证券代码:002592　　证券简称:ST八菱　　公告编号:2021-060

南宁八菱科技股份有限公司关于对2020年年报问询函回复的公告

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。

南宁八菱科技股份有限公司(以下简称“公司”或“八菱科技”)于2021年5月18日收到深圳证券交易所下发的《关于对南宁八菱科技股份有限公司2020年年报的问询函》(公司部年报问询函〔2021〕第123号)(以下简称“《问询函》”),现就《问询函》的回复公告如下:

一、关于生产经营情况

问题1. 2018年至2020年,你公司实现的归属于上市公司股东的净利润(以下简称“净利润”)分别为727万元、-40,648万元、-68,519万元,实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(以下简称“扣非后净利润”)分别为-83.90万元、-38,673.11万元和-68,810.54万元,逐年大幅下降;2020年度,你公司经营活动产生的现金流量净额为-20,480万元。请你公司结合公司行业情况、各业务板块盈利能力、毛利率、货币资金余额等情况,详细分析公司持续经营能力是否存在重大不确定性。请年审会计师对公司持续经营能力是否存在重大不确定性发表明确意见。

【回复】

(一)请你公司结合公司行业情况、各业务板块盈利能力、毛利率、货币资金余额等情况,详细分析公司持续经营能力是否存在重大不确定性。

1.2018年度、2019年度、2020年度,公司主要经营状况如下表:

单位:万元

项目	2018年度	2019年度	2020年度	2019年度变动(%)	2020年度变动(%)
营业收入	71,008.35	75,090.44	60,485.99	5.75	-19.45
归属于上市公司股东的净利润	727.44	-40,648.24	-68,519.34	-5,687.88	-68.57
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-83.90	-38,673.11	-68,810.54	-45,996.56	-77.93
经营活动产生的现金流量净额	9,404.96	10,519.85	-20,480.66	11.85	-294.69

如上表所示,公司自2018年以来,扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润连续三年亏损,主要原因:一方面,受子公司印象恐龙文化艺术有限公司(以下简称“印象恐龙”)业绩亏损拖累,由于印象恐龙演出场地搬迁、停演以及专用设备搬迁报废、闲置设备计提减值、固定资产折旧等影响,印象恐龙2018年度、2019年度、2020年度分别亏损5,382.26万元、14,817.98万元、5,753.22万元。另一方面,由于公司2019年5月收购北京弘润天源基因生物技术有限公司(以下简称“弘润天源”)51%股权,收购后弘润天源依然受到2018年发生的“920”事件影响(具体详见公司于2019年4月20日在巨潮资讯网披露的《关于对深圳证券交易所关注函回复的公告》[公告编号:2019-070]),弘润天源2019年度营业收入较2018年度下滑了75.33%,净利润较2018年度减少89.88%,远低于收购时的预测值,存在减值迹象,经评估后,公司2019年度计提商誉减值20,272.12万元;2020年受以上“920”事件、新冠肺炎疫情以及王安祥占用资金等各种主客观因素的持续影响,弘润天源经营状况持续恶化,2020年业务基本处于停滞状态,截至公司2020年年报披露前尚未恢复正常,基于以上情况,经评估后,公司2020年度计提商誉减值40,074.16万元;王安祥及其关联方非经营性资金占用截至公司2020年年报披露前仍未归还,弘润天源需对前述资金占用计提巨额坏账准备,导致弘润天源2020年度业绩亏损44,722.32万元,其中归属于上市公司净利润亏损22,808.38万元。受以上印象恐龙、弘润天源两块业务的影响,最近三年公司归属于上市公司股东的净利润以及扣除非经常损益后归属于上市公司股东的净利润逐年大幅亏损。

2.各业务版块盈利能力、毛利率、货币资金余额

公司业务主要分为汽车行业、文化行业、投资行业、健康行业,各行业具体经营情况如下:

(1)汽车行业主要财务数据如下表所示:

单位:万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
营业收入	60,157.89	71,645.63	69,445.44
营业毛利	10,739.61	10,225.75	11,457.18
毛利率	17.85%	14.27%	16.50%
净利润	-90,084.09	-14,281.02	-4,016.53
其中:对联营和合营企业的投资收益	3,125.79	-3,819.93	1,095.76
信用减值损失	-6,756.29	-6,474.43	-
其中:对子公司计提的信用减值损失	-6,891.19	-5,858.84	
资产减值损失	-86,951.89	-3,864.68	-10,295.02
其中:对子公司计提的资产减值损失			-4,243.14
其中:对子公司长期股权投资计提的资产减值损失	-83,948.33		-5,000.00
剔除投资收益、减值损失后归属母公司净利润	498.30	-121.98	5,182.73
货币资金余额	3,163.20	2,455.17	54,803.67

