

深圳市英威腾电气股份有限公司 关于深圳证券交易所 2016 年年报问询函的回复公告

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。

深圳市英威腾电气股份有限公司（以下简称“英威腾”、“公司”）近日收到深圳证券交易所中小板公司管理部下发的《关于对深圳市英威腾电气股份有限公司 2016 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2017】第 82 号），函中就公司 2016 年年度报告审查过程中关注的事项要求公司进行回复。根据问询函的要求，公司对相关问题进行了认真地自查与分析，现就相关问题回复如下：

问题一、报告期内，你公司 2016 年度营业收入较 2015 年度增长 22.21%，但归属于上市公司股东的净利润下降 54.28%，请结合经营环境、产品价格、营业成本、期间费用、非经常性损益等因素，分析营业收入同比增长而净利润同比下降的原因及合理性。

回复：

2016 年公司营业收入及归属于上市公司净利润变动分析

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度	变动比例
营业收入	1,323,982,177.63	1,083,362,628.27	22.21%
营业成本	800,794,425.73	620,893,177.96	28.97%
毛利	39.52%	42.69%	-3.17%
期间费用	485,478,313.32	355,260,797.87	36.65%
期间费用率	36.67%	32.79%	3.88%
销售费用	192,534,981.22	141,792,595.80	35.79%
管理费用	302,472,987.16	228,167,967.41	32.57%
财务费用	-9,529,655.06	-14,699,765.34	-35.17%
资产减值损失	21,283,537.90	9,911,228.30	114.74%

投资收益	18,239,467.98	24,395,830.96	-25.24%
营业外收支	49,591,875.15	52,056,529.45	-4.73%
归属于上市公司股东的净利润	68,067,254.73	148,880,180.66	-54.28%

由上表分析可知，公司营业收入增长而净利润同比下降的主要原因是营业成本、期间费用增幅高于营业收入增幅，其次是资产减值损失大幅增长、投资收益下降、营业外收支下降所致。其中：营业成本增幅达到 **28.97%**，致毛利率下降 **3.17** 个百分点；期间费用增幅 **36.65%**，期间费用率上升 **3.88** 个百分点；资产减值损失大幅增长 **114.74%**、投资收益下降 **25.24%**、营业外收支下降 **4.73%**。

以下结合经营环境、产品价格、营业成本、期间费用、非经常性损益等因素分析说明：

（一）市场竞争激烈，部分主要产品（变频器，下同）价格小幅调整

公司所属行业为工业自动化和能源电力领域，属于工业基础行业，报告期内，受全球经济持续疲软、地区冲突不断和国内宏观经济增速有所减缓的影响，以及主要产品同质化、市场竞争激烈，公司在 **2016** 年初根据市场状况调整销售策略，即制定了年度市场开拓策略和价格策略，主动小幅调整了部分主要产品的销售价格政策，提高价格竞争优势，抢占和确保公司的市场份额。

（二）产品生产成本有所上升

1、2016 年第二季度开始，我公司主要生产产品的生产制造业务陆续由深圳转移至苏州基地，为顺利安排交付，减少人工熟练程度、设备调试、工艺磨合等对产能影响的不确定性，人工、库存均配置了较高的余量，导致制造费用增加。

下半年大宗原材料和主要核心元器件价格上升，导致产品生产成本中物料成本的上升。

2、部分子公司产品销售额快速增加，占比增加，产品结构发生变化，而这些产品毛利率较低，拉低公司综合毛利率。

我们将毛利率低于公司毛利率的产品（业务）列表如下：

单位：万元

项目	合并	伺服	光伏	能源	电机
----	----	----	----	----	----

营业收入	2015 年	108,336	8,051	67	1,497	1,752
	2016 年	132,398	11,020	6,222	3,255	1,165
	增幅	22.21%	36.87%	9233.78%	117.51%	-33.52%
营业成本	2015 年	62,089	5,840	53	646	1,302
	2016 年	80,079	8,220	4,799	2,169	1,018
	增幅	28.97%	40.76%	8982.09%	235.80%	-21.80%
毛利率	2015 年	42.69%	27.47%	20.74%	56.85%	25.68%
	2016 年	39.52%	25.41%	22.88%	33.38%	12.58%

由上表可知，伺服、光伏、能源管理与电机的毛利率偏低，拉低了公司综合毛利率。这些业务属于我公司培育业务，伺服和光伏产品已取得较高的增长，而能源管理和电机模式、产品定型、设计等仍需要持续投入，以提升产品毛利率。

