

证券代码：002325

证券简称：洪涛股份

公告编号：2017-049

债券代码：128013

债券简称：洪涛转债

## 深圳市洪涛装饰股份有限公司

### 关于 2016 年年度报告问询函回复的公告

本公司及监事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

深圳市洪涛装饰股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）于 2017 年 6 月 5 日收到深圳证券交易所中小板公司管理部《关于对深圳市洪涛装饰股份有限公司 2016 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2017】第 247 号，以下简称“问询函”），现将问询函中问题的回复公告如下：

一、报告期内，你公司实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）1.31 亿元，同比下降 63.41%。请结合你公司建筑装饰业务和职业教育业务的开展情况详细说明净利润同比下降幅度较大的具体原因。

答：

#### （一）公司 2016 年度业绩下滑情况

公司 2015 年、2016 年合并利润表主要项目的变动情况如下：

单位：万元

项 目	2016 年度	2015 年度	变动金额	变动比例
营业收入	287,712.40	300,634.03	-12,921.63	-4.30%
减：营业成本	216,359.47	221,530.32	-5,170.85	-2.33%
营业税金及附加	4,118.04	9,932.80	-5,814.76	-58.54%
销售费用	22,216.66	10,421.96	11,794.70	113.17%
管理费用	15,952.01	14,617.34	1,334.67	9.13%
财务费用	5,403.79	2,016.00	3,387.79	168.05%
资产减值损失	10,011.58	4,047.26	5,964.32	147.37%
投资收益	376.11	2,621.18	-2,245.07	-85.65%
营业利润	13,857.98	40,689.53	-26,831.55	-65.94%
营业外收入	2,022.39	686.87	1,335.52	194.44%

营业外支出	632.32	149.18	483.14	323.86%
<b>利润总额</b>	<b>15,248.05</b>	<b>41,227.22</b>	<b>-25,979.17</b>	<b>-63.01%</b>
所得税费用	3,363.35	6,966.82	-3,603.47	-51.72%
<b>净利润</b>	<b>11,884.69</b>	<b>34,260.40</b>	<b>-22,375.71</b>	<b>-65.31%</b>
归属于母公司所有者的净利润	13,080.58	35,750.38	-22,669.80	-63.41%
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	12,035.69	33,142.93	-210,17.24	-63.69%

公司 2016 年度实现营业收入 287,712.40 万元，同比下降 4.30%；实现营业利润 13,857.98 万元，同比下降 65.94%；实现归属于母公司所有者的净利润 13,080.58 万元，同比下降 63.41%。

## （二）公司 2016 年度业绩下滑的原因分析

1、公司 2016 年营业利润下滑主要系建筑装饰营业利润下滑、上海学尔森亏损及商誉减值、互联网家装新业务培育阶段持续亏损三方面影响，具体数据列示如下：

项 目	2016 年度营业利润下降金额	较 2015 年度合并营业利润降幅
建筑装饰营业利润下滑	16,123.93	39.63%
上海学尔森亏损	8,299.15	20.40%
其中：业绩亏损	4,366.41	10.73%
商誉减值	3,932.74	9.67%
互联网家装及其他	2,408.47	5.92%

## 2、具体原因分析

（1）建筑装饰主业收入结构调整、高毛利项目收入下降引起整体毛利率下滑，部分项目因甲方原因推迟开工或冬季施工期短。

### ①收入结构变化及竞争激烈导致建筑装饰业毛利率下降

公司建筑装饰业按项目类型主要包括商业综合体、文化建筑、住宅楼、酒店、办公楼、城市综合体、学校、医院、政府机关及其他（按 2015 年度毛利率从高到低排列），2016 年由于市场激烈的竞争环境进一步加剧及营改增的影响，导致各类项目毛利率普遍下降，尤其是商业综合体和文化建筑项目下降较为明显。具

体情况如下：

项目	2016 年度毛利率	2015 年度毛利率	变动幅度
商业综合体	22.88%	34.33%	-11.45%
文化建筑	21.06%	31.45%	-10.39%
住宅楼	23.50%	27.39%	-3.89%
酒店	19.09%	25.78%	-6.69%
办公楼	23.40%	22.47%	0.93%
城市综合体	-	22.00%	-
学校	15.40%	20.00%	-4.60%
医院	14.04%	16.48%	-2.44%
政府机关	19.95%	15.46%	4.49%
其他	13.63%	8.62%	5.01%
<b>综合</b>	<b>19.84%</b>	<b>24.70%</b>	<b>-4.86%</b>