注:信用减值损失主要为对子公司印象恐龙的其他应收账款计提的坏账准备,在合并报表范围内抵消。资产减值损失2020年度主要为针对子公司弘润天源长期股权投资计提的减值损失,2018年度针对子公司印象恐龙长期股权投资计提的减值损失。

截至2020年12月31日,公司对联营企业和合营企业的投资收益具体明细如下:

单位:万元

联营和合营企业	2020年度	2019年度	2018年度
重庆八菱汽车配件有限责任公司	2,253.10	-1,965.79	-400.11
南宁全世泰汽车零部件有限公司	171.64	253.49	241.43
大姚麻王科华生物科技有限公司	-7.69	-35.57	-
深圳市王博智慧厕所革新技术有限公司	-42.54	-44.72	-
广西华纳新材料科技有限公司	751.27	-2,027.34	1,254.44
合计	3,125.79	-3,819.93	1,095.76

2018年度、2019年度、2020年度,公司汽车零部件营业收入分别为69,445.44万元、71,645.63万元、60,157.89万元,毛利率分别为16.50%、14.27%、17.85%,剔除投资收益及减值损失的影响,该业务板块净利润分别为5,182.73万元、-121.98万元、498.30万元。汽车行业作为公司的核心产业,营业收入整体保持在较为平稳的状态,2020年度营业收入下降幅度较大是由于疫情爆发对汽车行业造成了较大冲击,公司汽车零部件业务受汽车市场影响出现短暂性下滑,但随着国内疫情形势不断向好,国内汽车市场回暖,公司汽车零部件业务已逐步恢复至正常水平,2021年一季度汽车零部件产品销售收入12,469.88万元,比上年同期增长16.92%,保持持续发展。公司投资的重庆八菱也主要从事汽车保险杆、仪表盘和内饰件等汽车零部件产品的研发、生产和销售,公司持有其49%的股权。2020年,由于配套车企新产品上市,市场销量较好,重庆八菱订单量大幅增加,全年实现营业收入73,266.85万元,净利润4,598.16万元,比上年同期分别增长了27.25%和211.45%,公司按照持股比例49%确认投资收益2,253.10万元。2021年一季度,重庆八菱实现营业收入26,913.00万元,净利润2,859.41万元,比上年同期增长了187.71%和545.43%,公司按照持股比例49%确认投资收益1,401.11万元。从重庆八菱目前的发展形势看,该项投资将进一步助力公司的企稳回升。

(2)文化行业主要财务数据如下表所示:

单位:万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
营业收入	-	439.28	1,562.91
营业毛利		-815.47	-3,024.63
毛利率	0.00%	-185.64%	-193.53%
资产减值损失	-3,303.82	-6,376.30	0.78
净利润	-5,753.22	-14,817.98	-5,404.62
货币资金余额	27.12	46.56	310.69

