

关于对启迪桑德环境资源股份有限公司的 年报问询函

公司部年报问询函（2019）第 45 号

启迪桑德环境资源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 109.94 亿元，较上年同期增加了 17.48%，归属于上市公司股东的净利润为 6.44 亿元，较上年同期下降了 48.53%。另外，你公司前三季度均实现盈利，但第四季度亏损。请你公司：

（1）结合主要业务收入构成、成本构成、毛利状况、期间费用等说明在收入增长的情况下净利润大幅度下降的原因及合理性。

（2）列示你公司近三年分季度盈利状况，结合第四季度具体业务的收入、成本、毛利率等情况说明本年度第四季度亏损的主要原因，并说明分季度归属于上市公司股东的净利润与经营活动产生的现金流量净额变动趋势不一致的原因及合理性。

（3）本期你公司经营活动产生的现金流量净额为-7.43 亿元，较上年同期减少 100%，主要原因系采购设备、接受劳务支付的现金以及支付的工资、福利费、辞退福利增多所致。现金流量表中支付给职工以及为职工支付的现金为 27.29 亿元，较上年同期增加了 72.50%。请你公司分类说明现金流量净额减少的具体原因并结合薪酬政策、薪

酬体系、人员状况、人力资源发展战略等说明为职工支付的现金大幅度增加的主要原因及资金用途明细。

2. 年报显示，你公司负债总额连年上升，截至 2018 末你公司短期借款和长期借款分别为 31.14 亿元和 55.10 亿元，资产负债率为 61.44%，流动负债 157.51 亿元，是流动资产的 141.80%。

(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. 年报显示，本期你公司应收账款及应收票据期末余额合计为 61.75 亿元，较上年同期增长了 59.44%。请你公司说明：

(1) 应收账款及应收票据大幅度增加的原因及合理性，说明应收账款及应收票据确定坏账准备计提比例的依据及合理性，本期坏账准备计提金额是否充分，对应收票据中商业承兑的承兑人偿债能力的评估情况，请年审会计师就应收账款及应收票据坏账准备计提方法和计提比例是否处于合理范围、坏账准备计提相关会计处理的准确性、合规性发表明确意见。

(2) 说明前五大应收账款、其他应收款、应收票据欠款方情况，包括但不限于名称、是否为关联方、账龄、交易实质、交易定价依据及公允性、收入确认的期间及依据、销售占营业收入的比例、已采取的催缴措施及效果、期后回款情况。

(3) 其他应收款第一名 6,098 万元的形成原因及催收情况，你公司对其计提 5000 万坏账准备的依据。

(4) 请你公司年审会计师详细说明对应收账款、其他应收款、应收票据坏账准备所实施的审计程序，获取的审计证据及得出的审计结论。

4. 年报显示，本期你公司收购了 3 家控股公司，通过新设方式取得了 69 家控股子公司，通过注销方式处置了 3 家控股子公司。请结合你公司列表说明取得的 69 家子公司是否开展了实质性业务，营业收入和净利润及占你公司相关指标的比例，并说明与相关子公司有关的内部收入的确认及抵销情况，是否达到设立预期，并结合你公司战略规划，业务发展和行业状况等情况说明对你公司经营业务的影响。

5. 年报显示，本期你公司因子公司业务范围的增加，部分新增业务类别性质与原有业务有较大差别，本期你公司对部分会计估计进行了调整。随着公司生物质能发电业务拓展及项目实施，生物质能发电上网形成的电费收入将陆续确认，你公司决定对新增的生物质能发电业务电费应收账款坏账准备计提会计估计采用个别认定方法，坏账计提方法的变更影响致你公司 2018 年度净利润增加了 734.22 万元。请你公司结合增加的业务范围、新增业务与原有业务的性质区别等说明：

(1) 对会计估计进行调整的必要性、合理性及进行调整的依据。

(2) 新增生物质能应收账款坏账准备采用个别认定法的原因及依据。

(3) 请年审会计师针对第 (1) (2) 发表意见。

6. 年报显示，本期你公司商誉减值准备期末余额为 7,450 万元，较期初增加了 550 万元，主要体现为对长阳桑德水务有限公司计提的减值准备。请你公司结合收购时资产评估所使用的业绩预测、历年生产经营变化、行业状况及宏观经济等，说明相关商誉发生减值迹象的时点，其他项目未计提商誉减值准备的合理性，本期商誉减值准备计提金额的充分性和适当性。请你公司年审会计师就上述事项进行核查并发表明确意见。

7. 年报显示，本期你公司营业收入较上年同期增加了 17.48%，销售费用较上年同期增加了 65.58%。请你公司结合市场策略、市场占有率、业务发展状况、同行业销售费用状况、近三年销售费用与收入关系等说明收入与费用增长幅度差异较大的原因及合理性。

8. 年报显示，你公司多个在建项目建设进度缓慢，完工滞后，请列示项目原规划的进度，相关备案报批建设应完成的进度，目前实际建设的进度与规划或备案建设进度是否差异，如有，请详细解释差异的原因，并提供相关规划、备案，目前建设验收等相关文件。并说明相关项目各季度确认收入与结转成本是否与实际完工进度相匹配，并阐述计量依据，请年审会计师发表意见。

9. 年报显示，2018 年—2016 年你公司计入当期损益的政府补助分别为 5464.21 万元、8298.52 万元和 2412.59 万元，请你公司说明近三年补贴差异的原因，并分别列示近三年获得补贴的明细，包括但不限于被补贴主体、补贴政府部门、补贴原因、补贴金额等。

10. 你公司报告期内“环保设备安装及技术咨询服务”实现营业收入 21 亿元，毛利率为 40.37%，请说明该项业务收入的具体内涵，前五大客户的业务开展情况、收入确认及回款情况，你公司与该客户

是否与存在关联关系或股权关系。结合同行业上市公司类似业务的毛利率情况说明你公司“环保设备安装及技术咨询服务”业务毛利率是否处于合理水平。

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5月17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13日