证券代码:603390　　证券简称:通达电气　　公告编号:2020-052

广州通达汽车电气股份有限公司关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的实施公告

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。

重要内容提示:

●现金管理产品提供机构:中信银行股份有限公司(以下简称“中信银行”)

●本次现金管理金额:人民币3,000万元

●现金管理产品名称:中信银行共赢智信利率结构35116期人民币结构性存款产品

●现金管理期限:40天

●履行的审议程序:广州通达汽车电气股份有限公司(以下简称“公司”)于2019年12月24日召开第三届董事会第八次会议及第三届监事会第五次会议,审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》,同意自董事会审议通过之日起12个月内,公司使用最高不超过人民币7.45亿元(含本数)的暂时闲置募集资金进行现金管理,投资安全性高、流动性好、有保本约定的银行理财产品或存款类产品,投资产品的期限不得超过12个月;在上述额度内,资金可以滚动使用。

一、本次使用部分闲置募集资金进行现金管理的概况

(一) 现金管理目的

本次使用部分闲置募集资金进行现金管理是为了提高募集资金使用效率,增加存储收益,保护投资者的权益,在确保不影响募集资金项目建设和募集资金使用并有效控制风险的前提下,将部分暂时闲置募集资金进行现金管理,有利于合理使用募集资金,增加公司收益。

(二) 现金管理资金来源

1、资金来源的一般情况

本次现金管理的资金来源为公司暂时闲置的募集资金。

2、募集资金的基本情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2019]2145号《关于核准广州通达汽车电气股份有限公司首次公开发行股票的批复》核准,公司首次公开发行人民币普通股股票8,792.18万股,发行价格为每股10.07元,募集资金总额为人民币885,372,526.00元,扣除发行费用人民币67,318,420.31元(不含税)后,募集资金净额为人民币818,054,105.69元。上述募集资金已经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审验,并于2019年11月19日出具了天健验[2019]7-99号《广州通达汽车电气股份有限公司验资报告》。

公司对募集资金采取了专户存储制度,设立了相关募集资金专项账户。募集资金到账后,已全部存放于募集资金专项账户内,公司与保荐机构中信证券股份有限公司及各募集资金专项账户存储银行分别签署了《募集资金专户存储三方监管协议》。

公司本次募集资金投资项目、使用计划情况如下:

单位:人民币万元

序号	项目名称	拟投入募集资金金额
1	车载智能系统系列产品生产车间建设项目	26,052.55
2	车载部件系列产品生产车间建设项目	20,793.35
3	公交多媒体信息发布系统系列产品生产车间建设项目	18,941.59
4	研发及产品检测中心建设项目	11,498.56
5	补充流动资金项目	4,519.36
合计		81,805.41

(三) 现金管理产品的基本情况

产品提供机构	产品类型	产品名称	金额(万元)	预计年化收益率	预计收益金额(万元)
中信银行	银行理财产品	共赢智信利率结构35116期人民币结构性存款产品	3,000	1.48%-3.71%	4.87-12.20
产品期限	收益类型	结构化安排	参考年化收益率	预计收益(如有)	是否构成关联交易
40天	保本浮动收益	无	/	/	否

(四) 现金管理相关风险的内部控制

为控制风险,公司本次使用部分暂时闲置募集资金购买的为安全性高、流动性好、有保本约定的理财产品,且产品期限未超过12个月,理财产品的提供机构为银行,不存在用于证券投资、购买以股票及其衍生品以及无担保债券为投资标的的高风险理财产品的情形,理财产品未用于质押。本次使用暂时闲置募集资金购买理财产品,已经按照公司相关制度履行了内部审核程序,符合公司内部资金管理的要求。

二、本次使用部分闲置募集资金进行现金管理的具体情况

(一) 现金管理合同主要条款

产品名称:共赢智信利率结构35116期人民币结构性存款产品

起息日:2020年6月18日

支付方式:货币支付

是否要求提供履约担保:否

理财业务管理费的收取约定:无认购费、销售手续费及托管费

清算交收规则:到期支取本金及收益

流动性安排:不可提前支取

申购日期:2020年6月17日

(二) 现金管理资金投向

公司本次购买理财产品具体资金投向为银行理财资金池。

(三) 使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的说明

在确保不影响公司募投项目建设进度的前提下,公司使用部分暂时闲置募集资金投资安全性高、流动性好、有保本约定的银行理财产品或存款类产品,符合《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》等相关法律法规及《广州通达汽车电气股份有限公司募集资金管理制度》等公司制度的规定,不存在改变或变相改变募集资金用途的行为,不会对公司主营业务和日常经营产生不良影响。

