股票代码:603766　　股票简称:隆鑫通用　　编码:临2020-041

隆鑫通用动力股份有限公司关于对2019年年度报告信息披露监管问询函的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告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。

隆鑫通用动力股份有限公司(以下简称“公司”)于2020年6月2日收到上海证券交易所上市公司监管一部下发的《关于对隆鑫通用动力股份有限公司2019年年度报告的信息披露监管问询函》(上证公函【2020】649号)(以下简称“《问询函》”)。根据相关要求,现对有关情况回复公告如下:

一、关于生产经营

1.关于国外业务。

年报显示,2019年度公司实现营业收入106.50亿元,其中国外收入62.26亿元,同比下降0.98%;经营活动产生的现金流量净额同比减少2.81亿元、下降20.23%,主要系收到的出口退税同比减少及支付的各项税费增加所致。其中,两轮摩托车、三轮摩托车分别实现出口创汇4.63亿美元、0.54亿美元,分别同比增长12.99%、18.32%。公司年报披露,2019年我国摩托车出口销售712万辆,同比下降2.52%。

请公司:(1)分产品补充披露报告期内外销的主要客户名称及类型、销售金额、销售模式、结算政策、是否存在关联关系,说明出口收入与退税情况的匹配性;(2)补充披露出口销售的摩托车类型、数量、金额,结合自身经营优势、同行业公司经营情况,说明公司摩托车出口收入变动情况与行业趋势不一致的原因及合理性。请年审会计师事务所结合对公司境外销售收入执行的审计程序发表意见。

回复:

(1)分产品补充披露报告期内外销的主要客户名称及类型、销售金额、销售模式、结算政策、是否存在关联关系,说明出口收入与退税情况的匹配性;

① 2019年度公司分产品外销主要客户情况:

●摩托车及发动机:

序号	主要客户名称	营业收入(万元)	占出口收入比重(%)	是否存在关联关系	客户类型	销售模式	结算政策
1	OPERADORAS EN SERVICIOS COMERCIALES S.A DE C.V	165,179.02	26.53%	否	组装及销售	直销	预付款+赊销
2	BMW	71,020.97	11.41%	否	OEM	直销	赊销
3	德诚国际集团(香港)有限公司	29,305.42	4.71%	否	经销商	直销	赊销
小计		265,505.41	-				

●通用机械产品:

序号	主要客户名称	营业收入(万元)	占出口收入比重(%)	是否存在关联关系	客户类型	销售模式	结算政策
1	H公司	41,755.50	6.71%	否	OEM	直销	赊销
2	T公司	35,301.39	5.67%	否	OEM	直销	赊销
3	G公司	33,242.96	5.34%	否	OEM	直销	赊销
小计		110,299.84	-				

●商用发电机组:

序号	主要客户名称	营业收入(万元)	占出口收入比重(%)	是否存在关联关系	客户类型	销售模式	结算政策
1	ZHILICAM ELECTROMECHANICAL (CAMBODIA) CO.,LTD	4,366.30	0.70%	否	经销商	直销	赊销
2	PT.VOLTONA INDO PERKASA	3,754.36	0.60%	否	经销商	直销	现款发货
3	ZAVOD KRIALENERGOSTROY	2,106.85	0.34%	否	经销商	直销	赊销
小计		10,227.52	-				

注:上述结算政策采用“赊销”的客户,均已向中国出口信用保险公司投保。

② 2019年度出口收入与出口退税分产品变动情况:

单位:万元

产品	2019年				2018年				增减变动率(%)		
	出口收入	应收出口退税	应退税占出口收入比例	已收出口退税	出口收入	应收出口退税	应退税占出口收入比例	已收出口退税	出口收入	应收出口退税	已收出口退税
通用机械产品	176,109.93	16,587.90	9.42%	16,587.90	230,613.24	28,389.88	12.31%	28,577.68	-23.63%	-41.57%	-41.96%
摩托车及发动机	398,523.58	47,586.66	11.94%	46,030.59	342,577.88	47,954.44	14.00%	50,471.43	16.33%	-0.77%	-8.80%
大型商用发电机组	22,896.29	1,810.88	7.91%	2,166.94	36,481.56	2,027.25	5.65%	1,746.01	-24.88%	-10.67%	24.11%
其他	25,089.56	0.00	-	72.97	25,092.84	0.00	-	662.23			
合计	622,619.35	65,985.44	-	64,858.40	628,765.52	78,371.57	-	81,457.35	-0.98%	-15.80%	-20.28%

