

证券代码：300340
009

证券简称：科恒股份

公告编号：2023-

江门市科恒实业股份有限公司

关于对深圳证券交易所关注函回复的公告

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

江门市科恒实业股份有限公司（以下简称“科恒股份”或“公司”），于2023年1月31日收到了由深圳证券交易所创业板公司管理部下发的《关于对江门市科恒实业股份有限公司的关注函（创业板关注函（2023）第45号）》（以下简称“关注函”）。公司高度重视，迅速组织相关工作人员对关注函的问题进行了认真核查与分析，现就关注函关注的问题回复如下：

你公司于2023年1月30日披露的《2022年度业绩预告》（以下简称“业绩预告”）显示，预计2022年度归属于上市公司股东的净利润亏损39,000.00万元至49,000.00万元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润亏损46,500.00万元至56,500.00万元，主要原因是原材料价格大幅波动以及计提商誉减值准备、长期股权投资减值准备和存货跌价准备等。我部对此表示关注，请你公司补充说明以下事项：

1. 业绩预告显示，受疫情、俄乌战争、全球宏观经济水平、行业发展趋势以及市场供需等因素影响，2022年原材料价格大幅波动。你公司因资金紧张无法及时锁定低成本材料采购机会，造成部分订单延期交付，使得各项费用上升。

（1）请你公司说明2022年公司生产需使用的主要原材料的每月市场价格及你公司原材料采购时间、全年平均采购成本，结合2022年、2021年的主要成本、费用构成情况说明原材料价格波动的具体影响及其合理性。

【回复】

2022年公司生产需使用的主要原材料分为锂电池正极材料和锂电设备材料。

1、锂电池正极材料

(1) 主要原材料每月市场价格

公司锂电池正极材料主要为碳酸锂、四氧化三钴及三元前驱体等，2022年度市场分月波动情况如下：

单位：元/kg

注：以上数据来源于上海有色网

项目月份	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
四氧化三钴	357.88	365.40	385.04	381.15	336.11	262.83	217.52	192.57	213.10	216.11	204.87	186.55
碳酸锂	293.50	375.72	438.26	426.40	406.55	420.92	420.97	426.88	442.35	481.75	519.27	490.91
三元前驱体	115.11	125.83	136.03	136.16	124.93	113.64	100.38	93.94	94.88	96.46	96.18	91.82
电解二氧化锰	17.08	17.55	17.57	17.16	16.52	16.28	15.96	15.19	15.05	15.04	15.02	14.93
四氧化三锰										15.49	15.82	15.91

(2) 公司主要原材料采购时间、全年平均采购成本

①碳酸锂

项目 月份	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	合计
采购数量 (吨)	240.50	175.16	333.00	88.01	221.18	265.03	260.70	416.00	311.26	183.43	302.00	229.00	3,025.27
采购金额 (万元)	5,658.06	5,663.61	12,307.32	3,585.20	8,884.90	11,126.6	11,239.4	17,721.9	13,668.0	8,499.65	15,624.9	11,480.6	125,460.78
平均采购成本 (元/kg)	235.26	323.34	369.59	407.35	401.71	419.83	431.13	426.01	439.12	463.38	517.38	501.34	414.71

② 四氧化三钴

项目 月份	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	合计
采购数量 (吨)	292.00	164.00	274.02	158.20	196.00	235.00	232.50	443.50	300.00	175.00	310.00	224.00	3,004.22
采购金额 (万元)	9,905.31	5,782.65	9,854.40	5,863.17	6,831.65	6,400.00	5,229.05	8,248.43	6,086.28	3,686.91	6,568.06	4,247.27	78,703.18
平均采购成本 (元/kg)	339.22	352.60	359.62	370.62	348.55	272.34	224.91	185.98	202.88	210.68	211.87	189.61	261.98

③三元前驱体

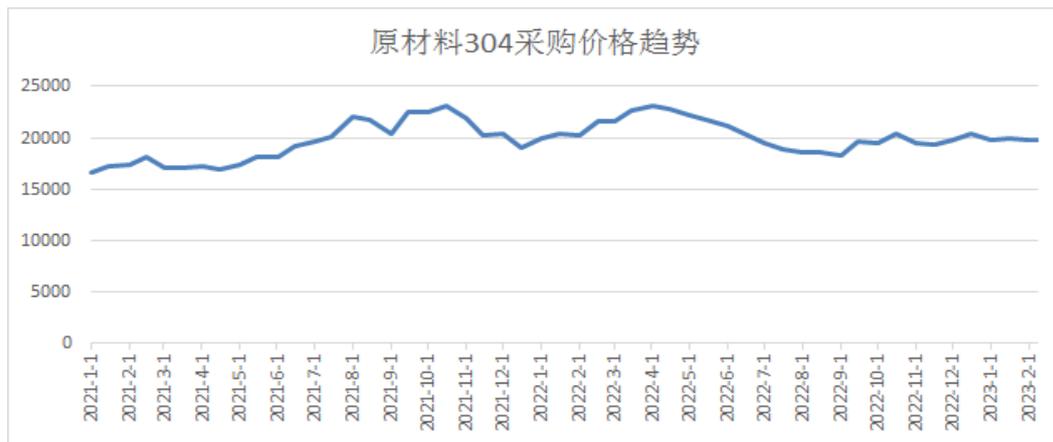
项目 月份	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	合计
采购数量 (吨)	329.62	190.90	262.90	64.95	234.01	171.31	142.46	348.44	219.68	133.80	135.80	141.05	2,374.92
采购金额 (万元)	3,754.75	2,297.05	3,265.55	836.03	2,764.72	1,996.38	1,490.83	3,071.14	1,978.52	1,340.13	1,313.34	1,320.68	25,429.12
平均采购成本 (元/kg)	113.91	120.33	124.21	128.72	118.15	116.53	104.65	88.14	90.06	100.16	96.71	93.63	107.07

从上表来看，公司主要原材料采购成本与每月市场价格波动趋势一致。碳酸锂2022年1-4月采购成本较市场价格低，主要是公司与供应商签订了长期合同，在价格上涨前提前锁定原材料价格，供应商分批发货导致的，后期碳酸锂价格持续上涨，需要支付预付款锁定原材料价格，供应商按每张订单根据市场行情定价。