注1:资产减值损失主要是对印象恐龙的专用设备计提减值。

为了降低公司单一业务经营风险及对汽车产业的依赖性,公司积极布局多元化发展战略,于2015年在国家体育馆投资建设《远去的恐龙》大型科幻演出项目(以下简称“恐龙项目”),进入文化产业。恐龙项目于2017年年底建成并投入运营。为支持2022年北京冬奥会,恐龙项目于2019年4月8日起暂停演出,至今仍处于停演状态,演出设备设施已拆除迁出国家体育馆,目前存放在桂林临时租赁的仓库内,闲置未安装使用。公司与北京市大风文化艺术投资有限公司、贺立德、覃晓梅于2019年4月19日签订了《合作协议书》,拟在桂林继续运营恐龙项目,由贺立德、覃晓梅夫妇出资在桂林成立剧场公司,并以该公司名义建设符合本协议约定的专用剧场,出租给印象恐龙作为恐龙项目的专用剧场。贺立德、覃晓梅夫妇于2019年6月26日在桂林注册桂林恐龙谷文艺科技有限公司(以下简称“恐龙谷”),由于受疫情等各方面因素影响,恐龙谷剧场筹建工作进展缓慢,于2020年12月通过招拍挂方式取得项目用地,项目新址位于桂林市临桂区六塘镇桂阳公路东侧,所在地块面积约105亩,恐龙项目占地约10800平米,目前正在进行新剧场开工建设的前期准备工作,包括勘察设计、施工图设计、办理工程施工许可证等,已经落实了设计单位、施工单位、监理单位和勘察单位,将在取得施工许可证后开始全面施工,按照项目规划进度预计在今年年底完成主体工程建设。项目建设能否按期完成、恢复演出的时间及未来经营效益尚存在重大不确定性,但预期相对更加明确。另一方面:截至2020年12月31日,弘润天源的经营业务无法开展,员工陆续离职,公司业务全面暂停,经评估,公司已对弘润天源计提巨额商誉减值损失和信用减值损失,计提上述减值损失后,公司对其投资产生的商誉已减记为0,且该公司的资产也进一步穷实。为降低公司经营风险,防止亏损进一步扩大,公司于2020年12月30日召开第六届董事会第五次会议,审议通过《关于拟处置控股子公司北京弘润天源基因生物技术有限公司51%股权的议案》,公司拟对持有的弘润天源51%股权进行处置。该事项目前仍在推进中,能否取得成功目前尚存在重大不确定性。虽后续业务恢复尚存在较大不确定性,公司已控制弘润天源公章、银行账户等相关重要资料,其经营管理进一步恶化的情况亦能有效控制。

3.公司的偿债能力持续提升

截至2020年12月31日,公司货币资金余额为3,203.42万元,可动用货币资金3,194.63 万元,资产负债率47.57%,流动比率0.92,速动比率0.67,存在一定的偿债压力。公司积极盘活资产,将位于南宁高新区科德路1号100生产基地的土地使用权(包括该地块上的房屋、附属物)由南宁高新技术产业开发区土地储备中心收储。截至本回复日,公司已收取土地转让款18,000万元。截至2021年3月31日,公司货币资金余额2,852.45万元,资产负债率38.98%,流动比率1.20,速动比率0.94,公司的流动性和偿债能力进一步缓解和提升。

基于以上考虑,我们认为,基于目前公司的偿债能力情况、业务发展情况,以及公司实施的上述改善措施,公司的流动性和中长期发展问题预期能得到良好解决,不存在对公司未来 12 个月持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况,管理层运用持续经营假设适当。

问题2. 根据年报,你公司2020年第一季度至第四季度实现的营业收入分别为1.33亿元、1.21亿元、1.32亿元、2.18亿元,各季度实现扣非后净利润分别为-1,101.59万元、1,077.80万元、-524.06万元、-68,262.69万元,各季度经营活动产生的现金流量净额分别为140.15万元、-1,028.97万元、-1,450.75万元、-18,141.08万元。请你公司结合主要产品季节性波动、同行业可比上市公司等情况,详细说明各季度扣非后净利润与营业收入不匹配的原因,并对比以前年度公司经营活动现金流情况,说明第四季度经营活动产生的现金流净额大额为负的原因及合理性。

【回复】

(一)请你公司结合主要产品季节性波动、同行业可比上市公司等情况,详细说明各季度扣非后净利润与营业收入不匹配的原因

1. 公司产品季节性波动情况

本年度,公司的营业收入主要来源于汽车行业的散热器、保险杆等配件的生产及销售业务。公司汽车零部件业务各季度销售收入及占全年销售收入的比例与同行业上市公司相比如下表:

单位:万元

公司名称	一季度		二季度		三季度		四季度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
ST八菱	10,665.70	21.29%	9,790.24	19.54%	10,964.07	21.88%	18,684.80	37.29%
富奥股份	208,592.00	18.77%	317,060.81	28.53%	285,382.15	25.68%	300,308.08	27.02%
万向钱潮	184,692.68	16.97%	260,465.78	23.94%	303,648.11	27.90%	339,361.41	31.19%
青岛双星	79,769.40	18.04%	121,840.25	27.56%	122,681.29	27.75%	117,777.19	26.64%
襄阳轴承	21,376.64	17.94%	33,470.28	28.09%	32,139.63	26.97%	32,166.60	27.00%
银轮股份	127,472.67	20.16%	173,487.46	27.43%	149,887.70	23.70%	181,570.82	28.71%
西仪股份	9,446.03	14.78%	17,872.42	27.97%	17,421.33	27.26%	19,168.51	29.99%
兴民智通	25,466.32	17.39%	39,709.33	27.11%	39,096.69	26.70%	42,177.53	28.80%
日上集团	51,014.56	17.38%	79,908.07	27.23%	79,970.62	27.25%	82,601.64	28.14%
双林股份	73,431.65	20.53%	75,845.12	21.21%	89,840.53	25.12%	118,556.29	33.15%
南京聚隆	14,971.96	13.15%	31,925.02	28.04%	28,389.08	24.93%	38,581.02	33.88%
东安动力	49,091.61	14.50%	85,289.67	25.19%	90,739.60	26.80%	113,398.73	33.50%
亚普股份	169,300.62	19.11%	207,485.17	23.42%	239,818.07	27.07%	269,325.72	30.40%

公司汽车零部件业务存在季节性变化,有淡季和旺季之分,一般5月份至8月份为淡季,9月份至来年的4月份为旺季。与汽车零部件行业其他上市公司相比,2020年一季度受疫情影响,各公司收入均较低,二季度开始恢复;虽受具体产品、客户不同,各季度销售收入分布存在差异,但行业内上市公司下半年业绩整体强于上半年,且四季度业绩好于三季度。公司汽车行业的业务收入与同行业上市公司的季节性变化一致。

近年来,公司汽车配件业务各季度销售情况明细如下表:

单位:万元

公司名称	一季度		二季度		三季度		四季度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
2020年度	10,665.70	21.29%	9,790.24	19.54%	10,964.07	21.88%	18,684.80	37.29%
2019年度	16,465.75	26.71%	12,141.37	19.69%	12,123.61	19.66%	20,921.80	33.94%
2018年度	14,119.22	23.83%	16,175.34	27.30%	12,751.01	21.52%	16,211.92	27.36%

近三年来,公司营业收入基本符合上述季节性特点。

2. 各季度扣非后净利润与营业收入不匹配的原因

单位:万元

科目	一季度	二季度	三季度	四季度
营业收入	13,272.22	12,150.14	13,237.68	21,825.94
归属于上市公司股东的净利润	-786.50	202.88	53.84	-67,989.55
非经常性损益	315.09	-874.92	577.90	273.14
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-1,101.59	1,077.80	-524.06	-68,262.69
计提资产减值	-151.07	378.78	176.42	91,932.23

2020年上半年受新冠疫情影响,公司营业收入大幅下降,第三季度有所回升,第四季度营业收入较第三季度增长64.88%,一是由于第四季度为销售旺季,二是国内疫情防控向好,汽车市场回暖,所以第四季度营业收入较第三季增加8,588.25万元。

公司各季度扣除非经常性损益后净利润波动较大。其中,一季度销售收入高于二季度,但净利润为-786.50万元,扣除非经常性损益后净利润为-1,101.59万元,主要是受疫情影响,公司对联营企业和合营企业的投资收益为-354.82万元,相对于其他各季度较低。第二季度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润较高,主要原因:一是产品结构的变化,高毛利率产品销售占比提升,拉高了第二季度的毛利率,高毛利收入结构调整详见“问题3关于公司毛利率的分析”;二是公司于2020年6月8日召开第五届董事会第五十一次会议,于2020年6月29日召开2019年年度股东大会,审议通过了《关于出售参股公司广西华纳新材料科技有限公司股权的议案》,同意将公司持有的广西华纳43.65%的股权转让给黄安定夫妇,该转让股权产生非经常性损失1,243.35万元,该笔损失计入非经常损益。四季度营业收入为21,825.94万元,为全年最高,但净利润为-67,989.55万元,主要原因:1)由于王安祥及其关联方非经营性占用弘润天源及其下属子公司资金约5.42亿元且至今仍未归还,弘润天源需对前述非经营性占用资金及其应收账款计提坏账准备,导致弘润天源四季度亏损44,722.32万元,影响归属于母公司的净利润为-22,808.38万元;2)公司对弘润天源资产组的商誉进行减值测试后,计提商誉减值40,074.16万元;3)由于公司与参股公司大姚麻王科华生物科技有限公司(以下简称“科华生物”)的增资纠纷案件尚未判决,公司基于审慎性原则,对科华生物计提长期股权投资减值准备2,660万元;4)由于子公司印象恐龙演出设备长期闲置,存在减值迹象,本报告期计提资产减值准备3,303.82万元。