③ 变动原因:

1)从2019年4月1日起,出口退税率由16%调整为13%,退税率降低3个百分点,下降幅度为18.75%;

2)由于出口业务实行“免、抵、退”的政策,所以,应收出口退税额的变化还受到出口收入规模、国内销售规模以及产品毛利率等因素变化的影响,通常而言,在出口退税率、整体收入和毛利率不变的情况下,如果出口收入规模降低,其应收退税额的下降幅度会大于出口收入的下降幅度;如果出口收入规模增长,其应收退税额的增长幅度会小于出口收入的增长幅度。

其中:

●通用机械产品:

2019年出口收入较上年减少23.63%,应收出口退税额较上年减少41.57%,本期应出口退税额占出口收入的比重与上期相当,收到出口退税额较上年减少41.96%,与应收出口退税额变动幅度基本相当。

●摩托车及发动机:

2019年出口收入较上年增加16.33%,应收出口退税额较上年减少0.77%,报告期内公司收到的出口退税额较上年减少4,440.84万元,同比下降8.80%,主要是由于退税时间差异的影响。

●商用发电机组:

2019年出口收入较上年减少24.88%,应收出口退税较上年减少10.67%,报告期内公司收到的出口退税额较上年增加420.93万元,同比增长24.11%,主要是由于退税时间差异的影响。

综上所述,公司2019年度实现出口收入622,619.35万元,同比下降0.98%;公司2019年应收出口退税额65,985.44万元,同比下降15.80%,公司2019年出口收入变化情况和应收出口退税变化情况基本匹配。

(2)补充披露出口销售的摩托车类型、数量、金额,结合自身经营优势、同行业公司经营情况,说明公司摩托车出口收入变动情况与行业趋势不一致的原因及合理性。

得益于公司的正向开发设计能力,在分析消费者需求的基础上,积极进行产品结构调整,发挥公司规模化制造优势,在公司中小排量摩托车产品不断满足用户需求的基础上,聚焦大排量摩托车产品,推出的“无极”产品实现了出口增量,同时,公司为宝马生产的CX400摩托车实现了批量供货,因此,公司2019年摩托车出口收入同比增长14.03%,高于行业平均水平,分析如下:

类型	排量	公司出口金额(万美元)	公司同比增减	行业同比增减
两轮摩托车	排量≤150ml	12,679.50	12.89%	-4.48%
	150ml<排量≤250ml	21,961.26	0.32%	0.45%
	排量>250ml	8,444.20	81.22%	21.19%
	两轮摩托车小计	43,084.96	14.03%	-3.03%
三轮摩托车		5,382.90	18.33%	12.58%

●两轮摩托车

排量≤150ml的摩托车产品同比增长12.89%,高于行业水平,主要是对墨西哥市场出口增长所致;

150ml<排量≤250ml的摩托车产品的出口收入与行业水平一致;

排量>250ml的摩托车产品同比增长81.22%,高于行业水平,主要是公司为宝马生产的350ml摩托车实现销售收入4.07亿元,同比增长196%;公司出口的无极大排量摩托车实现销售收入947.75万美元,同比增长302%。

●三轮摩托车

公司三轮摩托车出口收入同比增长18.33%,与行业趋势一致。

据公开资料显示,同行业上市公司钱江摩托2019年国际销售约20.35万辆,同比增长约1.02%,其中大排量出口约3.5万台,同比增长约4%。

综上所述,结合公司自身经营情况,对比行业出口数据和同行业上市公司的出口情况,公司报告期内摩托车出口业务增长优于行业平均水平,是符合公司实际情况的。

2.关于资金存放及使用情况。

年报显示,公司货币资金期末余额22.05亿元,委托理财余额6.91亿元。报告期内,公司在关联方重庆农村商业银行股份有限公司、重庆富民银行股份有限公司按币种单日存款最高余额约为4.10亿元人民币、5192.41万美元,委托理财单日最高余额3.5亿元。报告期末,公司短期借款余额8.79亿元,同比增长73.37%;长期借款余额1.14亿元,同比增长143.53%。年报显示,公司理财产品年化收益率为3.5%-4.2%,长期借款利率为2.75%-7.05%。

请公司:(1)说明是否就在关联方银行存款及购买理财事项履行相应决策程序及信息披露义务,相关资金的具体去向,是否存在限定用途或其他未披露的安排;(2)说明各项借款的金额、利率及用途,对比委托理财收益率,说明在货币资金相对充裕的情况下新增借款的原因及合理性;(3)补充披露货币资金的实际存放及受限情况,结合控股股东等关联方在相关银行开展的业务,核实是否存在与关联方联合或共管账户的情形,是否存在货币资金被他方实际使用的情况。请年审会计师事务所结合审计程序执行情况进行核查并发表意见。