（三）期间费用分析

公司着力于未来业务布局和市场拓展，主要产品实现稳定增长，新业务如电源、伺服、新能源汽车电驱业务、光伏业务均出现较大增长，同时新业务仍需要较大的销售、研发投入，因此公司费用出现较快增长。

1、销售费用

单位：元

费用项目	2016 年度	2015 年度	变动比例
人工费用	96,985,207.49	68,710,226.11	41.15%
差旅费	27,601,454.41	21,081,012.73	30.93%
运费	20,889,223.35	17,621,174.82	18.55%
业务宣传推广费	16,342,704.79	10,477,012.77	55.99%
租赁费	2,825,449.23	2,706,987.64	4.38%
业务招待费	8,479,626.54	6,788,285.10	24.92%
通讯费	401,606.34	478,856.40	-16.13%
维修费	5,867,646.10	5,840,873.39	0.46%
折旧费	585,581.56	513,709.09	13.99%
咨询顾问费	4,957,531.62	1,139,783.00	334.95%
办公费	2,876,676.46	2,667,371.02	7.85%
保险费	1,585,874.55	1,368,544.78	15.88%
其他	3,136,398.78	2,398,758.95	30.75%
合计	192,534,981.22	141,792,595.80	35.79%

2016 年度，公司积极开发国内外新客户的同时频密对老客户进行走访、调

研，积极参加国内外专业、行业展会，深入识别客户的价值需求，促进销售的持续增长。

销售费用 19,253.50 万元，同比增长 35.79%，其中：

（1）人工费用增加：市场开拓增加销售人员、管理人员，以及薪资的调整，导致工资福利、社保费用、办公费用增加；

（2）差旅费、业务推广费增加：新客户开拓及老客户走访、调研、展会等导致差旅费用、招待费用、新产品推广费业务费用增加；

（3）运输费用增加：销售订单增加，导致各项运杂费用增加。

2、管理费用

单位：元

费用项目	2016 年	2015 年	变动比例
人工费用	55,452,711.26	46,121,927.42	20.23%
咨询顾问费	7,218,036.59	7,171,748.23	0.65%
折旧费	8,958,365.38	8,824,721.60	1.51%
印花、车船等税费		1,943,623.31	-100.00%
办公费用	5,772,213.43	7,182,426.48	-19.63%
培训费	1,510,058.08	1,961,257.15	-23.01%
低值易耗品	1,376,491.11	984,682.89	39.79%
差旅费	1,929,859.77	3,144,327.84	-38.62%
汽车费用	1,875,583.94	1,985,139.67	-5.52%
通讯费	2,531,247.18	2,158,885.43	17.25%
无形资产摊销	6,110,290.48	4,607,618.90	32.61%
租赁费	7,667,556.26	5,430,771.88	41.19%
业务招待费	852,512.23	478,403.60	78.20%
董事会费	1,225,485.15	1,075,062.13	13.99%
研发费用	166,827,001.65	123,732,656.91	34.83%
企业文化建设费	1,816,380.26	747,984.03	142.84%
股票期权费用	18,189,300.04	6,380,000.00	185.10%
其他	13,159,894.35	4,236,729.94	210.61%
合计	302,472,987.16	228,167,967.41	32.57%

管理费用 30,247.30 万元，同比增长 32.57%，其中：

（1）人力投入增长：业务快速增长，需要增加管理人员投入，员工薪酬调整共同导致人力投入费用增长；

（2）股权激励费用摊销增加：公司实施第二次股权激励和第一次股权激励费用摊销而导致股票期权费用较上年增长；

（3）研发费用投入 16,682.70 万元，增长 34.83%，主要为新能源电驱业务、光伏等新业务的研发投入较大。

3、财务费用

单位：元

费用项目	2016 年度	2015 年度	变化比例
利息支出	395,107.30	1,973,598.87	-79.98%
减：利息收入	5,956,374.04	10,869,429.59	-45.20%
汇兑损失	1,506,579.15		100.00%
减：汇兑收益	6,473,411.18	6,391,678.06	1.28%
银行手续费及其他	998,443.71	587,743.44	69.88%
合计	-9,529,655.06	-14,699,765.34	-35.17%

财务费用-952.97 万元，同比增长 35.17%，主要系用于定期存款投资的资金较上年减少及利率下降导致资金收益下降所致。

（四）资产减值损失分析

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度	变化比例
坏账损失	14,732,150.16	10,131,018.83	45.42%
存货跌价损失	749,232.12	-219,790.53	-440.88%
商誉减值损失	5,802,155.62		100.00%
合计	21,283,537.90	9,911,228.30	114.74%

