证券代码:002205 证券简称:国统股份 编号:2021—003

新疆国统管道股份有限公司 第六届董事会第二十次临时会议决议公告

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

新疆国统管道股份有限公司(以下简称“公司”)第六届董事会第二十次临时会议通知于2021年2月5日以电子邮件和纸质方式送达,本次会议以通讯表决方式召开,会议议案及相关材料与会议通知同时送达全体董事。

本次会议于2021年2月9日召开,本次会议应参加董事9人,实际参加9人。本次会议的召开程序、参加人数符合《公司法》和《公司章程》的规定。本次会议以通讯表决方式通过了以下决议:

9票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《关于天津分公司迁址、变更名称及经营范围的议案》。

公司董事会同意新疆国统管道股份有限公司天津分公司住所由天津市宝坻区马家店镇津围公路东侧(马家店工业园管委会斜对面)迁至山东省潍坊市诸城市密州街道地观海路6670号,并根据山东省潍坊市诸城市行政审批服务局相关规定变更公司名称及经营范围。公司名称变更为“新疆国统管道股份有限公司山东分公司”;公司经营范围由“预应力钢筒砼管(简称PCCP)、各种输水管道及其异型管件和配件、钢筋混凝土管片、混凝土预制构件、水泥制品的生产、销售(限自产)及与其相关的技术开发和咨询服务;水工金属结构(钢结构、机械设备)及化工建材(危险化学品及易制毒品除外)的生产;管道工程专业承包(以资质证书为准),建材技术的咨询服务。”变更为“水泥制品制造;水泥制品销售;砼结构构件制造;对外承包工程;建筑装饰、水暖管道零件及其他建筑用金属制品制造;建筑用钢筋产品销售;砼结构构件销售;新材料技术研发;工程管理服务;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;金属结构制造;金属结构销售;专用化学产品制造(不含危险化学品);专用化学产品销售(不含危险化学品)”。

特此公告

新疆国统管道股份有限公司
董事会
2021年2月10日

证券代码:601718 证券简称:际华集团 公告编号:2021-013

际华集团股份有限公司 关于公司董事、高管及核心管理人员增持公司股份的进展公告

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:

●增持计划的基本情况:际华集团部分董事、高管及核心管理人员计划自2021年2月5日至2021年6月30日期间增持本公司股份,拟合计增持不低于27万股,不超过270万股。

●增持计划的进展:截止本公告日,上述董事、高管及核心管理人员已合计增持本公司股份215,000股,增持计划尚未实施完毕。

一、增持计划的基本情况

际华集团部分董事、高管及核心管理人员基于对公司未来发展的坚定信心以及对公司股票长期投资价值的认可,同时为维护广大股东的利益,提升投资者的信心,计划以自有资金从二级市场增持本公司股票。增持主体每人计划增持数量不低于3万股,不超过30万股;增持主体合计拟增持不低于27万股,不超过270万股。具体详见公司于2021年2月5日在上海证券交易所网站发布的《际华集团关于公司董事、高管及核心管理人员增持公司股份计划的公告》。

二、增持计划的实施进展

公司接到部分增持主体的通知,截止2021年2月9日,部分董事、高管及核心管理人员已通过上海证券交易所交易系统以集中竞价方式合计增持本公司股份215,000股,增持数量超过增持计划区间下限的50%,具体情况见下表。目前,增持计划尚未实施完毕。

增持主体	职务	本次增持前持股(股)	本次增持数量(股)	本次增持后持股(股)	本次增持后持股比例
袁海黎	党委书记 董事长	0	30,000	30,000	0.0007%
段银海	董事 党委副书记 总经理	0	40,000	40,000	0.0009%
王兴智	董事 党委副书记	30,000	50,000	80,000	0.0018%
何华生	总会计师	0	5,000	5,000	0.0001%
邱卫兵	副总经理 董事会秘书	0	40,000	40,000	0.0009%
容三友	副总经理	0	10,000	10,000	0.0002%
刘改平	副总经理	0	10,000	10,000	0.0002%
周长胜	副总经理	0	30,000	30,000	0.0007%
合计		30,000	215,000	245,000	

三、其他事项说明

目前,增持计划尚未实施完毕。公司将持续关注董事、高管及核心管理人员增持本公司股份的有关情况并及时履行信息披露义务。

特此公告。

际华集团股份有限公司
董事会
二〇二一年二月十日

证券代码:600978 证券简称:*ST宜生 公告编码:临2021-029
债券代码:122397 债券简称:15宜华01
债券代码:122405 债券简称:15宜华02

