

关于对中捷资源投资股份有限公司 2018 年年报的问 询函

中小板年报问询函【2019】第 232 号

中捷资源投资股份有限公司董事会：

我部在对你公司 2018 年度报告进行审查的过程中，关注到如下事项：

1、因年审会计师无法了解到你公司与投后管理相关内部控制设计的合理性和执行的有效性，也无法获取充分、适当的审计证据判断信托、资管计划，可供出售金融资产等投资事项以及股权转让款尾款的可收回性、可能带来的损失金额，投资事项可能对财务报表的影响等，年审会计师对你公司 2018 年度财务报表出具的审计意见类型为保留意见。请年审会计师详细说明对审计保留意见涉及的相关事项已执行的审计程序和已获取的审计证据，进一步说明认为根据上述程序、证据无法判断相关事项影响金额的主要原因。

2、报告期末，你公司其他应收款中股权转让款账面余额为 12,700 万元，该款项产生的原因为 2016 年 12 月 2 日你公司向承德硕达矿业有限责任公司（以下简称“硕达矿业”）转让内蒙古突泉县禧利多矿业有限责任公司（以下简称“禧利多”）100% 股权。根据合同约定，硕达矿业需在 2017 年 12 月 26 日前支付股权转让余款 1.27 亿元，同时其将禧利多全部股权质押给你公司作为对股权转让余款的担保。截

至目前硕达矿业仍未支付股权转让余款，你公司于报告期内对该笔款项计提坏账准备 6,350 万元。

(1) 请核查并说明硕达矿业最近一年及一期的主要财务数据，禧利多采矿权和探矿权的状态及有效期期限，最近一期禧利多采矿权、探矿权以及禧利多股权的评估价值。

(2) 请说明最近一期禧利多采矿权、探矿权以及禧利多股权的评估价值与前次评估相比是否存在重大差异，如存在重大差异，请说明产生重大差异的原因及合理性。

(3) 请结合上述问题 (1) 的答复，详细说明硕达矿业是否具备支付股权转让余款的能力，禧利多股权价值能否覆盖硕达矿业股权转让余款，你公司在报告期内按 50% 计提股权转让余款坏账准备的依据和合理性。

(4) 请结合你公司在 2018 年度对股权转让余款计提 50% 坏账准备的原因，详细说明减值原因在 2016 年度和 2017 年度是否已经存在，你公司在 2016 年度和 2017 年度未对股权转让余款计提坏账准备的合理性。

3、你公司于 2016 年 9 月 26 日使用 20,000 万元本金认购方正东亚·天晟组合投资集合资金信托计划（以下简称“天晟信托”），持有信托本金对应的信托受益权。为加快资金回流，你公司于 2017 年 12 月 19 日与浙江优泽创业投资有限公司（以下简称“优泽创投”）签署了信托受益权转让协议，将天晟信托本金对应的信托受益权转让给优泽创投。上海巨盈实业有限公司（以下简称“上海巨盈”）、浙江文华

服饰有限公司（以下简称“文华服饰”）以及浙江萧然工贸集团有限公司（以下简称“萧然工贸”）为该信托受益权转让提供无限连带保证责任担保。截至目前，优泽创投仅向你公司支付转让款 3,700 万元。报告期内，你对天晟信托按 20,000 万元本金扣除转让款 3,700 万元后余额的 50% 计提减值准备，计提金额为 8,150 万元。

（1）你公司在对我部问询函（中小板问询函[2018]第 443 号）的回复中（公告编号：2018-054）称，天晟信托募集到的资金用于受托人对北京东晟盈盛企业管理有限公司的增资，增资款项用于食品加工项目投资，包括但不限于进行股权及债权投资。请你公司核查相关资金的投资去向及最终投资实体（包括相关资金流动时间点），相关实体与你公司、大股东、实际控制人、董监高是否存在关联关系，相关实体与你公司是否曾发生业务、资金往来等，是否实质上存在控股股东或其关联人占用上市公司资金的情形。

（2）请详细说明天晟信托相关投资是否存在无法赎回的情形，如存在无法赎回的情形，请进一步说明你公司知悉相关情况的时点，预计无法赎回的金额。

（3）根据你公司 2016 年度报告，天晟信托起始时间为 2016 年 9 月 26 日，终止时间为 2017 年 9 月 25 日。请详细说明你公司未按原定终止时间赎回投资的原因及合理性，你公司与受托人是否签订了补充协议，你公司针对上述事项是否已及时履行信披义务。

