

关于对深圳市飞马国际供应链股份有限公司 2015 年年报的问询函

中小板年报问询函【2016】第 50 号

深圳市飞马国际供应链股份有限公司董事会：

我部在对你公司 2015 年度报告进行审查的过程中，关注到如下事项：

1、报告期内，你公司实现归属于上市公司股东的净利润 1.75 亿元，同比增长 18.20%；经营活动产生的现金流量净额-9.51 亿元，同比下降 404.18%，请结合财务报表附注中的现金流量表补充资料，分析净利润同比增长而经营活动产生的现金流量净额为负数的合理性，并说明公司盈利规模是否与经营活动现金净流量相匹配。

2、2015 年、2014 年、2013 年你公司资产负债率分别为 88.20%、95.26%、94.44%，其中 2015 年应付票据期末余额为 129.86 亿元，较 2014 年期末余额增加 88.46%，占负债总额的比例为 71.56%，请结合公司业务模式，说明资产负债率高和应付票据余额增加的合理性，并补充说明公司面临的短期流动性风险。

3、截至 2015 年 12 月 31 日，你公司应收票据余额为 10.96 亿元，同比增加 906.53%，请补充说明应收票据余额增长的原因，并结合应付票据余额的变动，说明公司业务模式和结算模式是否发生重大变化，如是，请说明变化的具体情况。

4、你公司 2015 年营业收入构成中，矿产资源行业的贸易执行服务产生的收入为 471.42 亿元，占比 98.96%，且同比增长 50.29%，请按照主要矿产品品种，补充披露各类矿产资源贸易执行服务的营业收入、成本、毛利率、利润贡献情况以及各项财务数据或财务指标同比变化的具体原因。

5、报告期，你公司其他应收款中关联方往来款的期初余额为 3,000 万元，请说明该款项期初余额形成的具体原因以及是否存在控股股东及其关联方占用上市公司资金的情况。

请你公司就上述事项做出书面说明，并在 2016 年 4 月 29 日前将有关说明材料报送我部并对外披露，同时抄报深圳证监局上市公司监管处。

特此函告

中小板公司管理部

2016 年 4 月 25 日