

# 深圳华控赛格股份有限公司

## 关于非公开发行股票会后事项的专项说明

深圳华控赛格股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“华控赛格”）非公开发行股票的申请已于2017年11月13日通过贵会主板发行审核委员会（以下简称“发审会”）的审核，于2017年11月21日完成封卷工作，于2017年12月29日取得了《关于核准深圳华控赛格股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2017]2383号）。

根据《关于加强对通过发审会的拟发行证券的公司会后事项监管的通知》（证监发行字[2002]15号）、《股票发行审核标准备忘录第5号（新修订）——关于已通过发审会拟发行证券的公司会后事项监管及封卷工作的操作规程》和《关于再融资公司会后事项相关要求的通知》（发行监管函[2008]257号）的有关规定，公司现就2017年度及2018年第一季度业绩情况说明如下：

### 一、2017年度业绩大幅增长

华控赛格2017年度主要财务数据及同期比较情况如下：

单位：万元

项目	2017年度/2017年末	2016年度/2016年末	同比变动
营业收入	41,292.97	29,756.32	38.77%
营业利润	4,211.13	2,188.37	92.43%
利润总额	4,011.56	2,332.83	71.96%
净利润	3,264.41	872.33	274.22%
归属于母公司所有者的净利润	3,260.26	997.52	226.84%
资产总额	280,369.83	131,372.41	113.42%
负债总额	171,109.35	51,281.67	233.67%
净资产总额	109,260.49	80,090.74	36.42%
归属于母公司所有者权益	65,683.25	62,422.99	5.22%

如上表所述，华控赛格2017年度实现营业收入41,292.97万元，较上年同期增长38.77%；实现营业利润4,211.13万元，较上年同期增长92.43%；实现利润总额4,011.56万元，较上年同期增长71.96%；实现归属于上市公司股东的净利润3,260.33万元，较上年同期增长226.84%，不存在大幅下滑或者亏损等重大不利变化。

## 二、2018 年一季度业绩较同期有所增长但亏损

### 1、华控赛格 2018 年一季度主要财务数据及同期比较情况

华控赛格 2018 年一季度主要财务数据及同期比较情况如下：

项目	2018年1-3月/2018年 3月末	2017年1-3月/2017年 3月末	同比变动
营业收入	3,866.29	2,041.26	89.41%
营业利润	-1,590.15	-1,686.86	-5.73%
利润总额	-1,604.76	-1,686.49	-4.85%
净利润	-1,583.98	-1,627.08	-2.65%
归属于母公司所有者的净利润	-1,459.01	-1,471.02	-0.82%
资产总额	262,821.19	154,969.82	69.60%
负债总额	155,144.72	60,005.17	158.55%
净资产总额	107,676.47	94,964.65	13.39%
归属于母公司所有者权益	64,224.21	60,951.96	5.37%

如上表所述，华控赛格 2018 年 1-3 月虽然亏损，但其实现营业收入 3,866.29 万元，较上年同期增长 89.41%；实现营业利润-1,590.15 万元，较上年同期增长 5.73%；实现利润总额-1,604.76 万元，较上年同期增长 4.85%；实现归属于上市公司股东的净利润-1,459.01 万元，较上年同期增长 0.82%。

### 2、华控赛格 2018 年一季度业绩变动原因分析

公司 2018 年第一季度及上年同期业绩情况如下：

单位：万元

项目	2018年1-3月	2017年1-3月	同比变动
营业收入	<b>3,866.29</b>	<b>2,041.26</b>	<b>89.41%</b>
营业成本	2,703.73	1,366.19	97.90%
毛利	<b>1,162.56</b>	<b>675.07</b>	<b>72.21%</b>
毛利率	<b>30.07%</b>	<b>33.07%</b>	-
销售费用	195.73	194.86	0.44%
管理费用	1,548.50	1,635.57	-5.32%
财务费用	708.94	286.49	147.46%
资产减值损失	1.87	-174.18	-101.07%
投资收益	-137.09	-257.67	-46.79%
其他收益	6.60	7.13	-7.51%
营业利润	<b>-1,590.15</b>	<b>-1,686.86</b>	<b>-5.73%</b>
利润总额	<b>-1,604.76</b>	<b>-1,686.49</b>	<b>-4.85%</b>
净利润	<b>-1,583.98</b>	<b>-1,627.08</b>	<b>-2.65%</b>

