

关于对南宁八菱科技股份有限公司 2017 年年报的问询函

中小板年报问询函【2018】第 371 号

南宁八菱科技股份有限公司董事会：

我部在对你公司 2017 年度报告进行审查的过程中，关注到如下事项：

1、你公司 2017 年营业收入较 2016 年同比减少 11.82%，经营活动产生的现金流量净额同比减少 59.04%，而归属于上市公司股东的净利润同比增长 5.16%。请补充说明以下事项：

（1）你公司营业收入下降但净利润增长的主要原因为公司实现投资收益。其中前海八菱实现的净利润较上年增长了 83.6%。请补充说明前海八菱主营业务开展情况，并说明前海八菱的主要收益是否主要来自于关联交易，自查其进行的对你公司具有重大影响的投资或资产收购事项是否履行了审批程序和信息披露义务；

（2）你公司经营活动产生的现金流量净额大幅减少的主要原因为，本期应付票据到期付款同比增加 7,484.05 万元，导致报告期购买商品、接受劳务支付的现金比上年同期增长 37.36%。同时，分季度主要财务指标显示你公司第二季度和第四季度经营活动产生的现金流量均为负值，其余两个季度为正值。请结合到期应付票据到期情况、你公司购买商品、接受劳务支付情况、你公司生产经营周期等详细说

明你公司第二季度和第四季度经营活动产生的现金流量净额较其余两个季度变动较大的主要原因。

2、报告期内，前海八菱出售深圳前海盖娅八菱投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“盖娅八菱”）的 6,000 万出资额取得投资收益 119.17 万元。此前，前海八菱与深圳市盖娅网络科技有限公司（以下简称“深圳盖娅”）、王彦直于 2015 年共同投资成立盖娅八菱主要目的为加快推进公司产业升级和战略转型。盖娅八菱总出资额为 19,501 万元，其中普通合伙人王彦直和深圳盖娅出资比例分别为 33.332% 和 0.005%；有限合伙人前海八菱出资比例 66.663%。2016 年 5 月 26 日，前海八菱将持有的盖娅八菱 7,000 万元出资额转让给深圳盖娅。2016 年 12 月 26 日前海八菱对盖娅八菱增资 1 亿元。2017 年 7 月 24 日，你公司披露公告称，前海八菱将其持有的盖娅八菱 6,000 万元出资额以 6,119.17 万元转让给深圳盖娅。请补充说明以下事项：

（1）前海八菱历次转让盖娅八菱出资额和增资盖娅八菱的具体会计处理以及对公司经营业绩的影响，请年审会计师发表专业意见；

（2）前海八菱历次转让盖娅八菱出资额和增资盖娅八菱的估值变化，并说明历次估值的合理性；

（3）盖娅八菱成立至今的主营业务活动开展情况，以及主要财务指标；

（4）结合你公司的发展战略及转型情况等说明前海八菱先转让盖娅八菱出资额，后对盖娅八菱进行增资，又转让盖娅八菱出资额的商业逻辑及主要目的；

(5) 请核查深圳盖娅、王彦直与你公司及其控股股东和实际控制人是否存在关联关系,;

(6) 你公司 2017 年年度报告显示前海八菱转让盖娅八菱出资额正在办理工商变更, 请补充说明你公司确认上述投资收益是否符合《企业会计准则》的相关规定。请年审会计师发表明确意见。

3、期末盖娅八菱现金分红达 1,930 万元, 占你公司 2017 年度归属于上市公司股东的净利润的 14.29%。请补充说明盖娅八菱的利润来源及历年现金分红情况。

4、报告期内, 你公司固定资产期末数比期初数增长了 141.73%, 本期固定资产累计折旧增加额为 2,706.42 万元, 期末余额较期初增长约 17.69%。同时, 报告期内, 你公司未对暂时闲置的固定资产中的机器设备计提折旧。请补充说明未对暂时闲置的机器设备计提折旧的主要原因, 并结合本报告期你公司转入固定资产的时点、折旧方法等因素说明你公司对固定资产计提累计折旧的合理性。请年审会计师发表明确意见。

5、报告期内, 你公司其他流动资产期末数比期初数增长了 2,579.31%, 主要原因之一为期末购买的理财产品比期初增加 55,938 万元。请补充说明报告期内你公司购买理财产品的具体情况, 包括但不限于理财产品的名称、类型、年化收益率、风险情况、购买日、到期日等, 购买上述理财产品是否已履行相应的审批程序及信息披露义务以及资金来源。

