



证券代码:000868 证券简称:ST安凯 公告编号:2021-044

安徽安凯汽车股份有限公司关于对深圳证券交易所内幕内容问询的回复公告

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、误导性陈述或者重大遗漏。

安徽安凯汽车股份有限公司(以下简称“公司”或“安凯汽车”)于2021年4月6日收到深圳证券交易所下发的《关于对安徽安凯汽车股份有限公司2020年年报的问询函》(以下简称“问询函”)【2021年第11号,以下简称“《问询函》”],公司及年审会计师、律师对相关问询进行了认真分析、核实,就年报问询函的问题进行了回复,现将相关回复公告如下:一、问题1:你公司2018年、2019年、2020年实际控制人属于上市公司股东的净利润(以下简称“净利润”)为-8.93亿元、-0.34亿元、1.00亿元,扣除非经常性损益的净利润(以下简称“扣非后净利润”)为-9.29亿元、-0.97亿元和-1.15亿元,2020年非经常性损益为5.27亿元。你公司向我所申请撤销股票交易其他风险警示,请你公司:

(1)结合公司近三年净利润、扣非后净利润毛利率变化情况、市场环境、产品市场份额变化情况、资产负债率、偿债能力等,说明你公司持续经营能力是否存在不确定性。 (2)年报显示,你公司期末所有权或使用受限的资产金额为11.32亿元,较上年增长7.18%,占公司期末净资产比例为214.77%,其中货币资金和固定受限金额分别为9.21亿元和0.32亿元,请说明相关资产的具体情况、原因以及对你公司生产经营的影响。 (3)请你公司自查并明确说明是否存在(股票上市规则《2020年修订》)第13.3条和《关于发布〈深圳证券交易所股票上市规则(2020年修订)〉的通知(深证上〔2020〕1294号)》第四项规定的股票应实施退市风险警示或其他风险警示的情形。 回复:年审会计师发表明确意见。

一、结合公司近三年净利润、扣非后净利润毛利率变化情况、市场环境、产品市场份额变化情况、资产负债率、偿债能力等,说明你公司持续经营能力是否存在不确定性。 (一)公司近三年净利润、扣非后净利润及毛利率变化情况如下: 1.近三年净利润、扣非后净利润及毛利率情况

项目	2020年	2019年	2018年	2020年/2019年	2019年/2018年	2020年/2018年
净利润	9,938.24	3,326.06	-89,333.93	298.9%	103.76%	-86.03%
扣非后净利润	-46,171.97	-6,653.69	-103,646.04	-108.6%	18.8%	-148.6%
毛利率	33.76%	30.89%	4.75%	7.32%	11.11%	-3.04%

从上表可以看出,公司近三年净利润呈逐年上升趋势,主要是从2019年起,加大经营调整力度,更加注重有质量的销售订单,提升交付市场江淮准置客车的市场占有率,加大研发投入,提升产品竞争力,2020年实现营业收入同比增长100%,股权和安徽安凯凯瑞曙光汽车有限公司40%股权转让,完成“三改”建制制,完成土地厂房确权;优化资源配置,效率大幅提升,提高了公司的盈利能力。

公司近三年扣非后净利润均为负值,2018年扣非后净利润为负值主要系产品结构变化,毛利率大幅下降;计提较大金额的资产减值损失及递延所得税资产回冲等因素所致,2019年扣非后净利润为负值主要系计提大额减值损失所致。 2020年扣非后净利润为负值主要系计提大额减值损失和售后服务费用所致。

从毛利率情况来看,2018年产品毛利率环比下降5.4%,主要系产品结构调整所致,2019年公司加大产品质量控制,低价订单大幅减少,产品毛利率环比增加11.35%,其中,新能源产品毛利率环比增加13.79%,2020年,受新冠疫情影响,行业整体呈下降趋势,市场竞争加剧,公司产品毛利率环比下降。

2、新能源补贴资金拨付延迟对经营利润产生的影响 由于新能源补贴资金拨付延迟,导致公司按照会计准则要求计提的减值损失金额较大,同时,补贴资金无法导致公司财务费用一直处于较高水平,扣除上述因素影响,公司经营产生的利润见下表:

项目	2020年	2019年	2018年
净利润	9,938.24	3,326.06	-89,333.93
扣非后净利润	-46,171.97	-6,653.69	-103,646.04
扣非后净利润扣除补贴资金拨付延迟影响	18,849.02	5,937.17	32,974.91
扣非后净利润扣除补贴资金拨付延迟影响占扣非后净利润比例	-37.56%	5.88%	-18.75%

从上表可以看出,新能源补贴资金拨付延迟,对公司生产经营及利润的实现产生较大影响。剔除上述因素影响后,2020年扣非后净利润为正值主要系本期计提的售后服务费用大幅增加(详见问题3回复内容)及应收账款(不含补贴延迟拨付形成的应收账款)计提的减值损失所致。

3、研发投入及政府补助对经营利润产生的影响

项目	2020年	2019年	2018年
研发投入(亿元)	12,823.13	10,139.99	12,485.78
研发投入占营业收入比例	1.66%	1.62%	1.67%
政府补助(亿元)	6,842.00	6,298.98	6,298.98
政府补助占营业收入比例	0.88%	1.00%	1.00%

公司研发资金投入,市场竞争激烈,产品技术升级,更新周期短,从上表可以看出,近三年公司研发投入金额占比呈上升趋势,一直维持在较高水平,公司收到的政府补助主要与公司研发投入相关,按照会计准则要求,公司研发投入计入研发费用,形成经营损失,而与之相关的政府补助计入非经常性收益,此项差异对公司扣非后净利润产生的影响较大。

4、2020年经营情况

项目	2020年	2019年	2018年
营业收入(亿元)	28,842.00	24,842.00	24,842.00
营业收入同比增长	16.10%	0.00%	0.00%
净利润(亿元)	9,938.24	3,326.06	-89,333.93
净利润同比增长	298.9%	103.76%	-86.03%

从上表可以看出,2020年下半年公司产品销量、收入及毛利率均好于上半年,经营性现金流量净额也出现明显好转,公司经营业绩呈现向好。 综上,在剔除异常因素影响后,公司生产经营稳定,发展趋势向好,具有持续经营能力。

5、市场环境、产品结构变化

公司专业从事生产全系列客车和汽车零部件的上市公司,产品覆盖各类公路客车、公交车、旅游客车、团体客车、校车、新能源客车等。

产品类别	2020年	2019年	2018年
客车	2,344	476	3,887
汽车零部件	3,689	3,689	3,689
合计	6,033	4,165	7,576

表2:近三年主要产品销售收入情况

产品类别	2020年	2019年	2018年
营业收入	17,461	20,795	18,218
营业收入同比增长	26.80%	73.79%	25.21%
净利润	11,845	5,319	15,319
净利润同比增长	122.81%	35.97%	31.58%

表3:近三年主要产品毛利率情况

产品类别	2020年	2019年	2018年
毛利率	66.61%	62.73%	1.68%
毛利率同比增长	6.04%	26.47%	6.65%
营业收入	3,689	3,689	3,689
营业收入同比增长	0.00%	0.00%	0.00%

从表1、表2和表3可以看出,近三年公司产品销售结构发生明显变化,传统车销量和销售收入呈逐年下降趋势,新能源车销量和销售收入呈逐年上升趋势,2020年,新能源车销量占营业收入比例已超35%,新能源车销售收入占比达73%,公司经营利润贡献主要来源于新能源车的销售。

表4:近三年客场市场排名情况

排名	2020年	2019年	2018年
1	15,224	10,254	10,254
2	10,254	10,254	10,254
3	6,653	6,653	6,653
4	3,326	3,326	3,326
5	1,663	1,663	1,663
6	831.5	831.5	831.5
7	415.75	415.75	415.75
8	207.875	207.875	207.875
9	103.9375	103.9375	103.9375
10	51.96875	51.96875	51.96875

注:数据来源:中汽网 2020年,全国客车市场总体销量持续下滑,但公司6米及以上客车市场占有率由2019年的行业第十名提升到2020年的行业第八名,其中,新能源车2020年增速位居行业前列。

