股票简称:曙光股份　证券代码:600303　编号:临2019-046

辽宁曙光汽车集团股份有限公司九届十次董事会决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

辽宁曙光汽车集团股份有限公司九届十次董事会会议通知2019年10月9日以电话及电子邮件方式发出,会议于2019年10月14日以通讯表决方式召开。会议应有8名董事表决,实际表决8名,会议召开符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。

经与会董事审议、表决,通过如下决议:

一、审议通过了关于选举第九届董事会董事长的议案。

选举胡新文先生为公司第九届董事会董事长。

表决情况:同意8票,反对0票,弃权0票。

二、审议通过了关于选举战略投资委员会主任委员和提名委员会委员的议案。

根据董事会各专业委员会的议事规则,选举胡新文董事长为公司第九届董事会战略投资委员会主任委员和提名委员会委员。

表决情况:同意8票,反对0票,弃权0票。

三、审议通过了关于提名徐海东先生为公司第九届董事会董事候选人的议案。

根据《公司章程》规定的董事会人数,目前董事会成员尚缺1名董事,为了进一步保证公司董事会的规范运作,同意提名徐海东先生为公司第九届董事会董事候选人。任期至本届董事会任期届满。

董事会将把董事候选人提交股东大会审议。

公司独立董事对该事项发表了同意董事会提名徐海东先生为公司董事候选人的独立意见,并同意将《关于提名徐海东为公司第九届董事会董事候选人的议案》提交公司2019年第三次临时股东大会审议。

表决结果:同意8票,反对0票,弃权0票。

四、审议通过了关于召开2019年第三次临时股东大会的议案。

本议案内容详见《关于召开公司2019年第三次临时股东大会的通知》。

表决结果:同意8票,反对0票,弃权0票。

特此公告。

辽宁曙光汽车集团股份有限公司

2019年10月14日

证券代码:600303　证券简称:曙光股份　公告编号:2019-047

辽宁曙光汽车集团股份有限公司关于召开2019年第三次临时股东大会的通知

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示:

●股东大会召开日期:2019年10月30日

●本次股东大会采用的网络投票系统:上海证券交易所股东大会网络投票系统

一、召开会议的基本情况

(一)股东大会类型和届次

2019年第三次临时股东大会

(二)股东大会召集人:董事会

(三)投票方式:本次股东大会所采用的表决方式是现场投票和网络投票相结合的方式

(四)现场会议召开的日期、时间和地点

召开的日期时间:2019年10月30日　13点30分

召开地点:辽宁省丹东市振兴区鸭绿江大街889号丹东黄海汽车有限责任公司会议室

(五)网络投票的系统、起止日期和投票时间。

网络投票系统:上海证券交易所股东大会网络投票系统

网络投票起止时间:自2019年10月30日

至2019年10月30日

采用上海证券交易所网络投票系统,通过交易系统投票平台的投票时间为股东大会召开当日的交易时间段,即9:15-9:25,9:30-11:30,13:00-15:00;通过互联网投票平台的投票时间为股东大会召开当日的9:15-15:00。

(六)融资融券、转融通、约定购回业务账户和沪股通投资者的投票程序

涉及融资融券、转融通业务、约定购回业务相关账户以及沪股通投资者的投票,应按照《上海证券交易所上市公司股东大会网络投票实施细则》等有关规定执行。

(七)涉及公开征集股东投票权

无

二、会议审议事项

本次股东大会审议议案及投票股东类型

序号	议案名称	投票股东类型
		A股股东
非累积投票议案		
1	关于选举徐海东先生为公司第九届董事会董事的议案	√

1、各议案已披露的时间和披露媒体

上述议案已经公司于2019年10月14日召开的九届十次董事会审议通过。相关内容详见2019年10月15日公司于指定披露媒体《中国证券报》、《上海证券报》与上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)所披露的公告及后续公司在上海证券交易所网站披露的股东大会资料。

2、特别决议议案:无

3、对中小投资者单独计票的议案:全部议案

4、涉及关联股东回避表决的议案:无

应回避表决的关联股东名称:无

5、涉及优先股股东参与表决的议案:无

三、股东大会投票注意事项

(一)本公司股东通过上海证券交易所股东大会网络投票系统行使表决权的,既可以登陆交易系统投票平台(通过指定交易的证券公司交易终端)进行投票,也可以登陆互联网投票平台(网址:vote.sseinfo.com)进行投票。首次登陆互联网投票平台进行投票的,投资者需要完成股东身份认证。具体操作请见互联网投票平台网站说明。

