

中山市金马科技娱乐设备股份有限公司 关于深圳证券交易所对公司的2019年年报问询函的 回复公告

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

中山市金马科技娱乐设备股份有限公司（以下简称“公司”、“中山金马”）于2020年5月29日接到深圳证券交易所创业板公司管理部发来的《关于对中山市金马科技娱乐设备股份有限公司2019年年报问询函》（创业板年报问询函【2020】第383号），就公司2019年年度报告等相关事项进行了询问并要求公司进行书面说明。公司董事会高度重视，并积极组织相关部门、人员及年报审计机构就问询函中的相关问题进行认真核查和落实。现就问询函相关问题的回复内容公告如下：

1、报告期内，公司营业收入同比增长20.14%，经营活动现金流量同比下降63.96%。报告期末，公司应收账款余额为2.07亿元，同比增长16.29%，其中一年期以上的应收账款占比达56.42%。应收账款累计计提坏账准备4,932.09万元。请公司：

（1）补充说明各账龄下应收账款的坏账准备计提金额及比例；

【公司回复说明】

报告期内应收账款坏账计提比例明细表如下：

单位：万元

账龄	2019.12.31		
	应收账款	坏账准备	预期信用损失率(%)
1年以内	9,029.59	476.97	5.28
1至2年（含2年）	6,598.44	717.89	10.88
2至3年（含3年）	1,937.45	581.41	30.01
3年以上	3,155.82	3,155.82	100.00

合计	20,721.30	4,932.09	23.80
----	-----------	----------	-------

(2) 补充说明应收账款增长的原因及合理性，在收入增长的情况下，经营活动现金流量大幅下降的原因及合理性；

【公司回复说明】

① 2019 年营业收入同比增长 20.14%，应收账款同比增长 16.29%，应收账款增长属于合理增长范围内。

② 经营净现金流量主要项目两年对比数据如下表：

单位：万元

项目	2019 年	2018 年	差异
销售商品、提供劳务收到的现金	58,573.49	75,934.68	-17,361.19
收到的税费返还	0.00	7.62	-7.62
收到其他与经营活动有关的现金	4,151.63	4,256.59	-104.96
经营活动现金流入小计	62,725.12	80,198.89	-17,473.77
购买商品、接受劳务支付的现金	22,970.58	36,538.07	-13,567.49
支付给职工以及为职工支付的现金	15,118.95	12,938.76	2,180.19
支付的各项税费	5,871.93	9,465.33	-3,593.39
支付其他与经营活动有关的现金	14,750.13	10,119.84	4,630.29
经营活动现金流出小计	58,711.59	69,062.00	-10,350.41
经营活动产生的现金流量净额	4,013.53	11,136.90	-7,123.36

综上所述，2019 年营业收入同比增长 20.14%，经营活动现金净流量同比减少 7,123.36 万元，减少比例为 63.96%，主要原因：①销售商品、提供劳务的收到的现金与上年相比减少 17,361.19 万元，减少的主要原因是 2019 年度销售收入虽然增加 10,481.65 万元，但主要是以前年度收到的款项本期达到收入确认条件结转所致，2019 年预收账款同比减少 8,852.40 万元，2018 年预收账款同比增加 15,188.26 万元，预收账款的变动对现金流量的影响为减少现金流入 24,040.66 万元。②购买商品、接受劳务支付现金与上年相比减少现金流出 13,567.49 万元，主要原因是 2018 年度预收的货款增加较大，公司为保证订单的按期供应，2018 年采购货物及预付货款的金额较大，2018 年存货的增加金额为 10,111.78 万元，而 2019 年的变化金额增加 811.07 万元，2018 年预付款项的增加金额为 3,550.39 万元，2019 年预付款项的变动金额为-3,423.34 万元。③本年支付给职工以及为职工支付的现金增加流出 2,180.19 万元。④本年支付的各项税费减少 3,593.39 万元；⑤支付其他与经营活动有关的现金流出增加 4,630.29 万元，主要原因为本

年销售费用、管理费用、研发费用等增加所致。

(3) 结合公司的信用政策等情况补充说明应收账款账龄的合理性，账龄是否与信用政策及合同约定一致，是否存在回款困难，应收账款坏账准备计提是否充分。

【公司回复说明】

公司根据合同履行进度收款，质保金则在质保期（通常为 12 个月，融创集团等相关客户为 24 个月）满后收取，客户通常需在达到收款节点后 5-45 日内付款。

根据公司与客户合同条款的约定，与客户签订合同时，客户需支付约占合同总额 10%-30%的预付款，在生产过程中根据进度付款，截至产品发货安装前货款支付比例达到 75%-85%，截至产品检测/验收合格后，公司累计可收取 90%-95%的款项，约 5-10%的尾款在质保期满后收取。

