证券代码：002355　　证券简称：兴民智通　　公告编号：2021-055

兴民智通（集团）股份有限公司
关于对深圳证券交易所 2020 年年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

兴民智通（集团）股份有限公司（以下简称“公司”）于 2021 年 5 月 24 日收到深圳证券交易所下发的《关于对兴民智通（集团）股份有限公司 2020 年年报的问询函》（公司部年报问询函［2021］第 166 号）（以下简称“《年报问询函》”），针对《年报问询函》中提及的事项，公司逐项进行了认真核查及分析并已向深圳证券交易所作出了书面回复，现将回复具体内容公告如下：

1. 报告期内，你公司实现营业收入 146,518 万元，同比下降 20%，实现归属于上市公司股东的净利润为（以下简称“净利润”）-35,477 万元，同比下降 3,059%。2018 年至 2020 年，你公司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”）分别为-34,972 万元、-3,211 万元和-27,137 万元。请结合主营业务运营状况、资产结构及偿债能力等，说明你公司持续经营能力是否存在不确定性，是否触及本所《股票上市规则（2020 年修订）》第 13.3 条（六）的规定，请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

（1）2018-2020 年公司主营业务运营状况

作为国内首家钢制车轮上市企业，公司主要从事汽车钢制车轮的研发、生产和销售，同时自 2015 年起，公司进军智能网联汽车产业，通过不断完善战略布局，现控股英泰斯特、九五智驾，参股广联赛讯、彩虹无线，聚焦车联网服务应用，参与设立兴民汽车产业基金，全面实施车联网转型升级战略，实现“T-Box—车机—车联网运营”的智能网联全布局。

1.1 钢制车轮业务

①出口压力较大

自 2018 年起，全球经济发展形势不确定性增加，贸易保护主义抬头，中美贸易摩擦，国内结构调整持续，经济下行压力增大，市场竞争加剧。公司出口产品受到的影响较大。特别是 2020 年，受新冠疫情影响，出口形势进一步恶化。因公司出口毛利一般高于内销产品毛利，高毛利出口订单大量丢失，导致钢圈业务出口毛利出现较大幅度下滑，由 2018 年的 4,861.73 万元下降到 908.66 万元，减少约 3,953.07 万元。

②公司为稳定市场份额适当让利导致毛利下降

受汽车市场整体环境下滑影响，公司为稳定客户保持市场占有率，适当加大部分产品让利幅度和范围，对于部分新开发产品，同样采用降价策略维护和扩大市场份额。2020 年度下半年受钢铁价格上涨影响，主材成本上升，而因与主机厂签订的销售合同基本为年度固定价格，在对外销售价格不变的情况下，单位成本上升，导致钢圈单位产品毛利下降。

具体如下表所示：

单位：万元

项目	营业收入	营业成本	毛利	毛利率
2020 年合计	119,410.66	111,317.88	8,092.78	6.78%
外销	14,579.54	13,670.88	908.66	6.23%
内销	104,831.12	97,647.00	7,184.12	6.85%
2019 年合计	130,755.03	116,258.43	14,496.60	11.09%
外销	22,998.83	18,630.44	4,368.40	18.99%
内销	107,756.20	97,628.00	10,128.20	9.40%
2018 年合计	140,088.79	125,448.94	14,639.85	10.45%
外销	34,798.46	29,936.73	4,861.73	13.97%
内销	105,290.32	95,512.21	9,778.12	9.29%

1.2 车联网业务

公司的车联网业务主要分为两部分，一为控股子公司武汉英泰斯特电子有限公司（以下简称“英泰斯特”）的车载信息产品业务，二为控股子公司北京九五智驾信息技术股份有限公司（以下简称“九五智驾”）的智驾服务业务。2018 年因九五智驾的业务大幅下降，导致商誉计提大额减值，约 1.73 亿元。2020 年受新冠肺炎影响，英泰斯特因位于武汉地区，日常生产经营受到了极大的影响，销售收入大幅下滑，由 2019 年度的 2.12 亿元下降到 4,088 万元，毛利由 2019 年度的约 7,000 万元下降到 320.92 万元，下降约 6,700 万元，车载信息产品毛利率下降主要系业务量减少，固定成本费用摊销计入相对较大等所致。智驾服务毛利率下降主要系本期研发投入增加但尚不具备资本化条件等所致。

