

关于对深圳华控赛格股份有限公司的 年报问询函

公司部年报问询函（2019）第 100 号

深圳华控赛格股份有限公司董事会：

我部在对你公司 2018 年年度报告（以下简称“年报”）事后审查中关注如下事项：

1. 年报显示，本期你公司实现营业收入 2.06 亿元，较上年同期下降了 50.14%；归属于上市公司股东的净利润为-1.33 亿元，较上年同期下降了 564.64%；经营活动产生的现金流量净额为-4960.39 亿元，较上年同期下降了 377.64%；技术咨询规划服务毛利率为 20.85%，较上年同期下降了 26.36%。

（1）本期你公司营业收入、净利润、经营活动产生的现金流量净额及技术咨询规划服务毛利率均呈现大幅下降，请你公司结合所处行业特点、核心产品的销售单价、销售量及市场占有率变动情况说明本期营业收入、净利润大幅下降以及净利润下降比例远大于营业收入下降比例的原因；结合同行业可比公司毛利率水平说明技术咨询规划服务毛利率大幅下降的原因；并结合前述情况说明你公司主营业务的持续盈利能力是否出现重大不利变化及应对措施。

（2）说明第四季度营业收入和净利润变动趋势与前三季度差异的原因及合理性。

(3) 报告期营业收入下降但计入当期损益的政府补助分别增加较多, 请你公司说明原因并报备补贴项目明细。

(4) 请你公司报备前五大客户的具体名称、与公司是否存在关联关系、公司与其近三年的具体业务内容、截至复函日对其应收账款余额(按照账龄分别列示)及每年新发生应收账款金额及当年回款情况。

2. 年报显示, 在建工程的账面价值为 18.94 亿元, 占资产总额的比重为 54.99%。你公司年审会计师将“在建工程账面价值的确认”列为关键审计事项。请说明:

(1) 你公司在“海绵城市建设运营经验优势”中提到公司中标迁安、遂宁和玉溪海绵城市建设 PPP 项目, 三个项目建设期接近尾声, 部分项目转入运营期。请你公司说明相关项目转入运营期的时间及项目结算的安排, 相关在建工程是否已达到可使用状态, 如已达到, 请说明尚未转固的原因, 如未达到, 请说明转入条件和预计转入时间。

(2) 玉溪海绵城市建设 2018 年度建设进度相较于 2017 年进展不到 5%, 请你公司说明进度缓慢的原因。

(3) 说明迁安、遂宁和玉溪 PPP 项目的融资情况, 并提供相关项目公司的财务审计报告(如有)。

(4) 列表说明近三年你公司在建工程中由你公司或下属子公司提供建造服务的金额及由第三方提供的建造服务金额, 说明主要第三方单位的名称及工程价款结算情况。

(5) 请结合合同安排逐项说明在建工程项目预计取得收入的情况, 提供项目运营期产生的现金流量折现的测算过程, 基于前述情况说明在建工程项目是否需要计提减值。

3. 年报显示，本期你公司销售费用 1002.34 万元，与去年基本持平；管理费用 8310.78 万元，较上年同期增长了 41.82%；本期销售费用和管理费用占营业收入的 45.23%，2017 年销售费用和管理费用占营业收入仅为 21.41%。请你公司：

（1）说明在销售业绩大幅下降的情况下，销售费用与上年同期基本持平的原因及合理性，并说明同行业可比公司销售费用率水平，结合销售费用的构成分析你公司与同行业可比公司在销售费用率方面是否存在差异，如存在，说明产生差异的原因。

（2）说明在本期项目减少的情况下，管理费用较上年同期大幅增长的原因及合理性，并说明同行业可比公司管理费用率水平，结合管理费用的构成分析你公司与同行业可比公司在管理费用率方面是否存在差异，如存在，说明产生差异的原因。

4. 年报显示，你公司负债总额连年上升，截至 2018 年末你公司短期借款和长期借款分别为 8.08 亿元和 6.37 亿元，资产负债率为 73.53%；截至 2019 年一季度你公司短期借款和长期借款分别为 8.38 亿元和 7.36 亿元，资产负债率为 74.24%。另外，截至 2018 年年末和 2019 年一季度货币资金分别为 5.48 亿元和 5.44 亿元。

（1）请你公司结合将于一年以内到期的债务情况和一年以内的项目支出情况评估你公司当前或未来是否可能面对资金链风险、对公司当期及未来经营业绩的影响以及拟采取的应对措施。

（2）请自查你公司相关债务是否存在逾期情况，并结合相关融资协议、募集说明书等约定，说明是否存在提前到期条款、你对负债的长短期分类是否恰当。请年审会计师核查并发表明确意见。

