

河南森源电气股份有限公司

关于深圳证券交易所 2017 年年报问询函回复的公告

本公司及其董事、监事、高级管理人员保证公告内容真实、准确和完整，并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

河南森源电气股份有限公司（以下简称“森源电气”或“公司”）于近日收到深圳证券交易所中小板公司管理部下发的《关于对河南森源电气股份有限公司 2017 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2018】第 221 号），公司立即组织相关人员及年审会计师对问询函所列问题逐项进行了认真细致的核查和分析，现就问询情况回复并公告如下：

1、2017 年 4 月 7 日，你公司披露《日常关联交易预计额度公告》，预计全年发生各类关联交易总额不超过 8.33 亿元。年报“重大关联交易”部分披露，你公司分别向同一实际控制人控制的企业河南森源重工有限公司（以下简称“森源重工”）出售商品 1.12 亿元、向控股股东河南森源集团有限公司（以下简称“森源集团”）出售商品 2.5 亿元，均未超过经董事会、股东大会审议通过的关联交易额度。其中，“销售商品及提供劳务”类关联交易中，2016 年你公司与森源重工关联交易金额仅为 212.45 万元、与森源集团关联交易金额仅为 77.93 万元，2017 年与同一关联方的关联销售金额大幅增长。请补充披露以下事项：

（1）请结合关联销售具体产品、对应业务开展情况，说明关联销售金额大幅增长的原因和合理性，交易定价的公允性。

（2）请核实并说明年报“重大关联交易”部分披露的你公司与各关联方发生的关联交易金额与年审会计师出具的《2017 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表》列示的年度往来累计发生金额不一致的具体原因，以及相关文件是否存在需更正情形。

说明：

（一）请结合关联销售具体产品、对应业务开展情况，说明关联销售金额大幅增长的原因和合理性，交易定价的公允性。

2017 年与森源集团、森源重工关联交易明细及变动情况如下：

单位：元

关联方	交易类别	交易产品明细	2017 年交易金额	2016 年交易金额
森源集团	光伏电站 EPC 总承包	光伏电站设备及施工	249,904,801.00	
	销售商品	成套开关柜系列		567,340.17
		充电设备		211,965.81
	合计		249,904,801.00	779,305.98
森源重工	光伏电站 EPC 总承包	光伏电站设备及施工	106,153,846.15	
	销售商品	路灯、工矿灯等	2,347,940.17	599,572.65
		成套开关柜系列	947,402.11	569,108.61
		桥架	2,820,512.82	
		充电设备		927,350.43
	提供劳务	加工费	161,115.91	28,511.51
合计		112,430,817.16	2,124,543.20	

2017 年公司与森源集团、森源重工关联销售额合计为 3.62 亿元，占公司营业收入的比例为 10.20%，光伏电站项目占新能源业务的收入比例为 17.10%，整体占比较小。2017 年关联销售金额大幅增加，主要是公司作为 EPC 总承包方，承建了森源集团、森源重工厂房分布式光伏发电项目。

近年来，公司围绕“大电气”发展战略，秉承输配电与新能源业务“双轮驱动”的发展策略，在坚持高低压开关成套设备、高压开关元件等输配电业务快速增长的同时，继续加大对新能源领域特别是分布式光伏、风力发电、垃圾发电等业务的开拓力度，在此背景下，2017 年，公司向关联方森源重工销售商品及提供劳务 1.12 亿元，主要是公司作为光伏 EPC 总承包方，承建了森源重工新建成电动汽车产业园厂房分布式光伏发电项目（公司已于 2017 年 3 月 14 日在巨潮资讯网披露了《公司关于日常关联交易的公告》公告编号：2017-010）；向关联方森源集团销售商品及提供劳务 2.5 亿，是根据森源集团分布式光伏投资规划，承建了森源集团的厂房分布式光伏发电项目（公司已于 2017 年 4 月 7 日在巨潮资讯网披露了《公司日常关联交易预计额度公告》公告编号：2017-017）。

目前我国光伏电站项目建设已相对成熟，从事相关产品的生产厂商较多，原材料及产品价格竞争较为充分，市场价格较为公开和透明。公司向关联方销售产品时，采用公司销售给非关联方时的统一定价标准，同时结合交易时市场上其他公司销售该同类产品的交易价格，制定出符合市场化的公允价格，公司一直秉承公平和公正原则，以确保关

联交易价格公允。

(二) 请核实并说明年报“重大关联交易”部分披露的你公司与各关联方发生的关联交易金额与年审会计师出具的《2017 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表》列示的年度往来累计发生金额不一致的具体原因, 以及相关文件是否存在需更正情形。

关联交易金额与年度往来累计发生金额不一致的具体原因:

1、披露口径差异

公司为保持披露口径的一致性, 在年报“重大关联交易”部分披露的与各关联方发生的关联交易金额和会计报表附注中披露的关联交易金额均是不含增值税的交易金额。《2017 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表》列示的年度往来累计金额为包含增值税的金额, 因披露口径差异是导致金额不一致的主要原因。

2、个别存在与同一关联方销售业务和采购业务的抵销

公司与关联方河南森源集团有限公司除销售商品关联交易外, 还存在从河南森源集团有限公司采购电力、租赁房屋的关联交易, 公司在实际核算过程中, 将应支付给河南森源集团有限公司采购款, 直接作为应收账款的减项进行处理, 使得披露的分项关联交易额与年度往来累计发生金额存在差异。

具体差异情况如下:

单位: 万元

关联方	关联交易内容	关联交易金额	累计发生金额	差异	差异原因	
森源集团	出售商品、提供劳务	24,990.48	27,307.00	-2,272.98	增值税影响	3,962.31
	房屋出租	43.54			抵销影响	-1,689.33
森源重工	出售商品、提供劳务	11,243.08	13,154.41	-1,911.33	增值税影响	1,911.33
许昌森源新能源	出售商品、提供劳务	25,483.20	29,142.45	-3,659.25	增值税影响	3,659.25

注: 与森源集团发生的出售商品、提供劳务交易, 适用的增值税率包括有 17% 和 11%, 房屋出租增值税率为 5%; 与森源重工发生的出售商品、提供劳务交易, 适用的增值税率为 17%; 与许昌森源新能源发生的出售商品、提供劳务交易, 适用的增值税率包括有 17% 和 11%。

上述差异不存在需进行更正的情形。

2、报告期末, 你公司其他应收款中“个人借款”期末余额为 4,282.38 万元, 较

期初增长 71.04%。其中，“按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况”披露，前五名欠款方的款项性质均为保证金且最低期末余额为 172.6 万元，按此计算，对个人的借款涉及人数超过 24 人。请详细说明“个人借款”的款项明细、形成原因、发生额，是否属于《中小企业板上市公司规范运作指引》规定的财务资助性质款项、是否存在禁止资助情形以及你公司履行的审议程序和信息披露义务情况。