2、锂电设备材料

(1) 主要原材料每月市场价格

公司锂电设备主要材料为机械结构件、电器元件及五金交电，品种较多。其中主要材料304不锈钢2021年度至2022年度分月市价波动情况如下：



(2) 公司锂电设备主要原材料采购时间、全年平均采购成本

锂电设备2021年、2022年采购成本波动情况如下：

材料类型	2022年度			2021年度			平均采购成本波动
	采购数量	采购金额	平均采购成本	采购数量	采购金额	平均采购成本	

机械结构件	100.07	34,829.66	348.07	228.31	56,713.66	248.40	40.12%
电器元件	828.09	20,122.37	24.30	1,204.33	28,995.23	24.08	0.93%
五金交电	156.65	20,308.05	129.64	289.47	23,171.37	80.05	61.95%
金属材料	525.89	8,103.41	15.41	2,080.08	12,813.13	6.16	150.15%

从上表来看，公司主要原材料平均采购成本同比 2021 年度都有不同幅度上涨。

3、2021 年、2022 年的主要成本、费用构成情况

公司营业成本包括直接材料、直接人工、燃料动力与制造费用，其中直接材料是主营业务成本的主要构成部分。

(1) 公司主营业务成本、费用构成情况如下：

单位：万元

主营业务	项目	2022 年度		2021 年度		金额变动%
		金额	占比%	金额	占比%	
锂电池正极材料	直接材料	220,221.83	95.80	195,300.78	94.32	12.76
	直接人工	1,486.34	0.65	1,905.05	0.92	-21.98
	燃料动力	3,412.29	1.48	4,099.47	1.98	-16.76
	制造费用	4,760.51	2.07	5,763.67	2.78	-17.40
	合计	229,880.98	100.00	207,068.96	100.00	11.02
锂电设备	直接材料	107,475.72	87.09	48,249.40	79.38	126.97
	直接人工	9,762.88	7.91	5,142.16	8.46	89.86
	制造费用	6,165.83	5.00	7,394.71	12.17	-16.62
	合计	125,438.02	100.00	60,786.28	100.00	106.36

从上表来看，2022 年度，公司锂电池正极材料中直接材料占比达 95.80%，比 2021 年度占比提高 1.48 个百分点；锂电设备中直接材料占比达 87.09%，比 2021 年度占比提高 7.71 个百分点。

(2) 公司主营业务单位成本、费用构成情况如下：

单位：元/kg

主营业务	项目	2022 年度		2021 年度	
		单位成本	变动	单位成本	变动
锂电池正极材料	原材料	224.93	70.90%	131.61	34.09%
	直接人工	1.52	18.25%	1.28	-14.81%
	燃料动力	3.49	26.16%	2.76	-22.23%

	制造费用	4.86	25.18%	3.88	0.94%
	合计	234.80	68.26%	139.54	30.34%

单位：万元/台

主营业务	项目	2022 年度		2021 年度	
		单位成本	变动	单位成本	变动
锂电设备	原材料	366.81	94.63%	188.47	29.07%
	直接人工	33.32	65.85%	20.09	67.17%
	制造费用	21.04	-27.17%	28.89	60.92%
	合计	428.12	80.30%	237.45	34.92%

由上表可见，锂电池正极材料单位成本 2022 年度比 2021 年度增长 68.26%，主要为原材料的单位成本上涨所致；锂电设备单位成本 2022 年度比 2021 年度增长 80.3%，主要为原材料及直接人工增长。

4、原材料价格波动对 2022 年、2021 年主要成本、费用构成情况说明

2022 年度、2021 年度锂电池正极材料平均采购单价对比如下：

材料类型	2022 年度			2021 年度			平均采购成本波动
	采购数量 (吨)	采购金额 (万元)	平均采购成本 (元/kg)	采购数量 (吨)	采购金额 (万元)	平均采购成本 (元/kg)	
碳酸锂	3,025.27	125,460.78	414.71	4,937.70	44,214.76	89.55	363.13%
四氧化三钴	3,004.22	78,703.18	261.98	4,281.25	106,660.51	249.13	5.15%
前驱体	2,374.92	25,429.12	107.07	5,279.18	48,973.79	92.77	15.42%

锂电池正极材料主要原材料价格波动对主营业务成本影响如下：

单位：万元

原材料名称	材料价格实际变动率	材料占成本比例	主营业务成本影响金额
碳酸锂	363.13%	52.35%	98,370.90
四氧化三钴	5.15%	32.84%	3,857.84
前驱体	15.42%	10.61%	3,397.47
小计		95.80%	105,626.21

锂电池正极材料板块，2022 年因疫情、俄乌战争、全球宏观经济水平、行业发展趋势等大环境以及市场供需及下游消费电子市场需求大幅波动，原材料价格大幅波动。此外，公司资金面紧张也影响了开工率。受此影响，公司锂电池正极材料产能利用率下降，而公司正极材料产品主要生产工艺为灼烧，生产设备需要

维持 24 小时开工状态，能耗比较高，导致产品的单位制造成本有所提高。公司产能利用率情况如下：

单位：万吨

项目	2020 年			2021 年			2022 年		
	产能	产量	产能利用率	产能	产量	产能利用率	产能	产量	产能利用率
锂离子电池正极材料	1.60	1.035	64.69%	2.00	1.48	74.00%	2.00	0.98	49%

公司资金紧张，原材料价格持续上涨对于公司销售端、生产端、采购端造成一定不利影响。

在采购端，公司锂电池正极材料具有料重工轻的特点，主要原材料为钴、镍等大宗原材料，受全球产能波动影响，主要原材料价格波动较大，每年度内也会呈现出一定波动。因此行业内企业一般采取战略采购的原材料采购模式，在原材料价格预期上涨的情况下将进行提前备货或者根据客户订单相应备货以应对原材料价格波动风险，这就对行业内企业的资金实力提出了很高的要求，需要根据市场变动情况在需要时支付现金购买原材料。而公司受制于资金紧张，在销售订单确定的情况下无法支付原材料款以锁定原材料价格，因此在原材料价格持续上涨的情况下将承受原材料价格上涨的风险。2020 年第四季度以来，碳酸锂等主要原材料价格开启持续上涨的行情，2022 年价格上涨幅度更为显著。

在销售端，一方面公司因缺乏资金采购原材料，因此倾向于选择现金结算的客户，该部分客户结算单价相比账期客户相对较低，另一方面公司也被迫放弃了部分大额订单。

在生产端，由于公司被迫放弃了部分大额订单，公司产能利用率有所下降，而公司正极材料产品主要生产工艺为灼烧，生产设备需要维持 24 小时开工状态，能耗比较高，导致产品的单位制造成本有所提高。