回复:

(1)说明是否就在关联方银行存款及购买理财事项履行相应决策程序及信息披露义务,相关资金的具体去向,是否存在限定用途或其他未披露的安排;

●重庆市农村商业银行股份有限公司

重庆市农村商业银行股份有限公司(以下简称“渝农商行”)为公司控股股东隆鑫控股有限公司(以下简称“隆鑫控股”)持股5.02%的参股子公司,根据相关法律法规对关联法人的定义,公司自上市以来与渝农商行构成关联关系的情况如下:

构成关联关系的原因	时间区间(含边界)
隆鑫控股董事长兼总经理涂明海先生担任渝农商行董事职务	2012年8月10日至2014年2月7日
隆鑫控股财务总监段晓华先生担任渝农商行董事职务	2017年9月6日至2019年9月17日

由于对政策理解不到位,公司未能及时将渝农商行认定为关联方。

报告期内,公司在2019年1月1日至2019年9月17日期间与渝农商行构成关联关系,在此期间内单日余额峰值为6.63亿元,占上年度经审计净资产的10.37%,根据相关法律法规和《公司章程》的规定,应提交公司董事会和股东大会审议,但公司未将能及时将前述关联交易履行相应审批程序和相应的信息披露义务。

此外,报告期内,公司与渝农商行开展的理财业务具体如下:

公司于2019年4月2日出资人民币1.5亿元购买了渝农商行公开发行的“重庆农商行结构性存款JG2019105”保本浮动收益型的理财产品,根据产品说明书,渝农商行向存款人提供本金及保底利息的完全保障。本金及收益合计1.531亿元于2019年9月30日划转至公司账户,详见公司于2019年4月4日披露的《关于公司购买理财产品的公告》(公告编号:临2019-021)和2019年10月9日披露的《关于短期理财资金使用情况及本次购买理财产品的公告》(公告编号:临2019-050)

公司于2019年4月23日出资人民币2亿元购买了渝农商行公开发行的“江渝财富‘天添金’2019年第40期公募封闭式净值型理财产品”,该产品投资于符合监管要求的资产:固定收益类资产100%,包括但不限于各类债券、存款、货币市场基金、债券基金、质押式及买断式回购等。本金及收益合计2.026亿元于2020年1月17日划转至公司账户,详见公司于2019年9月24日披露的《关于公司购买理财产品的公告》(公告编号:临2019-049)和2020年1月18日披露的《关于短期理财产品到期赎回的公告》(公告编号:临2020-007)。

公司与渝农商行开展的存款和理财业务不存在限定用途或其他未披露的安排。

●重庆富民银行股份有限公司

重庆富民银行股份有限公司(以下简称“富民银行”)为公司关联方瀚华金控股份有限公司持股30%的子公司,且公司时任监事会主席张国祥先生为富民银行董事长。因此,富民银行与公司构成关联关系。

公司第三届董事会第二十次会议和公司2018年年度股东大会审议通过了《关于预计2019年度在关联银行开展存款及理财业务额度的议案》,同意公司在富民银行开展单日存款及理财业务余额上限不超过人民币2亿元。(具体内容详见公司于2019年4月3日在上交所网站www.sse.com.cn披露的《关于预计2019年度在关联银行开展存款及理财业务额度的公告》(公告编号:2019-013))

公司一直未在富民银行开展委托理财业务,公司与富民银行开展的存款业务不存在限定用途或其他未披露的安排。

(2)说明各项借款的金额、利率及用途,对比委托理财收益率,说明在货币资金相对充裕的情况下新增借款的原因及合理性;

