

顾地科技股份有限公司

关于对深圳证券交易所 2016 年年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

顾地科技股份有限公司（以下简称“公司”）于近日收到深圳证券交易所中小板公司管理部下发的《关于对顾地科技股份有限公司 2016 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2017】第 190 号）（以下简称“问询函”），针对问询函关注的问题，公司现回复如下：

问题 1

你公司 2016 年实现营业收入为 15.3 亿元，较上年同期减少 13.6%，归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）为 3,519 亿元，较上年同期增长 121.3%。请你公司结合主营业务变化、订单情况、成本费用变化等因素分析营业收入减少但净利润增长的原因。

回复：

2016 年公司营业收入、成本、费用、利润等与上年同期比较见下表：

（单位：元）

项 目	2016 年度	2015 年度	变动额	变动比例
一、营业收入	1,531,157,195.89	1,771,720,450.81	-240,563,254.92	-13.58%
二、营业成本	1,154,338,996.78	1,405,378,663.60	-251,039,666.82	-17.86%
减：税金及附加	18,466,387.87	5,998,587.30	12,467,800.57	207.85%
销售费用	95,034,720.78	114,006,637.12	-18,971,916.34	-16.64%
管理费用	150,003,119.89	169,234,037.41	-19,230,917.52	-11.36%
财务费用	39,562,965.27	49,018,871.97	-9,455,906.70	-19.29%
资产减值损失	18,343,495.28	11,868,695.84	6,474,799.44	54.55%
三、营业利润	55,407,510.02	16,214,957.57	39,192,552.45	241.71%
加：营业外收入	13,834,400.21	12,341,729.81	1,492,670.40	12.09%
减：营业外支出	2,259,850.26	1,574,916.09	684,934.17	43.49%
四、利润总额	66,982,059.97	26,981,771.29	40,000,288.68	148.25%
减：所得税费用	18,263,528.31	7,950,922.24	10,312,606.07	129.70%
五、净利润	48,718,531.66	19,030,849.05	29,687,682.61	156.00%

归属于母公司所有者的净利润	39,781,779.13	25,043,987.96	14,737,791.17	58.85%
---------------	---------------	---------------	---------------	--------

2016 年实现营业收入为 15.3 亿元，较上年同期减少 13.6%，归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）为 3,978.18 万元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 3,519 万元，较上年同期增长 121.3%。主要受收入、成本、税金及附加、资产减值损失、营业外支出及所得税费用变动的影响，其他费用变动与上年基本持平，影响较小。

其中，收入、成本按类别分类如下：

（单位：元）

项 目	塑料管材管件业务				体育赛事业务			
	2016 年	2015 年	变动金额	变动比例	2016 年	2015 年	变动金额	变动比例
营业收入	1,470,025,120.24	1,771,720,450.81	-301,695,330.57	-17.03%	61,132,075.65		61,132,075.65	-
营业成本	1,148,630,787.00	1,405,378,663.60	-256,747,876.60	-18.27%	5,708,209.78		5,708,209.78	-
归属于母公司所有者的净利润	22,026,774.34	25,043,987.96	-3,017,213.62	-12.05%	17,755,004.79		17,755,004.79	-

本期由于大股东发生变动，新的控股股东通过资源整合，在 2016 年 7 月引进了体育赛事业务，成立了越野一族体育赛事（北京）有限公司（以下简称“体育赛事公司”），公司除了传统的塑料管材管件业务，新增加了体育赛事业务。

本期塑料管材管件收入较上期减少 301,695,330.57 元，减少比例 17.03%；归属于母公司所有者的净利润较上期减少 3,017,213.62 元，减少比例 12.05%。主要是由于市场竞争日趋激烈。国家对房地产行业的调控也越来越严，导致公司民建市场萎缩。本期塑料管材管件毛利率与上年基本持平，变动不大。虽然原材料价格不断上涨，但是公司售价也随之提高，导致毛利率变动不大。