(二)股东通过上海证券交易所股东大会网络投票系统行使表决权,如果其拥有多个股东账户,可以使用持有公司股票的任一股东账户参加网络投票。投票后,视为其全部股东账户下的相同类别普通股或相同品种优先股均已分别投出同一意见的表决票。

(三)同一表决权通过现场、本所网络投票平台或其他方式重复进行表决的,以第一次投票结果为准。

(四)股东对所有议案均表决完毕才能提交。

四、会议出席对象

(一)股权登记日收市后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司股东有权出席股东大会(具体情况详见下表),并可以以书面形式委托代理人出席会议和参加表决。该代理人不必是公司股东。

股份类别	股票代码	股票简称	股权登记日
A股	600303	曙光股份	2019/10/23

(二)公司董事、监事和高级管理人员。

(三)公司聘请的律师。

(四)其他人员

五、会议登记方法

1、登记手续:出席现场会议的个人股东应持本人身份证、股东账户卡办理登记;受托代理人持本人身份证、授权委托书、委托人身份证复印件、股东账户卡办理登记;法人股东持法人营业执照复印件加盖公章、法人代表授权委托书、股东账户卡、出席人身份证办理登记手续。

异地股东可以用信函或传真方式登记,在来信或传真上须写明股东姓名、股东账户、联系地址、邮编、联系电话,并附身份证及股东账户卡复印件,信封上请注明“股东大会”字样,信函登记以收到的邮戳为准。

2、登记时间:2019年10月29日9:00-11:00,13:00-16:00。

3、登记地点:辽宁省丹东市振兴区鸭绿江大街889号。

联系电话:0415-4146825

传　真:0415-4142821

邮箱:dongban@sgautomotive.com

六、其他事项

1、参会股东住宿及交通费用自理。

2、参会股东请提前半小时到达会议现场。

特此公告。

辽宁曙光汽车集团股份有限公司董事会

2019年10月14日

附件1:授权委托书

授权委托书

辽宁曙光汽车集团股份有限公司:

兹委托　　先生(女士)代表本单位(或本人)出席2019年10月30日召开的贵公司2019年第三次临时股东大会,并代为行使表决权。

委托人持普通股数:

委托人持优先股数:

委托人股东帐户号:

序号	非累积投票议案名称	同意	反对	弃权
1	关于选举徐海东先生为公司第九届董事会董事的议案			

委托人签名(盖章):　　受托人签名:

委托人身份证号:　　受托人身份证号:

委托日期:　年　月　日

备注:

委托人应在委托书中“同意”、“反对”或“弃权”意向中选择一个并打“√”,对于委托人在本授权委托书中未作具体指示的,受托人有权按自己的意愿进行表决。

股票简称:曙光股份　证券代码:600303　编号:临2019-048

辽宁曙光汽车集团股份有限公司关于上海证券交易所对公司2019年半年度报告事项问函的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

辽宁曙光汽车集团股份有限公司(以下简称“公司”)于2019年9月25日收到上海证券交易所《关于对辽宁曙光汽车集团股份有限公司2019年半年度报告的事后审核问询函》(上证公函【2019】2790号,以下简称“《问询函》”),公司对《问询函》所涉及的问题进行了认真核实与分析,现回复如下:

一、关于经营情况

1.半年报披露,公司报告期内实现整车销售合计4,075辆,同比下降57.77%,销量增速低于行业整体水平;实现车桥销量48.03万支,同比下降12.47%,销量增速高于公司整车业务。请公司:(1)结合产品结构、竞争优势等,行业整体情况、同行业可比公司情况等,说明公司报告期内整车销量增速低于行业整体水平的原因;(2)结合主要产品结构、竞争优势等、前五大客户情况等,说明公司报告期内车桥业务的开展情况;(3)结合公司各分部近五年经营情况、主要财务信息、营收和利润占比等,说明公司各分部的业务开展情况及后续发展重心。

回复:

(1)结合产品结构、竞争优势等、行业整体情况、同行业可比公司情况等,说明公司报告期内整车销量增速低于行业整体水平的原因:

公司整车产品主要包括皮卡、客车和特种专用车。报告期内皮卡车和特种专用车销量同比下降,客车销量同比上升。

上半年整体汽车行业由增量环境转为存量竞争环境,同时整体汽车市场销量呈下滑趋势,2019年上半年汽车市场共计销售汽车1232.3万辆,同比下降12.4%。

我公司主导产品皮卡车受下列因素影响,销量同比下滑:

①各皮卡品牌降价、促销幅度大。长城、江铃、江西五十铃、江淮、福田、中兴、大通都采取了较大力度的集客、促销、让利活动。

②竞品新品销售发力。2018年竞品上市长城风骏7、江铃域虎3、日产锐骐6、江淮T8等产品销量增长幅度大。

③黄海皮卡上半年经历新老产品切换,因老产品出库较慢,导致新产品较难导入,直接影响终端销售竞争力。

我公司客车业务近年因原生产线老旧及厂区搬迁等因素影响,销售量一直不高。随着新生产线的正常运行,公司加快了产品开发速度,增加新能源客车辅品种等,客车销售出现了增长。

2019年上半年,客车行业累计销售大中型客车62568辆,同比下降6.7%。黄海客车其销售大中型客车141辆,较去年同期的111辆,增长27%。

朝鲜市场一直是我公司特种车产品销售份额最大的市场,收入占比50%以上,但2017年以来,受国际形势影响,销量和收入大幅下滑。面对严峻形势,公司积极推进国内市场的调整和产品转型工作,但截至目前尚未形成有效的拳头产品,未能有效弥补出口市场下滑的影响。

(2)结合主要产品结构、竞争优势等、前五大客户情况等,说明公司报告期内车桥业务的开展情况;

2019年上半年我公司销售车桥48.03万支(包括驱动车桥和悬架),同比下降12.47%,与汽车行业降幅基本持平。车桥整体市场占有率由3.85%提升到3.96%。

我公司车桥产品主要分为驱动车桥、悬架和零部件,各产品按照销售收入统计占比分别为69.72%、15.63%和14.65%。驱动车桥目前仍然是我们的主流业务。

根据中汽协2019年上半年的产销数据统计,我公司车桥产品的前六大客户(江淮汽车、上汽五菱、北汽福田、保定长安、广汽传祺和沈阳华晨)上半年共计生产汽车1495043辆,同比下降24.50%,比行业整体降幅低10.8个百分点。(2019年上半年汽车市场共计生产汽车1213万辆,同比下降13.7%)

为应对自去年以来的市场下行压力,我公司车桥业务积极采取了以下应对措施:

①在保持老客户原有产品市场份额的基础上,积极参与老客户的新产品拓展项目,包括:北汽福田的祥菱、图雅诺及电动车项目;江淮汽车的M4柴油版项目;华晨雷诺的G20国VI项目;保定长安的M60项目;广汽传祺的A35、A39、A55、A20、A77项目和上汽五菱的CN180CVT项目等,通过这些项目对销量的下滑有了一定的补充

②开发全新市场项目:吉利汽车的VF11项目、电动轻卡项目、电动轻客项目;东风股份的VAN项目;长安跨越的轻卡、皮卡项目;上汽大通的重卡项目;凌宝汽车的电动小SUV项目、深圳大地和同轴直联项目、厦门金龙KS客车项目等,为公司持续发展奠定基础。

我公司2019年上半年累计向前六大客户供货车桥427702支,同比下降9.48%。

客户名称	客户产量			我公司车桥销量/支		
	2019年	2018年	同比	2019年	2018年	同比
江淮汽车	233679	248287	-5.88%	85737	43323	97.90%
上汽五菱	739523	1032392	-28.37%	67784	21034	222.26%
北汽福田	272903	273480	-0.21%	42267	50373	-16.09%
保定长安	48647	39316	23.73%	41021	36713	11.73%
广汽传祺	186947	268204	-30.30%	177549	198259	-10.45%
沈阳华晨	13344	122815	-89.13%	13344	122815	-89.13%
合计	1495043	1984494	-24.50%	427702	472517	-9.48%

(3)结合公司各分部近五年经营情况、主要财务信息、营收和利润占比等,说明公司各分部的业务开展情况及后续发展重心。

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部,公司的分部业务主要为整车业务、车桥业务、其他零部件业务、其他业务四个分部,前三个分部业务占整个公司业务的90%以上,整车业务大致可以分为轻型车业务、商用车业务两大板块。其中,轻型车主要是皮卡车,由丹东黄海金泉基地负责生产;商用车主要包括客车和特种专用车,由丹东黄海新能源基地和黄海特种专用车公司负责生产;车桥业务主要由母公司、诸城曙光、丹东曙光重桥和辽宁曙光底盘负责生产,其他汽车零部件主要包括齿轮和半轴,分别由柒成曙光和凤城曙光负责生产。近五年来公司各分部收入、毛利额、毛利率财务指标情况如下:

单位:万元

年度	项目	整车	车桥	汽车零部件	经销汽车	其他业务	合计
2019上半年	收入	48,974	53,108	3,726	4,539	3,806	114,153
	毛利额	4,990	6,629	279	969	1,886	14,753
	毛利率	10.19%	12.48%	7.48%	21.35%	49.57%	12.92%
2018年	收入	141,344	101,731	13,344	9,593	25,493	291,505
	毛利额	16,789	13,644	1,065	1,741	7,710	40,949
	毛利率	11.88%	13.41%	7.98%	18.15%	30.25%	14.05%
2017年	收入	211,894	117,947	25,582	10,979	14,516	380,918
	毛利额	36,840	17,262	1,190	3,031	6,673	64,996
	毛利率	17.39%	14.64%	4.65%	27.61%	45.96%	17.06%
2016年	收入	182,453	129,267	43,053	11,686	7,210	373,669
	毛利额	36,008	18,686	1,950	3,315	3,945	63,904
	毛利率	19.74%	14.46%	4.53%	28.36%	54.73%	17.10%
2015年	收入	270,271	120,453	35,338	8,058	9,065	443,185
	毛利额	50,099	17,900	1,582	2,055	2,540	74,176
	毛利率	18.54%	14.86%	4.48%	25.50%	28.03%	16.74%
2014年	收入	229,337	117,184	36,186	11,767	11,174	405,648
	毛利额	32,343	18,441	2,035	2,295	5,313	60,427
	毛利率	14.10%	15.74%	5.62%	19.50%	47.55%	14.90%

公司的整车营业收入近五年一直占公司营业收入比重的50%以上,除2016年外,公司的整车营业利润一直处于亏损状态。

整车业务方面:

公司的客车产品近五年来由于市场研究及营销创新不足,应对政策调整及市场竞争的有效措施滞后,加之产能利用率低,固定成本过高等综合因素的影响,致使产品市场竞争力较弱,订单获取难度加大,销量一直在低位徘徊。

公司的皮卡产品经过几年的沉淀,已初步完成了从品类的选择,到品质的提升,先后推出了黄海N1、N1S、N2、N3、N7等产品,目前黄海皮卡已成为国内产品种类全、品质优的皮卡品牌之一。从2015年至2018年上半年,皮卡车销量一直呈现稳步增长态势。从进入2018年下半年开始,汽车市场整体转向快速下滑态势,而公司皮卡产品也进入了新老产品的切换阶段,加之部分省市已实施国六标准,使公司面临更大的竞争压力,受这些因素的叠加影响,皮卡销量也出现了快速下滑。

朝鲜市场一直是特种车产品销售份额最大的市场,收入占比50%以上,但2017年以来受国际形势影响,销量和收入大幅下滑,直至为零。面对严峻形势,公司在市场调整和产品转型方面进展缓慢,反应滞后,未形成有效弥补措施,直接影响公司收入及利润的实现。

车桥业务方面:

公司的车桥产品营业收入占公司营业收入的30%以上,由于自2018年公司整车产品销售下滑影响,车桥产品收入占比提高,2019年上半年公司车桥收入占比47.73%,超公司整车收入占比。公司车桥产品年收入始终保持在12亿元以上,曙光车桥在保持传统驱动桥和悬架桥研发优势的基础上,进一步提升新能源车桥的研发水平,形成了同轴直连电驱动桥、电驱动模块、外挂式电驱动桥、支撑桥四大类新能源车桥产品,并已实现批量销售,以弥补传统车桥产品的销量下降空间。

公司的零部件产品虽然收入、利润占比不高,但始终年收入确保1亿元以上,营业利润始终为正,公司零部件产品除了满足公司内配市场需求外,主要为国内汽车配件市场提供配套,部分产品出口美国,客户稳定。

整车及车桥业务的未来发展重心:

皮卡产品未来发展重心是紧紧围绕皮卡产品细分市场,拓宽产品带,增强产品核心竞争力,开发国际市场及团体客户,跟进皮卡限行解除后的市场红利,做好内销市场。同时,在新能源产品的开发及推广上,投入人力、物力、财力,力争打造新能源皮卡优势品牌。

