

沙河实业股份有限公司

关于对深圳证券交易所关注函的回复公告

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。

沙河实业股份有限公司（以下简称“公司”或“我公司”）于2022年1月27日收到深圳证券交易所下发的《关于对沙河实业股份有限公司的关注函》（公司部关注函〔2022〕第65号），公司董事会对关注函所提出的问题进行了认真核查，审计机构普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“普华永道”）以电子邮件形式出具《关于对沙河实业股份有限公司就关注函回复的专项说明》，因公司2021年度财务报表的审计工作尚在进行中，普华永道仅对部分问题进行了专项说明，公司将督促普华永道完成其他问题的专项说明。

现将关注函中提及的问题书面回复如下：

问题 1：结合你公司2021年前三季度、第四季度主营业务收入构成、主营业务毛利率等方面的差异，说明你公司扣非前后净利润在第四季度均实现扭亏的主要原因及合理性，第四季度主营业务毛利率是否偏离同行业平均水平。请年审会计师核查并发表意见。

回复：

公司2021年前三季度、第四季度主营业务收入构成、毛利率分析如下：

（1）主营业务收入构成分析（未经审计）

单位：万元

项目	2021 年前三季度		2021 年第四季度		2021 年度全年	
	收入金额	占比	收入金额	占比	收入金额	占比
主营业务	1,516.50	100.00%	61,191.91	100.00%	62,708.41	100.00%
其中：房地产销售	1,384.29	91.28%	61,151.21	99.93%	62,535.50	99.72%
—新乡世纪村	35.46	2.34%	0.33	0.00%	35.79	0.06%
—新乡世纪新城	1,279.91	84.40%	27,088.12	44.27%	28,368.03	45.24%
其中：世纪新城一期	574.12	37.86%	63.93	0.10%	638.05	1.02%
世纪新城二期	109.89	7.25%	168.93	0.28%	278.82	0.45%
世纪新城三期 7-10#	595.90	39.29%	21.50	0.04%	617.40	0.98%
世纪新城三期 18-19#	-	-	26,833.76	43.85%	26,833.76	42.79%
—长沙沙河城	68.92	4.54%	34,062.76	55.67%	34,131.68	54.43%
其中：沙河城一期	-	-	9.14	0.02%	9.14	0.01%
沙河城二期	-	-	0.09	0.00%	0.09	0.00%
沙河城三期	33.76	2.23%	15.20	0.03%	48.96	0.08%
沙河城四期二	35.16	2.32%	7.34	0.01%	42.50	0.07%
沙河城四期一	-	-	34,030.99	55.61%	34,030.99	54.27%

公司是一家典型的以住宅开发为主的房地产开发企业，主营业务收入主要为房地产销售收入。2021 年度，面对新冠肺炎疫情影响，公司统筹兼顾，做好疫情防控与公司经营，凝心聚力，提质增效，稳妥有序推进项目建设，如期完成了项目建设的重要节点，其中：长沙沙河城四期一项目于 2019 年 8 月份主体开工，2021 年 11 月份项目完成竣工备案，2021 年 12 月份集中交付入伙；新乡世纪新城三期 18-19#项目于 2018 年 7 月份主体开工，2021 年 11 月份项目完成竣工备案，2021 年 12 月份集中交付入伙。

公司全年房地产销售收入 62,535.50 万元，占全年主营业务收入的 99.72%，其中：2021 年前三季度房地产销售收入 1,384.29 万元，占前三季度主营业务收入的 91.28%；2021 年第四季度房地产销售 61,151.21 万元，占第四季度主营业务收入的 99.93%。2021 年第四季度房地产销售收入占比较 2021 年前三季度增长 8.65%，主要是由于长沙沙河城四期一项目及新乡世纪新城三期 18-19#项目集中在 2021 年 12 月份集中交付入伙，因此第四季度房地产销售收入较前三

季度增幅较大。2021年第四季度竣工项目所确认的收入占2021年全年房地产销售收入的97.33%，对当年营业收入及净利润产生重大影响，导致第四季度与前三季度营业收入及扣非前后净利润产生较大差异。

(2) 主营业务毛利率分析

公司2021年前三季度、第四季度主营业务毛利率情况如下(未经审计):

单位: 万元

项目	2021年前三季度		2021年第四季度		2021年度全年	
	营业成本	毛利率	营业成本	毛利率	营业成本	毛利率
主营业务	1,146.68	24.39%	38,450.26	37.16%	39,596.94	36.86%
其中: 房地产销售	908.56	34.37%	38,408.42	37.19%	39,316.98	37.13%
--新乡世纪村	12.00	66.16%	-	100.00%	12.00	66.47%
--新乡世纪新城	841.23	34.27%	18,217.51	32.75%	19,058.74	32.82%
--长沙沙河城	55.33	19.72%	20,190.91	40.72%	20,246.24	40.68%