宜华生活科技股份有限公司 关于股票可能被终止上市的第七次风险提示公告

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:宜华生活科技股份有限公司(以下简称“公司”)股票已连续16个交易日(2021年1月19日-2021年2月9日)收盘价格均低于股票面值(即1元),公司股票可能将被终止上市。按照相关规则,交易类强制退市公司股票不进入退市整理期交易。

公司股票已连续16个交易日(2021年1月19日-2021年2月9日)收盘价格均低于股票面值(即1元),根据《上海证券交易所股票上市规则》(2020年修订)的有关规定,公司股票可能将被终止上市。

根据《上海证券交易所股票上市规则》第13.2.1条之(一)项的规定,如果公司股票连续20个交易日(不包含公司股票停牌日)的每日股票收盘价均低于人民币1元,则触及终止上市情形。根据《上海证券交易所股票上市规则》第13.2.6条、13.2.7条规定,出现上述情形的,公司股票及其衍生品种自情形出现的下一交易日起开始停牌,上海证券交易所在停牌起始日后的15个交易日内,作出是否终止公司股票上市的决定。根据《上海证券交易所股票上市规则》第13.6.1条的规定:交易类强制退市公司股票不进入退市整理期交易。

根据《上海证券交易所股票上市规则》第13.2.3条规定,公司出现连续10个交易日(不包含公司股票停牌日)每日股票收盘价均低于人民币1元的,应当在下一交易日发布公司股票可能被终止上市的风险提示公告,其后每个交易日披露一次,直至公司股票收盘价低于人民币1元的情形消除或者上海证券交易所作出公司股票终止上市的决定之日(以先达到的日期为准)。

对于上述情况,公司董事会和经营管理层高度重视并密切关注。公司将按照相关规定及时履行信息披露义务。

特此公告

宜华生活科技股份有限公司董事会
2021年2月9日

证券代码:688010 证券简称:福光股份 公告编号:2021-011

福建福光股份有限公司关于持股5%以上股东减持股份结果公告

本公司董事会、全体董事及相关股东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、准确性和完整性依法承担法律责任。

重要内容提示:

●股东持股的基本情况

截至本公告日,公司持股5%以上股东常州启隆企业管理合伙企业(有限合伙)(以下简称“常州启隆”)持有公司无限售流通股9,000,000股,占公司总股本比例为5.86%。

●减持计划的实施结果情况

2020年10月16日,公司披露了《福建福光股份有限公司持股5%以上股东减持股份计划公告》(公告编号:2020-045):公司持股5%以上股东常州启隆计划通过集中竞价、大宗交易的方式,合计减持不超过其持有的公司股份 4,607,458股,即不超过公司总股本的3.00%。2021年2月9日,公司收到股东常州启隆《关于股份减持结果的告知函》,上述减持计划减持时间区间已届满,常州启隆未实施减持。

一、减持主体减持前基本情况

股东名称	股东身份	持股数量(股)	持股比例	当前持股股份来源
常州启隆企业管理合伙企业(有限合伙)	5%以上非第一大股东	9,000,000	5.86%	IPO前取得:9,000,000股

上述减持主体无一致行动人。

二、减持计划的实施结果

(一)股东因以下事项披露减持计划实施结果:

披露的减持时间区间届满

股东名称	减持数量(股)	减持比例	减持期间	减持方式	减持价格区间(元/股)	减持总金额(元)	减持完成情况	当前持股数量(股)	当前持股比例
常州启隆企业管理合伙企业(有限合伙)	0	0%	2020/11/9-2021/2/9	集中竞价交易、大宗交易	0-0	0	未完成:4,607,458股	9,000,000	5.86%

(二)本次实际减持情况与此前披露的减持计划、承诺是否一致√是 □否

(三)减持时间区间届满,是否未实施减持√未实施 □已实施

本次减持计划实施期间,常州启隆综合考虑市场、资金需求等情况未实施减持。

(四)实际减持是否未达到减持计划最低减持数量(比例)√未达到 □已达到

本减持股份计划期间,常州启隆未减持股份,未超出减持计划,符合已披露的减持计划。

(五)是否提前终止减持计划□是 √否

特此公告。

福建福光股份有限公司
董事会
2021年2月10日

证券代码:603713 证券简称:密尔克卫 公告编号:2021-018

密尔克卫化工供应链服务股份有限公司 对外担保进展公告

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:

●被担保人名称:上海慎则化工科技有限公司(以下简称“慎则化工”)

●本次担保金额及已实际为其提供的担保余额:本次因密尔克卫化工供应链服务股份有限公司(以下简称“密尔克卫”或“公司”)及全资子公司慎则化工与招商银行股份有限公司上海分行(以下简称“招行上海分行”)签订《授信协议》,同意在约定的授信期间内,招行上海分行向公司及慎则化工提供人民币2亿元整的授信额度,公司为慎则化工提供最高限额为人民币3亿元的担保额度,为其承担连带保证责任;本次担保事项后,扣除已履行到期的担保,公司已累计向慎则化工提供担保金额为1,300万美元及32,310万元人民币。

●本次担保是否有反担保:无

一、担保情况概述

(一)担保基本情况

近日,就公司及全资子公司慎则化工与招行上海分行签订《授信协议》事宜,公司出具了《最高额不可撤销担保书》(以下简称“《担保书》”),同意为慎则化工提供不超过人民币3亿元整的担保额度,为其承担连带保证责任。本次担保事项后,扣除已履行到期的担保,公司已累计向慎则化工提供担保金额为1,300万美元及32,310万元人民币,在公司股东大会批准的担保额度范围内。

(二)本次担保事项履行的内部决策程序

公司分别于2020年3月31日、2020年4月24日召开了第二届董事会第十九次会议、2019年年度股东大会审议通过了《关于公司2020年度担保额度预计的议案》。具体请参阅公司分别于2020年4月2日、2020年4月25日在上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)及指定媒体披露的公告。

二、被担保人基本情况

成立时间	2010年12月02日	注册资本	2000万人民币
法定代表人	江震	统一社会信用代码	91310117566510034 4
注册地址	上海市松江区泖港镇中民路599弄3幢3层D302-8		
经营范围	许可项目:公共铁路运输;食品经营。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)一般项目:化工、电子科技领域内技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让,商务信息咨询,企业管理咨询,企业形象策划,市场信息咨询与调查(不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验);从事货物及技术的进出口业务,化工原料及产品(除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品),食品添加剂、五金交电、服装、机电设备、金属材料、通信设备、计算机及配件、太阳能光伏电设备、电子产品、建筑材料、针纺织品、化妆品、日用百货、箱包批发;危险化学品(不带储存设施)经营(具体见经营许可证),电子商务(不得从事增值电信、金融业务);煤炭及制品批发。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)		
总资产	54,848,968.05元	净资产	18,585,434.39元
营业收入	215,934,470.50元	净利润	2,637,108.36元

三、《授信协议》及《担保书》的主要内容

(一)《授信协议》

1、签署人:

授信人:招商银行股份有限公司上海分行(以下称甲方)

授信申请人:密尔克卫化工供应链服务股份有限公司

授信共享申请人:上海慎则化工科技有限公司

(以上授信申请人及授信共享申请人合称为“乙方”)

2、授信额度:本协议项下,甲方向乙方提供人民币贰亿元整的授信额度。

3、授信期间:12个月,即2021年2月3日起到2022年2月2日止。

(二)《担保书》

1、签署人

保证人:密尔克卫化工供应链服务股份有限公司

债权人:招商银行股份有限公司上海分行

2、保证方式:连带责任保证

3、保证金额:最高限额人民币3亿元

4、保证责任期间:自《担保书》生效之日起至《授信协议》项下每笔贷款或其他融资或贵行受让的应收账款债权的到期日或每笔垫款的垫款日另加三年。任一项具体授信展期,则保证期间延续至展期期间届满后另加三年止。

5、保证范围:招商银行股份有限公司上海分行根据《授信协议》在授信额度内向慎则化工提供的贷款及其他授信本金余额之和(最高限额为人民币叁亿元),以及相关利息、罚息、复息、违约金、迟延履行金、保理费用、实现担保权和债权的费用和其他相关费用。

四、董事会意见

本次担保已经公司第二届董事会第十九次会议、2019年年度股东大会审议通过,且公司独立董事发表了明确同意的独立意见,详见公司分别于2020年4月2日、2020年4月25日在上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)及指定媒体披露的公告。