赛事业务收入本期较上年增加 61,132,075.65 元，归属于母公司所有者的净利润较上期增加 17,755,004.79 元。主要是由于赛事业务第四季度开始产生收入，本期赛事收入主要为十月份阿拉善英雄会举办的“统一润滑油”T3 沙漠挑战赛、“MO 眼镜”杯全地形车大奖赛、“TOP1 突破润滑油杯”雷神之锤中国赛、中国越野拉力赛“德御坊杯”超级短道赛等比赛，主要赞助单位分别为统一石油化工有限公司、视家（上海）光学科技有限公司、突破润滑油有限公司、广东省广告集团股份有限公司等单位，以及 12 月份中国越野巡回赛，赞助单位为视家（上海）光学科技有限公司，共收取赞助收入 61,132,075.65 元。

英雄会的举办地位于西部欠发达地区内蒙古阿拉善。当地政府为拉动当地旅游

业的快速增长、进一步提升阿拉善知名度、美誉度和影响力，英雄会期间的大部分成本、费用均由阿拉善政府承担。所以导致其毛利率较高。

本期税金及附加较上期增加 12,467,800.57 元，增长比例 207.85%，主要是由于房产税、土地使用税、印花税、车船使用税从管理费用重分类所致。

本期资产减值损失较上期增加 6,474,799.44 元，增加比例 54.55%，主要是由于本期应收账款账龄增加所致。

本期营业外支出较上期增加 684,934.17 元，增加比例 43.49%，主要是由于本期固定资产处置损失及税收滞纳金增加所致。

本期所得税费用较上期增加 10,312,606.07 元，增加比例 129.70%，主要是由于本期递延所得税费用增加所致。

受以上因素共同作用的影响，导致了本期营业收入减少但净利润增长。

问题 2

2016 年第三、四季度，你公司实现营业收入分别为 4.7 亿元、4 亿元；实现净利润分别为 655 万元、2,502 万元；经营活动产生的现金流量净额分别为-7,809 万元、18,223 万元。请你公司对以下事项做出说明：

(1) 请详细说明你公司 2016 年第四季度营业收入与第三季度基本持平但净利润大幅上升的具体原因，并结合你公司业务特点说明公司是否存在跨期确认收入及跨期结转成本费用的情形，并请你公司年审会计师发表意见。

(2) 你公司 2016 年第三、四季度经营活动产生的现金流净额存在差异的原因及合理性。

回复：(1)

公司 2016 年第三季度、第四季度收入、成本、费用及净利润情况如下表所示：

(单位：元)

项 目	第四季度	第三季度	变动额	变动比例(%)
营业收入	402,331,267.62	467,267,013.15	-64,935,745.53	-13.90
营业成本	250,897,976.16	384,688,531.69	-133,790,555.53	-34.78
税金及附加	14,374,854.69	2,066,550.35	12,308,304.34	595.60
销售费用	31,259,630.63	23,046,553.16	8,213,077.47	35.64
管理费用	37,352,713.46	41,187,216.67	-3,834,503.21	-9.31
财务费用	6,732,456.27	10,010,626.38	-3,278,170.11	-32.75
归属于母公司净利润	25,022,571.19	6,545,626.12	18,476,945.07	282.28

公司 2016 年第四季度营业收入与第三季度基本持平但净利润大幅上升主要受收入、成本变动的影响；期间费用第四季度和第三季度基本持平，影响较小。

收入、成本按类别如下表所示：

(单位：元)

项 目	塑料管材管件				体育赛事业务			
	第四季度	第三季度	增减额	增减比例	第四季度	第三季度	增减额	增减比例
营业收入	341,199,191.97	467,267,013.15	-126,067,821.18	-26.98%	61,132,075.65		61,132,075.65	100.00%
营业成本	245,189,766.38	384,688,531.69	-139,498,765.31	-36.26%	5,708,209.78		5,708,209.78	100.00%
归属于母公司所有者的净利润	7,183,917.63	6,629,274.89	554,642.74	8.37%	17,838,653.56	-83,648.77	17,922,302.33	21,425.66%

