

绿康生化股份有限公司关于使用闲置自有资金进行现金管理的进展公告

证券代码:002868 证券简称:绿康生化 公告编号:2020-053

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。

绿康生化股份有限公司(以下简称“公司”或“绿康生化”)第三届董事会第十四次(临时)会议审议通过了《关于使用闲置自有资金进行现金管理的议案》,根据公司经营状况和资金状况,在确保资金安全、操作合法合规、保证正常生产经营不受影响的前提下,公司拟使用额度不超过人民币10,000万元的自有资金购买安全性高、流动性好的金融机构理财产品,进行现金管理,使用期限为2020年1月1日至2020年12月31日,上述额度在期限内,公司按实际情况进行额度分配,资金滚动使用。

《关于使用闲置自有资金进行现金管理的公告》已于2019年12月26日刊登于《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》以及巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)。

鉴于闲置自有资金在批准额度内可循环滚动使用进行现金管理,2020年06月10日公司运用暂时闲置自有资金4,000万元购买了厦门国际银行股份有限公司(以下简称“厦门国际银行”)的“结构性存款”人民币理财产品,现就相关事宜公告如下:

- 一、购买理财产品的基本情况
- 1.产品名称:“结构性存款(挂钩SHIBOR A款)”202007898期
 - 2.投资币种:人民币
 - 3.投资期限:93天
 - 4.产品预期年化收益率:3.50%
 - 5.产品起息日:2020年6月10日
 - 6.产品到期日:2020年9月11日
 - 7.资金来源:闲置自有资金4,000万元
 - 8.关联关系说明
- 公司与厦门国际银行股份有限公司不存在关联关系。
- 三、需履行的审批程序
- 《关于使用闲置自有资金进行现金管理的议案》已经公司第三届董事会第十四

(上接C73版)

3.关键参数

北京天健兴业资产评估有限公司采用收益法进行公允价值的确定,但同时用市场法对公允价值进行验证。在收益法测算过程中,获取了资产组的历史财务报表、经营数据、收益法盈利预测数据及相关依据,采用折现企业自由现金流结合税前折现率,结合未来主要资产的重置等以永续现金流测算资产组的公允价值。其中,预测期收入预计主要是基于2019年已有销售订单及市场未来发展预期,预测期营业收入平均增长率为2.88%(永续期间增长率为0),根据在手订单情况及未来市场发展预期,在经历近两年的调整期后,自2020年开始实现盈利,预测期净利润31,556万元,预测期利润率6.58%,与历史上业务稳定时期差异不大;预测期折现率采用加权资金成本WACC,即期望的总投资收益率,为期望的股权收益率和所得税调整后的债权收益率的加权平均值,经测算后选择的折现率为14.44%;处置费用是指在模拟处置过程中可能发生的财务顾问费用、审计费用、评估费用、法律顾问费用,根据企业以往的股权投资经验进行确定。依上述测算收益法下资产组公允价值为78,994.04万元,扣除处置费用300万元后确定资产组可收回金额为78,694.04万元,低于合营资产组年末账面价值106,538.46万元,经减值测试,截至2019年12月31日,商誉减值27,844.42万元。

具体参数详见如下:

预测期间	2020年-2024年
预测期营业收入	479,574.65万元(年均95,914.93万元)
预测期营业收入增长率	2.88%
预测期净利润	6,586
预测期净利润增长率	31.556万元(年均6,311.20万元)
除息期	2025年及以后
稳定期营业收入增长率	0%
稳定期利润率	9.6%
折现率(WACC)	14.44%
处置费用	300万元
资产组公允价值减值费用	78,694.04万元

(1)营业收入预测

吉林华翼传统优势产品包括座椅辅件、手套箱总成、仪表板辅件、副仪表板总成、门板辅件、保险杠、油箱盖总成及其他产品。

吉林华翼2017年至2019年的营业收入分别为75,521.64万元、87,914.65万元、87,180.72万元,因其主要客户为一汽大众,其收入水平与一汽大众业绩关联度较高,据了解,一汽大众2017-2019年销售业绩分别为200万辆、205万辆和213万辆,吉林华翼收入水平与一汽大众业绩水平成正比,根据一汽大众2020年销售目标,一汽大众将挑战232.5万辆销售目标,其销量增长目标为9.15%。吉林华翼在公影响下的客户多元化的有利情况下,未来收入将在稳定目前水平的同时有所增长,预测期内收入平均增长率为2.88%。

