

关于对山东东海融资租赁股份有限公司的年报问询函回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

1、关于审计意见

年审会计师对你公司 2021 年年报出具了保留意见的审计报告，“山东省东营市中级人民法院于 2019 年 12 月 4 日裁定批准的《山东大海集团有限公司等五十七家公司合并重整计划》（以下简称“破产重整计划”）。截至 2021 年 12 月 31 日止，东海租赁公司应收该等重整债权计人民币 8,035 万元。根据破产重整计划，债权人可选择的清偿方式包括现金清偿的方案一、现金清偿与非现金清偿结合的方案二和方案三。东海租赁公司选择的是方案三。方案三的清偿方式为与东海租赁公司处于同一受偿顺序的其他债权一并由山东大海集团有限公司以后续资产变现和经营积累所得偿还。截至 2021 年 12 月 31 日止，山东大海集团有限公司尚未做出偿还计划，亦无明确的偿还时间，致使我们对东海租赁公司该等重整债权的可回收金额难以判断”。

根据年报，山东大海集团有限公司（以下简称大海集团）为你公司控股股东的母公司。该公司破产重整前由你公司原实际控制人之一的刘福海持股 83%。

问（1）说明三种重整方案的具体内容、公司对三种方案的评估过程及不同方案对公司的具体影响、选择方案三的主要原因及合理性、相关决定是否受到控股股东影响，并说明期后债权回收情况；

根据破产重整计划，债权人可选择的清偿方式包括①一次性现金清偿的方案一、②现金清偿+未获现金清偿部分 36%转股/选择信托计划的方案二、③现金清偿+未获现金清偿部分全额转股/选择信托计划的方案三。方案具体内容如下：

①方案一

普通债权主债权本金超过 10 万元的债权部分，按照普通债权主债权本金金额的 10%给予一次性现金清偿。

未获现金清偿的部分（包括未获清偿的债权本金、利息等），大海集团等五十七家公司不再清偿。

②方案二

a、现金清偿部分

普通债权主债权本金超过 10 万元的债权部分，按照普通债权主债权本金金额的 10%给予现金清偿。

b、债转股或选择信托计划部分

未获现金清偿的普通债权主债权本金中的 36%在转股平台实施债转股或选择信托计划（根据自身情况选择其中一种方式），债权人实质上通过以资抵债方式实现债权的综合受偿。

未获现金清偿的部分（包括未获清偿的本金、利息等），大海集团等五十七家公司不再清偿。

③方案三

a、现金清偿部分

普通债权主债权本金超过 10 万元的债权部分，按照普通债权主债权本金金额的 10%给予现金清偿，在破产费用、共益债务、职工债权、税款债权、其他主债权需要现金清偿的部分清偿完毕且偿债资金回笼时予以兑付。

新大海集团作为债务偿还主体，以其持有的资产处置所得、收益优先用于本部分的现金清偿。

b、债转股或选择信托计划部分

未获现金清偿的普通债权主债权本金全额进行转股或选择信托计划。

未获清偿的利息等，大海集团等五十七家公司不再清偿。

公司对三种方案的评估过程及不同方案对公司的具体影响、选择方案三的主要原因及合理性、相关决定是否受到控股股东影响，并说明期后债权回收情况；

根据重整计划的清偿方案内容，方案一现金清偿仅为普通债权主债权金额的 10%，剩余不再清偿，将会造成公司股东权益损失；方案二非现金清偿部分仅为未获清偿部分主债权金额的 36%，剩余不再清偿，相较于方案三非现金清偿部分的全额转股或信托计划仍有部分损失。

综合分析破产重整计划的清偿方案，结合公司实际运营情况，在未受控股股东影响情况下，公司召开会议讨论各方案对公司运营的影响。为全额回笼资金，最大程度保证各股东的权益，同时，新大海集团经过股权结构调整成为央企控股公司，公司相信在股东的大力支持下新大海集团将重获新生再创辉煌，因此公司选择现金清偿+未获清偿部分全额信托计划的方案三。

公司已签订《建信信托-彩蝶 2 号财产权信托计划信托收益权协议》，并完成了信托计划受益权登记工作。经与新大海集团董事会秘书沟通，新大海集团作为债务偿还主体，截至目前未清偿方案三债权人的现金清偿部分；根据新大海集