具体如下表所示：

项目	营业收入	营业成本	毛利	毛利率
2020 年合计	8,261.41	7,314.47	946.94	11.46%
车载信息产品	4,087.82	3,766.90	320.92	7.85%
智驾服务	4,173.60	3,547.57	626.02	15.00%
2019 年合计	25,728.29	17,096.46	8,631.82	33.55%
车载信息产品	21,268.51	14,326.25	6,942.26	32.64%
智驾服务	4,459.78	2,770.21	1,689.56	37.88%
2018 年合计	27,662.25	18,729.01	8,933.24	32.29%
车载信息产品	18,949.97	13,400.79	5,549.18	29.28%
智驾服务	8,712.28	5,328.22	3,384.06	38.84%

2018 年-2020 年整体主营业务运营状况如下表所示：

单位：万元

项　目	2020 年	2019 年	2018 年
营业收入合计	127,671.18	156,483.30	167,022.76
同比增减	-18.41%	-6.31%	
其中：钢制车轮	119,410.66	130,755.03	133,968.82
同比增减	-8.68%	-2.40%	
车载信息产品	4,087.82	21,268.51	21,156.86
同比增减	-80.78%	0.53%	
智驾服务	4,173.60	4,459.78	11,897.09
同比增减	-6.42%	-62.51%	

公司 2018 年-2020 年主营业务运营状况运行不佳主要为：汽车市场整体环境下滑影响、市场竞争加剧，公司为稳定客户保持市场占有率，适当加大部分产品让利幅度和范围，受中美贸易战及新冠肺炎影响，加剧了上述影响的程度。

针对上述问题，公司正积极调整战略，加强研发力度，拓展优质产品和客户，稳定市场占有率，同时加强成本管控，积极应对亏损，另外随着新冠疫情的基本结束，目前订单量逐步回升，2021 年 1 季度实际经营状况明显好于预期。

（2）资产结构和偿债能力

公司 2018 年-2020 年资产结构及偿债能力如下表所示：

单位：万元

财务指标		2020 年	2019 年	2018 年
资本结构	资产总额	429,251.91	484,618.24	490,474.92
	所有者权益总额	256,168.89	296,340.24	292,445.63
	资产负债率	40.32%	38.85%	40.38%
	权益乘数	1.68	1.64	1.68
债务情况	负债合计	173,083.02	188,278.00	198,029.30
	流动负债	165,222.25	157,025.07	160,081.47
	其中：短期借款	91,249.04	85,400.00	107,097.72
	其他应付款	17,148.07	3,829.72	1,460.24
	一年内到期的非流动负债	4,708.08	4,000.00	3,000.00
	其他流动负债	6,138.73	15,305.37	-
	非流动负债	7,860.77	31,252.93	37,947.82
	其中：长期借款		24,700.00	28,700.00
	财务费用	6,117.16	5,861.05	5,448.24
	其中：利息支出	5,999.13	6,356.76	7,673.66
偿债能力	流动比率	1.52	1.84	1.91
	速动比率	0.75	0.96	1.04

根据上表所示，公司 2020 年度的资产总额 429,251.91 万元，负债总额 173,083.02 万元，资产负债率 40.32%，处于正常水平，2018-2020 年，资产负债率保持稳定。2018 年期末公司需归还的长短期借款共计 13.88 亿元，2020 年期末为 9.59 亿元，减少 4.29 亿元，还贷压力大幅下降。2020 年度的流动比率为 1.52，速动比率为 0.75，具有一定的短期偿债能力。

因此公司 2020 年度的资产结构和偿债能力未发现恶化，与以往年度基本一致。

根据《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》第五条规定，在编制财务报表的过程中，企业管理层应当利用所有可获得信息来评价企业自报告期末起至少 12 个月的持续经营能力。根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》第十五条规定，公司应评价自报告期末起至少 12 个月的持续经营能力。公司目前各项业务经营正常，且核心主营钢圈车轮类业务板块业务稳定且处于增长状态，在调整发展战略后，拓展优质产品和客户，稳定市场占有率，增加收入提高毛利率，及时回笼资金，满足正常经营需要及偿付短期债务，公司持续经营处于正常阶段。公司调整营销策略后，订单正逐步上升。同时公司 2020 年度的资产结构和偿债能力未发现恶化，具有一定的短期偿债能力。