2016 年各类项目中，商业综合体和文化建筑的毛利贡献较高，但收入金额出现下滑。2016 年公司文化建筑类项目合计收入为 15,169.08 万元，较 2015 年下降了 44,914.80 万元，降幅为 74.75%；此外，商业综合体合计收入也由 2015 年的 16,126.52 万元下降至 10,260.15 万元，降幅为 36.38%。

#### ②部分项目延迟原因导致 2016 年第四季度收入及利润水平下降

经统计，母公司海南、湖南、山东、辽宁、青海、北京等地的 10 个项目，合同金额总计 272,000 万元，由于甲方设计变更或冬季施工期短等原因，导致施工进度缓慢或推迟开工，影响第四季度收入确认约 43,300 万元。

#### (2) 子公司上海学尔森亏损扩大及计提商誉减值影响

2016 年度及 2015 年度，上海学尔森经营情况对公司合并报表财务数据的影响情况如下：

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	差异额
营业收入	10,475.43	2,273.72	8,242.14
营业利润	-4,518.47	-152.06	-4,366.41
净利润	-3,874.79	-88.76	-3,786.03
商誉减值影响	-3,932.74	-	-3,932.74

注：上海学尔森于 2015 年 11 月纳入公司合并报表

#### ①洪涛股份收购上海学尔森相关情况

2015年9月29日，公司召开2015年第一次临时股东大会通过《关于调整部分募投项目投资总额及使用募集资金和自有资金收购股权的议案》，将《深圳市洪涛装饰股份有限公司非公开发行A股股票之预案》中披露的募集资金投资项目“广东云浮洪涛装饰高新产业园”、“天津市洪涛装饰产业园”项目尚未使用的募集资金14,000.00万元、11,000.00万元，合计25,000.00万元用于收购从事职业教育培训行业的上海学尔森85%股权。

2015年11月开始，公司将上海学尔森纳入合并报表范围，2015年对公司合并利润表营业利润影响金额为-152.06万元。

## ②上海学尔森2016年亏损较大的主要原因

### a、部分资格考试取消导致学员数量减少

考证市场受国家政策性短暂影响处于低谷期，部分资格考试2016年未发布考务通知或直接停考，如：注册安全工程师考试，2016年未举行，2017年将于10月28日、29日进行考试；全国二级消防工程师，2016年也未出考务通知，2017年考试时间仍待定；上海地区二级建造师2016年尚未开考，2017年已恢复考试。此外，部分地区工程师职称英语以及职称计算机考试也因政策原因在2016年未出台考试通知。由于资格考试未如期进行，学员数量减少较多，上海学尔森第四季度收入下滑较为明显。

### b、管理层变动

2016年9月，发行人对上海学尔森的管理层进行了较大的更换，新一届管理层上任后，需要对前期工作进行逐步交接，同时与企业内部文化、企业员工之间的情感建立需要重新磨合，工作安排需要进一步梳理，具体规章制度的建立也需要一定的时间。因此，上海学尔森管理层的替换在一定程度上也影响了其亏损的扩大。

### c、市场推广的持续投入

受到政策性因素的影响，上海学尔森2016年度收入未能达到预期，但为继续拓宽市场，发展公司业务，2016年度上海学尔森仍然投入了较高的市场推广费用，如百度年度框架推广、360搜索推广、微信大号等自媒体合作；各地城市

学校主题地推活动，考试报名审核及考试现场的推广活动；以及部分户外广告投放，出租车广告等。2016年度，上海学尔森销售费用为8,611.53万元。

d、上海学尔森亏损引起的商誉减值

2016年年底，公司评估了商誉的可收回金额，2016年度上海学尔森计提商誉减值损失3,932.74万元。

(3) 互联网家装新业务培育阶段持续亏损

2015年，公司创建了专注于打造家装、家具、家饰垂直细分领域的电商平台优装美家并于同年9月上线。

互联网家装在国内属于新兴产业，作为产业的导入期，公司在2016年持续对该业务进行培育。2016年度，北京优装网信息科技有限公司（优装美家平台，以下简称“优装网”）实现营业收入368.54万元，同比增加367.13万元，但由于该业务板块仍处于起步阶段，收入规模仍然较小；优装网全年亏损4,202.09万元，较2015年度亏损扩大1,993.17万元。

二、报告期内，你公司销售营业利润率为4.82%，同比下降8.71个百分点。请结合收入构成、期间费用、非经常性损益的变化情况等，说明销售营业利润率较上年同期相比变化较大的原因，并结合同行业公司情况分析合理性。