●2019年公司借款情况

单位:万元

分类	国别	单位	金融机构	19年期初贷款余额	19年期末贷款余额	19年期末存款余额	借款用途	利率	备注
短期借款	国内	隆鑫通用	中国进出口银行重庆分行	45,000.00	80,000.00	72,202.35	出口流动资金	3.685%	银行理财产品收益率3.50%-4.15%
		珠海华润	珠海华润银行股份有限公司		300.00	384.94	流动资金	5.655%	为控股子公司,根据自身经营需要,华润银行开展贷款业务,贷款利率高于银行短期贷款基准利率。
		广州威能	交通银行等	617.40	1,109.82	16,051.92	流动资金	4.3%-5.4375%	为控股子公司,根据自身经营需要,华润银行开展贷款业务。
	国外	意大利CMD	Groupama SGR等	5,062.17	6,452.40	11,653.97	流动资金	2.7%-3.8%	为控股子公司,根据自身经营需要,华润银行开展贷款业务。
	小计			50,679.57	87,862.23				
长期借款	国内	广州威能	汇丰银行	206.10	58.14		流动资金	2.75%	为控股子公司,根据自身经营需要,华润银行开展贷款业务。
	国内	遵义金业	贵阳银行		30.64	1,836.60	流动资金	5.25%	为控股子公司,根据自身经营需要,华润银行开展贷款业务,贷款利率高于银行短期贷款基准利率。
	国外	意大利CMD	Banca Intesa等	6,710.65	13,477.58		研发投入资金、流动资金	0.67%-7.06%	7.06%的贷款利率的贷款余额为17.03万欧元,其余贷款利率在0.67-5.7%之间
	小计			6,916.75	13,566.36				
合计				57,596.32	101,428.59	102,129.78			

●2019年公司委托理财余额及收率情况

序号	项目	2019年末理财余额(万元)	理财收益率
1	银行理财产品	20,000.00	3.50%-4.15%
2	国债逆回购	36,763.22	2.04%-4.8%
3	货币基金	12,335.58	2.48%
合计		69,098.80	

报告期内,公司新增借款4.38亿元,其中短期借款增加3.7亿元,主要用于进出口业务的原材料采购;长期借款增加0.68亿元,主要系航空发动机研发项目投入。

2019年初,公司货币资金余额20.46亿元,委托理财余额5.58亿元,银行借款余额5.84亿元。

2019年末,公司货币资金余额22.05亿元,委托理财余额6.91亿元,银行借款余额为10.14亿元,新增借款4.38亿元,主要原因是:

① 公司具备现金流好、盈利能力较强、生产经营稳定、发展可持续等诸多特点,是银行等金融机构的优质客户,公司的主要贷款银行融资利率较为优惠,用于出口业务的原材料采购等支出;

② 根据2019年经营计划,预计由于业务发展增加的年中应收账款占用、资本性支出预算以及对外并购等事项的资金支出合计在20亿元以上;为减少汇率波动的影响,公司对美元资金采取择机结汇,公司的美元资金余额通常保持在5,000万美元至10,000万美元的水平,峰值时占用经营性资金人民币7亿元左右;为保障公司月初集中支付供应商货款的额度需要(5至7亿元),合计需要的资金保障在32至34亿元左右。

2019年初货币资金和委托理财资金合计26亿元左右,预计年度经营性现金净流入为10亿元以上。考虑到公司战略发展的需要,公司新增借款4.38亿元。

③ 在不影响公司正常生产经营的情况下,利用自有资金开展风险低、流动性好、回报相对较高的理财业务,优化资本结构,提升净资产回报率。

(3)补充披露货币资金的实际存放及受限情况,结合控股股东等关联方在相关银行开展的业务,核实是否存在与关联方联合或共管账户的情形,是否存在货币资金被他方实际使用的情况。

●截至2019年12月31日公司货币资金余额

项目	期末余额(万元)
库存现金	13.54
银行存款	178,767.37
其他货币资金	41,727.42
合计	220,508.33

▶其中:银行存款主要存放金融机构如下:

银行名称	存款余额(万元)	控股股东等关联方是否开展业务	是否存在联合或共管账户
重庆农商行	37,951.92	贷款业务	否
工商银行	34,876.87	贷款业务	否
进出口银行	24,126.20	贷款业务	否
中国银行	13,997.09	贷款业务	否
河南平顶山银行	13,033.74	否	否
浙商银行德州分行	7,571.02	否	否
民生银行	7,245.83	否	否
招商银行	5,799.92	否	否
重庆富民银行	5,116.05	贷款业务	否
建设银行	3,621.79	贷款业务	否
交通银行	1,818.20	贷款业务	否
农业银行	1,704.57	贷款业务	否
齐鲁银行德州分行	1,558.46	否	否
广州农商行	1,492.00	否	否
广发银行	1,323.57	贷款业务	否
恒生银行	992.75	否	否
青岛银行	683.49	贷款业务	否
恒丰银行	459.61	否	否
其他银行	3,688.08	否	否
境外存款	11,706.19	否	否
合 计	178,767.37		