综上所述，公司持续经营能力不存在不确定性，未触及《股票上市规则（2020 年修订）》第 13.3 条（六）的规定。

会计师回复：

结合《股票上市规则（2020 年修订）》第 13.3 条（六）的规定，对公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况的审计程序及审计结论，我们根据《中国注册会计师审计准则第 1324 号-持续经营》和中国证监会发布的《监管规则适用指引审计类第 1 号》的相关规定和要求实施了包括但不限于下列审计程序：

（1）取得管理层对持续经营能力做出的评估，并与管理层讨论其识别出的单独或汇总起来可能导致对持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况及应对计划。

（2）询问管理层是否知悉超出评估期间的、可能导致对持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

（3）评价管理层与持续经营能力评估相关的未来应对计划

（4）考虑自管理层做出评估后是否存在其他可获得的事实或信息

（5）评价管理层编制的现金流量预测

经核查，我们认为：基于上述实施的审计程序，已获取充分、适当的审计证据，能够证明公司的持续经营能力不存在重大不确定性，未触及《股票上市规则（2020 年修订）》第 13.3 条（六）的规定。

2.2020 年 12 月 31 日和 2021 年 3 月 31 日，你公司货币资金金额分别为 44,984 万元、13,716 万元；2020 年各季度，你公司经营活动产生的现金流量净额分别为-2,704 万元、-9,867 万元、-5,048 万元和 26,978 万元；截至 2020 年 12 月 31 日，你公司尚未使用募集资金金额为 90,788 万元，其中 9 亿元用于补充流动资金。请你公司补充说明以下内容：

（1）对比以前年度公司经营活动现金流、收款政策和付款政策等情况，说明第四季度经营活动大幅现金流入的原因。

回复：

2020 年各季度经营活动现金流情况如下表：

货币单位：万元

项目	一季度	二季度	三季度	四季度	合计
销售商品、提供劳务收到的现金	26,591.88	1,098.11	23,324.50	42,846.56	93,861.05
收到的税费返还	44.35	473.68	310.19	37.97	866.19
收到其他与经营活动有关的现金	1,051.90	13,840.60	-10,778.30	10,568.55	14,682.75
经营活动现金流入小计	27,688.13	15,412.39	12,856.38	53,453.08	109,409.98
购买商品、接受劳务支付的现金	21,867.56	2,397.06	12,699.22	18,034.49	54,998.33
支付给职工以及为职工支付的现金	4,967.62	4,797.76	4,842.18	3,804.64	18,412.20
支付的各项税费	575.84	676.68	391.32	-163.17	1,480.67
支付其他与经营活动有关的现金	2,980.77	14,704.37	-27.88	7,502.77	25,160.03
经营活动现金流出小计	30,391.78	22,575.88	17,904.84	29,178.74	100,051.23
经营活动产生的现金流量净额	-2,703.65	-7,163.49	-5,048.46	24,274.34	9,358.75

2019 年各季度经营活动现金流情况如下表：

货币单位：万元

项目	一季度	二季度	三季度	四季度	合计
销售商品、提供劳务收到的现金	22,172.64	17,415.45	32,914.45	9,030.20	81,532.74
收到的税费返还	492.09	216.38	642.34	347.88	1,698.69
收到其他与经营活动有关的现金	607.41	4,028.57	1,396.71	-3,044.69	2,988.00
经营活动现金流入小计	23,272.14	21,660.40	34,953.50	6,333.39	86,219.42
购买商品、接受劳务支付的现金	12,221.64	14,093.60	15,817.71	3,327.18	45,460.12
支付给职工以及为职工支付的现金	5,817.92	5,126.66	5,086.37	5,124.63	21,155.57
支付的各项税费	877.26	1,228.44	670.45	207.90	2,984.05
支付其他与经营活动有关的现金	2,966.60	1,600.92	6,457.23	-1,351.82	9,672.93
经营活动现金流出小计	21,883.41	22,049.62	28,031.76	7,307.89	79,272.69
经营活动产生的现金流量净额	1,388.72	-389.22	6,921.74	-974.50	6,946.74

通过对比以前年度公司经营活动现金流，2020 年第四季度经营活动大幅现金流入，主要由于：

（1）销售商品、提供劳务收到的现金大幅增加。主要系公司预计 2021 年 1 季度还贷压力较大，于是加大货款催收力度，积极与主要客户沟通适当降低付款周期，部分客户采用零付款周期的方式，及时回笼资金，相比 2019 年 3 季度收款 3.29 亿元，增加近 1 亿元。