五、累计对外担保数量及逾期担保的数量

截至本公告披露日,公司及其子公司对外担保余额为106,824.79万元,占公司截至2019年12月31日净资产的比例为72.38%。

公司不存在逾期担保。

特此公告。

密尔克卫化工供应链服务股份有限公司
董事会
2021年2月10日

证券代码:000517 证券简称:荣安地产 公告编号:2021-007

荣安地产股份有限公司 关于对控股子公司提供担保的进展公告

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、误导性陈述或者重大遗漏。

特别提示:

荣安地产股份有限公司(以下简称“公司”、“本公司”)及控股子公司对外提供担保总额超过最近一期经审计净资产100%、对资产负债率超过70%的单位提供担保的金额超过公司最近一期经审计净资产50%、对合并报表范围外单位提供担保的金额占公司最近一期经审计净资产的28.48%,敬请投资者注意相关风险。

一、担保事项概述

因房地产项目开发需要,公司控股子公司嘉兴荣美置业有限公司(以下简称“嘉兴荣美”)于近日向恒丰银行股份有限公司嘉兴分行申请总额不超过45,000万元人民币的项目开发贷款。为支持公司子公司业务开展,公司为“嘉兴荣美”提供总额不超过45,000万元人民币的连带责任保证担保,其他担保条件包括但不限于公司所持子公司股权质押、土地使用权或在建工程抵押等,具体以实际签订的相关合同为准。

担保人:荣安地产股份有限公司

被担保人:嘉兴荣美置业有限公司

债权人:恒丰银行股份有限公司嘉兴分行

本次担保金额:总额不超过45,000万元人民币

公司分别于2020年12月14日、2021年1月5日召开了第十一届董事会第九次临时会议和2021年第一次临时股东大会,审议通过了《荣安地产股份有限公司关于对外担保预计情况的议案》。详见分别于2020年12月16日、2021年1月16日刊登在《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网www.cninfo.com.cn上的《荣安地产股份有限公司关于对外担保预计情况的公告》(公告编号:2020-106)和《荣安地产股份有限公司2021年第一次临时股东大会决议公告》(公告编号:2021-001)。

根据上述股东大会决议,2021年度公司对资产负债率高于70%的控股子公司提供总额度不超过250亿元的担保,对资产负债率低于70%的控股子公司提供总额度不超过50亿元的担保。在担保预计对象及额度范围内,股东大会授权董事会决定每一笔担保的具体事项,董事会在取得股东大会授权之同时,进一步授权公司董事长决定每一笔担保的具体事项。根据担保预计情况及相关授权,本次公司为“嘉兴荣美”提供担保的事项属于公司对资产负债率高于70%的控股子公司提供担保的事项,在授权的250亿元额度范围内,由董事长审批决定。

二、担保事项基本情况表(单位:万元)

担保方	授权担保对象	本次被担保方	持股比例	被担保方最近一期资产负债率	经审批总可用担保额度	本次使用担保额度	担保额度占上市公司最近一期净资产比例	剩余可用担保额度	是否关联担保
荣安地产股份有限公司	资产负债率≥70%的控股子公司	嘉兴荣美	100%	100.02%	2,449,000	45,000	6.71%	2,404,000	否

三、被担保人基本情况

(一)公司名称:嘉兴荣美置业有限公司

(二)成立日期:2020年9月18日

(三)注册地点:浙江省嘉兴市经济技术开发区凯旋路88号瑞鑫大厦1201-3室

(四)法定代表人:陈寅

(五)注册资本:壹亿伍仟万元整

(六)主营业务:房地产开发经营

(七)股权结构:荣安地产股份有限公司间接持有该公司100%股。

(八)关联情况:“嘉兴荣美”为公司全资子公司,非关联方,与公司前十名股东在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面不存在可能或已经造成本公司对其利益倾斜的其他关系。

(九)截至2020年12月31日,“嘉兴荣美”的资产总额526,225,978.04元,负债总额526,327,207.09元,净资产-101,229.05元,2020年9-12月营业收入0.00元,利润总额-101,229.05元,净利润-101,229.05元。

(十)最新的信用等级状况:信用状况良好

(十一)被担保方非失信被执行人。

(十二)项目概况:“嘉兴荣美”开发的嘉兴市经济技术开发区经开2020-15地块面积30,085.4平方米,容积率≤2.0,位于嘉兴市东至锦云路,北至同德路,西至振兴路,南至锦云路,该项目地理位置优越,交通便利,预计能取得较好的投资收益。