答：

(一) 报告期内，营业利润构成及变化情况如下：

类别	2016年度	2015年度	变动金额	变动比例
营业收入	287,712.40	300,634.03	-12,921.63	-4.30%
其中:建筑装饰业	259,501.93	287,993.11	-28,491.18	-9.89%
职业教育	27,736.35	11,915.09	15,821.26	132.78%
其他业务收入	474.12	725.83	-254.71	-34.68%
销售费用	22,216.66	10,421.96	11,794.70	113.17%
管理费用	15,952.01	14,617.34	1,334.67	9.13%
财务费用	5,403.79	2,016.00	3,387.79	168.05%
资产减值损失	10,011.58	4,047.26	5,964.32	147.37%
非经常性损益	1,044.89	2,607.45	-1562.56	-59.92%

1、建筑装饰主业收入结构调整、部分项目因甲方原因推迟开工或2016年度

北方项目较多受冬季施工期影响，造成收入下降。

2、销售费用增加主要是上海学尔森、尚学跨考两家公司 2016 年全年纳入会计报表合并范围，2015 年上海学尔森合并了 11 至 12 月、尚学跨考合并了 7 至 12 月。

3、财务费用增加主要是报告期发行可转换公司债券、发行短期融资券较上年增长，利息支出较上年同期增长 3,523.59 万元。

4、资产减值损失增加主要是上海学尔森计提商誉减值损失 3,932.74 万元。

## (二) 同行业 2016 年度业绩情况

### 1、建筑装饰行业

受制于国家对房地产市场的调控、固定资产投资的减少等影响，建筑装饰行业同行业部分上市公司工程项目进度较慢，导致收入出现一定下滑，同时，受到市场竞争加剧的影响，这些上市公司项目整体毛利率出现了一定程度的下降，从而带动营业利润出现较大降幅。该情形与洪涛股份类似。具体情况如下：

同行业公司	2016 年度营业收入 (万元)	2015 年度营业收入 (万元)	变动幅度	2016 年度营业利润 (万元)	2015 年度营业利润 (万元)	变动幅度	2016 年度营业利润率	2015 年度营业利润率	变动幅度
奇信股份	328,966.97	334,019.42	-1.51%	15,215.62	20,467.79	-25.66%	4.63%	6.13%	-1.50%
亚泰国际	166,385.02	180,566.70	-7.85%	10,460.03	14,666.31	-28.68%	6.29%	8.12%	-1.84%
棕榈股份	390,606.48	440,050.75	-11.24%	5,095.50	5,912.88	-13.82%	1.30%	1.34%	-0.04%
亚夏股份	893,685.35	896,852.37	-0.35%	36,916.84	68,277.26	-45.93%	4.13%	7.61%	-3.48%
洪涛股份	259,501.93	287,993.11	-9.89%	22,028.99	38,152.92	-42.26%	8.49%	13.25%	-4.76%

注：上表数据中，由于棕榈股份 2015 年度投资收益为-25,356.35 万元，对营业利润影响较大，剔除上述因素后，棕榈股份 2015 年度营业利润为 5,912.87 万元。

## 2、教育培训行业

2016年，受到职业资格考试延期或取消的政策性影响，以及市场推广费用的增加等因素，导致部分教育培训行业上市公司及三板挂牌企业营业收入、营业利润也出现明显下滑。该情形与洪涛股份子公司上海学尔森类似。具体情况如下：

教育培训类企业	2016年度营业收入(万元)	2015年度营业收入(万元)	变动幅度	2016年度营业利润(万元)	2015年度营业利润(万元)	变动幅度	2016年度营业利润率	2015年度营业利润率	变动幅度
东方时尚	115,543.81	132,687.51	-12.92%	32,959.01	44,147.14	-25.34%	28.53%	33.27%	-4.75%
方直科技	9,691.96	9,944.18	-2.54%	1,412.39	2,160.66	-34.63%	14.57%	21.73%	-7.16%
麦可思	7,102.60	7,443.19	-4.58%	1,620.98	2,657.83	-39.01%	22.82%	35.71%	-12.89%
轩创国际	1,513.24	1,998.90	-24.30%	198.04	437.2	-54.70%	13.09%	21.87%	-8.78%
威科姆	35,409.33	40,150.65	-11.81%	1,441.94	3,410.31	-57.72%	4.07%	8.49%	-4.42%
太奇教育	9,738.44	14,560.90	-33.12%	127.97	1,041.39	-87.71%	1.31%	7.15%	-5.84%
必由学	905.13	1,972.07	-54.10%	47.56	712.57	-93.33%	5.25%	36.13%	-30.88%
分豆教育	9,456.37	10,653.61	-11.24%	-2,029.20	4,789.33	-142.37%	-21.46%	44.95%	-66.41%
一乘股份	27,900.12	37,388.96	-25.38%	-3,354.56	3,977.86	-184.33%	-12.02%	10.64%	-22.66%
希蔓色彩	2,437.16	2,830.35	-13.89%	-40.88	4.35	-1039.77%	-1.68%	0.15%	-1.83%
中青科技	195.37	1,064.99	-81.66%	-1,378.72	136.17	-1112.50%	-705.70%	12.79%	-718.48%
洪涛股份子公司上海学尔森	10,475.43	17,286.32	39.40%	-4,518.47	1,000.94	-551.42%	-43.13%	5.79%	-48.92%