锂电设备板块，同比 2021 年，2022 年锂电设备营业成本增长 106.36%，主要是因为销售规模增长，导致波动较大。2022 年度锂电设备单位成本同比上升，一方面是因为下游动力电池市场技术迭代，追求更加高速高效，造成整体成本上涨，另一方面，因疫情、全球供应链供需变化、公司资金紧张等因素，导致材料采购成本上涨。

综上，在 2022 年度原材料价格大幅波动的情况下，公司因资金紧张，无法及时支付原材料款以锁定价格、被迫放弃部分大额订单，使得单位成本费用上升、毛利率下降。

(2) 请你公司说明延期交付订单的主要情况，包括合同签订时间、合同金额、原定交付时间、收入确认条件、已确认的费用金额、延期交付涉及金额、最新执行进展，以及相应会计处理及合规性。

【回复】

1、锂电池正极材料 2022 年延期交付订单主要情况

公司 2022 年度锂电池正极材料延期交付情况如下：

日期	交货总量（吨）	延迟交货（吨）	按期交货（吨）	按时交付%	延期比例%
第一季度	2,165.60	1,525.74	639.86	29.55%	70.45%
第二季度	1,844.88	768.80	1,076.08	58.33%	41.67%
第三季度	3,028.84	1,165.47	1,863.37	61.52%	38.48%
第四季度	2,029.25	1,332.44	696.81	34.34%	65.66%
合计	9,068.56	4,792.46	4,276.11	47.15%	52.85%

锂电池正极材料逾期交付前十大合约的延期交付情况如下：

单位：万元

合同签订时间	合同金额（含税）	合同约定交付时间	实际交付时间	2022 年度度确认收入金额（不含税）	延期交付金额	目前最新执行进展
2022 年 1 月 5 日	5,000.00	2022 年 2 月 7 日	2022 年 1 月 25 日-3 月 4 日	4,424.78	2,600.00	已完成交付
2022 年 1 月 7 日	2,425.00	2022 年 2 月 7 日	2022 年 3 月 4 日-4 月 6 日	2,146.02	2,425.00	已完成交付
2022 年 10 月 10 日	3,954.00	2022 年 10 月 31 日	2022 年 10 月 24 日-2023 年 1 月 2 日	2,518.54	3,298.65	余下 704.85 万元与客户协商取消
2022 年 10 月 13 日	2,140.00	2022 年 11 月 12 日	2022 年 12 月 7 日-12 月 26 日	1,893.81	2,140.00	已完成交付
2022 年 8 月 25 日	4,000.00	2022 年 10 月 25 日	2022 年 9 月 15 日-11 月 22 日	3,539.82	2,000.00	已完成交付
2022 年 5 月 7 日	1,980.00	2022 年 5 月 13 日	2022 年 5 月 28-6 月 10 日	1,752.21	1,980.00	已完成交付

2022年10月13日	2,141.10	2022年10月18日	2022年10月17日-12月15日	1,894.78	1,910.52	已完成交付
2022年8月24日	1,893.00	2022年8月30日	2022年8月31日-10月24日	1,675.22	1,893.00	已完成交付
2022年8月25日	2,163.20	2022年9月25日	2022年9月13日-12月28日	1,914.34	1,747.20	已完成交付
2022年8月24日	2,080.00	2022年9月24日	2022年8月30日-12月7日	1,840.71	1,601.60	已完成交付

公司材料类收入确认原则是科恒股份商品销售收入以货物发运,经客户签收对账后确认,符合企业会计准则相关规定。

根据统计客户交付数据反映,公司2022年锂电池正极材料全年订单按时交付占比为47.15%,主要原因为:(1)受疫情影响,部分地区客户停产,导致交付延期;(2)原材料市场价格变化迅速,客户选择性提货,部份合同协商递延交付;(3)市场需求变化,客户回款变缓,提货变缓;(4)因公司资金紧张,未能及时付款而受到供应商撤单导致交付延期。

2、锂电设备2022年延期交付订单主要情况:

日期	客户约定交货(台)	按期交货(台)	按时交付%	延期比例%
第一季度	176	84	47.73%	52.27%
第二季度	168	104	61.90%	38.10%
第三季度	81	50	61.73%	38.27%
第四季度	81	39	48.15%	51.85%
合计	506	277	54.74%	45.26%

锂电设备逾期交付主要合同金额情况如下: 单位:万元

合同签订时间	合同金额	合同约定交付时间	实际交付时间	2022年度度确认收入金额	延期交付金额	目前最新执行进展
2021年11月	6,520.00	2022年2月	2022年4月	5,769.91	6,520.00	已完成履约
2021年11月	5,810.00	2022年2月	2022年5月	5,141.59	5,810.00	已完成履约
2021年11月	6,520.00	2022年6月	2022年8月	5,769.91	6,520.00	已完成履约

2022年3月	10,135.00	2022年10月	/	-	4,323.00	设备履约调试中
2022年9月	2,176.00	2022年12月	/	-	2,176.00	设备履约发货中

公司设备类收入确认原则：以货物发运至客户现场，安装调试完毕经客户验收合格后确认，公司收入确认会计处理符合企业会计准则相关规定。

2022年锂电设备延期交付比例为45.26%，具体情况如下：

第一季度：主要是受春节与疫情反复影响，产能饱和，安装人员相对不足，造成订单延期交付52.27%。

第二季度：随着疫情影响降低，人员配置到位，延期交付比例较一季度降低。

第三季度：主要系采购物料回货不齐套，影响生产进度，加上部分客户厂房建设进度延迟，造成延期38.27%。

第四季度：因资金短缺，供应商货款支付不及时，导致采购物料回货困难，导致延期交付比例提高。

2. 业绩预告显示，你对收购深圳市浩能科技有限公司（以下简称“浩能科技”）形成的商誉及对联营企业瑞孚信江苏药业股份有限公司（以下简称“瑞孚信”）的长期股权投资进行了初步减值测试，拟计提部分商誉减值准备及长期股权投资减值准备。公开资料显示，浩能科技业绩承诺期为2016年至2018年，已完成业绩承诺。浩能科技2019年业绩小幅下滑，2020年出现大额亏损，2021年实现减亏。你公司于2020年对收购浩能科技形成的商誉计提商誉减值准备26,967.23万元。瑞孚信自2019年起持续亏损但你公司未计提长期股权投资减值准备。