（4）请你公司再次核查优泽创投、上海巨盈、文华服饰、萧然工贸和浙江吉华集团股份有限公司（以下简称“吉华集团”）与你公

司、大股东、实际控制人、董监高是否存在关联关系。

(5) 请结合优泽创投、上海巨盈、文华服饰、萧然工贸最近一年及一期的财务状况，萧然工贸持有的吉华集团股票 81,472,118 股被司法轮候冻结等情况，详细说明上述公司是否有能力向你公司支付信托受益权转让款，上述公司已被法院冻结的财产是否能够覆盖信托受益权转让款。

(6) 请结合上述问题 (2)、(5) 的答复，详细说明你公司对天晟信托计提减值准备 8,150 万元的依据及合理性。

4、报告期末，你公司可供出售金融资产账面余额为 20,690 万元，其中主要被投资单位为大兴安岭捷瑞生态科技有限公司（以下简称“捷瑞生态”）和陕西三沅重工发展股份有限公司（以下简称“三沅重工”），账面余额分别为 11,000 万元和 9,000 万元。报告期内你对可供出售金融资产计提减值准备 4,549 万元，主要系对捷瑞生态股权投资计提减值准备 4,153 万元，你公司在年报中称该公司运营期间经营业绩未达到预期且出现连续亏损。

(1) 你公司在对我部 2017 年年报问询函（中小板年报问询函【2018】第 95 号）的回复中（公告编号：2018-052）称，截至问询函回函时点，除你已经完成对捷瑞生态的实缴出资义务，捷瑞生态其他股东截至目前尚未完成实缴出资，但须最迟于 2036 年 9 月 2 日前实缴完毕。请你公司核实截至目前时点，捷瑞生态其他股东是否已完成实缴出资，详细说明在其他股东尚未实缴出资的情况下，你对捷瑞生态实缴出资的原因及合理性，其他股东最迟于 2036 年 9

月 2 日前实缴完毕的合理性，上述情况是否存在损害上市公司及股东利益的情形。

(2) 请你公司披露捷瑞生态 2016 年、2017 年、2018 年及最近一期的财务数据，详细说明捷瑞生态目前的生产经营情况，捷瑞生态董事会、经营管理团队人员情况，以及你公司是否实质上控制捷瑞生态。

(3) 请你公司披露三沅重工最近一年及一期的财务数据，详细说明三沅重工目前的生产经营情况，三沅重工董事会、经营管理团队人员情况，以及你公司是否实质上控制三沅重工。

(4) 请你公司核查捷瑞生态、三沅重工是否存在对外投资、对外借款、无商业实质的资金往来情况，如存在，请披露被投资方、借款方或资金往来方的具体情况，核查相关方与你公司、大股东、实际控制人、董监高是否存在关联关系，是否实质上存在控股股东或其关联人占用上市公司资金的情形。

(5) 报告期内，你公司根据万隆（上海）资产评估有限公司于 2019 年 2 月 11 日出具的资产评估报告[万隆评报字（2019）第 10030 号]及公司管理层意见，对捷瑞生态股权投资计提减值准备 4,153 万元。请详细说明资产评估报告使用的评估方法以及评估值。

5、你公司持有贵州拓实能源有限公司（以下简称“拓实能源”）41.3%股权，该笔股权账面余额为 5,320 万元，报告期内你公司对该笔股权投资按权益法确认投资损益-2,448 万元，同时计提减值准备 2,872 万元，该项股权投资期末账面价值为 0 元。

(1) 请披露拓实能源 2016 年、2017 年、2018 年及最近一期的财务数据，详细说明拓实能源生产经营活动开始恶化的时间点，并结合上述财务数据，详细说明你公司在 2016 年、2017 年未对拓实能源股权投资确认损益、未计提减值准备的原因及合理性。

(2) 请说明拓实能源董事会、经营管理团队人员情况，以及你公司是否实质上控制拓实能源。

(3) 请你公司核查拓实能源是否存在对外投资、对外借款、无商业实质的资金往来情况，如存在，请披露被投资方、借款方或资金往来方的具体情况，核查相关方与你公司、大股东、实际控制人、董监高是否存在关联关系，是否实质上存在控股股东或其关联人占用上市公司资金的情形。

6、你公司子公司浙江华俄兴邦投资有限公司于 2016 年 3 月使用人民币 2,000 万元自有资金参与认购四川信托—锦兴 1 号集合资金信托计划（以下简称“锦兴 1 号”）、四川信托—锦兴 2 号（以下简称“锦兴 2 号”）集合资金信托计划。根据你公司 2018 年度报告，上述信托计划终止日期为 2018 年 5 月 2 日，信托计划终止 20 个工作日内，受托人将信托财产按顺序分配后，剩余信托财产作为劣后类信托利益向劣后类受益人分配。

(1) 请详细说明相关信托计划未按约定在终止 20 个工作日内分配信托财产的原因及合理性，你公司是否已及时披露信托未按约定终止等相关事项，同时请核实上述信托计划是否存在到期无法偿付的情形。

