

关于对深圳市易尚展示股份有限公司 2018 年年报的 问询函

中小板年报问询函【2019】第 224 号

深圳市易尚展示股份有限公司董事会：

我部在对你公司 2018 年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 11.24 亿元，同比增长 53.47%；实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）8,060.07 万元，同比增长 69.72%。

（1）报告期内，第一至第四季度的营业收入分别为 1.37 亿元、1.98 亿元、2.58 亿元、5.31 亿元，净利润分别为 492.76 万元、1,638.72 万元、3,574.96 万元、2,353.62 万元。请结合近三年各季度业绩、收入与成本确认、费用发生等情况，说明报告期内营业收入逐季上升的具体原因，以及四季度净利润环比变动幅度与营业收入变动幅度不匹配的原因及合理性。

（2）根据分行业营业收入构成，报告期内你公司新增的其他业务实现收入 2.94 亿元，主要为销售易尚创意科技大厦部分房产。请说明将房产销售收入计入营业收入的会计处理依据，并说明上述房产销售的过户时间、收到销售款项的时间及金额、是否符合收入确认条件及判断依据。请年审会计师核查并发表明确意见。

(3) 请结合易尚创意科技大厦项目周边可比房地产项目的销售单价和销售情况等，补充说明交易销售价格和毛利率的公允性。

(4) 年报显示，易尚创意科技大厦可对外销售面积为 10,636.02 平方米，报告期内已出售面积为 4,286 平方米。请结合你公司房产销售业务的可持续性，说明你公司未来经营业绩是否存在下滑的风险。

(5) 根据分产品营业收入构成，报告期内你公司虚拟展示产品实现营业收入 1.78 亿元，同比增长 74.49%，毛利率为 42%，同比下降 9.91%。请结合经营环境、同行业公司情况、主要客户、产品价格、成本等因素，说明虚拟展示产品收入与毛利率同比变动幅度较大的原因及合理性。

2、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 34.89%，同比下降 13.9 个百分点；前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例为 19.92%，同比下降 7.41 个百分点。

(1) 请列表分析本报告期与去年同期相比，前五大客户的变动情况，并说明前五大客户销售占比同比降幅较大的原因及合理性；对于新增的客户请说明本报告期新增为前五名客户的原因、与你公司是否存在关联关系，以及该客户的基本经营情况。

(2) 请结合你公司特点和行业情况，说明采购集中度同比下降的主要原因，主要供应商是否存在变化，以及你公司是否对部分供应商存在重大依赖。

3、报告期末，你公司应收票据及应收账款余额为 5.17 亿元，同比增长 72.16%，主要由于部分展示工程项目回款延期所致。

(1) 请结合你公司信用政策、业务模式、客户情况等因素，说明应收账款同比增幅较大的原因及合理性、是否计提充分的坏账准备，以及截至目前应收账款的收回情况。

(2) 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额为 2.37 亿元，占应收账款期末余额合计比例的 42.78%。请说明期末余额前五名的应收账款占比较大的原因，以及前五名欠款方与公司是否存在关联方。

4、报告期末，你公司其他应收款期末账面余额为 5,020.92 万元，同比增长 388.10%，其中新增项目非关联方往来款共计 3,724.95 万元。请详细说明上述往来款的形成时间及具体事项、是否构成对外提供财务资助，如是，请说明履行的审议程序和信息披露义务。请年审会计师核查并发表明确意见。

5、报告期末，你公司存货账面余额为 3.49 亿元，同比增长 344.80%，其中易尚中心房产账面余额为 2.38 亿元，你公司未计提跌价准备。请结合市场需求、销售价格等说明易尚中心房产未计提跌价准备的原因及合理性。请年审会计师核查并发表明确意见。

6、报告期末，你公司短期借款余额为 4.80 亿元，同比增长 66.67%，长期借款余额为 7.16 亿元，同比减少 6.90%，财务费用中利息支出为 2,033.55 万元，同比减少 42.95%。

(1) 请说明短期借款同比增幅较大的原因及合理性，上述借款的具体用途，并说明在短期借款大幅增长、长期借款小幅下降的情况下利息支出同比下降幅度较大的具体原因。

(2) 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短期偿债风险的应对措施。

请你公司就上述事项做出书面说明,并在 2019 年 5 月 31 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

2019 年 5 月 24 日