说明：

公司其他应收款中“个人借款”实质为公司销售人员业务备用金，截至 2017 年末该项余额为 4,282.38 万元（含子公司），全部为销售人员共计 508 人。公司现有业务区域遍布全国，为提高效率，公司采用备用金借支管理，公司备用金主要用于业务人员的差旅费和业务经费，差旅费每月月底报账一次，业务费用的管理是销售部门每周通过项目分析会的形式，了解各个项目的跟踪情况，需要支出业务备用金时，根据公司文件规定的审批流程，由业务人员打借条支取并按申请的用途专款专用，对于费用已借出暂时不用的必须及时退还财务部。公司财务部安排专人负责个人往来账项管理，不定时联合销售部门清查个人备用金款项，定期做账龄分析并按规定足额计提减值准备。

公司账面“个人借款”全部属于业务备用金性质，不属于《中小企业板上市公司规范运作指引》规定的财务资助性质款项。

3、你公司 2017 年度实现营业收入 35.51 亿元，同比增长 20.28%，实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”） 4.47 亿元，同比增长 35.14%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（以下简称“扣非后净利润”）为 4.11 亿元，同比增长 51.65%，经营活动产生的现金流量净额为-1.12 亿元，同比下降 132.89%。请你公司结合高低压成套开关等输变电设备以及光伏 EPC 等新能源业务的实际经营状况、相关业务开展对现金流量的影响等，分不同业务板块分别详细说明公司现有主业在营业收入、净利润增长的同时经营活动现金大幅净流出的具体原因及其合理性。

说明：

（一）输变电设备业务和新能源业务变动分析

2017 年和 2016 年公司输变电设备业务（包括高压开关元件、高压成套设备、低压成套设备和电能质量治理装置及其它）和新能源业务变动情况如下：

单位：万元

产品类别	2017年				2016年	
	项目	金额	同比增长	占比	金额	占比
输配电业务	收入	144,644.01	61.61%	41.30%	89,501.55	30.40%
	成本	107,492.72	48.02%	40.70%	72,619.91	32.62%
	毛利	37,151.29	120.07%	43.16%	16,881.64	23.51%
新能源业务	收入	205,573.81	0.32%	58.70%	204,920.81	69.60%
	成本	156,647.78	4.43%	59.30%	150,004.75	67.38%
	毛利	48,926.03	-10.91%	56.84%	54,916.06	76.49%
合计	收入	350,217.82	18.95%	100.00%	294,422.36	100.00%
	成本	264,140.50	18.65%	100.00%	222,624.67	100.00%
	毛利	86,077.32	19.89%	100.00%	71,797.70	100.00%

从上表可以看出，公司 2017 年营业收入的增长，主要来源于输配电设备业务的增加，2017 年公司输配电设备业务收入同比增长 61.61%，占收入的比重由 2016 年的 30.40% 增加到 41.30%，而同期，新能源业务收入增长仅为 0.32%，占收入的比重下降为 58.70%。输配电设备业务实现的毛利也大幅增加，2017 年输配电设备业务毛利同比增长 120.07%，占毛利的比重提升到 43.16%。

（二）经营活动现金大幅净流出的具体原因及其合理性

公司净利润和经营活动现金流的关系如下表：

单位：元

项目	2017年	2016年
净利润	440,213,379.22	316,945,325.52
加：资产减值准备	27,930,881.92	6,069,876.04
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	82,378,313.45	71,184,894.95
无形资产摊销	2,607,904.77	7,618,075.65
长期待摊费用摊销	478,579.36	564,374.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-722,856.77	755,499.73
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	205.13	93,844.31
财务费用（收益以“-”号填列）	68,937,695.41	69,601,677.48
投资损失（收益以“-”号填列）	-25,477,125.84	-43,879,040.74
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-4,602,218.11	482,888.78
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		-803,669.56

存货的减少（增加以“-”号填列）	155,311,367.63	39,286,938.89
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,254,215,988.50	-802,118,233.07
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	329,151,788.73	675,637,079.13
经营活动产生的现金流量净额	-178,008,073.60	341,439,532.03

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为-1.78 亿元，如上表所示，经营性应收项目的大幅增加是经营活动现金流下降的主要原因。经营性应收项目主要包括应收账款和应收票据，2017 年，受光伏标杆电价下调政策的影响，存在光伏抢装（即在某个时间前完成光伏电站的安装并网工作）的情形，同时 2016 年部分延迟交付的输配电设备在 2017 年交付确认，使得 2017 年二季度和三季度收入大幅增加（两个季度占全年收入总额的 66%），公司给予输配电设备客户的信用期一般为 3-6 个月，EPC 总承包客户的信用期一般为 6-9 个月，因仍在信用期，导致报告期末，公司经营性应收项目增加较大。2016 年经营活动现金流量净额为 3.41 亿元，主要原因是当期公司更多地采用票据结算方式支付采购款，减少了支出金额，当期经营性应付项目增加 6.76 亿元。

4、报告期内，你公司前五名客户合计销售金额占比为 35.1%，其中关联方销售额占比为 13.99%；前五名供应商合计采购金额占比为 36.19%，其中关联方采购额占比为 5.42%。请补充披露前五名客户和供应商中关联方的具体名称，关联销售和关联采购产品具体明细、交易金额及其占比情况，关联销售和关联采购的原因及必要性、具体商业实质，关联销售是否为最终销售，对关联方销售、采购的定价依据和公允性，关联销售的回款情况。

说明：

（一）前五名客户中关联方情况

1、公司前五大客户中关联客户销售情况

序号	客户名称	销售额（元）	是否存在关联关系	占年度销售总额比例
1	客户一	269,042,310.01	否	7.58%
2	许昌森源新能源发电有限公司	254,832,040.90	是	7.18%
3	客户三	254,643,104.64	否	7.17%
4	河南森源集团有限公司	250,340,204.43	是	7.05%
5	客户五	226,253,176.25	否	6.37%
合计	--	1,255,110,836.23		35.35%

注：前五大客户中与关联方河南森源集团有限公司的原交易金额为 241,889,845.38 元，因统计时将个别子公司关联交易漏记，差异为 8,450,359.05 元，现已更新为 250,340,204.43 元，且已在公司 2017 年年度报告中更新。

2、关联方销售具体内容

关联方销售的具体明细如下：

关联方	交易类别	交易产品明细	交易金额（元）
许昌森源新能源	光伏电站 EPC 总承包	光伏电站设备及施工	254,832,040.90
	合计		254,832,040.90
森源集团	光伏电站 EPC 总承包	光伏电站设备及施工	249,904,801.00
	小计		249,904,801.00
	房屋租赁	租赁费	435,403.43
	合计		250,340,204.43