四、担保协议的主要内容

1、本次担保金额:总额不超过45,000万元人民币

2、担保期限:债务履行期起始日至履行期届满之日起三年

3、担保方式:连带责任保证担保

五、董事会意见

本次为公司全资子公司“嘉兴荣美”提供的担保主要是为了满足公司房地产项目开发的日常资金需求及子公司的日常经营需要,有利于加快项目的开发进程,保障子公司日常业务的顺利开展,且担保对象具有较强的偿债能力。此次担保事项在年度担保预计额度范围内,符合上市公司的整体利益,不会损害公司及中小股东利益。

六、累计对外担保数量及逾期担保数量

截至目前,公司及控股子公司对外担保总余额为人民币1,809,471万元,占公司最近一期经审计净资产的269.87%。其中公司及控股子公司对合并报表外单位提供的担保总余额为人民币190,971万元,占公司最近一期经审计净资产的28.48%。

本公司及控股子公司无逾期担保、涉及诉讼担保的情形。

特此公告。

荣安地产股份有限公司
董事会
二〇二一年二月十日

证券代码:600626 证券简称:申达股份 公告编号:2021-010

上海申达股份有限公司 关于上海证券交易所对公司商誉减值事项问询函的回复公告

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。

上海申达股份有限公司(以下简称“公司”)于2021年1月28日收到上海证券交易所《关于对上海申达股份有限公司商誉减值事项的问询函》(上证公函【2021】0158号,以下简称“问询函”)。收函后,公司就问询函中所提问题进行逐项分析与落实,现将相关问题及回复内容公告如下:

一、商誉减值情况

2017年9月,公司以约3.14亿美元收购Auria,形成商誉10.60亿元。此前各报告期末,公司均披露未发现Auria存在商誉减值迹象,截至2019年末,未来5年Auria在手订单金额平均覆盖预测收入比例达75%以上。公司本次大额计提商誉减值,主要原因披露为受疫情影响,第三方预测公司IHS下调了欧洲及北美地区的汽车产量预测,因此调整对Auria未来盈利情况的预测。

请公司补充披露如下:

1.Auria2019年末在手订单金额目前是否发生变化,详细说明变化原因,并结合商业惯例说明其合理性。

2.结合Auria目前在手订单能够实现收入的周期及未来各年度实现情况、主要客户、对应下游市场需求变化情况、目前实际经营及未来经营计划等,说明公司根据IHS预测,下调Auria未来盈利预测的依据及合理性。

3.补充披露在对Auria商誉进行初始确认及历年减值测试中,商誉相关资产组及资产组组合的具体构成情况,并说明前后是否保持了一贯性;如构成发生变化,请说明原因及合理性,是否符合会计准则的规定。

4.详细披露Auria商誉历年减值测试的过程和方法,预计可收回金额的确认方法、重要估值参数及其确认依据,包括但不限于收入、利润增长率、折现率等,并就历年差异进行量化分析,说明产生差异的原因和时间,并分析合理性。

5.结合Auria历年经营变化等情况,充分说明以前年度未计提商誉减值而在2020年度集中计提大额商誉减值的原因,是否存在通过减值对当期财务报表进行不当盈余管理的动机。

【回复】

1.Auria2019年末在手订单金额目前是否发生变化,详细说明变化原因,并结合商业惯例说明其合理性。

受2020年海外新冠肺炎疫情的持续影响,市场对于欧美经济恢复时间的判断相对谨慎,客户需求量较疫情前的预期有所减少。尽管Auria2019年末在手订单未有实质性变化,但具体金额仍较预期有所下降,情况如下:

表1:Auria2019年末在手订单及营业收入五年预测情况表

项目(美元万元)	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年
营业收入-北美资产组	47,142.43	49,196.81	51,431.64	54,871.15	56,696.21	/
在手订单金额	43,674.85	45,741.96	43,067.89	40,921.93	37,003.60	/
在手订单比例%	92.64	92.98	83.74	74.58	65.27	/
营业收入-欧洲资产组	40,308.79	38,842.91	40,900.86	47,214.01	51,187.35	/
在手订单金额	34,174.05	32,413.22	30,014.38	29,286.13	25,535.63	/
在手订单比例%	84.78	83.45	73.38	62.03	49.89	/

表2:Auria2020年末在手订单及营业收入五年预测情况表

项目(美元万元)	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年
营业收入-北美资产组	/	41,157.91	43,588.25	48,787.66	51,502.77	53,342.25
在手订单金额	/	40,070.21	42,135.51	41,972.12	39,707.59	31,097.28
在手订单比例%	/	97.36	96.67	86.03	77.10	58.30
营业收入-欧洲资产组	/	32,684.27	37,781.28	41,347.40	44,276.67	45,625.24
在手订单金额	/	28,631.04	30,458.19	32,969.42	33,763.04	29,840.63
在手订单比例%	/	87.60	80.62	79.74	76.25	65.40

