在恰当会计期间内确认的情形，请会计师发表意见。

回复：

（1）公司季度经营活动产生的现金流量净额变化趋势与归母净利润变化趋势不一致的原因。

公司 2018 年分季度归母净利润与经营活动产生的现金流量净额数据如下：

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
归属于上市公司股东的净利润（万元）	235.91	923.63	132.78	-134.84
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-6,467.59	1,681.39	1,866.67	9,748.08

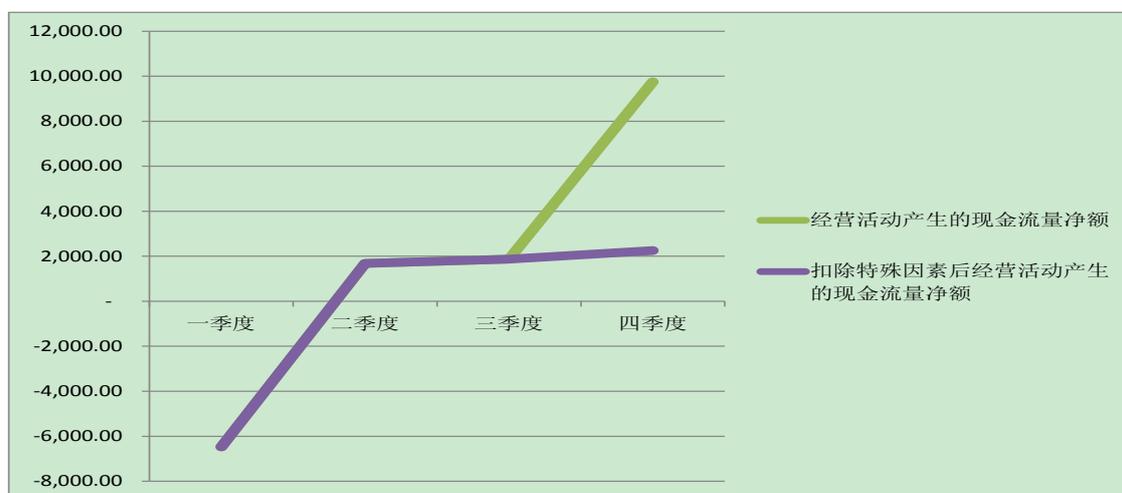
由上表数据可以看出，公司季度归母净利润和经营活动产生的现金流量净额变化趋势差异较大，主要原因是：

①受春节长假、客户当年投资和支付计划暂未明确的影响，公司销售回款较少，导致每年一季度销售商品提供劳务收到的现金较少。二、三季度公司现金流情况比较平稳。二季度营业收入较高，导致归母净利润较高。三季度受营业收入下降，销售费用上升、按权益法确认的天水长城果汁集团有限公司（以下简称：长城果汁）投资收益下降影响，三季度归母净利润下降较多；四季度收到长城果汁还款 7500 万元，计入“收到的其他与经营活动有关的现金”科目，导致四季度现金流上升。