综上,公司各季度营业收入与扣除非经常性损益后净利润变动趋势不一致符合公司经营的实际情况。

(二)对比以前年度公司经营活动现金流情况,说明第四季度经营活动产生的现金流净额大额为负的原因及合理性

公司第四季度经营活动产生的现金流净额大额为负,主要由于公司孙公司海南弘天4.66亿元银行存款被质权人划走抵偿债务。该笔款项系王安祥擅自操作海南弘天违规对外担保形成的,其未能依其承诺在2020年6月30日前解除上述违规担保,亦未以现金置换已质押的银行存款定期存单。海南弘天上述质押担保因定期存单及质押担保期限届满,债务人未清偿债务,质押给广发银行股份有限公司重庆分行的1.7亿元已于2020年7月8日被质权人直接划走抵偿债务。公司在第三季度现金流量报表中将上述1.7亿元列报在“支付其他与筹资活动有关的现金”栏目,但在第四季度现金流量报表中,由于工作人员考虑到该笔款项的实质,将上述1.7亿元列报在“支付其他与经营活动有关的现金”栏目,从而导致第四季度现金流净额大额为负,剔除该金额的影响,各季度经营性现金净额如下表所示:

单位:万元

2020年	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
净利润	-1,066.70	246.07	-47.37	-90,367.86
剔除资产减值后净利润	-1,217.77	624.85	129.05	1,564.37
经营活动产生的现金流量净额	140.15	-1,028.97	-1,450.75	-18,141.08
质权人划走抵债债务				-17,000.00
扣除该因素后	140.15	-1,028.97	-1,450.75	-1,141.08

综上,第四季度经营活动产生的现金净额大额为负的原因系由于现金流列报错误所致,剔除该因素影响,具有合理性。公司已对上述报表列报错误在2020年年报中进行了更正。

问题3.根据年报,你公司汽车行业销售量和生产量较上年同期下降均为38%,实现销售收入5.01亿元,同比减少18.73%,毛利率较上年同期增加2.85%;且根据《企业会计准则》的规定,公司将运输费调整至营业成本。请你公司结合汽车行业主要产品销售价格、营业成本构成等情况,详细说明产销量均大幅下滑的情况下,毛利率同比增加的具体原因及合理性。

【回复】

(一)本公司2020年度汽车行业毛利情况

单位:万元

项目	2020年度	2019年度	变动幅度
营业收入	50,104.81	61,652.53	-18.73%
营业成本	42,820.62	54,445.67	-21.35%
其中:运输费	932.37		
营业毛利	7,284.19	7,206.86	1.07%
毛利率	14.54%	11.69%	2.85%
不含运费营业毛利率	16.40%	11.69%	4.71%

受新准则核算影响,2020年营业成本中包含运费,2020年度调整进成本的运输费为932.37万元,占总成本比例约为2.18%,对毛利率影响约为-1.86%。均不考虑运费后2020年营业毛利率较上年度提升4.71个百分点。

(二)毛利率上升的原因分析

1.公司单一产品价格较为稳定

公司主要合作客户为上汽通用五菱、长安汽车、奇瑞汽车、东风柳州、东风小康、一汽集团等大型整车生产企业,2020年度,公司单一产品销售价格较为稳定,虽然个别产品略有升降,但价格浮动不大。销售额排名前20的产品全年销售收入合计24,978.87万元,占公司2020年度销售总额的53.77%,与上年度相比加权后销售单价变动率仅为0.07%。由于公司主要产品销售价格基本稳定,产品单价调整对毛利率影响微小。

2.产品结构变化,高毛利率产品销售占比提升,拉高了2020年度的毛利率。

(1)按产品大类分析毛利率

公司主要类型产品变动如下:

单位:万元

品名	2020年度				2019年度			
	营业收入	营业成本	毛利额	毛利率	营业收入	营业成本	毛利额	毛利率
铝质散热器	28,098.15	23,921.18	4,176.97	14.87%	35,898.43	31,753.91	4,144.52	11.55%
铜质散热器	1,695.93	858.58	837.35	49.37%	453.82	229.2	224.62	49.50%
空调暖风系列产品	7,478.24	5,411.37	2,066.87	27.64%	7,783.46	6,010.14	1,773.32	22.78%
中冷器	2,441.27	1,852.82	588.45	24.10%	3,461.70	2,841.33	620.37	17.92%
保险杠	4,696.73	4,390.34	306.39	6.52%	7,432.31	7,102.55	329.76	4.44%
其他注塑件	5,689.42	5,453.97	235.45	4.14%	6,578.98	6,508.54	70.44	1.07%
其他	5.07		5.07	100.00%	43.83		43.83	100.00%
运输费		932.37						
合计	50,104.81	42,820.63	7,284.18	14.54%	61,652.53	54,445.67	7,206.86	11.69%

