

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 报告事后审核问询函的回复公告

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。

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、竞争优劣势、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、竞争优劣势、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、竞争优劣势、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，增加新能源车辆品种等，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%。黄海客车共销售大中型客车 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、竞争优劣势、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，分别由荣成曙

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在经历新老产品切换，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

公司	金额（万元）	质权人	具体情况
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
扬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

客户名称	金额	业务背景
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

欠款方	金额	账龄	坏账准备	具体情况说明
				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%	80.00%
600166	福田汽车	1.00%	5.00%	10.00%	20.00%	40.00%	40.00%
000957	中通客车	0.60%	1.90%	4.70%	13.50%	30.00%	100.00%
600213	亚星客车	5.00%	10.00%	15.00%	20.00%	25.00%	100.00%
600625	长安汽车	5.00%	10.00%	30.00%	50.00%	80.00%	100.00%
600418	江淮汽车	5.00%	10.00%	30.00%	50.00%	80.00%	100.00%

与汽车行业相关企业应收账款坏账计提比率对比分析，我公司应收账款坏账计提比例符合行业水平，公司 5 年以上的应收账款按 80% 比率计提，而行业中有的企业为 100% 确认损失风险，公司 5 年以上应收账款按 80% 比率计提主要原因为一是我公司 5 年以上以账龄作为信用风险特征组合应收账款比重极少，其二是因为我公司自 2011 年至今近十年发生核销的应收账款为 2521.06 万元，占平均应收账款比重不超过 3%，加之 5 年以上的应收账款仍有收回的可能，因此公司未将超 5 年以上的应收账款按 100% 全额计提。公司认为应收账款计提政策符合公司业务实际情况，计提较为合理且充分。

(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。

公司认为依据国家、地方政府产业政策确定的，与销售量直接挂

钩的，构成企业主营收入组成部分的应收国家（中央财政）款项、地方政府（地方财政）的国家新能源汽车补贴款及应收国家行政机关、事业单位和军队的款项不存在违约风险，按公司历史账款回收情况均不存在损失风险，因此未计提预计信用损失风险。截止 2019 年 6 月末公司不计提坏账准备的应收账款主要为：

单位：万元

客户名称	期末金额	账龄	具体情况
国家新能源汽车补贴	11,933.38	1-3 年	新能源补贴款，按申报进度拨付，不存在回款风险
发出商品计提增值税	336.72	1 年以内	销售发出车辆形成
丹东边境经济合作区管理委员会办公室	21.29	1 年以内	政府通勤车款，不存在回款风险
其他国家行政机关、事业单位和军队款项	3164.98	1-2 年	不存在后续回款风险
合计	15,456.37		

会计师意见：

（1）在对 2019 年度半年报应收票据情况进行专项审核过程中，我们未发现公司 2019 年上半年应收票据不是由经营活动产生的情况，未发现其产生应收票据的经营活动不具有商业实质。公司 2019 年半年度报告未经我们审计。

（2）在对 2019 年度半年报应收账款情况进行专项审核过程中，我们未发现公司未按照公司坏账政策进行足额计提的情况，未发现不符合《企业会计准则》的相关规定的情况。公司 2019 年半年度报告未经我们审计。

（3）在对 2019 年度半年报应收账款情况进行专项审核过程中，我们未发现公司截止 2019 年 6 月 30 日不计提坏账准备款项组合存在重大违约风险，不计提坏账准备的会计处理符合《企业会计准则》的相关规定。公司 2019 年半年度报告未经我们审计。

5.半年报披露，公司其他应收款期末余额 2,290.37 万元，坏账准备期末余额 3,169.93 万元。请公司分项列示其他应收款的主要欠款方及关联关系、业务背景、形成原因、款项回收情况等，并说明产生大额坏账的具体原因。