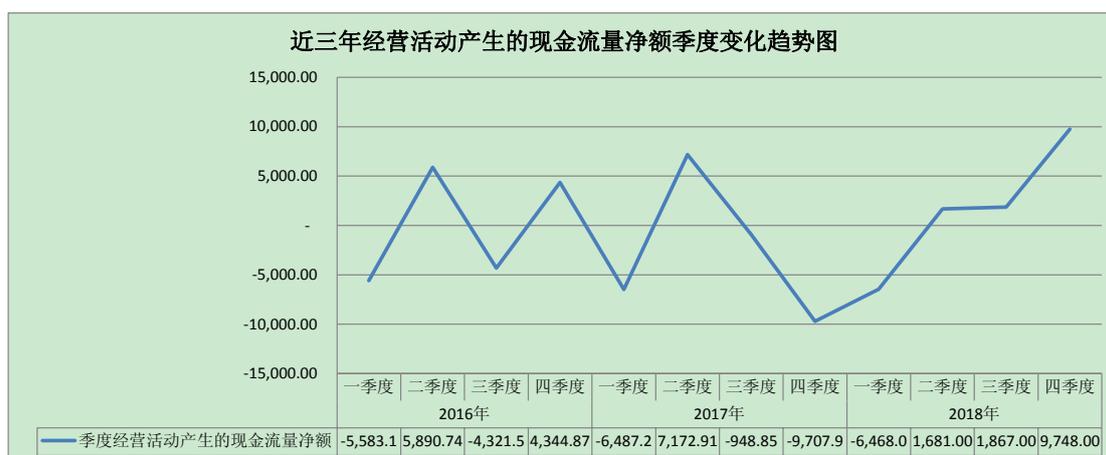
②公司货款回收期较长，当期收到货款的合同与当期确认收入和利润的合同不完全匹配。

以上因素导致公司季度经营活动产生的现金流量净额变化趋势与归母净利润变化趋势不一致。

(2) 公司经营活动产生的现金流量净额季度变化较大的原因，变化趋势与以前年度是否一致；



由上图可以看出，2018年四季度剔除上述果汁还款事项影响，除一季度外，公司本年各季度经营活动产生的现金流量净额基本保持稳定，变化幅度不大。



公司的原控股子公司长城果汁属季节性生产企业，生产、销售、回款集中，现金流大，对公司以前年度的现金流量均衡性产生较大影响，2018年起长城果汁不再纳入公司合并范围，导致2018年各季度的现金流量净额变化趋势与以前年度不可比。

(3) 公司的收入确认的会计政策，是否存在销售收入未在恰当会计期间内确认的情形。

公司已在年度报告中披露收入确认会计政策：

① 电器元件及其他产品收入：公司已根据合同约定将产品交付给购货方时，购货方签收时确认收入实现。

开关成套设备及自动化装置产品收入：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，购货方进行安装调试并且验收合格后确认收入实现。

②使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

③利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

公司严格按照以上会计政策确认收入，不存在销售收入未在恰当会计期间内确认的情形。

3、关于销售情况与供应商。报告期内，公司前五名客户销售额 1.67 亿元，占年度销售总额 9.36%；前五名供应商采购额 2.42 亿元，占年度采购总额 22.95%。请公司补充披露：（1）前五大客户的具体名称、销售产品类别、销售金额及占比；（2）前五大供应商名称、采购内容、金额及占比；（3）年报披露，公司已在国内设立上百个营销服务机构，并加快推进海外营销网络建设，请结合上述营销机构及网络的销售模式，说明公司的主要销售渠道及收入确认政策。

回复：

（1）前五大客户的具体名称、销售产品类别、销售金额及占比

客户	销售金额（万元）	占比（%）	销售商品
甘肃明旺铜铝材有限公司	4,222.67	2.37	电解铜
宁夏仓满制桶有限公司	3,224.63	1.81	冷轧板、镀锌板
天水铁路电缆有限责任公司	3,189.31	1.79	无氧铜杆
西安钢宇金属材料有限公司	3,110.50	1.74	冷轧板、镀锌板
天水西电长城合金有限公司	2,961.31	1.66	银材
合计	16,708.42	9.36	

由于公司的贸易销售客户比较集中，主业产品客户相对分散，导致从合并口径角度以上前五大客户全部为贸易业务客户。

（2）前五大供应商名称、采购内容、金额及占比

供应商名称	采购金额（万元）	占比（%）	采购产品
甘肃明旺铜铝材有限公司	8,301.06	7.86	铜排（导线）
西门子（中国）有限公司	5,532.21	5.24	变频器、模块、线路板、控制软件等
兰州嘉利华金属加工配售有限公司	3,706.09	3.51	镀铝锌版、镀锌板、冷轧板、热轧板
欧米勒电气有限公司	3,472.79	3.29	真空断路器
金川集团电线电缆有限公司	3,236.82	3.06	无氧铜杆
合计	24,248.97	22.95	

公司前五大客户和供应商中均有甘肃明旺铜铝材有限公司，系公司利用集采平台开展的正常贸易活动。公司通过集采平台从外部市场采购电解铜销售给该公司；公司根据生产需求通过竞价集采从该公司采购铜排（导线）。以上销售及采购业务各自独立，无相关性。