资产减值损失大幅增加的主要原因是计提了上海公司的商誉减值损失 580.22 万元；其次是因为应收账款余额增加计提坏账准备增加。

（五）投资收益分析

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度	变化比例
权益法核算的长期股权投资收益	194,517.35	-2,087,499.39	-109.32%

处置长期股权投资产生的投资收益	-4,382,439.00		-100.00%
处置可供出售金融资产取得的投资收益		185,192.83	-100.00%
认购银行理财产品取得收益	22,427,389.63	26,298,137.52	-14.72%
合计	18,239,467.98	24,395,830.96	-25.24%

投资收益减少的主要原因是母公司转让所持有电动车公司股权投资确认投资损失，其次是购买理财产品取得的收益较同期减少所致。

综上所述，2016 年度营业收入较 2015 年度增长 22.21%，但归属于上市公司股东的净利润下降 54.28%，主要是受到产品价格、成本上升、费用增加等因素影响，制造费用、库存余量增加导致成本上升因素是暂时的，随着苏州基地的顺利投入、顺利生产这个因素将逐步减少乃至消失；随着新业务大投入带来销售的快速增长以及 2017 年度对预算费用动态管控的加强，费用率会逐步下降。我公司根据预测 2017 年 1-6 月归属于上市公司股东的净利润将同比增加 90%-120%，表明公司已经迎来了收入、净利润同向增长的时期。

因此，2016 年度营业收入同比增长而净利润同比下降有合理性。

问题二、报告期内，你公司 2016 年度经营活动产生的现金流量净额为 -4,447.72 万元，较上年同期减少 594.58%，主要原因为部分客户回款放缓，同时客户使用汇票结算比例大幅增加，请补充说明以下事项：

（1）结合公司坏账准备计提方法、应收款项回收情况等因素说明公司计提坏账准备的充分性和合理性；

回复：

1、应收项目明细

单位：万元

项目	期初余额	期末余额	变动金额	变动比例
应收票据	3,525.14	9,901.25	6,376.11	180.88%
应收账款	33,160.62	38,578.93	5,418.30	16.34%

报告期公司营业收入增长 22.21%，应收账款余额增长 16.34%，应收票据增长 180.88%，应收账款增长小于营业收入的增长，而应收票据增长远高于营

业收入的增长，其对公司经营性金净流量有较大影响。

2、公司本年度应收账款分类披露如下：

单位：万元

类别	2016 年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	465.59	1.11%	465.59	100%	0
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	41,269.99	98.42%	2,691.06	6.52%	38,578.93
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	197.82	0.47%	197.82	100%	0
合计	41,933.40	100%	3,354.47	8.00%	38,578.93

采用以下三种方法计提坏账准备：

（1）根据单项金额重大（标准为 30 万元），有证据表明单项金额重大的应收款项发生减值的，根据预计未来能收回的现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，单项计提坏账准备，如下：

年末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款明细

单位：元

应收账款（按单位）	年末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
湘潭市金达鑫节能电器有限公司	460,000.00	460,000.00	100.00	公司已注销，停止营业
欧胜能源(上海)有限公司	308,000.00	308,000.00	100.00	客户无资产，执行困难
深圳市佳力达科技有限公司	1,861,285.00	1,861,285.00	100.00	对方已停止营业
苏州吉姆西汽车制造有限公司	2,026,661.54	2,026,661.54	100.00	对方无偿还能力
合计	4,655,946.54	4,655,946.54		

公司对单项金额重大并单项计提坏账准备的 4 家公司，逐一进行减值测试，分别根据实际情况做出判断，估计应收账款收回可能性极小，未来能收回的现金流量为零，故全额计提坏账准备，公司认为计提坏账准备依据充分、合理。

（2）单项金额虽不重大（标准为 30 万元以下）但单独进行减值测试，根据应收款项未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，如下：