(1) 请你公司说明浩能科技被纳入合并报表范围以来历年的主要业务、产品及经营模式、供应商、客户、原材料采购价格、产品销售价格、收入成本核算方法等是否发生重大变化，如是请具体说明。同时，请你公司结合浩能科技所处行业环境、市场竞争格局、上下游议价能力变化情况、同行业可比公司情况等，详细说明业绩承诺期满后浩能科技业绩开始下滑直至大额亏损的具体原因及其合理性。

【回复】

1、深圳市浩能科技有限公司被纳入合并报表以来，主要业务是研发、制造生产及销售锂电芯制造专用成套自动化装备，以及燃料电池、光电、水处理等新兴行业领域的自动化装备，核心产品为锂电设备中的涂布机、辊分机和分切机。经营模式采取以销定产，定制化设计，生产销售模式。收款方式大部分为“3331”模式，收入确认以货物发运至客户现场，安装调试完毕经客户验收合格后确认。

浩能科技公司纳入合并报表范围以来前十大供应商情况：

期间	序号	供应商名称	采购金额 (万元)	占比 (%)	采购产品类型
2022 年	1	惠州市伽佰利机械设备有限公司	3,984.07	3.89%	箱体
	2	东莞市大晟自动化设备有限公司	3,307.08	3.23%	西门子、汇川物料
	3	深圳市银鸿实业有限公司	3,025.22	2.95%	轧辊
	4	广东博科精密科技有限公司	2,529.72	2.47%	五金件
	5	深圳市东佳信电线电缆有限公司	2,180.41	2.13%	电线电缆
	6	荆州市铂杨物资有限公司	1,859.98	1.81%	板材原材料
	7	英飞同仁风机股份有限公司	1,717.25	1.67%	减速机、电机
	8	深圳市迪克思科科技有限公司	1,706.97	1.66%	风机、电机
	9	中车株洲车辆有限公司	1,690.57	1.65%	钣金非配件
	10	东莞市澳邦金属材料贸易有限公司	1,436.91	1.40%	板材原材料
			合计	23,438.17	22.86%
2021 年	1	东莞市大晟自动化设备有限公司	7,130.31	4.95%	西门子、汇川物料
	2	深圳市银鸿实业有限公司	3,995.73	2.78%	轧辊
	3	邵阳维克液压股份有限公司	3,174.68	2.21%	液压元件
	4	深圳市迪克思科科技有限公司	2,942.95	2.04%	减速机、电机
	5	深圳市欣美驰机电设备有限公司	2,524.65	1.75%	速度控制阀
	6	舞钢硕基实业有限公司	2,493.72	1.73%	铸造件
	7	佛山市诚佳不锈钢有限公司	2,255.73	1.57%	钢板等原材料
	8	深圳市东佳信电线电缆有限公司	2,175.69	1.51%	电线电缆
	9	深圳市新鑫翔五金制品有限公司	2,023.41	1.41%	外协加工件
	10	江西湘达机械制造有限公司	1,749.74	1.22%	铸造件
		合计	30,466.61	21.17%	
2020 年	1	东莞市大晟自动化设备有限公司	2,225.10	5.06%	西门子、汇川物料
	2	深圳市银鸿实业有限公司	1,229.81	2.80%	轧辊
	3	邵阳维克液压股份有限公司	1,076.40	2.45%	液压元件
	4	广东博科精密科技有限公司	1,053.41	2.40%	空气加热器、截止阀

期间	序号	供应商名称	采购金额 (万元)	占比 (%)	采购产品类型
	5	佛山市易佳达不锈钢贸易有限公司	1,052.51	2.40%	钢板等原材料
	6	佛山市山友五金制品有限公司	1,041.66	2.37%	箱体
	7	佛山市诚佳不锈钢有限公司	1,039.25	2.36%	钢板等原材料
	8	深圳市宏迈机械有限公司	964.35	2.19%	机械配件
	9	上海宙行贸易有限公司	815.22	1.86%	本山膜片调节阀
	10	佛山市顺德区图焊贸易有限公司	765.97	1.74%	钢板等原材料
			合计	11,263.68	25.63%
2019年	1	深圳市科益仪器有限公司	2,390.76	4.55%	预热隧道炉
	2	深圳市银鸿实业有限公司	1,869.90	3.56%	轧辊
	3	佛山市诚佳不锈钢有限公司	1,710.54	3.26%	钢板等原材料
	4	东莞市大晟自动化设备有限公司	1,536.63	2.93%	西门子、汇川物料
	5	上海宙行贸易有限公司	1,460.98	2.78%	本山膜片调节阀
	6	佛山市山友五金制品有限公司	1,373.70	2.62%	箱体
	7	广东博科精密科技有限公司	1,220.81	2.32%	空气加热器、截止阀
	8	邵阳维克液压股份有限公司	1,078.55	2.05%	液压元件
	9	韶关韶瑞铸钢有限公司	1,051.10	2.00%	铸造件
	10	深圳市迪克思科科技有限公司	920.45	1.75%	减速机、马达
			合计	14,613.43	27.82%
2018年	1	东莞市大晟自动化设备有限公司	3,033.94	6.41%	西门子、汇川物料
	2	佛山市诚佳不锈钢有限公司	2,916.84	6.16%	板材原材料
	3	广东博科精密科技有限公司	1,165.47	2.46%	加热器
	4	深圳市银鸿实业有限公司	1,122.68	2.37%	轧辊
	5	深圳市鼎加鑫科技有限公司	1,005.65	2.12%	模头
	6	深圳市迪克思科科技有限公司	881.04	1.86%	减速机
	7	东莞市科能精密机械有限公司	814.29	1.72%	滑差轴
	8	韶关韶瑞铸钢有限公司	797.98	1.69%	铸造件
	9	深圳市鑫龙发气动电气元件有限公司	718.07	1.52%	气缸
	10	深圳市博欣泰精密制造有限公司	692.15	1.46%	钣金件
		合计	13,148.11	27.76%	
2017年	1	浙江万家工业设备有限公司	12,765.40	17.72%	搅拌机
	2	东莞市大晟自动化设备有限公司	3,847.06	5.34%	西门子、汇川物料
	3	CIS CO., LTD	3,315.12	4.60%	辊压机
	4	深圳市鼎加鑫科技有限公司	2,730.55	3.79%	模头
	5	佛山市诚佳不锈钢有限公司	2,040.81	2.83%	板材原材料