（3）年报披露，公司已在国内设立上百个营销服务机构，并加快推进海外

营销网络建设，请结合上述营销机构及网络的销售模式，说明公司的主要销售渠道及收入确认政策。

①主要销售渠道

公司在国内市场采取“自销为主，代理为辅”的销售模式，建立销售网络。由于公司成套产品和电器元件产品销售模式有较大差别，因此公司的产品按类别分别设置销售渠道，成套电器产品在全国设立了六个销售大区，四个行业销售部，设立了 21 个“销售办事处”，授权 21 家代理机构，电器元件产品在全国设立了 9 个销售大区，42 个办事处，授权了 23 家代理机构。公司主要通过以上销售渠道将公司产品销往全国。同时，设立了电子商务销售部，利用互联网技术，逐步扩大网络营销模式。在国外市场上，采用“自销和代理”并重的销售模式，建立销售网络，国内设立了两个销售办事处，在国外设立了新加坡和的印度销售办事处，后续还将筹建孟加拉和巴基斯坦办事处。紧盯“一带一路”区域，重点在孟加拉、巴基斯坦和斯里兰卡发展代理商。

②公司收入确认会计政策如下：

在公司现有的销售渠道基础上，公司根据具体产品及业务类别按照以下原则确认收入：

公司主要的商品销售收入确认原则如下：电器元件及其他产品收入：公司已根据合同约定将产品交付给购货方时，购货方签收时确认收入实现。开关成套设备及自动化装置产品收入：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，购货方进行安装调试并且验收合格后确认收入实现。

二、关于财务数据

4、关于货币资金及借款。年报披露，公司货币资金期末余额 4.51 亿元，其中受限资金 5601 万元；短期借款 9.45 亿元，长期借款 2.21 亿元，同比增长 531%。其中，2 亿元资金贷款为本期新增。请公司：（1）本期新增长期借款的来源方、是否存在关联关系、期限、利率等情况；（2）结合公司流动资金等情况，说明相关债务偿付资金安排以及偿债能力。

回复：

（1）本期新增长期借款的来源方、是否存在关联关系、期限、利率等情况；

本期公司新增长期借款 2 亿元，贷款方为中国进出口银行甘肃省分行，期限 2018 年 11 月 30 日至 2020 年 11 月 29 日，年利率 4.75%，系流动资金借款，公司与该行无关联关系。

（2）结合公司流动资金等情况，说明相关债务偿付资金安排以及偿债能力。

2018 年末，公司资产负债率为 55.83%，较年初 55.81%增加了 0.02 个百分点；流动比率为 1.62，与年初的 1.51 提高了 0.11 个百分点，基本持平；速动

比率为 1.18，较年初 1.15 基本持平略升；已获利息倍数为 1.52，较上年同期的 1.69 下降了 0.17 个百分点。从相关财务指标分析，公司仍保持了较强的长期偿债能力，资本结构稳定，短期债能力有所增强，息税前利润足以偿还银行贷款利息支出。况且公司为甘肃省内大型国有控股上市公司，资信良好，2019 年从金融机构获得 47.6 亿元综合授信，并且在取得银行借款方面可以获取控股股东—甘肃省国有资产投资集团有限公司（AAA 级企业）的增信支持。

公司未来将进一步开拓市场，加强成本管控，压降“两金”，提升经营水平，加速资金周转，提高偿债能力。

5、关于存货。公司报告期末存货余额为 9.27 亿元，约占公司总资产的 20%，未计提跌价准备。请公司：（1）结合经营模式及行业惯例等，说明存货余额较高的原因；（2）结合行业可比公司情况及公司以往情况，说明不计提存货跌价准备的原因、依据及合理性，是否符合会计准则的规定。请会计师核查并发表意见。

回复：

（1）结合经营模式及行业惯例等，说明存货余额较高的原因

①公司经营模式

1) 公司高低压成套电气产品及自动化装置系统产品大部分为基础建设项目配套产品，交货期受基础建设施工进度影响较大，而基础建设施工进度存在较大不确定性，因此产品完工后要等客户基础建设工程完工后方可发货安装调试，这种不确定性会导致形成一定的库存。

2) 公司高低压成套电气产品及自动化装置系统产品均为非标定制产品，合同价值大，工艺复杂且路线长，加之公司地处西部，产品配套能力弱，部分零部件需自制，导致产品生产周期较长，其中：高低压成套电气产品生产周期一般在两个月以上，自动化装置系统产品生产周期一般在三个月到半年。较长的生产周期形成了大量的在产品。

3) 公司地处西部，产品配套能力及物流配送时效性较差，因此原材料需要一定数量的储备。

②行业核算惯例

截至 2018 年 12 月 31 日，公司高低压成套电气产品及自动化装置系统的存货余额较大，占期末存货余额的 87.26%，按照行业核算一般惯例，对于高低压成套电气产品及自动化装置系统的收入确认时点为将产品交付给购货方，购货方进行安装调试并且验收合格后确认收入，产品生产完成至确认收入期限较长。