年末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款明细

组合名称	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
泉州市海特科技发展有限公司	255,689.20	255,689.20	100
南京六合煤矿机械有限责任公司	220,000.00	220,000.00	100
河北凯瑞思环境工程有限公司	187,000.00	187,000.00	100
淮南市富捷机电产品供应站	163,165.00	163,165.00	100
南宁英特力自动化有限公司	157,850.00	157,850.00	100
常州御发工矿设备有限公司	120,000.00	120,000.00	100
重庆德马变频电机研发制造有限公司	112,176.80	112,176.80	100
淮安市清河区金钟电器成套设备营销部	90,854.80	90,854.80	100
张家港保税区天将贸易有限公司	79,998.54	79,998.54	100
南昌市伟鑫自动化设备有限公司	69,243.42	69,243.42	100
广西南宁华诺自动化设备有限公司	67,196.80	67,196.80	100
台州市黄岩腾宇电气设备销售中心	65,533.68	65,533.68	100
东莞市吉通电子科技有限公司	62,850.00	62,850.00	100
苏州市美善机械有限公司	62,201.50	62,201.50	100
深圳市阿徕米罗科技有限公司	59,135.00	59,135.00	100
乌鲁木齐市雷达尔电气有限公司	52,993.60	52,993.60	100
陕西万合能源科技有限公司	52,808.00	52,808.00	100
东莞市金族通用机械设备有限公司	49,485.00	49,485.00	100
上海岚冶电子科技有限公司	26,000.00	26,000.00	100
浙江荣欣防爆电器有限公司	9,000.00	9,000.00	100
怀化中鑫科技有限公司	14,569.00	14,569.00	100
宁阳县富华强力锻造有限公司	400.00	400.00	100
合计	1,978,150.34	1,978,150.34	

公司对单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的 22 家公司，逐一进行减值测试，分别根据实际情况做出判断，估计应收账款收回可能性极小，未来能收回的现金流量为零，故全额计提坏账准备，公司认为计提坏账准备依据充分、合理。

（3）除上述两项的应收账款，采用账龄分析法计提坏账准备

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	330,816,020.09	9,938,962.31	3.00%

1年以内小计	330,816,020.09	9,938,962.31	3.00%
1至2年	51,327,651.48	5,162,038.75	10.06%
2至3年	17,376,994.81	3,475,398.96	20.00%
3年以上	13,179,232.84	8,334,239.30	63.24%
3至4年	8,144,062.61	4,072,031.31	50.00%
4至5年	3,864,811.22	3,091,848.98	80.00%
5年以上	1,170,359.01	1,170,359.01	100.00%
合计	412,699,899.23	26,910,639.32	6.52%

公司按照账龄分析法计提坏账的应收账款，准确确定账龄及计提比例，账龄在1年以内提取3%、1至2年提取10%、2至3年提取20%、3至4年提取50%、4至5年提取80%、5年以上提取100%，本年度综合提取比例为6.52%，公司认为计提坏账准备依据充分、合理。

2016年度销售商品收到的现金与营业收入比为65.08%，2015年该比例为66.51%，2014年该比例为59.06%，高于2014年水平，略低于2015年水平（考虑到本年度银行承兑汇票余额的大幅度增长且绝对值达到9,900万元，本年度货款回款水平实际高于2015年度）。公司现金收款率保持持续且稳定，公司采用单项金额（重大、非重大）单独测试全额提取法、综合账龄法等办法计提坏账准备，稳健、谨慎、全面的覆盖到应收账款的收款风险。

（2）结合公司所处行业市场环境、信用政策、销售模式、行业惯例等因素说明上述导致公司现金流量净额为负值的原因及合理性，对公司生产经营的影响以及公司的应对措施。

回复：公司现金流量净额为负值的原因是处于研发投入期、市场开拓期的子公司现金投入较大导致公司现金流出。

1、公司主要产品变频器（母公司经营，成熟产品）属于工业自动化行业，行业从年初的冷峻到年末逐步整体回暖，基于行业回暖，采取了以信用促进销售的策略，抢占市场份额；母公司主要销售模式为以渠道销售为主，以直销为补充。

公司根据渠道销售商的基本情况提供一定的信用额度和信用期，渠道销售商年末回款较为集中；直销模式中的高压变频器，因为金额较大，按照行业惯例，在发货前需收取一定比例预收货款。针对我公司渠道销售为主的特点，公司建立了成熟、有效的信用管理体系，根据客户的不同类型实施针对性的信用

额度、信用账期、要求提供担保等赊销管理，管控应收账款风险。

母公司2016年度经营性现金流量为4,520.55万元，应收账款管理稳健、有效。

2、处于投入期、市场开拓期的子公司现金投入大，经营性现金净流出

现金流量净额为负值的主要子公司

单位：万元

一、经营活动产生的现金流量	电动车驱动	交通技术	上海工业
销售商品、提供劳务收到的现金	2,585.71	59.00	5,226.32
收到的税费返还	222.74	3.30	140.61
收到的其他与经营活动有关的现金	687.92	49.44	203.69
经营活动现金流入小计	3,496.36	111.74	5,570.62
购买商品、接收劳务支付的现金	3,902.23	197.92	2,574.03
支付给职工以及为职工支付的现金	1,535.86	1,226.99	2,334.31
支付的各项税费	901.34	24.30	353.70
支付的其他与经营活动有关的现金	2,335.66	959.05	1,634.35
经营活动现金流出小计	8,675.09	2,408.26	6,896.39
经营活动产生的现金流量净额	-5,178.73	-2,296.52	-1,325.76

