证券代码:002190 证券简称:*ST集成 公告编号:2020-022

四川成飞集成科技股份有限公司关于对2019年年报问询函的回复公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

四川成飞集成科技股份有限公司(以下简称“公司”或“成飞集成”)于2020年4月10日收到深圳证券交易所中小板公司管理部出具的《关于对四川成飞集成科技股份有限公司2019年年报的问询函》(中小板年报问询函【2020】第12号)(以下简称“问询函”)。针对问询函中的问题,公司进行了认真核实,相关问题请公司年审会计师事务所致同会计师事务所(特殊普通合伙)发表了核查意见。

现就问询函相关事项回复如下:

一、年报显示,你公司2019年度净利润为6.42亿元,较上年增长413.92%,其中,锂电业务重大资产出售和联营企业按权益法确认产生投资收益合计7.76亿元。重大资产出售交易标的包括中航锂电(洛阳)有限公司(以下简称“锂电洛阳”)、中航锂电科技有限公司(以下简称“锂电科技”)和中航锂电技术研究院有限公司(以下简称“锂电研究院”),本次资产处置对你公司实现扭亏为盈具有重大影响。请你公司:

1. 详细说明锂电相关资产处置的交割情况、收益金额及计算过程、确认时点、确认依据、会计处理过程以及是否符合企业会计准则的规定;

回复如下:

(1)交割情况如下:

2019年5月14日,经中国航空工业集团有限公司(以下简称“航空工业集团”)批准(航空资本〔2019〕465号及航空资本〔2019〕466号),2019年6月20日,经锂电洛阳2019年第三次股东会、锂电科技第二十次、第二十一次股东会决议通过,锂电洛阳向公司转让其所持锂电科技30%股权、公司向锂电科技转让其所持锂电洛阳45%股权所涉附条件生效的股权转让协议和《债权转让暨抵销协议》所附生效条件均已全部成就,相关协议于2019年6月20日生效。因此,根据《关于中航锂电科技有限公司控制权变更的协议书》的约定及其实施情况,自2019年6月21日起,常州金沙科技投资有限公司(以下简称“金沙投资”)取得锂电科技控制权,公司不再控制锂电科技、锂电洛阳。

2019年6月17日,国务院国有资产监督管理委员会下发《关于中航锂电(洛阳)有限公司国有股权无偿划转有关问题的批复》(国资产权[2019]297号),同意航空工业集团将所持锂电洛阳 9.38%的股权无偿划转给金沙投资后修改公司章程。

2019年6月26日,锂电洛阳2019年第四次股东会决议同意航空工业集团将所持锂电洛阳 9.38%的股权无偿划转给金沙投资。

2019年6月26日,锂电洛阳2019年第五次股东大会决议同意公司以所持锂电洛阳18.98%的股权,金沙投资以所持锂电洛阳9.38%的股权向锂电科技增资导致的股东变动等事项相应修改公司章程。

2019年6月26日,锂电研究院2019年第二次股东大会决议同意公司以所持锂电研究院35%的股权,常州华科科技投资有限公司(以下简称“华科投资”)以所持锂电研究院65%的股权向锂电科技增资导致的股东变动等事项相应修改公司章程。

2019年6月26日,锂电科技召开第二十二次股东会并作出股东决议,审议通过了《关于公司增资并签订(附条件生效的增资协议)的议案》、《关于修改公司章程的议案》,会议同意金沙投资、华科投资、成飞集成向锂电科技的增资事项,并就此修改公司章程。

2019 年7月1日,锂电洛阳向公司转让所持锂电科技30%的股权事宜完成在金坛市工商局的股东变更登记,公司以所持锂电研究院 35%的股权向锂电科技增资事宜、华科投资以所持锂电研究院 65%的股权向锂电科技增资事宜所涉锂电研究院股权变更完成在金坛区工商局的股东变更登记,公司以所持锂电洛阳18.98%的股权和锂电研究院35%的股权、金沙投资以所持锂电洛阳9.38%的股权、华科投资以所持锂电研究院 65%的股权向锂电科技增资事宜所涉锂电科技股权及注册资本变更完成在金坛区工商局的股东和注册资本变更登记。 2019 年7月 5 日,公司向锂电科技转让所持锂电洛阳45%股权事宜、航空工业集团向金沙投资无偿划转锂电洛阳 9.38%的股权事宜、公司以所持锂电洛阳18.98%的股权向锂电科技增资事宜与金沙投资以所持锂电洛阳 9.38%的股权向锂电科技增资事宜所涉锂电洛阳股权变更完成在洛阳市工商局的股东变更登记。