(3) 本期末你公司货币资金为 5.48 亿元，其中受限资金 402.52 万元，请你以列表形式补充说明你公司货币资金存放地点、存放类型，是否存在将账面货币资金向控股股东归集、签署影响货币资金独立性相关协议等情形。请年审会计师发表明确意见。

(4) 结合你公司正常运营所需运营资金、负债成本、货币资金收益等情况，具体说明，持续增加借款的必要性和合理性；说明你公司在增加借款的情况下又投资 1.1 亿元信托理财产品的商业逻辑。

(5) 你公司现金流量表中“支付的其他与投资活动有关的现金”显示“支付的投资保证金”为 2.55 亿元，请说明具体的交易内容、付款对象、关联关系，是否按照上市规则的规定履行临时披露义务。

5. 报告期末你公司投资“重庆信托-鑫盛 13 号集合资金信托计划”6500 万元，投资“华润信托-润格 1 号资金信托”4500 万元，请说明信托投资的投向、资金流向、受托管理人及与你公司的关联关系，是否涉嫌存在关联方资金占用。说明信托投资在报告期内收益确认情况。请报备信托协议及投资人定期报告。请年审会计师说明就信托投资开展的具体审计工作，信托投资是否存在减值迹象及审计结论。

6. 年报显示，你公司 2018 年和 2017 年应收账款期末余额分别为 1.95 亿元和 2.46 亿元，应收账款周转率为 93.28%和 222.89%。请你公司：

(1) 说明应收账款周转率大幅下降的原因、应收账款回款情况以及你公司采取的改善措施。

(2) 2018 年和 2017 年应收账款占营业收入的比例分别为 94.66%和 59.56%。请你公司结合应收账款信用政策以及应收账款期后回款情况，详细说明营业收入大比例体现为应收账款的原因，说明应收账款

变动趋势与营业收入的变动趋势差异较大的原因，以及应收账款坏账准备计提的合理性和充分性。

(3)你公司报告期内对江苏神龙海洋工程集团有限公司 1800 万元应收账款计提 900 万元坏账准备，对延安市新区管理委员会 336 万元应收账款及永兴县人民政府 123 万元应收账款计提全额坏账准备，请说明相关业务发生时间、收入确认时点、金额、回款情况、计提减值准备的原因及合理性。请会计师说明就相关应收账款及营业收入真实性采取了何种审计程序及结论。

(4)你公司披露对江苏神龙海洋工程集团有限公司计提 50%减值准备的原因为客户破产重整，请说明减值准备计提是否充分，你公司对该事项的知悉时间、是否按照上市规则的规定履行临时披露义务。

(5)请说明你公司按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款对方单位、关联关系、交易性质、收入形成时间、账龄、期后回款情况，是否存在逾期，减值准备计提是否充分。

请会计师就上述事项核查并发表意见。

7. 年报显示，本期你公司其他应收款期末余额为 7062.57 万元，较上年同期增长了 74.17%，且保证金及押金为 5895.39 万元。请你公司说明收入大幅下降的同时其他应收款大幅上升的原因及合理性，详细说明“保证金及押金”对应的欠款方、欠款方与公司的关系、欠款方的履约能力、业务实质、发生时间、款项到期日等，并核查是否存在关联方资金占用的情形，并说明其他应收款坏账计提的合理性和充分性。

8. 年报显示，本期你公司存货期末余额为 2120.74 万元，较上年同期增长了 62.43%；存货周转率为 873.97%，较上年下降了 1869.37%。

近年来你公司均未对存货计提跌价准备，请你公司说明在存货周转率大幅下降的情况下，结合你公司各类存货的具体类别、账面价值和可变现净值等说明本年度依旧未计提存货跌价准备的准确性和充分性。请年审会计师核查并发表明确意见。

9. 年报显示，本期你公司对北京清控人居环境研究院有限公司的商誉全部计提了减值准备。请你公司说明商誉减值测试选取的具体参数、假设及详细测算过程、减值测试结果，与收购时的预测情况进行对比，分析差异产生的原因、合理性减值迹象出现的时点。

10. 报告期内你公司以 4800 万元投资内蒙古奥原新材料有限公司，增资完成后，你公司持有其 76.19%的股权。请说明你公司将其作为联营企业核算的原因，是否符合会计准则的规定。请你公司提供该企业的审计报告（如有）。请会计师就前述事项发表意见。

请你公司就上述问题做出书面说明，涉及需披露的，请及时履行披露义务，并在 6 月 7 日前将有关说明材料报送我部，同时抄送派出机构。

特此函告

深圳证券交易所

公司管理部

2019 年 5 月 24 日