电动汽车驱动公司现金流量净额为负数原因：①2016年度财政部、科技部、工信部、发改委延迟公布《关于调整新能源汽车推广应用财政补贴的通知》，主要客户群体新能源汽车整车厂未及时取得国补，整个行业上下游均出现资金短缺，公司回款进度明显放缓；②电动汽车行业信用政策普遍为月结 120 天，且支付货款多以银行承兑汇票为主。

电动汽车行业有较高的资金进入门槛，市场开拓期需要一定的资金给予支撑，公司认为目前现金流量净额为负数符合行业的发展特性，行业快速发展，公司前期需大量资金支撑业务发展。公司已采取专项措施，加强应收账款管理力度，积极催收到期应收账款，力争提高应收账款周转速度，改善现金流状况。

交通技术公司在 2016 年尚未取得订单，正处于全力攻坚、销售破冰阶段，故经营性现金流仍以支出为主。2016 年已参与多条地铁线路投标，在产品市场商业化进程中获得了宝贵的经验，且已明确目标市场，争取在 2017 年中实现订单零的突破。

上海公司作为工业控制领域的伺服产品和服务方案解决商，客户资源集中在机床、电子设备、包装印刷、纺织机械、电液等行业细分市场，此类客户结算方式多以银行承兑票据的方式进行，其中尤以机床、纺机、电液为最。上海整体应收账款收款结构中票据结算比例高达 70%，而日常经营支出以现金方式结算，关键元器件采购以银行电汇方式结算，是现金流净额为负的根本原因。在流动性趋紧的情况下，现金流出是合理的。

上海公司自 2016 年起逐步调整了销售模式，由直销为主，逐步转换为专用伺服直销、通用伺服经销、系统集成突破的方式，从 2017 年第一季度的情况看，公司的通用伺服产品快速增长，传统优势的纺机、电液产品在恢复性增长，经营成果在逐步好转趋势在逐步加强，2017 年现金流状况稳步改善，将有力持续支撑公司发展。

通过以上分析，我们认为子公司现金流为负值是暂时的，且现金流随着业务的拓展、商务管理能力的提升会逐步流入，对公司生产管理不构成重大影响。公司将继续加强商务管理，并在集团一体化管理模式下，将有效、完善的商务管理制度和政策在子公司推广、实施，以便各子公司提升商务管理能力，提升现金管理能力，改善现金流状况。

问题三、请说明你公司 2016 年各季度的业绩波动较大的原因及合理性，并详细列示第四季度非经常性损益的主要内容。

回复：

公司2016年分季度主要经营指标

单位：万元

项目	一季度	二季度	三季度	四季度
营业收入	23,873.00	32,663.10	32,074.60	43,787.30
营业成本	14,503.30	19,414.10	18,861.80	27,300.20
毛利率	39.25%	40.56%	41.19%	37.65%
营业税金及附加	267.45	147.37	202.33	625.12
销售费用	3,946.63	5,043.64	4,243.03	6,020.20
管理费用	6,070.91	7,048.69	6,921.70	10,206.00

财务费用	-97.62	-291.99	-203.50	-359.86
资产减值损失	106.59	156.52	100.36	1,764.88
投资收益	608.52	604.82	700.78	-90.17
营业利润	-315.77	1,749.69	2,649.64	-1,859.30
加:营业外收入	899.57	1169.3	1,306.65	1,698.86
减:营业外支出	39.76	6.31	38.87	30.26
利润总额	544.04	2,912.69	3,917.40	-190.68
减:所得税费用	168.86	291.69	362.40	-143.44
净利润	375.18	2621	3,555.00	-47.23
归属于上市公司股东的净利润	434.01	2,339.55	3,132.68	900.49
少数股东损益	-58.83	281.45	422.33	-947.73

公司属于工业自动化和能源电力行业，全年收入趋势整体呈现前低后高态势，一季度受春节因素影响，销售业绩最低；二、三季度开始进入传统旺季，收入稳定增长；四季度销售业绩最佳，一方面原因是工控与能源电力行业在下半年开始明显回暖，公司收入跟随行业增长，还有新能源汽车业务在四季度出现爆发式增长。

