

证券代码:002451 证券简称:摩恩电气 公告编号:2020-022

# 上海摩恩电气股份有限公司 关于对深圳证交所2019年年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

上海摩恩电气股份有限公司(以下简称“公司”)于2020年4月30日收到深圳证券交易所(以下简称“深交所”)《关于对上海摩恩电气股份有限公司2019年年报的问询函》(中小板年报问询函[2020]第39号)(以下简称“问询函”)。收到《问询函》后,公司董事会高度重视,积极组织相关部门并会同审计机构和律师事务所对《问询函》涉及的相关问题进行逐项落实和回复,现就《问询函》中的有关问题进行如下回复:

1. 2019年度,你公司实现营业收入3.67亿元,同比下降37.26%;实现归属于上市公司股东的净利润3,652.42万元,同比增加335.67%。其中,你公司转让全资子公司上海摩恩电气科技股份有限公司(以下简称“摩恩信息”)获得投资收益226.5万元,你公司披露的资产处置利得6,323.38万元。

(1)根据2019年3月9日你公司披露的资产评估报告,摩恩信息成立于2018年1月5日,认缴出资1.3亿元。2018年度摩恩信息未产生营业收入,产生管理费用及财务费用分别为150.5万元。请补充披露你公司设立摩恩信息的背景、目的、成立一年未开展任何业务的原因、业务开展情况与注册资本不匹配的原因;

(2)根据资产评估报告,截至2018年12月31日,摩恩信息所有者权益合计约3.8万元,至2019年3月31日摩恩信息所有者权益合计约1.27亿元。请补充披露摩恩信息在一个月内资产规模产生重大变化的原因、过程、履行的审议程序及是否履行信息披露义务;

(3)根据资产评估报告,截至2019年1月31日,摩恩信息主要资产为权证编号为沪(2019)浦字不动产权第010154号、沪(2019)浦字不动产权第013157号的土地及房屋建筑物,请补充披露摩恩信息获得上述不动产的取得日期、获取方式、成本、是否存在转让协议及协议内容、是否涉及资金支付及相关安排;

(4)根据年报,你公司处置摩恩信息获得非流动资产处置利得6,323.38万元。请补充披露相关非流动资产的具体情况,包括但不限于是否前述不动产证对应的资产,你公司获得相关资产的时间、获取成本、会计核算科目、处置上述非流动资产的原因、处置价格详情及对价的公允性,并详细说明你公司处置摩恩信息获得投资收益及非流动资产处置利得的具体会计处理过程、计算方法,相关会计处理是否符合《企业会计准则》的规定。请你公司于年审会中进一步核查并发表明确意见;

(5)根据公告,你公司将摩恩信息转让给摩恩控股集团有限公司(以下简称“摩恩控股”)。摩恩控股的实际控制人系你公司实际控制人向泽涛,本次交易构成关联交易。请结合本次交易的实际情况,前述非流动资产自你公司获取以来的增值情况、使用情况、资产的评估价值是否符合资产出售时的市场价格等具体情况说明摩恩信息是否专门为了处置上述非流动资产设立的全资子公司,本次交易价格的公允性,本次交易是否存在通过低价转让资产向实际控制人进行利益输送的情形。请你公司于年审会中审计、独立董事就上述事项进行核查并发表明确意见;

(6)请你公司根据本所《股票上市规则》及相关规则的规定进行自查,说明你公司未就处置摩恩信息产生非流动资产处置利得进行信息披露是否符合相关规则的规定,你公司前期信息披露是否存在误导性陈述或重大遗漏,并说明判断依据。请你公司律师进行核查并发表明确意见。

回复:  
(一)根据2019年3月9日你公司披露的资产评估报告,摩恩信息成立于2018年1月5日,认缴出资1.3亿元。2018年度摩恩信息未产生营业收入,产生管理费用及财务费用分别为150.5万元。请补充披露你公司设立摩恩信息的背景、目的、成立一年未开展任何业务的原因、业务开展情况与注册资本不匹配的原因;

