

证券代码: 600805

证券简称: 悦达投资

编号: 临 2020-022 号

江苏悦达投资股份有限公司关于收到上海证券交易所 《关于对江苏悦达投资股份有限公司 2019 年年度报告 的信息披露监管问询函》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。

2020 年 4 月 9 日，公司收到上海证券交易所《关于对江苏悦达投资股份有限公司 2019 年年度报告的信息披露监管问询函》（上证公函〔2020〕0328 号）（以下简称《问询函》）。《问询函》内容如下：

依据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号—年度报告的内容与格式》（以下简称《格式准则第 2 号》）、上海证券交易所行业信息披露指引等规则的要求，经对你公司 2019 年年度报告的事后审核。根据本所《股票上市规则》第 17.1 条规定，请你公司进一步说明并补充披露下述信息。

一、关于公司经营情况

1、年报披露，公司主营业务主要包括汽车业务、纺织业务和公路收费业务等，2019 年实现营业收入 25.82 亿元，同比增长 1.20%，实现扣非后归母净利润-2.95 亿元，较 2018 年减少 2.48 亿元，出现大幅下降，且已连续三年扣非后亏损，目前利润来源主要是公路收费业务，公路收费业务本期实现营业收入 4.7 亿元，毛利率 50.99%，同比增加 14.17 个百分点。请公司：（1）区分各主要业务，结合其所处行业情况和公司经营情况，说明在营业收入略有增长的情况下，扣非后

净利润大幅亏损的原因；（2）结合公路收费业务的经营特点，说明该业务报告期毛利率增长幅度较大的原因及合理性；（3）结合当前宏观环境因素，补充披露公路收费业务受影响的具体情况并提示相关风险；（4）结合上述情况说明公司的持续盈利能力以及是否为提升盈利能力制定了相关措施或计划。

2、年报披露，公司 2019 年各季度营业收入均在 6-7 亿元之间，较为平稳，但一至四季度扣非后净利润分别为 0.16 亿元、-1.43 亿元、-1.10 亿元和-0.58 亿元，经营活动现金流量净额分别为-1.04 亿元、0.53 亿元、-0.55 亿元和 1.07 亿元。请公司：（1）区分各主要业务，结合成本、费用、结算方式等情况，说明在各季度营业收入基本稳定的情况下，扣非后净利润出现较大差异的原因；（2）说明各季度经营活动现金流波动较大且与营业收入不匹配的原因及合理性。请年审会计师发表意见。

二、关于资金问题

3、年报披露，公司货币资金期末余额 9.9 亿元，同时短期借款期末余额 19.7 亿元，一年内到期的非流动负债余额 2.8 亿元。此外，公司在关联方江苏悦达集团财务有限公司（以下简称财务公司）的期末存款余额 5.96 亿元，借款余额 1000 万元。请公司：（1）结合业务模式、业务规模及同行业公司情况，说明同时保持较高短期借款和银行存款余额的原因及必要性；（2）补充披露报告期公司在财务公司存贷款的明细情况，包括存贷款的单位、用途、存贷金额、期限、利息金额和利率；（3）结合财务公司的日均存贷余额及存贷利率以及公司

的存贷金额及利率情况，比较说明上述资金安排是否有损于上市公司利益。请年审会计师发表意见。

4、年报披露，公司本期收到一般存款利息收入 4871.63 万元，同比增长 164%。报告期末公司银行存款余额 7.03 亿元，较期初减少 2.2 亿元，其中 5.96 亿元存放于财务公司，根据公司对 2018 年年报问询函的回复，在财务公司的存款利率按照 1.15% 执行。请公司结合存款地点、日均存款余额、存款利率等因素，补充披露利息收入的构成。请年审会计师发表意见。

三、关于应收款项

5、年报披露，公司 2019 年期初应收账款坏账准备计提比例为 24.15%，期末计提比例为 22.43%，其中，以逾期账龄为基础的预期信用损失组合计提比例由期初 11.71% 降低为 8.92%，另据 2018 年年报，公司 2018 年末应收账款坏账准备计提比例为 28.9%。此外，公司应收账款中账龄 5 年以上的应收账款账面余额 7399.57 万元，占全部应收账款账面余额的 18.51%。请公司：（1）结合应收账款逾期情况和回款情况，说明以逾期账龄为基础的预期信用损失组合坏账准备计提是否充分；（2）补充披露 5 年以上应收账款中主要应收对象的欠款金额、形成时间、形成原因、是否逾期及逾期时间、已计提的坏账准备金额；（3）结合前述内容说明公司坏账计提比例自 28.9% 降低至 22.43% 的原因及合理性，并说明公司坏账准备计提是否充分。请年审会计师发表意见。

6、年报披露，公司本期核销应收账款 1681.03 万元，其中核销

尚奈国际贸易（上海）有限公司 1371.84 万元，因关联交易产生，核销原因是债权转让。请公司补充披露该项债权的形成原因、债权原值、转让价格、转让原因以及对本期财务报表的影响。请年审会计师发表意见。

7、年报披露，公司其他应收款期末账面余额 8.03 亿元，其中往来款 3.75 亿元，向陕西省高速公路建设集团公司（以下简称陕西高速集团）预分配股利 4.13 亿元，往来款中存在应收江苏仁和拍卖有限公司往来款 1910 万元。请公司：（1）补充披露往来款的主要往来对象、应收金额、账龄、计提坏账准备金额及与公司的关系；（2）说明向陕西高速集团预分配股利的原因和背景；（3）说明公司与拍卖公司之间往来款的形成原因及预计回收时间。请年审会计师发表意见。

四、其他财务问题

8、年报披露，公司期末存货账面余额 7.5 亿元，较期初增加 1.56 亿元，其中库存商品期末余额 4.48 亿元，较期初增加 1.57 亿元。请公司：（1）补充披露库存商品的主要构成、期初余额及期末金额；（2）说明报告期库存商品大幅增加的原因。请年审会计师发表意见。

9、年报披露，公司应付票据余额由期初 1.81 亿元增加至 4.11 亿元，同比增长 127.16%，同时应付账款余额由期初 3.18 亿元增加至 5.12 亿元，同比增长 61.06%。公司披露应付票据增加主要原因是纺织集团收款方式大量使用票据结算所致，应付账款大幅增加主要是子公司上海悦达智行汽车服务有限公司（以下简称智行公司）备货导致的供应商欠款增多。请公司：（1）结合纺织业务行业情况及公司采购

模式、结算政策等，说明报告期突然变更收款方式的原因以及应付票据余额大幅增加的原因；(2)补充披露智行公司本期采购量、销售量、期末库存量以及同比变动情况，并结合行业情况说明智行公司大量备货的合理性；(3)补充披露智行公司与主要供应商应付账款的信用期与结算政策。请年审会计师发表意见。

10、年报披露，公司 2019 年起执行新会计准则，相应调减可供出售金融资产 2.94 亿元，调增交易性金融资产 4.04 亿元，调增其他权益工具 7906.5 万元。请公司结合相关资产的业务模式及合同现金流量特征补充说明分类原因及合理性、计量属性及公允价值确认依据，并分析对当期财务报表的影响。请年审会计师发表意见。

11、年报披露，公司银行理财本期发生额 4902.80 亿元，年末余额 1201.80 亿元，请公司核实数据的准确性并修改年报披露数据。

请你公司收到本问询函后立即披露，并于 2020 年 4 月 17 日前披露对本问询函的回复，同时按要求对定期报告作相应修订和披露。

特此公告。

江苏悦达投资股份有限公司

2020 年 4 月 9 日