(四) 风险控制措施

尽管公司本次使用部分暂时闲置募集资金购买有保本约定的理财产品,但金融市场受宏观经济、财政及货币政策的影响较大,不排除该项投资受到市场波动的影响。针对投资风险,公司拟采取措施如下:

1. 严格遵守审慎投资原则,选择保本型的理财产品及存款类产品;公司财务部将实时关注和分析理财产品投向及其进展,一旦发现或判断存在影响理财产品收益的因素发生,将及时通报公司经营管理层,并采取相应的保全措施,最大限度地控制投资风险,保证资金的安全。公司持有的保本型理财产品等金融资产,不能用于质押。

2. 对资金运用的经济活动应建立健全完整的会计账目,做好资金使用的财务核算工作;财务部于发生投资事项当日应及时与银行核对账户余额,确保资金安全。

3. 公司相关工作人员与金融机构相关工作人员需对理财业务事项保密,未经允许不得泄露公司的理财方案、交易情况、结算情况、资金状况等与公司理财业务有关的信息。

4. 公司独立董事、监事会有权对资金使用情况进行监督,必要时可以聘请专业机构进行审计。

5. 公司将严格按照《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》等相关法律法规及《广州通达汽车电气股份有限公司募集资金管理制度》等公司制度的规定办理相关现金管理业务,规范使用募集资金。

三、现金管理产品提供机构的基本情况

公司本次使用暂时闲置募集资金购买的理财产品提供机构为中信银行(证券代码:601998),系上海证券交易所上市公司,与公司、公司控股股东及实际控制人之间不存在关联关系。

公司及董事会已对本次购买的理财产品提供机构进行了必要的调查,未发现存在损害本次募集资金现金管理本金安全的不利情况。

四、对公司的影响

公司最近二年的财务状况如下:

单位:人民币万元

项目	2018年12月31日	2019年12月31日
资产总额	126,260.34	214,111.28
负债总额	49,895.39	38,669.84
归属上市公司股东的净资产	76,242.66	172,398.54
项目	2018年度	2019年度
经营活动产生的现金流量净额	10,795.70	17,004.96

公司不存在负有大额负债的同时购买大额理财产品的情形。公司本次使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理,在确保不影响募集资金投资项目建设及募集资金使用安排,并有效控制风险的前提下进行,不会影响公司募集资金投资项目的实施,亦不会影响公司主营业务的正常开展。同时,通过对部分暂时闲置募集资金进行合理的现金管理,可以提高募集资金的使用效率,增加公司收益,从而为公司和股东谋取更多的投资回报,符合公司及全体股东的利益。

根据《企业会计准则第22号——金融工具确认计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》等相关规定,公司将购买的理财产品确认为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,于资产负债表日对金融资产的公允价值进行重新评估,公允价值变动计入当期损益。金融资产满足终止确认条件的,将收到的对价与金融资产在终止确认日的账面价值两项金额的差额计入当期损益。

五、风险提示

公司本次使用部分暂时闲置募集资金购买的有保本约定的理财产品,虽风险相对较低,但金融市场受宏观经济、财政及货币政策的影响较大,产品可能受到收益风险、利率风险、流动性风险、政策风险等风险的影响而使收益发生波动,提醒广大投资者注意投资风险。

六、公司最近十二个月使用募集资金现金管理的情况

截至2020年6月17日,已结息协定存款累计收益额约为87.74万元。

截至2020年6月17日,公司除以协定存款方式存放募集资金外,使用募集资金进行现金管理的情况如下:

单位:人民币万元

序号	理财产品类型	实际投入金额	实际收回本金	实际收益	尚未收回本金金额
1	银行理财产品	68,600.00	65,700.00	411.34	2,900.00
2	银行理财产品	59,600.00	19,100.00	77.38	40,500.00
3	银行理财产品	10,000.00	10,000.00	33.46	-
4	银行理财产品	21,000.00	10,000.00	36.82	11,000.00
5	银行理财产品	4,700.00	-	-	4,700.00
合计		163,900.00	104,800.00	559.00	59,100.00
最近12个月内单日最高投入金额					69,300.00
最近12个月内单日最高投入金额/最近一年净资产(%)					40.20
最近12个月委托理财累计收益/最近一年净利润(%)					3.89
目前已使用的理财额度					59,100.00
尚未使用的理财额度					15,400.00
总理财额度					74,500.00