1.设立摩恩信息的背景及目的  
公司主要从事特种电线电缆、制造及销售,同时通过旗下子公司从事类金融相关业务。但行业政策及发展趋势影响,2014年至2016年期间公司营业收入逐年下滑,2016年较2014年下滑22.55%。为提高公司营业收入,实施业务发展策略布局,提升公司市值,公司实施非主营业务剥离,集中资源发展核心业务。

2016年,公司IDC整体市场份额达到451.9亿元,增幅为17.5%,中国IDC市场规模为714.5亿元,同比增长率37.8%。全球,尤其中国的IDC业务正蓬勃发展,市场规模巨大。同时,受工信部出台的利好政策《关于鼓励和引导民间资本进一步进入电信业的实施意见》刺激,国内智能网建设需求爆发增长,且云计算、大数据、物联网等前沿技术在军工制造业应用不断深入。未来大型数据中心将成为承载这些新技术应用的最佳载体和刚性业务需求,中国IDC市场将迎来广阔的发展良机。

为充分抓住中国IDC市场发展的趋势实现公司业务种类的多元化,实现传统业务的转型,公司计划与IDC行业资源深度合作,合作内容包括自优势资源,协同创新,合力打造大型云计算中心。

在上述背景下,公司成立摩恩信息作为与相关合作方共同建设数据中心之载体,其中公司以权证编号为“沪(2019)浦字不动产权第010154号”、“沪(2019)浦字不动产权第013157号”的土地及房屋建筑物实物用于数据中心建设用地上及厂房,相关方未来将以技术及资金投入摩恩信息。

2.摩恩信息成立后主要从事基础性准备工作  
摩恩信息成立后,公司继续推进相关工作,包括:1)继续与投资人行协商合作方案;2)在对IDC建设项目进行论证、设计基础上编写了可行性研究报告;3)与上海市经济和信息化委、上海市发改委、环保局等有关机构沟通投资项目备案,能评指标申请,环评批复等事项并不断修改设计方案。在论证及修订设计方案过程中,公司与相关方能就合作中的部分事项最终达成一致,出于保护上市公司股东特别是中小股东的利益考虑,公司决定终止推进合作投资数据中心事项。但作为公司后续的发展规划,IDC业务仍具有广阔的发展前景,因此公司继续推进投资数据中心,并以技术、管理、资金等多维度与数据中心进行深入研究论证,同时寻找并接洽合适的相关行业技术、人员及其他合作方。

3.不存在业务开展与注册资本不匹配的情况  
公司整体搬迁至临港后,公司拥有的编号为“沪(2019)浦字不动产权第010154号”及“沪(2019)浦字不动产权第013157号”的土地及房屋建筑物处于闲置状态,因此与相关合作方谈判初期,便确定了公司以该两块土地及房屋建筑物进行实物出资,而合作方未来会以现金及技术增资摩恩信息。

因此,摩恩信息设立时的注册资本实际系与两块土地及房屋建筑物的预估价值相挂钩,不存在业务开展与注册资本不匹配的情况。  
(二)根据资产评估报告,截至2018年12月31日,摩恩信息所有者权益合计约3.8万元,至2019年3月31日,摩恩信息所有者权益合计约1.27亿元。请补充披露摩恩信息在一个月内资产规模产生重大变化的原因、过程、履行的审议程序及是否履行信息披露义务;

1.摩恩信息在一个月内资产规模产生重大变化的原因及过程  
公司分别于2017年3月15日和2017年10月27日召开第三届董事会第二十九次会议及第四届董事会第六次会议,同意处置摩恩信息,注册资本为13,000万元,并以位于上海市浦东新区龙东大道5901号及浦东新区庆达路190号地块的土地、厂房等固定资产评估作价出资(如有不足部分以现金补足)。

2018年6月30日,上海加策房地产估价有限公司就你公司于上海市浦东新区龙东大道5901号地块及浦东新区庆达路190号的土地、厂房等固定资产进行评估并分别出具“沪加房估字(2018)第0324号”、“沪加房估字(2018)第0300号”房地产估价报告,上述固定资产评估价格分别为6,371万元和6,329万元,合计12,700万元。