3、关联销售的原因及必要性、具体商业实质，关联销售是否为最终销售

关联方森源集团是公司的控股股东，经营范围为实业投资、投资管理、机械产品、电器产品销售，自 2013 年起，森源集团抓住国内新能源光伏电站的政策机遇及区位优势，开始在河南地区大力投资建设光伏发电项目。许昌森源新能源发电有限公司是森源集团为建设禹州市光伏发电项目所设立的全资子公司。

报告期内，公司与许昌森源新能源发电有限公司发生的关联交易系《禹州市 1000MWp 光伏电站项目 EPC 总承包合同》中的禹州梨园沟光伏发电项目，该项目于 2017 年完工确认收入。与森源集团发生的光伏电站建设业务系公司作为光伏 EPC 总承包方，承建的森源集团的屋顶光伏发电项目，该项目于 2017 年完工确认收入。

公司依托在输配电设备行业积累的丰富研发和生产经验，借助于国家大力发展清洁能源的契机，将产业链延伸至光伏发电等新能源领域，符合公司“大电气”的发展战略。控股股东森源集团及其子公司基于对新能源产业政策的判断，在光伏电站的投资布局，与公司发展新能源业务具有契合点，公司通过 EPC 的模式与关联方发生的关联交易，能够实现双方的互利共赢，有利于助推公司对外业务的拓展，不会损害公司及股东利益。公司与关联方发生的关联销售业务均具有真实的商业实质，关联方均为产品或劳务的最终使用方。

4、关联方销售定价依据、公允性及关联销售回款情况

光伏电站项目建设和输变电专用设备市场已相对成熟，相关价格较为稳定和透明，公司与关联方发生的关联销售交易价格，均采用公司销售给非关联方时的统一定价标准，同时结合交易时市场上其他公司销售该同类产品的交易价格，制定出符合市场化的公允价格，公司一直秉承公平和公正原则，以确保关联交易价格公允。此外，公司建立有完善的《关联交易决策制度》，对发生的关联交易均按相关规定严格履行程序和信息披露义务，确保关联交易的公允性。

截至 2018 年 5 月 31 日，森源集团已回款 10,096.44 万元，许昌森源新能源发电有限公司账款因未到结算期，暂时尚无回款。

（二）前五名供应商中关联方情况

1、公司前五大供应商中关联方采购情况

序号	供应商名称	采购额（元）	是否存在关联关系	占年度采购总额比例
1	供应商一	302,735,437.05	否	14.40%
2	供应商二	160,098,023.47	否	7.61%
3	河南森源光伏构件有限公司	106,391,549.89	是	5.06%
4	供应商四	95,038,831.28	否	4.52%
5	供应商五	89,316,239.32	否	4.25%
合计	--	753,580,081.01		35.84%

注：前五大供应商中与关联方河南光伏构件有限公司的原交易金额为 113,879,006.51 元，因统计时将个别子公司关联交易重复计算，差异 7,487,456.62 元，现已更新为 106,391,549.89 元，且已在公司 2017 年年度报告中更新。

2、关联方销售具体内容

关联方采购的具体明细如下：

关联方	交易类别	交易产品明细	交易金额（元）
森源光伏构件	采购商品	光伏支架	106,391,549.89

3、关联采购的原因及必要性、具体商业实质

近年来，公司在新能源光伏发电领域发展较快，随着公司业务的发展及新能源光伏发电领域的拓展，公司作为光伏电站 EPC 总承包商，在光伏电站建设过程中需大量采购光伏支架。关联方河南森源光伏构件有限公司（以下简称“光伏公司”）致力于光伏

构件领域的技术研发及在光伏电站建设中提供光伏构件产品，产品竞争力突出且具有明显的区位优势。公司光伏业务主要集中在河南地区，从光伏公司采购光伏构件，有利于公司降低运输成本，保障工程进度和质量。公司与关联方发生的关联采购业务均具有真实的商业实质。

4、关联方采购的定价依据和公允性

公司与光伏公司发生的关联交易价格经与非关联的第三方独立询价对比后确定，交易时的价格与非关联第三方交易价格无较大差异，交易价格与市场公允价格保持一致。此外，公司建立有完善的《关联交易决策制度》，对发生的关联交易均按相关规定严格履行程序和信息披露义务，确保关联交易的公允性。

5、你公司 2017 年第三季度实现营业收入 12.3 亿元、净利润 2.16 亿元、经营活动产生的现金流量净额为-2.41 亿元，相比其他三个季度盈利水平较高但经营活动现金流出较为明显。请结合收入确认时点及其依据、营业成本构成和结转方法、期间费用构成、经营活动资金收付情况等，说明第三季度净利润和经营性现金流较其他三个季度差异较大且在盈利较高的单季资金大额流出的具体原因及合理性。

说明：

公司各季度主要财务数据：

单位：万元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	44,226.69	110,297.34	123,014.61	77,608.51
营业成本	31,711.71	80,927.88	94,280.91	61,648.60
销售费用	951.94	2,895.57	2,188.94	3,632.73
管理费用	3,587.91	6,542.24	5,615.35	7,546.78
营业外收入	100.91	122.73	3,576.69	79.30
净利润	5,712.54	14,048.20	21,518.00	2,742.60
经营活动产生的现金流量净额	-31,657.57	23,789.58	-24,104.84	14,172.02
销售商品、提供劳务收到的现金	14,488.13	81,892.89	52,321.84	78,267.80
销售商品、提供劳务收到的现金/ 营业收入	32.76%	74.25%	42.53%	100.85%
购买商品、接受劳务支付的现金	38,254.88	50,819.72	67,232.19	35,944.09
购买商品、接受劳务支付的现金/ 营业成本	120.63%	62.80%	71.31%	58.30%

根据分季度数据对比分析，公司第三季度经营活动产生的现金流量净额为-2.41 亿元，与第二季度和第四季度相比，主要差异是销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入的比例 42.53%远低于其他两个季度。

根据公司的信用政策，二季度一般是上年度末形成的应收账款集中回收的日期，而四季度因年底集中清收的进行，销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入的比例较高。三季度销售形成的应收款项因仍在信用期，导致该季度经营活动产生的现金流量净额出现较大的负数。

6、报告期内，你公司“高压开关元件”产品实现营业收入 2.69 亿元，同比增长 201.2%，占当期营业收入的比重为 7.57%。请结合“高压开关元件”产品的市场竞争格局、公司行业地位和市场开拓情况等，说明该类产品营业收入实现快速增长的具体原因及合理性。

回复：

公司高压元件产品主要包括 12kV 及 40.5kV 变压器、12kV 及 40.5kV 户内外断路器和 12kV、27.5kV、40.5kV 隔离开关等产品，高压元件产品除用于公司高压成套设备配套使用外，也对外直接销售。高压元件产品可广泛应用在城乡电网、终端用户等各个领域，该产品一直是我国开关行业中“量大面广”的产品，在行业中占有重要地位，市场竞争明显体现出区域性与层次性这两个特点，在同一市场区域内，公司的品牌、技术、质量和性价比都处于领先，在同一层次竞争中，公司的资金、科研都处于优势地位。因此，在上述两个电压等级市场中，公司产品具有很强的竞争优势。