公司的应收账款主要是质保金和设备尾款，通常公司产品发货前客户能够按合同约定比例按时付款，安装及验收完成后的设备尾款部分客户会存在延迟付款的情况，通常该部分应收尾款的金额占比为 10%-15%左右。

报告期末，公司信用期内的应收账款主要是在质保期满后收取的质保金；信用期外的应收账款是部分客户经营困难而无法偿还公司应收账款，如九江民生文化旅游发展有限公司、桂林市玉圭园房地产有限公司由于经营困难无法偿还公司应收账款，公司已对其全额计提坏账准备。同时，2020 年由于受到疫情影响，游乐园暂停开园，客户基于自身资金周转考虑，延期支付了部分货款，但随着疫情得到控制，该等客户的回款将恢复正常，预计不会对公司应收账款回收产生不利影响。

因此，公司的应收账款余额账龄与信用政策及合同约定会出现一定程度的不一致的情况，但公司回款较慢的客户保持与公司良好的沟通以及持续的回款，而且该等客户信用状况良好，公司不存在回款困难，故公司应收账款坏账计提是充分的。

(4) 年审会计师发表核查意见

年审会计师访谈了公司财务人员和销售人员，取得了公司出具的相关说明文件，并通过国家企业信用信息公示系统、天眼查、企查查等工具查询公司主要客户的基本情况，查阅公司应收账款的有关凭证和文件，对应收账款进行函证，抽查公司收入确认和收款相关原始凭证等。

经核查，年审会计师认为：公司应收账款的增长具备合理性，经营活动现金流量同比下降的主要原因是同比预收账款减少所致；公司的信用政策未发生变化，公司的应收账款余额账龄与信用政策及合同约定存在一定程度的不一致的情况，主要原因为部分客户经营困难而无法按合同约定偿还公司应收账款，对此部分客户公司已全额计提坏账，其他回款较慢的客户信用状况良好，持续回款，且与公司沟通良好，因此公司不存在回款困难，应收账款坏账计提是充分的。上述结论与我们在执行中山金马公司 2019 年度财务报表审计过程中所了解的情况在所有重大方面一致。

2、报告期内，公司实现营业收入 6.25 亿元，其中，前五大客户的收入占比达 55.68%，销售较集中。请补充说明前五大客户的名称、合同标的、对应的应收账款余额、账龄及期后回款情况，回款是否与合同一致。请年审会计师核查并发表意见。

【公司回复说明】

报告期内前五大客户及对应应收账款情况如下表：

单位：万元

序号	客户名称	合同标的	合同金额	销售金额	应收账款余额	账龄	期后回款	回款是否与合同一致
1	无锡融创城投资有限公司	销售 3D 动感骑乘设备等多套产品	13,333.62	11,676.54	1,795.81	1 年以内	-	不一致
	重庆万达城投资有限公司	销售跳伞塔 18A 等多套产品	4,747.40	4,179.93	928.30	1 年以内	421.35	不一致
	广州万达文化旅游城投资有限公司	销售激流勇进等多套产品	3,187.66	2,775.41	1,123.23	1 年以内	-	不一致
	成都融创文旅城投资有限公司	销售飞行塔等多套产品	1,961.40	1,720.46	503.50	1 年以内	151.17	不一致
	昆明融创城投资有限公司	销售跳伞塔、海洋转马产品	330.00	289.17	87.29	1 年以内	-	不一致
2	北银金融租赁有限公司	销售自由塔等多套产品	5,109.00	4,366.67	231.83	1 年以内	-	一致
3	苏州高新(徐州)商旅发展有限公司	销售双塔太空梭等多套产品	4,433.80	3,816.29	443.22	1 年以内	-	一致

4	上海青浦万达茂投资有限公司	销售竞速赛车	3,650.00	3,156.83	365.00	1年以内	182.50	一致
5	北京霞光清泉科技有限责任公司	销售乘骑设备及VR摩托	3,254.96	2,836.36	98.94	1年以内	81.10	一致
合计			40,007.84	34,817.66	5,577.12	-	836.12	-