公司于2019年1月办理了上述不动产所有权的更名手续,同时,公司以厂房和土地作价1.27亿元投资摩恩信息,计入“长期股权投资”科目核算。因此,摩恩信息所有者权益在一个月内由约3.8万元增加至1.27亿元。

2.本次实收注册资本无需再履行审议程序及信息披露义务  
根据《公司章程》第一百三十二条第(二)款规定,董事会有权审议批准以下非关联交易:(1)连续十二个月交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的10%以上,但不超过50%,该交易涉及的资产总额同时存在账面价值和评估值的,以较高者作为计算数据;公司2017年度总资产为1,631,075,913.33元,现投资处置摩恩信息注册资本为1.27亿元,不超过公司2017年度总资产的50%,因此,公司董事会审议通过设立摩恩信息事项。

公司就你公司出资事宜与摩恩信息签订《土地投资入股合同书》,主要内容如下:(1)摩恩信息土地使用权、房屋建筑物作价1.27亿元向摩恩信息进行投资入股,摩恩信息是你公司的全资子公司,负责项目的经营管理,承担经营管理所需的全部资金;(2)摩恩信息入股投资期限与摩恩信息经营期限一致。

公司就你公司出资房屋及建筑物于2019年1月办理不动产权证书,摩恩信息于2019年1月29日取得位于浦东新区龙东大道土地及房屋建筑物(不动产权证书编号为“沪(2019)浦字不动产权第010154号”、“沪(2019)浦字不动产权第013157号”)的土地及房屋建筑物(不动产权证书编号为“沪(2019)浦字不动产权第013157号”)。公司以上述“沪(2019)浦字不动产权第010154号”、“沪(2019)浦字不动产权第013157号”土地、厂房等固定资产评估作价出资,合计12,700万元,增值6,303.96万元。摩恩信息于2019年1月29日至2019年2月12日取得位于上海市浦东新区龙东大道5901号及浦东新区庆达路190号的土地、厂房等非流动资产,评估作价12,700万元向摩恩信息实际出资,具体情况如下:

序号	资产名称	取得时间	成本	累计折旧/摊销	净值	处置原因	处置价格	定价依据	处置费用	处置收益
1	龙东大道厂房	2007年	2,477.89	1,258.76	1,219.13	盘活资产	6,074.76	资产评估报告	604.76	6,303.96
2	庆达路厂房	2009年	4,284.60	1,873.27	2,411.33	盘活资产	6,254.23	资产评估报告	604.76	6,303.96
3	土地	2007年	3,584.00	1,433.18	2,150.82	盘活资产	6,329.00	资产评估报告	604.76	6,303.96
合计			10,346.49	4,525.21	5,791.28					

注:表中部分合计数与各明细数直接相加之和在尾数上如有差异,是由于四舍五入所致。  
公司就你公司出资房屋及建筑物于2019年1月办理不动产权证书,摩恩信息于2019年1月29日取得位于浦东新区龙东大道土地及房屋建筑物(不动产权证书编号为“沪(2019)浦字不动产权第010154号”、“沪(2019)浦字不动产权第013157号”)的土地及房屋建筑物(不动产权证书编号为“沪(2019)浦字不动产权第013157号”)。公司以上述“沪(2019)浦字不动产权第010154号”、“沪(2019)浦字不动产权第013157号”土地、厂房等固定资产评估作价出资,合计12,700万元,增值6,303.96万元。摩恩信息于2019年1月29日至2019年2月12日取得位于上海市浦东新区龙东大道5901号及浦东新区庆达路190号的土地、厂房等非流动资产,评估作价12,700万元向摩恩信息实际出资,具体情况如下:

序号	资产名称	取得时间	成本	累计折旧/摊销	净值	处置原因	处置价格	定价依据	处置费用	处置收益
1	龙东大道厂房	2007年	2,477.89	1,258.76	1,219.13	盘活资产	6,074.76	资产评估报告	604.76	6,303.96
2	庆达路厂房	2009年	4,284.60	1,873.27	2,411.33	盘活资产	6,254.23	资产评估报告	604.76	6,303.96
3	土地	2007年	3,584.00	1,433.18	2,150.82	盘活资产	6,329.00	资产评估报告	604.76	6,303.96
合计			10,346.49	4,525.21	5,791.28					