(2)收益金额及计算过程如下:

单位:万元

项目	转让锂电科技	转让锂电洛阳	转让锂电研究院	备注
账面净资产	335,120.51	172,303.58		①
评估值	364,760.78	243,161.75	15,136.60	②
持股比例	30.00%	63.98%	35.00%	③
转让股权比例	30.00%	63.98%	35.00%	④
锂电洛阳2016年对锂电科技无形资产出资未实现内部交易损益实现部分	27,047.81			⑤
转让股权评估价	109,428.23	155,574.89	5,297.81	⑥=②*④
转让股权对应净资产/账面成本	100,536.15	110,239.83	1,739.96	⑦=①*④
与原子公司股权投资相关的其他综合收益及专项储备转入投资损益的金额		122.20		⑧
股权转让收益	8,892.08	45,457.25	3,557.85	⑨=⑥-⑦+⑧
无形资产顺流交易按持股比例抵消金额	−9,693.94			⑩=−⑤*35.84%
投资收益	26,245.96	45,457.25	3,557.85	⑪=⑤+⑨+⑩

注:在本次重组中无形资产出资形成的未实现内部交易损失实现部分为27,047.81万元(上表中的⑤),按照重组完成后对锂电科技的持股比例35.84%抵消部分为9,693.94万元(上表中⑩),合计无形资产实现的交易损益为17,353.87万元。

(3)确认时点

根据上述交割过程,公司在2019年6月20日丧失对锂电洛阳及锂电科技的控制权,在2019年6月26日,完成对锂电科技的增资。锂电洛阳在2019年7月5日完成工商变更。故本次投资收益确认时点为2019年6月30日。

(4)确认依据

本次重组经具有证券从业资格的评估机构出具、并经国有资产监督管理部门备案的评估结果为作价依据。根据中同华资产评估有限公司的评估报告中同华评报字(2018)第030874号评估结果,锂电江苏公司评估值为364,760.78万元,中同华评报字(2018)第030875号评估结果,锂电洛阳公司模拟处置锂电江苏公司30%股权后的评估值为243,161.75万元,中同华评报字(2018)第030878号评估结果,锂电研究院评估值为15,136.60万元。

2019年6月30日各公司的净资产金额根据致同会计师事务所(特殊普通合伙)出具的审计报告作为依据。根据致同审字(2019)第110ZC2309号审计报告,锂电科技净资产金额为335,120.51万元,根据致同审字(2019)第110ZC9310号审计报告,锂电洛阳转让锂电科技后净资产金额为172,303.58万元,致同审字(2019)第110ZC9311号审计报告,锂电研究院净资产金额为4,950.92万元。

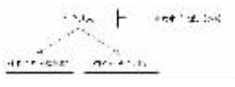
(5)会计处理过程

第一步:公司受让锂电洛阳持有的锂电科技30%的股权

本次交易前,成飞集成与锂电洛阳、锂电科技、锂电研究院的股权结构关系如下:

通过本步交易,公司替代锂电洛阳取得对锂电科技的控制权,锂电科技由公司的孙公司变为子公司,本步交易不产生损益。

本步交易完成后,锂电科技、锂电洛阳和锂电研究院的股权结构如下:



具体会计处理如下:

锂电洛阳单体报表处置长期股权投资,并转销以前年度计提的长期股权投资减值准备;合并报表上根据处置对价和享有的锂电科技净资产的份额的差额确认投资收益,同时由于2016年以无形资产出资设立锂电科技,无形资产增值部分随着股权出售得以实现,调整合并层面的投资收益。

公司单体报表层面,按照同一控制下企业合并,以锂电科技30%股权对应的账面净资产份额增加对锂电科技的长期股权投资,支付对价与长期股权投资的差额计入资本公积;合并报表层面由于该合并属于同一控制下企业合并,在公司合并层面不产生股权处置损益,冲回锂电洛阳合并报表层面确认的投资收益并还原无形资产的原值与累计摊销。

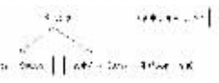
本步交易会计分录如下:

单位:万元

锂电洛阳单体报表的会计处理;		
科目名称	借方金额	贷方金额
其他应收款-成飞集成	109,428.23	
长期股权投资减值准备	10,571.77	
长期股权投资-锂电科技		120,000.00
锂电洛阳合并报表的会计处理;		
1、处置锂电科技公司		
(1)本期锂电科技模拟权益法		
科目名称	借方金额	贷方金额
长期股权投资	−19,463.85	
投资收益		−1,586.92
年初未分配利润		−18,797.45
资本公积		920.53
(2)冲回本期确认的损益		
科目名称	借方金额	贷方金额
投资收益	−1,586.92	
少数股东损益	−3,702.82	
年初未分配利润	−59,589.74	
利润归还投资		−64,879.49
(3)将锂电科技累计净资产变动金额转入投资收益		
科目名称	借方金额	贷方金额
投资收益	−19,463.85	
长期股权投资		−19,463.85
(4)终以前年度计提的长期股权投资减值准备转入投资收益		
科目名称	借方金额	贷方金额
投资收益	10,571.77	
年初未分配利润		10,571.77
2、调整2016年对锂电科技无形资产出资-未实现的内部利润实现转入投资收益		
(1)截至2018.12.31累计已计提摊销		
科目名称	借方金额	贷方金额
无形资产		70,496.64
累计摊销	17,865.29	
年初未分配利润	52,631.36	
(2)2019年1-6月摊销		
科目名称	借方金额	贷方金额
管理费用		2,003.54
累计摊销	2,003.54	
(3)抵消锂电科技单户2018.6.30对该项无形资产确认的减值		
科目名称	借方金额	贷方金额
无形资产减值准备	23,580.00	
年初未分配利润		23,580.00
(4)股权处置后,无形资产也视同销售,将剩余未摊销的增值额转入投资收益		
科目名称	借方金额	贷方金额
无形资产	70,496.64	
累计摊销		19,868.83
无形资产减值准备		23,580.00
投资收益		27,047.81
成飞集成公司单体报表的会计处理;		
科目名称	借方金额	贷方金额
长期股权投资-锂电科技	100,536.15	
资本公积	8,892.08	
其他应付款-锂电洛阳		109,428.23
成飞集成公司合并报表的会计处理;		
1、对本期新增子公司-锂电科技进行权益抵消		
科目名称	借方金额	贷方金额
实收资本	400,000.00	
未分配利润	−64,879.49	
长期股权投资		100,536.15
少数股东权益		234,584.36
2、成飞集成公司单户确认资本公积与锂电洛阳处置锂电科技确认的投资收益对冲		
科目名称	借方金额	贷方金额
资本公积	−8,892.08	
投资收益		−8,892.08
3、还原无形资产原值和累计摊销		
科目名称	借方金额	贷方金额
无形资产	−70,496.64	
累计摊销		−19,868.83
无形资产减值准备		−23,580.00
投资收益		−27,047.81

第二步:公司将与锂电科技30%股权等价值的锂电洛阳45%股权转让至锂电科技,并解除对锂电科技的控制权。

本步交易完成后,锂电科技、锂电洛阳和锂电研究院的股权结构如下:



通过本步交易,锂电洛阳成为锂电科技控股子公司,公司不再将锂电洛阳、锂电科技纳入合并报表范围。本步交易确认处置锂电洛阳和锂电科技股权的投资收益54,349.33万元,确认锂电洛阳2016年对锂电科技无形资产出资未实现内部交易损益实现部分27,047.81万元。

具体会计处理如下:

公司转让锂电洛阳45%股权后丧失对锂电洛阳的控制权,单体报表上按处置比例结转应终止确认的长期股权投资成本,同时对剩余股权采用权益法核算进行追溯调整,对于原取得投资后至转变为权益法核算之间锂电洛阳实现的净损益中应享有的份额,一方面应调整长期股权投资的账面价值,同时:a.对于原取得投资时至2018年12月31日锂电洛阳实现的净损益(扣除已发放及已宣告发放的现金股利及利润)中按照剩余股权比例应享有的份额,调整留存收益;b.对于2019年1月1至处置投资之日锂电洛阳实现的净损益中按照剩余股权比例应享有的份额,调整当期损益。

公司合并报表上应终止确认相关资产负债等的账面价值,并终止确认少数股东权益的账面价值,对于剩余股权,按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量并确认股权处置收益,处置45%股权取得的对价与剩余18.98%股权的公允价值之和,减去按原持股比例计算应享有锂电洛阳自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额,形成的差额计入当期的投资收益;同时与锂电洛阳股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动(资本公积),在丧失控制权时转为当期投资收益。