▶其中:其它货币资金主要存放金融机构如下:

金融机构名称	其他货币资金余额(万元)	控股股东等关联方是否开展业务	是否存在联合或共管账户
民生银行	16,715.13	否	否
河南平顶山银行	6,204.26	否	否
交通银行	2,957.67	贷款业务	否
青岛银行	2,621.41	贷款业务	否
工商银行	2,380.01	贷款业务	否
齐鲁银行德州分行	2,000.00	否	否
广州农商行	1,817.24	否	否
中国银行	1,557.58	贷款业务	否
进出口银行	1,395.24	贷款业务	否
广发银行	1,007.97	贷款业务	否
广州银行	750.00	否	否
邮储银行	268.00	否	否
中信银行	107.06	贷款业务	否
重庆农商行	41.69	贷款业务	否
农业银行	20.00	贷款业务	否
证券公司	8.45	股权质押业务	否
境外其他货币资金	1,875.70	否	否
合计	41,727.42		

注:证券公司账户的其它货币资金为公司证券账户资金余额

●2019年年末货币资金受限具体情况:

项目		金额(万元)	备注
银行定期存款		8,084.83	①山东丽驰向浙商银行德州分行开具银行承兑汇票质押的银行定期存款7,000万元;②广州威能向香港恒生银行有限公司办理短期融资业务所质押的定期存款现1,084.83万元。
银行保证金	银行承兑汇票保证金	35,869.42	公司支付贸易开具的银行承兑汇票保证金
	信用证保证金	486.52	购买设备开立信用证保证金
	保函保证金	3,487.32	出口业务的保函保证金2,832.17万元,履约保函保证金655.16万元
	借款保证金	1,875.70	意大利CMD公司的借款保证金
	小计	41,718.97	
合计		49,803.80	

公司除已在2019年年度报告中披露的货币资金受限情况外,不存在其它需补充披露的货币资金受限情况,亦不存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情况,不存在货币资金被他方实际使用的情况。

年审会计师务所意见

(1)我们针对关联方及关联交易主要执行了以下审计程序:

①获取公司关联方关系清单并询问公司管理层关联方的名称和特征,公司和关联方之间关系的性质,包括关联方自上期以来发生的变化。

②取得公司提供关联方清单及管理当局声明书,公司承诺关联方信息已全部提供,无隐瞒遗漏。通过企查查,查找母公司及子公司、合营企业、持股10%以上联营企业,所属的股东、董事、监事、高级管理人员名单,并与公司提供关联方清单进行核对。并向母公司和控股股东提交“直接或间接持有5%以上股份的自然人董事、监事、高级管理人员、其他关联方调查问卷”予以核查个人在外持股、任职公司情况。关注异常往来、交易,核实对方单位、个人是否存在关联关系。

③按照核实的关联方,检查公司交联交易、往来的披露是否完整。

④抽查关联交易合同、结算单据,关注其交易价格,并与公司其他同类交易对比,分析价格是否公允。取得年初董事会《关于公司2019年度日常关联交易预计的议案》的决议文件,将当年发生额与决议对比,分析是否存在超额度情况。

⑤抽查对资金使用的审批和运用过程的监督,特别是大额资金的审批与使用、网上银行的使用、银行账户开立注销的审批管理、与资金集中管理等相关的资金流转等。对主要银行账户的银行对账单、网上银行流水进行检查,关注其中的大额异常交易。

⑥结合长期资产审计程序,关注金额较大、周期较长的工程项目的供应商是否存在关联关系,并检查款项支付进度是否符合合同约定和行业惯例。

⑦检查担保业务是否按照规定进行审批,有关质押担保和信用担保的信息是否真实、准确、完整、及时作出披露。

⑧检查过程中,关注是否存在利用无商业实质的购销业务进行资金占用的情况。

⑨关注大额、异常的投融资活动及相关交易的审批决策程序、商业合理性和后续管理情况,获取并检查相关投资协议,分析投资性质,明确投资资金去向,是否存在定向投资要求、投资对象是否与控股股东存在关联关系等,对大额金融产品执行函证程序。

(2)我们针对货币资金执行的主要审计程序包括:

①评价和测试与公司货币资金管理相关的内部控制;

②获取已开立银行账户清单,并与公司账面银行账户信息进行核对,检查银行账户的完整性;

③对公司所有银行账户进行函证,函证内容包括但不限于对银行存款余额、账户受限情况等项目;