销售费用的预测系基于:1)已经接收到且有明确发包合同的情况;以及2)主机厂有明确车型及产规划的项目;销售费用增加部分:1)已有协议约定,依约定;以及2)对于尚未签约的参照同主机厂其他车型或不同主机厂同档次车型的年降幅计算,并考虑捆绑扣影响。

(2)营业成本预测

吉林华翼营业成本构成主要是料、工、费。预测期间主要是基于吉林华翼近五年的营业成本及毛利率历史数据,2018年和2019年吉林华翼进行业务整合重组造成的成本费用增加等情况;以及考虑汽车产业整体低迷对其的影响等基础上进行相关预测。预测期内,因公司搬迁、业务整合重组造成的影响逐步消除,同时业务整合后吉林华翼在技术水平、加工工艺及生产效率等方面的提高将会对成本有改善,预测期内平均毛利率水平将回归到稳定水平,预测期内平均毛利率为18%。

(3)期间费用预测

销售费用和管理费用的预测主要是基于2015年至2019年历史费用水平与对预期收入之间的比例,考虑预期期间收入预测数据的基础上进行预测。

(4)净利润预测

基于历史净利润水平及预期上述预测数据,预测期各期净利润1,370.58万元、4,780.08万元、6,915.15万元、8,605.53万元、9,884.94万元,累计31,556.28万元。

公司在商誉减值测试过程中,预测期关键参数根据在手订单情况及未来市场发展预期,在经历近两年的调整期后,自2020年开始实现盈利,相较于2015年至2018年处于调整期的业绩水平出现转机,但仍需要一定的发展周期后才趋于稳定。经复核,公司商誉减值测试过程中的关键参数,与吉林华翼历史数据相比,预测期内关键参数收入、毛利等变动不大,且系基于华翼经营特点、历史水平及未来市场发展预期等进行的相关金额预测,预测期内收入和支出数据不存在显著差异,2019年公司商誉减值计提合理。

二、会计师核查

针对商誉减值测试执行的主要审计程序如下:

- (1)向管理层询问并了解商誉减值评估管理的流程和控制,包括了解公司对各资产和资产组的识别和划分及对相关资产组价值评估的依据及方法;
- (2)基于我们对公司业务的了解和相关会计准则的规定,评价管理层对各资产及资产组的识别以及如何将商誉分配到各资产组;
- (3)对公司聘请的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性进行评价;
- (4)获取并阅读外部估值专家出具的评估报告,并结合公司所履行业务的发展趋势、资产组的实际情况、发展规划等对评估报告中所披露的评估假设、评估假设和评估参数的适当性和合理性进行复核;
- (5)评价有关商誉减值相关的披露是否符合相关会计准则的要求。

我们已结合《会计监管风险提示第8号-商誉减值》的要求对公司的商誉减值事项执行了审计程序,在执行审计程序时我们关注了公司确定的商誉减值测试方法与模型及参数的适当性,对公司商誉减值计提进行了复核。

经核查,公司收购吉林华翼形成的商誉所在资产组划分符合《企业会计准则第8号-资产减值》第十八条的规定;公司商誉减值测试采用的可收回金额确定方法、重要假设、关键参数合理;公司计提的商誉减值金额合理。

问题五、你公司应收账款期末账面余额为7.25亿元,计提坏账准备4.95万元,你公司按照账龄对应收账款计提坏账准备,其中对于3年以内的应收账款均不计提坏账。请结合你公司历史应收账款回收、实际坏账发生情况等,并对比同行业公司,说明你公司坏账准备计提政策是否合理,是否存在坏账准备计提不足的情况。请年审会计师进行核查并发表专业意见:

回复:

一、公司坏账计提政策和坏账准备计提情况

公司以生产汽车零部件为主,并集研发、生产、制造、进出口、销售等功能于一体的汽车零部件企业,客户存在集中度高、交易金额大且频繁的特点。主要客户为一汽大众、上汽大众、北京奔驰、华晨宝马、长城汽车等知名主机厂。

1.2019年之前应收账款坏账准备计提政策

公司将下列情形作为应收款项坏账损失确认标准:债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等;债务单位逾期未履行偿债义务超过3年;其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算,年末单独或按组合进行减值测试,计提坏账准备,计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项,经本集团按程序批准后作为坏账损失,冲销计提的坏账准备。

(1)单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大判断依据或金额标准	将单项金额超过100万元的应收款项视为重大应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,计提坏账准备

(2)按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

按组合计提坏账准备的计提方法	坏账准备计提方法
账龄分析法	账龄分析法计提坏账准备
关联方组合	不计提坏账准备
1)关联方组合	不计提坏账准备

1)采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下:

	应收账款计提比例(%)
6个月以内	0
6至12个月	5
1-2年	20
2-3年	50
3年以上	100

(3)单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,计提坏账准备

2.2019年应收账款坏账准备计提政策

财政部于2017年3月31日分别发布了《企业会计准则第22号金融工具确认和计量(2017年修订)》(财会〔2017〕7号)、《企业会计准则第23号金融资产转移(2017年修订)》(财会〔2017〕8号)、《企业会计准则第24号套期会计(2017年修订)》(财会〔2017〕9号),于2017年5月2日发布了《企业会计准则第37号金融工具列报(2017年修订)》(财会〔2017〕14号)上述准则统称“新金融工具准则”,要求境内上市企业自2019年1月1日起执行新金融工具准则。

公司于2019年4月22日召开第四届董事会第四十一次会议审议通过《关于会计政策变更的议案》,会议决议根据财政部相关文件要求,公司对原采用的相关会

次(临时)会议审议通过,独立董事发表了明确的同意意见,相关意见已于2019年12月26日刊登于巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)。本次购买理财产品的额度和期限均在审批额度内,无需再提交董事会及股东大会审议。

四、投资风险分析及风险控制措施

(一)投资风险

1.政策风险

本产品是针对当前的相关法规和政策设计的。如国家宏观政策以及市场相关法规政策发生变化,可能影响理财产品的受理、合同的继续有效、以及收益的实现等。

2.不可抗力风险

当发生不可抗力时,投资者可能遭受损失,如因自然灾害、金融市场危机、战争或国家政策变化等不可抗力因素造成相关投资风险,或因银行不可预测、不可控制且不能克服等不可抗力因素而造成银行无法履约或无法适当履行本合同项下的有关义务,由此造成投资者的任何损失,银行不承担任何经济或法律责任。

(二)风险控制措施

1.公司进行现金管理时,将严格选择投资对象,购买安全性高、流动性好稳健性的金融机构理财产品或国债逆回购产品,明确投资产品的金额、投资品种、双方的权利义务及法律责任等。