根据 2016 年《高压开关行业年鉴》披露公司主要产品中 27.5kV 隔离开关、40.5kV 接地开关、40.5kV 箱式变电站市场占有率居全国同行业第一名；12kV 箱式变电站、12kV 真空断路器市场占有率居全国同行业第二名；40.5kV 真空断路器、40.5kV 金属封闭开关设备、12kV 金属封闭开关设备、40.5kV 隔离开关市场占有率居全国同行业第三名；其他产品均在全国同行业排名前列。

公司高压开关元件产品 2017 年收入实现大幅增加，主要原因是 2016 年开始，国家电网公司为提高农村电网质量及辐射范围，通过“井井通”“户户通”“贫困农村通电”等三个项目对整个农村配网进行升级改造。公司紧抓市场机遇，积极响应投标工作，连

续在河南、福建、河北、山西、安徽等多个省网公司的公开招标中成功中标柱上变压器台成套装置、柱上断路器等产品，同时也存在其他部分厂家因生产能力不足等原因从公司采购购买该类产品。因该类中标产品集中在 2017 年交付销售，使得高压元件系列产品营业收入实现大幅增长。

7、报告期内，你公司“高压成套设备”产品实现营业收入 8.27 亿元，同比增长 52.09%，毛利率为 29.86%，同比增长 12.78 个百分点；“低压成套设备”产品实现营业收入 3.4 亿元，同比增长 79.39%，毛利率为 19.63%，同比增长 1.34 个百分点。请结合高低压开关成套设备下游市场需求环境的变化、公司客户拓展情况、原材料价格变动、同行业公司毛利率水平等，说明高压成套设备毛利率水平同比大幅增长且远高于低压成套设备的具体原因、当前毛利率水平的合理性。

回复说明：

（一）高压成套设备毛利率水平同比大幅增长且远高于低压成套设备的原因

公司高压成套设备主要包括 12kV 和 40.5kV 开关成套设备，低压成套主要为 0.4kV 开关成套设备。输配电开关市场竞争基本表现为电压等级越高，竞争越相对平缓；电压等级越低，竞争越相对激烈。高压成套设备是公司传统优势产品，在工艺技术、市场占有率、市场竞争力方面均具有较强优势，其中 40.5kV 高压交流金属封闭开关设备与 12kV 高压交流金属封闭开关设备产销量连续多年居于行业前列，低压开关成套设备主要为满足高压开关成套设备客户的配套需要而生产。

公司高压成套设备和低压成套设备采用订单式生产，在参与投标报价前，一般会根据产品设计方案核算出产品初步成本，因低压开关成套设备主要元器件如断路器等通过外购取得，成本可确定性较大，其毛利率波动不大，相对较为稳定。2017 年公司低压成套设备毛利率同比增长 1.34 个百分点。高压成套设备同比增长 12.78 个百分点，主要原因是：

1、高压成套设备中毛利率较高的 40.5kV 开关成套设备增长较快

2016 年 40.5kV 开关成套设备销售收入占高压成套设备销售收入的比例为 11.04%，2017 年 40.5kV 开关成套设备销售收入占比大幅增加，达到了 21.60%，因 40.5kV 开关成套设备毛利率要高于 12kV 开关成套设备产品毛利率，高毛利率的 40.5kV 开关成套

设备收入占比提高，使得得整体毛利率同比提高。

2、提高了高压成套设备所用元器件自配套能力，降低了产品成本

为适应公司生产规模的快速扩大，提高生产效率，公司提高了高压成套设备元器件的自配套生产能力，主要元器件如柜体、断路器、隔离开关、互感器、铜母线等材料基本全部实现自配套生产，减少了关键元器件的外部采购成本，提高了产品的毛利率。

3、通过强化成本管控，有效降低了成本

2017年，公司组织开发部工艺科等相关部门先后完成了开关柜体、断路器、充气柜和箱变类产品的设计优化降本工作，对高压成套设备及其元器件在改观、换心、降余等方面开展了一系列的优化设计工作，节约了产品生产成本，同时，工序流程的优化也减少了电镀外协加工工序周期，缩短了产品制造周期，最大程度降低了产品的制造成本，并保证了合同的按时交付。

（二）当前毛利率水平的合理性说明

公司高低压成套设备毛利率与同行业上市公司同类产品 2017 年毛利率对比情况：

同行业上市公司	产品类别	毛利率
中电鑫龙	智能输配电设备及元器件、智慧新能源	29.11%
国轩高科	输配电产品	30.30%
华仪电气	高低压配电	22.73%
特锐德	户内开关柜	27.17%
平均		27.33%

注：同行业上市公司产品毛利率来源于已披露的 2017 年度报告。

同行业上市公司分产品类别中没有区分高压成套设备和低压成套设备，2017 年公司高压成套设备毛利率为 29.86%，低压成套设备毛利率为 19.63%，高低压成套设备综合毛利率为 26.88%，与同行业上市公司同类产品的毛利率水平基本一致，处于合理的水平。

8、年报披露，你公司电气机械及器材制造业整体期末库存量为 9,232 台/套，同比下降 34.51%，销售量同比增长 26.37%，产量同比增长 10.33%。但年报“公司业务概要”部分披露，你公司采用“‘以销定产’与‘预期备产’相结合的生产模式”。请说明你公司产品整体库存量大幅下降是否与你公司生产模式相匹配，库存量下降是否影

响你公司后续经营。

说明：

公司主要产品包括高低压成套开关设备、智能型光伏发电系统专用输变电设备、全系列智能型直交流充电桩、智能型电能质量治理装备、高低压电器元器件等。公司生产模式采用“以销定产”与“预期备产”相结合的生产模式。公司的产品为定制化产品，采用以销定产的生产模式，按照客户订单组织生产，部分标准通用的功能性生产单元按照市场预期安排一定数量的备产产品，以缩短交货时间，提高产品发货速度和交付及时率。

公司近三年分产品类型库存变动情况如下表：

单位：台

存货分类	2017 年末			2016 年末			2015 年末
	库存量	库存变动	同比增减	库存量	库存变动	同比增减	
高低压成套	2,161	-3,367	-60.91%	5,528	2,857	106.96%	2,671
高压元件	6,293	-1,521	-19.47%	7,814	967	14.17%	6,847
新能源产品	778	23	3.05%	755	484	178.60%	271
合计	9,232	-4,865	-34.51%	14,097	4,308	44.01%	9,789

2016年库存量增大的主要原因为：年末批量中标的配网用高压元件产品系列中的配网用断路器及变压器产品的库存增加；高低压成套开关设备由于下游客户基建进度原因造成公司已生产的产品未能如期交付造成当年库存量增加。2017年度配网用断路器产品和变压器等高压元件类产品基本全部交付并确认收入，同时高低压成套设备因下游客户加快基建进度推进，产品及时交付导致的库存量同比减少。