期间	序号	供应商名称	采购金额 (万元)	占比 (%)	采购产品类型	
	6	深圳市东宝泰科技有限公司	1,544.01	2.14%	箱体	
	7	广东奥普特科技股份有限公司	1,420.71	1.97%	检测 CCD	
	8	深圳市正欣荣科技有限公司	1,411.24	1.96%	箱体	
	9	三菱 MITSUBISHI MATERIALS TRADING CORPORATION	1,194.46	1.66%	进口模头	
	10	深圳市盛益诚机电有限公司	1,118.53	1.55%	气缸	
		合计	31,387.90	43.57%		
	2016 年	1	CIS CO., LTD	13,999.25	23.72%	辊压机
		2	浙江万家工业设备有限公司	3,991.80	6.76%	搅拌机
		3	东莞市大晟自动化设备有限公司	2,199.98	3.73%	西门子、汇川 物料
		4	深圳市博扬智能装备有限公司	1,803.04	3.06%	电线电缆
5		深圳市鼎加鑫科技有限公司	1,659.51	2.81%	模头	
6		佛山市豪科五金制品有限公司	1,491.66	2.53%	箱体	
7		三菱 MITSUBISHI MATERIALS TRADING CORPORATION	1,143.44	1.94%	进口模头	
8		深圳市康旭金属材料有限公司	1,017.22	1.72%	板材原材料	
9		深圳市正欣荣科技有限公司	1,004.82	1.70%	箱体	
10		深圳市迪克思科科技有限公司	983.71	1.67%	减速机	
	合计	29,294.44	49.64%			

由上表可见，锂电设备供应商比较分散，受单个供应商影响较小。

主要原材料采购成本波动情况如下：

单位：万元

材料类型	2022 年度				2021 年度			
	采购数量	采购金额	平均采购成本	平均采购成本波动	采购数量	采购金额	平均采购成本	平均采购成本波动
机械结构件	100.07	34,829.66	348.07	40.12%	228.31	56,713.66	248.40	-5.51%
电器元件	828.09	20,122.37	24.30	0.93%	1,204.33	28,995.23	24.08	-77.87%
五金交电	156.65	20,308.05	129.64	61.95%	289.47	23,171.37	80.05	182.96%
金属材料	525.89	8,103.41	15.41	150.15%	2,080.08	12,813.13	6.16	-53.25%

材料类型	2020 年度				2019 年度			
	采购数量	采购金额	平均采购成本	平均采购成本波动	采购数量	采购金额	平均采购成本	平均采购成本波动

机械结构件	50.35	13,236.60	262.89	-3.64%	51.79	14,130.69	272.82	26.51%
五金交电	83.16	9,046.06	108.78	-21.34%	79.80	11,034.90	138.29	16.78%
电器元件	287.74	8,139.76	28.29	2.27%	335.93	9,292.45	27.66	-10.33%
金属材料	372.06	4,902.26	13.18	20.80%	437.92	4,776.37	10.91	7.15%

材料类型	2018 年度				2017 年度			
	采购数量	采购金额	平均采购成本	平均采购成本波动	采购数量	采购金额	平均采购成本	平均采购成本波动
机械结构件	55.95	12,066.57	215.65	24.73%	57.24	9,896.63	172.89	-2.41%
五金交电	71.42	8,457.88	118.42	417.35%	430.51	9,854.52	22.89	-40.84%
电器元件	263.69	8,134.59	30.85	-81.21%	87.00	14,285.87	164.20	73.88%
金属材料	598.49	6,092.27	10.18	15.27%	520.59	4,597.22	8.83	-23.65%

材料类型	2016 年度							
	采购数量	采购金额	平均采购成本					
机械结构件	41.04	7,270.24	177.16					
五金交电	216.39	8,372.35	38.69					
电器元件	97.84	9,238.83	94.43					
金属材料	359.04	4,152.99	11.57					

主要产品销售价格波动情况如下：

单位：万元

产品类型	2022 年度				2021 年度			
	销售数量	销售金额	平均销售价格	平均销售价格波动	销售数量	销售金额	平均销售价格	平均销售价格波动
涂布机	105	85,645.78	815.67	53.67%	75	39,810.18	530.80	75.11%
辊压机	100	38,522.84	385.23	39.18%	85	23,526.97	276.79	29.68%
分切机	21	3,180.03	151.43	11.26%	28	3,810.93	136.10	16.12%
其他	67	5,333.93	79.61	0.07%	68	5,409.51	79.55	10.59%

产品类型	2020 年度				2019 年度			
	销售数量	销售金额	平均销售价格	平均销售价格波动	销售数量	销售金额	平均销售价格	平均销售价格波动
涂布机	68	20,612.04	303.12	-40.64%	87	44,423.57	510.62	-25.36%
辊压机	53	11,312.65	213.45	-12.82%	116	28,400.39	244.83	-3.26%
分切机	19	2,227.07	117.21	240.05%	36	1,240.91	34.47	-75.74%
其他	66	4,747.81	71.94	20.17%	105	6,285.67	59.86	-55.45%

产品类型	2018 年度				2017 年度			
	销售数量	销售金额	平均销售价格	平均销售价格波动	销售数量	销售金额	平均销售价格	平均销售价格波动
涂布机	58	39,676.24	684.07	93.39%	105	37,140.68	353.72	76.68%
辊压机	29	7,339.15	253.07	2.47%	42	10,372.93	246.97	-34.90%
分切机	22	3,125.94	142.09	-2.94%	83	12,150.75	146.39	-41.90%
其他	71	9,541.01	134.38	-20.82%	52	8,825.66	169.72	334.72%

产品类型	2016 年度							
	销售数量	销售金额	平均销售价格					
涂布机	114	22,822.86	200.20					
辊压机	21	7,966.50	379.36					
分切机	66	16,630.41	251.98					
其他	174	6,793.31	39.04					

综上，浩能科技的锂电设备因为是定制化的非标产品，报价是依据客户现场的需求和市场竞争而获得的，头部客户集中，供应商群体分散。纳入合并报表以来浩能科技主要业务、产品及经营模式、供应商、客户、原材料采购价格、销售价格、收入成本核算方法等无重大变化。

2、随着工业的发展，环境日益恶化，环境保护和可再生能源利用逐渐成为

世界各国共同的选择。锂离子电池以其可反复利用、高能量密度、存储容量大及寿命长的优势，成为主要的动力新能源之一，被广泛应用在动力电池市场、消费电池市场及储能电池市场，具有庞大的市场需求。尤其是新能源汽车、手机及智能穿戴设备的发展，带动锂离子电池需求量猛增。