回复：

截至 2019 年 6 月末，公司其他应收款欠款方与公司不存在关联方关系，具体明细情况如下：

单位：万元

欠款方	金额	账龄	坏账准备	具体情况说明
丹东汉高口岸仓储有限公司	1,699	3-4 年	1,699	借款业务形成的款项，因对方资金紧张，支付困难较大，已全额计提减值
沈阳康利巴士有限公司	1,699	3-5 年	1,035	财政资金紧张，代客户垫付融资款，不存在回款风险
哈尔滨产权交易中心	599	1 年内	-	投标保证金和服务费，已回款
备用金	287	1 年内	15	已减少 22.75 万元，借款事由完结后，清收备用金，不存在坏账风险
丹东新区城镇化建设管理委员会	200	4-5 年	100	施工保证金，政府资金紧张，正在处理中，不存在损失风险
华融金融租赁股份有限公司	191	4-5 年	96	融资保证金，融资租赁最后一期抵顶租金，不存在风险
吉林省边防委员会	148	1 年内	-	履约保证金，军方不存在风险
丹东利通电力安装有限公司	108	5 年上	108	工程欠款，收回困难较大，已全额计提减值
投标保证金	79	1 年内	4	投标保证金，不存在回收风险
中招国际招标有限公司	60	1 年内	3	投标保证金，不存在回收风险
北京瑞科恒业喷涂技术有限公司	57	5 年上	57	工程欠款，收回困难较大，已全额计提坏账
其余其他应收款项	333	1-5 年	53	已回款 86.65 万元。
合计	5,460		3,170	

6.半年报披露，公司预付款项期末余额 1.86 亿元，较期初增加 9,937.74 万元。请公司分项列示预付款项的主要付款对象、金额、业

务背景等，并说明预付款项大幅增加的具体原因。

回复：

截至 2019 年 6 月末公司预付账款余额 1.86 亿元，较期初增加 9,937.74 万元。增加的主要原因为公司下属子公司丹东黄海汽车有限公司为完成 7 月份哈尔滨交通集团公共交通有限公司 501 台新能源汽车的交付，预付供应商材料采购款共计 1.1 亿元，货物已收到，车辆已完成生产，该订单 501 台车辆已在 7 月末顺利实现交付，截至 2019 年 6 月末公司预付账款具体明细如下：

单位：万元

预付供应商	金额	账龄	业务背景
安徽给力贸易有限公司	7,634.11	1 年内	电池款(含 501 台订单)
鞍钢股份有限公司	1,785.51	1 年内	采购钢材
大连本瑞通汽车材料技术有限公司	1,169.72	1 年内	采购钢材
郑州天迈科技股份有限公司	1,093.36	1 年内	投币机、车载一体机等(含 501 台订单)
宁波展欣汽车科技发展有限公司	538.00	1 年内	轮毂单元(含 501 台订单)
新南风加热制冷(沧州)有限公司	457.32	1 年内	暖风系统(含 501 台订单)
丹东市黄海汽车钢管厂	400.00	1 年内	特种车采购车架
哈尔滨威帝电子股份有限公司	364.18	1 年内	CAN 总线(含 501 台订单)
全兴精工集团有限公司	358.80	1 年内	转向泵、电动打气泵(含 501 台订单)
湖北奥赛瑞汽车电器有限公司	316.23	1 年内	电动打气泵(含 501 台订单)
苏州瑞盘能量股权投资合伙企业	300.00	1 年内	管理费
武汉元丰汽车零部件有限公司	266.81	1 年内	制动器(含 501 台订单)
北京德海鸿福数字化装备技术有限公司	235.70	1 年内	采购货款
承德建龙特殊钢有限公司	219.65	1 年内	钢材款
上海双钱轮胎集团销售有限公司	208.85	1 年内	轮胎(含 501 台订单)
辽宁省电力有限公司丹东振兴供电公司	205.68	1 年内	预付电费
东风汽车股份有限公司	193.66	1 年内	汽贸预付购车款
山西中晋工业机械有限公司	157.59	1 年内	转向节臂等(含 501 台订单)
克诺尔商用车系统(重庆)有限公司	118.64	1 年内	阀类(含 501 台订单)
广州精益汽车空调有限公司	117.35	1 年内	空调(含 501 台订单)
辽宁瑞延理化汽车饰件有限公司	106.96	2-3 年	行李架、轻客座椅
中国石油天然气股份有限公司 辽宁丹东销售分公司	167.36	1 年内	预付货款
威伯科(上海)管理有限公司	104.69	1-2 年	气制动阀(含 501 台订单)
沈阳宝钢东北贸易有限公司	101.44	1 年内	采购钢材
辽宁瑞博精密部件股份有限公司	100.00	2-3 年	预付模具款

预付供应商	金额	账龄	业务背景
其他 100 万以下预付款项合计	1,924.22	1-3 年	预付材料款
总计	18,645.83		

7.半年报披露，母公司资产负债表中，应付票据期末余额 6.27 亿元，较期初增加 1.58 亿元；其他应付款 3.40 亿元，较期初减少 12.94 亿元。请公司补充披露母公司资产负债表中，应付票据和其他应付款发生大额变动的具体原因。