2.资料部相关人员将及时分析和跟踪理财产品投向、项目进展情况,如评估发现存在可能影响公司资金安全的情况,将及时采取相应措施,控制投资风险。

3.公司内部审计部门负责内部监督,定期对投资产品进行全面检查。

4.独立董事、监事会有权对资金使用情况进行监督与检查,必要时可以聘请专业机构进行审计。

5.公司将依据深圳证券交易所的相关规定,及时履行信息披露义务。

五、对公司经营的影响

公司坚持规范运作,在保证公司正常经营的情况下,使用部分暂时闲置自有资

金进行现金管理,不会影响公司主营业务的正常开展,同时可以提高资金使用效率,获得一定的收益,为公司及股东获取更多的回报。

六、公告前12个月内使用闲置自有资金进行现金管理未到期的情况

(一)尚未到期的理财产品情况

序号	交易对手	产品名称	资金来源	金额(万元)	起息日期	到期日期	是否赎回	投资收益(元)
1	西南证券	收益凭证	募集资金	3,000.00	2019年12月26日	2020年06月17日	否	--
2	太平洋证券	资管专享199号SIH555	募集资金	5,000.00	2019年12月27日	2020年12月23日	否	--
3	太平洋证券	资管专享202号SKH883	募集资金	2,000.00	2019年12月27日	2020年07月02日	否	--
4	太平洋证券	祥瑞专享13号	募集资金	3,000.00	2020年02月11日	2020年08月10日	否	--
5	厦门国际银行	结构性存款	募集资金	2,800.00	2020年03月27日	2020年06月27日	否	--
6	厦门国际银行	结构性存款	募集资金	2,000.00	2020年4月29日	2020年8月28日	否	--
7	厦门国际银行	结构性存款	募集资金	3,000.00	2020年4月29日	2020年10月30日	否	--
8	厦门国际银行	结构性存款	自有资金	4,000.00	2020年6月10日	2020年9月11日	否	--

(二)已到期理财产品情况

其中按组合在存续期预期信用亏损(未发生信用减值)计提明细如下:

组合	2019年12月31日账面余额(元)	坏账准备(元)	预期信用损失率(%)
客户A组	2,348,292,000.00	2,622,000.00	0.11
客户B组	93,324,000.00	1,679,000.00	0.18
客户C组	55,005,000.00	265,000.00	0.48
合计	3,336,539,000.00	4,566,000.00	0.14

(2)凌云股份:对于划分为组合的应收账款,凌云股份参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,编制应收账款账龄/逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表,计算预期信用损失。

对于划分为组合1-应收账款汽车零部件客户,计提坏账准备金额如下:

账龄	2019年12月31日账面余额(元)	坏账准备金额(元)	预期信用损失率(%)
1年以内	1,790,480,457.75	2,685,576.70	0.15
1至2年	17,560,039.90	2,381,510.31	13.84
2至3年	4,896,610.48	1,919,960.96	39.21
3年以上	2,473,715.71	2,473,715.71	100.00
合计	1,815,410,823.84	9,860,763.68	0.54

(3)华威汽车:采用减值矩阵确定应收账款的预期信用损失准备。公司基于内部风险评估和和相关应收款项的历史实际损失情况,认为对于同一账龄的款项具有类似的风险特征。减值矩阵基于考虑不同账龄期间的应收款项的历史信用损失经验,并结合当前市场状况和前瞻性信息对历史数据进行调整而确定。应收账款预期信用损失准备的金额将根据公司的估计而发生变动。作为公司信用风险管理的一部分,公司利用应收账款账龄来评估汽车零部件销售业务形成的应收账款的预期信用损失。该类业务涉及的客户具有相同的风险特征,账龄信息应反映这类客户于应收账款到期时的偿付能力。

以下为公司应收账款于2019年12月31日账龄分布及坏账准备计提情况:

账龄	账面余额(元)	坏账准备(元)	计提比例(%)
1年以内	719,066,126.27	1,101,754.61	100.00
1-2年	5,631,427.22	686,259.65	12.18
2-3年	419,502.48	419,502.48	100.00
3年以上	725,117,055.97	419,502.48	0.06
合计	725,117,055.97	419,502.48	0.06

二、公司历年应收账款账龄分析

公司2016年-2018年应收账款、坏账准备及核销的款项明细如下:

项目	2016年12月31日		
	应收账款余额(元)	坏账准备余额(元)	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	1,101,754.61	1,101,754.61	100.00
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	686,259.65	686,259.65	100.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	945,429,149.74	1,801,490.16	0.19
其中:关联方组合	26,831,828.47	1,801,490.16	0.20
账龄分析组合	918,597,321.27	1,801,490.16	0.20
6个月以内	911,951,231.08	0.00	0.00
7-12个月	4,321,289.15	216,064.42	5.00
1-2年	859,660.04	173,933.01	20.00
2-3年	103,294.63	51,647.32	50.00
3年以上	1,361,846.37	1,361,846.37	100.00
合计	947,217,164.00	3,589,504.42	0.38