2016年度净利润方面，由于一季度收入基数较小，成本与费用略少于其他季度，造成一季度净利润较低，二、三季度属于公司正常水平，四季度净利润异常的原因是：

1、受产能转移导致的制造费用增加和物料价格上涨影响，毛利率较前三季度明显下滑；

2、销售费用、管理费用增加主要是因为公司计提了年度奖金、同时业务推广费、招待费在四季度有所增长；

3、资产减值损失在四季度大幅增加，主要是公司计提了商誉减值准备，确认了部分存货减值损失，因为年末应收账款余额增长计提坏账准备也大幅增加；

4、确认股权转让损失。

综合上述原因致使四季度净利润较低。

综上 2016 年度受传统季节因素和下半年行业回暖共同影响，公司各季度业绩出现较大波动，出现波动在合理的范围之内。公司将积极开拓市场，稳步发展业务，同时及时了解各项业务对经营成果的影响，减小业绩波动。

2016 年第四季度非经常性损益明细：

单位：元

项目	2016 年第四季度	备注说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-4,373,710.70	主要是电气出让所持有电动车驱动公司股份产生的投资损失
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	6,524,176.46	
委托他人投资或管理资产的损益	5,161,056.36	主要是购买非保本理财取得的收益
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	40,200.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	555,142.45	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,785,489.64	
小计	9,692,354.21	
减：所得税影响额	2,512,989.81	
少数股东权益影响额（税后）	537,855.70	
合计	6,641,508.70	

问题四、报告期内，你公司期末存货账面价值 **4.38** 亿元，较期初金额增长 **92.36%**。请结合公司发展战略、经营环境等因素分析报告期末存货大幅增长的合理性及针对存货计提减值准备的合理合规性。

回复：

存货分类明细

单位：万元

项目	期初余额	期末余额	变动金额	变动比例
原材料	5,959.46	12,603.76	6,644.30	111.49%
在产品	5,184.30	7,929.71	2,745.40	52.96%

库存商品	7,633.90	16,397.82	8,763.93	114.80%
发出商品	3,964.29	6,816.10	2,851.81	71.94%
合计	22,741.95	43,747.39	21,005.44	92.36%

公司期末账面价值较年初增长2.1亿元，主要是原材料与库存商品增幅较大，较期初余额分别增加6,644.30万元、8,763.93万元；在产品与发出商品较期初余额分别增加2,745.40万元、2,851.81万元。

存货净额变动幅度较大的公司分析

单位：万元

存货净额	期初余额	期末余额	变动金额	变动比例
电气母公司	10,478.96	13,521.09	3,042.13	29.03%
苏州公司	2,589.11	14,525.00	11,935.89	461.00%
电动车驱动公司	784.53	3,094.04	2,309.51	294.38%
光伏科技公司	160.26	1,262.92	1,102.66	688.05%
电源公司	1,566.76	2,302.89	736.12	46.98%
合计	15,579.62	34,705.94	19,126.31	122.76%

电气母公司与苏州公司存货净额变动金额较大，主要原因是公司在2016年陆续将主要产品线由深圳转移至苏州基地，产能转移期间，为顺利安排应对客户下半年的交付高峰，减少因产能转移而出现的制造环节、工艺设计、员工磨合等出现的不确定性，降低因周期材料紧张导致的缺料风险和订单充足的缺货风险，合理加大部分物料的采购量，合理储备库存，物料、成品库存均配置了较高的余量，导致存货余额大幅增加；

电动车驱动公司存货净额大幅增长的主要原因是，2016年度新能源汽车业务快速发展，为销售订单大量备货。公司重点进行客车和物流车产品开发及应用，物流车产品已在国内主流物流车厂大批量应用，客车主控产品得到行业标杆主机厂和系统集成商客户认可并批量应用，辅控产品大批量出货，2016年度实现营业收入11,888.86万元，较2015年度增长97%；

光伏科技公司2015年9月份成立，2016年度业务全面展开并快速发展，完成BG系列、MG系列产品转产，主要用于分布式光伏发电项目以及光伏扶贫项目，村级扶贫项目等。其客户特点均要求快速交付响应，直接面对终端客户，无中间商，期末库存大幅增长的主要原因是为销售订单备货；MG以及BG系列产品在

分布式光伏项目，村级扶贫项目，ODM，OEM 海外市场等多个细分市场以及区域市场取得重大突破，公司新增订单明显，订单交付周期较长，为了适应市场的需求，保障订单交付以及销售额的增长，对库存进行了贮备，公司2016年度实现营业收入6,222.18万元，2015年营业收入66.67万元；