收入、成本的变动原因如下：

1、2016 年 4 月，本公司控股股东变更为山西盛农投资有限公司，公司的实际控制人变更为任永青。

2、公司于 2016 年 7 月成立了体育赛事公司，引进了体育赛事业务，公司除了传统的塑料管材管件业务，新增加了体育赛事业务。

3、塑料管材管件业务第四季度收入较第三季度减少 126,067,821.18 元，减少比例 26.98%；归属于母公司所有者的净利润第四季度较第三季度增加 554,642.74 元，增加比例 8.37%。塑料管道的生产、销售具有较为明显的季节性，第四季度天气开始变冷，受冬季工程施工不便的影响，第四季度营业收入较第三季度减少。但是由于第四季度销售单价上涨，第四季度原材料消耗的是前面月份采购的低价原材料，从而导致第四季度毛利率较第三季度上升。

以母公司为例，全年原材料采购平均价格变动如下：

(单位：元/千克)

月份\项目	聚氯乙烯树脂 SG-5 型	聚氯乙烯树脂 SG-8 型	聚丙烯树脂热水料	聚丙烯树脂冷水料	聚乙烯树脂 PE100 级	聚乙烯树脂 PE100 级(燃气管专用料)
1 月份	4.60	-	8.61	8.25	8.85	11.40
2 月份	4.65	4.95	8.80	9.03	9.03	-
3 月份	4.68	5.43	9.62	8.93	9.50	10.46
4 月份	4.68	5.43	10.77	9.93	10.09	11.21
5 月份	4.69	-	9.98	8.80	9.11	10.69
6 月份	5.19	5.40	9.70	8.65	-	11.30
7 月份	5.15	-	9.80	8.95	-	10.76
8 月份	5.74	5.78	9.70	8.80	9.23	-
9 月份	6.35	6.00	9.50	8.80	9.59	10.19

10 月份	7.06	6.00	9.64	8.96	10.26	10.45
11 月份	7.84	7.21	10.37	10.27	10.83	10.90
12 月份	7.25	7.54	10.35	10.34	10.34	-

本期受市场环境影响，原材料价格持续上涨。

第三季度、第四季度的销售平均价格变动如下：

(单位：元/千克)

月份\项目	PVC 销售单价	PE 销售单价	PPR 销售单价
7 月份	6.33	9.36	10.61
8 月份	5.48	9.20	15.83
9 月份	5.76	10.24	15.73
10 月份	6.11	11.21	15.48
11 月份	5.38	10.49	12.19
12 月份	7.76	9.91	13.22

随着原材料价格的上涨，第四季度销售单价也随之提高。由于前期有库存，第四季度主要销售前期低成本的存货。

顾地科技的管道业务：收入按收入的确认原则进行会计处理，成本费用按权责发生制记入所属会计期间，不存在跨期确认收入及成本费用的情形。

4、赛事业务第四季度收入较第三季度增加 61,132,075.65 元，增长比例 100.00%；归属于母公司的净利润第四季度较第三季度增加 17,922,302.33 元，增加比例 21,425.66%。主要是由于赛事业务第四季度开始产生收入，本期赛事收入主要为十月份阿拉善英雄会举办的“统一润滑油杯”T3 沙漠挑战赛、“MO 眼镜”杯全地形车大奖赛、“TOP1 突破润滑油杯”雷神之锤中国赛、中国越野拉力赛“德御坊杯”超级短道赛等比赛，主要赞助单位分别为统一石油化工有限公司、视家（上海）光学科技有限公司、突破润滑油有限公司、广东省广告集团股份有限公司等单位，以及 12 月份中国越野巡回赛，赞助单位为视家（上海）光学科技有限公司，共收取赞助收入 61,132,075.65 元。

英雄会的举办地主要位于西部欠发达地区内蒙古阿拉善，当地政府为拉动当地旅游业的快速增长、进一步提升阿拉善知名度、美誉度和影响力，英雄会期间的大部分成本、费用均由阿拉善政府承担。