注:上表中最近一年净资产指截至2019年12月31日归属上市公司股东的净资产;最近一年净利润指2019年度归属上市公司股东的净利润。

特此公告。

广州通达汽车电气股份有限公司董事会

2020年6月18日

证券代码:603390　　证券简称:通达电气　　公告编号:2020-053

广州通达汽车电气股份有限公司关于2019年年度报告信息披露监管工作函回复的公告

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。

广州通达汽车电气股份有限公司(以下简称“公司”或“通达电气”)于2020年6月4日收到上海证券交易所《关于广州通达汽车电气股份有限公司2019年年度报告的信息披露监管工作函》(上证公函【2020】0668号)(以下简称“《工作函》”),要求公司就相关经营、财务等方面信息进一步说明。公司对《工作函》所提到问题认真进行核查,现做回复并公告如下:

一、关于公司经营

1. 经营业绩。公司于2019年11月上市。年报显示,公司2019年实现营业收入7.84亿元,同比下降17.65%,归母净利润1.44亿元,同比下降16.09%,上市首年出现业绩下滑。一季报显示,2020年第一季度公司营收7528.67万元,同比下降65.45%,归母净利润-704.54万元,同比转亏。请公司:

(1)结合行业政策环境、公司经营情况以及同行业上市公司情况,分析上市后业绩下滑的原因。

公司回复:

公司主要为客车生产厂商提供车载智能终端综合信息管理系统及配套汽车电气产品,产品主要应用于客车公交车。2018年、2019年,全国新能源公交客车的销量占全国公交车销量的比重在90.00%以上,受2019年新能源汽车补贴政策退坡影响,2019年度全国客车公交车销量整体下滑16.90%,从而导致公司营业收入下滑。2020年第一季度,因新冠肺炎疫情,公共交通受到严重影响,大部分公交公司推迟购车计划,导致行业整体下滑,导致公司第一季度收入下滑,出现亏损。公司2019年度及2020年一季度营业收入情况与行业趋势整体一致。

1、行业政策环境及公司经营情况分析

单位:万元,%

项目	2020年1-3月	2019年1-3月	变动比例	2019年	2018年	变动比例
营业收入	7,528.67	21,788.16	-65.45	78,439.89	95,247.10	-17.65
归属于上市公司股东的净利润	-704.54	5,346.58	-113.18	14,374.88	17,132.15	-16.09

受国家对环保要求的提高和新能源补贴政策的影响,客车将逐步由传统的燃油转向新能源。2018年、2019年,全国新能源公交客车的销量占全国公交车销量的比重分别为90.28%、91.73%。由此,公司产品用于新能源客车比重较大。新能源汽车政策退坡,以及2017年、2018年新能源汽车政策刺激部分市场提前客车公交车采购,导致2019年客车行业整体下滑。根据中国客车统计信息网数据,2019年公交客车的销量为7.71万辆,较上年同期下降16.90%。根据比亚迪股份有限公司(以下简称“比亚迪”)销量快报,2019年全年客车总销量同比下降50.22%,因此减少对公司的采购,2019年公司对比亚迪及其控制的子公司销售较2018年减少18,922.01万元。受客车行业整体需求下降影响,2019年公司实现营业收入78,439.89万元,较上年同期下降17.65%;归属于上市公司股东的净利润14,374.88万元,较上年同期下降16.09%,与客车行业整体变化持平。

2020年第一季度,受新冠肺炎疫情的影响,国内公共交通受到抑制,整个客车行业复工复产受到严重影响,客车厂商、公交公司大部分推迟采购计划。根据慧眼看车统计数据,2020年1-3月,中国客车行业销售收入75.20亿,同比下降51.40%;1-3月中国客车行业5米以上客车产品累计销售17,600辆,同比下降50.00%。受新冠肺炎疫情影响,2020年第一季度公司营业收入较上年同期减少14,259.49万元,公司出现季度亏损。

2、同行业可比上市公司经营情况分析

智能公交市场处于行业快速发展期,市场整体分布呈点状结构。目前智能公交市场领域的上市公司或新三板公司主要有哈尔滨威帝电子股份有限公司(以下简称“威帝股份”)、郑州天迈科技股份有限公司(以下简称“天迈科技”)、厦门蓝斯通信股份有限公司(以下简称“蓝斯股份”)等公司。

考虑主营业务的相似与可比性、财务数据的披露与可得性、产品主要应用领域和主要客户的相似性,公司选取了客车行业中具有类似软硬件产品的威帝股份、天迈科技和蓝斯股份三家公司作为同行业可比公司,具体情况如下:

公司名称	主营业务/主要产品
威帝股份(证券代码:603023)	威帝股份是国内汽车电子控制产品供应商,自成立以来一直致力于汽车电子产品的研发、设计、制造和销售;主要产品包括CAN总线控制系统、总线控制单元、控制器(ECU控制单元)、组合仪表、传感器等系列产品
天迈科技(证券代码:300807)	天迈科技一直专注于智能交通领域,主营业务为基于车联网技术为城市公交运营、管理及服务提供综合解决方案;主要产品包括智能公交调度系统、远程监控系统、智能公交收银系统、充电运营管理系统
蓝斯股份(证券代码:430491)	蓝斯股份是一家以无线通信技术为核心,专注于物联网、车联网、3G视频产品与解决方案研发、生产、销售的企业;主要产品为智能公交产品、GPS监控产品、无线数据传输终端等
通达电气	公司是一家专业从事车载智能终端综合信息管理系统及配套汽车电气产品研发、生产、销售的高新技术企业。公司主要为客车生产厂商提供车载智能系统系列产品、公交多媒体信息发布系统系列产品、车载部件系列产品、新能源汽车电机与热管理系统系列产品。

同行业可比公司经营情况如下:

单位:万元,%

公司	项目	2020年第一季度	2019年第一季度	2019年	2018年
威帝股份	营业收入	1,488.42	3,473.49	13,810.01	20,199.80
	同比增长率	-57.15		-31.63	
	归属于上市公司股东的净利润	410.39	1,100.63	2,285.10	6,516.58
	同比增长率	-62.71		-64.93	
天迈科技	营业收入	1,690.44	3,669.73	46,884.72	36,534.36
	同比增长率	-53.94		28.33	
	归属于上市公司股东的净利润	-450.58	-186.39	7,454.59	5,825.59
	同比增长率	-141.74		27.96	
蓝斯股份	营业收入			11,698.68	10,208.78
	同比增长率			14.59	
	归属于上市公司股东的净利润			556.43	66.58
	同比增长率			735.79	
通达电气	营业收入	7,528.67	21,788.16	78,439.89	95,247.10
	同比增长率	-65.45		-17.65	
	归属于上市公司股东的净利润	-704.54	5,346.58	14,374.88	17,132.15
	同比增长率	-113.18		-16.09	

数据来源:上述公司定期报告

(1)威帝股份

2019年度,威帝股份实现营业收入13,810.01万元,同比下降31.63%。根据威帝股份2019年年度报告,其主要目标市场是大中型客车市场,主要客户是整车制造商,与公司的主要客户相同,均主要为客车生产企业提供标准配套产品。威帝股份2019年度、2020年第一季度业绩变动趋势,与公司业绩趋势相同。

(2)天迈科技

2019年度,天迈科技实现营业收入46,884.72万元,同比增长28.33%。根据天迈科技招股说明书,2018年及2019年1-6月,其直接和通过郑州宇通客车股份有限公司(以下简称“宇通客车”)间接向郑州市公共交通总公司(以下简称“郑州公交”)销售金额分别为9,672.00万元及10,235.25万元,占同期营业收入比例分别为26.47%及58.75%,天迈科技对郑州公交销售金额增大。与公司以标配模式为主要销售模式不同,天迈科技销售模式以终端销售为主,直接面对公交公司,特定区域市场与其业绩关联度较大。2020年第一季度,受新冠肺炎疫情影响,天迈科技营业收入及净利润降幅较大,与公司的变动趋势相同。

(3)蓝斯股份

2019年度,蓝斯股份实现营业收入11,698.68万元,同比增长14.59%,根据蓝斯股份2019年年度报告,蓝斯股份技术服务和软件产品收入为2,646.45万元,较上年同期增长1,399.43万元,增幅112%,蓝斯股份业务结构与公司存在较大差异,其前五大客户中有非客车类企业,同时技术服务及软件产品收入占其营收比例较高,其业绩变动趋势与客车行业和公司的变动趋势均不一致。蓝斯股份属于新三板基础层挂牌公司,无需披露2020年第一季度报告,公司无法获取相关数据。

综上,根据上述对比,威帝股份与通达电气均是客车生产厂商标配为主,销售模式接近,因此跟行业整体变动接近;天迈科技销售模式以终端销售为主,其客户与具体市场关联度较大,业绩变动与通达电气不一致,情况合理。通达电气与行业整体更为接近。公司2019年度及2020年第一季度业绩的变动趋势,与整体行业趋势相同,与同行业可比上市公司的业绩基本一致。

会计师意见:

1、会计师主要执行了以下核查程序:

(1)对公司管理层进行访谈,了解国家关于新能源汽车补贴政策情况;