注:上表营业收入中包含Auria目前已获得的订单以及大概率可获得的订单。其中,大概率可获得的订单指,现有客户对已有明确的对现有供货车型实施更新换代计划,原供货商相对更容易延续获得新一代产品订单,据经验判断,这部分“替代车型产品订单”可获得的概率较大,通常在80%以上。

作为汽车内饰供应商,Auria的客户为汽车整车生产企业。汽车配套行业基本采用“以销定产”的生产模式,其订单的获取存在行业特性。根据行业惯例,客户结合市场情况、供应商的综合能力和产品报价,在量产前将具体车型产品指定给Auria生产,形成无确定交付时间和对应交付数量的订单。Auria对未来的收入预测是基于上述整车厂授予的车型生产订单以及以第三方咨询机构IHS(具体介绍见下文)对整车企业未来相关车型产销的预测为基础确定,每个车型产品项目的供货周期通常为五至十年,在供货期间每一年的实际供货量以客户的实际生产计划来确定,因此一旦客户因市场需求调整生产计划,则Auria对客户的实际供货量和各年最终实现的营业收入都将相应调整,因此订单数量和金额是动态的,这是行业特性决定的正常产销模式。

2.结合Auria目前在手订单能够实现收入的周期及未来各年度实现情况、主要客户、对应下游市场需求变化情况、目前实际经营及未来经营计划等,说明公司根据IHS预测,下调Auria未来盈利预测的依据及合理性。

IHS(埃信华迈,纽约证交所股票代码:INFO)是全球最权威的汽车行业咨询公司之一,为全球140多个国家的五万多家政府及企业客户提供服务,其汽车行业专业服务领域覆盖全球所有汽车主要市场,为全球领先的汽车制造商,供应商提供从产品规划,市场营销到售后市场的全产业链咨询服务。全球各大车企对于未来生产计划的制定,都以IHS预测作为重要依据。

Auria订单的收入周期与整车厂车型的产销周期一致,通常为五至十年。目前,Auria的主要客户包括通用、戴姆勒、福特、宝马、大众、捷豹路虎、本田、菲亚特克莱斯勒、丰田等在内的诸多全球知名汽车生产商。根据IHS对所有相关客户车型的产量预测,Auria在2020年对未来在手订单金额进行了更新预测(详见问题1回复),其在手订单于2021年至2025年间的平均覆盖量仍在75%以上,但2021年、2022年的在手订单金额平均下降幅度逾6%。同时,Auria于2019年末测算的 2021-2024年的累计营业收入预计为39亿美元左右;受疫情恢复时间不确定的影响,IHS下调了未来汽车市场的规模预期,根据相关数据测算,Auria 2021-2024年的累计营业收入预计较去年同期的预测下跌逾12%。因此,营业收入预期下降是本次下调未来盈利预测的主要依据及因素。

3.补充披露在对Auria商誉进行初始确认及历年减值测试中,商誉相关资产组及资产组组合的具体构成情况,并说明前后是否保持了一贯性;如构成发生变化,请说明原因及合理性,是否符合会计准则的规定。

公司对Auria的商誉系收购其70%的股权而形成。在对 Auria 商誉进行初始确认及历年减值测试中,公司根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定“企业在分摊商誉的账面价值时,应当依据相关的资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中获得的相对受益情况进行分摊,在此基础上进行商誉减值测试。相关的资产组或者资产组组合应当是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合,不应当大于按照《企业会计准则第 35 号——分部报告》所确定的报告分部”,划分商誉相关资产组或资产组组合的具体构成。

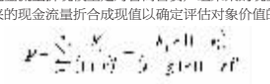
公司将商誉按照区域进行划分管理,将能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合划分为:北美板块、欧洲及其他地区板块,上述受益的资产组或资产组组合均系收购Auria股权形成的资产(含营运资金、长期资产、分配至各板块的总部资产及商誉),其主要业务为汽车地毯及声学元件。这些构成资产组或资产组组合的区域划分为本公司基于内部管理目的对商誉进行监控的最低水平。管理层对于相关资产组或资产组组合构成的认定在初始确认及历年减值测试中保持一贯性,未发生变化。