综上，2016年度建筑装饰行业及教育培训行业的部分上市公司营业利润及营业利润率的变动跟公司呈同一方向。

三、报告期内，你公司销售现金比率（经营活动产生的现金流量净额/营业收入）为-19.21%，同比下降12.46个百分点，请结合你公司的经营模式、收入确认政策等说明销售现金比率发生较大变化的具体原因。

答：建筑装饰工程业务工程款结算方式通常为：项目开工之前，部分项目业主支付10%-20%的预付款；工程未完工时，委托方按照完工工程额的65%-85%支付工程进度款；工程竣工时，支付至工程预计总造价的65%-90%；工程决算审计

后，支付至决算总造价的 95%，余款 5%作为保修金在保修期（通常 1-3 年）满后支付。

公司采用已经发生的成本占预算总成本的比例确定劳务交易的完工百分比。劳务尚未完成的项目，公司在资产负债表日按照合同金额乘以完工百分比扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认为当期提供劳务收入；同时，结转当期已发生劳务成本。劳务已经完成尚未决算的项目，按合同额扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认为当期提供劳务收入；同时，结转当期已发生劳务成本。决算金额与合同金额的差额在决算当期调整。工程委托方实际支付的工程款累计小于公司累计确认的应收工程款的金额即形成公司的应收账款。

近年来，国内经济环境对公司所处行业产生了较大影响。国家持续对房地产行业进行调控，国内整体经济的增长幅度放缓，国家采取较为谨慎的货币政策等因素，使公司所处的公共建筑装饰行业整体资金受到影响，周转速度明显变缓。在此环境下，公司装饰施工工程合同中约定的进度款支付比例下降，大部分项目取消了工程预付款，即项目前期垫款比较普遍。

2016 年，公司为了拓展业务，继续推行装饰施工项目的总包一体化，并且为了保持公司在大型公共建筑装饰细分市场的竞争力和市场地位，适当降低了对这类施工项目合同约定的进度款的支付比例要求，而该部分项目合同约定的进度款支付比例大部分在 50%-60%；另外部分施工项目在施工过程中有增加或者变更项目，导致项目整体金额增加，公司按照业主已签证确认增加后的金额计算收入并同时确认应收账款，但该增加部分并未依原定合同约定按进度收取工程款，需待项目整体结算后一并收取。

综上，公司一贯保持按完工百分比法确认收入的情况下，由于部分单体合同较大的项目收款进度较上年同期下降，销售现金比率亦呈下降态势；并且由于公司 2016 年建筑装饰行业的综合毛利率 19.84%，在部分大项目进度收款比例为 50%-60%时，销售现金比率为负值。

#### **四、2016 年第四季度你公司亏损 7,919 万元，同比下降 180.07%，请详细**



说明你公司第四季度的业绩同比下降幅度较大的具体原因。

答：公司 2016 年第四季度亏损的原因主要如下：

1、建筑装饰行业部分项目延迟原因导致 2016 年第四季度收入及利润水平下降：

2016 年及 2015 年母公司第四季度的营业收入、营业利润及净利润情况如下：

单位：万元

项目	2016 年第四季度	2015 年第四季度	变动金额	变动比例
营业收入	10,957.14	59,958.92	-49,001.78	-81.73%
营业利润	-12,970.56	7,364.21	-20,334.77	-276.13%
净利润	-11,150.58	6,252.98	-17,403.56	-278.32%

经统计，母公司海南、湖南、山东、辽宁、青海、北京等地的 10 个项目，合同金额总计 272,000 万元，由于甲方设计变更或冬季施工期短等原因，导致施工进度缓慢或推迟开工，影响第四季度收入确认约 43,300 万元。

