

关于对珠海中富实业股份有限公司的 年报问询函

公司部年报问询函（2019）第 78 号

珠海中富实业股份有限公司董事会：

我部在对你公司 2018 年年度报告（以下简称“年报”）事后审查中关注如下事项：

1. 关于偿债能力。年报显示，你公司流动负债余额较年初增长 76.83% 至 13.10 亿元，公司负债结构出现明显变化，流动负债占总负债比例由 35.97% 上升至 69.81%，流动比率从 1.04 降至 0.50。请你公司：

（1）列示截至 2018 年底你公司主要融资方式、主要债权人、融资金额、期限、资金成本及担保措施（如有），如涉及浮动利率请说明利率变动对你公司偿债金额和盈利能力的影响。

（2）结合生产经营现金流情况、未来资金支出安排与偿债计划、公司融资渠道和能力等，评估公司的偿债能力，充分披露可能存在的财务风险及拟采取的应对措施。

（3）补充披露截至本问询函发出日，你公司短期负债偿还情况，相关债务中逾期债务情况及占比（如有）。

2. 关于第一大股东。截至 2019 年 5 月 6 日，陕西新丝路进取一号投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“新丝路进取一号”）持有你公司 12.38% 股份，成为你公司第一大股东。根据你公司 5 月 16 日披

露的《关于对珠海中富实业股份有限公司的关注函》的复函，陕西西咸新区新丝路资产管理有限公司（以下简称“新丝路资管”）作为新丝路进取一号的执行事务合伙人，具有独占及排他地决定、执行合伙企业的投资及其他事务的权利，但同时新丝路资管以合伙企业的名义，决定合伙企业取得、持有、管理、维持和处置（包括在合伙企业资产上设置抵押、质押）合伙企业的资产须取得全体合伙人一致同意。请你公司函询新丝路进取一号，说明新丝路资管上述两项权利是否存在矛盾，新丝路进取一号的决策机制与过程，判断新丝路资管为新丝路进取一号控股股东的依据与合理性。

3. 关于主营业务。年报显示，你公司主营饮料塑料包装生产销售业务，报告期你公司实现营业收入 161,870.11 万元，同比增长 0.24%；发生营业成本 129,890.67 万元，同比上升 2.16%。请你公司：

（1）详细说明报告期内国内饮料包装产品销售价格波动情况、市场竞争环境情况、你公司行业占有率、主要原材料和人工成本价格变化情况，你公司主要竞争对手收入与毛利情况等，并结合上述情况说明报告期内你公司毛利率变动的原因及合理性。

（2）从业务分类看，报告期内你公司饮料加工业务实现营业收入 24,364.60 万元，较上年同期下降 20.13%，毛利率 8.22%，较上年同期下降 5.99%。从区域分布看，你公司在华南地区实现营业收入 57,844.54 万元，较上年同期下降 5.94%，毛利率为 15.25%，较上年同期大幅下降 11.55%。请你公司结合业务和地域布局变化及未来发展规划，说明上述变化的原因及合理性。

（3）报告期内你公司销售商品、提供劳务收到的现金为 189,502.59 万元，较上年同期增长 9.94%。请你公司结合销售模式及

信用政策，说明报告期内营业收入较上年基本持平的情况下，销售商品、提供劳务收到的现金流入上升的原因及合理性。

(4) 2016 年至 2018 年，你公司前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例分别为 24.66%、27.04% 和 34.69%，呈逐年上升趋势。请你公司说明客户集中度持续升高的原因，并对比前五大客户的变化情况，说明你公司客户与业务的稳定性。

(5) 年报第 13 至 14 页，部分产品的生产量、销售量或库存量变动幅度超过 30%，请补充说明相关数据变动幅度较大的原因。

(6) 报告期你公司营业收入与上期基本持平，但销售费用较上年下降 12.92%，请你公司说明销售费用下降较多的原因及合理性。

4. 关于折旧摊销。根据年报，报告期内你公司计提固定资产折旧 14,261.27 万元，无形资产摊销 313.64 万元，分别较上年同期下降 14.32%、57.72%。请你公司详细说明以下问题，年审会计师核查并发表明确意见：