彩蝶 2 号财产权信托计划

团的业务经营情况，已将方案现金清偿偿还计划提上工作日程。

问（2）结合经营计划、实际业务开展情况等说明公司是否具备持续经营能力及为改善持续经营能力已采取或拟采取的具体措施；

我司因部分客户破产重整或逾期，导致公司业务受到很大影响，没有足够的回流资金开展新业务。2022 年度我司将积极通过以下措施保障持续经营能力，恢复盈利能力：

①我司针对已逾期诉讼的客户，督促律师加强可执行资产的回收；针对已逾期未诉讼的客户，积极与客户进行洽谈协商，就到期融资租赁款或保理款共同制定偿还计划或展期方案，尽快回笼资金或让业务正常履行，消除逾期对公司的影响。共同加强对正常还款客户的关注力度，及时了解企业状况，做好风险预警。

②我司针对应收破产重整债权，密切关注大海集团有限公司偿还计划，尽快收回应收破产重整债权，积极开展新的业务。

③提高内控管理体系运行质量，通过建立和运行常态化的管理提升机制，降低管理成本及费用，推进和保障本公司回归可持续发展轨道。加强对客户信息的了解工作，进行更加详尽的调研，以便更好的把控风险，后期间隔一段时间收集一次客户信息，对客户风险等级进行更新评定。

④截止目前，虽然我司在经营上暂时遇到一定困难，但基于我司在融资租赁行业多年所积累的客户资源、声誉及服务质量，本公司在自身采取措施、努力脱困解危的同时，我司于 2021 年 4 月开始开展户用光伏电站业务，目前已完成 18.8MW 的安装规模，预计本年度还会完成 3.7MW 的安装规模。通过开展新租赁业务、咨询服务业务、电站业务等，增加我司收益，在未来一年内我司也并无需要偿还的重大债务，我司确信未来一年内能够清偿到期债务或进行再融资，我司无意且确信不会被迫在未来一年进行清算或停止营业。

问（3）说明对大海集团产生大额债权的原因及合理性、坏账计提情况及对公司财务状况和经营情况的影响，并说明相关事项是否构成资金占用。

我司对大海集团产生大额债权的原因如财务报表附注十三、1 所述：2018 年末，14 家客户宣告破产重整，山东省东营市中级人民法院于 2019 年 12 月 4 日裁定批准的《山东大海集团有限公司等五十七家公司合并重整计划》（以下简称“破产重整计划”），由合并重整后的山东大海集团有限公司以后续资产变现和经营积累所得偿还各债权人款项，14 家破产重整客户中的 12 家客户也变为由控股股东的母公司山东大海集团有限公司控制。

对应收破产重整客户款项账面余额 777,846,545.39 元，考虑重整计划方案，应收破产重整客户款项现金清偿金额是 80,352,787.30 元，剩余部分全额计提坏账准备 697,493,758.09 元，账面价值 80,352,787.30 元。

虽然破产重整事项导致公司运营资金紧张，在经营上暂时遇到一定困难，但我司也会积极通过各项措施保障持续经营的能力，并密切关注山东大海集团有限公司的偿还计划，尽快收回应收破产重整债权，用于开展新的业务，尽快恢复盈利能力。

上述事项 14 家破产重整客户中的 2 家客户东营鹏杰色织有限公司和青岛市祥荣铝制品有限公司在破产重整前是山东大海集团有限公司控制的公司，账面余额是 126,602,267.52 元，预计可收回金额 1,266 万元，该事项构成了资金占用。

2、关于经营业绩及毛利率

你公司 2021 年营业收入为 9,092,282.11 元，同比减少-15.32%；2021 年毛利率为 65.36%，2020 年毛利率为 87.29%；2021 年净利润为-1,405,003.51 元，同比减少-117.77%。其中，租赁业务 5,318,697.19 元，同比减少 41.10%，毛利率 66.51%，同比下降 18.44 个百分点。咨询服务业务 3,773,584.92 元，同比增加 121.82%，毛利率 63.75%，同比下降 36.25 个百分点。

问（1）结合市场环境、业务类别、收入确认政策、相关订单情况说明各项业务收入较上期大幅变化的原因及合理性；

主要行业	2021 年度			2020 年度			毛利率同比
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率	
主营业务：							
售后回租/直租	3,574,213.66	1,213,081.34	66.06%	9,030,246.53	1,359,502.85	84.95%	-18.89%
电站业务	1,744,483.53	568,237.32	67.43%				67.43%
咨询服务	3,773,584.92	1,367,924.53	63.75%	1,701,207.54		100.00%	-36.25%
小 计	9,092,282.11	3,149,243.19	65.36%	10,731,454.07	1,359,502.85	87.33%	-21.97%
其他业务：							
销售材料				6,047.79	5,752.21	4.89%	——
合 计	9,092,282.11	3,149,243.19	65.36%	10,737,501.86	1,365,255.06	87.29%	-21.92%