受益于锂电池市场需求的快速增长，近五年来锂电池制造企业不断进行大规模扩产，有力地推动了中国锂电设备市场规模的快速增长。在锂电设备市场规模快速增长的带动下，锂电涂布、辊切设备市场亦得到较快发展。

近年来，随着我国锂电池行业市场需求快速增长，以及锂电池生产企业大规模扩张产能的需要，国内涌现了以先导智能、赢合科技等为代表的一批研发和制造能力较强的锂电专用设备制造商。目前，国外锂电设备企业多数从事单一设备的研发生产，国内企业的设备种类相对较为齐全。国内企业进行差异化竞争，通过布局锂电池前中后各道工序所需设备，切入到提供自动化生产线整线解决方案领域。国内大型锂电设备企业先导智能、赢合科技等产品线齐全，2021年先导智能锂电设备业务收入69.56亿元，赢合科技锂电设备业务收入为49.07亿元。

同行业可比公司情况如下：

对比公司	股票代码	锂电设备销售收入（万元）				锂电设备销售成本（万元）			
		2019	2020	2021	2022.06	2019	2020	2021	2022.06
赢合科技	300457.SZ	128,400.00	147,700.00	490,700.00	441,000.00	56,700.00	76,900.00	387,500.00	357,700.00
先导智能	300450.SZ	381,200.00	323,800.00	695,600.00	379,600.00	230,800.00	215,200.00	454,700.00	238,900.00
璞泰来	688499.SZ	69,010.93	46,423.65	136,764.68	36,769.52	50,135.72	33,902.94	100,480.32	99,000.00

从以上表格可以看出同行业 2019-2020 年度锂电设备持平或者小幅波动，2021 年度开始大幅上升，市场向好，锂电设备企业与市场行情一致。

业绩承诺期满后，浩能科技 2019 年至 2022 年度浩能科技经营情况如下：

单位：万元

项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年（未经审计）

营业收入	85,006.61	43,799.16	83,282.85	136,902.54
营业成本	64,301.73	40,857.47	69,897.78	128,558.22
营业税金及附加	354.75	151.28	361.06	467.09
销售费用	3,101.67	2,614.22	1,654.58	1,952.98
管理费用	4,263.00	4,339.00	6,105.00	6,497.06
研发费用	5,092.58	4,474.36	4,547.57	7,106.08
财务费用	1,205.36	281.59	2,788.62	1,852.09
净利润	4,776.25	-24,407.44	-5,135.93	-13,486.87

从上报表数据反映：

2019 年营收 85,006.61 万元，实现净利润 4,776.25 万元。2020 年营收 43,799.16 万元，同比 2019 年营收下跌 48%，净利润-24,407.44 万元，同比下跌 611%。2020 年出现大幅亏损主要系 2020 年新冠疫情爆发，1-5 月企业处于半停工状态，设备发货验收延迟，造成营业收入大幅下降；其次受疫情影响，客户推迟投产，市场订单总量下降，设备价格降低，造成毛利下降；加之 2019 年发出设备，陆续在 2020 年进入投产阶段，客户针对设备提出大量整改意见，且 2020 年公司储备后续科研力量，引入 30%研发人员，新人不熟悉浩能设备特性等原因，造成 2020 年产品交付过程中设计变更频繁，造成产品成本上升。

2021 年疫情影响减小，受新能源行业扩产增量影响，2021 年实现营收 83,282.85 万元，同比 2020 年上涨 90%，营业成本 69,897.78 万元，期间费用 15,095.77 万元，净利润-5,135.93 万元，2021 年亏损减少，在手订单大幅增加。

2022 年受益于 2021 年在手订单充足，营业收入 136,902.54 万元，同比增长 64%。伴随营业收入增长，营业成本也大幅增长，营业成本 128,558.22 万元。但营业成本增幅明显高于营收。期间费用同比 2021 年增长 26%，净利润较上年下滑 79%。主要系以下原因：

1、2022 年客户进一步高度集中，头部动力电池客户提高设备性能与要求的同时，进一步压低销售价格，压缩毛利空间，设备议价能力不足；

2、资金不足，无法满足供应商付款条件，采购价格议价能力不足，采购成本相较 2021 年大幅上涨，导致成本上涨；

3、订单暴增，因为资金不足，采购物料无法及时回货，现场调试安装进度延迟，进一步增大订单营业成本；

4、企业为完成 2021 年在手订单交付，满足运营需求，大幅增加租赁面积与人员，且为加强市场竞争力，加大研发投入，造成各项费用同比 2021 年增加 26%；

5、企业基于谨慎性原则，根据企业部分诉讼客户经营情况，回款情况，诉讼情况等，进一步计提相关资产减值，造成同比 2021 年净利润大幅下降。

综上，通过对锂电设备行业分析可以看出，在客户端，头部客户集中，议价能力不强；供应端，有庞大的供应商体系支持；同行竞争对手，在资本的支持下发展迅速；受大环境疫情影响等。业绩承诺后浩能科技业绩开始下滑直至大额亏损的原因具有合理性。

(2) 请你公司结合浩能科技 2022 年的主要财务数据预计值、在手订单、资产质量、盈利能力、盈利前景等，详细说明本次商誉减值测试的具体情况及其合理性，包括但不限于测试时点、主要假设、测试方法、资产组的构成及依据、参数选取及依据、商誉减值迹象识别判断的具体过程、包含商誉的资产组的可回收金额及账面价值的计算过程、拟计提的商誉减值准备金额等。同时，请列表对比本次商誉减值测试与 2021 年年报商誉减值测试使用的相关假设及参数情况，如发生重大变化的，请说明具体变化原因及其合理性。

【回复】

浩能科技 2022 年的主要财务数据预计值、在手订单、资产质量、盈利能力、盈利前景情况如下：

截止 2022 年 12 月 31 日，浩能科技预计实现营业收入 136,902.54 万元（未经审计），净利润-13,486.87 万元（未经审计），净利润大幅下滑的主要原因为毛利率大幅下降，为完成 2021 年在手订单交付，满足公司运营需求，2022 年增加租赁面积与人员，同时业务暴增，浩能科技内部管理未有效提升，导致订单成本增加，故 2022 年毛利率大幅下降，营业利润较 2021 年也大幅下降。

从在手订单看，截止 2023 年 2 月 12 日，浩能科技在手订单 27.02 亿元（含税），预计在 2023 年验收的订单 15.88 亿元（含税）。预计在 2024 年验收的订单 11.14 亿元（含税）。在手订单可覆盖 2023 年，可覆盖 2024 年收入