顾地科技的体育赛事业务：收入按收入的确认原则进行会计处理，成本费用按权责发生制记入所属会计期间，不存在跨期确认收入及成本费用的情形。

回复：（2）

公司 2016 年第三、四季度经营活动产生的现金流净额存在差异主要是由于第

四季度公司加大货款和工程款回收力度，销售商品、提供劳务收到的现金增加所致。

各主要子公司三、四季度销售商品、提供劳务收到的现金如下表所示：

(单位：元)

公司名称	第四季度	第三季度	变动额	变动比例 (%)
母公司	160,883,525.64	113,363,320.28	47,520,205.36	41.92
重庆颐地	136,449,951.90	92,266,483.69	44,183,468.21	47.89
佛山颐地	63,120,581.87	31,580,976.33	31,539,605.54	99.87
马鞍山颐地	45,983,041.11	38,844,080.29	7,138,960.82	18.38
赛事公司	45,139,622.62	--	45,139,622.62	100.00
合计	451,576,723.14	276,054,860.59	175,521,862.55	63.58

问题 3

2016 年 7 月，你公司与越野一族（北京）投资管理有限公司（以下简称“越野一族”）等合资成立越野一族体育赛事（北京）有限公司参与体育赛事业务，并参与举办 8 场赛车比赛。请详细说明你公司与越野一族的合作模式及具体业务分工，并结合具体赛事说明该合作模式下你公司体育赛事业务的运营模式、收入成本确认原则。

回复：

1、体育赛事公司主要从事汽车赛事运营。体育赛事公司成立之初就获得了越野一族旗下赛事 IP 所有权，对外合作赛事 IP 独家运营权、赛事媒体网站所有权以及所有相关业务的规划运营。

为充分利用越野一族等在越野汽车赛事领域的资源优势及公司的上市公司平台优势，公司与越野一族等采取设立合资公司的方式开展越野赛事业务，体育赛事公司为开展越野赛事业务的独立运营主体。体育赛事公司与越野一族，资产分开，业务独立。在人员方面，体育赛事公司人员由二部分构成，一部分是将在越野一族从事多年汽车赛事相关业务的人员直接调入体育赛事公司，另一部分是根据业务需求从社会招聘。这些人员完全服务于体育赛事公司，全面承担了所有业务的开展。公司依据《控股子公司管理制度》对体育赛事公司的业务给予管理和指导。

总体上，体育赛事公司独立开展汽车赛事领域业务，从经营范围、运营模式到人员架构都保障了经营的独立性并获取经营性收益。

2、赛事运营收入的确认原则为：赛事运营业务，按照赛事实发生时点及赛事权益期确认，跨年的赛事按各权益期比例分摊；授权使用费收入按有关合同或协

议约定的收费时间和方法计算确定。

公司合并报表将体育赛事公司纳入合并范围，合并报表中包含体育赛事公司的收入、成本等数据；母公司报表中不含体育赛事业务收入、成本。

体育赛事公司的运营业务内容具体包括：赛事活动运营、赛事活动授权、赛事赞助、赛事线上广告投放及赛事营销咨询业务。

(1) 赛事活动运营业务：根据与客户的合同约定，体育赛事公司在赛事及活动成功举办完成后一次性确认收入；赛事及活动发生的相关人工费用及相应的支出在活动发生过程中进行归集，待赛事及活动成功举办完成后一次性结转成本。如，2016 年越野一族“阿拉善英雄会”上的各项赛事冠名赞助费的收入确认是赛事活动举办后当期确认的收入，赛事的转播费用、央视直播小组的人员费用及赛事现场相关物料人工费等相匹配的成本也在举办结束后确认并结转。