4.详细披露Auria商誉历年减值测试的过程和方法,预计可收回金额的确认方法、重要估值参数及其确认依据,包括但不限于收入、利润增长率、折现率等,并就历年差异进行量化分析,说明产生差异的原因和时间,并分析合理性。

(1)Auria商誉历年减值测试的过程和方法,预计可收回金额的确认方法

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》的要求,可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。2018年、2019年采用资产预计未来现金流量的现值作为可收回金额,未发现减值。本次估算分别采用收益法中的现金流量折现模型计算未来现金流量的现值和采用市场法计算的公允价值减去处置费用后的净额两种方法,并将其结论做比较分析,最终估算以资产预计未来现金流量的现值作为含商誉资产组可收回金额。

商誉减值测试中的收益法是指将预期收益资本化或者折现,确定评估对象价值的评估方法。收益法的现金流量折现模型是对含商誉资产组未来的现金流量及其风险进行预期,然后选择合理的折现率,将未来的现金流量折合成现值以确定评估对象价值的具体方法。模型如下:



其中:P=含商誉资产组可收回金额

R=所选取的折现率

N=收益年期

G=永续增长率

Fi=未来第i个收益期的预期含商誉资产组税前自由现金流量

=EBIT+折旧和摊销-资本性支出-净营运资本变动

(2)2018、2019、2020年减值测试重要估值参数及其确认依据

①北美资产组历年减值测试的重要估值参数:

项目	2018年商誉减值测试	2019年商誉减值测试	2020年商誉减值测试(未经审计)
预测期收入平均水平(万美元)	50,734.74	51,867.65	47,675.77
预测期收入平均增长率	2.23%	3.14%	7.44%
稳定期永续增长率	3%	2%	2%
税前折现率	11.90%	11.90%	11.73%
预测期	5年	5年	5年

②欧洲资产组历年减值测试的重要估值参数:

项目	2018年商誉减值测试	2019年商誉减值测试	2020年商誉减值测试(未经审计)
预测期收入平均水平(万美元)	49,083.93	43,690.78	40,342.97
预测期收入平均增长率	5.90%	3.90%	7.66%
稳定期永续增长率	3%	2%	2.50%
税前折现率	11.52%	11.79%	11.07%
预测期	5年	5年	5年

注1:上述两表中,预测期为基准日之后5个完整年度;稳定期为第5个预测年度。

注2:收入平均增长率采用的是算术平均增长率;永续增长率主要依据是国际货币基金组织分区域对未来5年通货膨胀的预测。

注3:折现率在预测期及稳定期取值一致。

注4:2020年盈利预测及参数均为估算时采用的依据,最终盈利预测及参数以出具的评估报告中列示数据为准。

上述减值测试中,收入系根据Auria目前在手订单以及80%以上概率可获得的新订单所涉及的车型在未来年度预期产量乘以产品销售单价确认的。其中,涉及的车型在未来年度预期产量主要是根据Auria商业计划形成时IHS的预测得出。上述3年资产组收入预测差异主要为IHS对未来年度汽车产量预期调整所致。2020年预测未来平均收入增长率上升主要由于受疫情影响导致2020年(基数)全年收入下降较大所致。

折现率方面,统一采用WACC模型计算加权平均资本成本确定税后折现率,2018、2019年减值测试2个资产组涉及的税后折现率均为11%。2020年减值测试北美资产组税后折现率为11.2%,欧洲资产组税后折现率为11%:

项目	2018年	2019年	2020年(未经审计)	取值依据
北美资产组				
税后折现率	11%	11%	11.2%	
资本结构	53.72%	35.09%	16.06%	注1
权益资本成本	14.58%	13.49%	12.57%	注2
债务资本成本	5.54%	4.75%	3.25%	各基准日(美国银行的)最优惠贷款利率
欧洲资产组				
税后折现率	11%	11%	11%	
资本结构	53.72%	72.22%	51.96%	注1
权益资本成本	15.95%	17.54%	16.12%	注2
债务资本成本	1.64%	1.55%	1.51%	欧洲地区银行企业借款基准利率