电源公司存货净额增长46.98%的主要原因是2016年度业务快速发展，为销售订单备货。公司2016年在电信，地铁，医院，数据中心等多个行业取得突破，公司新增订单明显，订单交付周期较长，为了保障订单交付及销售增长，按照需求对存货进行了贮备，2016年度实现营业收入18,979.16万元，较2015年度增长30%。

综合分析，报告期内期末存货账面价值期初金额增长92.36%，主要是为了应对产品交付、和新业务订单大幅度增长而做出的必要准备，大幅度增长是合理的。

公司依据《企业会计准则》的有关规定以及结合公司实际生产经营特点谨慎制定存货相关会计政策，本公司会计政策规定，在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。在资产负债表日，对存货各明细类别进行减值测试，存货成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备并计入当期损益。

存货可变现净值的确定依据：①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定；③持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

公司于年度终了在对存货进行全面盘点的基础上，对遭受损失，全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本的存货，根据存货成本与可变现净值孰低计量，经测试，公司存货需计提存货跌价准备 74.92 万元，其中电气母公司计提 47.54 万元、西安公司计提 27.38 万元，计入本年损益。公司认为对存货计提减值准备是合理的、准确的。

问题五、报告期内，你公司其他应付款中其他项目期末余额 **858.92** 万元，较期初余额增长 **159.84%**。请详细列示其他应付款中其他项目的主要内容及形成原因。

回复：

其他应付款中其他项目明细

单位：万元

项目	金额	备注说明
深圳市南山区财政局 2016 年重点企事业单位住房补贴对符合条件的员工在 17 年工资中发放并结转	100.00	对符合住房补贴条件的员工在 2017 年会逐步发放并结转
预提归属于 2016 年度运费	144.45	已有结算单，但尚未支付，2017 年度支付
预提归属于 2016 年度审计费用	69.43	已有结算单，但尚未支付，2017 年度支付
预提归属于 2016 年度机票费用	52.81	已有结算单，但尚未支付，2017 年度支付
西安英威腾子公司递延所得税调整	101.33	西安子公司对外投资计提的递延所得税负债转为其他应付款
苏州电力电子公司预提福利费	32.35	已有结算单，但尚未支付，2017 年度支付
苏州电力电子公司预提工程网络实施费	113.00	已有结算单，但尚未支付，2017 年度支付
苏州电力电子公司预提工程电费	24.30	已有结算单，但尚未支付，2017 年度支付
苏州电力电子公司预提工程误餐费	25.40	已有结算单，但尚未支付，2017 年度支付
苏州电力电子公司预提工程维修费	145.85	已有结算单，但尚未支付，2017 年度支付
电动汽车驱动公司固定资产暂估	50.00	已有结算单，但尚未支付，2017 年度支付
合计	858.92	

问题六、2016 年初，你公司与联营企业新疆希望电子有限公司之间存在 **150** 万元的预付账款，并且期末因合作项目失败导致款项难以收回，将该款项转为其他应收款。请详细说明该预付账款的内容及无法收回的具体原因。

回复：

背景：

2012 年 3 月 3 日，希望电子、英威腾能源和陕西博尔三方签署了《投资合作协议》和《项目采购及安装调试合同》。依据《投资合作协议》约定，项目总投资额为 1,000 万元，其中希望电子以货币出资占 **45%**、英威腾能源以货币出

资占 15%和陕西博尔以设备出资占 40%。

2012 年 4 月 26 日、2013 年 12 月 12 日，英威腾能源通过希望电子代为向陕西博尔支付唐山安泰钢铁有限公司（下称“业主方”）450m³ 高炉添加 BPRT 余压透平机组项目（下称“项目”）投资款 150 万元。

依据《项目采购及安装调试合同》约定，希望电子、英威腾能源和陕西博尔三方一致同意把项目采购及安装调试等一揽子工作全部发包给陕西博尔施工，并由希望电子、英威腾能源向陕西博尔支付项目采购及安装调试款共计 600 万元（以货币出资占 60%），此款已全部支付给陕西博尔。

依据《投资合作协议》第三条第 1 款之约定，共同投资人委托希望电子代表全体共同投资人执行共同投资的商务事务，故英威腾能源先转款 150 万元给希望电子，再由希望电子代为英威腾能源向陕西博尔履约出资。

预付账款无法收回的具体原因：

1、陕西博尔以设备出资，自身产品出现质量问题，经多次整改，仍不能达到业主方的最终需求，导致项目未能验收合格；

2、业主方 450m³ 高炉添加 BPRT 余压透平机组项目因公司自身经营不善导致项目生产线关停，同时也直接影响到项目的后续运营收益，导致项目投资失败，至今无法收回成本。