(2) 赛事活动授权业务：按照合同约定的赛事授权使用人应付授权使用费的日期确认收入的实现。

(3) 赛事赞助业务：主要为体育赛事公司将自有或资源方授权的赛事 IP 进行各项权益的出售，体育赛事公司根据与客户所签订合同中所规定的服务期限，在期限开始时确认收入，并在确认收入时按成本匹配原则相应结转成本。如，2016 赛车星球中国巡回赛——“MO 眼镜”杯全地形车大奖赛冠名收入是在赛事活动举办后确认收入，广告宣传物料制作等成本也在收入实现当期结转。

(4) 赛事线上广告发布业务：主要为在体育赛事公司网站上为客户进行品牌广告推广业务，广告的收入按合同约定进行核算及确认，并结转相应成本。

(5) 赛事营销咨询业务：主要是为客户提供赛事营销策略咨询服务或提供赛事资源的居间服务，在体育赛事营销咨询服务完成后一次性确认收入，并结转相应成本。

问题 4

报告期末，你公司库存商品余额为 1.9 亿元，报告期计提存货跌价准备 116 万元。请结合公司主要产品的市场需求、销售价格等说明存货跌价准备计提是否充分。

回复：

1、公司计提存货跌价准备的情况。

公司 2016 和 2015 年计提的存货跌价准备均为子公司邯郸顾地计提数。

截至 2016 年 12 月 31 日，邯郸顾地存货期末余额 30,922,168.80 元。邯郸顾地因产量较小，毛利率较低，公司对其库存商品的可变现净值低于库存商品的成本的存货计提了跌价准备。其他公司无需计提跌价准备。

2、各公司销售毛利率、销售费用率情况，产品分类情况，产品销售价格、原材料采购价格变动情况。

各公司营业收入、毛利率、销售费用率如下：

(单位：万元)

公司名称	主营业务收入（未抵销前）	毛利率	销售费用率
母公司	64,904.83	22.25%	4.98%
重庆顾地	39,316.44	21.48%	3.56%
佛山顾地	16,477.81	20.20%	8.51%
马鞍山顾地	12,333.07	21.59%	11.43%
甘肃顾地	11,517.76	18.44%	9.02%
北京顾地	3,550.23	15.96%	3.46%
邯郸顾地	4,428.83	14.50%	7.74%

公司产品分类如下：

(单位：万元)

产品分类	2016 年收入	2016 年成本	2016 年毛利率	2015 年收入	2015 年成本	2015 年毛利率
PVC 管道	67,762.21	52,583.54	22.40%	88,046.92	68,289.07	22.44%
PP 管道	23,175.55	16,087.04	30.59%	24,514.36	18,349.58	25.15%
PE 管道	52,966.70	43,869.05	17.18%	63,974.35	53,129.42	16.95%
小 计	143,904.46	112,539.63	21.80%	176,535.64	139,768.07	20.83%

2016 年较 2015 年毛利率略有提高，主要原因为产品售价随着原材料价格的上涨而提高，产品售价提高的幅度基本与原材料价格的上涨的幅度同步。以母公司为例，产品价格变动如下：

(单位：元/千克)

产品分类	2016 年销售平均单价	2015 年销售平均单价	变动比例 (%)
PVC 管材管件	6.05	5.87	3.07
PPR 管材管件	15.80	13.86	13.98
PE 管材管件	9.60	8.86	8.33

原材料购买价格变动如下：

(单位：元/千克)

原材料名称	2016 年平均单价	2015 年平均单价	变动比例 (%)
-------	------------	------------	----------

聚氯乙烯树脂 SG-5 型	5.74	4.64	23.73
聚氯乙烯树脂 SG-8 型	6.02	4.73	27.27
聚丙烯树脂热水料	10.56	9.1	16.06
聚丙烯树脂冷水料	9.69	8.76	10.65
聚乙烯树脂 PE100 级	9.77	8.72	12.04
聚乙烯树脂 PE100 级(燃气管专用料)	10.74	9.66	11.21
聚乙烯树脂 PE 波纹管新料(线性)	10.04	9.01	11.46

公司产品售价提高的幅度基本与原材料价格上涨的幅度同步，综合毛利率在 20%左右。销售费用率在 3.46% -11.43%。相关税费在 1.20%左右。总体上库存商品的可变现净值高于库存商品的成本。