客车产品未来重点是加快轻型客车、物流车产品投放市场的进程,形成公司新的业绩增长点。

车桥产品将围绕塑造曙光车桥品牌,打造高品质、精益化、智能化、国内领先的汽车底盘系统供应商。持续稳固轻型驱动桥业务在国内的综合领先地位,传统轻型/微型驱动桥仍将是曙光车桥未来的主力产品,着力打造高可靠性、高性能、轻量化的高端产品;重点发展3吨及以下深度集成的纯电动驱动模块,进一步提升新能源车桥的研发水平,在形成的同轴直连电驱动桥、电驱动模块、外挂式电驱动桥、支撑桥四大类新能源车桥产品基础上,力争成为国内轻型纯电动车桥的领跑者;加快发展悬架系统产品,在此基础上发展模块化设计和供货能力,努力进入合资品牌轿车配套体系。

2.半年报披露,公司报告期内实现营业收入11.42亿元,同比下降32.82%;实现归母净利润-9,052.05万元,同比下降631.83%。2012年以来,公司连续七年扣非后净利润为负,扣非后净利润累计亏损金额13.17亿元。请公司:(1)量化分析公司报告期内大额亏损的具体原因;(2)补充披露公司连续多年扣非后净利润亏损的具体原因,并说明公司改善主营业务盈利能力的主要措施。

回复:

(1)量化分析公司报告期内大额亏损的具体原因:

2019年上半年,公司实现归母净利润-9,052.05万元,同比下降631.83%。本报告期内大额亏损的主要原因如下:

①销售收入的大幅下滑:2019年上半年,公司实现营业收入11.42亿元,同比下降32.82%。

整车产品:公司客车产品由于市场研究及营销创新不足,应对政策调整及市场竞争的有效措施滞后,加之产品缺乏市场竞争力,影响定单的获取,报告期内累计销售客车产品143台,实现销售收入9669万元,产能利用率极低,产生巨额亏损。公司皮卡产品目前正经历新老产品切换,因老产品出库较慢,导致新产品较难导入,加之部分省市提前实施国六标准,对涉及区域经销商影响较大,皮卡车市场销售竞争加剧,报告期内累计销售皮卡车产品4075台,同比下降59.27%,实现销售收入33872万元。销量及收入的大幅下降,使皮卡产品的盈利大幅缩水。公司特种车产品销售份额最大的市场一直是朝鲜市场,收入占比50%以上,但受国际形势影响,出口销量和收入下滑至零,报告期内仅累计实现内销特种车131台,同比减少31.05%。

车桥产品:本报告期由于公司主要客户华晨汽车需求量的下降,本期车桥产品实现销量48.03万只,同比减少6.84万只,减少12.47%。

②毛利率水平的下降:2019年上半年,公司综合毛利率为12.92%,同比16.97%下降4.05个百分点。

公司毛利率下降的主要原因是公司皮卡产品毛利水平下滑影响所致。本期由于皮卡产品销量的下滑及产品结构变化和促销政策影响,毛利率本期为11.13%,同比2018年毛利率16.90%,下降了5.77个百分点,影响利润总额同比减少12,192万元。

③期间费用率提高:2019年上半年,公司期间费用2.26亿元,同比减少2426万元,主要是销量下滑,销售费用减少1610万元;由于贷款减少,财务费用支出同比减少765万元,但由于销售收入下滑影响,公司期间费用率19.82%,同比增长5.08%。

公司报告期间亏损的主要原因为销量下滑,收入减少,毛利水平下降影响。

(2)公司连续多年扣非后净利润亏损的具体原因及公司改善主营业务盈利能力的主要措施:

公司连续多年经营业绩亏损,近十年公司的营业收入、毛利额、费用、利润具体情况如下:

单位:万元

年度	营业收入	毛利额	毛利率	期间费用	期间费用率	扣非净利润
2010年	610,868	100,912	16.52%	61,050	9.99%	23,066
2011年	624,811	92,619	14.82%	66,546	10.65%	13,382
2012年	558,422	76,591	13.72%	71,470	12.80%	-4,078
2013年	483,631	57,079	11.80%	81,696	16.89%	-36,196
2014年	405,648	60,427	14.90%	78,035	19.24%	-27,134
2015年	443,185	74,176	16.74%	72,108	16.27%	-5,673
2016年	373,669	63,904	17.10%	69,921	18.71%	-19,805
2017年	380,918	64,996	17.06%	61,921	16.26%	-15,515
2018年	291,505	40,949	14.05%	45,376	15.57%	-13,298
2019年半年度	114,153	14,753	12.92%	22,621	19.82%	-9,965

公司连续多年扣非后净利润亏损的具体原因:

①销售收入逐年下滑:公司近10年来由年销售收入60亿元,下降至年销售收入30亿元,下降了50%,主要原因为公司在产品研发上投入不足,不能使公司快速适应市场变化,致使市场竞争力逐年下降,销售收入逐年萎缩。

