

关于对成都市新筑路桥机械股份有限公司 2018 年年报的问询函

中小板年报问询函【2019】第 128 号

成都市新筑路桥机械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、报告期内，你公司实现营业收入 19.6 亿元，同比上涨 18.07%；归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”） 1,317.07 万元，同比上涨 5.73%，经营活动产生的现金流量净额为 1.17 亿元，同比上涨 175.28%。最近四年，你公司实现的归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（以下简称“扣非后净利润”）分别为-1.63 亿元、-1.52 亿元、-1.51 亿元和-1.39 亿元。

（1）请你公司结合收入和成本构成、毛利率、期间费用等因素，详细说明你公司最近四年扣非后净利润持续为负的原因以及拟采取改善经营业绩的具体措施；

（2）你公司解释称经营活动产生的现金流量净额与本年度净利润存在重大差异的主要原因为公司支付的利息支出计入筹资活动现金流出，处置新途咨询及新筑通工股权收到的现金计入投资活动产生的现金流入。请你公司结合 2016 年、2017 年年报数据补充说明相关会计确认和计量是否发生较大变化。并结合具体项目说明公司净利润

与经营活动产生的现金流量净额增幅差异较大的原因和合理性。

2、2018年6月27日，你公司召开股东大会审议通过将新筑通工60%的股权以5100万元的交易对价转让给当时的控股股东新筑投资集团有限公司。评估基准日，新筑通工经审计净资产-3,336.27万元，净利润-9,298.10万元，且尚欠你公司往来款3.59亿元。而新筑通工100%股东权益以收益法确定的评估价值为8,550.17万元，增值额为11,886.44万元，增值率为356.28%。年报显示，上述关联交易你公司确认了1.28亿元投资收益。

(1) 请你公司补充说明当时选取收益法进行评估的原因以及评估增值的合理性；

(2) 上述关联交易是否具备商业实质，是否存在控股股东向上市公司输送利益的情形；

(3) 请补充说明上述交易确认1.28亿元投资收益的具体测算过程，并请年审会计师发表专项意见。

3、报告期内，你公司研发投入金额2.62亿元，同比增长151.21%。其中，研发资本化金额为2.18亿元，同比增长220.34%，资本化比例83.06%，同比上升17.93个百分点。

(1) 请你公司说明2018年度研发投入金额大幅增长的原因，研发支出资本化的具体项目、所处研究开发阶段、相关项目达到资本化条件的判断过程及结论，并结合同行业公司的研发资本化政策，说明研发支出资本化确认依据的合理性，是否符合《企业会计准则》等的要求，请年审会计师发表专项意见；

(2) 你公司轨道交通项目开发支出本期增加额为 2.14 亿元,“内部开发支出”本期增加 5154.93 万元,“其他”本期增加 1.63 亿元,请补充披露你公司轨道交通项目开发的具体内容,“内部开发支出”与“其他”的具体明细。

4、收入是你公司 2018 年度实施股权激励计划的关键考核指标,报告期内,你公司实现营业收入 19.6 亿元,主要来源于桥梁功能部件、轨道交通产品、超级电容系统产品。请你公司按照业务种类说明具体的收入确认政策,并说明与可比公司相应政策是否存在较大差异;说明是否存在提前确认收入、确认不符合条件的收入、收入确认跨期以及收入确认与回款情况相背离的情形。请年审会计师发表意见,并说明对收入确认执行的主要审计程序情况和获取的审计证据情况。

5、报告期末,你公司短期借款余额 10.92 亿元,较期初增加 112.45%;一年内到期的长期借款余额 3.52 亿元,较期初增长 95.56%;流动比率 120.14%,同比下降 34.96%;资产负债率 64.93%,较上期增长 8.80 个百分点。期末受限资产余额 21.17 亿元,较上期末增长 42.94%,占公司总资产的 29.94%,占归属于上市公司股东的净资产的 90.35%。

(1) 请详细说明上述借款的还款安排及资金来源,相关债务是否会对你公司生产经营造成不利影响及应对措施;

(2) 请补充披露你公司短期借款的详细情况,包括短期借款的种类、期限、数额、主要用途、质押物情况、相关投资项目的进展情况;

(3) 请详细说明相关资产权利受限的具体形成过程、上述权利受限已经或者可能对你公司正常生产经营产生的具体影响、对你公司报告期内利润及期后利润的影响，充分提示有关风险。