注:表中部分合计数与各明细数直接相加之和在尾数上如有差异,是由于四舍五入所致。  
公司就你公司出资房屋及建筑物于2019年1月办理不动产权证书,摩恩信息于2019年1月29日取得位于浦东新区龙东大道土地及房屋建筑物(不动产权证书编号为“沪(2019)浦字不动产权第010154号”、“沪(2019)浦字不动产权第013157号”)的土地及房屋建筑物(不动产权证书编号为“沪(2019)浦字不动产权第013157号”)。公司以上述“沪(2019)浦字不动产权第010154号”、“沪(2019)浦字不动产权第013157号”土地、厂房等固定资产评估作价出资,合计12,700万元,增值6,303.96万元。摩恩信息于2019年1月29日至2019年2月12日取得位于上海市浦东新区龙东大道5901号及浦东新区庆达路190号的土地、厂房等非流动资产,评估作价12,700万元向摩恩信息实际出资,具体情况如下:

不能合理估计,因此本次评估不宜选择收益法进行评估。由于国内缺少有类似规模的股权交易案例,同时市场上也难以找到与评估单位在资产规模及结构、业务范围及盈利水平等方面类似的可供上市(及非上市)公司,故不宜采用市场法。通过以下分析,本次评估采用资产基础法进行,最终确定评估结论。

资产基础法,是指在合理评估企业各项资产价值和负债的基础上确定评估对象价值的评估思路。企业是由各项资产和负债组成的有机整体,在根据各项资产和负债的具体情况选用适当的评估方法对其进行评估后确定的股东全部权益价值也从一个方面反映了评估对象的真实价值。各项资产和负债的具体情况采用不同的方法进行估值,理由说明如下:

1.流动资产评估说明  
货币资金为银行存款37,542.96元。  
其他流动资产为企业业务往来和预收账款等6,048,099.04元。  
流动资产评估价值为6,085,642.00元。  
2.固定资产评估说明—房屋建筑物  
摩恩信息的房屋建筑物系生产用房房屋建筑物,房屋建筑物所在地的房地产市场同类成交案例甚少,且其房屋建筑物不能单独产生收益,不宜采用市场法和收益法进行评估,根据评估目的及房屋建筑物实际用途、状况以及资料收集情况,本次评估采用成本法进行评估。其评估公式为:  
评估值=评估价格×容积率  
评估价格=综合重置造价-前期费用及其他费用+资金成本+不可预见费+开发利润

成新率的估算是通过对房屋建筑物的实际有效使用年限及使用年限考察并经过实地勘察工程地质以及建筑物主体、围护、水电、装修等方面的维护保养情况,实地勘察其工程现状,综合估算房屋建筑物成新率。  
评估结果:  
单位:人民币元

科目名称	账面净值	评估值
房屋建筑物	36,304,600.00	37,084,600.00
合计	36,304,600.00	37,084,600.00

3)无形资产评估说明—土地  
委托宗地评估区土地近期交易案例较多,因此采用市场比较法评估,并以市场比较法评估区内的宗地价格为最终评估结果。  
根据委托宗地市场的实际情况,按照可比实例与待估对象处于同一供需圈,用途相同、交易方式、交易地点相近、区域特性与个别条件相近的原则,评估人员选择了三个工业用地可比实例,具体见下表:

企业名称	宗地位置	土地年限(年)	土地用途	建设用地面积(平方米)	交易方式(招拍挂、协议)	成交日期	成交价(万元)	成交面积(平方米)	成交单价(元/平方米)
A公司	浦东新区川沙新镇东郊乡,属浦东新区川沙新镇,属浦东新区川沙新镇,属浦东新区川沙新镇,属浦东新区川沙新镇	50	工业用地	664885	挂牌出让	2018-10-17	97300	1125	
B公司	浦东新区川沙新镇,属浦东新区川沙新镇,属浦东新区川沙新镇,属浦东新区川沙新镇	50	工业用地	230432	挂牌出让	2018-8-7	20640	1130	
C公司	浦东新区川沙新镇,属浦东新区川沙新镇,属浦东新区川沙新镇,属浦东新区川沙新镇	50	工业用地	100147	挂牌出让	2018-11-1	12100	1208	