(2) 根据上述信息，你公司理应于 2018 年 5 月 2 日后 20 个工作日内发现相关信托产品未按期终止并分配信托财产。与此同时，锦兴 1 号、锦兴 2 号最终对玉环铂悦投资中心（有限合伙）（以下简称“玉环铂悦”）及玉环德康投资中心（有限合伙）（以下简称“玉环德康”）进行 LP 投资，而你公司为玉环铂悦和玉环德康的普通合伙人。请结合上述事项详细说明你公司直至 2018 年 12 月才知悉玉环德康投资的东宁华信经济贸易有限责任公司出现资不抵债风险的原因及合理性，以及在锦兴 1 号未按期终止的情况下未对其计提减值准备的原因及合理性。

7、报告期内，你公司实现营业收入 114,127 万元，同比增长 13.85%，其中境外收入 37,112 亿元，同比增长 19.91%。但实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）-23,783 万元，同比亏损进一步扩大。

(1) 请结合市场需求、公司境外业务开展情况，详细说明公司境外收入增长较快的原因及合理性，并披露公司境外销售的主要国家或地区。

(2) 针对境外收入的真实性，请年审会计师说明已执行的审计程序并发表专项意见。

(3) 根据你公司披露的《2019 年第一季度报告》，2019 年 1-3 月你公司实现净利润为-321 万元，2019 年度 1-6 月预计净利润为-3,500 至-2,000 万元。请结合公司 2018 年亏损原因以及目前经营情况，详细说明公司持续经营能力是否存在重大不确定性。

(4)请说明你公司为改善经营情况已采取或拟采取的措施,2019年已采取的相关措施是否取得实际成效。

8、报告期内,你公司产品销售量为 489,214 台,同比增长 0.97%,同时实现营业收入 114,127 万元,同比增长 13.85%。

(1)报告期内,你公司主要产品系列 1、2、3 销量分别增长 7.47%、22.77%和 6.98%,请结合上述主要产品销量的增长情况以及公司产品销售量的构成,说明产品销售量仅增长 0.97%的原因。

(2)请结合营业收入中产品构成、产品销售价格变化等,说明产品销售量未有显著增长的情况下,营业收入同比增长 13.85%的原因及合理性。

9、报告期末,你公司应收账款账面余额为 25,586 万元,其中按欠款方归集的期末余额前五名公司合计余额为 7,796 万元,占应收账款合计数的 30.47%。

(1)请说明前五名公司是否均为境外企业,并结合你公司境内外销售政策、回款政策的区别,说明前五名公司均为境外企业的原因及合理性。

(2)前五名公司中,第二、第三和第五名企业的名称均含有“ZOJE”字样,请详细说明上述公司与你公司、大股东、实际控制人、董监高是否存在关联关系,并披露上述公司与你公司最近三年发生的业务往来情况。

10、报告期末,你公司存货账面余额为 40,514 万元,较期初增长 48.99%,存货跌价准备账面余额为 1,844 万元,较期初下降 42.28%,

存货中库存商品账面余额为 25,894 万元，较期初增长 95.59%。公司在年报中解释称因错误预判缝机市场需求，提前加大了对库存的准备，导致年末公司存货余额处于较高水平。请结合缝机市场产品更新换代速度、产品价格变化等，详细说明你公司存货跌价准备计提的充分性。

11、报告期末，你公司可使用不受限制的货币资金账面余额为 4,157 万元，应收账款账面价值为 19,059 万元，短期借款账面余额为 16,579 万元，流动负债合计 59,746 万元，流动负债占总负债的 92.23%。请详细说明你公司对自身短期偿债风险、能力的评估，以及针对短期偿债风险的应对措施。

12、报告期内，你公司董监高从公司获得的税后报酬总额为 1,172 万元，其中 5 名高管从公司获得的税后报酬总额为 801 万元，高管平均税后报酬为 160 万元。请对比同行业可比公司的业绩情况以及高管薪酬水平，说明你公司董监高薪酬制定的合理性，是否存在损害上市公司股东利益的情形。

13、根据你公司前期披露的信息，你公司控股股东浙江中捷环洲供应链集团股份有限公司持有的你公司 120,000,000 股股份处于司法冻结及司法轮候冻结状态。

(1) 请详细说明相关股份被司法冻结及司法轮候冻结涉及的诉讼事项（包括但不限于起诉方、起诉事由、起诉时间等），以及上述诉讼事项的进展情况。

(2) 请结合上述事项，详细说明你公司控制权是否具有稳定性，上述事项是否可能对公司生产经营产生不利影响。

请你公司就上述事项做出书面说明，在 2019 年 6 月 4 日前将有关说明材料报送我部并对外披露，同时抄报浙江证监局上市公司监管处。

特此函告

中小板公司管理部

2019 年 5 月 27 日