如上表所示,公司铝质散热器、铜质散热器(含CPU铜质散热器)、中冷器、空调暖风系列产品毛利率相对较高,该类产品2020年度、2019年度销售收入分别为39,713.59万元、47,597.41万元,毛利率分别为19.31%、14.21%,销售占比分别为79.26%、77.20%;保险杆以及注塑套件产品毛利率相对较低,该类产品2020年度、2019年度销售收入分别为10,386.15万元、14,011.29万元,毛利率分别为5.22%、2.86%,销售占比分别为20.73%、22.73%。从大类上看,保险杠类产品受主要客户上汽通用五菱的终端产品五菱宏光系列MPV车型2020年销量较2019年下降23.3%的影响,毛利率较低的保险杠及注塑套件产品销售额及销售占比下降;铝质散热器、铜质散热器、中冷器、空调暖风系列产品毛利率相对较高,占比提升。

(2)按主要单一产品分析毛利率

单位:万件;万元

项目	销售量	销售收入	销售成本	毛利	毛利率	占同期销售收入占比
2019年前20名的产品	224.23	30,306.75	25,573.77	4,732.98	15.62%	49.16%
2020年前20名的产品	253.78	24,978.87	19,241.64	5,737.23	22.97%	49.85%

如上表所示,公司2020年度、2019年度销售排名前20的产品销售占比分别为49.85%、49.16%,前后年度公司的产品相对集中。2020年度前20名产品的平均毛利率为22.97%,较上年度高7.35个百分点。上述主要产品前后年度销售额前20的产品的销售额及毛利率情况对比如下表:

单位:万件;万元

产品编码	2019年度				2020年度				毛利率变动
	销售数量	销售收入	销售成本	毛利率	销售数量	销售收入	销售成本	毛利率	
高毛利率产品	166.88	12,148.51	8,495.22	30.07%	150.90	13,481.33	8,785.93	34.83%	4.76%
低毛利率产品	131.41	20,532.18	18,982.57	7.55%	102.83	11,263.79	10,580.95	6.06%	-1.48%
合计	298.29	32,680.69	27,477.80	15.92%	253.73	24,745.12	19,366.88	21.73%	5.81%

如上表所示,公司2020年度毛利率上升主要由于高毛利率产品收入占比提升。2020年度,公司部分新增产品由于前期业务开发和拓展,通过采用集成度更高的产品设计、改善产品整体结构、使用导热性更好的金属材料等方式,在产品设计、结构、用料、功能等方面进行了改进,提高了产品的综合性能,实现了产品升级,因此毛利较高。

2020年度,公司汽车行业营业收入50,104.81万元,较上年度下降11,547.72万元。在2020年度整体营业收入下降的情况下,公司高毛利率(单品毛利率高于20%)的产品销售收入合计13,481.33万元,占全年营业收入的26.91%,较上年度高毛利率产品增加1,332.82万元,且2020年度该类产品平均毛利率为34.83%,较上年度高4.76个百分点;营业收入的下降,主要集中在低毛利率的产品,销售额前20名的低毛利率的产品2020年度销售收入减少9,268.39万元。

3.从公司成本结构来看,公司产品成本控制较为稳定

2020年度,公司毛利率变化较大的产品为铝质散热器、铜质散热器、中冷器、空调暖风系列产品,该类产品由母公司南宁八菱生产和销售。该业务生产成本及变化如下:

单位:万元;万件;元/件

项目	2020年度	2019年度	变动幅度	变动原因
直接材料	40,938.38	53,368.49	-23.53%	产量下降,投料减少。
直接人工	1,862.81	2,348.94	-20.70%	一是由于公司结合产品销售变化,及时调整控制人员规模,2020年度车间生产人员平均人数为413人,较2019年度减少37人;二是由于政府为了缓解疫情给企业带来的困难,推动企业有序复工复产,出台了社保减免政策,减免企业2020年度职工社保。
制造费用	2,035.90	2,427.03	-16.12%	产量下降,加工费减少。
其中:燃料动力	569.87	726.35	-21.54%	产量下降,消耗减少。
合计	45,336.38	58,941.95	-23.08%	
数量	189.50	234.33	-19.13%	
单位材料	215.66	228.05	-5.43%	铝的价格在2020年第一、第二季度下降较大,截至年末逐步回升,但总体低于2019年水平。
单位人工	9.83	10.02	-1.93%	政府出台针对新冠疫情的社保减免政策,免去公司2020年度为员工支付的社会保险费,导致人工成本从2019年度的5.22万元/人降至4.51万元/人。
单位制造费用	10.74	10.36	3.73%	由于产量下降,且公司制造费用的主要构成为车间管理人员工资及生产设备折旧等固定成本,导致单位产品承担的固定成本较2019年度上升。
单位成本	239.24	251.53	-4.89%	

如上表:受产量下降的影响,公司直接材料下降23.53%,受原材料价格影响,单位产品材料成本下降5.43%;直接人工成本,公司结合产品的变化,及时调整控制人员规模,2020年度车间生产人员平均人数为413人,较2019年度减少37人,同时为缓解疫情给企业带来的困难,推动企业有序复工复产,2020年度政策减免了公司的职工社保;制造费用因产量下降,加工费减少,较上一年度下降16.12%,由于产能下降,单位产品制造费用上升;综合上述成本因素的影响,2020年度单位产品成本239.24元,与上年度251.53元相比,稳中略有下降。

2020年度原材料价格影响,由于2020年初新冠疫情影响,铝材价格在第一、二季度持续走低,降幅较2019年度达20%,第三、四季度价格逐渐恢复至2019年度水准。公司主要原材料价格2020年度较上年度略微下降:

单位:元/kg

主要原材料	2020年采购单价	2020年度占比(%)	2019年度采购单价	变动幅度
铝材	17.36	23.24	18.92	-8.26%
钢材	5.43	0.58	5.79	-6.23%
塑料件	2.86	2.91	2.93	-2.48
尼龙	16.85	4.67	18.41	-8.46
铜材	61.49	4.21	59.77	2.87
塑料粒	8.86	6.01	9.61	-7.75
半成品	106.47	58.38	112.80	-5.61

综上所述,公司的产品主要为上汽通用五菱、长安汽车、奇瑞汽车、东风柳州、东风小康、一汽集团等大型整车生产企业提供铝质散热器、铜质散热器、中冷器、空调暖风系列产品、保险杆、塑料套件等产品,单一产品价格较为稳定;虽受疫情影响,本年度产量较上年度下降。经过多年生产经营管理的积累,公司成本控制较为稳定。2020年度毛利率较上年度上升,主要是因为新品毛利率较高,高毛利率产品的销售上涨导致。

问题4.根据年报,你公司2020年向关联方南宁全世泰汽车零部件有限公司(以下简称“全世泰”)采购金额为4,799万元,全世泰实现营业收入金额为4,557万元。请你公司说明以下内容:(1)全世泰对公司销售收入占其营业收入比例,公司对其关联交易的定价依据、公允性,是否存在关联方利益输送的情形。

2020年度,公司向全世泰采购金额为4,799万元,全世泰实现营业收入金额为4,557万元。由于全世泰产能限制,其收入均为对公司的销售。公司对全世泰的采购金额与全世泰的营业收入之间存在242万元的差额,主要系公司按采购入库确认采购金额,全世泰按开票确认营业收入,全世泰在取得公司采购入库确认信息后进行开票,由于公司采购入库时间与全世泰实际开票时间存在差异,所以导致公司采购金额与全世泰营业收入存在差异,差异金额主要是未开票部分的金额。

全世泰是汽车塑料件的专业生产厂家,工艺先进,具有成熟的生产和管理经验,自2009年起至今一直为公司的主要供应商,公司向其采购塑料件产品用于散热器和暖风机生产,为了控制材料采购成本和管控质量,从2010年下半年起,全世泰生产塑料件产品所需的主要材料——工程塑料,由公司采购后再销售给全世泰。公司销售给全世泰的工程塑料,除了用于为公司提供的塑料件产品外,还可以用于其他单位的产品,对于节余的工程塑料公司没有回收义务。