2017年12月31日应收账款及坏账准备

项目	2017年12月31日		
	应收账款余额(元)	坏账准备余额(元)	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	1,101,754.61	1,101,754.61	100.00
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	686,259.65	686,259.65	100.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,177,787,090.32	2,481,388.44	0.21
其中:关联方组合	20,911,944.14	2,481,388.44	0.21
账龄分析组合	1,156,875,146.18	2,481,388.44	0.21
6个月以内	1,145,951,718.07	0.00	0.00
7-12个月	7,259,339.90	362,967.00	5.00
1-2年	2,091,662.42	418,332.49	20.00
2-3年	532,678.75	266,339.38	50.00
3年以上	1,433,749.57	1,433,749.57	100.00
合计	1,179,575,104.58	4,269,402.70	0.36

2018年12月31日应收账款及坏账准备

项目	2018年12月31日		
	应收账款余额(元)	坏账准备余额(元)	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	1,101,754.61	1,101,754.61	100.00
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	686,259.65	686,259.65	100.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	899,431,989.78	2,440,021.44	0.27
其中:关联方组合	27,020,773.43	2,440,021.44	0.28
账龄分析组合	872,411,216.35	2,440,021.44	0.28
6个月以内	856,727,576.87	0.00	0.00
7-12个月	13,657,931.35	668,396.57	5.00
1-2年	216,528.78	43,305.76	20.00
2-3年	741,720.48	370,860.24	50.00
3年以上	1,357,458.87	1,357,458.87	100.00
合计	899,431,989.78	2,440,021.44	0.27

各年度核销的应收账款明细如下:

项目	2018年度(元)	2017年度(元)	2016年度(元)
核销的应收账款	0.00	18,337.54	537,587.17

各年度按照账龄分析计提坏账准备中,6个月以内应收账款占合计账龄分析组合金额合计如下:

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
账龄分析组合金额合计(元)	872,411,216.35	1,157,269,148.78	918,597,321.27
6个月以内金额(元)	856,727,576.87	1,145,951,718.07	911,951,231.08
占比(%)	98.20	99.02	99.28

各年度应收账款周转天数如下:

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
应收账款周转天数	87天	91天	94天

综上所述,公司应收账款账龄6个月以内占比98%以上,主要系经营性销售过程中产生的货款,3年以上金额占比很小,账龄3年以上应收账款公司已按照100%计提坏账准备。公司应收账款的回款情况良好,回款周期短,一般在结算并开具销售增值税发票后1-3个月内回款。其次,公司2019年度坏账准备的计提和与历史年度坏账准备的计提差异在于公司执行新金融工具准则后,自“已发生损失法”变更为“预期损失法”,因公司业务历史年度客户回款良好,坏账损失率极低,所以在此情形下的预计损失率低。

三、同行业公司上市公司应收账款坏账计提政策和坏账准备计提情况

我们选取三家与公司业务相似的可比上市公司:

- (1)康众集团(港股上市公司,代码00425)主要从事汽车装饰条、汽车装饰件、车身结构件、行李架以及其他相关汽车零部件的设计、制造和销售。
- (2)凌云股份(上交所上市公司,代码600480)从事汽车零部件生产及销售业务、塑料管道系统生产及销售业务。
- (3)华威汽车(上交所上市公司,代码600741)公司主要业务涵盖汽车内外饰件、金属成型和模具、功能件、电子电器件、热加工件、新能源等。

我们查阅上述三家公司2019年度审计报告或年度报告,应收账款坏账准备计提政策以及计提金额如下:

(1)康众集团:管理层考虑应收账款内部信用评级,各应收贸易账款账龄、还款历史及还款逾期情况后,基于拨备矩阵透过具有类似风险特征的不同应收账款进行分类并估计贸易应收账款预期信用损失金额。估计亏损率乃基于应收账款预期年期而加权违约率计算,并考虑前瞻性资料做出调整。

(2)凌云股份:2019年12月31日账面余额

应收贸易账款	2019年12月31日账面余额(元)	坏账准备(元)	预期信用损失率(%)
存续期预期信用亏损(未发生信用减值)	3,336,539,000.00	4,566,000.00	0.14
存续期预期信用亏损(已发生信用减值)	11,692,000.00	11,692,000.00	100.00
合计	3,348,231,000.00	16,258,000.00	0.49

金进行现金管理,不会影响公司主营业务的正常开展,同时可以提高资金使用效率,获得一定的收益,为公司及股东获取