

兴民智通（集团）股份有限公司 关于对深圳证券交易所问询函回复的公告

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”）于近日收到深圳证券交易所下发的《关于对兴民智通（集团）股份有限公司的问询函》（中小板问询函[2020]第91号）（以下简称“《问询函》”），《问询函》要求公司就募集资金使用相关情况作出说明。现将回复内容公告如下：

1、2018年4月，你公司非公开发行募集资金10.12亿元，用于5个募投项目建设。2019年4月，你公司将募投项目数量调整为3个，调整后拟投入募集资金金额为10.12亿元。截至2020年3月底，你公司募集资金累计使用金额为1.27亿元，其中对“智能车载终端设备生产建设项目”的投资金额为0元。请说明：

（1）最近1年募集资金使用情况，募投项目进展缓慢的原因，以及募投项目实际进度与投资计划的差异情况；

（2）是否存在本所《上市公司规范运作指引（2020年修订）》第6.5.9条规定的情形，是否已按照相关规定履行审议程序与信息披露义务。

回复：

（1）募集资金使用情况

根据公司《2016年度非公开发行股票预案（修订稿）》及公司第四届董事会第十九次会议审议通过的《关于调整2016年度非公开发行股票募集资金投资项目实际募集资金投入金额的议案》，本次非公开发行募集资金扣除发行费用后的募集资金全部投入如下项目：

单位：万元

序号	项目名称	计划使用募集资金	截至2020年3月31日投入金额	2019年度投资金额	已完成进度
1	车载终端T-Box自动化生产及数据运营服务项目	49,208.16	8,363.33	1,173.67	17.00%
2	智能车载终端设备生产建设项目	34,180.69	0	0	0%

序号	项目名称	计划使用募集资金	截至2020年3月31日投入金额	2019年度投资金额	已完成进度
3	车联网研发及评测中心建设项目	17,799.69	4,377.41	329.31	24.59%
合计		101,188.54	12,740.74	1,502.98	12.59%

(2) 募投项目进展缓慢的原因

公司本次非公开发行股票从2016年9月董事会审议通过预案，至2018年4月最终完成发行上市，总计历时19个月，期间汽车行业的市场环境、市场需求等产生了一定的变化。2016年至2019年，我国乘用车与新能源汽车产量情况如下：

单位：万辆

项目	2016年	2017年	2018年	2019年
乘用车	2,819.31	2,994.20	2,796.80	2,552.80
新能源汽车	45.50	71.60	129.60	119.00

资料来源：国家统计局

由上表可见，受全球经济下行、国内经济增速放缓的影响，我国乘用车产量在2017年达到2,994.20万辆后出现连续下滑的态势，新能源汽车产量也在补贴退坡等多种因素的影响下，在2019年出现了下降。

公司本次募集资金投资项目主要投资于智能网联汽车相关产品与服务，受乘用车与新能源汽车市场景气程度下降的影响，下游需求有所减少，因此公司结合行业发展现状、公司战略目标以及投资风险的控制，综合决定放缓了募集资金投资项目的投资进度以确保募集资金安全、合理的使用。

尽管短期内汽车行业处于缓慢下滑态势，但从中长期来看，汽车行业仍是受国家大力支持和鼓励的行业，随着经济复苏及各地支持政策的出台，汽车行业总体发展前景向好。因此，公司仍将结合下游市场发展情况继续实施本次非公开发行股票的募集资金投资项目。

(3) 募集资金投资项目重新论证并延期情况

截至2020年3月底，募投项目实际投资额为12,740.74万元，投资进度为12.59%，募集资金投入金额未达到计划投入金额的50%。2020年5月13日，公司召开了第四届董事会第三十三次会议，审议通过了《关于募集资金投资项目重新论证并延期的议案》，结合当前宏观经济波动、汽车市场前景分析及新冠肺炎疫情影响，公司在调整募投项目投资进度的同时，对项目的可行性重新进行了论证。经过论证，公司认为募投项目的可行性未发生重大变化，决定继续实施上述项目。但考虑到当前汽车市场环境变化、市场

需求、公司现有产能和经营状况等因素，公司将本次上述非公开发行股票募投项目的建设完成期限延长至 2021 年 12 月 31 日，公司已按《上市公司规范运作指引》等规范性文件履行了审议程序与信息披露义务。

2、本次募集资金到账后，你公司多次使用闲置募集资金补充流动资金和现金管理，请结合公司生产经营、现金流、负债等情况，补充说明公司使用募集资金补充流动资金和现金管理的合理性及必要性。