（2）收到其他与经营活动有关的现金增加较大，主要系：1）公司全资子公司兴民武汉 2020 年 12 月收到创新发展专项资金 2149 万元；2）公司意向出售控股子公司武汉英泰 10.34%股权，分别于 2020 年 11、12 月收到项目前期意向保证金 2000 万元、5000 万元。

（2）结合日常生产经营流动资金需用量、经营活动现金流情况等，详细说明最近一期末货币资金大幅减少的原因及合理性，用于补充流动资金的募集资金具体用途，是否存在控股股东及其关联方非经营性资金占用的情形。

回复：

2021 年 1 季度现金流量表如下表所示：

项目	金额（万元）
经营活动产生的现金流量净额	-8,734.75
投资活动产生的现金流量净额	-728.53
筹资活动产生的现金流量净额	-18,224.85
现金及现金等价物净增加额	-27,688.14
期初现金及现金等价物余额	35,661.15
期末现金及现金等价物余额	7,973.02

从上表来看，最近一期期末的货币资金大幅减少主要原因系筹资活动现金流出较大所致。具体为因当地银行信贷政策持续收紧，公司 1 季度需偿还到期银行借款金额较大，具体为 2021 年 1 月 19 日偿还浦发银行贷款 8000 万元；3 月 3 日还农业银行贷款 800 万元；3 月 23 日偿还建设银行贷款 9000 万元。另外经营活动现金流出主要系 2021 年 1 季度应付票据到期还款 9949 万元等所致。

受汽车市场整体下滑等不利因素影响，公司生产经营面临挑战，相继采取了包括价格让利等措施维护市场、稳定客户，这也使营运资金需求相应增加。为满足资金需求，公司适当采取向金融机构借款等方式融资，但受到区域性银行信贷政策持续偏紧等不利影响，融资难度增加，借款成本也不断上升。本次募集资金补充流动资金，全部用于公司生产经营，在缓解经营性资金压力同时降低了利息费用，从而提升了募集资金使用效率。不存在控股股东及其关联方非经营性资金占用的情形。

（3）请说明银行存款的构成情况，包括活期存款和定期存款金额；报告期内，公司是否存在利用定期存单为第三方提供担保的情形或货币资金使用权利受限的其他情形。

回复：

公司银行存款构成如下表所示：

项目	期末外币余额	折算汇率	期末人民币余额
库存现金			1,091,151.73
银行存款			351,955,281.89
其中：美元	3,068,778.41	6.5249	20,023,472.25
欧元	19,871.56	8.025	159,469.27
其他货币资金			96,793,330.44
合计			449,839,764.06

银行存款构成全部为活期存款，其中主要账户与银行签订协定存款协议，协定存款功能等同活期存款。报告期内不存在开具定期存单为第三方提供担保的情形。

公司其他货币资金构成如下表所示：

项　目	期末余额
银行承兑汇票保证金	93,228,224.32
第三方支付平台账户余额	3,565,106.12
合　计	96,793,330.44

其中银行承兑汇票保证金的使用权受限，期末货币资金使用权利受限的金额共计 9,322.82 万元。

（4）结合你公司可用货币资金及现金流情况、应收款项及回收风险、债务规模及偿债安排、日常经营资金需求及资本性支出计划等，分析说明你公司是否存在流动性风险，以及你公司已采取或拟采取的用于改善资金状况的措施。

回复：

公司虽然一季末货币资金减少幅度较大，存在一定资金压力，但公司主要客户为北汽福田、长安汽车以及北汽新能源等，具有长期稳固但战略合作关系，各大主机厂均按合同及时支付货款，违约风险较小，零售客户现均采取先付款后发货的营销方式，公司销售回款风险较小。公司一季末负债 15.23 亿元，较期初减少 2.08 亿元，其中短期借款 7.05 亿元，较期初减少 2.07 亿元。为进一步缓解资金压力，公司通过积极向金融机构申请等方式获得外部融资，目前建行借款 2.4 亿元已分别于 2021 年 4 月 29 日到账 9000 万元、5 月 14 日到账 1.5 亿元。日常生产经营开支严格按照合同约定付款，严格控制资本性支出，避免产能闲置资源浪费。综上，公司通过开源节流等积极措施维护资金稳定，从未出现债务逾期等违约失信情形，不存在流动性风险。