6、报告期末，你公司 1 年以内（含 1 年）应付账款余额 12.23 亿元，较期初增长 59.87%。

(1) 请补充披露上述应付账款的主要欠款对象、采购发生时间、具体金额、付款时间；并结合你公司目前债务规模、经营情况、现金流状况等说明公司公是否存在短期偿债风险；

(2) 你公司 1 年以内（含 1 年）应付账款大幅增长的原因，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，请年审会计师发表专项意见。

7、报告期内，你公司一到四季度的营业收入分别为 3.86 亿元、4.09 亿元、5.17 亿元和 6.49 亿元，净利润分别为 501.03 万元、1,995.15 万元、-1,057.08 万元和-122.03 万元。请结合行业特点、你公司产品结构、收入确认原则及成本费用，补充说明不同季度之间营业收入和净利润的匹配性和合理性，并对比 2016 年、2017 年年报数据说明你公司业务是否具有明显的季节性。

8、报告期内，你公司前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例为 67.52%，较去年增加 7.54 个百分点。

(1) 请结合行业特点及销售模式，说明你公司客户集中度较高且进一步集中的原因及合理性，本年度前五大客户与 2017 年相比是否发生变化；

(2) 你公司对第一大客户的销售额为 11.42 亿元，占年度销售总额比例为 58.26%，请补充说明前述客户的名称以及相应业务开展情况，说明相应业务毛利率与其他客户是否存在较大差异，公司是否对其存在重大业务依赖，请充分提示各项风险，并说明应对措施。

9、报告期末，你公司应收账款账面余额 17.14 亿元，较期初增长 39.69%，占期末总资产的 24.24%；坏账准备计提比例为 4.99%，较期初下降 0.21 个百分点。

(1) 请结合你公司 2018 年业务情况、销售模式、信用政策、期后销售回款情况等因素，分析说明你公司应收账款余额大幅增长且余额较高的原因；

(2) 请补充说明应收账款账面价值增长而坏账准备计提比例下降的原因及合理性，以及本期坏账准备计提是否充分、谨慎，请年审会计师发表明确意见。

10、报告期末，你公司库存商品账面余额 1.16 亿元，较期初增长 11.54%，跌价准备账面余额为 114.94 万元，较期初下降 47.52%。报告期内，你公司非板式橡胶支座和声屏障销售量分别下降 5.06% 和 4.44%；生产量分别增长 6.09% 和 11.19%；库存量分别增长 146.53% 和 139.32%。

(1) 请结合你公司产品类型、生产销售政策、在手订单情况说明非板式橡胶支座和声屏障库存量大幅增长的原因及合理性，是否出现产品滞销的情形；

(2) 请补充说明你公司库存商品的期末账面余额增长但跌价准

备大幅下降的原因及合理性，库存商品跌价准备计提是否充分、谨慎。

11、报告期内，你公司计入当期损益的政府补助金额为 2,308.81 万元，较上期增长 88.69%。请说明你公司主要政府补助收到的时间、发放主体、发放原因、相关政府补助是否附生效条件、计入当期损益的合规性，并说明对于单笔大额政府补助是否履行了信息披露义务。请年审会计师发表专项意见。

12、公司全资子公司四川新筑精坯锻造有限公司报告期末净资产为-715.88 万元，实现净利润-474.50 万元，请结合上述子公司的业务开展情况、业务模式、功能定位以及历史经营业绩等情况，说明其报告期内亏损的具体原因、未来发展战略和经营计划及对公司业绩可能产生的影响。并结合其主要财务状况、现金流、负债情况说明净资产为负值的原因以及是否存在偿债风险及破产清算风险。

13、报告期末，你公司固定资产中有 12 处房屋建筑物未办妥产权证书，涉及账面价值 5.65 亿元；投资性房地产中有 4 处房屋建筑物未办妥产权证书，涉及账面价值 4,100.25 万元。请说明上述房屋建筑物相关产权证书截至目前尚未办理完毕的原因、预计办毕时间，并说明如未按时取得相应产权证书，上述瑕疵是否将对公司日常经营及投资性房地产业务开展构成重大障碍。

14、报告期内，你公司支付运输费 1,137.16 万元，同比下降 50.22%，支付差旅费 1,328.98 万元，同比下降 25.55%，请补充说明营业收入同比增长 18.07%的情况下运输费和差旅费大幅下降的原因及合理性。

请你公司就上述事项做出书面说明，在 5 月 17 日前将有关说明材料报送我部并对外披露，同时抄报四川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 10 日