综合以上公司经营模式及行业惯例，导致公司期末存货余额较大。

（2）结合行业可比公司情况及公司以往情况，说明不计提存货跌价准备的

原因、依据及合理性，是否符合会计准则的规定

①公司存货减值测试的具体会计政策如下：

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

②同行业对比

公司对比同行业可比上市公司中国西电、许继电气、科林电气 2018 年年度报告，计提存货跌价准备情况如下：

单位名称	存货账面余额（万元）	2018 年度计提的跌价准备（万元）
中国西电	394,875.16	10,061.09
许继电气	172,527.15	0.00
科林电气	31,825.89	184.99
长城电工	93,059.38	0.00

③公司 2018 年不计提存货跌价准备原因如下：

公司主要产品是非标定制产品，存在对应的产品定单，并且 2018 年存货生产所需的原材料没有出现价格大幅度上涨，电工电器行业整体情况平稳，公司资产负债表日对存货进行了减值迹象判断，不存在减值迹象。

基于公司实际情况，虽然公司期末存货余额较高，2018 年末计提存货跌价准备具有合理性，符合企业会计准则规定。

6、关于应收账款及应收票据。年报显示，公司期末应收账款及应收票据账面余额为 15.81 亿元，同比增长 1.69%，占总资产比为 33.92%。其中，账龄超过 1 年的应收账款占比近 40%。近三年公司应收账款及应收票据占营业收入比重均高于 80%，本期为 88.64%。而报告期内公司实现营业收入 17.84 亿元，同比下降 6.31%。请公司补充披露：（1）公司营业收入下降，但应收账款、应收票据期末余额增加的具体原因；（2）结合同行业情况、公司经营模式以及结算方式，说明应收账款及应收票据占收入比重多年维持在高位且整体账龄偏长的原因；（3）分别列示 2017 年度和 2018 年度公司应收账款前五名对象、余额及账龄，与上市公司是否具有关联关系及关联关系类型；（4）年报显示，期末终止确认银行承兑票据金额 4.39 亿元；请公司补充披露该银行承兑票据形成的原因、终止确认的依据。

回复：

（1）公司营业收入下降，但应收账款、应收票据期末余额增加的具体原因

公司近三年应收账款及应收票据数据列示如下：

项目	2018 年余额	2017 年余额	2016 年余额
应收账款（万元）	140,118.27	143,160.04	147,224.99
应收票据（万元）	18,028.04	12,360.79	6,390.06
合计	158,146.31	155,520.84	153,615.04

如上表所示，公司近三年应收账款余额呈下降趋势，应收票据逐年递增，应收票据期末余额增加的主要原因：

①受市场经济下行压力加大的影响，以商业汇票作为支付手段的比例加大。2018 年，公司货款回收中以商业汇票结算的比例占到 57.07%，上年同期为 45.74%，导致应收票据期末余额逐年增长。

②随着电子商业汇票的应用推广，票据期限由半年延长至一年，使得公司持有未到期票据金额增加。

③以前年度，公司将收到的应收票据主要进行背书转让，用于支付供应商货款，近一年为了融通资金，提高票据支付的灵活性，公司在部分商业银行办理了票据池业务，将收到的票据入池质押，按需求重新开具了新的票据。

(2) 结合同行业情况、公司经营模式以及结算方式，公司应收账款及应收票据占收入比重多年维持在高位且整体账龄偏长的原因

①公司经营模式及结算方式：

公司产品主要是基础建设配套设备，金额大、价值高，货款回收受客户基建进度、产品验收、安装调试、带电运行、项目验收、质量保证金等一系列综合因素影响，行业整体货款回收周期长，资金占用较大，应收账款周转缓慢。

②行业情况

同行业公司应收账款及应收票据占收入比重情况如下列示：

	中国西电		许继电气			科林电气			长城电工			
	应收账款及应收票据金额（亿元）	营业收入（亿元）	应收账款及应收票据占收入比例（%）	应收账款及应收票据金额（亿元）	营业收入（亿元）	应收账款及应收票据占收入比例（%）	应收账款及应收票据金额（亿元）	营业收入（亿元）	应收账款及应收票据占收入比例（%）	营业收入（亿元）	应收账款及应收票据占收入比例（%）	
2016 年	85.57	141.74	60.37	80.63	96.07	83.93	4.37	7.94	55.08	15.36	18.16	84.59
2017 年	89.33	143.91	62.07	94.49	103.31	91.47	5.32	9.69	54.85	15.55	19.04	81.67
2018 年	95.99	139.08	69.02	88.32	82.17	107.49	7.17	12.21	58.74	15.81	17.84	88.64