库存量统计只是以已入库的完工产品的统计，不包含公司为标准通用的功能性生产单元按照市场预期安排一定数量的备产产品的零部件及配套件，下降的库存量只是客户定制化生产的产品交付引起的，不会影响公司的后续经营。

9、你公司 2016 年通过非公开发行股票的方式募集资金总额 21.28 亿元，已累计使用 5.82 亿元，其中承诺投资项目“智能光伏发电系统专用输变电设备产业化项目”投资进度为 27.18%，达到预定可使用状态日期为 2018 年 3 月 1 日；“环保智能型气体绝缘开关设备产业化项目”投资进度为 33.74%，达到预定可使用状态日期为 2018 年 3 月 1 日；“核电电力装备研究院建设项目”投资进度为 3.66%，达到预定可使用状态日期为 2018 年 1 月 1 日。请详细说明上述募投项目的投资进度与收益情况是否与原计划

一致，进展缓慢因素是否在立项和可行性研究报告出具时无法预计，募投项目的后续投资安排，以及公司确保募投项目顺利实施并取得预期收益的具体措施。

说明：

（一）公司募投项目投资进度低于预期，已履行程序进行调整

公司于2018年4月11日召开了第六届董事会第四次会议和第六届监事会第三次会议，审议通过了《关于非公开发行股票募投项目延期的议案》，根据项目的实际建设情况并经审慎研究论证，公司决定调整非公开发行股票募投项目的实施进度，将上述项目延期至2018年12月。2018年4月12日公司披露了《关于非公开发行股票募投项目延期的公告》（公告编号：2018-030）

公司根据目前募投项目的实际建设情况，本着合理、审慎使用募集资金的原则，保证募投项目建设更加符合公司利益，经详细论证，对募投项目的进度情况进行调整，具体如下：

募投项目名称	原计划项目达到预计可使用状态日期	调整后项目达到预计可使用状态日期
智能光伏发电系统专用输变电设备产业化项目	2018年3月	2018年12月
环保智能型气体绝缘开关设备产业化项目	2018年3月	2018年12月
核电电力装备研究院建设项目	2018年1月	2018年12月

（二）募投项目投资进度缓慢的原因

1、“智能光伏发电系统专用输变电设备产业化项目”和“环保智能型气体绝缘开关设备产业化项目”均涉及新建生产厂房，由于产品的特殊要求，该类生产厂房前期设计不同于一般工业厂房设计，在设计时需要提前考虑生产设备、检测设备采购的规格型号，并结合土建规划进行一体化设计，导致前期沟通论证和设计周期较长。同时秋冬季是大气污染综合治理最严峻的时期，按照地方大气环境污染治理要求，项目部分工程停工或放缓，使得整体工程施工进度减缓。

2、“核电电力装备研究院建设项目”实施主体原为公司全资子公司北京森源高科核电电力装备技术研究院有限公司，实施地点为北京市石景山区西井路，该项目需按照实验室的不同功能进行特殊设计及改造，但项目场地改造手续难以取得。为集中公司的资

源优势、人才优势和研发技术优势，最大化地保障募投项目的有效实施，2017年8月28日公司召开第五届董事会第二十八次会议，审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目实施主体及实施地点的议案》，该项目实施主体变更由公司直接实施，实施地点变更为公司所在地。实施主体及实施地点变更后，公司结合项目的具体要求，调整场地进行改造、整修，由此导致项目推进低于预期。

上述导致募投项目投资进度进展缓慢的原因，均是在项目立项和可行性研究报告出具时无法预计的。

(三)募投项目的后续投资安排以及公司确保募投项目顺利实施并取得预期收益的具体措施

公司将继续根据募集资金使用计划，按照调整后的进度推进募投项目的实施，为确保募投项目的顺利实施并取得预期收益，公司将采取以下措施：

1、保证募集资金的合理规范使用。公司将根据《募集资金管理制度》等相关要求，严格规范、有效使用募集资金，保障募集资金用于指定的投资项目，定期安排内部审计部门对募集资金进行审计，积极配合持续督导机构对募集资金使用的检查和监督，合理防范募集资金使用风险。

2、建立涵盖基建管理部门、设备采购部门和财务部门的工作推进组，指定专人负责项目跟踪，定期召开会议了解项目进度、协调解决问题，确保募投项目按计划推进。

3、在不影响募投项目实施及确保资金安全的情况，适度进行现金管理，提高资金存量收益。

10、年报“公司业务概要”部分披露，你公司除了主要采用直销模式外还“采取‘易货贸易’的销售模式，分别与隆基股份、正信光电、浙江昱辉和东方日升等公司合作，在推动公司新能源业务发展的同时，也大大推动了公司输配电业务的发展。”请详细说明“易货贸易”的商业实质、主要目的、支付结算方式，目前在销售模式下的业务规模、对收入和成本的具体影响情况。

说明：

(一)“易货贸易”的商业实质、主要目的、支付结算方式

公司采用的“易货贸易”方式有别于传统的易货贸易，实质是需求双方商业机会的互换，即公司作为光伏电站 EPC 总承包商在项目承做过程中，对于需要外购的如光伏组件等公司不直接生产的产品，会和供应商协商约定，在其承做有同类项目或自身基建项目，采购光伏发电专用设备和输配电设备类产品时，需采购公司生产的产品。上述商业机会的互换是基于各方的实际需求进行的，是利用各方的资源优势，达到合作共赢的目的，不存在互换的产品再转售第三方的情形。易货双方的采购和销售并不一一对应，由双方在有实际需求时分别谈判签订采购合同和销售合同，采购和销售价格按市场公允价格执行，支付结算方式也根据双方协议约定采取承兑汇票或电汇方式。

（二）“易货贸易”销售模式下的业务规模、对收入和成本的具体影响

2017 年度，公司通过“易货贸易”方式实现的销售收入为 73,074.27 万元，占公司收入总额的 20.58%；采购的产品 34,073.72 万元，占公司采购总额的 13.85%，采购的产品通过生产领用计入生产成本，难以计算采购金额对当期销售成本的直接影响。公司通过“易货贸易”方式实现的销售收入和采购的产品，均是各方实际需求形成的，不存在再转售第三方的情形。

11、报告期末，你公司应收票据余额为 11.39 亿元，较期初增长 103.83%，主要为商业承兑汇票。请结合你公司业务开展情况、信用政策及其变化情况，说明你公司客户大量新增票据方式支付款项的原因和合理性，以及票据结算量大幅增加是否对你公司盈利情况产生影响。