注：第1项的五家公司均为融创集团下属公司。

如上表所述，报告期内，前五大客户应收账款余额为 5,577.12 万元，截止 2020 年 5 月 31 日，前五大客户期后回款 836.12 万元，应收账款回款比例为 14.99%；经对前五大的回款情况与合同约定的对比，其中四家客户回款进度与合同约定一致，融创集团回款进度稍晚于合同约定，主要原因是：融创集团内部审计、付款等流程较长。

【年审会计师发表核查意见】

年审会计师询问了管理层、相关业务部门和财务部人员，检查了前五大客户与收入确认相关的支持性文件，对前五大客户进行了函证，通过互联网查询客户的工商登记信息、住址等，以评估收入的真实性等。

经核查，年审会计师认为：公司前五大客户的名称、合同标的、对应的应收账款余额、账龄及期后回款情况属实，除融创集团由于内部审计、付款等流程较长回款进度与合同约定不一致，其他四家客户回款进度与合同约定一致。

3、报告期末，公司存货账面余额为 3.58 亿元，其中在产品 3.12 亿元。跌价准备计提比例为 1.72%。请补充说明在产品的构成、对应的合同及客户情况，存货的跌价准备测试过程，计提是否充分。请年审会计师核查并发表意见。

【公司回复说明】

报告期末，公司主要在产品构成、对应的合同及客户情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	在产品	在产品金额	合同金额	预收账款金额	客户情况
1	苏州高新旅游产业集团有限公司	断轨矿山车等 8 套在产品	2,661.88	4,615.00	3,230.77	合同正常执行
2	奥园集团（英德）有限公司	46A 观览车等 9 套在产品	2,378.24	3,362.59	2,531.88	合同正常执行

3	珲春渤海明珠欢乐谷娱乐有限公司	断轨矿山车 24B 等 14 套在产品	2,335.93	6,531.00	1,045.31	合同正常执行
4	郑州华强旅游发展有限公司	家庭过山车 16D 等 6 套在产品	229.70	673.60	380.34	合同正常执行
	华强方特（自贡）文化科技有限公司	海盗船 56A 等 5 套在产品	117.06	944.40	0.00	合同正常执行
	华强方特（太原）文化科技有限公司	射水战船 8B 等 5 套产品	689.54	1,526.00	393.66	合同正常执行
	华强方特（青岛）文化科技有限公司	海盗船 40A	26.38	85.00	32.63	合同正常执行
	华强方特（宁波）文化科技有限公司	弹跳机 36B 等 4 套在产品	152.16	852.20	284.85	合同正常执行
	华强方特（绵阳）文化科技有限公司	太空梭 20A 等 3 套在产品	352.14	761.50	407.48	合同正常执行
	华强方特（赣州）文化科技有限公司	家庭过山车 16D 等 4 套在产品	60.28	835.40	284.23	合同正常执行
	安阳华强文化科技有限公司	跳跃云霄 16A 等 5 套在产品	485.49	892.00	695.26	合同正常执行
5	重庆华侨城实业发展有限公司	阿里山小火车 18D	7.96	16.00	8.88	合同正常执行
	深圳华侨城欢乐谷旅游公司	22A 青蛙跳等 2 套在产品	593.59	1,549.00	1,146.33	合同正常执行
	南京华侨城实业发展有限公司	矿山车 26D 等多套在产品	1,961.43	4,893.54	2,768.86	合同正常执行
6	新疆金茂丝路乐园股份有限公司	自由塔 28A 等 6 套在产品	1,899.42	3,601.50	2,381.53	合同正常执行

7	济南万达城建设有限公司	野外探险 12C 等多套在产品	677.16	4,523.82	1,250.73	合同正常执行
	桂林融创城投资有限公司	自控飞机 24A 等 4 套在产品	255.61	709.00	329.70	合同正常执行
	成都融创文旅城投资有限公司	矿山车 26D 在产品	566.37	1,440.59	1,262.57	合同正常执行
8	海南富力海洋欢乐世界开发有限公司	转马 88A 等 5 套在产品	1,450.10	2,490.00	1,869.23	合同正常执行
9	延边泰德金豆欢乐园房地产开发有限公司	摩托过山车 12A 等 3 套在产品	932.68	5,080.00	2,247.79	合同正常执行
10	南京金沙旅游发展有限公司	转马 72B 等多套在产品	918.60	1,758.00	1,647.86	合同正常执行
合计			18,751.72	47,140.14	24,199.89	-