(2)获取公司2020年第一季度收入明细表,对比去年同期收入情况,分析收入波动情况及原因;

(3)通过公开渠道查询同行业可比公司的营业收入、净利润等经营情况;分析同行业可比公司2019年度以及2020年第一季度经营情况变动趋势。

2、会计师核查意见:

经核查,我们认为公司2019年及2020年第一季度业绩的变动趋势与整体行业、同行业可比公司基本一致。

(2)说明是否存在盈利水平持续下滑的风险及公司拟采取的应对措施,并进行相应风险提示。请年审会计师发表意见。

公司回复:

1、公司盈利水平持续下滑风险较小

2019年,受国家新能源汽车补贴政策退坡以及以前年度提前采购影响;2020年第一季度受新冠肺炎疫情及国家新能源汽车政策进一步调整影响,客车行业销量下滑,公司营业收入出现下滑,但长期来看,公司未来的持续经营不会受到重大不利影响,盈利水平持续下滑风险较小,主要原因如下:

(1)公交行业属于刚需行业

2014年-2019年,我国公交车保有量分别为52.88万辆、56.18万辆、60.86万辆、65.12万辆、67.34万辆、69.33万辆,年均复合增长率为5.56%,公交车保有量保持稳定增长。公交车的更新时间一般为6-8年,因此,每年将有8-10万辆左右的公交车存量更新采购规模。

(2)公交电动化属于国家战略,长期稳定发展不受新能源汽车政策影响

2018年,36个主要城市的新能源公交车占有率仅为49.36%,占比较低,与2018年6月国务院要求在2020年底,主要城市的公交车实现100%覆盖还存在一定差距。2019年5月财政部、交通部出台文件,要求各地政府明确制定新能源公交车替代时间表并报送财政部和交通部备案。因此,公交电动化的需求也会促进公交车未来几年更新采购。

(3)公交行业智能化、信息化趋势不断加强

随着公交车智能化、信息化的趋势逐渐加强,公交车配套产品的配置要求越来越高,类似车辆监控系统、图像识别系统、辅助驾驶等智能化、信息化产品不断创新,随着5G的推广,物联网、车联网技术的发展将进一步加速。城市公交车配置越来越高,使得单车配套车载软硬件产品金额逐渐提高,有利于公司提高软硬件产品的销售收入。

(4)标配供应商优势显现

随着新能源补贴政策,由普惠向扶优扶强转变,强化了行业集中的趋势,将使得市场份额向龙头集中。国内客车行业集中度较高,前十大客车厂市场占有率约占80%。公司销售以标配模式为主,作为宇通客车、比亚迪、厦门金龙汽车集团股份有限公司(以下简称“金龙汽车”)等国内龙头客车厂商的标配供应商,获取订单能力持续稳定。长期来看,将有利于公司业务开展。

(5)加大研发投入,新产品研发保持竞争优势

公司不断加大研发投入以保证公司的竞争优势,2019年度研发费用占营业收入比例7.32%。目前,公司围绕车辆信息化、智能化积极研发出智能公交综合信息管理系统、客车智能信息管理系统等新产品,并均已实现市场销售。同时,公司还不断推出司机包围、ADAS辅助驾驶等新产品。持续的新产品开发将为公司带来持续的发展。

综上所述,受新能源补贴政策退坡和新冠肺炎疫情扩散影响,行业整体需求下滑,短期会使公司业绩承压;长期来看,客车行业具有政策持续稳定性,智能化、信息化趋势明显,同时公司顺应政策、市场趋势,加大研发投入,不断推出具有市场竞争力的产品,公司未来的持续经营不受重大不利影响,盈利水平持续下滑风险较小。

2、针对2020年业绩可能下滑的风险,拟采取的应对措施

(1)加大研发投入,不断推出新产品

公司将不断加大研发投入和推出新产品以保证公司的竞争优势,如车辆安全防疫智能管控系统、ADAS辅助驾驶、新能源车电机控产品、塞拉门、燃气烟雾报警系统、5G远程诊疗功能移动DR设备等。

(2)保持与国内主流客车企业良好业务合作关系

公司将继续通过产品、研发及客户服务能力等方面的不断提升,巩固与客户的合作关系,为公司提供稳定的盈利能力。

(3)加大终端销售开拓力度

公司销售以标配模式为主,终端销售占比较小。公司自2019年起,积极扩大终端销售开拓力度。同时,加大智能公交综合信息管理系统软件平台及一体化解决方案的推广力度。

(4)积极开拓轨道交通、物流车、专用车等商用车市场

城市轨道交通对提升城市公共交通供给质量和效率,改善城市环境起到重要作用。国内新能源汽车的高速发展,对于物流领域推进绿色转型起到积极作用。公司将积极开拓轨道交通、物流车、专用车等商用车市场,以获得新的业绩增长点。