公司解除对锂电科技的控制权,对锂电科技的股权投资由成本法核算转为权益法核算,并进行追溯调整;合并报表上对所持锂电科技股权于丧失控制权之日按公允价值重新计量,差额计入损益,作为后续合并报表层面权益法核算的成本基础。

由于公司不再合并锂电科技和锂电洛阳,锂电洛阳对锂电科技无形资产出资形成的未实现内部利润得以实现,公司合并报表不再作冲回处理。

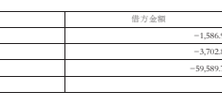
本步交易会计分录如下:

单位:万元

成飞集成公司单体报表的会计处理;		
1、终止确认处置锂电洛阳45%股权		
科目名称	借方金额	贷方金额
其他应收款	109,428.23	
长期股权投资		94,039.57
投资收益		15,388.66
2、对剩余锂电洛阳股权采用权益法核算		
第三步就冲掉,此处不再赘述		
3、对锂电科技股权改为采用权益法核算		
科目名称	借方金额	贷方金额
长期股权投资	8,892.08	
资本公积		8,892.08
成飞集成公司合并报表的会计处理;		
1、处置子公司锂电洛阳		
(1)本期模拟权益法		
科目名称	借方金额	贷方金额
长期股权投资	−23,456.89	
投资收益		20,713.14
年初未分配利润		−38,415.53
资本公积		−5,876.69
其他综合收益		18.41
专项储备		103.78
(2)冲回本期确认的损益		
科目名称	借方金额	贷方金额
投资收益	20,713.14	
少数股东损益	11,661.26	
年初未分配利润	−68,488.15	
利润归还投资		−36,113.75
(3)将累计净资产变动及专项储备和其他综合收益金额转入投资收益		
科目名称	借方金额	贷方金额
投资收益	−23,456.89	
长期股权投资		−23,456.89
投资收益	−122.20	
其他综合收益		−18.41
专项储备		−103.78
(4)将持有锂电洛阳剩余18.98%股权调整至公允价值		
科目名称	借方金额	贷方金额
长期股权投资	6,489.51	
投资收益		6,489.51
2、由于解除协议控制,不再合并锂电科技公司,冲销第一步中对本期新增子公司-锂电科技进行权益抵消		
科目名称	借方金额	贷方金额
实收资本	−400,000.00	
未分配利润	64,879.49	
长期股权投资		−100,536.15
少数股东权益		−234,584.36
3、冲销成飞集成公司单户确认资本公积与锂电洛阳处置锂电科技确认的投资收益		
科目名称	借方金额	贷方金额
资本公积	8,892.08	
投资收益		8,892.08
4、冲销第一步中成飞集成合并报表中还原无形资产原值和累计摊销		
科目名称	借方金额	贷方金额
无形资产	70,496.64	
累计摊销		19,868.83
无形资产减值准备		23,580.00
投资收益		27,047.81

第三步:公司以所持锂电洛阳剩余18.98%的股权及锂电研究院35%的股权、金沙投资以其从公司控股股东及实际控制人航空工业集团无偿划转而来的锂电洛阳9.38%的股权、华科投资以所持有的锂电研究院65%的股权向锂电科技增资

本步交易完成后,锂电科技、锂电洛阳和锂电研究院的股权结构如下:



通过本步交易,公司不再直接持有锂电洛阳、锂电研究院股权,增加对锂电科技的持股比例。本步交易确认处置锂电研究院的投资收益3,557.85万元,并按照顺流交易调整确认处置锂电科技实现的无形资产处置损益−9,693.94万元。

具体会计处理如下:

公司继续处置锂电洛阳股权,并处置锂电研究院股权,单户报表中将第二步对剩余锂电洛阳18.98%股权进行权益法调整过程冲回,并确认剩余股权处置收益,同时确认锂电研究院股权处置收益,对取得的锂电科技股权采用公允价值计量,重组后对锂电科技持股比例为35.84%,对锂电科技股权后续采用权益法核算。

公司合并报表上由于单户已经确认对锂电洛阳剩余股权的处置收益,合并报表无需对剩余股权进行调整,冲回交易第二步骤中合并报表上对锂电洛阳剩余股权采用公允价值计量进行的调整,同时,根据对锂电科技新的持股比例调整无形资产处置未实现损益中顺流交易的抵消。

本步交易会计分录如下:

单位:万元

成飞集成公司单体报表的会计处理;		
1、冲销第二步中对锂电洛阳剩余股权权益法的追溯调整		
2、以锂电洛阳18.98%股权对锂电科技增值		
科目名称	借方金额	贷方金额
长期股权投资-锂电科技	46,146.66	
长期股权投资-锂电洛阳		39,657.15
投资收益		6,489.51
3、以锂电研究院35%股权对锂电科技增资		
科目名称	借方金额	贷方金额
长期股权投资-锂电科技	5,297.81	
长期股权投资-锂电研究院		1,739.96
投资收益		3,557.85
4、由于锂电科技变为联营企业,成飞集成公司对锂电科技35.84%股权部分的无形资产处置损益作为顺流交易予以抵销,相应调整投资成本		
科目名称	借方金额	贷方金额
长期股权投资-锂电科技	−9,693.94	
投资收益		−9,693.94
成飞集成公司合并报表的会计处理;		
1、冲回第二步中将持有锂电洛阳剩余18.98%股权调整至公允价值		
科目名称	借方金额	贷方金额
长期股权投资	−6,489.51	
投资收益		−6,489.51

2. 报告期内,你公司按权益法核算对锂电科技确认投资收益2,692.95万元,包括其他权益变动在内增加合计6,459.36万元;对锂电研究院按权益法确认投资损失522.96万元。请补充披露相关会计处理过程、投资损益的计算及确认依据,相关会计处理是否符合企业会计准则的规定。

请年审会计师就上述问题发表明确意见。

回复如下:

(1)公司自2019年7月1日起对锂电科技的长期股权投资按照权益法进行核算,本期对锂电科技长期股权投资的调整主要有以下三个方面:

①锂电科技经营净损益的调整

锂电科技2019年7-12月归母净利润、归母其他综合收益中公司按照持股比例计算享有的份额,调整长期股权投资,同时计入投资收益2,692.95万元、其他综合收益2.26万元;

具体计算过程

项目	金额(万元)	公式	影响项目
锂电科技7月当月归母净利润	−687.78	①	
成飞集成持股比例	35.84%	②	
7月成飞集成确认投资收益	−246.50	③=①*②	
8-12月归母净利润	11,692.34	④	
8-12月其他权益变动-其他综合收益	9.01	⑤	
锂电科技增资后成飞集成持股比例	25.14%	⑥	
8-12月成飞集成确认投资收益	2,939.45	⑦=④*⑥	
8-12月成飞集成确认其他综合收益	2.26	⑧=⑤*⑥	
成飞集成合计确认投资收益	2,692.95	⑨=③+⑦	投资收益
成飞集成合计确认其他综合收益	2.26	⑩=⑧	其他权益变动

②锂电科技增资,股权被动稀释的影响

由于锂电科技在2019年7月底引入新的股东,公司对其持股比例由35.84%下降至25.14%,由于股权稀释导致公司对锂电科技享有的净资产份额在增资前后的差额调整长期股权投资,同时计入资本公积,影响金额为3,059.29万元。

计算过程:

项目	金额(万元)	公式	影响项目
锂电科技2019.7.31增资前净资产	418,524.56	①	
锂电科技2019.7.31增资后净资产	608,824.56	②	
增资前持股比例	35.84%	③	
增资后持股比例	25.14%	④	
增资前享有净资产份额	149,999.20	⑤=①*③	
增资后享有净资产份额	153,058.49	⑥=②*④	
差额-计入资本公积	3,059.29	⑦=⑥−⑤	其他权益变动

③顺流交易的调整

2016年以无形资产出资设立锂电科技未实现的内部交易损益,由于重组交易实现部分按照联营企业顺流交易抵消的部分,随着无形资产的摊销逐步实现利润。锂电科技增资顺流交易抵消金额为9,693.94万元,无形资产剩余使用月数为81个月,按照每月转回119.68万元。锂电科技增资后剩余未实现部分6,715.87万元在剩余80个月摊销,每月转回金额83.95万元,8-12月共转回419.74万元。合计调整金额为539.42万元,调整长期股权投资,同时计入投资收益。另外,由于锂电科技7月底增资导致持股比例的变化,对因持股比例被动稀释,导致与锂电科技之间未实现顺流交易损益的金额发生变动,由此产生的影响调整长期股权投资,同时计入资本公积,金额为2,858.39万元。合计调整金额为5,917.68万元。

计算过程:

项目	金额(万元)	公式	影响项目
无形资产未实现内部利润	27,047.81	①	
成飞集成对锂电科技持股比例	35.84%	②	
顺流交易抵消成飞集成按比例享有的部分	9,693.94	③=①*②	
截至2019.6.30无形资产剩余摊销月数	81.00	④	
2019年7月实现的顺流交易损益	119.68	⑤=③/④	
截至2019.7.31剩余未实现	9,574.26	⑥=③−⑤	
剩余摊销月数	80.00	⑦	
由于锂电引入新股东导致股权稀释			
新的持股比例为	25.14%	⑧	
按照新的持股比例计算剩余未实现部分	6,715.87	⑨=①*⑧/④*⑦	
由于股权稀释导入资本公积-其他资本公积	2,858.39	⑩=⑥−⑨	其他权益变动
自2019.7.31至2019.12.31摊销月数	5.00	⑪	
8-12月实现的顺流交易损益	419.74	⑫=⑨/⑦*⑪	
本期合计实现顺流交易损益	539.42	⑬=⑤+⑫	其他权益变动

(2)公司在重组之前持有锂电研究院35%股权,采用权益法核算,按照锂电研究院2019年1-6月份归母净利润计算的公司应享有的份额调整长期股权投资,并计入投资损失522.96万元。

确认依据:

致同会计师事务所(特殊普通合伙)出具的致同审字(2019)第110ZC2309号锂电科技2019年中期财务报表审计报告、普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)出具的普华永道中天深审字(2020)第0824号锂电科技2019年度审计报告;致同会计师事务所(特殊普通合伙)出具的致同审字(2019)第110ZC9311号锂电研究院2019年中期财务报表审计报告。

年审会计师核查意见:

经核查,我们认为,重组交易收益金额及计算过程、确认时点、确认依据、会计处理过程符合企业会计准则的规定;公司对锂电科技、锂电研究院权益法核算的长期股权投资的会计处理过程符合企业会计准则的规定。

3. 截至年报披露日,你公司仍持有锂电科技22.99%股权,按权益法进行核算,且锂电科技取得锂电洛阳、锂电研究院的控制权。请结合产品价格及销量分析新能源汽车补贴收紧对锂电科技经营业绩的影响,就锂电科技业绩波动对你公司净利润的影响进行敏感性分析。

回复如下:

为推动新能源产业高质量发展,提高综合竞争能力,促进汽车消费,2020年4月9日,在国务院召开的联防联控机制新闻发布会上,财政部经济建设司司长孙光奇表示,将2020年年底到期的新能源汽车购置补贴和免征车辆购置税这两项优惠政策延长两年。财政部将会同有关部门抓紧出台具体措施,稳定市场预期,为释放汽车消费需求创造条件。虽然政策细节没有公布,预计补贴政策的延长将有效刺激新能源汽车市场需求,进而会在一定程度上提升锂电科技2020年及未来的销量。同时,锂电科技2019年成功开发长安、吉利、广汽等乘用车市场大客户,锂电业务收入同比大幅增长,其2019年实现归母净利润6,808.78万元,也实现扭亏为盈。

除锂电业务外,成飞集成2019年扣非除重组收益后的归母净利润为3,693万元,2020年假设公司归母净利润不变的情况下,若锂电科技亏损超过−3,693/22.99%=−16,063万元,公司归母净利润仍可能为负。锂电科技为了自身发展需要,后续仍有较大可能实施进一步的增资,相应公司持有锂电科技的股权可能会被进一步稀释,未来锂电科技业绩波动对公司净利润的影响将逐渐变小。2021年起,随着公司新都航空产业园项目的建成达产,公司经营业绩会有较大提升,相应受锂电科技经营业绩影响的敏感性也将下降。

二、报告期内,你公司实现营业收入16.75亿元,同比下降21.94%;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”)3,095.31万元,较上年增长112.55%。请补充披露:

1.结合产品售价及订单情况按产品逐项说明营业收入下滑的原因,并结合收入构成、成本确认、期间费用发生等情况说明营业收入与扣非后净利润变动趋势不一致的原因及合理性;

回复如下:

(1)营业收入下滑的原因

公司2019年实现营业收入16.75亿元,较2018年21.45亿元减少4.7亿元,主要原因系①锂电业务收入大幅减少。2018年合并锂电洛阳全年营业收入11.80亿元,2019年在重组完成仅合并锂电洛阳上半年营业收入7.56亿元,公司合并层面锂电业务收入较2018年减少4.24亿元。②汽车模具业务收入有所减少。主要因子公司成飞模具从2018年开始,大部分汽车模具项目不再负责终验收交付,而在发运至客户处后即履约完成并确认收入,使得2018年汽车模具收入突增,而显得2019年汽车模具收入同比大幅下滑。如从历年集成瑞鹄汽车模具业务收入(见下表)对比来看,其2019年汽车模具业务收入属正常水平。其次,汽车模具业务因客户原因个别项目推迟交货,使得2019年度比计划少确认收入3,956万元。

2016-2019年集成瑞鹄汽车模具收入表

单位:万元

	2016年	2017年	2018年	2019年
集成瑞鹄汽车模具收入	8,231.72	11,555.17	15,675.95	9,223.83

(2)营业收入与扣非后净利润变动趋势不一致的原因

①公司主营业务毛利润大幅提升

2019年公司主营业务毛利润为22,981.60万元,比2018年增加19,842.38万元,其中主要是锂电业务毛利润贡献大幅提振所致。2018年锂电业务全年毛利润为−13,009.87万元,尤其是下半年毛利损失严重,达−12,162.53万元。但2019年上半年因锂电业务战略转型,乘用车订单量大幅增加,2019年上半年营业收入较2018年上半年增长113%;同时随着产销量提升,固定成本摊薄,使得锂电业务毛利率增长较多,由此锂电洛阳上半年对公司合并报表层面毛利润贡献增加10,298.14万元。而下半年因锂电业务重组出表,同比来看2018年下半年锂电业务的毛利损失影响消失。以上两点使得公司合并层面锂电业务毛利润大幅提升。

2018年-2019年公司营业收入及毛利润情况

单位:万元

	2019年			2018年		
	营业收入	营业成本	毛利润	营业收入	营业成本	毛利润
锂电上半年	75,676.04	66,315.24	9,360.80	35,505.31	36,442.65	−937.34
锂电全年	75,676.04	66,315.24	9,360.80	118,002.77	131,102.64	−13,099.87
汽车模具	39,916.19	34,578.33	5,337.86	49,668.47	42,827.14	6,841.33
汽车零部件	39,489.19	33,842.42	5,646.77	36,376.79	30,055.17	6,321.62
数控加工	11,239.99	8,963.21	2,276.78	9,330.81	7,172.47	2,158.34
全年合计	167,470.86	144,489.26	22,981.60	214,541.77	211,402.55	3,139.22

②随着锂电业务重组出表,期间费用及税金大幅降低

由于锂电业务重组出表,在公司合并层面主营业务收入大幅减少的同时,期间费用及税金也大幅减少。公司合并层面营业收入减少21.94%,而期间费用及税金同比减少44.81%,具体详见下表:

单位:万元

项目	2019年	2018年	较上年同期增减	变动幅度
税金及附加	2,075.58	3,241.39	−1,165.81	
销售费用	4,694.65	12,841.07	−8,146.42	
管理费用	11,967.88	15,480.44	−3,512.56	
研发费用	10,006.61	19,323.17	−9,316.56	
财务费用	2,661.49	6,018.35	−3,356.86	
合计	31,406.21	56,904.42	−25,498.21	−44.81%

综上,受主营业务毛利润大幅提升、期间费用及税金大幅降低影响,公司营业收入虽有所下降,但扣非后净利润增长较多,两者变动趋势不一致具备合理性。

2.你公司2017年、2018年扣非后净利润连续为负值,2019年度扣非后净利润实现扭亏为盈。请说明你公司已采取及拟采取改善经营业绩的应对措施,并结合你公司业绩波动情况、各主营业务经营情况及所处行业状况、市场环境等因素详细说明你公司持续经营能力是否存在重大不确定性。

回复如下:

2017年、2018年公司除锂电业务外其他主营业务发展相对较为稳定,归属于上市公司的净利润(除锂电业务)分别为5,255万元、4,124万元,除锂电业务外的其他三家公司均为盈利企业,公司2017年、2018年扣非后净利润连续为负,主要是因为公司锂电池业务亏损所致。2019年,锂电业务重大资产重组完成后,公司扣非后净利润随之实现扭亏为盈。具体情况如下:

(1)采取改善经营业绩的应对措施

为提高盈利能力,改善经营状况,公司积极主动采取多种措施,通过实施重组优化资产结构,扩大航空零部件产销规模,积极开发航空零部件新客户,加大汽车模具国际市场开拓力度等措施,2019年扣非后净利润实现扭亏为盈。