(1) 根据年报，2017 年与 2018 年营业成本、管理费用、研发费用中折旧及摊销金额合计分别为 13,015.14 万元和 11,987.34 万元，小于年报中固定资产折旧与无形资产摊销金额之和。请你公司说明 2017 年至 2018 年，你公司折旧与摊销的主要归属科目与相应金额，前述差异产生的原因。

(2) 报告期内，按扣除减值准备后的固定资产期初和期末账面原值的平均值计算，你公司房屋及建筑物、机械设备、运输设备和其他设备的折旧计提比例分别为 2.09%、3.23%、3.03% 和 2.64%。而财务报告附注显示，上述四类固定资产的年折旧率分别为 2.25%-9.5%、6%-19%、9%-19%、9%-19%。请你公司说明产生上述差异的原因，

结合固定资产折旧计提政策、已提完折旧的固定资产占比等因素说明折旧计提是否充分。

(3) 报告期内，按扣除减值准备后的无形资产期初和期末账面原值的平均值计算，你公司无形资产摊销计提比例约为 1.97%，其中土地使用权摊销比例为 0.86%。请你公司补充披露主要无形资产计提摊销涉及的相关会计估计（包括但不限于摊销年限、残值率、摊销比例等），并将实际摊销比例与会计估计进行对比，说明是否存在差异。

5. 关于管理费用。年报显示，报告期内你公司营业收入与上期基本持平，但管理费用增加 3,227.20 万元，增幅 26.08%。管理费用本期较上期主要变动包括职工薪酬增加 1,545.35 万元，增幅 24.74%；专业机构服务费增加 899.71 万元，增幅 103.34%；其他管理费用增加 504.48 万元，增幅 13.55%。请你公司说明以下问题，年审会计师核查并发表明确意见：

(1) 年报显示你公司本年财务人员和行政人员合计为 354 人，较去年下降 44 人，而你公司本期管理费用职工薪酬增加 24.74%。请你分析管理人员薪酬变动的合理性。

(2) 请你公司说明报告期内专业机构服务费的主要构成与性质，较去年大幅上升的原因及合理性。

(3) 补充披露其他管理费用的主要构成与性质，说明其增幅较高的原因。

6. 关于出售陕西中富。年报显示，2018 年 12 月你公司将持有的陕西中富联体包装容器有限公司（以下简称“陕西中富”）100% 股权以 12,183.19 万元转让给大连亿海工业发展有限公司，确认投资收益 2,616.67 万元。请你公司：

(1) 结合本次交易进展情况,说明丧失陕西中富控制权时点的判断依据及投资收益的计算过程。年审会计师核查并发表明确意见。

(2) 说明交易对方及其股东、实际控制人与你公司、公司持股5%以上的股东、你公司实际控制人、你公司及公司董事、监事、高管人员是否存在关联关系。年审会计师核查并发表明确意见。

(3) 本次交易约定陕西中富除不动产外,其他资产及负债由你公司负责剥离。请你公司说明前述“不动产”涉及的资产范围,结合本次交易的交易背景和目的说明作出前述安排的原因,说明本次交易是否应缴纳土地增值税等与不动产转让相关的税费。

(4) 补充披露陕西中富100%股权的评估结果,不动产评估的过程及依据,并结合可比交易情况说明有关不动产评估结果是否合理。

7. 关于资产处置收益。年报显示,报告期内你公司全资子公司昆山承远容器有限公司、昆山中富瓶胚有限公司、昆山中强瓶胚有限公司通过公开合并拍卖的方式处置三家公司位于昆山市开发的房产、土地,形成资产处置收益6,100.22万元。请你公司说明以下问题:

(1) 资产处置收益的计算过程,确认资产处置收益的时点与判断依据,年审会计师核查并发表明确意见。

(2) 年报显示上述土地房产的处置收益为6,100.22万元,占你公司2017年归属于母公司所有者的净利润的64.92%,而你公司2018年7月10日披露的《关于公开处置子公司不动产的进展公告》显示,相关土地房产的处置收益为约4,400万元。请你公司说明出现前述差异的原因,该次资产处置事项是否已按照《上市规则》的相关要求履行审议和披露程序。