公司2021年第四季度主营业务毛利率较前三季度增长12.77%，主要是由于①2021年前三季度房地产销售收入占比较低，物业管理等其他较低毛利率业务收入比重较高，导致2021年前三季度毛利率较低。②长沙沙河城前三季度主要为车位销售与结转，毛利率较低。

新乡世纪村项目2021年前三季度销售收入为35.46万元，毛利率为66.16%，均为车位销售收入，由于新乡世纪村建设时间较早，该项目销售收入对应的销售成本较低，因此销售毛利率较高。

同行业可比公司最近一年一期毛利率情况:

公司名称	股票代码	销售毛利率(%)			地域
		2021中报	2020年报	最近一年及一期 算术平均	
深振业A	000006.SZ	58.01%	58.52%	58.27%	湖南省
天健集团	000090.SZ	47.27%	29.81%	38.54%	湖南省
金科股份	000656.SZ	31.82%	23.82%	27.82%	华中地区
阳光城	000671.SZ	24.48%	16.59%	20.54%	华中地区

中交地产	000736.SZ	35.68%	31.79%	33.74%	华中地区
保利发展	600048.SH	30.05%	37.73%	33.89%	河南省
卧龙地产	600173.SH	-	52.19%	52.19%	华中地区
金地集团	600383.SH	12.82%	34.60%	23.71%	华中地区
光明地产	600708.SH	8.40%	18.84%	13.62%	华中地区
华远地产	600743.SH	-	27.99%	27.99%	华中地区
华侨城 A	000069.SZ	12.24%	55.47%	33.86%	华中地区
平均值		28.97%	35.21%	33.10%	

注：2020 年报、2021 中报同行业可比公司销售毛利率数据来源：[同花顺金融数据终端](#)

公司主要房地产开发项目位于湖南省、河南省，属于华中地区，上述同行业可比公司系根据沪深 A 股共 110 家房地产开发行业上市公司中，选取的按地区披露的主营业务毛利率中包括湖南省、河南省或者华中地区。上述同行业可比公司最近一年一期毛利率经算术平均后，毛利率最高值为 58.27%，最低值为 13.62%，平均值为 33.10%。公司 2021 年第四季度主营业务毛利率为 37.16%，位于最高值与最低值区间内，高于同行业可比公司平均水平 4.06%，主要是由于新乡世纪新城、长沙沙河城取的地块时间较早，根据开发情况分期建设，土地取得成本较低，因此毛利率略高于同行业可比公司平均水平。

结合上述主营业务收入构成、主营业务毛利率分析，2021 年第四季度，长沙沙河城四期一项目及新乡世纪新城三期 18-19#项目完成竣工备案，达到购房合同约定的交付条件，并向购房业主集中交付，实现销售收入 60,864.75 万元，占 2021 年主营业务收入总额的 97.06%，其中长沙沙河城四期一项目交付 324 套，实现销售收入 34,030.99 万元；新乡世纪新城三期 18-19#项目交付 378 套，实现销售收入 26,833.76 万元。公司 2021 年第四季度期间费用、非经常性损益较前三季度均未发生重大变动，而长沙沙河城四期一项目及新乡世纪新城三期 18-19#项目对 2021 年第四季度营业收入及净利润产生重大影响，导致公司扣非前后净利润在第四季度均实现扭亏。

普华永道的说明：

我们对公司 2021 年度财务报表的审计工作尚在进行中，基于我们截止到本回复日与管理层的沟通，根据沙河股份管理层的解释，沙河股份在第四季度实现扭亏的原因是公司 2021 年第四季度长沙沙河城四期一项目及新乡世纪新城三期 18-19#项目完成竣工备案，达到购房合同约定的交付条件，并向购房业主集中交付。我们了解贵公司长沙沙河城四期一项目及新乡世纪新城三期 18-19#项目已经完成竣工备案并查看了相关资料；此外，我们将管理层上述公司的说明中引用的同行业可比公司的毛利率核对至市场公开信息，未见异常。我们将在审计过程中充分关注公司前三季度主营业务收入构成、主营业务毛利率等方面、扣非前后净利润在第四季度均实现扭亏的原因及合理性，以及第四季度主营业务毛利率是否偏离同行业水平等情况。我们对上述事项的回复以我们在完成公司 2021 年度财务报表审计工作后形成的最终意见为准。

问题 2：请你公司说明长沙沙河城项目及新乡世纪新城项目销售的具体情况，其在第四季度达到收入确认条件的依据、收入确认的金额及相关会计处理，是否存在年底突击确认收入或提前确认收入的情形。请年审会计师核查并发表意见。

回复：

(1) 房地产销售收入确认会计政策

公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

公司与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。公司通常在综合考虑了下列因素的基础上，以控制权转移时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬

的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

对于公司房地产开发项目销售收入，如果同时满足以下条件：

①房地产开发项目已建造完工并达到预期可使用状态，经相关主管部门验收合格并办妥备案手续；

②签订销售合同；

③取得了买方按销售合同约定交付房产的付款证明（通常收到销售合同首付款及确定余下房款的付款安排）；

④根据实际情况已适当预计房地产开发项目总建造成本，同时基于项目竣工面积测量报告，合理确定可销售面积。

公司房地产销售收入在买方接到书面交房通知书，在约定的期限内交付房产时，或者买方接到书面交房通知书后，在约定的交房期限内无正当理由拒绝接收的，于书面交房通知约定的交付期限结束时，确认收入的实现。

（2）长沙沙河城项目及新乡世纪新城项目销售情况（未经审计）

单位：万元

项目名称	项目所在地	项目阶段	总可供销售面积(m ²)	预售时间	截止2020年12月31日已销售面积(m ²)	2021年销售面积(m ²)	2021年合同销售金额	2021年结转面积(m ²)	2021年结转收入
新乡世纪新城			289,710		273,169	2,239	2,173	43,829	28,368.03
其中：世纪新城一期	河南新乡	尾盘	94,441	2013-10-24	90,415	451	419	790	638.05
世纪新城二期	河南新乡	尾盘	87,890	2015-05-01	81,306	430	494	229	278.82
世纪新城三期7-10#项目	河南新乡	尾盘	63,419	2017-08-05	59,760	346	586	474	617.40
世纪新城三期18-19#项目	河南新乡	新盘	43,960	2019-01-28	41,688	1,012	674	42,336	26,833.76
长沙沙河城			526,701		365,702	76,953	69,503	42,728	34,131.68
其中：一期项目	湖南	尾盘	92,883	2010-8-8	88,787	-	9	-	9.14

项目名称	项目所在地	项目阶段	总可供销售面积(m ²)	预售时间	截止 2020 年 12 月 31 日 已销售面积(m ²)	2021 年销售面积(m ²)	2021 年合同销售金额	2021 年结转面积(m ²)	2021 年结转收入
	长沙								
二期项目	湖南长沙	尾盘	79,116	2012-10-1	78,592	524	1,486	-	0.09
三期项目	湖南长沙	尾盘	102,865	2014-7-1	102,231	-	56	-	48.96
四期二项目	湖南长沙	尾盘	33,654	2018-9-11	32,305	-	63	-	42.50
四期一项目	湖南长沙	新盘	88,598	2020-8-18	63,787	22,018	20,010	42,728	34,030.99
四期三项目	湖南长沙	新盘	129,585	2021-6-30	-	54,411	47,879	-	-
合计			816,411		638,871	79,192	71,676	86,557	62,499.71

(3) 第四季度主要收入确认的具体情况

公司 2021 年房地产销售收入主要为长沙沙河城四期一项目及新乡世纪新城三期 18-19#项目，均于 2021 年 11 月份完成竣工备案，达到购房合同约定的交付条件，并于 2021 年 11-12 月份陆续向购房业主发出入伙通知，其中长沙沙河城四期一项目完成交付住宅 324 套、商铺 8 套、车位 111 个，实现销售收入 34,030.99 万元；新乡世纪新城三期 18-19#项目完成交付 378 套，实现销售收入 26,833.76 万元。第四季度竣工项目长沙沙河城四期一项目及新乡世纪新城三期 18-19#项目已实现的销售收入占 2021 年全年房地产销售收入的 97.33%，均满足上述（1）房地产销售收入确认会计政策①-④所述条件，在同时满足①-④所述条件下，公司房地产销售收入在买方接到书面交房通知书，在约定的期限内交付房产时，或者买方接到书面交房通知书后，在约定的交房期限内无正当理由拒绝接收的，于书面交房通知约定的交付期限结束时，确认收入的实现。

确认收入的具体情况如下（未经审计）：

①沙河城四期一住宅交付情况

单位：万元

序号	交房时间	交房户数	金额	收入确认依据
1	2021年12月15日	18	1,869.56	在交房通知约定的期限内交付
2	2021年12月16日	11	1,208.25	在交房通知约定的期限内交付
3	2021年12月17日	14	1,379.15	在交房通知约定的期限内交付
4	2021年12月18日	38	3,762.76	在交房通知约定的期限内交付
5	2021年12月19日	44	4,414.45	在交房通知约定的期限内交付
6	2021年12月20日	27	2,714.90	在交房通知约定的期限内交付
7	2021年12月20日	123	12,465.09	在交房通知约定的交付期限结束时视同交付
8	2021年12月21日	1	85.81	在交房通知约定的期限内交付
9	2021年12月22日	1	112.46	在交房通知约定的期限内交付
10	2021年12月23日	3	278.59	在交房通知约定的期限内交付
11	2021年12月24日	1	98.08	在交房通知约定的期限内交付
12	2021年12月24日	1	96.47	在交房通知约定的交付期限结束时视同交付
13	2021年12月25日	4	417.64	在交房通知约定的期限内交付
14	2021年12月25日	2	170.21	在交房通知约定的交付期限结束时视同交付
15	2021年12月26日	4	371.54	在交房通知约定的期限内交付
16	2021年12月27日	3	295.61	在交房通知约定的期限内交付
17	2021年12月28日	7	662.93	在交房通知约定的期限内交付
18	2021年12月29日	7	713.91	在交房通知约定的期限内交付
19	2021年12月30日	7	675.19	在交房通知约定的期限内交付
20	2021年12月31日	8	775.72	在交房通知约定的期限内交付
合计		324	32,568.32	