④取得公司所有银行账户预留印鉴信息统计表,检查预留财务专用章、预留个人名章、预留印鉴保管地点、预留个人职务、预留印鉴保管人姓名、保管人是否在控股任职情况。关注是否存在联合或共管账户。

⑤获取企业信用报告,核实货币资金是否存在抵押、质押或冻结等情况;

⑥取得公司大额资金账户银行流水进行检查。

经核查,我们认为,报告期内公司与渝农商行和富民银行关联交易已按要求披露,不存在限定用途或其他未披露的情况;公司2019年新增借款符合公司经营需要;报告期内不存在与关联方联合或共管账户的情形;不存在货币资金被他方实际使用的情况。

3.关于在建工程。

年报显示,公司在建工程中有多个产能提升项目。报告期内,共计增加投入5.99亿元,合计转入固定资产7.70亿元。其中,道路用大排量发动机产能建设项目(以下简称道用发动机产能项目)预算1.43亿元,转入固定资产1.09亿元,工程投入占预算比例为56.82%;四轮低速电动车产能提升项目预算2.78亿元,本期增加0.47亿元,转入固定资产0.94亿元。年报显示,除摩托车外,公司摩托车发动机、通用机械产品、四轮低速电动车产销量均有所下滑,其中四轮低速电动车产量、销量分别同比下降52.01%、48.47%。

请公司:(1)结合相关产品市场需求、行业产销情况、现有产能利用率、报告期内转固的具体项目及新增产能情况等,说明公司大规模建设产能提升项目的原因及合理性;(2)核实道路用发动机产能项目2019年期初余额0.71亿元与2018年年报披露期末余额0.05亿元不一致的原因、累计投入占比是否准确,并作相应更正;(3)结合前期在建工程的实际建设及投入情况,说明报告期内对部分项目转固的合理性。请年审会计师事务所发表意见。

回复:

(1)结合相关产品市场需求、行业产销情况、现有产能利用率、报告期内转固的具体项目及新增产能情况等,说明公司大规模建设产能提升项目的原因及合理性;

项目名称	项目情况	市场需求	行业产销情况	原有产能利用率	报告期内转固情况	报告期内新增产能情况
道路用大排量发动机产能建设项目	2017年立项,项目总预算1.43亿元,截至2019年末累计投入1.48亿元,占预算比例103.43%。	根据摩托车行业向运动休闲,消费升级方向发展的趋势,市场对大排量摩托车产品的需求压执速增长,他之,相应的摩托车发动机、整车体零部件需求也同步增长。	2015年至2019年,行业250ml以上发动机销量复合增长率为20.44%。	总装产能利用率88.28%	大排量发动机总装线处于建设中,尚未转固	尚未形成新增产能
			2019年,行业250ml以上发动机实现销售505万台,同比增长30.15%	无	关重零部件厂房0.68亿元,关重零部件加工设备0.38亿元,其它0.03亿元,合计转固1.09亿元。	新增年产4万件大排量摩托车车架的生产能力,产能利用率87.5%
通用机械产品产能提升	2016年立项,项目总预算2.16亿元,截至2019年末累计投入1.56亿元,占预算比例69.51%。	主要新建两条225ml-999ml大排量非道路用发动机生产线,再叠小排量非道路用发动机生产线,改造两条生产线,以及建设与大排量产品配套的关重零部件生产线。	2016年开始,为满足客户对公司通机产品的订单增加的需求,公司根据产品开发情况,质量提升情况,进行了非道路用发动机及其关键零部件的产能投入,同步提高了通机生产线的智能制造水平。	107.30%	厂房改造及产品检测中心房屋0.34亿元,总装生产线,专用设备、关重零部件加工设备0.23亿元,其它0.06亿元,合计转固0.73亿元	报告期内新增大排量非道路用发动机产能22万台。公司非道路用发动机产能提升至28万台/年,产能利用率为77.5%。
四轮低速电动车产能提升	2015年立项,项目总预算2.78亿元,截至2019年末累计投入2.66亿元,占预算比例96.72%。	主要生产低速电动四轮车,兼顾商用车的检测和总装能力建设。	2014年至2018年10月,低速电动车行业处于快速增长阶段,自2018年11月,国家开始规范行业管理后,2018年第四季度市场开始下滑。	2014年至2017年,山东省四轮低速电动车销量复合增长率为54.98%,2018年行业销量达到69.19万台。	检测设备0.05亿元,焊接等设备0.18亿元,工装0.11亿元,合计转固0.34亿元。	为满足生产准入的要求,增加了低速电动车、商用车的检测实验条件和能力;增加了新能源商用车装配25万台/年的生产能力,尚未投产。