注1:资本结构系债务对权益的占比,取值可参考可比公司数据,以反映公司长期稳定运营阶段的资本结构水平。目前Auria内部整合尚未完成,综合考虑业务类型、发展阶段等方面的可比性,历年及本次测算我们均选用了同行业内长期稳定运营的上市公司作为可比公司,采用市场价值计算债权和股权比例平均数作为测算的目标资本结构。本次测算采取与历年一致的标准,初步选用的可比公司为Autoliv Inc.、Lear Corporation、Gentex Corporation、Faurecia S.E.、Compagnie Plastic Omnium SA 和 Autoneum Holding AG,与2019年测试中选用的参考对象一致。目前相关减值测试工作尚未完成,相关内容以最终结果为准。

注2:权益资本成本=无风险报酬率+加载财务杠杆后的β系数*市场风险溢价+企业特定风险调整系数;三年权益资本成本变动的主要因素为无风险报酬率,取用基准日10年期以上美国国债利率和10年期以上AAA-级欧洲地区中央银行债券。

三年税后折现率选用的主要参数口径一致。根据国际会计准则ISA36--BCZ85指导意见,无论税前、税后现金流及相应折现率,均应该得到相同计算结果。本次根据税后口径计算资产组可收回金额,并采用税前现金流调整得出税前折现率,因此体现在欧洲资产组税前折现率有差异。

综上,2018年至2020年的减值测试中,盈利预测体现了资产组受所在地经济环境的变化、所在行业的发展趋势、资产组实际经营状况及突发不可抗力等因素的影响;选用估值参数的口径前后保持一致,因此我们认为重要估值参数及其确认依据合理。

5.结合Auria历年经营变化等情况,充分说明以前年度未计提商誉减值而在2020年度集中计提大额商誉减值的原因,是否存在通过减值对当期财务报表进行不当盈余管理的动机。

Auria历年营业收入、净利润情况如下:

单位:亿元人民币

项目	2017年9月15日至12月31日	2018年度	2019年度	2020年度(未经审计)
营业收入	21.16	73.46	63.91	≈48.00
净利润	0.75	4.77万元	-3.74	-4.00至-6.00

根据《企业会计准则第8号—资产减值》、《会计监管风险提示第8号—商誉减值》及公司会计政策等相关规定,公司于年度末了对收购Auria70%股权形成的商誉进行减值测试。(1)2018年和2019年,尽管Auria营业收入和净利润较上年均有下降,但实际营业收入未明显偏离预期;且结合行业预测和订单情况对Auria未来收入的预测,2018年末、2019年末Auria北美、欧洲及其他地区含商誉资产组经测算的可收回金额均高于其当年期末账面金额,不存在减值迹象。(2)2020年受疫情影响,Auria当年营业收入未达预期;公司本次2020年末对Auria商誉减值测试中所依据的方法和重要估值参数与历年选用口径上保持一致(具体参数见上述问题4回复),但初步测试结果显示,资产组可收回金额低于账面金额,需计提商誉减值准备。Auria历年商誉减值测试及2020年初步测试基本情况请见下表:

项目	2018年末	2019年末	2020年末(未经审计)
北美含商誉资产组账面金额(亿美元)	3.72	3.97	3.4至3.7
北美含商誉资产组可收回金额(亿美元)	4.11	4.43	≈3.1
北美含商誉资产组减值准备金额(亿美元)	不适用	不适用	0.3至0.6
欧洲及其他地区含商誉资产组账面金额(亿美元)	2.29	2.43	2.3至2.5
欧洲及其他地区含商誉资产组可收回金额(亿美元)	2.34	2.79	≈1.6
欧洲及其他地区含商誉资产组减值准备金额(亿美元)	不适用	不适用	0.7至0.9

综上,公司不存在通过减值对当期财务报表进行不当盈余管理。

二、标的经营情况

根据相关公告,2018年以来Auria实现的利润总额逐年下滑,2019年由盈转亏,且当年利润总额亏损3.48亿元,2020年预计其主营业务亏损额将进一步扩大。截至2020年7月1日,公司实际为Auria提供的担保余额合计达4.65亿美元。

请公司补充披露:

1.从内外部两个方面,分别说明自收购以来,Auria业绩历年下滑的主要原因,并结合具体收购整合措施、日常管理机制,说明公司能否实际运营、有效管控Auria,使其与原有业务在客户、技术、管理等方面产生协同效应。

2.公司收购Auria及后续累计投入资金,以及Auria在收购后累计收益、现金流情况,说明本次投资目前实现的净收益情况。

3.公司及关联方为Auria提供担保的金额,Auria实际借款金额、资金用途及实际流向、Auria经营现金流入及存量可动用货币资金情况,并结合Auria实际经营情况,详细说明Auria潜在的