改善资金状况的措施具体为：

1）提高订单及生产计划的准确性、及时性，合理安排原材料采购，减少原材料、产成品的库存，合理降低采购及销售环节资金占用；

2）对呆滞积压存货及时处理，最大限度减少资金占用和闲置；同时加大清欠力度，减少往来，加快资金回笼；

3）密切注意销售市场变化，合理安排产品品种结构，积极提高产品销量及价格，确保产品利润最大化；

4）强化巩固资金风险管控意识，做好资金预算，合理规划资金的使用分配，同时积极与银行等各融资机构沟通，确保按授信额度按时发放贷款，缓解企业资金压力；

5）严格控制非经营性支出，强化资本性支出的管理；

6）精简人员提高效率，减少非必要性的人员费用支出。

3. 报告期内，公司已背书或贴现在资产负债表日尚未到期的应收款项融资金额为 43,239 万元，上年同期发生金额为 0。请你公司补充说明以下内容：

（1）银行承兑汇票终止确认在现金流量表中的列报科目，本期发生金额大幅增长的原因。

回复：

公司根据自身销售情况及信用政策，对银行承兑汇票的信用等级进行划分，认定 6 家大型商业银行（即中国银行、中国农业银行、中国建设银行、中国工商银行、中国邮政储蓄银行、交通银行）及其他 A 股上市银行为 A 类银行承兑汇票，其他为 B 类银行承兑汇票，因 A 类银行承兑汇票流通性好，出现违约风险较低，其因频繁进行贴现和背书，具有一定的融资性质，期末在“应收款项融资”科目核算，其他 B 类银行承兑汇票期末仍在“应收票据-银行承兑汇票”科目核算。

根据中国证券监督管理委员会发布的《监管规则适用指引——会计类第 1 号》（1-25 现金流量的分类）的指导意见：

若银行承兑汇票贴现不符合金融资产终止确认条件，因票据贴现取得的现金在资产负债表中应确认为一项借款，该现金流入在现金流量表中相应分类为筹资活动现金流量；若银行承兑汇票贴现符合金融资产终止确认的条件，相关现金流入则分类为经营活动现金流量。

若银行承兑汇票贴现不符合金融资产终止确认条件，后续票据到期偿付等导致应收票据和借款终止确认时，因不涉及现金收付，在编制现金流量表时，不得虚拟现金流量。公司发生以银行承兑汇票背书购买原材料等业务时，比照该原则处理。

根据上述指导意见，银行承兑汇票终止确认对现金流量表的影响分三种情况：

① 银行承兑汇票背书

公司以银行承兑汇票背书，主要用以支付原材料款项，因不涉及现金收付，因此无论银行承兑汇票是否终止确认，均对现金流量表无影响。

② A 类银行承兑汇票贴现

公司以 A 类银行承兑汇票贴现，因 A 类银行承兑汇票承兑行信用等级高，信用风险和延期付款风险很小，因此期末对其终止确认，不做转回，相关现金流入分类为销售商品、提供劳务收到的现金。

③ B 类银行承兑汇票贴现

公司以 B 类银行承兑汇票贴现，因 B 类银行承兑汇票由信用等级不高的银行承兑，票据相关的信用风险和延期付款风险没有转移，持票人可以对背书人、出票人以及汇票的其他债务人行使追索权，因此期末不对其终止确认，将收到的贴现金额作为银行借款处理，相关现金流入分类为借款所收到的现金。

2020 年和 2019 年公司期末票据情况如下表所示：

项目	性质	期末余额	期初余额	变动率
A 类银行承兑汇票	库存票据	66,483,905.89	88,061,026.99	
小计		66,483,905.89	88,061,026.99	
B 类银行承兑汇票	库存票据	17,105,761.41	26,226,809.99	
	背书未到期转回	31,202,738.59	128,388,434.98	
	贴现未到期转回	1,000,000.00		
小计		49,308,500.00	154,615,244.97	
商业承兑汇票	库存票据	4,500,000.00	12,544,328.40	
	背书未到期转回	25,897,016.35	24,665,239.04	
	贴现未到期转回	2,000,000.00	5,000,000.00	
小计		32,397,016.35	42,209,567.44	
应收票据原值合计		148,189,422.24	284,885,839.40	
商业承兑汇票坏账准备		1,619,850.82	2,110,478.37	
期末报告列示数据		146,569,571.42	282,775,361.03	-48.17%
A 类银行承兑汇票	背书未到期终止确认	409,394,377.70	319,678,090.08	
	贴现未到期终止确认	23,000,000.00	28,758,157.67	
票据终止确认合计		432,394,377.70	348,436,247.75	24.10%
期末未到期票据合计		578,963,949.12	631,211,608.78	-8.28%