从同行业情况可以看出，电工电器行业的应收账款及应收票据占营业收入的比重较高，并且差异较大，差异原因主要为产品差异与结构不同，导致销售回款的模式不同，元件产品占比较高的公司应收款项占比较低，成套产品占比较高的公司，应收款项占比较高。公司主要产品为高低压成套电气产品及自动化装置系统，产品生产周期长、结算周期长，同时结合同行业情况，公司应收账款及应收票据占收入比重较高并且账龄较长符合公司实际情况及行业情况。

(3) 分别列示 2017 年度和 2018 年度公司应收账款前五名对象、余额及账龄，与上市公司是否具有关联关系及关联关系类型；

公司 2017 年、2018 年应收账款前五名对象列示如下：

2018年应收账款前五名明细			2017年应收账款前五名明细		
客户名称	余额(万元)	账龄	客户名称	余额(万元)	账龄
江西泰盛纸业	3,042.75	1年以上	中石化石油工程机械有限公司第四机械厂	5,908.00	1年以内
兰州甘草环保建材股份有限公司	2,952.00	1年以上	中国石油集团渤海钻探工程有限公司	4,313.64	1年以内
兰州石油装备工程有限公司	2,490.99	1年以内	中铁电气化局集团有限公司国际工程公司	3,184.08	1年以上
中国石油集团渤海钻探工程有限公司国际钻采物资供应分公司	2,111.04	1年以内	兰州甘草环保建材股份有限公司	3,132.00	1年以上
金川集团工程建设有限公司	2,066.18	1年以内	江西泰盛纸业	2,790.00	1年以内

以上客户与公司均无关联关系。

(4) 年报显示，期末终止确认银行承兑票据金额 4.39 亿元；请公司补充披露该银行承兑票据形成的原因、终止确认的依据。

该 4.39 亿元银行承兑汇票全部为本公司产品销售所收到的汇票，以上应收票据全部由国有四大银行及其他信用风险较小的银行承兑，信用风险较低，按照企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量第二十五条的规定进行判断，公司认为以上银行承兑汇票背书满足终止确认条件，期末将其终止确认。

7、关于在建工程转入固定资产。年报披露，本期在建工程转固合计 5378 万元，其中转入“房屋及建筑物”4409 万元，占比 82%。但转入固定资产的项目主要为“中高压气体绝缘开关设备智能制造系统”，金额为 4204 万元。请补充说明：(1) 该转固在建工程的项目介绍，包括项目基本情况、主要可行性分析数据、开工日期、完工日期等，并说明转入“房屋及建筑物”的原因；(2) 该转固在建工程项目的主要资产结构，是否存在分类不合理或折旧计提不恰当等情况。

回复：

(1) 该转固在建工程的项目介绍，包括项目基本情况、主要可行性分析数据、开工日期、完工日期等，并说明转入“房屋及建筑物”的原因；

①项目基本情况

为进一步优化产业结构、增强产业配套能力，提升企业综合竞争力，公司决定投资建设“中高压气体绝缘开关设备智能制造系统项目”，用于研发制造高压气体绝缘开关设备（GIS）和中压柜式气体绝缘开关设备（C-GIS）。项目总投资 10500 万元，其中：计划投资 4931 万元建设 22178.64 m² 厂房；投资 5569 万元购置中压气体绝缘开关设备生产线、物流系统、钣金加工系统、焊接系统、二次线束系统、数字化检测检验等设备。

②主要可行性数据

根据该项可研报告，项目达产后，可新增年产中、高压开关设备 10550 台，实现销售收入 96000 万元，实现利润 5500 万元。

③项目建设期情况：

该项目 2016 年 1 月开工建设，计划完工日期 2019 年 12 月。截止 2018 年 12 月，该项目已完成了厂房建设。

④转入“房屋及建筑物”的原因

公司财务报告是按照项目名称进行披露，其中，转入“房屋及建筑物”的固定资产是该项目的厂房部分，分类准确。

(2) 该转固在建工程项目的主要资产结构，是否存在分类不合理或折旧计提不恰当等情况。

2018 年公司固定资产房屋建筑物合计增加 4408.79 万元，其中：主要资产——“中高压气体绝缘开关设备智能制造系统项目”厂房转入 4222.15 万元，固定资产类别划分合理，折旧计提充分。