回复：

(1) 公司生产经营与现金流情况

2018 年以来，我国汽车市场开始出现了负增长，2018 年全国汽车销量较 2017 年下降 13.03%，2019 年全国汽车销量较 2018 年下降 0.1%。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。公司相继采取了包括价格让利、延长部分客户信用期等措施维护市场、稳定客户，这也使营运资金需求相应增加。2017 年以来，公司营运相关指标情况如下：

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收账款周转率	3.41	3.61	4.51
存货周转率	1.24	1.31	1.48
营运资金占用额（万元）	173,750.39	155,981.10	142,897.00

注：2019 年财务数据未经审计，营运资金占用额=（应收票据+应收账款+预付款项+存货）-（应付票据+应付账款+预收款项）。

由上表可见，公司应收账款周转率和存货周转率随着行业大环境的变化而持续下降，营运资金占用额在报告期内持续上升。受行业等因素影响，公司结合行业发展现状、公司战略目标以及投资风险的控制，综合决定放缓了募集资金投资项目的投资进度，因此存在部分闲置募集资金。通过闲置募集资金暂时补流，公司可降低经营周转下降对现金流的影响。

(2) 公司负债情况

2017 年以来，公司借款与利息支出情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日/ 2019 年度	2018 年 12 月 31 日/ 2018 年度	2017 年 12 月 31 日/ 2017 年度
短期借款	85,400.00	107,097.72	118,003.74
借款类合计	114,100.00	138,797.72	151,703.74
财务费用——利息费用	6,231.52	7,673.66	6,653.09

项目	2019年12月31日/ 2019年度	2018年12月31日/ 2018年度	2017年12月31日/ 2017年度
财务费用——利息收入	1,839.70	1,943.97	428.37

注：2019年财务数据未经审计

根据前文分析可知,2017年以来,公司营运资金占用额不断增长。为满足资金需求,公司短期借款持续保持在较高水平,且受到区域性银行信贷政策持续偏紧等不利影响,公司借款成本持续上升,整体利息费用较高。2018年4月本次非公开发行募集资金到账以来,公司结合募集资金投资项目的投资情况,使用募集资金补充流动资金,有效避免公司债务水平进一步上升,在银行信贷政策偏紧的环境下降低了公司的利息费用,提升了募集资金使用效率。

同时,2017年以来公司利息收入分别为428.37万元、1,943.97万元和1,839.70万元,2018年度与2019年度利息收入较高,主要系2018年4月募集资金到账以来,闲置募集资金现金管理取得的收益。通过使用募集资金进行现金管理,公司提升了相关资金的使用收益情况。

(3) 使用募集资金补充流动资金和现金管理的合理性及必要性

综上所述,公司在募集资金到账后,结合自身经营情况、现金流情况、负债情况以及募集资金投资项目投资进度,综合考虑后确定通过使用闲置募集资金补充流动资金以及现金管理等方式降低公司财务成本,提高募集资金使用收益,具有合理性与必要性。

3、请结合公司的募投项目进展情况,说明未来6个月是否存在变更募集资金用途的风险。

回复:

(1) 募集资金投资项目进展情况

单位:万元

序号	项目名称	计划使用募集资金	截至2020年3月31日投入金额	已完成进度
1	车载终端 T-Box 自动化生产及数据运营服务项目	49,208.16	8,363.33	17.00%
2	智能车载终端设备生产建设项目	34,180.69	0	0%
3	车联网研发及评测中心建设项目	17,799.69	4,377.41	24.59%
合计		101,188.54	12,740.74	12.59%

目前,“车载终端 T-Box 自动化生产及数据运营服务项目”已完成厂房的购置以及一条 T-Box 生产线的购置,受疫情影响,投产计划略有延后,目前计划于2020年6月投产。“智能车载终端设备生产建设项目”目前尚未投入;“车联网研发及评测中心建设

项目”已完成四个实验室的场地购置与装修，相关硬件与软件根据业务发展需求持续购置中。本次非公开发行募集资金投资项目整体投资进度较慢，主要系受汽车行业下滑影响所致。

(2) 未来 6 个月不存在变更募集资金用途的风险

因宏观经济波动、汽车行业整体发展缓慢等因素，加之年初爆发的新冠肺炎疫情影响，公司决定放缓募投项目实施进度。但从中长期来看，汽车行业仍是受国家大力支持和鼓励的行业，随着经济复苏及各地支持政策的出台，汽车行业总体发展前景向好。公司决定继续实施本次非公开发行募投项目，并将密切关注汽车行业发展情况，待市场回暖，逐步加快投资进度。因此，公司未来六个月没有变更募集资金用途的计划。

4、其他需要说明的情况。

无

特此公告。

司

兴民智通（集团）股份有限公

董事会

2020 年 5 月 20 日