再针对各项评估影响因素,将委估物类分别与参照物逐个进行价格差异的比较调整,如产业集聚度、公共设施完备度、与区域中心及综合办公区距离等区域因素,以及宗地面积、宗地形状、规划利用情况等个别因素。在综合分析各调整结果,评估公式如下:  
V=V<sub>1</sub>×A<sub>1</sub>×B<sub>1</sub>×C<sub>1</sub>×D<sub>1</sub>×E<sub>1</sub>×F<sub>1</sub>

V—待估宗地价格  
V<sub>1</sub>—可比实例价格  
A—交易情况修正系数  
B—日期修正系数  
C—区域修正系数  
D—个别修正系数  
E—年期修正系数  
F—无形资产修正系数为85,171,400.00元,具体如下:  
单位:人民币元

土地权证编号	土地位置	取得日期	土地用途	开发程度	面积(m <sup>2</sup> )	评估价值
沪(2019)浦字不动产权第010154号	龙东大道5901号1-5幢	2007-3-2	出让	五通一平	21,011.00	29,314,000.00
沪(2019)浦字不动产权第013157号	浦东新区庆达路190号1-1幢	2008-11-5	出让	五通一平	40,000.00	53,840,000.00

4)负债评估说明  
负债为应付账款评估值为1,001.00元。  
综合以上,评估结论如下:  
截至2019年4月30日,摩恩信息经审计后的总资产账面价值12,703.80万元,总负债0.10万元,所有者权益12,703.70万元。  
采用资产基础法评估的总资产价值12,834.16万元,总负债0.10万元,股东全部权益价值为12,834.06万元,增值率1.03%。

因此,本次评估方法适当,评估结论可以真实、准确地反映土地、厂房等非流动资产的价值,本次处置土地、厂房等非流动资产的价格均以评估结果为依据,价格公允,符合资产出售时的市场价格。  
(2)处置车辆等非流动资产情况  
单位:人民币元

序号	资产名称	取得时间	成本	累计折旧/摊销	核算科目	处置原因	处置价格	定价依据	处置费用	处置收益
1	解放牌货车	2009年	10.11	9.60	固定资产	处置报废资产	0.80		0.09	0.20
2	合力叉车	2009年	7.52	7.15	固定资产	处置报废资产	2.00		0.23	1.39
3	尼桑多用途车	2015年	14.08	13.13	固定资产	处置报废资产	1.50	市场价	0.17	0.37
4	别克商务车	2012年	41.68	39.59	固定资产	处置报废资产	17.00		0.19	7.72
5	奔驰越野车	2009年	114.58	108.85	固定资产	处置报废资产	17.00		1.54	9.73
合计			187.97	178.32			31.3		2.22	19.41

本次处置车辆等非流动资产的价格系根据二手车处置的市场价格确定的,价格公允,符合资产出售时的市场价格。  
同时,你公司第四届董事会第十八次会议及2019年第二次临时股东大会对公司对外转让摩恩信息100%股权事宜进行了审议并批准,公司独立董事分别发表了事前认可意见和独立意见,认为本次交易定价公允、合理,不存在损害公司及股东特别是中小股东利益的情形。

综上所述,你公司上述非流动资产处置会计处理过程及计算方法符合《企业会计准则》的规定,评估结论合理。  
摩恩信息于2019年9月12日以自有资金10万元和2019年1月以厂房和土地作价1.27亿元投资入股摩恩信息,计入“长期股权投资”科目核算。摩恩信息于2019年3月6日的价格转让给摩恩控股集团有限公司,将所持摩恩信息100%的股权以12,834.06万元的款项转入“银行存款”科目,同时结转“长期股权投资”12,710.00万元,将两者的差额124.06万元计入“投资收益”,相关会计处理符合《企业会计准则》规定。

