

关于对海马汽车集团股份有限公司的 年报问询函

公司部年报问询函（2019）第 145 号

海马汽车集团股份有限公司董事会：

我部在对你公司 2018 年年度报告（以下简称“年报”）事后审查中关注如下事项：

1. 报告期内，你公司实现营业收入 50.47 亿元，同比下降 47.88%；归属于上市公司股东的净利润-16.37 亿元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-17.09 亿元；经营活动产生的现金流量净额 4.89 亿元。你公司汽车制造业毛利率为 6.34%，同比下滑 2.99 个百分点。

（1）请分析报告期毛利率同比下降的原因，并对比同行业上市公司相应产品业务的毛利率说明你公司毛利率波动的合理性。

（2）请对比同行业公司说明你公司报告期营业收入同比下降、净利润亏损加大的原因及合理性。请结合你公司的产品结构、业务模式、盈利模式、市场竞争情况说明你公司的主营业务盈利能力、可持续经营能力是否存在重大不确定性及你公司拟采取的改善经营、争取消除退市风险警示的措施。

（3）请说明你公司净利润和经营活动产生的现金流量净额有较大差异的原因及合理性。

2. 你公司报告期第一至第四季度实现营业收入分别为 16.19 亿

元、11.03 亿元、13.22 亿元、10.03 亿元，归属于上市公司股东的净利润分别为-0.86 亿元、-1.89 亿元、-2.02 亿元、-11.60 亿元，经营活动产生的现金流量净额分别为-0.86 亿元、0.42 亿元、0.58 亿元、4.74 亿元。

（1）请说明在营业收入变动幅度不大的情况下，第四季度较其他季度亏损幅度较大的原因及合理性。

（2）请说明第四季度经营活动产生的现金流量净额大幅上升的原因和合理性，是否与净利润实现情况相匹配，是否存在跨期确认收入、结转成本费用及其他异常等情形。

3. 年报显示，你公司报告期研发投入资本化的金额为 5.41 亿元，较上年同期增加 88.77%；研发投入资本化率为 57.13%，同比增加 13.93 个百分点。

（1）请结合报告期研发项目的具体情况及同行业可比公司的情况，分析说明研发投入资本化率变动的原因及其合理性。

（2）请结合各研发项目所处阶段、有关资本化条件的判断过程及结论、资本化金额计算过程等逐项说明资本化的相关会计处理是否合规，资本化占比是否符合研发实际。请会计师核查并发表意见。

4. 你公司报告期末应收账款余额 13.50 亿元，在营业收入同比下降 47.88%的情况下，应收账款余额同比增长 24.35%；报告期应收账款周转率由 2017 年的 14.41 下降至 4.14。

（1）请说明营业收入下滑但应收账款余额同比增长的原因及合理性，你公司的信用政策在报告期内是否发生变化。

（2）请结合你公司近两年销售商品、提供劳务收到的现金情况分析说明应收账款周转率持续下降对公司资产整体质量及业务运营

的影响。

(3) 你公司期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款项下,第一单位应收账款余额 8.79 亿元,计提坏账准备 1.86 亿元,请报备欠款单位名称,说明其与你公司的关联关系、交易时间和内容、对应的收入确认时点和金额,你公司采取的追收措施,对其单项计提坏账准备的原因及计提比例的合理性。请会计师核查并发表意见。

5. 年报显示,你公司报告期在建工程转入固定资产金额 12.26 亿元,占固定资产期末账面价值的 40.11%。请结合在建工程的工程进度、设备状态及使用条件等因素说明相关在建工程项目是否达到转固条件。请会计师核查并发表意见。

6. 报告期内,你公司计提各项资产减值合计 13.77 亿元,同比上升 155.61%,占利润总额比例达 59.27%,其中,计提坏账准备 2.44 亿元,计提存货跌价准备 3.21 亿元,计提固定资产减值损失 3.63 亿元,计提无形资产减值损失 4.46 亿元。

(1) 请分项目列示坏账准备的计提金额和明细情况,并结合你公司信用政策、应收款项账龄、坏账准备计提政策等,说明坏账准备计提的依据、合理性、准确性和充分性,以及会计处理的合规性。

(2) 请结合你公司计提存货跌价准备的会计政策,说明管理层判断存货可变现净值的依据和具体测算过程,报告期存货跌价准备的计提是否准确合理。对于房地产存货项目,请结合当地房地产开发政策、开发现状及未来可变现情况等说明未计提存货跌价准备的原因及合理性。

(3) 请结合你公司计提长期资产减值的会计政策,固定资产和无形资产的具体情况和未来使用价值的判断等详细说明你对固

定资产和无形资产减值的评估过程、评估结果、计提减值的具体情况
及对你公司合并财务报表的影响，并说明上述过程及结果是否公允合
理。

(4)请对比 2017 年度相关资产减值测算过程，说明你公司 2017
年度资产减值计提是否充分，2018 年度集中计提资产减值损失是否
合理，相关会计处理是否符合企业会计准则的规定。

请会计师对上述事项进行核查并发表意见。

7. 你公司报告期末流动负债余额为 54.54 亿元，流动资产余额为
32.10 亿元，流动比例同比下降至 0.59。请结合你公司货币资金、现
金流及收支安排、债务到期情况分析你公司偿债风险，是否存在潜在
的资金链风险和信用违约风险，并提出应对措施。

8. 年报显示，你公司报告期发生财务费用 2,507.98 万元，同比
上升 114.98%，主要系存款利息收入减少及贷款利息支出增加所致。
请结合你公司报告期末存贷款变动情况说明财务费用上升的原因及
合理性。

请你公司就上述问题做出书面说明，涉及需披露的，请及时履行
披露义务，并在 6 月 7 日前将有关说明材料报送我部，同时抄送派出
机构。

特此函告

深圳证券交易所

公司管理部

2019 年 5 月 31 日