根据企业会计准则,公司采购全世泰塑料件产品按采购业务进行会计核算,将采购的塑料件产品计入原材料成本;公司销售给全世泰的工程塑料按销售业务进行会计核算,将销售的工程塑料计入其他业务收入。对于双方的货款结算,财务部每月将采购额和销售额进行账面冲抵,差额部分以现金和票据进行结算。

全世泰2020年度、2019年度的销售毛利率分别为13.81%、15.26%,销售净利率8.20 %、8.19%,从全世泰的经营结果来看,其亦有合理的商业利润。公司与全世泰的日常关联交易为公司正常生产经营所需,公司与全世泰的关联交易定价原则是根据公司向全世泰销售材料价格加上加工费。

经复核,上述公司与全世泰的各项交易价格均按照公允的市场价格进行定价,没有损害公司和非关联股东的利益,也不存在利益输送的行为。

(二)结合全世泰的股权结构、与你公司的关联关系、关联交易情况等,说明你公司是否实质控制全世泰;对其长期股权投资采用权益法核算是否符合《企业会计准则》的规定。

1. 全世泰的股权结构及与公司的关联关系

(1)全世泰的股权结构

全世泰成立于2009年7月,注册资本为1000万元,主要生产经营汽车塑料件、金属件等产品,其股权结构如下:

股东名称	投资金额	投资占比	表决权比例	备注
浙江世纪华通集团股份有限公司	510万元	51.00%	51.00%	全世泰控股股东
南宁八菱科技股份有限公司	490万元	49.00%	49.00%	
合计	1,000万元	100.00%	100.00%	

浙江世纪华通集团股份有限公司(以下简称“世纪华通”),成立于2005年,2011年7月在深圳证券交易所成功上市(证券代码:002602)。世纪华通为汽车塑料配件、金属冲压件的专业生产厂家,基于双方业务发展的共同需求,公司与世纪华通共同投资全世泰为公司的汽车零部件提供配套。世纪华通持有全世泰51%的股权,为全世泰的控股股东。

(2)全世泰的董监高情况

根据全世泰章程约定,公司设董事会,由5名董事组成,世纪华通委派3名董事、公司委派2名董事,具体如下:

名称	与全世泰关系	与八菱科技关系
王前通	董事长	
赵维强	董事	
谢德源	董事	
顾瑜	董事	八菱科技实际控制人、董事长兼总经理
黄志强	董事	持有八菱科技4.9999%股份
林永春	监事	八菱科技财务经理

从表决权比例及董事会席位可见,全世泰由世纪华通实际控制,即公司未实质控制全世泰。(3)全世泰与公司的关联关系

经查询,公司与世纪华通之间除了共同对全世泰出资外,未发现其与公司存在其他关联关系。

全世泰系公司的参股公司,公司持有其49%的股权。公司实际控制人、董事长兼总经理顾瑜女士担任全世泰董事,因此,公司与全世泰符合《股票上市规则》10.1.3(三)规定的关联法人情形。除此之外,公司其他董事、监事、高级管理人员未在世纪华通、全世泰任职,与世纪华通、全世泰不存在关联关系。

公司控股股东、实际控制人及公司董事、监事、高级管理人员未直接持有全世泰的股权。公司实际控制人、董事长兼总经理顾瑜女士和监事黄进叶先生分别持有世纪华通股份663,280股、7,500股,分别占世纪华通总股本比例的0.0089%和0.0001%,除此之外,公司其他董事、监事、高级管理人员均未持有世纪华通的股份。

2. 关联交易情况

公司与全世泰发生了销售材料、采购商品和租赁厂房等日常关联交易,具体交易数据如下:

单位:万元

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2020年度发生额		2019年度发生额	
				金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
采购商品、接受劳务:							
全世泰	购销商品	采购原材料	市场价	4,798.78	11.41	5,943.74	10.42
销售商品、提供劳务:							
全世泰	购销商品	销售原材料	市场价	3,182.35	38.66	4,090.24	52.89
全世泰	提供劳务	物业管理费	市场价	27.47	40.48	29.46	54.02
全世泰	提供劳务	水电费	市场价	93.98	83.55	138.00	90.39

公司向全世泰采购塑料件产品用于散热器和暖风机生产;并按照整车厂的质量管理要求,对供应商的原材料采购进行严格的质量管控(为了控制塑料件产品的采购成本和质量,稳固公