说明：

（一）新增票据方式支付款项的原因和合理性

2017 年公司实现营业收入 35.51 亿元，同比增长 20.28%，随着收入规模的快速增长，公司应收账款余额在持续增加，应收账款的回款风险也在提高。公司主要客户集中在国家电力企业、大型社会工程企业以及光伏 EPC 等，对输配电设备客户的信用期一般为 3-6 个月，EPC 总承包客户的信用期一般为 6-9 个月。2017 年以来，因国家资金面收紧，导致个别客户存在未能在信用期内按时支付货款的情形。为控制应收账款风险，2017 年公司对金额较大客户，要求出具商业承兑汇票等方式进行结算担保，以保证能够在信用期内按时结算货款。

公司仅收取部分具有长期合作关系、商业信用较高的客户出具的商业承兑汇票，该类客户主要为国家电力企业、大型社会工程企业以及优质光伏 EPC 等客户，其信誉良好、实力雄厚，报告期内到期应收票据全部都能如期解付兑现，不存在兑付风险，也未发生到期不能兑付需承担票据责任的情形。

(二) 票据结算量大幅增加对公司盈利情况不会产生重大不利影响

1、公司采取票据结算客户均是具有长期合作关系、商业信用较高的客户，其信誉良好、实力雄厚，未发生到期不能兑付的情形。

2、报告期末，公司资产负债率为 42.72%，且公司与银行等金融机构具有良好的合作关系，也获得有充分的贷款授信额度，即便因采用票据结算造成资金暂时短缺，公司也能够及时获取资金，保证公司正常的生产经营。

12、报告期末，你公司应收账款期末账面余额为 25.45 亿元，计提 5.44% 的坏账准备。根据你公司应收账款坏账准备计提政策，对 6 个月以内的应收账款，不计提坏账准备。其中，欠款方陕县众合新能源有限公司期末应收账款余额最高，计提坏账准备金额为 149.65 元，其他四名欠款方未计提坏账准备。请结合计提政策、款项期限，说明你公司是否充分计提应收账款坏账准备以及计提金额披露的准确性。

说明：

报告期内，公司采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账龄	应收账款计提比例
6 个月以内	
7-12 月	5.00%
1—2 年	10.00%
2—3 年	20.00%
3—4 年	30.00%
4—5 年	50.00%
5 年以上	100.00%

截至 2017 年末，公司按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款账龄情况如下：

单位：元

客户名称	期末余额	账龄	坏账
------	------	----	----

		1-6 个月	7-12 个月	准备
陕县众合新能源有限公司	203,042,500.00	203,039,507.00	2,993.00	149.65
定边中电电气光伏发电有限公司	183,750,000.00	183,750,000.00		
河南方孔实业有限公司	182,567,091.30	182,567,091.30		
南阳汉冶特钢有限公司	181,114,722.42	181,114,722.42		
浙江昱辉阳光能源有限公司	160,542,604.34	160,542,604.34		
小计	911,016,918.06	911,013,925.06	2,993.00	149.65

欠款方陕县众合新能源有限公司期末应收账款账龄在 7-12 个月为 2,993.00 元，根据公司坏账准备计提政策，应计提的坏账准备金额为 149.65 元，除该笔金额外，期末余额前五名的应收账款账龄均在 1-6 月以内，不需要计提坏账准备。公司根据坏账准备政策对公司期末应收账款账龄及坏账准备计提金额进行了进一步复核，公司应收账款已按计提政策充分计提坏账准备并准确披露。

13、报告期末，你公司存货余额为 6.92 亿元，未计提存货跌价准备。请结合输变电设备以及新能源业务相关存货、在产品分类、市场价格走势、取得成本等情况，说明报告期内未计提存货跌价准备的合理性。

说明：

报告期末，公司存货余额及分类情况如下：

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	99,051,028.81		99,051,028.81	85,311,001.83		85,311,001.83
在产品	306,091,414.85		306,091,414.85	448,011,567.18		448,011,567.18
周转材料	13,214,370.90		13,214,370.90	10,420,378.51		10,420,378.51
产成品	235,008,085.81		235,008,085.81	227,044,499.15		227,044,499.15
发出商品	11,269,347.82		11,269,347.82	14,089,889.13		14,089,889.13
工程施工	26,974,413.78		26,974,413.78	62,042,693.80		62,042,693.80
合计	691,608,661.97		691,608,661.97	846,920,029.60		846,920,029.60

报告期末，公司的存货主要为原材料、在产品和产成品。原材料主要为生产所需原材料和外购的元器件，原材料主要有电解铜和钢材，元器件主要有变频器、断路器、互感器、保护器和线路保护装置等；在产品和产成品主要为处于生产过程中和已完工的高

低压设备、元器件、有源滤波产品及光伏专用箱变、逆变器等。

公司在报告期末会对存货的可变现净值进行分析，以确定是否存在应计提跌价准备的情形，本报告期末公司存货不存在应计提跌价准备的情形：

1、公司在年终盘点过程中，组织生产部、技术部、质管部等相关部门联合参与存货的盘点，对库龄超过一年的存货进行重点关注，确定是否存在毁损、全部或部分陈旧过时等迹象；且结合该等存货已签订的商务合同及框架协议，对其可变现净值进行分析，未发现需要计提跌价准备的存货。

2、2017年受上游原材料价格上涨因素影响，公司主要原材料采购价格均呈上升趋势，其中无氧铜杆同比上涨了26.87%，冷轧钢板同比上涨了25.37%，其他导线类材料、变压器油等原材料也均有不同程度的上涨，公司各类原材料不存在减值的情形。

3、报告期内，公司各类产品的综合毛利率为24.38%，单项产品的毛利率也不存在为负的情形，各类存货及在产品不具有减值的迹象。

4、公司主要采用“以销定产”的生产模式，按照客户订单组织生产，部分标准通用的功能性生产单元按照市场预期安排一定数量的备产产品，以缩短交货时间，提高产品发货速度和交付及时率。报告期内，公司存货周转率为3.49次，较上年的2.58次增加了0.91次，存货周转情况良好，不存在存货大量积压及成本低于可变现净值的现象。

14、公司现金流量表具体科目中，“收到的其他与经营活动有关的现金”本期发生额为2.74亿元，其中“其他往来”项目的发生额为6,972.07万元。请说明计入“其他往来”项目款项的形成原因、性质，相关金额确认依据及合理性。请年审会计师就上述事项发表意见。

说明：

公司现金流量表中“收到的其他与经营活动有关的现金”本期发生额为2.74亿元，其中“其他往来”项目的发生额6,972.07万元。主要构成为：收到河南森源集团有限公司6,572.48万元，系收到的北京森源东标电气有限公司股权转让款；收到证券结算中心转入的代扣个税款197.79万元，收回履约保函保证金171.88万元，及其他零星往来29.92万元。

收到河南森源集团有限公司 6,572.48 万元，按现金流入性质应划归为“投资活动产生的现金流量”的“处置子公司及其他营业单位收到的现金净额”中。2017 年度公司现金流量表中“经营活动产生的现金流量净额”应为-17,800.81 万元，“投资活动产生的现金流量净额”应为-17,811.70 万元。