2、子公司上海学尔森第四季度亏损扩大

2016 年度，上海学尔森各季度的营业收入、营业利润及净利润情况如下：

单位：万元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	3,296.15	3,023.62	2,867.84	1,287.83
营业利润	538.05	-1,417.72	-779.29	-2,859.50
净利润	520.33	-1,435.79	-803.15	-2,839.97

由上表可见，上海学尔森由于国家政策的持续影响及管理层变动等原因，第四季度收入环比降幅较大，导致其营业利润及净利润降幅亦较大，其亏损主要集中在第四季度。

3、年末计提商誉减值影响

2016 年 12 月，根据公司会计政策，对上海学尔森商誉进行减值测试，计提商誉减值损失 3,932.74 万元。

五、报告期内，你公司的子公司上海学尔森文化传播有限公司、北京优装网信息科技有限公司和中装新网科技(北京)有限公司分别亏损 4,559 万元、4,202

万元和 1,498 万元，请结合子公司的主营业务详细说明子公司亏损的原因以及你公司商誉减值准备的计提是否充分。

答：

## 1、上海学尔森

### (1) 上海学尔森商誉形成情况

2015 年 9 月 11 日，公司召开第三届董事会第十八次会议，审议通过了《关于调整部分募投项目投资总额及使用募集资金和自有资金收购股权的议案》。公司以人民币 29,750 万元的对价取得上海学尔森 85% 的股权。该次收购形成了商誉 28,280.52 万元。

### (2) 上海学尔森 2016 年亏损的主要原因

#### ①部分资格考试取消导致学员数量减少

考证市场受国家政策性短暂影响处于低谷期，部分资格考试 2016 年未发布考务通知或直接停考，如：注册安全工程师考试，2016 年未举行，2017 年将于 10 月 28 日、29 日进行考试；全国二级消防工程师，2016 年也未出考务通知，2017 年考试时间仍待定；上海地区二级建造师 2016 年尚未开考，2017 年已恢复考试。此外，部分地区工程师职称英语以及职称计算机考试也因政策原因在 2016 年未出台考试通知。由于资格考试未如期进行，学员数量减少较多，上海学尔森第四季度收入下滑较为明显。

#### ②管理层变动

2016 年 9 月，发行人对上海学尔森的管理层进行了较大的更换，新一届管理层上任后，需要对前期工作进行逐步交接，同时与企业内部文化、企业员工之间的情感建立需要重新磨合，工作安排需要进一步梳理，具体规章制度的建立也需要一定的时间。因此，上海学尔森在四季度时进行管理层的替换在一定程度上也影响了其亏损的扩大。

#### ③市场推广的持续投入

受到政策性因素的影响，上海学尔森 2016 年度收入未能达到预期，但为继

续拓宽市场，发展公司业务，2016 年度上海学尔森仍然投入了较高的市场推广费用，如百度年度框架推广、360 搜索推广、微信大号等自媒体合作；各地城市学校主题地推活动，考试报名审核及考试现场的推广活动；以及部分户外广告投放，出租车广告等。2016 年度，上海学尔森销售费用为 8,611.53 万元。

综上，上海学尔森 2016 年的亏损较大，主要受国家政策之不确定性因素，以及管理层调整的特定因素等的影响，但上海学尔森继续保持了在建筑培训行业的领先地位。

### （3）上海学尔森亏损引起的商誉减值

2016 年年底，公司评估了商誉的可收回金额，并聘请具有证券业资格的资产评估机构进行评估，经测试，2016 年度上海学尔森计提商誉减值准备 3,932.74 万元。

## 2、优装网

### （1）优装网成立情况

公司于 2015 年 1 月 12 日召开第三届董事会第十三次会议，审议通过了《关于对外投资设立北京优装网络科技有限公司暨关联交易的议案》。公司出资 3500 万元，联合其他股东一同投资新设优装网，公司占股比例为 70%。该交易公司账面未形成相关商誉。

### （2）优装网 2016 年经营情况

优装网自成立以来，持续投入大量资金进行互联网家装平台的建设、维护，以及优装网公司和平台的广告宣传。由于互联网家装在国内尚属于新兴产业，优装网的互联网家装业务尚处于培育期。2016 年度，优装网利用传统家装行业的优势资源整合和庞大的用户积累，成功构建起传统家装企业与互联网深度融合的垂直细分领域的电商平台，全年完成交易金额总计 19175 万元，实现营业收入 368.54 万元，同比增加 367.13 万元。但由于投入较大，处于起步阶段的收入规模仍然较小；优装美家全年亏损 4,202.09 万元，较 2015 年度亏损扩大 1,993.17 万元。