由上表所示，2020 年和 2019 年公司已背书或贴现在资产负债表日尚未到期的应收款项融资金分别为 43,239 万元、34,844 万元，较上期增长 24.10%，原因为本期支付的票据规模高于上期，期末未终止确认的票据和库存票据合计较上期出现大幅下降，下降比例为 48.17%，综合考虑，本期期末未到期的票据合计为 57,896 万元，较上期 63,121 万元下降约 8.28%。

（2）结合票据是否附追索权、可比公司会计处理方法等，说明是否应终止确认该类金融工具，对该业务进行的会计处理是否符合《企业会计准则》的规定。请年审会计师核查并发表意见。

回复：

根据《上市公司执行企业会计准则案例解析（2019）》案例 2-06（应收票据的终止确认），“……根据信用风险及延期付款风险的大小，可将应收票据分为两类：一类是由信用等级较高的银行承兑的汇票，其信用风险和延期付款风险很小，相关的主要风险是利率风险；另一类是由信用等级不高的银行承兑的汇票或由企业承兑的商业承兑汇票，此类票据的主要风险为信用风险和延期付款风险。……如果甲公司用于贴现或背书的银行承兑汇票是由信用等级不高的银行承兑，贴现或背书不影响追索权，票据相关的信用风险和延期付款风险仍没有转移，不应终止确认。”

公司根据上述指导意见，针对期末背书或贴现未到期的银行承兑汇票，具体会计处理根据不同情况如下所示：

① 期末背书或贴现未到期的 A 类银行承兑汇票，承兑行信用等级高，信用风险和延期付款风险很小，因此期末对其终止确认，不做转回，其因频繁进行贴现和背书，具有一定的融资性质，期末作为“应收款项融资”科目列示。

② 期末背书未到期的 B 类银行承兑汇票，因票据相关的信用风险和延期付款风险没有转移，持票人可以对背书人、出票人以及汇票的其他债务人行使追索权，因此期末不对其终止确认，需转回，公司在贴现时，将收到的贴现金额作为银行借款处理，背书时增加一项金融负债，在编制报表时作为“其他流动负债”（短于一年内）列示；待票据到期时，将银行借款、金额负债与应收票据终止确认。会计分录具体列为：

1.期末背书未到期的上述票据

2.期末贴现未到期的上述票据

借：应收票据　　5,709.98　万元　　借：应收票据　　300 万元

贷：其他流动负债　　5,709.98　万元　　贷：短期借款　　300 万元

同行业上市公司会计处理方法

披露的同行业上市公司的年报中对应收款项融资贴现或背书未到期是否终止确认的表述如下所示：

① 金固股份

银行承兑汇票的承兑人是商业银行，由于商业银行具有较高的信用，银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故本公司将已背书或贴现的银行承兑汇票予以终止确认。

② 一汽富维

用于背书的银行承兑汇票是由信用等级较高的银行承兑，信用风险和延期付款风险较小，并且票据相关的利率风险已转移给银行，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认。

③ 日上集团

未具体披露应收款项融资贴现或背书未到期是否终止确认，期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资终止确认的金额为 1.61 亿元。

由上可见，同行业上市公司对应收款项融资贴现或背书未到期均作终止确认处理。

综上所述，公司划分为“应收款项融资”的期末背书或贴现未到期的银行承兑汇票，虽附有追索权，但因承兑行信用等级高，信用风险和延期付款风险很小，期末作终止确认是合理的，与同行业上市公司的会计处理方式一致，符合《企业会计准则》的规定。

会计师回复：

我们认为，公司已根据《企业会计准则-金融资产转移》的规定、《上市公司执行企业会计准则案例解析（2019）》的案例分析，结合公司应收票据的性质、承兑银行的信用等级，将信用等级较高的银行（国有大型商业银行、上市股份制商业银行）承兑的银行承兑汇票，背书或贴现时终止确认；其他银行承兑的银行承兑汇票，背书或贴现时不终止确认，待到期兑付后终止确认。与同行业上市公司的会计处理方式一致，符合《企业会计准则》的规定。

4. 根据年报，你公司子公司武汉英泰斯特电子技术有限公司（以下简称“武汉英泰”）主营业务为车载信息产品销售。报告期内，武汉英泰实现销售收入 4,466 万元，同比下降 81%，实现净利润为-6,777 万元，同比下降 269%。公司收购武汉英泰时产生商誉 24,779 万元，尚未计提减值准备。请你公司补充说明以下内容：

