

凹凸凹金融信息服务（上海）股份有限公司

关于回复上交所问询函的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，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。

凹凸凹金融信息服务（上海）股份有限公司（以下简称“公司”、“凹凸凹”）于2017年5月4日收到上海证券交易所上证公函【2017】0507号问询函《关于对凹凸凹金融信息服务（上海）股份有限公司2017年第一季度报告的事后审核问询函》，现回复如下：

凹凸凹金融信息服务（上海）股份有限公司：

经对你公司2016年度报告问询函回复及2017年第一季度报告的事后审核，为便于投资者理解，请公司从行业特点、业务模式、财务核算等方面进一步补充披露下述信息。

我部关注到公司贸易业务收入金额及占比大幅增加。公司年报问询函披露，公司2016年度营业收入中来源于贸易业务的收入为4688.40万元，占比92.90%，主要为金属材料、农产品等大宗商品的供应链管理与服务；一季度报告披露营业收入总额较上年同期增加4,783.91万元，主要原因系开展贸易、房屋租赁和融资租赁业务所致。请公司补充披露：

1. 一季度贸易业务的收入及占营业收入的比例。

答：公司一季度贸易业务收入4632.59万元，占营业收入的比例为96.77%。

2. 2016年度和2017年一季度公司贸易业务的具体产品类别，各产品类别2016年度及2017年第一季度实现的销售收入及占比、毛利率。

答：2016年度和2017年一季度公司贸易业务的具体产品类别见下表：

单位：元

序号	产品类别	2016年			2017年一季度		
		销售收入	占比	毛利率	销售收入	占比	毛利率
1	镍	21,809,124.92	46.52%	6.42%	46,325,906.53	100.00%	7.32%
2	锡	17,107,641.23	36.49%	4.23%			
3	铅	4,660,221.99	9.94%	9.27%			
4	白银	3,307,056.54	7.05%	-5.21%			
合计		46,884,044.68	100.00%	5.09%	46,325,906.53	100.00%	7.32%

3. 贸易业务的前五大客户、供应商及其购销金额、占比、购销产品内容。

答：2016年及2017年一季度贸易业务前五大客户见下表：

单位：元

序号	客户名称	产品类别	金额	占比
(一) 2016年贸易业务前五大客户				
1	上海懿昊金属材料有限公司	镍	14,230,503.38	30.35%
		铅	4,660,221.99	9.94%

		小计	18,890,725.37	40.29%
2	上海国梁实业有限公司	锡	8,873,478.50	18.93%
3	上海慧鸿国际贸易有限公司	镍	7,578,621.54	16.16%
4	上海瀚骏国际贸易有限公司	锡	3,181,631.02	6.79%
		白银	3,307,056.54	7.05%
		小计	6,488,687.56	13.84%
5	江苏中全金属有限公司	锡	3,527,268.38	7.52%
合计			45,358,781.35	96.75%
(二) 2017年一季度贸易业务客户				
1	上海慧鸿国际贸易有限公司	镍	42,941,823.67	92.70%
2	上海宏章投资有限公司	镍	3,384,082.86	7.30%
合计			46,325,906.53	100.00%

2016年贸易业务供应商见下表:

单位：元

序号	客户名称	产品类别	金额	占比
1	一德期货有限公司	镍	30,614,685.28	21.04%
		白银	17,334,350.44	11.91%
		锡	16,383,323.07	11.26%
		沥青	9,213,675.19	6.33%
		铅	4,228,107.17	2.91%
		小计	77,774,141.15	53.44%
2	成都启润投资有限公司	镍	67,757,442.84	46.56%
合计			145,531,583.99	100.00%

2017年一季度无采购发生。

4. 结合公司与客户、供应商购销协议的主要条款,以及库存、运输和价款结算、风险转移等因素,说明贸易收入的确认是按照

总额法还是净额法，相应会计处理的依据及合理性，并请会计师发表意见。

答：公司贸易收入按照总额法确认。公司以大宗商品产业链研究为基础，适时选择供应商建立库存，确认为存货，并采用期货现货结合的交易模式，降低商品价格波动风险，随后根据市场行情的波动，选择客户销售商品，相应确认收入和成本。公司严格执行现货现款的贸易方式，款到发货，风险自货物交付至需方后转移至需方。

公司贸易收入确认方法：公司依据《企业会计准则》，在同时满足下列条件时予以确认贸易收入：①将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，即货权转移；②公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

具体确认时点为商品货权已转移并取得库转单等货物转移凭据，相关的收入已经取得并取得银行回单等收款凭据，且按照交易合同约定符合其他收入确认条件的时候确认销售收入的实现。

会计师发表意见如下：

中喜会计师事务所（特殊普通合伙）未对凹凸匹公司 2017 年一季度财务报表进行审计，应要求，中喜所对凹凸匹公司 2016

年涉及到的相关问题补充回答如下：

匹凸匹公司贸易收入按照总额法确认。

贸易收入确认方法：

依据《企业会计准则》，在同时满足下列条件时予以确认贸易收入：①将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，即货权转移；②公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