8、关于产权证书办理情况。年报披露，公司尚未办妥产权证书的固定资产共计五项，账面价值共计 1.91 亿元。而其中，长城电工天水电器集团产业园餐饮中心及职工宿舍楼、长城电工天水电器集团产业园技术研发中心和长开厂 B1 厂房 2015 年至今仍未办妥，B5 厂房 2016 年至今仍未办妥。请公司补充披露上述项目多年未办妥产权证书的原因、预计办妥时间、办理产权证书是否存在障碍，并分析说明对公司生产经营是否产生影响。

回复：

以上未办理完成产权证书房屋建筑物全部属于本公司募集资金项目，前期规划过程中土地使用权为一个权证，并且权证属于天电集团，后期建设当中房屋建筑物成本分别归集到所属子公司，由于土地使用权实际拥有单位与地上建筑物所属单位不一致，造成目前房屋产权证书暂未办理完成，公司正在和天水市政府相关单位进行积极沟通，未来办理房屋产权证书不存在实质性障碍。

公司未取得房屋产权证书的资产均属于本公司所属子公司实际投资、占有并使用，目前使用情况良好，不存在权属纠纷，并且公司正在积极协调办理产权证书，以上暂未取得房屋产权证书的情况不会对公司未来经营产生不利影响。

9、关于预付账款。年报显示，公司 1 年以上预付账款期末余额为 4024 万元，较年初增长 18.52%。请公司针对 1 年以上预付账款，补充说明报告期末主要预付款对象的名称、金额、账龄、具体用途、交易背景及形成原因等情况、是否与上市公司存在关联关系、是否存在关联方资金占用情形。

回复：

公司截止 2018 年 12 月 31 日 1 年以上主要预付账款情况如下：

单位名称	期末余额 (万元)	账龄	形成原因	是否与上市公司存在关联关系	是否存在关联方资金占用
北京西默勒电气设备有限公司	233.60	1-2 年	货物采购	否	否
天水长城高端电器股份公司	192.89	1-2 年、3 年以上	货物采购	否	否

单位名称	期末余额 (万元)	账龄	形成原因	是否与上市公司存在关联关系	是否存在关联方资金占用
西安彼特装饰有限公司	156.92	3年以上	货物采购	否	否
北京杰通源高新电力技术开发有限公司	122.00	3年以上	货物采购	否	否
天水长城电工机械设备有限公司	108.44	1-2年	货物采购	否	否
北京天拓四方科技有限公司	92.03	3年以上	货物采购	否	否
兰州亚陆自动化控制系统有限公司	88.92	3年以上	货物采购	否	否
成都英特莱电气设备有限公司	87.50	3年以上	货物采购	否	否
北京西门子工厂自动化工程公司	81.36	2-3年、3年以上	货物采购	否	否
合计	1313.60				

从上表可以看出截止 2018 年 12 月 31 日公司的 1 年以上预付账款均是正常的材料及设备采购款。上述公司与本公司不存在关联关系。

10、关于往来款。年报披露，其他应付款中个人往来款 6859 万元，其他应收款中个人往来款 2389 万元，公司“支付的其他与经营活动有关的现金”中往来款 1.1 亿元，同比增长 119%。请公司补充披露：（1）上述主要往来款的形成原因、对应业务及其金额；（2）“支付的其他与经营活动有关的现金”中往来款的主要内容、性质、形成背景及较 2017 年大幅增长的原因；（3）核实上述往来款的主要交易方与上市公司是否存在关联关系、是否存在关联方资金占用情形。

回复：

（1）上述主要往来款的形成原因、对应业务及其金额

①截止 2018 年 12 月 31 日其他应收款中个人往来款余额 2388.81 万元，全部为公司销售人员预支的备用金及差旅费借款。

②截止 2018 年 12 月 31 日其他应付款中往来款余额 6859.11 万元，全部为应支付单位的往来款项，不存在应支付的个人往来款项。前五名往来单位情况如下：