公司持有的在产品均是为日常生产经营活动而持有，大部分在产品均有订单与之对应。报告期末，公司主要客户在产品金额占期末在产品余额的比例为 60.01%，相关合同均处于正常执行状态，以可变现净值孰低法进行跌价测试，不存在跌价情况，且收到的预收账款基本可以覆盖在产品成本，因此主要在产品不存在跌价的情况。

公司对期末在产品进行跌价准备测试，通过比较账面价值和可变现净值孰低来确定是否需要计提跌价准备。可变现净值根据生产完工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。同时考虑预收款项是否能覆盖在产品成本，如可变现净值高于账面价值不计提存货跌价准备。

没有相应订单的在产品，一般为公司预先生产的小型的标准化的产品，由于市场价格稳定且每年的销量较多，故没有计提跌价准备。

综上，公司在产品跌价准备计提充分。

【年审会计师发表核查意见】

年审会计师访谈了公司销售部门负责人，获取管理层在产品跌价准备计提表，复核其计提的准确性，并对在产品进行了现场监盘，对于停工项目，通过现场实地观察、网络查询、发函等方式了解客户基本情况、项目停工的原因、客户最新

的资信状况；对于非停工项目，期末通过成本与可变现净值孰低来判断在产品是否发生了跌价，评估管理层存货跌价准备计提的充分性。

经核查，年审会计师认为：公司就上述在产品的构成、对应的合同及客户情况、存货的跌价准备测试过程及计提跌价的充分性的说明与我们在执行中山金马公司 2019 年度财务报表审计过程中所了解的情况在所有重大方面一致。

4、报告期内，公司共投入研发费用 12,617.77 万元，同比增长 76.94%，占营业收入比例为 20.18%。请补充说明研发支出的具体构成，大幅增长的原因及合理性。

【公司回复说明】

报告期，公司研发支出的构成情况如下表：

单位：万元

项目	本年发生额	占比	上年发生额	变动金额	变动率
直接材料	9,847.67	78.05%	4,755.51	5,092.16	107.08%
工资薪酬	2,294.00	18.18%	2,124.15	169.85	8.00%
燃料及动力	60.49	0.48%	77.43	-16.94	-21.88%
折旧及无形资产摊	40.12	0.32%	39.92	0.20	0.50%
其他	375.49	2.97%	134.08	241.41	180.05%
合计	12,617.77	100.00%	7,131.09	5,486.68	76.94%

公司研发费用的核算内容为新产品的研究开发支出，主要是样机试制的材料费用，本年增加的研发费用主要也是研发项目的材料费用。

为避免大额投入后无订单可能带来的损失，除部分较小的研发产品外，公司具体研发项目通常在获取客户订单、通过设计鉴定后才投料试制样机，样机通过型式试验并验收后交付客户。当期研发投料金额主要与研发产品的材料成本（通常与产品价格正相关）及生产进度（根据客户开园时间与客户具体约定）相关，因此各期材料费用的波动本质上取决于客户需求。

报告期，公司研发费用中材料投入为 9,847.67 元，同比增长 107.08%，主要原因是为履行客户订单，3D 动感轨道车等高售价研发产品本期进入了大额投料阶段。

报告期研发投料前五名具体项目如下：

单位：万元

序号	研发项目	售价(含税)	本期投料	客户	开园时间
1	3D 动感轨道车	7,930.46	3,469.57	无锡融创城投资有限公司	2019.6.29

2	速降过山车 16A	3,098.00	627.36	河南同跃文化旅游公司	待定
3	观景塔 60A	1,270.00	538.45	北银金融租赁有限公司	2019.8.10
4	矿山车 26H	1,461.00	506.52	重庆万达城投资有限公司	待定
5	激流勇进 26R	1,450.00	493.85	河南同跃文化旅游公司	待定
合计		15,209.46	5,635.75	-	-

前五名项目研发投料合计 5,635.75 万元，占本期研发材料费用的比例为 57.23%。其中，第一名 3D 动感轨道车项目本期投料 3,469.57 万元，占本期研发材料费用比例为 35.23%，本期投入的主要材料包括六自由度电动运动平台 2,067.06 万元、电气控制系统及调度控制系统 1,183.13 万元。本项目产品于 2019 年完成型式试验并验收交付，客户乐园于当年开园。