年审会计师已就计入“其他往来”项目款项的形成原因、性质，相关金额确认依据及合理性进行了核查，并发表了核查意见。

15、你公司 3 家主要子公司河南华盛隆源电气有限公司、郑州森源新能源科技有限公司、河南森源互感器制造有限公司报告期内业绩均为亏损状态，分别实现净利润-1,502.74 万元、-745.08 万元、-177.58 万元。请结合上述三家子公司的业务开展情况、业务模式、功能定位以及历史经营业绩情况，说明其报告期内亏损的具体原因。

说明：

（一）河南华盛隆源电气有限公司

2017 年和 2016 年河南华盛隆源电气有限公司（以下简称“华盛隆源”）主要经营情况如下：

单位：元

项目	2017 年	2016 年	同比增长
营业收入	145,489,827.25	107,493,266.72	35.35%
营业成本	127,307,969.39	81,995,347.63	55.26%
销售费用	9,457,701.42	7,094,237.10	33.32%
管理费用	15,647,083.37	12,742,418.86	22.80%
财务费用	6,685,254.87	5,580,001.77	19.81%
净利润	-15,027,429.40	-2,114,912.58	610.55%

华盛隆源是公司的控股子公司，该公司主要产品为 12kV 智能型负荷开关、智能保护终端、智能配网自动化系统、12kV 户内外智能型环网柜等。2017 年该公司实现净利润-1,502.74 万元，且较 2016 年亏损增加较多，主要原因是：

1、该公司主要产品下游市场竞争较为激烈，2016 年以来为扭转亏损的局面，华盛隆源一直在谋求业务转型，报告期内业务模式已从单一销售产品调整为销售产品及利用剩余产能为同行业代加工。2017 年代加工业务增长较快，但该类业务毛利率较低，且由于代工的订单往往数量大，要求交货周期短，技术标准不固定，需要试制、技术改造

的成本较高，再加之原材料采购价格上涨、增加投入的固定资产折旧增加，导致 2017 年毛利率下降。

2、为适应业务转型和改善提高在行业内的竞争地位，华盛隆源加大了研发投入，使得报告期内管理费用提高。

3、华盛隆源外部融资需求较大，承担的财务成本较高。

（二）郑州森源新能源科技有限公司

2017 年和 2016 年郑州森源新能源科技有限公司（以下简称“郑州新能源”）主要经营情况如下：

单位：元

项目	2017 年	2016 年	同比增长
营业收入	208,395,881.20	163,885,753.84	27.16%
营业成本	166,178,319.98	126,745,131.78	31.11%
销售费用	16,666,533.82	11,248,746.95	48.16%
管理费用	30,699,228.64	21,131,828.97	45.27%
净利润	-7,450,772.66	10,969,401.23	-167.92%

郑州新能源是公司的全资子公司，该公司主要开展的业务包括：道路照明亮化建筑安装工程（包括太阳能路灯、风光互补路灯、网电路灯）；电气类产品销售（包括充电桩、光伏逆变器、无功补偿装置、SAPF 有源滤波装置）及光伏电站建设（分布式光伏发电系统）。2017 年该公司实现净利润-745.08 万元，其出现亏损的主要原因是：

1、毛利率较高的道路照明产品订单下降。道路照明产品销售市场主要集中在河南区域，因照明产品厂家较多，产品质量参差不齐，部分厂家降低价格恶性竞争，使得整体中标价格不高，同时原材料价格上涨造成报价成本增高，增加中标难度，2017 年省内区域内在订单和销售方面与 2016 年相比分别下降 21%和 29%。

2、市政工程项目订单周期较长，工程量较大造成收入确认周期较长。2017 年下半年郑州新能源重点布局市场开发，捕捉市场动向，跟踪市政建设政策导向，中标了河南街景亮化、百城提质等街景亮化大型市政项目，此类项目由于施工周期太长未达到收入确认条件，报告期内未确认收入，但使得报告期内销售费用增长较快。

3、为满足生日常生产经营规模扩大，研发和生产经营场地租赁面积增加，同时在

报告期内公司提高了全员工资，导致租赁费、人员工资等管理费用增长较快。

（三）河南森源互感器制造有限公司

2017 年和 2016 年河南森源互感器制造有限公司（以下简称“森源互感器”）主要经营情况如下：

单位：元

项目	2017 年	2016 年	同比增长
营业收入	52,553,592.97	52,064,336.26	0.94%
营业成本	50,506,804.51	48,136,098.55	4.93%
管理费用	3,848,920.98	4,398,930.24	-12.5%
净利润	-1,775,846.02	-483,562.25	-267.24%

森源互感器是公司的全资子公司，该公司的主要业务为母公司配套生产各种规格型号的互感器产品，报告期内只有少量产品对外进行销售。该公司 2017 年实现净利润 -177.58 万元，主要原因是为开拓新产品，新增新产品试制成本和投入固定资产折旧费用增加所致。

16、报告期内，你公司计入“其他流动资产”的理财产品期末余额为 3 亿元，确认银行理财投资收益 2,547.71 万元。请在年报“委托他人进行现金资产管理情况”部分补充披露报告期内所购买的理财产品的详细信息，并说明你公司针对委托理财行为是否履行了必要的审议程序和信息披露义务。

回复：

补充披露如下：

委托他人进行现金资产管理情况：

委托理财情况：

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	募集资金	137,500	0	0

信托理财产品	自有资金	30,000	30,000	0
合计		167,500	30,000	0

注：1、具体类型包括但不限于银行理财产品、券商理财产品、信托理财产品、其他类（如公募基金产品、私募基金产品）等。

2、按照类型披露的委托理财发生额，指在报告期内该类委托理财单日最高余额，即在报告期内单日该类委托理财未到期余额合计数的最大值。

3、未到期余额是指报告期末该类委托理财未到期余额合计数。

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

公司利用闲置募集资金购买保本型理财产品及利用闲置自有资金购买理财产品均已履行了必要的审议程序和信息披露义务，具体如下：

单位：万元

序号	受托人	资金类型	产品类型	委托理财金额	起始日期	终止日期	报告期实际损益	履行程序	披露指引
1	郑州银行股份有限公司水东路支行	闲置募集资金	保本理财产品	4,000	2016年12月22日	2017年12月22日	180	公司第五届董事会第二十一次会议及2016年第三次临时股东大会	公司于2016年12月24日披露在巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）的《关于使用部分闲置募集资金购买银行保本型理财产品的公告》（公告编号：2016-101）
2	郑州银行股份有限公司水东路支行	闲置募集资金	保本理财产品	26,000	2016年12月26日	2017年6月26日	414.86	公司第五届董事会第二十一次会议及2016年第三次临时股东大会	公司于2016年12月24日披露在巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）的《关于使用部分闲置募集资金购买银行保本型理财产品的公告》（公告编号：2016-101）
3	郑州银行股份有限公司水东路支行	闲置募集资金	保本理财产品	10,000	2016年12月28日	2017年6月26日	157.81	公司第五届董事会第二十一次会议及2016年第三次临时股东大会	公司于2016年12月29日披露在巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）的《关于使用部分闲置募集资金购买银行保本型理财产品的公告》（公告编号：2016-102）