回复：

报告期内母公司为降低资金成本，减少现金流出。公司采用加大银行承兑汇票付款比例的方式，增加银行承兑汇票付款，导致应付票据期末较期初增加 1.58 亿。

公司资金实行集中统一管理，实施“收支两条线”的资金池管理模式，公司收到子公司的上交款在其他应付款中核算，公司划给子公司的拨付款在其他应收款中核算，在每年最后一个工作日，公司还原“资金池”，将“资金池”余额返还到各子公司。2018 年末资金池还原后，其他应付款余额 14.17 亿元，其他应收款余额 14.17 亿元。因半年度不做“资金池”的还原，因此出现期末其他应付款与期初有较大差额。其他应付款 3.40 亿元，较期初减少 12.94 亿元。其他应收款 15.15 亿元，较期初减少 12.76 亿元。今后公司争取在每季度末对资金池业务进行还原处理，确保与年度业务口径保持一致。

三、其他

8.根据前期信息披露，公司控股股东华泰汽车集团有限公司持有的公司股份全部被质押，且全部被司法冻结和轮候冻结。请公司：（1）

结合控股股东资产负债、流动性、资信、经营、诉讼等方面情况，说明控股股东经营与财务状况对于公司生产经营的具体影响；（2）核实是否存在向控股股东及其关联方提供担保、保证等任何形式利益倾斜的情形；（3）核实是否存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情况，是否存在货币资金被他方实际使用的情况，是否存在潜在的安排以及是否存在潜在的限制性用途，相关信息披露是否真实准确完整。请会计师发表意见。

回复：

（1）结合控股股东资产负债、流动性、资信、经营、诉讼等方面情况，说明控股股东经营与财务状况对于公司生产经营的具体影响；

根据控股股东华泰汽车的回复，截至 2019 年 6 月末资产总额 469.57 亿元；负债总额 314.97 亿元；资产负债率 67.07%。资产完全可以覆盖负债。流动资产 167.06 亿元；流动负债 215.82 亿元，流动比率 0.77，流动资金短缺。由于整个汽车行业市场萎靡、银行抽贷等原因，导致公司经营资金流动性困难，华泰汽车 7 月份到期的债券未能全部偿还，2019 年 8 月大公评级将华泰评级降为 BB，华泰汽车正在尽全力通过引进战投、资产处置变现解决公司流动性，寻找新的盈利增长点，来缓解各种不利因素，尽快使生产经营步入正轨。

公司自主独立经营，控股股东的资产负债、经营情况对于公司生产经营情况基本没有影响，但是控股股东负面信息对公司现有的存量授信和新洽谈的融资业务造成一定影响，存量授信主要表现在：直接影响授信的续做、启用、金融产品的正常使用，最终导致授信资源减少；新机构主要表现为：合作信心不足，存在一定顾虑，一般处于观

望中。

华泰汽车正在积极解决面临的困难，目前不会对公司控制权产生影响，公司将密切关注华泰汽车的经营和所持有股份质押、冻结情况及其影响，并及时履行信息披露义务。

(2) 核实是否存在向控股股东及其关联方提供担保、保证等任何形式利益倾斜的情形；

经核查公司不存在向控股股东及其关联方提供担保、保证等任何形式利益倾斜的情形。

(3) 核实是否存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情况，是否存在货币资金被他方实际使用的情况，是否存在潜在的合同安排以及是否存在潜在的限制性用途，相关信息披露是否真实准确完整。请会计师发表意见。

经核查公司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，不存在潜在的合同安排以及潜在的限制性用途，相关信息披露真实准确完整。

会计师意见：

我们关注到截止目前公司控股股东华泰汽车集团有限公司持有的公司股份全部被质押，且全部被司法冻结和轮候冻结的情况。

(1) 在 2019 年半年度专项审核过程中，我们未发现公司控股股东的资产负债、经营情况对于公司 2019 年半年度生产经营情况产生重大影响。公司 2019 年半年度报告未经我们审计。

(2) 在 2019 年半年度专项审核过程中，我们未发现公司 2019 年半年度存在向控股股东及其关联方提供担保、保证等任何形式利益

倾斜的情形。公司 2019 年半年度报告未经我们审计。

(3) 在 2019 年半年度专项审核过程中，我们未发现公司在 2019 年半年度专项审核过程中存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情况，未发现公司存在货币资金被他方实际使用的情况，未发现公司存在潜在的合同安排以及潜在的限制性用途。公司 2019 年半年度报告未经我们审计。