表5:近三年客车(新能源客车)市场占有率



从上表可以看出,公交车销量经过了长达十几年的增长周期,在新能源客车市场启动之前,公交车的年需求一直徘徊在5-7万辆之间,2013-2016年,公交车销量进入上升时代,17、18年有所回落,但仍接近10万辆,主要归因于新能源补贴政策。19、20年迅速下滑,到2020年已接近2010年的水平。

2020年公交车销量6.6万辆,同比下降幅度超过20%,仅仅与10年前的水平相当,这应该是这一次公交车需求调整的底部,随着疫情影响得到控制,公交车市场的需求周期即将到来。 2020年4月,财政部发布《关于完善新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》,将新能源汽车推广应用财政补贴政策实施期限延长至2022年底,这对于需求复苏的客车市场是一个利好。

一般而言,公交车使用6-8年将进入更新期,新能源公交车由于技术成熟、更新周期短,因此,“十四五”期间,每年都会有数百万辆新能源客车的更新需求,这将形成较为稳定的基本盘,公交车的更新需求,将接力新能源客车推广应用政策成为稳态公交车市场增长的主要因素。

(三)产品结构优化调整,将更有助于公司未来业绩的提升,将继续增强公司的盈利能力。

1、公司本期货币资金受限系银行承兑汇票保证金、汽车消费贷款保证金及保函保证金等,系公司为开具银行承兑汇票、客户购车贷款、办理保函缴纳的保证金,银行承兑汇票到期后自动解押,客户购车贷款业务一般按照银行要求以客户贷款(客户首付借款20%-30%后剩余部分)的5%-10%缴纳保证金,当客户贷款逾期时,银行从保证金中划扣逾期金额,公司通过划扣、诉讼等方式,降低坏账,客户贷款业务结束后,保证金即可解押,均在客户贷款业务,但尚未能办理抵押,贷款金额全部都有保证金,在抵押手续办理完成后(2-3个月)即可解押,保证业务到期后自动解押,上述货币资金受限系公司办理正常业务缴纳的保证金,不会对生产经营产生不利影响。

2、应收账款减值损失主要系公司按应收票据质押于银行用于开具银行承兑汇票所致,银行承兑汇票到期后自动解押,不会对生产经营产生不利影响。

3、固定资产和无形资产受限主要系公司将固定资产(厂房)及无形资产(土地)抵押用于银行办理融资业务,系按照合同约定支付融资款项,所抵押的固定资产与无形资产使用权仍归公司所有,不会对生产经营产生不利影响。

4、你公司自查并明确说明是否存在(股票上市规则《2020年修订》)第13.3条和《关于发布〈深圳证券交易所股票上市规则(2020年修订)〉的通知(深证上〔2020〕1294号)》第四项规定的股票应实施退市风险警示或其他风险警示的情形。

(一)根据《深圳证券交易所股票上市规则》(2020年修订)第13.3条的规定,经自查,公司未触及第13.3条所列实施其他风险警示的任何情形,具体情况如下:

1、公司生产经营正常,不存在生产经营受到严重影响且在三个月内不能恢复正常经营的情况。

截至目前,公司经营正常,不存在生产经营受到严重影响且在三个月内不能恢复正常经营的情况。

(二)受限于资产对生产经营影响

1、公司本期货币资金受限系银行承兑汇票保证金、汽车消费贷款保证金及保函保证金等,系公司为开具银行承兑汇票、客户购车贷款、办理保函缴纳的保证金,银行承兑汇票到期后自动解押,客户购车贷款业务一般按照银行要求以客户贷款(客户首付借款20%-30%后剩余部分)的5%-10%缴纳保证金,当客户贷款逾期时,银行从保证金中划扣逾期金额,公司通过划扣、诉讼等方式,降低坏账,客户贷款业务结束后,保证金即可解押,均在客户贷款业务,但尚未能办理抵押,贷款金额全部都有保证金,在抵押手续办理完成后(2-3个月)即可解押,保证业务到期后自动解押,上述货币资金受限系公司办理正常业务缴纳的保证金,不会对生产经营产生不利影响。

2、应收账款减值损失主要系公司按应收票据质押于银行用于开具银行承兑汇票所致,银行承兑汇票到期后自动解押,不会对生产经营产生不利影响。

3、固定资产和无形资产受限主要系公司将