	支行								
4	中国工商银行股份有限公司长葛支行	闲置募集资金	银行理财产品	25,000	2016年12月29日	2017年3月20日	183.08	公司第五届董事会第二十一次会议及2016年第三次临时股东大会	公司于2016年12月30日披露在巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)的《关于使用部分闲置募集资金购买银行保本型理财产品的公告》(公告编号:2016-103)
5	中国工商银行股份有限公司长葛支行	闲置募集资金	保本理财产品	3,000	2017年3月24日	2017年5月10日	12.75	公司第五届董事会第二十一次会议及2016年第三次临时股东大会	公司于2017年3月23日披露在巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)的《关于使用部分闲置募集资金购买银行保本型理财产品的公告》(公告编号:2017-012)
6	中国工商银行股份有限公司长葛支行	闲置募集资金	保本理财产品	20,000	2017年3月24日	2017年7月26日	237.81	公司第五届董事会第二十一次会议及2016年第三次临时股东大会	公司于2017年3月23日披露在巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)的《关于使用部分闲置募集资金购买银行保本型理财产品的公告》(公告编号:2017-012)
7	郑州银行股份有限公司水东路支行	闲置募集资金	保本理财产品	30,000	2017年6月27日	2017年12月25日	595.07	公司第五届董事会第二十一次会议及2016年第三次临时股东大会	公司于2017年6月28日披露在巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)的《关于使用部分闲置募集资金购买银行保本型理财产品的公告》(公告编号:2017-037)
8	中国银行股份有限公司长葛市支行	闲置募集资金	保本理财产品	5,500	2017年7月4日	2017年12月25日	97.01	公司第五届董事会第二十一次会议及2016年第三次临时股东大会	公司于2017年7月6日披露在巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)的《关于使用部分闲置募集资金购买银行保本型理财产品的公告》(公告编号:2017-039)
9	中国工商银行	闲置募集资金	保本理财产品	15,000	2017年7月28日	2017年12月25日	217.19	公司第五届董事会第二十一次会议	公司于2017年7月29日披露在巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)

	股份有限公司 长葛市支行		品		日	日		及 2016 年 第三次临时 股东大会	m.cn) 的《关于使用部分 闲置募集资金购买银行保 本型理财产品的公告》(公 告编号: 2017-048)
10	郑州银 行股份 有限公 司金水 东路 支行	闲 置 募 集 资 金	保 本 型 理 财 产 品	75,000	2017 年 10 月 13 日	2017 年 12 月 26 日	547.40	公司第五届 董事会第二 十八次会议 及 2017 年 第一次临时 股东大会	公司于 2017 年 10 月 14 日 披 露 在 巨 潮 资 讯 网 (http://www.cninfo.co m.cn) 的《关于使用部分 闲置募集资金购买银行保 本型理财产品的公告》(公 告编号: 2017-059)
11	中 国 银 行 股 份 有 限 公 司 长 葛 市 支 行	闲 置 募 集 资 金	保 本 型 理 财 产 品	8,000	2017 年 10 月 13 日	2017 年 12 月 25 日	57.60	公司第五届 董事会第二 十八次会议 及 2017 年 第一次临时 股东大会	公司于 2017 年 10 月 17 日 披 露 在 巨 潮 资 讯 网 (http://www.cninfo.co m.cn) 的《关于使用部分 闲置募集资金购买银行保 本型理财产品的公告》(公 告编号: 2017-060)
12	长 安 国 际 信 托 股 份 有 限 公 司	闲 置 自 有 资 金	低 风 险、短 期 理 财 产 品	30,000	2017 年 12 月 28 日	2018 年 3 月 26 日	187.51	公司第六届 董事会第一 次会议及第 六届监事会 第一次会议	公司分别于 2017 年 12 月 27 日、30 日披露在巨潮资 讯 网 (http://www.cninfo.co m.cn) 的《关于拟使用闲 置自有资金购买理财产品的 公告》(公告编号: 2017-088)、《关于使用 闲置自有资金购买信托产 品受益权的公告》(公告 编号: 2017-091)

17、报告期内，你公司计入当期损益的政府补助金额为 4,081.99 万元，同比增长 77.02%。请说明政府补助金额同比增幅较大的原因，主要政府补助收到的时间，并说明上述政府补助是否达到信息披露标准，如是，请说明是否存在以定期报告代替临时公告的情况。

说明：

报告期内，公司计入当期损益的政府补助金额为 4,081.99 万元，其中计入其他收益

的政府补助为 236.44 万元，计入营业外收入的政府补助为 3,845.54 万元。具体明细情况如下：

单位：元

补助项目	列支科目	收到时间	金额
搬迁补助	其他收益	2012.8	1,164,439.02
“电气化铁路专用电能质量综合补偿装置产业化”项目国家补助资金	其他收益	2014.2	1,200,000.00
许昌市 2017 年度科学技术进步奖奖金	营业外收入	2017	60,000.00
2016 年第二批重大招商引资项目奖励资金	营业外收入	2017.9	1,500,000.00
2017 年第二批省科技创新服务平台专项项目经费	营业外收入	2017.9	3,000,000.00
开关设备数字化车间运行管理标准研究与实验验证项目经费	营业外收入	2017	347,800.00
2015 年下半年提升国际化经营能力项目补助资金	营业外收入	2017	269,100.00
智能环保型真空断路器及数字化管理系统关键技术研发及产业化项目经费	营业外收入	2017.12	1,800,000.00
专利资助	营业外收入	2017	316,540.00
2017 年稳岗补贴资金	营业外收入	2017	175,000.00
总工会发放书法创作室经费	营业外收入	2017	20,000.00
关于下达 2017 年度许昌市财政科技经费事前立项后补助项目的通知	营业外收入	2017	100,000.00
交通运输节能减排补助资金	营业外收入	2017	332,000.00
长葛市人民政府关于奖励支持河南森源电气的决定	营业外收入	2017.9	30,000,000.00
许昌市人民政府关于科技创新奖励	营业外收入	2017	535,000.00
合计			40,819,879.02

公司 2017 年政府补助金额较 2016 年大幅增加，主要是本期收到的与收益相关的政府奖励金额较大所致。2017 年公司收到与收益相关的单笔政府补助最大金额为 3,000 万元，未超过公司 2016 年经审计净利润的 10%（2016 年归属于上市公司股东的净利润为 330,557,394.46 元），未达到信息披露标准，公司不存在以定期报告代替临时公告的情况。

特此公告。

河南森源电气股份有限公司董事会
2018 年 6 月 21 日