3、计提存货跌价准备的充分性。

(1) 2016 年公司产品均按销售订单计划组织生产，并分类存放，销售出库采用先进先出法，期末盘点，账实相符，产品物理形态正常。

(2) 根据公司库存商品的销售价格和库存数量，并结合运输费用率、销售费用率和相关税费率计算库存商品的可变现净值，上述数据表明，除邯郸顾地少部分库存商品外，其他库存商品的可变现净值均高于库存商品的成本，无需计提存货跌价准备。

(3) 原材料全部用于公司产品的生产，不对外销售。原材料是以生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。同上，原材料的可变现净值高于原材料的成本，无需计提存货跌价准备。

(4) 与同类可比上市公司比较：

(单位：万元)

公司名称		2016 年 12 月 31 日		
		存货余额	存货跌价准备	计提比例 (%)
同类可比上市公司	沧州明珠	29,125.15		
	伟星新材	46,911.41		
	永高股份	72,520.95	1,590.54	2.19
	顾地科技	30,419.56	116.63	0.38

注：永高股份除管材业务外，还有毛利率较低的太阳能业务。

综上，我认为除子公司邯郸顾地 2016 年末需计提存货跌价准备 116.63 万元外，其他存货不存在减值，公司计提存货跌价准备充分。

问题 5:

报告期末，你公司短期借款余额为 7.8 亿元，可自由支配的货币资金余额为 1.7 亿元。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，并提示相关风险。

回复:

公司 2016 年期末、期初流动资产、流动负债情况如下:

项目	期末余额		期初余额	
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
货币资金	24,644.58	20.08	23,085.60	18.91
应收票据	4,561.24	3.72	7,213.90	5.91
应收账款	49,391.54	40.25	47,132.67	38.60
预付款项	4,913.96	4.00	3,194.18	2.62
其他应收款	3,076.37	2.51	2,973.77	2.44
存货	30,302.93	24.69	30,385.65	24.89
其他流动资产	5,832.91	4.75	8,111.49	6.64
流动资产合计	122,723.52	100.00	122,097.26	100.00
短期借款	78,010.00	66.29	70,356.00	61.84
应付票据	2,039.96	1.73	1,795.00	1.58
应付账款	16,402.41	13.94	15,352.99	13.50
预收款项	4,959.58	4.21	5,948.84	5.23
应付职工薪酬	1,241.43	1.05	1,851.85	1.63
应交税费	3,581.54	3.04	2,572.75	2.26
应付股利	8.16	0.01	8.16	0.01
其他应付款	5,831.89	4.96	10,629.36	9.34
一年内到期的非流动负债	5,600.00	4.76	5,250.00	4.61
流动负债合计	117,674.98	100.00	113,764.95	100.00

2016 年末公司流动负债较年初增加 3910 万元，增加比例 3.44%，其中：短期借款增加 7654 万元，增加比例 10.88%。公司短期借款全部为流动资金借款，因短期借款增加，货币资金、应收账款、预付账款相应增加，分别比年初增加 1559 万元、2259 万元、1720 万元。

2016 年现金流情况：经营活动产生的现金流量净额为 1.2 亿元，投资活动产生的现金流量净额为-0.91 亿元（购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 1.2 亿元），筹资活动产生的现金流量净额-0.57 亿元（其中：分配股利、利润或偿付利息所支付的现金 1.07 亿元）。从上述现金流情况可以看出，由于经营活动产生的现金流量净额为正，且金额为 1.2 亿元，说明公司的短期偿债能力较强。

2016 年末，银行已向我公司批准融资授信额度为 10.51 亿元，2017 年计划向

银行申请融资授信额度为 11.69 亿元，公司具备较强的融资能力。

综上，我公司具备较强的融资能力和短期偿债能力，不存在短期偿债风险。

特此公告。

顾地科技股份有限公司

董 事 会

2017 年 7 月 13 日