### 3、中装新网科技（北京）有限公司

(1) 中装新网科技（北京）有限公司（以下简称“中装新网”）商誉形成情况

公司于 2014 年 3 月 21 日召开第三届董事会第四次会议，审议通过了《关于收购中装新网科技（北京）有限公司部分自然人股东股权并增资扩股的议案》。公司于 2014 年 3 月 21 日与中装新网、朱时均等 33 名标的公司原股东及中国建筑装饰协会共同签署了《关于中装新网科技（北京）有限公司之增资扩股及股权转让协议》；洪涛股份与朱时均、张京跃等 28 名标的公司原股东签署了《股权转让协议》。公司以自有资金人民币 2,120 万元收购中装新网科技（北京）有限公司朱时均、张京跃等 28 名自然人股东所持有的中装新网 53% 的股权。该次交易形成了商誉 1,674.83 万元。

(2) 中装新网经营状况及商誉减值情况

公司自收购中装新网以来，以“打造建筑装饰行业全流程服务平台”为战略目标，围绕行业信息资讯服务、建筑装饰行业职业教育与认证、工程采购三大业务，进行了大量的工作，在传统业务板块占据行业资源制高点，着力于提升网站流量、网站影响力；另一方面，建筑装饰行业职业教育与认证及工程采购两大业务板块，主要进行了业务运营平台的研发、运营团队筹建和运营资源的组织筹措。建筑装饰行业职业教育与认证及工程采购两大业务板块目前尚处于培育和投入阶段。中装新网 2015 年实现营业利润 642.78 万元，净利润为-2,122.50 万元。2015 年末，公司评估了商誉的可收回金额，并聘请具有证券业资格的资产评估机构进行评估，经测试，2015 年度中装新网计提了商誉减值准备 402.85 万元。

2016 年公司继续充分利用中装新网在建筑装饰行业积累的丰富行业经验和资源，结合收购具有协同效应和互补作用的在线教育平台，逐步建立线上线下职业培训体系和认证平台。并于 2016 年中期将建筑装饰行业职业教育业务板块从中装新网拆分出来，成立隶属于前海洪涛教育的子公司中装艺高，为国内建筑装饰行业精英提供优质的教育服务。目前中装新网专注于行业信息资讯服务，以及为公司职业教育类子公司提供行业资源及流量等。2016 年中装新网实现营业收入 457.23 万元，净利润-1,497.63 万元，年末净资产为-3,387.50 万元。2016 年末，

公司将中装新网商誉分摊至资产组，计算资产组的可收回金额，与公司聘请具有证券业资格的资产评估机构对中装新网评估值进行对比，资产组的可回收金额低于评估值，公司商誉减值准备的计提是充分的。

**六、报告期末，你公司应收账款为 44.33 亿元，较期初增长 18.31%。报告期内你公司实现营业收入 28.77 亿元，同比下降 4.30%。请详细说明公司应收账款增长幅度大于营业收入增长幅度的原因，并说明公司应收账款信用政策是否发生变化。**

答：建筑装饰工程业务工程款结算方式通常为：项目开工之前，部分项目业主支付 10%-20%的预付款；工程未完工时，委托方按照完工工程额的 65%-85%支付工程进度款；工程竣工时，支付至工程预计总造价的 65%-90%；工程决算审计后，支付至决算总造价的 95%，余款 5%作为保修金在保修期（通常 1-3 年）满后支付。

公司采用已经发生的成本占预算总成本的比例确定劳务交易的完工百分比。劳务尚未完成的项目，公司在资产负债表日按照合同金额乘以完工百分比扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认为当期提供劳务收入；同时，结转当期已发生劳务成本。劳务已经完成尚未决算的项目，按合同额扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认为当期提供劳务收入；同时，结转当期已发生劳务成本。决算金额与合同金额的差额在决算当期调整。工程委托方实际支付的工程款累计小于公司累计确认的应收工程款的金额即形成公司的应收账款。

近年来，国内经济环境对公司所处行业产生了较大影响。国家持续对房地产行业进行调控，国内整体经济的增长幅度放缓，国家采取较为谨慎的货币政策等因素，使公司所处的公共建筑装饰行业整体资金受到影响，周转速度明显变缓。在此环境下，公司装饰施工工程合同中约定的进度款支付比例下降，大部分项目取消了工程预付款，即项目前期垫款比较普遍。