应对措施：

2016 年 4 月 12 日，经新疆生产建设兵团乌鲁木齐垦区人民法院（2016）兵 1101 民初第 53 号民事判决书判决，新疆希望电子公司诉唐山安泰钢铁有限公司胜诉，业主方 450m³ 高炉添加 BPRT 余压透平机组项目中的设备、设施和仪器归疆希望电子公司所有，案件受理费、保全费由唐山安泰钢铁有限公司负担。我方正积极关注该判决的执行情况。

问题七、2017 年 3 月 16 日，公司披露《关于转让全资子公司部分股权及关联交易的公告》，拟将全资子公司深圳市英威腾光伏科技有限公司（以下简称“光伏公司”）部分股权转让给光伏公司管理层人员设立的有限合伙企业和

公司董事兼副总裁李颖。公司第四届董事会第二十次会议审议通过上述事项，非关联董事杨林弃权表决，弃权表决理由为“本议案涉及关联交易部分未澄清说明清晰”。请详细说明杨林弃权的具体原因，并就“未澄清说明清晰”的相关补充披露。

回复：

1、杨林弃权的具体原因：

本次董事会会议，杨林针对《关于转让全资子公司部分股权及关联交易的议案》中，对公司将全资子公司深圳市英威腾光伏科技有限公司（以下简称“光伏公司”）部分股权转让给公司董事兼副总裁李颖，构成关联交易事项弃权表决，主要原因为杨林认为其对以上关联交易事项背景了解不清晰，无法以董事身份来作出准确判断。

2、“未澄清说明清晰”的相关补充披露

（1）转让背景：

本次光伏公司的股权转让主要是给予在工作上卓有成效且成绩突出、愿意担当、敢于负责的重要人才的激励。李颖作为集团副总裁，负责集团营销中心、工控板块业务的统筹管理及集团人力资源中心。李颖为公司未来发展，勇于担当，并锐意进取和改革，同时，对光伏公司未来发展献计献策，并起到应有的重要作用，有利于推动光伏业务的快速开展。本次公司以关联交易的方式转让光伏公司股权，是为了吸引更多像李颖这类能为公司做出重要贡献的人才与公司共同发展，为股东创造更多价值。

（2）本次关联交易价格的合理性：

光伏公司近期财务情况：截至 2016 年 12 月 31 日，光伏公司资产总额 7,194.78 万元，负债总额 4,649.06 万元，应收款项总额 2,898.83 万元，净资产 2,545.72 万元，2016 年营业收入 6,222.18 万元，营业利润-327.44 万元，净利润-305.07 万元，经营活动产生的现金流量净额-384.51 万元，每股净资产为 0.8486 元。（以上数据已经审计）

本次转让事项经 2017 年 3 月 14 日召开第四届董事会第二十次会议审议通

过,英威腾将所持光伏公司当前注册资本 3,000 万元的 7%股权(对应资本额 210 万元),以出资额所对应的价格人民币 210 万元转让给公司董事、副总裁李颖女士。本次股权转让的每股转让价格高于公司每股净资产,转让价格公允,程序合法正当,未损害股东特别是中小股东利益。

（3）本次交易标的公司未来业绩的不确定性

光伏公司成立于 2015 年 9 月,成立时间较短,目前亦处于亏损状态,公司未来能否取得较好发展存在不确定性。

（4）本次交易事项的审议和披露程序

本次交易事项向董事会全体董事发放了拟审议的议案及会议相关资料,董事会召开当天,各董事成员在会议现场进行了讨论,并最终达成了同意本次交易的决议结果。公司随后按照程序对交易相关程序进行了披露。本次交易事项的审议和披露程序合法合规。

综上,公司在董事会审议之前已就本次交易事项向杨林董事做了充分必要的说明,并已依照交易所相关规则进行审议和披露,决策程序和披露过程合法合规,公司董事会在收到深交所中小板公司管理部问询函后,已就相关问询事项与杨林董事进行了充分沟通,杨林董事表示,其当时投弃权票,是由于其当时不了解李颖在光伏产业板块战略发展方面所发挥的重要作用,弃权是在对交易背景考虑并不充分的前提下做出的,杨林董事现已理解本次交易的交易背景和对光伏公司未来发展战略的重要性,其表示将尊重公司董事会作出的决策,其将继续支持和帮助董事会的工作,并进一步提高决策能力和效率。

特此公告。

深圳市英威腾电气股份有限公司

董事会

2017 年 5 月 5 日