（1）结合市场环境、同行业可比上市公司等情况，详细说分析武汉英泰主营业务收入大幅降低的原因。

回复：

1、市场环境

公司所属的细分行业是车辆智能网联行业。与下游市场整车车企相关度较高，特别是新能源汽车整车车企相关度更高。近年来，由于受到政策支持等因素的影响，我国新能源汽车行业得到迅速发展。2014-2018 年我国能源汽车产销逐年增长，2019 年下半年新能源汽车销量受新能源补贴退坡影响呈现大幅下降态势，2019 年，我国新能源汽车销量为 120.6 万辆，较 2018 年降低 4.0%。截止至 2020 年 1-5 月中国新能源汽车销量达到 28.9 万辆，同比下降 38.7%。

2020 年新年伊始，新型冠状病毒感染的肺炎疫情突袭武汉，武汉疫情防控指挥部于 2020 年 1 月 23 日 10 时发布通告封城，于 2020 年 4 月 8 日零时，武汉正式解除离汉通道管控。在这期间，公司停止生产，虽然采取了异地建产线、小规模复工等举措，但由于不能按时按量交货，对客户新订单造成一定影响。同时受制于疫情地域的原因，销售人员无法进入潜在客户的单位，对于开拓新的客户接新的订单造成较大影响。

公司最大客户北汽新能源公司，在 2020 年销量却出现了断崖式下滑。公司历史年度超过 50%以上的收入来源于北汽新能源公司。

2、同行业可比上市公司

同行业对比的上市公司有高新兴（300098.SZ）（T-BOX 类业务）、东软集团（600718.SH）（软件开发系统集成类业务）等，上述上市公司 2019-2020 年的业绩情况如下表示：

单位：亿元

单位名称	2020 年			2019 年			变动		
	收入	成本	毛利	收入	成本	毛利	收入	成本	毛利
高新兴	23.26	17.35	5.91	26.93	19.73	7.20	-3.67	-2.38	-1.29
东软集团	76.22	56.24	19.98	83.66	61.75	21.91	-7.44	-5.50	-1.93

由上表所见，同行业对比上市公司 2020 年的收入较 2019 年的收入，毛利均有所下降。而本公司 2020 年受疫情和行业压力的双重影响，下降幅度高于同行业上市公司。

3、业绩大幅下滑的原因

①2020 年新冠疫情爆发，导致企业复工生产受到影响，产量大幅度下降。武汉市为高风险区，受疫情影响更严重。

②从销量来看，受新能源补贴退坡影响，2019 年下半年新能源汽车销量呈现大幅下降态势，2019 年，我国新能源汽车销量为 120.6 万辆，较 2018 年降低 4.0%。

③公司历史年度的主要收入来源为大客户北汽新能源。2020 年北汽新能源受多方面因素影响，全年整车出货量大幅下滑，英泰斯特受到很大影响。目前，公司正在积极调整客户结构，并新拓展了多家国内一线车企，取得了初步成效。

④开拓新的客户需要 0.5-1.5 年的周期。公司每年都在不断开发新客户，进入新客户供应商库需要一定的时间积累。

⑤在原材料方面，新能源车行业均受到芯片供应的影响，其中 90%芯片依赖进口，国外受疫情的影响开工不足。

（2）根据年报，商誉减值测试关键参数显示武汉英泰主营业务收入未来三年将出现大幅增长。请结合行业状况、历史经营业绩、公司在手订单等情况，说明预测收入大幅增长的判断依据及合理性。

回复：

1、行业现状

虽然上半年新能源汽车市场受疫情影响出现下滑，但是得益于下半年利好新能源汽车政策的实施，2020 年新能源汽车销量突破了 2019 年，实现 136.7 万台，同比增长 10.9%。

2020 年 4 月，四部门曾联合发文，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，并提前明确 2021 年、2022 年新能源汽车购置补贴退坡幅度。在经济稳定恢复增长态势带动下和有关政策支持下，我国新能源汽车市场从 2020 年二季度起触底反弹。

2021 年新能源车开局销量走势较强，销量份额已经达到当月总量的 7%，而去年是在四季度才达到 7%的份额，今年一至三季度的新能源车也带来一定的销量增长。去年四季度的新品拉动新能源车高增长，基数抬高下的新能源车增速可能放缓。乘联会表示，2021 年新能源车走势有一定抵冲压力的增量。