2016 年，公司为了拓展业务，继续推行装饰施工项目的总包一体化，并且

为了保持公司在大型公共建筑装饰细分市场的竞争力和市场地位,适当降低了对这类施工项目合同约定的进度款的支付比例要求,而该部分项目合同约定的进度款支付比例大部分在 50%-60%;另外部分施工项目在施工过程中有增加或者变更项目,导致项目整体金额增加,公司按照业主已签证确认增加后的金额计算收入并同时确认应收账款,但该增加部分并未依原定合同约定按进度收取工程款,需待项目整体结算后一并收取。公司信用政策除对部分总包、一体化等单项合同金额较大的项目适当降低了进度款的支付比例要求外,工程竣工收款比例、决算审计后收款比例、质保金比例等未发生重大变化。

公司 2016 年应收账款增长幅度大于营业收入增长幅度的主要原因为:

1、公司 2016 年度新签工程合同量较上年同期有一定幅度增长,由于结算方式的特点前一年的新签合同一般在第二年确认收入,而结算一般要到完工后较长一段时间才能完成。从而形成公司应收账款余额有一定的增幅;

2、为了拓展业务,提高盈利能力,公司继续推行装饰施工项目的总包一体化,并适当降低了对这类施工项目合同约定的进度款的支付比例要求,该部分项目合同约定的进度款支付比例在 50%-60%;

3、部分施工项目在施工过程中有增加或者变更项目,导致项目整体金额增加,公司按照业主已签证确认增加后的金额计算收入并同时确认应收账款,但该增加部分并未依原定合同约定按进度收取工程款,需待项目整体结算后一并收取;

4、近年来,国内经济环境对公司所处行业产生了较大影响。国家持续对房地产行业进行调控,国内整体经济的增长幅度放缓,国家采取较为谨慎的货币政策等因素,使公司所处的公共建筑装饰行业整体资金受到影响,周转速度明显变缓。在此环境下,公司装饰施工工程合同中约定的进度款支付比例下降,且审计结算的周期明显拉长。

根据行业特点及国内经济形势,结合公司实际情况,公司目前正在积极推动跟进各项目的审计结算工作,积极催收款项。考虑到公司主要客户是政府机构或政府投资平台企业、大型国有企业、上市公司等,虽然回款周期较长,但应收账款不能回收的风险较小。

**七、报告期内,你公司应收款项的坏账准备计提按照有无合同纠纷作为标**

准，计提比例为 5%。请结合你公司的业务模式以及同行业公司的情况说明坏账准备计提政策的合理性。

答：公司应收款项的坏账准备计提政策如下：

1、单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试计提坏账准备

公司将单笔金额达到人民币 500 万元以上的应收账款和单笔金额达到人民币 50 万元及以上的其他应收款确定为单项金额重大的应收款项，单独计提坏账准备。

公司承接建筑装饰工程的合同金额较高，单个工程形成的应收款项金额也较高，因此，公司较大部分应收款项均属于单项金额重大的应收账款，需单独并计提坏账准备。公司 2016 年单项金额重大，单独进行减值测试的应收账款余额为 404,615.13 万元，占应收账款年末余额 468,388.39 万元的 86.38%。

2、其余应收款项按照信用风险特征组合计提+是否存在合同纠纷确定风险组无合同纠纷的按照 5%计提坏账准备，有合同纠纷的则单独计提坏账准备。

公司经营政策一直稳健，在获取订单信息后会组织相关部门对业主的资信及资金实力进行调查，认为业主的支付能力较强才会选择投标。报告期内公司主要为政府机构、上市公司、跨国企业、国内排名靠前的房地产开发公司等提供剧院会堂、国家政务场所、机场、医院、高档酒店、高档写字楼的大堂等的建筑装饰设计、施工服务，客户信誉度较高，支付能力强，项目高端，项目的配套资金保障性强，出现坏账的可能性较小。另外，部分政府、国有企业等客户的项目工程竣工验收过程较长，审计结算较缓慢，因而相应应收账款的账龄较长，但其发生坏账的风险与账龄没有明显的相关性。

