

关于对岭南生态文旅股份有限公司 2017 年年报的问询函

中小板年报问询函【2018】第 11 号

岭南生态文旅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、报告期内，你公司实现总营业收入 47,7874.08 万元，同比增长 86.11%，归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）50,928.2 万元，同比增长 95.27%，请结合你公司 2017 年度经营环境，对比你公司近三年年报披露的净利润、毛利率、每股收益、净资产收益率、净资产等主要财务数据，区分不同业务类型分别结合同行业可比上市公司分析你公司报告期营业收入、净利润增幅较大的原因及合理性。

2、你公司经营活动产生的现金流量净额连续三年为负，其中 2015 年、2016 年、2017 年经营活动产生的现金流量净额分别为-13,732.76 万元、-7,498.97 万元、-52,124.15 万元，净利润分别为 16,795.11 万元、26,080.41 万元、50,928.2 万元。请你公司说明：（1）经营活动产生的现金流量净额持续为负的原因；（2）你公司披露现金流量净额减少的主要原因为本期 PPP 项目增加且处于建设期，营运成本投入较多及业务开拓支付的投标保证金等增加所致。请结合本报告期 PPP

项目结算情况、本报告期新签项目或新开工项目数量等分析现金流大幅下降的具体原因，此外年报销售费用附注中披露公司中标服务费与上年基本持平，请你公司解释原因及合理性；（3）结合同行业可比上市公司情况，说明经营活动产生的现金流量净额与净利润严重背离的原因及合理性。

3、报告期末，你公司短期借款和一年内到期的非流动负债余额为 186,831.73 万元，货币资金余额为 103,038 万元，报告期内经营活动产生的现金流量净额为-52,124.15 万元。请结合短期借款规模、现金流状况等分析你公司的短期偿债能力以及是否存在短期偿债风险。

4、你公司通过收购上海恒润数字科技有限公司、德马吉国际展览有限公司、北京市新港永豪水务工程有限公司、微传播（北京）网络科技有限公司等，形成商誉金额共 109,592.91 万元，请结合上述公司实际经营情况与公司未来盈利预测情况说明商誉是否存在减值迹象，补充披露公司盈利预测计算过程并说明合理性，请年审会计师核查并发表明确意见。同时，请你公司结合上述收购标的近三年的净利润、毛利率、净资产收益率、净资产等主要财务数据分析上述标的报告期内业绩增长的合理性，并结合上述标的所在行业可比公司进行分析。

5、报告期末，你公司存货余额为 341,549.73 万元，同比增加 168.93%，请详细说明存货余额较期初增幅较大的原因，并请按项目列示 2017 年存货中重大“工程施工”变动明细，包括但不限于对应

合同情况、合同金额、确认收入及收款情况。同时，请说明公司重大在手合同的结算情况是否和合同约定的结算模式一致，如有差异，请说明差异原因。

6、报告期末，你公司应收账款账面余额为 180,277.13 万元，应收账款坏账准备为 20,989.08 万元，期末余额较期初增加 60.25%，长期应收款（含一年内到期长期应收款）账面余额为 193,969.16 万元，长期应收款坏账准备为 0 元，期末余额较期初增加 43.19%。请你公司结合应收账款的信用政策等说明公司应收款项大幅增长的合理性以及坏账准备计提的充分性。

7、年报披露，你公司报告期内完工的项目一共有 24 个，其中融资合同模式的有 1 个，非融资合同模式的有 23 个。其中融资合同模式的项目金额为 35,000 万元，收入确认金额为 16,975.8 万元；非融资合同模式的项目金额共 80,156.5 万元，收入确认金额为 78,876.44 万元。请详细说明：（1）上述不同业务模式的具体运作方式、主要风险和会计核算方法；（2）收入确认金额与项目金额差异较大的原因及合理性；（3）报告期相关合同履行情况是否存在重大变更，如是，公司是否及时履行相关信息披露义务。

8、你公司在年报营业收入构成中披露公司报告期内来源于境外的收入为 7,643.85 万元，而在遵循《深圳证券交易所行业信息披露指引第 7 号——上市公司从事土木工程建筑业务》的披露要求中披露公司未开展境外项目，请公司自行核查上述差异的原因并说明公司境外收入的来源。

请你公司就上述事项做出书面说明，并在 2018 年 4 月 9 日前将有关说明材料报送我部并对外披露，同时抄报广东证监局上市公司监管处。

特此函告

中小板公司管理部

2018 年 3 月 28 日