具体确认时点为：商品货权已转移并取得库转单等货物转移凭据，相关的收入已经收到或取得收款的权利，同时满足交易合同约定确认收入的其他条件的时候确认销售收入的实现。

5. 结合贸易业务的行业发展、公司渠道和客户、人员配备、2016年度和2017年一季度的财务数据等信息，说明公司贸易业务的盈利模式及其是否具有持续盈利能力，如贸易业务的持续盈利能力存在重大不确定性的，请进行风险提示。

答：公司贸易业务品类主要为有色金属为主的大宗商品贸易，公司以大宗商品现货贸易为基础，并合理运用期货交易工具，合理的规避现货的价格波动，通过期现货有效结合，增强客户粘性，拓展销售渠道，服务实体经济，获取商业利润。

2016年以来，主要大宗商品的价格都经历了大幅下跌、大幅上涨、然后高位回落的剧烈波动，在这个过程中很多对于价格管理和库存管理不善的企业，都面临着巨额亏损的压力，与之对

应的很多诸如工厂、矿山资产也出现巨大的资产减值，致使很多行业巨头都出现资产减值和流动性不足的经营风险，随之而来的出现并购和倒闭的风潮。我司通过期货手段，有效合理的处理了价格风险，并适时将库存进行部分销售，为下游节省了采购成本，将服务产业落实到实处，并为企业带来实际利润。

公司借助上市公司的资源与背景，不断加强与上下游的沟通，公司目前主要合伙为大中型贸易企业，并争取开发更多的产业用户，积极构建上游厂商与下游用户的业务合作。上海事聚贸易有限公司有专职业务人员，财务人员，并由母公司集中提供后台服务人员，各司其职。

公司以大宗商品产业链研究为基础，综合运用现货贸易，期货等工具，采用期货现货结合的交易模式，降低商品价格波动风险，扩大业务模型实现稳定盈利，通过持续的现货产业研究，投资工具的创新，构建多元化的业务模式和盈利点，最终实现为产业客户提供价值服务。通过对大宗商品价格波动风险的有效控制，公司在为客户创造价值的同时，自身获得稳定的收益。

公司期货套期保值业务以卖出套期保值为主，主要是在公司现货采购完成之后，为了对冲将来卖出时的价格下跌风险，在期货市场建立空头头寸，即卖出套期保值。

公司期货套期保值业务的实施通常分两步完成：第一步为开仓卖出期货合约，第二步为在现货市场卖出现货的同时，在期货市场买进原先持有的部位进行平仓。

公司套期保值业务依据公司董事会的授权，实施过程中严格遵从以下原则：

(1) 与现货商品种类相同或相关原则，原则上不买入与现货交易无关的期货品种；

(2) 数量相等或相当原则（套期保值合约量不超过现货交易量）；

(3) 月份相同或相近；

(4) 买入现货则卖出期货保值，卖出现货同时买入平仓期货头寸。

公司套期保值业务不以盈利为目的，因此在商品价格高于市场预期预期的情况下，公司卖出套期保值业务会出现亏损，但公司在现货交易中公司会有超额盈利，现货库存的价值会上涨；在商品价格低于市场预期预期的情况下，公司卖出套期保值业务会出现盈利，但是现货库存可能出现跌价损失，在现货交易中可能会出现亏损。

2016 年下半年，主要有色金属类大宗商品的价格都经历了大幅波动，先是大幅上涨，然后在 12 月经历了高位回落，反映在期货套期保值业务上，在 2016 年平仓的套期保值合约出现亏损（投资收益：-16,692,196.31 元），在 2016 年底持有未平仓的卖出套期保值合约出现浮动收益（公允价值变动收益：6,916,350.00 元），公司现货业务盈利较小（实现毛利：2,384,095.22 元）。

2017 年 1 季度，主要有色金属类大宗商品的价格相对平稳，1-2 月出现了小幅上涨，3 月出现了小幅下跌，反映在期货套期保值业务上，在 2017 年一季度平仓的套期保值合约实现盈利（投资收益：4,772,923.45 元），在 2017 年 1 季度末持有未平仓的卖出套期保值合约出现浮动亏损（公允价值变动收益：-3,973,570.00 元），

公司现货业务也实现了稳定的盈利（实现毛利：3,389,773.35元）。

2016年度及2017年一季度，公司贸易业务（现货和期货套期保值业务）的综合盈利情况如下：

单位：元

项目	2016年度	2017年一季度	备注
（一）现货贸易			
1. 主营业务收入	46,884,044.68	46,325,906.53	
2. 主营业务成本	44,499,949.46	42,936,133.18	
3. 毛利（3=1-2）	2,384,095.22	3,389,773.35	
（二）期货交易			
1. 公允价值变动损益	6,916,350.00	-3,973,570.00	主要为期末持仓期货合约浮动盈亏
2. 投资收益	-16,692,196.31	4,772,923.45	主要为本期期货合约平仓盈亏
3. 收益小计（3=1+2）	-9,775,846.31	799,353.45	
合计	-7,391,751.09	4,189,126.80	现货贸易毛利与期货交易收益之和

特此公告。

匹凸匹金融信息服务（上海）股份有限公司董事会

2017年5月19日