应收账款账龄分布与公司各年项目开工、竣工的时间和金额密切相关，但并非均匀分布：根据公司装饰施工合同中一般条款约定，公司当年已开工未竣工工程按完工进度的 50%-70%收取进度款，尚未收到部分形成 1 年以内的应收账款，如项目实际施工时间超过 1 年，则部分形成 1-2 年的应收账款；已竣工未结算工程的工程尾款根据结算审计时间（一般为 6-18 个月，也有的超过 18 个月）长短，分别形成 1 年以内、1-2 年、2-3 年或 3 年以上的应收账款；竣工后 5%的质保金根据保修期长短和竣工结算时间分别形成 1 年以内、1-2 年、2-3 年或 3 年以上的应收账款。2016 年末应收账款余额大部分属于项目竣工审计决算之前的应收账款，审计决算完成待收取的工程款及质保金占年末应收账款的 11.43%。应收

账款回收的风险较小。

公司建筑装饰业务的收入确认采用提供劳务的收入确认方法，同行业部分公司采用建造合同法确认收入，两种方法都按照完工百分比法确认收入，不同之处在于提供劳务按照完工百分比法确认的收入金额全部计入应收账款（扣除已收取的工程款）计提坏账准备，建造合同按照完工百分比法确认收入后，将经业主确认的部分计入应收账款（扣除已收取的工程款）计提坏账准备，未经业主确认的部分计入存货。

公司自上市以来到目前为止未变更过坏账准备计提的会计政策。结合公司以往年度的历史经验数据，公司的应收账款若无合同纠纷，基本不会形成坏账。从公司历年的经营情况看，应收款项实际发生坏账的比例也比较小。

因此，公司认为根据公司的业务特点及历史经验，目前执行的坏账准备计提政策是恰当的。

**八、报告期内，你公司与深圳市方大置业发展有限公司签订了《房地产销售协议》，并预付了 4.79 亿元购房款。请详细说明该协议的具体情况，对你公司的影响以及你公司是否履行相应的审议程序和信息披露义务。**

答：公司于 2016 年 4 月 28 日召开了第三届董事会第二十四次会议，会议以 7 票赞成，0 票反对通过了《关于公司购买房产的议案》。公司于 4 月 30 日公告了《关于公司购买房产的公告》（公告编号：2016-017）。根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《公司章程》等相关规定，本次购买房产在公司董事会审批权限范围内，无需提交股东大会审议。本次购买房产不构成关联交易，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

2017 年 5 月 3 日，公司与深圳市方大置业发展有限公司（以下简称“方大置业”）签订《深圳市房地产认购书》及《〈深圳市房地产认购书〉补充协议》，协议约定公司以 79,795 万元购买方大置业持有的位于深圳市南山区桃园（街道）龙珠四路“方大广场”项目第 3 栋大部分可预售面积用于办公，其建筑面积约为 20,000 平方米（面积以测绘报告为准）。《深圳市房地产认购书》具体情况如下：

（1）认购书签订时间：2016 年 5 月 3 日。

（2）交易价款：买卖双方约定本房地产按建筑面积计算购房的总房款为：人民币 79,795 万元。

（3）付款方式：分期付款。



(4) 定金支付：签订本认购书时，买房向卖方支付定金人民币 2000 万元。

(5) 认购书效力

自签订本认购书之日起 7 日内，买卖双方应签订正式的买卖合同。买卖合同一旦签订，本认购书的效力即行终止。若买卖双方未在约定的时间内签订买卖合同，除非买卖双方书面同意本认购书时效延期，否则认购书的效力即行终止，本房地产可另行出售。

《〈深圳市房地产认购书〉补充协议》另外约定分期付款的具体时间：

买卖双方签订正式的买卖合同，买受人向出卖人支付购买本房地产的总房款的 20%（含定金 2000 万元）；2016 年 6 月 6 日，买受人向出卖人支付至总房款的 30%；3 栋主体结构完工并封顶后 30 日内，买受人向出卖人支付至总房款的 60%；3 栋竣工备案登记后 10 日内，买受人向出卖人支付至总房款的 80%；买受人取得产权证后 10 日内，买受人向出卖人支付至总房款的 100%。

公司于 2016 年 5 月 19 日至 6 月 20 日之间与方大置业正式签订了《深圳市房地产买卖合同（预售）》并按照约定支付了价款。2016 年 6 月，该大楼主体结构完工封顶，公司支付至总房款的 60%（47,877 万元）。

本次交易旨在为公司双主业战略，尤其是第二主业-职业教育业务的深入推进与运行提供保障。本次购置的房产不仅用于改善目前深圳市内的办公环境，还将用于职业教育业务板块的办公场所，有利于整合公司职业教育资源，使公司双主业在业务扩展、人才招聘、品牌宣传等方面获得更好的竞争优势，提升公司综合竞争实力，推进公司的可持续发展。

特此公告！

深圳市洪涛装饰股份有限公司

2017 年 6 月 12 日