3.处置非流动资产处置利得的具体会计处理过程及计算方法  
摩恩信息将上述非流动资产中的固定资产“固定资产”以计提的累计折旧金额借记“累计折旧”,处置非流动资产中的固定资产“固定资产”以计提的累计折旧金额贷记“累计折旧”,以处置非流动资产账面价值(净值)与处置价格之间的差额计入“资产处置损益”。上述非流动资产龙东大道厂房、庆达路厂房、土地投资入股摩恩信息时,以约定的价格1.27亿借记“长期股权投资”,同时结转上述非流动资产的净值借记“固定资产清理”,以缴纳的股权转让税费贷记“应交税费”,将上述三个科目的余额贷记“资产处置损益”,相关会计处理符合《企业会计准则》规定。

年审会中认为:你公司处置摩恩信息获得投资收益及非流动资产处置利得相关会计处理符合《企业会计准则》的规定。  
(五)根据公告,你公司将摩恩信息转让给摩恩控股集团有限公司(以下简称“摩恩控股”)。摩恩控股的实际控制人系你公司实际控制人向泽涛,本次交易构成关联交易。请结合本次交易的实际情况,前述非流动资产自你公司获取以来的增值情况、使用情况、资产的评估价值是否符合资产出售时的市场价格等具体情况说明摩恩信息是否专门为了处置上述非流动资产设立的全资子公司,本次交易价格的公允性,本次交易是否存在通过低价转让资产向实际控制人进行利益输送的情形。请你公司于年审会中审计、独立董事就上述事项进行核查并发表明确意见;

1.本次交易的原因及基本情况  
根据公司与上海市经济和信息化委员会等有关机构的一致沟通,目前对于支持非传统产业互联网数据中心项目用能指标审批趋严,摩恩信息若继续投资IDC项目,需要满足更高的技术要求,除了相关规定的硬性条件外,还需要与行业内现有企业或机构竞争,在可支持的产能范围内,根据综合排名择优录取,明确支持用能的新建IDC项目。考虑到公司本身建设规模不够,目前尚无有明确意向的同行业的投资方,且没有引入足以支撑项目发展及运行的行业核心技术人才,故决定终止该投资项目。同时,考虑到摩恩信息注册在临港工业区内,摩恩信息土地、地上及建筑物一直处于出租状态,收益不高,为了盘活上市公司资产,提升公司资金效率,优化公司资产结构,公司决定将所持摩恩信息100%的股权出售给摩恩控股集团有限公司。

因此,摩恩信息也不是专门为了处置非流动资产设立的全资子公司,系为支持投资建设IDC项目设立的。  
公司根据资产评估报告对摩恩信息股权的评估价值,于2019年3月与摩恩控股集团有限公司签订《股权转让协议书》,将所持摩恩信息100%的股权以12,834.06万元的价格转让给摩恩控股。  
2.本次交易价格公允、不存在通过低价转让资产向实际控制人进行利益输送的情形。  
年审会中认为:你公司本次交易价格公允,符合公司实际情况,有利于增加公司的营运资金,优化公司资产结构,符合公司的长期发展战略和全体股东利益,不存在通过低价转让资产向实际控制人进行利益输送的情形。  
(六)请你公司根据本所《股票上市规则》及相关规则的规定进行自查,说明你公司未就处置摩恩信息产生非流动资产处置利得进行信息披露是否符合相关规则的规定,你公司前期信息披露是否存在误导性陈述或重大遗漏,并说明判断依据。请你公司律师进行核查并发表明确意见。

公司就你公司出资房屋及建筑物于2019年1月办理不动产权证书,摩恩信息于2019年1月29日取得位于浦东新区龙东大道土地及房屋建筑物(不动产权证书编号为“沪(2019)浦字不动产权第010154号”、“沪(2019)浦字不动产权第013157号”)的土地及房屋建筑物(不动产权证书编号为“沪(2019)浦字不动产权第013157号”)。公司以上述“沪(2019)浦字不动产权第010154号”、“沪(2019)浦字不动产权第013157号”土地、厂房等固定资产评估作价出资,合计12,700万元,增值6,303.96万元。摩恩信息于2019年1月29日至2019年2月12日取得位于上海市浦东新区龙东大道5901号及浦东新区庆达路190号的土地、厂房等非流动资产,评估作价12,700万元向摩恩信息实际出资,具体情况如下:

序号	资产名称	取得时间	成本	累计折旧/摊销	净值	处置原因	处置价格	定价依据	处置费用	处置收益
1	龙东大道厂房	2007年	2,477.89	1,258.76	1,219.13	盘活资产	6,074.76	资产评估报告	604.76	6,303.96
2	庆达路厂房	2009年	4,284.60	1,873.27	2,411.33	盘活资产	6,254.23	资产评估报告	604.76	6,303.96
3	土地	2007年	3,584.00	1,433.18	2,150.82	盘活资产	6,329.00	资产评估报告	604.76	6,303.96
合计			10,346.49	4,525.21	5,791.28					

注:表中部分合计数与各明细数直接相加之和在尾数上如有差异,是由于四舍五入所致。  
公司就你公司出资房屋及建筑物于2019年1月办理不动产权证书,摩恩信息于2019年1月29日取得位于浦东新区龙东大道土地及房屋建筑物(不动产权证书编号为“沪(2019)浦字不动产权第010154号”、“沪(2019)浦字不动产权第013157号”)的土地及房屋建筑物(不动产权证书编号为“沪(2019)浦字不动产权第013157号”)。公司以上述“沪(2019)浦字不动产权第010154号”、“沪(2019)浦字不动产权第013157号”土地、厂房等固定资产评估作价出资,合计12,700万元,增值6,303.96万元。摩恩信息于2019年1月29日至2019年2月12日取得位于上海市浦东新区龙东大道5901号及浦东新区庆达路190号的土地、厂房等非流动资产,评估作价12,700万元向摩恩信息实际出资,具体情况如下:

注:表中部分合计数与各明细数直接相加之和在尾数上如有差异,是由于四舍五入所致。  
公司就你公司出资房屋及建筑物于2019年1月办理不动产权证书,摩恩信息于2019年1月29日取得位于浦东新区龙东大道土地及房屋建筑物(不动产权证书编号为“沪(2019)浦字不动产权第010154号”、“沪(2019)浦字不动产权第013157号”)的土地及房屋建筑物(不动产权证书编号为“沪(2019)浦字不动产权第013157号”)。公司以上述“沪(2019)浦字不动产权第010154号”、“沪(2019)浦字不动产权第013157号”土地、厂房等固定资产评估作价出资,合计12,700万元,增值6,303.96万元。摩恩信息于2019年1月29日至2019年2月12日取得位于上海市浦东新区龙东大道5901号及浦东新区庆达路190号的土地、厂房等非流动资产,评估作价12,700万元向摩恩信息实际出资,具体情况如下:

别等补充说明报告期内扣非后净利润大幅下降的原因,并分析说明你公司主营业务是否具备持续盈利能力;  
(2)请说明你公司扣非后净利润与经营活动产生的现金流量净额不匹配的原因,第四季度经营活动产生的现金流量净额大幅增加的原因,并分析你公司主要产品的销售及回款是否具有季节性。

回复:  
(一)请结合你公司业务开展情况、销售数据、行业周期、市场供求情况、产品类型等补充说明报告期内扣非后净利润大幅下降的原因,并分析说明你公司主营业务是否具备持续盈利能力;  
1.你公司2019年度扣非后净利润大幅下降的原因  
2019年公司订单量较同期相比大幅下降,主要是受以下因素影响:(1)公司目前正处于战略转型阶段;(2)电缆行业受市场行情变化影响,以前值行业客户如冶金、化工、煤炭等行业新建项目有限;(3)房地产行业客户因受付款方式制约,出于对资金风险的考虑,公司与其合作大幅减少;(4)公司积极布局开拓大基建行业客户如交通、电力等,包括输变电、高铁、5G、军工、高速公路、码头等领域,但尚未形成大量的订单。同时,类金融板块受国家宏观调控的政策影响,以及地方政府资金紧张还出现紧缩局面。公司为控制风险,调整了对相关类金融客户和投资项目的策略,使得你公司类金融业务有所收缩。