(3) 补充披露有关土地、房产的评估结果,土地、房产评估的

过程及依据，并结合可比交易情况说明有关土地、房产评估结果是否合理。

8. 关于罚没收入。2018年6月8日，你公司与深圳前海沃众阳光创投股权基金管理有限公司(以下简称深圳沃众)签署《借款协议》，协议约定深圳沃众向你公司提供无息借款1亿元，同日，深圳沃众转款1,000万元至你公司账户，并承诺如未能按期支付剩余9,000万元借款，则1,000万元无需归还。2018年10月30日，你公司收到刘锦钟发来的《通知函》，称其已终止了与深圳沃众的合作事项，而你公司未收到深圳沃众的后续借款，故你公司决定终止与深圳沃众的借款合作，并且无需偿还深圳沃众前期已汇入你公司的1,000万元借款。据此，你公司确认了1,000万元罚没收入。

针对上述事项，请你公司说明是否已取得深圳沃众关于放弃1,000万元借款的确认意见，该笔借款是否由你公司的关联方代为支付，是否可能与深圳沃众就前述借款产生法律纠纷，确认罚没收入的依据与合理性。请年审会计师说明是否取得外部审计证据，并对相关会计处理发表明确意见。

9. 关于停工损失。年报显示，报告期你公司管理费用中停工损失发生金额为497.20万元，营业外支出中停工损失发生金额为2,875.80万元。请你公司说明上述停工损失的发生原因，停工损失在管理费用和营业外支出中划分的依据，相关会计处理的依据与合理性。年审会计师核查并发表明确意见。

10. 关于其他应收款。根据你公司会计政策与会计估计，对于按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款，你公司采取账龄分析法计提坏账准备，其中，账龄在三年以内的其他应收款，你公司坏账

计提比例为 0%，账龄在三年以上的其他应收款，你公司坏账计提比例为 100%。2018 年末，你公司按组合计提坏账的其他应收款项账面余额共有 5,788.65 万元，未计提坏账准备。请你公司结合其他应收款催收政策、其他应收款账龄分布、历史回款情况、同行业其他应收款坏账计提情况等，说明你公司对账龄在三年以内的其他应收款不计提坏账准备的依据与合理性，年审会计师核查并发表明确意见。

11. 关于投资性房地产。根据你公司年报，2018 年末你公司投资性房地产账面余额较期初增加 2,172.28 万元，主要为固定资产转入投资性房地产 1,002.54 万元、公允价值增资 1,169.74 万元。请你公司说明以下问题，年审会计师核查并发表明确意见：

(1) 详细列示上述投资性房地产的期末公允价值计算依据，涉及评估的请说明具体的评估方法、评估参数，并提供评估报告。

(2) 你公司其他综合收益本期转入损益 774.35 万元，但投资性房地产科目本期并无处置或其他转出，请说明上述矛盾产生原因及合理性，相关其他综合收益产生及本期转入损益的原因；你公司是否存在未反映在财务报表中的土地房产，如存在请说明原因，相关土地房产的权属瑕疵是否对你公司生产经营造成不利影响。

12. 关于递延收益。年报显示，你公司递延收益中 PET 瓶轻量化技改项目、碳酸吹瓶生间线设备升级项目、吹瓶单元节能改造项目、注吹塑料瓶生产线扩建项目、PET 瓶胚机扩能增效项目等项目在报告期共转入其他收益 237.25 万元，且期初余额均在本期减记至零。上年同期，上述五项补助项目转入损益的金额仅为 28.33 万元。请你公司说明相关递延收益在本期减记至零、转入损益金额大幅上升的原因及合理性。年审会计师核查并发表明确意见。

请你公司就上述问题做出书面说明，涉及需披露的，请及时履行披露义务，并在 2019 年 5 月 27 日前将有关说明材料报送我部，同时抄送派出机构。

特此函告

深圳证券交易所

公司管理部

2019 年 5 月 20 日