②沙河城四期一商铺交付情况

单位：万元

序号	交房时间	交房户数	金额	收入确认依据
1	2021年12月10日	1	69.52	在交房通知约定的期限内交付
2	2021年12月15日	6	548.65	在交房通知约定的期限内交付
3	2021年12月20日	1	95.51	在交房通知约定的期限内交付
合计		8	713.68	

③沙河城四期一车位交付情况

长沙沙河城四期一项目第四季度交付车位111个，车位转让价款

均已收讫并已完成车位使用权交付手续,实现销售收入 748.99 万元。

④世纪新城 18-19#交付情况

单位: 万元

序号	交房时间	交房户数	金额	收入确认依据
1	2021年12月1日	21	1,505.83	在交房通知约定的期限内交付
2	2021年12月2日	61	4,343.61	在交房通知约定的期限内交付
3	2021年12月3日	52	3,655.87	在交房通知约定的期限内交付
4	2021年12月4日	116	8,238.98	在交房通知约定的期限内交付
5	2021年12月5日	66	4,711.28	在交房通知约定的期限内交付
6	2021年12月6日	21	1,525.01	在交房通知约定的期限内交付
7	2021年12月7日	14	931.91	在交房通知约定的期限内交付
8	2021年12月8日	10	723.74	在交房通知约定的期限内交付
9	2021年12月9日	2	152.13	在交房通知约定的期限内交付
10	2021年12月13日	1	83.39	在交房通知约定的期限内交付
11	2021年12月15日	1	63.36	在交房通知约定的期限内交付
12	2021年12月23日	1	76.57	在交房通知约定的期限内交付
13	2021年12月27日	1	60.47	在交房通知约定的期限内交付
14	2021年12月28日	1	59.84	在交房通知约定的期限内交付
15	2021年12月31日	10	701.77	在交房通知约定的交付期限结束时视同交付
合计		378	26,833.76	

结合上述 (1) - (3) 分析, 公司长沙沙河城项目及新乡世纪新城项目在第四季度已确认的收入, 均符合公司收入确认会计政策的规定, 公司不存在年底突击确认收入或提前确认收入的情形。

普华永道的说明:

我们对公司 2021 年度财务报表的审计工作尚在进行中, 公司说明部分披露的房地产销售收入的会计政策符合中国企业会计准则的相关要求。我们将在审计过程中充分关注公司长沙沙河城项目及新乡世纪新城项目销售的具体情况, 其在第四季度达到收入确认条件的依据、收入确认的金额及相关会计处理, 以及公司是否存在年底突击确认收入或提前确认收入的情形。我们对上述事项的回复以我们在完成公司 2021 年度财务报表审计工作后形成的最终意见为准。

问题 3：请你公司说明是否存在按照《深圳证券交易所上市公司自律监管指南第 1 号——业务办理》关于营业收入扣除的相关要求应当予以扣除的营业收入，如是，请说明具体情况，并核查营业收入扣除的合规性、准确性、完整性。请年审会计师核查并发表意见。

回复：按照《深圳证券交易所上市公司自律监管指南第 1 号——业务办理》关于营业收入扣除的相关要求，公司根据规定逐一对每项收入进行核查，公司不存在应当予以扣除的营业收入。

问题 4：结合上述问题，说明你公司是否可能触及《股票上市规则》（2022 年修订）（以下简称《上市规则》）第 9.3.1 条“最近一个会计年度经审计的净利润为负值且营业收入低于 1 亿元”等可能被实施退市风险警示的情形。如是，请按照《上市规则》第 9.3.2 条的规定及时披露公司股票交易可能被实施退市风险警示的风险提示公告。

回复：根据公司财务部门初步测算结果，结合上述问题的核查结果，公司最近一个会计年度的净利润为正值，未触及《股票上市规则》（2022 年修订）（以下简称《上市规则》）第 9.3.1 条“最近一个会计年度经审计的净利润为负值且营业收入低于 1 亿元”等可能被实施退市风险警示的情形。

特此公告

沙河实业股份有限公司董事会

2022 年 2 月 9 日