2019年前三季度,较2018年前三季度业务未如期期,营业收入从2018年4.93亿元下降到2019年前三季度2.56亿元,扣非后净利润与经营活动产生的现金流量净额不匹配的原因,第四季度经营活动产生的现金流量净额大幅增加的原因,并分析你公司主要产品的销售及回款是否具有季节性。  
公司扣非后净利润与经营活动产生的现金流量净额不匹配的原因主要为公司子公司上海摩恩融资租赁股份有限公司(以下简称“摩恩保理”)和上海摩恩保理有限公司(“摩恩保理”)开展的融资租赁业务和保理业务的相关信息都列入“开展业务中”销售费用,提供劳务收到的现金,而收回的本金冲减其他流动资产,只有收到的利息部分才会计入利润表,故导致了公司扣非后净利润与经营活动产生的现金流量净额不匹配。  
公司子公司摩恩保理和摩恩保理开展的融资租赁业务和保理业务在第四季度到期回款约2.56亿元,导致了公司四季度经营活动产生的现金流量净额大幅增加。

公司电缆板块产品的销售主要根据市场行情和客户需求,按照销售合同约定的期限进行收款,不具有明显的季节性。类金融板块本息回收时间与合同约定中根据实际情况具体约定,同样不具有明显的季节性。  
3.2019年度,你公司电力电缆产品毛利率下降5.62个百分点,类金融业务毛利率下降14.44个百分点。  
(1)请比较同类产品毛利率水平,结合市场环境、原材料价格、产品售价、成本费用等具体分析说明你公司电力电缆产品毛利率大幅下滑的原因;  
(2)请结合你公司类金融业务的业务模式、主要业务开展情况,同类业务毛利率水平,具体分析说明类金融业务毛利率下降的原因。

回复:  
(一)请比较同类产品毛利率水平,结合市场环境、原材料价格、产品售价、成本费用等具体分析说明你公司电力电缆产品毛利率大幅下滑的原因。  
经查询同行业上市公司2019年电线电缆产品毛利率水平如下:

股票代码	公司名称	产品名称	毛利率(%)
600973	宝胜股份	电线电缆	12.50
000720	新能泰山	电缆	9.80
600889	特变电工	电线电缆	11.30
600122	宏图高科	光电线缆	-5.00
002451	摩恩电气	电线电缆	4.47

你公司电力电缆产品毛利率相对于其他上市公司同类产品毛利率偏低原因主要有以下两个方面:公司2019年度电力电缆产品毛利率比其他上市公司下降,主要原因是在其他上市公司2019年度营业收入规模较大,当年产品成本分摊的资产折旧摊销等固定成本较少,而你公司2019年电力电缆营业收入从2018年的约4.93亿元下降到2019年的约2.9亿元,公司与生产经营相关的资产折旧摊销等固定成本维持不变,间接造成当年产品成本分摊的固定成本同比大幅增加,从而造成毛利率同比下降。此外,2019年电力电缆市场竞争较大,公司为了获取客户订单,给予客户提供“更具竞争力的销售价格,销售价格的下调也间接造成毛利率同比下降。上述综合因素导致了2019年度电力电缆产品毛利率同比大幅下降。

(二)请结合你公司类金融业务的业务模式、主要业务开展情况,同类业务毛利率水平等具体分析说明类金融业务毛利率下降的原因。  
你公司旗下子公司摩恩保理、摩恩保理和摩恩保理主要从事类金融相关业务。摩恩保理主要开展保理、设备等租赁业务,通过收取租金获取利润;摩恩保理则经营对中小企业的保理业务,设备收取利息获取利润;上海摩恩投资有限公司(以下简称“摩恩投资”)主要从事不良资产处置,通过购买整体不良资产债权包,及后期进行清收处置的方式来实现赚取超额收益。公司2019年类金融业务的毛利率为79.84%,比2018年下降14.44个百分点。根据查询上市公司的年报,类金融业务毛利率水平如下:

股票代码	公司名称	产品种类	毛利率(%)
03560	远东宏信	金融租赁	60.62%
600901	江苏苏银	金融租赁	62.05%