收入变动：

①售后回租/直租业务 2020 年度较大的原因是 2020 年度通过诉讼收回扬州中医院逾期租赁款，一次性确认收入 539 万元；

②电站业务是 2021 年度五六月开始的业务，2020 年度无电站业务收入；

③咨询服务是 2020 年度和 2021 年度各自开展的一笔服务业务，2021 年度的

业务收入大，与 2020 年度的业务是各自独立的；

④2020 年发生了一笔售梦阳逆变器，是偶然性业务。

问（2）分产品类别分析毛利率较上期大幅减少的原因及合理性，并结合同行业可比公司说明毛利率是否处在正常水平。

我司开展的售后回租/直租，主要是自有资金业务，基本都是营业收入，较少的营业成本，毛利率较高；2020 年度通过诉讼收回扬州中医院逾期租赁款，一次性确认收入 539 万元、无成本，2020 年度毛利率大幅增加。

2021 年度开展电站业务，折旧计入营业成本，使得 2021 年度毛利率降低；

2021 年度咨询服务收入发生了成本（聘请律师），相比同期毛利率降低。

公司电站业务因为成本仅核算累计折旧成本，不包含人工成本和费用，故毛利率较同行业偏高。

3、关于其他应付款

截至期末，你公司应付东营达凯商贸有限公司款项的余额是 47,909,960.38 元，“其中，应付借款本息余额是 17,836,875.17 元、应付往来款项余额是 7,500,000.00 元、代收代付款项和应收业务款项合计余额是 22,573,085.21 元”。

问（1）说明与东营达凯商贸有限公司产生各项应付款项的原因及商业背景，双方是否存在关联关系；

①应付借款本息余额 17,836,875.17 元，形成原因：

我司与山东御鼎冷弯型钢有限公司（以下简称“御鼎”）合作开展租赁业务，为使其中一项担保方式（第三方莱芜润通汽车部件有限公司提供土地房产抵押）合规，该笔业务引入天津银行，以委托贷款的模式操作，第三方提供土地房产抵押作为委托贷款的担保条件。

2016 年 4 月，委贷业务和租赁业务同时到期，御鼎依旧欠款未还。若我司继续欠付委贷借款，会导致我司征信出现逾期；若我司将委贷业务结清，则会导致土地房产抵押失效；若继续展期，又无法处理抵押的土地房产。

因此，我司与原委托贷款债权人、天津银行、达凯商贸四方协商，由天津银行、原委托贷款债权人一同将对我司的委贷债权转让给达凯商贸。该项目自 2014 年开始逾期，目前除了被抵押的土地及厂房之外，御鼎已经没有任何任何有价值财产。我司与达凯商贸协商，如我司将该笔债权归还达凯，则主债权消失，土地和房产的抵押权也消失，则我司无法受偿，因此在土地及房产成功变现之前，该笔项目将一直处于未结清状态。变现成功后，再根据合同约定偿还债务。

现我司正与莱芜高新区政府洽谈，政府有意收购被抵押的土地和厂房，但因为疫情原因，我司与政府谈判进程较慢。

②应付往来款项余额 7,500,000.00 元，形成原因是：

我司 2018 年度大量客户破产重整，公司运营资金紧张，特向达凯商贸无息借用 750 万元，用于流动资金周转。

③代收代付款项余额 22,573,085.21 元，形成原因是：

我司代达凯商贸处置不良资产，余额是收回的处置款项扣除我司应收的服务费剩余的净额，尚未归还东营达凯商贸有限公司。

④我司与东营达凯商贸有限公司不存在关联关系。

问（2）说明民间借贷的合同条款，包括但不限于本金金额、利率、期限、还款方式、用途等。

我司与达凯商贸借款本质是天津银行委托借款，通过转让方式形成的，不属于民间借贷，借款期初本金是 4,000 万元，已陆续归还部分本金，现剩余本金 16,239,125.63 元，借款利率是 4.6%，到期日已延期到 2027 年 1 月 5 日。

4、关于应交税费

你公司 2021 年应交企业所得税余额为 19,465,259.55 元，2020 年应交企业所得税余额为 19,465,259.55 元。

问：请你公司说明企业所得税余额未发生变化的原因及合理性。

企业所得税余额未发生变化的原因是以前年度审计调整计提，我司收入会计确认政策是按月计提，期末按照审计调整计提的收入测算应交所得税费用；税务机关要求申报收入与开票金额相符，故我司收到客户回款并开票后申报收入。我司 2018 年度因较多客户破产重整不能收到回款，故不用为这些客户开票并申报收入，已计提的企业所得税暂时未缴纳。该事项一直延续，故余额未发生变化。

山东东海融资租赁股份有限公司