2、历史经营业绩

单位：万元

产品名称	项目	历史数据			
		2017 年	2018 年	2019 年	2020 年
车载智能终端（TBOX）	销售收入	20,258.12	17,029.58	18,323.16	3,144.57
信息系统集成	销售收入	898.86	1,920.40	1,104.40	943.25
主营业务收入小计		21,156.98	18,949.98	19,427.56	4,087.82
项目开发	销售收入	2,170.30	3,664.72	3,742.99	169.52
增值服务费	销售收入	138.04	280.92	544.93	49.95
销售原材料	销售收入		0.81		2.63
索赔维修费	销售收入	3.10	1.42		14.25
其他	销售收入	248.03	8.20	12.88	1.07
其他业务收入小计		2,575.04	3,970.91	4,373.12	378.20
营业收入合计		23,732.02	22,920.89	23,793.71	4,466.02
收入增长率		59.17%	-3.42%	3.81%	-81.23%

由上表可见，2017 年收入增幅很大，2018 年、2019 年收入规模稳定，2020 年收入降幅达 81.23%，主要受疫情和行业压力的双重影响，预计 2021 年公司业务收入会较 2020 年出现大幅反弹。

3、公司在手订单

经统计，2021 年 1-5 月、2020 年 1-5 月同期实现的、在手订单情况如下：

项目	2020 年 1-5 月		2021 年 1-5 月	
	数量（台套 / 项目数）	金额（万元）	数量（台套 / 项目数）	金额（万元）
无线	16,618.00	1,300.69	47,862.00	3,282.09
集成	61.00	126.93	139.00	189.68
项目开发	21.00	327.60	11.00	546.60
其他				6.16
合计	16,700.00	1,755.22	48,012.00	4,024.53

备注：集成和项目开发为项目数，另 2021 年 1-5 月部分系统集成和项目开发订单尚未最终确认价格，预计最终实现的收入金额约在 4,500 万元左右

由上表可见，2021 年 1-5 月与 2020 年 1-5 月订单量与金额大幅增长。

4、未来收入大幅增长的判断及合理性

4.1 未来行业将迎来爆发式增长

近年来，国内车联网产业规模增速提升，不少业内专家预计车联网在 2020 和 2021 年将高速发展。根据赛迪顾问数据，随着技术和服务的不断发展，用户对车联网功能的付费意愿也将提高。短期车联网市场增长主要依靠新增硬件数量和用户增值消费，2018 年将达到 486 亿元，到 2021 年，中国车联网市场规模将达到 1150 亿元。同时由于 2020 年 5G 技术的推广应用、V2X 技术发展、用户增值付费提升等因素，市场迎来爆发式增长，增速超过 60%。

2020 年 12 月，我国新能源汽车产销分别完成 23.5 万辆和 24.8 万辆，环比增长 17.3%和 22%，同比增长 55.7%和 49.5%。2020 年全年，我国新能源汽车产销量分别完成 136.6 万辆和 136.7 万辆，同比累积增长 7.5%和 10.9%。

4.2 行业收入增长情况

通过查询同行业对比上市公司的收入同期增长情况：

同行业上市公司	2021 年一季度较 2020 年一季度增长率	2020 年一季度较 2019 年一季度增长率	2021 年一季度较 2019 年一季度增长率
大华股份	46.06%	-19.47%	17.63%
海康威视	48.35%	-5.16%	40.70%
高新兴	2.62%	-62.28%	-61.29%
东软股份	29.58%	-32.13%	-12.06%
平均增长率	45.37%	-14.53%	24.24%

由上表可见，2021 年一季度较同期相比是增长的，较 2020 年同期相比大幅增长，2020 年一季度较 2019 年同期均出现不同程度的下滑，说明 2020 年受行业压力和疫情双重影响，行业整体出现下滑，而在 2021 年度逐渐恢复。

4.3 收入大幅增长的合理性

2020 年英泰斯特经营业绩大幅下降，是由多方面意外状况导致，不能改变公司稳定发展的正常趋势，2021 年企业将步入正常发展的轨道。同时，由于芯片供应紧张，2021 年可能仍然达不到 2019 年的业绩水平，我们对 2021 年营业收入的预测为 21,274.30 万元，低于 2019 年的 23,800.75 万元。

经