单位名称	金额（万元）	款项性质	形成原因
建信融通有限责任公司	2,000.00	往来款	应付融信款
北京机械工业自动化研究所有限公司	603.00	往来款	应付技术开发研究费用
天水成纪房地产开发有限公司	476.90	往来款	代收职工集资建房房款
天水长城电器集团有限责任公司	310.67	往来款	借款
天水长城高端电器股份公司	265.87	往来款	代收应付集资款

（2）“支付的其他与经营活动有关的现金”中往来款的主要内容、性质、形成背景及较 2017 年大幅增长的原因

公司 2018 年“支付的其他与经营活动有关的现金”中往来款主要内容列示如下：

主要内容	形成背景	金额（万元）
个人往来款	日常销售员工及其他员工备用金借款	1,379.95
单位往来款	日常单位往来款项（非借款）	2,355.79

市场开发费	需要支付的外部单位市场开发费	123.72
长控公司出城入园经营性支出	出城入园经营性支出	7,206.39
合 计		11,065.85

2018 年“支付的其他与经营活动有关的现金”中往来款金额为 11,065.85 万元，较 2017 年增加 6,015.85 万元，主要原因为 2018 年长控公司出城入园经营性支出较 2017 年增加 6,374.51 万元，2017 年为 831.88 万元。

(3) 核实上述往来款的主要交易方与上市公司是否存在关联关系、是否存在关联方资金占用情形。

上述个人往来款项的交易方全部为公司员工，是由于公司为开展正常的销售及其他活动而形成的，与上市公司不存在关联关系，不存在关联方资金占用情形。

11、关于非经常性损益。年报披露，公司非经常性损益合计 4159 万元，占净利润比重为 359.38%；计入当期损益的政府补助金额为 4848 万元，占非经常性损益比重为 116.57%。近三年公司主要依靠政府补助实现盈利。请公司结合政府补助内容，说明相关会计处理的依据，充分评估是否对政府补助等非经常性损益存在依赖，以及对改善主业经营或盈利能力的相关措施与计划。

回复：

公司结合政府补助的具体内容将其划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。依照《企业会计准则第 16 号——政府补助》的规定对政府补助进行以下会计处理：

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益或冲减相关资产的账面价值。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本费用；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本费用。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

公司近三年政府补助占净利润的比例如下列示：

项目	2016 年	2017 年	2018 年
政府补助金额（万元）	2,711.64	4,844.17	4,847.58
非经常性损益合计（万元）	2,194.40	5,358.51	4,159.12
净利润（万元）	2,732.92	2,999.07	2,011.11
政府补助占净利润比重（%）	99.22	161.52	241.04

从上表可以看出，公司近三年的主要盈利对政府补助有所依赖，公司未来将

通过以下措施改善主业盈利能力不佳的现状：

(1) 沿着主导产业系统集成发展和战略新兴产业、专业配套产业协同发展的战略方向，完善延伸产业链，补齐发展短板，打造优势产业集群，由分散性布局向集群发展产业格局战略性转变，形成以电工电器输配电产业、工业自动化产业系统集成发展，新能源汽车产业等战略性新兴产业、专业配套及生产服务性产业协同发展的产业格局，全面提高企业竞争实力。

(2) 在优化整体产业布局优化基础上，重点推进产品结构调整、市场结构调整，促进公司主业经营上规模。

(3) 深入推进科技资源、生产资源、营销资源、资金资源四个共享平台建设，优化资源配置，全面提升资源利用效率。强化内部管理，推进精细管理，充分挖掘现有资源潜力，促进企业经济效益上台阶、发展质量上水平，全面提升企业盈利能力。

三、其他

12、关于子公司天水物流。根据年报，全资子公司长城电工天水物流有限公司（以下简称“天水物流”）自营商贸销售收入 1.95 亿元，占公司主营业务收入 11.30%，同比增长 24.83%，2018 年予以单独列示。请公司：(1) 补充披露天水物流的主要业务、经营模式、与公司主营业务的关联度，产业链上下游及收入确认政策；(2) 结合行业情况，说明天水物流本期收入增长的原因。

回复：

(1) 补充披露天水物流的主要业务、经营模式、与公司主营业务的关联度，产业链上下游及收入确认政策；

①天水物流主要业务

天水物流主要业务是：原材料物资、电器设备元件、开关控制设备、仪器仪表、电线电缆、电子产品（不含卫星地面接收设施）、五金交电、化工产品（不含剧毒危险品）的采购、销售、仓储，煤炭的零售。