综上，报告期内，公司研发费用大幅增长的主要原因是为履行客户订单，3D 动感轨道车等高售价研发产品进入了大额投料阶段，具有合理性。

5、报告期末，公司预付款项为 3,217.13 万元。请补充说明预付款项的具体内容，是否存在资金占用或违规财务资助情形。请年审会计师核查并发表意见。

【公司回复说明】

报告期末预付账款前十名列示如下表：

单位：万元

序号	供应商名称	预付内容	金额	占比
1	中山市衡宇钢结构工程有限公司	钢结构制作	690.94	21.48%
2	南通衡通钢结构有限公司	钢结构制作	484.19	15.05%
3	佛山群兴弘盛重型钢结构有限公司	钢结构制作	171.91	5.34%
4	上海劲隆企业管理有限公司	过山车影视特效工程设计、供应及安装	135.75	4.22%
5	中山市正川游乐设备有限公司	小秋千等设备采购	107.15	3.33%
6	广东艾希机械对外合作有限公司	进口物料	93.00	2.89%
7	广州宝力特液压密封有限公司	液压系统制作	92.22	2.87%
8	珠海正一复合材料制品有限公司	玻璃钢制作	76.99	2.39%
9	中船西江造船有限公司	钢结构制作	74.59	2.32%
10	中山火炬开发区东利股份合作经济联合社	预付租金	70.74	2.20%
合计			-	1,997.48 62.09%

注：公司向中山市正川游乐设备有限公司采购小型设备，此类小型设备公司不生产。

公司 2019 年末预付账款款项性质均为预付货款，为公司生产经营过程中，对外采购材料和各项与生产经营有关的服务，根据约定的时点预付的款项，不存在

资金占用或违规财务资助情形。

【年审会计师发表核查意见】

年审会计师登录国家企业信用信息公示系统或利用天眼查、企查查等工具对主要供应商的基本情况进行了查询，获取并查阅了公司的采购明细账和主要供应商的采购合同，并对预付账款前十大进行了函证，对未回函的进行了替代测试等。

经核查，年审会计师认为：公司对于上述预付款项的具体内容，不存在资金占用或违规财务资助情形，与我们在执行中山金马公司 2019 年度财务报表审计过程中所了解的情况在所有重大方面一致。

6、报告期末，公司未办妥产权证书的固定资产共计 5,700 万元。请进一步说明未取得产权证书的具体原因、预计办理完成的时间，以及不能取得产权证书对相关资产可能产生的影响。

【公司回复说明】

报告期末公司未办妥产权证书的固定资产如下：

单位：万元

项目	账面价值
商铺	484.10
港口办公楼及厂房	2,578.19
游乐厂房	2,638.07
合计	5,700.36

（1）商铺

商铺是公司向中山新世界游戏游艺文化产业发展有限公司（简称“游戏游艺产业城”）购买的，用于满足公司在游戏游艺产业城对外展示洽谈等业务发展的需要。

该等商铺尚未取得产权证书主要是因为该项目为工业房地产项目，验收流程时间较长，验收通过后方可办理产权证书。

目前游戏游艺产业城已完成商品房销售登记备案手续，正处于综合验收阶段，预计在 2020 年 12 月 31 日前办理完成并取得产权证书。

（2）港口办公楼及厂房

港口办公楼及厂房为公司自建办公楼及厂房。

该项目尚未取得产权证书主要是因为根据有关部门对规划条件的调整，后续增加了验收项目要求，延长了验收时间，验收通过后方可办理产权证书。

目前该项目已完成各项单项专业验收，正处于办理综合验收的过程中，预计 2020 年 12 月 31 日前办理完成并取得产权证书。

（3）游乐厂房

游乐厂房为公司募投项目“游乐设施建设项目”的第一期工程。

该项目尚未取得产权证书主要是因为验收流程时间较长，尚需办理个别单项验收资料的补充、综合验收、档案验收，验收通过后方可办理产权证书。

目前工程已竣工并完成了房屋建筑和市政基础设施工程竣工验收备案，各项验收进展顺利，预计 2021 年 6 月 30 日前办理完成并取得产权证书。

综上，公司上述固定资产的产权证书均在有序办理中，上述资产暂未取得产权证书不会对相关资产产生重大不利影响。

特此公告。

中山市金马科技娱乐设备股份有限公司

董 事 会

二〇二〇年六月五日