综上所述,上述项目的立项时间较早,立项时考虑了当时的行业发展趋势和市场需求,在投入时,结合公司的生产条件、质量保证能力提升的要求,以及产品开发的进度,按年度计划分阶段投入。因此,公司根据行业发展趋势和市场需求进行的项目建设是合理的。

(2)核实道路用发动机产能项目2019年期初余额0.71亿元与2018年年报披露期末余额0.05亿元不一致的原因、累计投入占比是否准确,并作相应更正;

项目	2018年期末余额(元)	2019年期初余额(元)
关键零部件产能建设项目	66,130,924.74	无
道路用大排量发动机产能建设项目	4,876,800.00	71,007,724.74

公司于2019年将关键零部件产能建设项目和道路用大排量发动机产能建设项目进行合并管理,统称为“道路用大排量发动机产能建设项目”,项目的预算投入和累计投入相应进行合并,因此,道路用大排量发动机产能建设项目的2019年期初余额为两个项目的2018年期末余额的合计数,并重新计算累计投入占比为103.43%,导致道路用发动机产能项目2019年期初余额0.71亿元与2018年年报披露期末余额0.05亿元不一致。

(3)结合前期在建工程的实际建设及投入情况,说明报告期内对部分项目转固的合理性

项目名称	项目情况	2019年末的累计转固情况	2020年第一季度新增转固情况
道路用大排量发动机产能建设项目	2017年立项,项目总预算1.43亿元,截至2019年末累计投入1.48亿元	厂房0.68亿元,零部件加工设备0.46亿元,其它0.02亿元,合计转固1.16亿元	零部件加工设备0.01亿元
通用机械产品产能提升	2016年立项,项目总预算2.16亿元,截至2019年末累计投入1.56亿元	厂房0.34亿元,总装设备0.59亿元,零部件加工设备0.34亿元,其它0.06亿元,合计转固1.33亿元	总装设备0.02亿元
四轮低速电动车产能提升	2015年立项,项目总预算2.78亿元,截至2019年末累计投入2.66亿元	总装设备0.21亿元,检测实验设备0.05亿元,零部件生产设备1.58亿元,其它0.17亿元,合计转固2.61亿元。	无新增转固

综上所述,上述项目的立项时间较早,立项时考虑了当时的行业发展趋势和市场需求,在投入时,结合公司的生产条件、质量保证能力提升的要求,以及产品开发的进度,按年度计划分阶段投入。因此,公司根据行业发展趋势和市场需求进行的项目建设是合理的。

(2)核实道路用发动机产能项目2019年期初余额0.71亿元与2018年年报披露期末余额0.05亿元不一致的原因、累计投入占比是否准确,并作相应更正;

项目	2018年期末余额(元)	2019年期初余额(元)
关键零部件产能建设项目	66,130,924.74	无
道路用大排量发动机产能建设项目	4,876,800.00	71,007,724.74

公司于2019年将关键零部件产能建设项目和道路用大排量发动机产能建设项目进行合并管理,统称为“道路用大排量发动机产能建设项目”,项目的预算投入和累计投入相应进行合并,因此,道路用大排量发动机产能建设项目的2019年期初余额为两个项目的2018年期末余额的合计数,并重新计算累计投入占比为103.43%,导致道路用发动机产能项目2019年期初余额0.71亿元与2018年年报披露期末余额0.05亿元不一致。

(3)结合前期在建工程的实际建设及投入情况,说明报告期内对部分项目转固的合理性

项目名称	项目情况	2019年末的累计转固情况	2020年第一季度新增转固情况
道路用大排量发动机产能建设项目	2017年立项,项目总预算1.43亿元,截至2019年末累计投入1.48亿元	厂房0.68亿元,零部件加工设备0.46亿元,其它0.02亿元,合计转固1.16亿元	零部件加工设备0.01亿元
通用机械产品产能提升	2016年立项,项目总预算2.16亿元,截至2019年末累计投入1.56亿元	厂房0.34亿元,总装设备0.59亿元,零部件加工设备0.34亿元,其它0.06亿元,合计转固1.33亿元	总装设备0.02亿元
四轮低速电动车产能提升	2015年立项,项目总预算2.78亿元,截至2019年末累计投入2.66亿元	总装设备0.21亿元,检测实验设备0.05亿元,零部件生产设备1.58亿元,其它0.17亿元,合计转固2.61亿元。	无新增转固