②毛利额减少:公司近10年来毛利额由2010年实现10亿元,下降至2018年实现4亿元,虽然公司在2015年-2017年皮卡产品上立足创新,开拓市场,取得较好的经营业绩,使公司综合毛利率提升至17%左右,但是由于客车产品创新不足,使的公司总体销售收入逐年下滑,影响公司整体毛利额的实现,造成公司连续多年经营业绩出现亏损。

③成本费用过高,公司连续投入了几个大的技改项目,扩充产能,加大了企业运行成本,造成产品成本费用过高:

A、常州黄海:2007年公司与子公司丹东黄海汽车有限公司、与常州长江客车制造有限公司共同组建常州黄海汽车有限公司,公司控股持股63.9%,公司投资30,453.71万元,公司运营期间累计亏损15,920.06万元。

B、大连黄海:2009年公司决定出资组建大连曙光汽车零部件制造有限公司,累计投资93341.53万元,公司运营期间累计亏损34465.65万元。

C、新能源生产基地:2013年公司累计举债11.1亿元投入丹东黄海新能源生产基地,2016年建成投产后年固定费用较原厂增加7000万元。

以上几个技改项目建设耗费了大量资源,但并未产出预想的效益。而资源的分散又严重制约了当期经营的资源投入,加大了当期经营的成本负担。

近十年来公司销售市场逐年萎缩,销售收入大幅下降。加之扩充产能投入影响,致使成本费用过高,造成了公司连续多年扣非后净利润亏损。

公司改善主营业务盈利能力的主要措施:

①公司已经意识到几个新投入项目对公司造成的严重负担,因此从2016年起,公司一直在进行资产优化,收缩规模,降本求生,转让了常州黄海汽车有限公司和大连黄海汽车有限公司的股权,实现了投资收益,减少了固定费用折旧和摊销。

②加强产品研发,加快产品转型升级;聚焦重点客户、重点市场,转变营销思路,优化营销渠道,大力挖掘市场潜力,拓展市场空间,不断提升市场份额,提高产能利用率。

皮卡业务积极推动N7、柴油自动挡、电动皮卡和国Ⅵ项目等新品上市,继续优化扩充渠道,推动海外优质客户后续订单落地交付,努力提升市场占有率;轻型客车、物流车产品已开始试生产,将会成为大中型客车产品的重要补充,从而提高丹东黄海新能源基地的产能利用率,形成公司新的业绩增长点;车桥产品会在保持传统驱动桥和悬架桥研发的优势基础上,加大与整车厂合作,加强新能源车桥的市场推广,争取更大的批量销售。

未来,公司会顺应汽车发展趋势,围绕公司发展战略,继续聚焦皮卡车、新能源客车、特种车和车桥四大产品,加快产品电动化、智能化的转型升级;公司会继续优化资源配置,盘活存量资产,加快产品、资产结构调整,加大新产品的投入力度,不断开拓新的市场空间,努力改善主营业务盈利能力,力争尽快实现经营扭亏。

二、关于资产负债情况

3.半年报披露,公司短期借款期末余额5.46亿元,较期初增加2.12亿元。公司报告期末货币资金受限余额3.30亿元。请公司补充披露:(1)报告期内短期借款大幅增加的具体原因;(2)分项列示受限货币资金的受限原因、主要质权人等具体情况;(3)结合公司流动负债、资产及受限情况等,充分披露公司面临的流动性风险及相应的应对措施。

回复:

(1)报告期内短期借款大幅增加的具体原因:

2018年为提升经营质量,控制财务费用支出,公司利用节余资金累计归还流动资金贷款3.96亿元。2019年为满足生产经营资金需要,特别是应对公司下属客车业务销售结算周期较长的问题,为保证订单如期交付,2019年增加短期借款融资。2019年6月末短期贷款余额5.46亿与2018年同期5.4亿相比基本持平,符合公司债务风险控制水平。

(2)分项列示受限货币资金的受限原因、质权人等具体情况:

公司	金额(万元)	质权人	具体情况
丹东黄海汽车有限责任公司	131.39	农行鸭绿江支行	开具银承保证金:公司用于银行承兑汇票开具,支付采购货款
丹东黄海汽车有限责任公司	1,119.52	光大银行丹东振兴支行	按揭融资保证金:公司用于汽车金融融资,促进汽车销售,保证销售回款
丹东黄海特种专用车有限责任公司	95.49	中国银行丹东分行	开具保函保证金:公司用于车辆销售合同保函,保证销售合同顺利执行
辽宁曙光汽车集团股份有限公司	13,041.51	光大银行丹东分行	开具银承保证金:公司用于银行承兑汇票开具,支付采购货款
辽宁曙光汽车集团股份有限公司	12,603.48	盛京银行丹东分行	开具银承保证金:公司用于银行承兑汇票开具,支付采购货款
辽宁曙光汽车集团股份有限公司	5,000.00	广发银行丹东分行	质押贷款保证金:用于短期流动资金贷款,补充公司流动资金
丹东曙光专用车有限责任公司	1,000.00	中国银行丹东分行	质押贷款保证金:用于短期流动资金贷款,补充公司流动资金
合计	32,991.39		

(3)结合公司流动负债、资产及受限情况等,充分披露公司面临的流动性风险及相应的应对措施。

①截至2019年6月末,公司为满足大额客车业务订单交付,增加短期借款2.12亿元,使流动负债占总负债比重76.01%较期初增加1.09%。公司流动资产24.85亿元,流动负债24.16亿元,流动比率为1.03。到2019年底公司需要偿还的代息负债总计3.693亿元,其中短期借款3.153亿元,一年内到期的非流动负债0.54亿元,截至2019年6月末公司货币资金8.14亿元,扣除受限货币资金3.3亿元,现金及现金等价物4.84亿元,完全可以支付本年度公司需要偿还的代息负债;年度内正常的销售回款能够满足日常经营采购付款,加之公司正在商谈沈阳经济技术开发区国有土地使用权及地上建筑物、附着物等资产的收储事宜,上述土地及房产的处置将用于补充公司未来流动资金需求。因此目前公司不存在流动负债偿还风险。截至2019年6月末公司资产负债率为51.91%,总体偿债风险较低。目前流动性风险主要影响因素是经营质量的改善及不确定的融资环境。

②应对措施:面临的流动性风险,公司要提升企业经营质量,加速应收账款的回收,盘活存货资产,拓展融资渠道,在巩固现有存量授信的基础上,联系尚未合作的股份制银行和城商银行,同时接洽融资租赁公司,在直租与售后回租业务上取得增量,关注债券市场,实现多渠道融资。提升公司偿还流动负债能力。

4.半年报披露,公司应收票据期末余额2.74亿元,应收账款期末余额8.01亿元。其中,账龄为1至2年、2至3年、3至4年的应收账款期末余额分别为1.24亿元、1.91亿元、2.21亿元,坏账准备计提比例分别为10%、15%、30%。公司特定不计提坏账准备组合的应收账款期末余额1.55亿元。请公司:(1)分项列示主要应收票据的金额、类型、业务背景、承兑方等,并说明是否由经营活动产生,业务背景是否具有商业实质;(2)分项列示账龄超过1年应收账款的具体情况,包括但不限于欠款方及其关联关系、账龄、业务背景、款项回收进展及可能存在的风险;(3)结合应收账款期后回款和历史账款的回收情况,对比同行业其他公司情况,说明应收账款坏账准备计提是否充分;(4)补充披露特定不计提坏账准备组合的主要欠款方、账龄、业务背景等,并结合应收账款期后回款和历史账款的回收情况,说明不计提坏账准备的具体原因。请会计师发表意见。

回复:

(1)分项列示主要应收票据的金额、类型、业务背景、承兑方等,并说明是否由经营活动产生,业务背景是否具有商业实质。

公司应收票据均是由正常的生产经营业务活动产生的,全部来自客户销售回款,均有真实的商业实质和贸易背景,全部为银行承兑汇票,截至2019年6月末应收票据具体情况如下:

单位:万元

客户名称	金额	业务背景
上汽通用五菱汽车股份有限公司	5,270.00	销售车桥
郑州江淮轻型汽车有限公司	2,910.00	销售车桥
保定长安客车制造有限公司	2,570.00	销售车桥
安徽江淮汽车集团股份有限公司轻型商用车分公司	2,065.00	销售车桥
华晨汽车集团控股有限公司	1,871.37	销售车桥
西藏旭东农机销售有限公司	1,533.23	销售皮卡
沈阳兴远东汽车零部件有限公司	1,030.00	销售车桥
安徽江淮汽车集团股份有限公司山东分公司	1,000.00	销售车桥
北汽福田汽车股份有限公司山东多功能汽车厂	738.00	销售车桥
安徽安凯福田曙光车桥有限公司德州分公司	550.50	销售零部件
安徽安凯福田曙光车桥有限公司	526.00	销售车桥
精诚工科汽车系统有限公司	474.87	销售车桥
华晨雷诺金杯汽车有限公司	325.31	销售车桥
内蒙古兴达五菱汽车销售服务有限公司	310.00	销售皮卡
北汽福田汽车股份有限公司佛山汽车厂	296.25	销售车桥
北京润丰宏达汽车销售有限公司	280.00	销售皮卡
安徽江淮汽车集团股份有限公司商务车分公司	275.00	销售车桥
北汽福田汽车股份有限公司诸城奥铃汽车厂	270.00	销售车桥
精诚工科汽车系统有限公司保定徐水精工底盘分公司	261.47	销售车桥
阿克苏双龙汽车销售服务有限公司	256.22	销售皮卡
朝阳市华跃汽车销售服务有限公司	207.48	销售皮卡
其它客户(与公司不存在关联方关系)汇总	4,344.14	销售商品
合计	27,364.85	

(2)分项列示账龄超过1年应收账款的具体情况,包括但不限于欠款方及其关联关系、账龄、业务背景、款项回收进展及可能存在的风险。

公司应收账款欠款方与公司不存在关联方关系,大额应收账款业务背景为客车销售形成的公交公司欠款及政府新能源汽车补贴款,款项与政府财政资金相关,截至2019年6月末账龄超过1年应收账款的具体情况如下:

单位:万元

欠款方	金额	账龄	坏账准备	具体情况说明
保定市公交总公司	17,680.00	3-4年	5,304.00	财政资金紧张,预计2019年底回款7680万元,明年回款10000万元,后续不存在回款风险
新能源汽车补贴	9,685.94	1-3年	-	已回款3160万元,按申报进度拨付,不存在风险
鞍山市交通运输集团有限公司	6,958.25	1-3年	924.84	已回款6.37万元,预计2019年底回款1000万元,后续不存在回款风险
丹东公交公司	6,371.36	1-3年	955.51	已回款2122万,其余款项在财政资金充足条件下,预计全部2019年底回款,不存在回款风险
辽宁瑞晨新能源汽车租赁服务有限公司	2,492.70	3-4年	2,492.70	新能源轻客业务销售形成的款项,回款困难,已全额计提坏账
沈阳通利公共交通有限公司	2,010.21	1-3年	227.58	已回款500万元,预计2019年底回款1000万元,不存在回款风险
沈阳客运集团公司	1,807.71	1-2年	529.17	未到期购车款,不存在回款风险
沈阳丰城公共交通有限公司	1,672.65	1-2年	167.27	未到期购车款,不存在回款风险
重庆银翔摩托车制造有限公司	1,641.44	1-3年	663.10	车桥业务销售形成的款项,目前该公司停产,资金困难,正沟通回款方式,存在部分回款风险
丹东市新城区公交客运有限责任公司	773.15	1-2年	77.31	预计2019年底回款,不存在回款风险
营口交通运输集团有限公司	624.18	2-3年	93.63	未到期购车款,不存在回款风险
鄂尔多斯市天安瑞泰汽车销售服务有限公司	578.09	1-2年	57.81	正常还款,已回款34万元,不存在回款风险
巴西埃发汽车公司	430.69	5年上	430.69	乘用车出口业务形成,回款困难,已全额计提坏账
吉林市和兴平新能源电动汽车销售有限公司	207.28	1-2年	20.73	正常还款,回款55万元,不存在回款风险
其余应收账款合计	1,181.79	1-4年	299.37	后续不存在回款风险
合计	54,115.44		12,243.71	

若由于地方财政资金紧张造成公交公司未能按时回款,公司将会按照应收账款账龄计提相应的减值准备,公司将积极跟踪财政拨款情况,尽早收回欠款。

(3)结合应收账款期后回款和历史账款的回收情况,对比同行业其他公司情况,说明应收账款坏账准备计提是否充分。

公司大额应收账款形成的原因多为整车中的客车公交业务订单形成的,款项按合同约定还款,一般回款周期较长,分期付款2-5年,按以往历史回款情况分析,公司不存在大额应收账款无法收回的情况,因多数与地方财政资金扶持相关的地方国有公交公司,因此款项不存在回款风险。截至2019年6月末,公司4年以上以账龄作为信用风险特征组合的应收账款仅为20万元,公司应收账款基本上在4年内实现回款,公司与汽车行业其它公司应收账款坏账准备计提情况进行了对比,具体情况如下:

公司代码	公司名称	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
600303	曙光股份	5.00%	10.00%	15.00%	30.00%	50.00