6、请补充说明第一大客户和第一大供应商具体名称, 并说明你

公司与上述客户及供应商是否存在关联关系，你公司是否严重依赖上述客户及供应商。

7、你公司前五名客户中第三名是南宁全世泰汽车零部件有限公司（以下简称“全世泰”），而前五名供应商中第二名也是全世泰，且你公司董事长顾瑜和董事黄志强均在全世泰担任董事。请补充说明以下事项：

（1）结合你公司及全世泰主营业务、经营模式等因素说明全世泰既为你公司供应商又为你公司客户的主要原因；

（2）自查除全世泰外，公司是否存在其他既为公司客户又为供应商的情况；

（3）全世泰最近一年的主要营业收入及净利润是否主要来自于你公司，并说明上述关联交易定价的合理性，是否存在损害上市公司利益的情况。

8、你公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 59.04%，主要是本期应付票据到期付款同比增加 7,484.05 万元，导致报告期购买商品、接受劳务支付的现金比上年同期增长 37.36%。但你公司存货期末余额较期初减少 2,045.46 万元。请补充说明上述变动趋势不一致的主要原因。

9、报告期内，你公司非主营业务投资收益占利润总额比例达 56.86%，主要原因是按权益法核算的投资收益及可供出售金融资产在持有期间的投资收益。请补充说明上述投资收益具有可持续性的主要原因并充分分析相关投资风险。

10、报告期内，你公司固定资产和无形资产存在权利受限情况，主要原因为短期借款抵押。同时，你公司短期借款增长了 34%，主要是公司根据生产经营需要，为补充流动资产而增加银行短期借款。而你公司在报告期内购买了较多理财产品。请补充说明你公司是否已就固定资产和无形资产权利受限履行审议程序及信息披露义务，并结合理财产品的收益率和短期借款费用等情况说明你公司报告期内买入理财产品同时进行短期借款的商业逻辑。

11、你公司募集资金投资项目中包括了《远去的恐龙》大型科幻演出项目（以下简称“远去的恐龙”）和《印象·沙家浜》驻场（以下简称“印象·沙家浜”），其中《远去的恐龙》期末投资进度达 89.91%，未达到预计效益；《印象·沙家浜》期末投资进度为 0.09%。请补充说明以下事项：

（1）《远去的恐龙》在 2018 年一季度的演出情况，包括但不限于观看人数、营业收入、毛利率、取得的收益等；

（2）《印象·沙家浜》投资进度缓慢的主要原因之一为《印象·沙家浜》驻场实景演出项目的部分表演形式及所运用的表演技术需借鉴《远去的恐龙》大型科幻演出项目。请结合上述两个演出项目的题材、表演形式、表演技术等因素说明《印象·沙家浜》需借鉴《远去的恐龙》的主要原因，并说明《印象·沙家浜》2018 年第一季度投资进展情况；

（3）《印象·沙家浜》驻场实景演出的募集资金于 2015 年 12 月到账，请说明募投项目可行性研究的合理性，募集资金投资项目涉及

的市场环境是否发生重大变化，并按照《中小企业板上市公司规范运作指引（2015 年修订）》第 6.3.5 条的规定对该项目的可行性、预计收益等重新进行论证，决定是否继续实施该项目。

12、报告期内，你公司的子公司中仅有苏州印象沙家浜文化艺术有限公司（以下简称“印象沙家浜”）和深圳前海八菱投资基金合伙企业(有限合伙)为盈利状态，其余大多为亏损状态。而你公司参股公司均为盈利状态且盈利状态相对较好。请补充说明：

（1）出现上述情况的原因及合理性；

（2）报告期内印象沙家浜未实现营业收入但净利润为正的主要原因；

（3）结合你公司及子公司主营业务基本情况、净利润实现情况等因素说明你公司主营业务是否存在持续经营风险。

13、《2017 年年度报告》显示你公司采取实体运营与股权投资相结合的经营模式。请补充披露截至目前你公司的所有股权投资项目和业绩情况，并说明上述投资标的是否与你公司董事、监事、高级管理人员存在关联关系。

请你公司就上述事项做出书面说明，在 2018 年 6 月 8 日前将有关说明材料报送我部并对外披露，同时抄报广西证监局上市公司监管处。

特此函告

中小板公司管理部

2018 年 6 月 1 日