公司在建工程项目一般包括房屋及建筑物、机器设备及工装等,按项目计划分阶段实施。根据会计准则规定,按照公司《资产管理办法》,对达到预计使用状态的房屋及建筑物、机器设备及工装等,经竣工验收后转入固定资产。

截至2019年末,上述项目累计投入5.64亿元,累计转固5.1亿元,项目的实际投入和转固情况是基本匹配的。

年审会计师事务所意见

我们对公司报告期内与长期资产相关的内控执行情况、转固的在建工程的转固审批流程进行了检查,并选取主要工程项目进行现场盘点,抽查了重点项目的付款合同及付款进度台账,查询项目主要供应商与公司的关系,进行函证并取得回函。经核查,我们认为,公司上述与产能提升项目相关的回复说明与我们在执行公司 2019年财务报表审计过程中了解的信息一致。

二、关于资产减值损失

年报显示,公司2019年度实现归母净利润6.23亿元,同比下降32.25%,主要由于报告期内资产减值损失3.63亿元。其中,对收购山东丽驰新能源汽车有限公司(以下简称山东丽驰)、遵义金业机械铸造有限公司(以下简称金业机械)、意大利 CMD 形成的商誉计提减值准备共计 2.88亿元,对山东丽驰的磨具资产计提减值6135.87 万元。

4.关于山东丽驰。

报告期内,公司对收购山东丽驰形成的3.69亿元商誉计提1.56亿元减值,对出现减产、停产车辆对应的模具计提减值准备 6135.87万元。根据近三年年报,2017年-2019年,山东丽驰分别实现营业收入13.07亿元、10.44亿元、4.89亿元,净利润0.68亿元、0.55亿元、-1.01亿元,业绩持续下滑。根据公司于2019年6月披露的对我部2018年年报问询函的回复,虽然山东丽驰销售规模下滑,但考虑到四轮低速电动车国家标准及政策的出台将规范和促进行业发展,且山东丽驰向新能源商用车转型升级落地,2018年未计提商誉减值。公司本期对山东丽驰进行商誉减值测试时,预测其2020-2024年的平均销售收入增长率为37.88%。

请公司:(1)结合山东丽驰业绩持续下滑的实际情况,本期和上期评估假设、关键参数的选取差异,说明前期现金流量的预测及未发生减值的判断是否审慎合理;(2)结合行业情况、历年业绩及后续规划,补充披露本期评估中确定山东丽驰销售收入增长率的具体依据,商誉减值计提金额确定的合理性;(3)说明本期计提资产减值的模具对应车型减产、停产的具体情况,结合资产减值迹象出现的时点说明减值计提是否及时、本期计提是否合理。请年审会计师事务所发表意见。

回复:

(1)结合山东丽驰业绩持续下滑的实际情况,本期和上期评估假设、关键参数的选取差异,说明前期现金流量的预测及未发生减值的判断是否审慎合理;

●山东丽驰业绩情况

山东丽驰主要研发、生产、销售四轮低速电动车,2019年10月山东丽驰正式获得新能源商用车资质,于2020年4月1日获得轻卡插电式增程混合动力新能源商用车(厢式运输车)产品公告,将拓展新能源商用车业务。

山东丽驰2016年-2018年的经营情况如下:

项目	2016年	2017年	2018年
营业收入(万元)	107,873.00	130,719.89	104,439.02
净利润(万元)	7,526.27	6,818.41	5,629.33

●本期和上期的评估假设差异:

上期(2018年12月31日)	本期(2019年12月31日)
主要假设: (1)资产组所处行业保持稳定发展态势,所遵循的国家和地方的现行法律、法规、制度及社会政治和经济政策与现时无重大变化; (2)资产组运营的企业未来将按照现有的经营模式持续经营,继续经营现有产品或类似产品,企业的供销模式、与关联企业的利益分配等运营状况均保持不变; (3)减值测试基于标的公司管理层提供的盈利预测数据,估值人员对预测数据进行了审阅。本次估值假设管理层对未来的企业经营是负责的,且其管理层有能力胜当其职务和履行其职责,并假设维保持现有的管理、业务团队的相对稳定,或变化后的管理、业务团队对公司经营管理无重大影响;能够按照目前的经营计划积极推进业务发展并完成业绩预期。	主要假设: (1)2019年新能源行业政策管制要求的提高、低速电动汽车技术条件要求的提高,导致低速电动车产品市场受到影响。本次减值测试基于该市场环境和产业政策条件下进行现金流预测;