原材料物资主要是钢材（包括镀铝锌版、镀锌板、冷轧板、热轧板）、铜材（包括铜排、无氧铜杆、电解铜）、银材（包括白银、银触点）等。

②天水物流经营模式

应用大宗物资集中采购的价格优势，批量采购物资，销售给长城电工各子公司及外部企业。

③与公司主营业务的关联度

天水物流作为长城电工大宗物资集采平台，主营的钢材、铜材、银材为长城电工各子公司所需主要原材料，保证了各子公司正常的生产经营。利用集采的价格优势，在保证公司生产经营需要外，自营对外销售。2018 年天水物流向公司

各子公司实现销售收入 10758.51 万元，向外部企业实现销售收入 19471.96 万元。

④天水物流产业链上下游情况说明

天水物流的钢材业务，上游供应商有酒钢集团宏兴钢铁股份有限公司、兰州嘉利华金属加工配售有限公司等单位；下游客户有宁夏仓满制桶有限公司、西安钢宇金属材料有限公司等单位。

天水物流的铜材业务，上游供应商有白银有色西北铜加工有限公司、甘肃明旺铜铝材有限公司（购进铜排）、金川集团电线电缆有限公司、上海圣瀚金属有限公司等单位，下游客户有甘肃明旺铜铝材有限公司（销售电解铜）、天水铁路电缆有限责任公司等单位。

天水物流的银材业务，上游供应商有上海瑜鸿实业有限公司等单位，下游客户有天水西电长城合金有限公司等单位。

⑤收入确认政策

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。公司主要的商品销售收入确认原则：公司已根据合同约定将产品交付给购货方时，购货方签收时确认收入实现。

（2）结合行业情况，说明天水物流本期收入增长的原因。

2018 年收入增长，主要来自于钢材和铜材销售业务的增长。

①钢材业务，市场需求回暖。2018 年天水物流获得了上游供应商酒钢集团一级代理商资质，扩大了代理范围，在陕西、宁夏等地区销售取得重大突破，对宁夏仓满制桶有限公司 2018 年销售收入 2804 万元，较上年同期增加 1481 万元，增长 111.94%；对西安钢宇金属材料有限公司 2018 年销售收入 2618 万元，较上年同期增加 1351 万元，增长 106.63%，使得 2018 年钢材销售收入达到 10155 万元，较上年同期增加 3536 万元，增长了 53.42%。

②铜材业务，市场总体运行平稳，效益有所增长，但价格涨幅回落。近两年公司开拓无氧铜杆市场，在 2018 年取得重大突破，对天水铁路电缆有限责任公司销售无氧铜杆实现收入 2723 万元，保证了铜材业务的稳步增长。

13、关于子公司电力装备。年报披露，报告期内公司将给全资子公司兰州长城电工电力装备有限公司（以下简称“电力装备”）专项投资借款中的 5000 万元转增为对电力装备的股权投资，完成追加注册资本 5000 万元。电力装备注册资本由 3000 万元增加至 8000 万元。根据公司前期公告，电力装备资产负债率较高，2017 年前三季度净利润 150 万元，盈利能力相对薄弱。请公司补充披露截止报告期末，电力装备的主要财务数据，包括营业收入、净利润、总资产、

净资产，及其同比增减情况。

回复：

电力装备公司 2018 年度主要财务数据

单位：元

序号	项目	2018 年	2017 年	同比增减	增幅率
1	营业收入	53,747,323.35	51,121,183.04	2,626,140.31	5.14%
2	净利润	1,136,324.05	1,292,539.60	-156,215.55	-12.09%
3	总资产	147,917,205.93	155,452,584.65	-7,535,378.72	-4.85%
4	净资产	79,268,860.75	28,132,536.70	51,136,324.05	181.77%

净资产增长主要是对电力装备追加投资 5000 万元。

14、母公司利润表中，2017 年与 2018 年营业成本均为 1,739,699.40 元。
请公司核实是否有误，若有，请更正后重新披露。

回复：

母公司利润表中 2017 年与 2018 年营业成本均为 1,739,699.40 元，为母公司按照成本模式核算的投资性房地产计提的累计折旧，数据准确无误。

母公司主营业务为上述部分房产对外出租和对子公司提供咨询、筹融资等服务。

特此公告。

兰州长城电工股份有限公司

董 事 会

2019 年 4 月 18 日