由上表可知，华控赛格 2018 年一季度业绩变动的主要原因为：

(1) 毛利增长 487.50 万元，较上年同期增加 72.21%

公司 2018 年一季度毛利较上年增长发展势头良好，业务扩展迅速，核心业务流域治理收入实现增长；同时，公司毛利率保持平稳，因此整体毛利增长迅速。

(2) 财务费用增长 422.46 万元，较上年同期增加 147.46%

公司顺利中标三个海绵城市建设工程，由于募集资金尚未到位，因建设三个海绵城市建设工程及其他业务发展需要公司向相关银行贷款超过 8 亿元，因此财务费用大幅增加。

(3) 业务存在一定的季节性

公司主要收入来源的环保业务技术咨询规划服务，技术咨询规划服务类业务的客户大部分是政府、大型国有企业及事业单位，收入较多集中在下半年，具有一定的季节性。

综上所述，公司在会后事项期间的财务数据的变动均有合理的商业背景，2017 年度不存在重大不利变化，2018 年一季度增长迅速，但由于财务费用大幅增加及季节性原因亏损，其财务状况正常，报表项目无异常变化。

### **三、发审会后经营业绩变化情况，或者其他重大不利变化已经充分披露并提示风险**

公司于 2017 年 11 月 13 日通过发审会审核，公司近三年业绩增长迅速，因此发审会前能够合理预计 2017 年度业绩情况。公司于 2017 年 10 月 31 日发布了《深圳华控赛格股份有限公司 2017 年年度业绩预告》（公告编号：2017-57），对业绩增长预期情况及其原因进行了披露。

2018 年第一季度亏损无法在发审会前进行合理预计，公司于 2017 年 11 月 13 日通过发审会，距离 2018 年 3 月 31 日尚有约 5 个月时间，公司近三年业绩增长迅速，虽然 2018 年第一季度的收入及财务费用大幅增长可以合理预计，但无法合理预计最终是否会形成亏损。

公司 2018 年第一季度亏损的主要原因为财务费用大幅增加及季节性因素，针对上述情况，公司公告的 2017 年第一季度、半年度、三季度财务报告、保荐机构关于本次发行出具的尽职调查报告等均已多次反复说明公司业务具有季节

性特征，公司《深圳华控赛格股份有限公司关于对深圳证券交易所年报问询函的回复公告》（公告编号：2017-32）及《深圳华控赛格股份有限公司关于〈关于请做好相关项目发审委会议准备工作的函〉的回复说明》（公告编号：2017-60）等文件更对公司业务的季节性因素做了详细的论述；公司财务费用大幅增加的主要原因为募投项目使用债务性资金先期投入，公司也在《深圳华控赛格股份有限公司非公开发行股票预案》、《深圳华控赛格股份有限公司关于非公开发行股票申请文件反馈意见的回复说明》等公告中充分披露了募集资金可能无法及时到位等风险。

发审会后，公司出具的《深圳华控赛格股份有限公司 2018 年第一季度业绩预告》（公告编号：2018-09）及《深圳华控赛格股份有限公司 2018 年第一季度报告》亦对公司 2018 年一季度业绩情况进行了及时披露。

#### **四、发审会后经营业绩变动的影响因素，或者其他重大不利变化，不会对公司当年及以后年度经营产生重大不利影响**

公司 2017 年度业绩增长迅速，2018 年第一季度业绩同比同样增长迅速，截至本专项说明出具之日，公司业绩增长的趋势并未改变，其亏损主要因为财务费用增加及公司的业绩存在季节性因素；公司目前经营状况稳定，在手合同充足，募集资金的顺利到位，也会有效减轻公司的财务费用压力，提高公司的盈利能力，因此上述情况不会对公司当年及以后年度经营产生重大不利影响。

#### **五、公司业绩变动情况未对公司本次非公开发行股票及募集资金投资项目产生重大不利影响**

公司业绩变动符合其实际情况，2017 年度及 2018 年第一季度业绩增长迅速，2018 年第一季度的亏损由财务费用增加及季节性因素造成，对相关募投项目的各项市场储备、政策环境、技术先进性等均不造成影响，因此不会对本次非公开发行股票及募集资金投资项目产生重大不利影响；同时，本次非公开发行的顺利实施，将有利于公司尽早募集足够的资金，减轻财务压力，有利于公司盈利能力的进一步提升。

#### **六、保荐机构意见**

经核查，保荐机构认为，华控赛格已对 2017 年度及 2018 年一季度业绩变化进行了已经充分披露并提示风险，上述变化不会对华控赛格当年及以后年度经营产生重大不利影响，不会对本次非公开发行及募集资金投资项目的实施产生重大不利影响。

截至本专项核查意见出具之日，华控赛格本次非公开发行仍符合《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等法律法规规定的上市公司非公开发行股票的条件，前述华控赛格 2017 年度及 2018 年第一季度业绩波动的情况，对华控赛格本次非公开发行不构成实质性障碍。

深圳华控赛格股份有限公司