①完成锂电业务重大资产重组,优化资产结构

2019年,公司积极推进并完成锂电池业务板块的重大资产出售,优化了公司资产结构和资源配置。重大资产出售完成后,锂电洛阳、锂电科技、锂电研究院不再纳入公司合并报表范围,锂电池业务不再是公司主营业务,以此减少其对公司业绩的影响,实现公司业绩提升。

②积极发展航空零部件业务,培育新的盈利增长点

报告期内,公司抓住国内航空制造业迅速发展的机遇,积极发展航空零部件业务;首先,加大新客户开发力度,不断拓宽业务品类,航空零部件业务呈现多客户、多产品的发展态势。2019年公司通过了民用航空结构件制造的质量管理体系认证审核,成功开发成飞民机有限责任公司、江西洪都航空工业集团有限责任公司、西安飞机工业(集团)有限责任公司等多个新客户。其次,依托于多年的汽车模具研制经验,公司开始承制航空钣金零件模具及钣金件,使公司在现有数控加工业务基础上拓展了新的航空产品业务。另外,公司拟在成都市新都区投资建设新都航空产业园项目。该项目主要产品为飞机结构零件,计划总投资26,840万元,完全达产后预计每年可为公司贡献净利润3,884万元。

③加大汽车模具国际市场开拓力度,提升汽车模具订单质量

2019年,在稳定国内模具市场业务的同时,公司加大汽车模具国际市场开拓力度,顺利承接法国标致、德国欧宝、罗马尼亚雷诺、马来西亚宝腾等项目,积极开拓欧洲、土耳其、印度、俄罗斯市场,初步完成相关区域市场布点,新签国际市场订单6,140万元,同比增长108%,国际市场开拓取得了一定成绩。国际市场订单相比国内订单价格更具优势,随着后期国际市场订单占比的提高,公司汽车模具订单质量也会有所提升,进而提升公司整体盈利能力。

④多措并举,内部挖潜,提效降本

报告期内,在大力拓展新产品、新市场的同时,公司多措并举,苦练内功,通过不断地内部挖潜,在提高效率的同时降低各项损耗和成本;一是完善技术创新体系,提升技术实力;二是推行强项目制管理,提高汽车模具业务运营效率和质量;三是深化推进提效降本,提升公司盈利能力;四是加强“两金”(应收账款和存货)管控,提高资金使用效率,减少资产减值损失,降低资金占用成本,从而增加利润,改善现金流,提高公司资产运营质量;五是深化三项制度改革,建立干部能上能下、员工能进能出、薪酬能升能降机制,激发干事创业激情;六是健全“长、家、匠”体系,拓展职业发展多通道,从而激发公司专业人才工作积极性,提高公司技术创新和管理创新的能力。

(2)持续经营能力的情况说明

公司主营业务近三年业绩情况

单位:万元

		2017年	2018年	2019年
营业收入	汽车模具	40,400	49,668	39,916
	汽车零部件	50,595	36,377	39,489
	数控加工	7,706	9,331	11,240
利润总额(不考虑锂电业务及重组收益)		9,222	6,313	6,133

公司目成立以来一直专注于汽车覆盖件模具制造业务,经过30余年的积累和耕耘,取得了较高的行业地位,是目前国内企业中能够生产中高档汽车用内、外覆盖件模具的主流制造商,在技术水平、装备水平和生产能力等方面均位居国内同行业前列。航空零部件数控加工业务自1994年起延续至今,已与成飞集团形成稳固的数控加工合作关系。自2010年起公司开展了汽车零部件制造业务,是奇瑞汽车三家车身零部件核心战略供应商之一,公司从2016年开始将管理重心向锂电池业务倾斜,但公司除锂电以外的三项主营业务一直保持稳定发展,具有深厚的技术、市场及人才积累,与主要客户形成了长期稳定的合作关系。从上表可以看出,虽然近三年汽车模具和汽车零部件收入有所波动,但一直保持盈利,且数控加工业务的规模和效益都有明显提升。主营业务行业发展情况及公司发展情况分析如下:

① 汽车模具及汽车零部件业务分析

汽车产业是现代经济的主导产业和支柱产业之一。国际汽车模具市场容量较大,世界汽车冲压模具市场的年需求量约160亿至240亿美元,且仍在不断上升。中国汽车