(5)扩大产能、严控成本

公司新厂房陆续投入使用后,将更为有效地提升产品的供应能力,满足销售需求,扩大公司产品的市场占有率,降低生产运营成本。生产环境的改进与完善,自动化水平的提高,也将增强客户对公司的认可度。

会计师意见:

1、会计师主要执行了以下核查程序:

(1)查阅公开资料,了解公交行业政策以及行业发展情况;

(2)对公司管理层进行访谈,了解管理层对公司未来业绩预估的情况;

(3)对公司管理层进行访谈,了解针对2020年业绩可能下滑的风险拟采取的应对措施。

2、会计师核查意见:

经核查,我们认为受新能源补贴政策退坡和新冠肺炎疫情扩散影响,行业整体需求下滑,短期会使公司业绩承压,长期来看,客车行业较为稳定,公司未来的持续经营不受重大不利影响,盈利水平持续下滑的风险较低。

2. 销售费用。年报显示,公司2019年度发生销售费用3946.98万元,同比增长11.92%,与营收变动趋势背离,其中职工薪酬、运输仓储费、质保维修费出现较大增长。请公司结合销售模式、销售人员数量及变动、主要产品销售量变动、产品质保维修率等情况,说明报告期内销售费用增长且与营业收入变动趋势不一致的具体原因。请年审会计师发表意见。

公司回复:

2019年公司销售费用的增长原因主要为公司终端销售占比增加,销售人员增加,导致职工薪酬增加,同时终端销售客户分散以及距离较远的地区销售占比增长导致运输仓储费增加。公司近三年销售增加导致需要承担质保维修的产品总量逐年增加。

2019年销售费用情况如下:

单位:万元,%

项目名称	2019年度	2018年度	变动金额	变动比例
职工薪酬	1,486.38	1,167.19	319.18	27.35
运输及仓储费	1,360.18	1,269.45	90.73	7.15
质保维修费	229.39	146.28	83.10	56.81
其他费用	871.04	943.79	-72.75	-7.71
合计	3,946.98	3,526.72	420.27	11.92

2019年,公司销售费用3,946.98万元,同比增长420.27万元,增幅11.92%,公司销售费用的增长原因主要为职工薪酬、运输及仓储费和质保维修费增加。具体如下:

1、加大终端销售力度导致销售费用增加。按照产品销售面向的对象,公司的销售模式可分为标配销售模式和终端销售模式,标配销售模式是指产品订单需求来自客车生产厂商,终端销售模式是指产品订单需求来自客车最终用户(主要为各地公交公司)。2019年度公司标配销售模式与终端销售模式下的营业收入占比分别为87.37%、12.63%,终端销售模式营业收入较上年同期增加超6倍。终端销售模式下营业收入快速增长,主要是公司加大终端市场开发力度,重点推广公司新产品司机包围及智能公交综合信息管理系统,其中以终端客户为主要目标市场的司机包围产品当期实现营业收入6,261.49万元,占营业收入7.98%,较上年同期增加超16倍。终端销售需要直接面对终端客户,终端客户主要为各地公交公司,市场相对分散,相应的销售人员及费用等投入增加。

2、销售人员增加导致职工薪酬增长。公司2019年度职工薪酬为1,486.38万元,同比增加319.18万元,增幅27.35%,主要是公司为加大市场开拓力度及以终端客户为主要目标市场的司机包围产品、智能公交综合信息管理系统的推广力度增加销售人员,为适配未来公司规模的快速发展相应增加销售相关人员的储备培养。2019年末计入销售费用的人员有84名,较上年同期增加14名,人员增幅为20.00%。同时,公司综合考虑社会薪酬水平,结合岗位工作情况给予员工一定幅度的薪酬调整,符合公司发展策略和公司对人才的发展战略。综上,计入销售费用的职工薪酬同比增加。

3、运输及仓储费有所增长。2019年度公司运输仓储费用为1,360.18万元,同比增加90.73万元,增幅7.15%,原因为:

(1)交通运输部先后于2019年1月、2019年3月发布《JT/T 1240-2019城市公共汽电车车辆专用安全设施技术要求》、《JT/T 1241-2019城市公共汽电车驾驶区防护隔离设施技术要求》,提出城市公共汽电车的驾驶区应设置防护隔离设施,并明确了相关技术要求。国标委于2019年7月发布《GB 7258-2017第1号修改单》,进一步明确客车、公交车、公路客车及旅游客车需要安装驾驶区防护隔离设施的具体要求,使得公司司机包围产品订单增长较多,司机包围产品主要以终端客户为主要目标市场,订单销售地区及运输分散,部分地区运输距离较远,运输费用增加。