的 65%，在手订单充足。

资产组从资产质量看，浩能科技目前有机器人自动折弯单元，CNC 龙门铣床、CNC 加工中心、外圆大磨床、外圆磨床、平面磨床、日本三丰二次元测量仪、水份分析系统、CCD 高速表面分析仪、温度场测试模拟系统等高精密设备，设备运行状态良好，实现精密零件自主生产、加工与检查，能有效保障设备的及时高效交付。

从盈利能力看，从 2022 年，浩能科技陆续收到宁德时代、比亚迪、蜂巢能源等客户的中标通知，合计中标锂电池生产设备约 3.34 亿元（不含税），双方的战略合作持续推进，提升了公司的盈利能力，预计将对浩能科技本年及未来年度的经营业绩产生积极影响。

从行业前景看，浩能科技主营锂电池自动化生产设备，其下游主要需求为市场新能源汽车与储能领域，新能源汽车与储能行业作为国家重要战略性新兴产业，2025 年实现新能源汽车销量达到汽车新车销售总量的 20%左右，2030 年实现碳达峰，锂电池行业的利好政策以及国家及地方对新能源汽车和储能领域提出的发展目标，为锂电池自动化生产设备产业提供了良好的外部政策环境和广阔的市场空间，盈利前景良好。

综上所述，浩能科技以 2022 年 12 月 31 日为评估基准日，根据评估基准日可获取的信息，结合浩能科技历史数据、客户资源、行业发展情况和未来市场拓展情况下，对相关资产组进行评估，已考虑评估时点的经营及风险情况，依据较为充分，参数设置较为合理。

一、本次商誉减值测试的具体情况及其合理性说明

1、测试时点

公司将浩能科技认定为一个资产组，于每年度终了对该资产组形成的商誉进行减值测试。

2、主要假设

商誉减值测试涉及的主要假设有持续经营假设、继续使用假设、资产组基准

假设，宏观经济环境假设等。

浩能科技目前持续经营能力不存在重大疑虑事项，公司预计未来将持续使用相关资产从事生产经营活动，相关资产组合的基准假设不会发生变化，在可预见的将来，宏观经济环境未观察到有实质性的变化，导致相关假设不成立。

3、测试方法

考虑到浩能科技资产组不存在一个公平交易的销售协议价格，资产组也无活跃交易市场，同时也无法获取同行业类似资产交易案例，故无法可靠估计资产组的公允价值（公允价值）减去处置费用后的净额。根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》，无法可靠估计资产组的公允价值减去处置费用后的净额时，应当以该资产组预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。因此，公司以资产组预计未来现金流量的现值作为资产组的预计可回收金额。

4、资产组的构成及依据

资产组以及组成资产组的各类资产根据《企业会计准则第 20 号——企业合并》和《企业会计准则第 8 号—资产减值》的有关规定确认和计量。深圳市浩能科技有限公司是一家集技术研发、制造生产及销售服务于一体的高端智能装备供应商。公司将浩能科技合并口径下的固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、长期待摊费用、其他非流动资产及商誉确认为一个资产组。资产组与以前年度保持一致，均为与商誉相关的浩能科技锂电设备业务。

5、参数选取及依据

1) 收益期

根据浩能科技经营历史及行业发展趋势等资料，采用两阶段模型，即评估基准日后 5 年（2023 年至 2027 年）根据浩能科技实际情况和政策、市场等因素对企业收入、成本费用、利润等进行合理预测，假设第 6 年以后各年与第 5 年持平。即预测期截止到 2027 年底，预计浩能科技于 2028 年达到稳定经营状态。

2) 收益预测

(1) 营业收入

根据历史年度数据可以看出，浩能科技的材料费与收入呈正相关，其材料成本占各主营业务的比例较均衡，加上考虑未来材料费用的波动，本次预测未来年度锂电设备制造业务的材料费按照历史年度其与对应产品营业收入的占比并考虑材料费用的波动再乘以对应产品的营业收入进行预测。

根据浩能科技的发展规划、锂电设备制造业、锂离子电池行业及新能源行业的发展趋势，并结合目前已签订的在手订单情况及项目洽谈情况进行估计，预测2023年-2027年营业收入增长率分别为3.8%、6.52%、5.3%、4.03%、2.74%，稳定期保持预测期最后一年的营业收入水平。

（2）营业成本

直接材料的预测：直接材料按照收入的一定比例进行预测。

直接人工的预测：直接人工的预测主要参考2022年的单位直接人工，未来年度直接人工预测需考虑职工人数、人均工资水平及社保及公积金等，其中职工人数按照公司生产部门实际需要的人数进行预测，未来年度人均工资水平综合考虑企业的工资组成结构及工资薪酬政策等因素，预测将保持现有工资水平考虑一定的增长，职工人数和收入呈正相关。

制造费用：费用性支出的预测首先是根据费用与销售额的相关性对其进行划分为固定费用和变动费用，而对于固定费用根据企业未来的经营计划及费用发生的合理性进行分析后进行预测；对于变动费用，根据该类费用发生与业务额的依存关系进行预测。

（3）期间费用

根据历史年度费用明细项按照与收入的比例并结合市场状况预测未来年度费用。

3) 折现率

根据《企业会计准则第8号——资产减值》规定，折现率是反映当前市场货币时间价值和资产特定风险的税前利率。它是企业在购置或者投资资产时所要求的必要报酬率。本次根据税前加权平均资本成本（WACCBT）计算确定折现率，

加权平均资本成本指的是将企业股东预期回报率和付息债权人的预期回报率按照企业资本结构中的所有者权益和付息负债所占的比例加权平均计算的预期回报率，计算公式为：

其中：WACCBT：加权平均资本成本

：权益资本成本

：债务资本成本

：权益资本的权重

：付息债务的权重

：企业所得税税率

权益资本成本

权益资本成本是企业股东的预期回报率，实际操作中常用资本资产定价模型计算权益资本成本，计算公式为：其中：

$$=R_f + \beta \times ERP + R_c$$

其中：R_f——无风险报酬率

■——风险系数

ERP——市场超额风险收益率

R_c——企业特定风险调整系数

根据往年选取的可比公司，更新相关的无风险报酬率、贝塔、债务资本成本等参数，选取的加权平均资本成本（WACC）税前 14.47%。

6、商誉减值迹象识别判断的具体过程

商誉减值的具体计算过程

单位：万元

项目名称	内容及金额
对浩能科技的持股比例	100%

(1) 包含商誉的资产组或资产组组合的账面价值	①对应资产组或资产组组合的账面价值	18,404.99
	②商誉账面价值	11,912.73
	合计=①+②	30,317.72
2) 可收回金额	①资产组的公允价值减去处置费用后的净额	不适用
	②资产组预计未来现金流量的现值	23,352.00
	③可回收金额取①和②中较高者	23,352.00
(3) 拟计提的商誉减值金额		6,965.72