9. 半年报披露，公司在建工程中，鸭绿江大桥口岸项目期末账面余额 4.67 亿元，较期初增加 76.27 万元。根据公司前期信息披露，自 2014 年以来，鸭绿江大桥口岸项目被列为在建工程，且近年来账面余额变动较小。请公司补充披露鸭绿江大桥口岸项目的具体情况和工程进度，并说明该项目长期未转为固定资产的具体原因，是否存在在建工程转固定资产不及时的情形，是否存在减值迹象。请会计师发表意见。

回复：

中朝鸭绿江界河公路大桥是欧亚陆路大通道和亚洲公路网的重要交汇点，建成后将成为连接朝鲜半岛与中国乃至通达欧亚重要的陆路通道，对促进欧亚经济合作具有重要意义。鸭绿江大桥口岸项目是中朝鸭绿江界河公路大桥的配套工程，属于国家“十二五”口岸发展规划的重点项目。公司作为丹东市重要的支柱企业，为了支持市政府顺利实施中朝鸭绿江界河公路大桥配套工程，也为了充分利用中朝鸭绿江界河公路大桥重要、便捷的交通和口岸优势，拓展物流和对朝出口汽车贸易等业务，培育公司新的效益增长点，公司积极争取成为了新鸭绿江大桥口岸项目的实施方，主要包括大桥口岸区配套的商业开

发项目以及口岸查验区的代建工作。

（1）项目总体规划情况

新鸭绿江大桥口岸项目按照初步规划项目可分为自主开发经营房地产项目和代政府新建口岸旅检项目，其中自主开发经营房地产项目包括新口岸服务贸易区 A（简称商贸 A）和新口岸服务贸易区 B（简称商贸 B），具体如下：

①商贸 A 项目占地 3.08 万平米（46 亩），分别建设国门大厦写字楼（25 层；面积 7.46 万平米）和配套商业中心（5 层；面积 4.19 万平米）；

②商贸 B 项目占地 3.28 万平米（49 亩），分别建设公寓型办公楼（面积 2.02 万平米）和商业大楼（面积 5.15 万平米）；

③代政府建设的口岸旅检项目用地 15.69 万平米（国拨），主要地上构筑物建筑面积 3.55 万平米；

（2）项目实施情况

新鸭绿江大桥口岸项目于 2013 年 3 月开始开工建设，但项目实施后宏观国际政治环境发生了很大的变化，中朝鸭绿江界河公路大桥没有按期开通，作为配套工程的新鸭绿江大桥口岸项目建设进度也受到了很大的影响。2015 年末公司谨慎、综合考虑了宏观国际政治环境变化、大桥开通预期、资源优化配置等多方面因素，放缓了新鸭绿江大桥口岸项目进度，之后进行了电梯等零星施工，目前的实施进度情况如下：

①商贸 A 国门大厦写字楼项目完工进度 85%；

②商贸 A 配套商业中心，暂未开工建设；

③商贸 B 项目两建筑物，暂未开工建设；

④代建旅检项目完工进度 90%。

截至 2019 年 6 月末，公司鸭绿江大桥口岸在建项目期末账面余额 4.67 亿元，其中代政府建设的口岸旅检项目 2.31 亿元，公司自建项目 2.36 亿元。项目建设至今未能转为固定资产的主要原因是受国际政治环境影响，项目没有竣工且资产没有达到可使用状态。

目前影响大桥开通的宏观国际政治环境向好发展，鸭绿江大桥口岸项目依然保持地理位置优势和口岸优势，如果宏观国际政治环境进一步改善，新大桥开通后，国内外贸易商就会云集于此，将会给国家及地方经济发展带来积极影响。基于目前丹东楼市持续走高，参考目前丹东新区附近住宅均价 0.75 万元/平，写字楼均价 1.5-2 万元/平的价格，公司预计该项目前景良好，可收回金额将会远远高于目前资产账面成本，因此该资产不存在减值迹象。

会计师意见：

在对 2019 年度半年报鸭绿江大桥口岸项目情况进行专项审核过程中，我们未发现截止 2019 年 6 月 30 日该项目存在在建工程转为固定资产不及时的情形，对其不计提减值的会计处理符合《企业会计准则》的相关规定。公司 2019 年半年度报告未经我们审计。

特此公告。

辽宁曙光汽车集团股份有限公司

2019 年 10 月 14 日