(2)2019年除距离较近的南部地区外其他地区营业收入占公司营业收入比例为71.26%,较2018年增长15.94个百分点,因东部、西部等地区运输距离较远,运输费用相对较高,距离较远地区销售占比增加导致运输费用增加。

4、质保维修费。2019年度质保维修费229.39万元,同比增加83.10万元,公司质保维修费主要为售后质保期间内的维修支出。因2017年、2018年公司营业收入增长较快,增幅分别为35.57%、21.63%,需要承担质保维修的产品总量逐年增加。公司质保维修费用占营业收入比例为0.29%,占比较低。

综上,公司2019年销售费用增长与公司的销售模式相匹配,具有合理性。

会计师意见:

1、会计师主要执行了以下核查程序:

(1)获取公司2018年度以及2019年度销售费用明细,分析各项费用变动的原因及合理性;

(2)获取各销售模式收入明细表,分析终端销售收入增长的合理性,同时检查终端销售的销售费用支出凭证,以验证销售费用的真实性;

(3)获取销售人员的薪酬明细、运输费用以及质保维修费明细,分析销售人员职工薪酬、运输仓储以及维修费增长的合理性。

2、会计师核查意见:

经核查,我们认为,公司2019年销售费用增长主要是终端销售占比上升导致,与公司的销售模式相匹配,具有合理性。

二、关于公司财务信息

3. 固定资产及在建工程。年报显示,公司固定资产期末余额2.33亿元,同比增长510.92%,占期末总资产的10.88%。其中,房屋及建筑物期初账面价值为0,本期增加1.71亿元;通专用设备期末账面价值合计5866.43万元,占总资产比例2.66%。在建工程本期转固1.91亿元。请公司:

(1)结合公司生产模式、生产所需厂房及机器设备需求及来源、同行业可比公司情况等,说明公司固定资产余额及占总资产比重较低的原因及合理性。

公司回复:

1、公司固定资产余额及占总资产比重较低的原因及合理性分析

公司主要为客车生产厂商提供车载智能终端综合信息管理系统及配套汽车电气产品,为软硬件结合产品,不同于传统的汽车零配件供应商,因此固定资产余额占总资产比例低于传统的汽车零配件供应商。公司固定资产余额及占总资产比重符合公司业务模式,具有合理性。

公司产品主要为软硬件结合产品,其中软件产品开发及相关服务提供对场地需求较小,无实验设备和生产设备需求;公司硬件产品以电子产品为主,可以共享柔性生产线,且不需要大型设备设施,公司主要有贴片、插件、五金加工、总成等生产线。

公司采取“以销定产”的生产模式,为满足不同客车生产厂商不同程度的定制化需求,公司需要根据客户的订单情况来确定生产计划和组织安排生产,以期最大限度、最高效率及时满足客户需求。鉴于市场定制化需求的特点,公司的生产线属于柔性化生产线,各产品可以共享生产设备,公司生产经营所需设备全部为自有设备。

通巴达新厂房投入使用前,公司生产经营场地全部通过租赁方式取得。2016年8月,全资子公司广州通巴达电气科技有限公司(以下简称“广州通巴达”)与广州市国土资源和规划委员会签订《国有建设用地使用权出让合同》,取得位于广州开发区工业用地使用权,通巴达厂房建设工程于2018年2月开工,2019年通巴达厂房主体建设竣工并陆续达到预定可使用状态结转为固定资产,于2019年6月开始作为公司生产场地陆续投入使用,场地的集中为公司统一布局、优化生产线提供了良好的条件,极大降低了公司对租赁资产的依赖。

2、同行业可比公司固定资产规模分析

智能公交市场处于行业快速发展期,市场整体分布呈点状结构,细分行业领域上市公司较少。目前智能公交市场领域的上市公司或新三板公司主要有威帝股份、天迈科技、蓝斯股份等。

公司2019年12月31日固定资产规模与同行业可比公司比较情况如下:

单位:万元,%

公司	项目	2019年12月31日
蓝斯股份	固定资产净值	2,171.63
	固定资产(不含房屋建筑物)净值	115.47
	总资产	13,431.98
	固定资产净值占总资产比例	16.17
	固定资产(不含房屋建筑物)净值占总资产比例	0.86
天迈科技	固定资产净值	3,749.63
	固定资产(不含房屋建筑物)净值	656.25
	总资产	93,400.45
	固定资产净值占总资产比例	4.01
	固定资产(不含房屋建筑物)净值占总资产比例	0.70
威帝股份	固定资产净值	13,019.25
	固定资产(不含房屋建筑物)净值	4,530.94
	总资产	82,416.08
	固定资产净值占总资产比例	15.80
	固定资产(不含房屋建筑物)净值占总资产比例	5.50
平均水平	固定资产净值	6,313.50
	固定资产(不含房屋建筑物)净值	1,767.55
	总资产	63,082.83
	固定资产净值占总资产比例	10.01
	固定资产(不含房屋建筑物)净值占总资产比例	2.80
通达电气	固定资产净值	23,291.21
	固定资产(不含房屋建筑物)净值	6,440.42
	总资产	214,111.28
	固定资产净值占总资产比例	10.88
	固定资产(不含房屋建筑物)净值占总资产比例	3.01

公司2019年末固定资产净值占总资产比例为10.88%,剔除房屋建筑物后,固定资产净值占总资产比例为3.01%。固定资产(不含房屋建筑物)净值占总资产比例略高于天迈科技与蓝斯股份,与同行业可比公司平均水平接近。公司固定资产余额及占总资产比重符合行业特点,具有合理性。

会计师意见:

1、会计师主要执行了以下核查程序:

(1)获取公司2018年和2019年各项固定资产明细,分析其变动以及现有固定资产占总资产比例较低的原因和合理性;

(2)查阅公开资料,了解同行业可比公司固定资产规模,比较分析公司与同行业公司固定资产规模的差异及其合理性。

2、会计师核查意见:

经核查,我们认为公司固定资产余额及占总资产比重较低具有合理性。

(2)说明公司目前主要产品生产制造所需固定资产中是否存在较多租赁资产,披露租赁资产与自有资产比例,租赁资产的出租方名称、关联关系、租入资产类别、租赁费用,明确公司日常生产经营活动是否对相关租赁资产形成较大依赖。

公司回复:

截至2020年5月31日,公司不存在租赁生产设备类资产,在租的房产仅有位于佛山市南海区一处仓库,公司生产制造所需固定资产中不存在租赁资产,公司日常生产经营活动对租赁资产不会形成较大依赖。

截至2020年5月31日,公司租赁资产情况如下:

单位:元

资产类别	出租人	承租人	月租金(不含税)	租赁面积	是否关联方	租赁终止时间
房产	周颖峰	通达电气	85,585.56	11,030.00	否	2023.4.30

截至2020年5月31日,租赁房产与自有房产比例如下:

单位:㎡,%

项目	面积	比例
自有房产	71,881.00	86.70
租赁房产	11,030.00	13.30
合计	82,911.00	100.00

公司自有房产建筑面积71,881.00㎡,占比86.70%,租赁房产面积11,030.00㎡,占比13.30%,且通达募投项目已在按计划进行建设,募投项目包括车载智能系统系列产品生产车间建设项目、公交多媒体信息发布系统系列产品生产车间建设项目、车载部件系列产品生产车间建设项目、研发及产品检测中心建设项目等,主要为公司自有产业园及主要产品生产线建设项目,预计2021年下半年投入使用,届时将会进一步降低对租赁资产的依赖。因此公司日常生产经营活动对租赁资产不形成较大依赖。

会计师意见:

1、会计师主要执行了以下核查程序:

(1)获取公司租赁资产明细和出租方的相关资料,核查出租方背景,检查是否与公司存在关联关系;

(2)查阅租赁合同,检查发票,核实租赁费用的真实性;

(3)对管理层进行访谈,实地查看公司募投项目的建设情况,了解公司生产营业情况,分析公司经营活动是否对租赁资产存在依赖性。

2、会计师核查意见:

经核查,我们认为公司日常生产经营活动对租赁资产不形成较大依赖。

(3)结合相关在建工程的建设期限、本年各季度对其投入及转固情况,说明报告期内在建工程大额转固的合理性。请年审会计师发表意见。

公司回复:

2019年度,在建工程转固主要为房屋建筑物达到预定可使用状态转为固定资产。房屋建筑物转固情况如下:

单位:万元

资产名称	2019年投入				转固金额	转固日期
	一季度	二季度	三季度	四季度		
通巴达厂房	1,219.64	108.92	-	-	9,940.77	2019年6月
通巴达厂房	-	-	1,616.15	4,710.50	7,135.76	2019年12月
通达新厂房	812