2022 年度，受益于 2021 年新能源产业扩张，在手订单充足，2021 年的订单陆续在 2022 年完成交付，2022 年营业收入大幅上升。但为完成 2021 年在手订单交付，满足公司运营需求，2022 年增加租赁面积与人员，同时业务暴增，浩能科技内部管理未有效提升，导致订单成本增加，故 2022 年毛利率大幅下降，营业利润较 2021 年也大幅下降。考虑上述情况的影响，2022 年度商誉减值测试对营业收入、毛利率等主要参数进行了调整，符合资产组所处市场竞争环境的真实情况，参数选取存在合理性。

二、本次商誉减值测试与 2021 年年报商誉减值测试使用的相关假设及参数情况

1. 2021 年和 2022 年商誉减值测试中的重要假设选取分析

商誉减值测试涉及的主要假设有持续经营假设、继续使用假设、资产组基准假设，宏观经济环境假设等。2021 年和 2022 年商誉减值测试中的重要假设一致。

2. 2021 年及 2022 年商誉减值测试时参数情况分析

鉴于评估基准日的不同以及相应市场环境、经营情况的变化，浩能科技 2021 年末和 2022 年末的评估情况存在一定差异，具体如下：

1) 营业收入

浩能科技 2021 年末和 2022 年末的评估中，预测的营业收入比较情况如下：

项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
2021 年末评估	122,132.77	130,927.79	138,596.02	144,835.65	150,655.47
同比增长率		7.20%	5.86%	4.50%	4.02%
2022 年末评估		142,110.00	151,374.30	159,392.48	165,817.71
同比增长率			6.52%	5.30%	4.03%

差异额		11,182.21	12,778.28	14,556.83	15,162.24
变动率		8.54%	9.22%	10.05%	10.06%

2022 年度，浩能科技实现的计营业收入为 136,902.54 万元（未经审计），高于 2021 年末预测数据 14,769.78 万元，主要为 2021 年确认收入的订单主要为 2020 年接的订单，2020 年度受疫情影响，锂离子电池行业及新能源行业发展速度变缓，且由于市场竞争的加剧，产品确认周期有所增长，2020 年接单量较少，2021 年后，浩能科技受疫情影响逐渐减小，接单量大幅上升，2021 年的订单大部分在 2022 年验收确认，因此，2022 年实现的营业收入高于预期数据。2022 年综合考虑在手订单情况、行业的发展趋势、未来发展战略及业务拓展规划、资产组核心竞争力、经营状况等，对未来年度收入重新做了合理估计。

2) 毛利率

项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
2021 年末评估	16.51%	17.39%	17.27%	17.18%	16.68%
2022 年末评估		12.03%	13.97%	14.43%	14.43%
差异额		-5.36%	-3.30%	-2.75%	-2.25%

2021 年末评估时，基于 2021 年实际的毛利率情况，预测未来年度毛利率与 2021 年相当并有一定下降趋势。2022 年，客户高度集中，一方面头部动力电池客户对动力电池设备性能与要求逐步提高，另一方面设备价格进一步降低，压缩毛利空间。且因业务暴增，企业内部管理未有效提升，导致订单成本增加，毛利率大幅下降。2022 年实际毛利率为 6.10%（未经审计），较 2021 年末预测的毛利率低 10.41%，2022 年末评估时基于 2022 年实际的毛利率并考虑未来竞争加剧等因素，毛利率比 2021 年末预测毛利率有一定下降。

3) 税金及附加、期间费用率

项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
2021 年末评估	13.91%	13.97%	13.91%	13.96%	14.03%
2022 年末评估	13.06%	12.20%	12.24%	12.32%	12.25%
差异额	-0.85%	-1.77%	-1.66%	-1.64%	-1.78%

2022 年实际期间费用率为 13.06%（未经审计），较 2021 年末评估预测低 0.85%，2022 年末公司管理层基于谨慎性原则及历史费用发生情况，依据未来经营规划对期间费用率进行合理预测，2022 年末较 2021 年末预测的费率差异较小。

4) 折现率

2021 年末和 2022 年末对浩能科技含商誉的资产组进行评估时，均根据资本资产定价模式（CAPM）计算股权资金成本，并结合债务资金成本计算加权平均资金成本，其中 2021 年末和 2022 年末资产评估折现率为 14.28%和 14.47%，主要系评估基准日的不同导致市场风险溢价、 β 系数和资本结构等存在差异所致，差异较小。

综上所述，浩能科技以 2022 年 12 月 31 日为评估基准日，根据评估基准日可获取的信息，结合浩能科技历史数据、客户资源、行业发展情况和未来市场拓展情况下，对相关资产组进行评估，已考虑评估时点的经营及风险情况，依据较为充分，参数设置较为合理。与 2021 年年报商誉减值测试使用的相关假设及参数未发生重大变化。

（3）请你公司结合目前的行业环境、竞争格局等，详细说明浩能科技的持续盈利能力、持续经营能力是否发生重大不利变化，你公司为改善浩能科技的运营及业绩情况已采取及拟采取的具体措施。

【回复】

一、行业环境

随着工业的发展，环境日益恶化，环境保护和可再生能源利用逐渐成为世界各国共同的选择。锂离子电池以其可反复利用、高能量密度、存储容量大及寿命长的优势，成为主要的动力新能源之一，被广泛应用于动力电池市场、消费电池市场及储能电池市场，具有庞大的市场需求。尤其是新能源汽车、手机及智能穿戴设备的发展，带动锂离子电池需求量猛增，其中在以下几个方面为锂离子电池行业未来前景带来重大推动：

1. 政策的持续利好，为项目提供方向保障

从锂电池自动化生产设备的政策环境来看，我国目前关于锂电池自动化生产设备的政策推动除了来自国家对锂电池行业的专项支持外，主要是来自于锂电池主要需求市场新能源汽车与储能领域的政策支持与规范。

锂电池作为国家重点扶持的高新技术行业之一，近年来中央及地方政府陆续出台了各种扶持培育政策。2019 年，《锂离子电池行业规范条件（2018 年

本)》颁布,对锂电池行业的产业布局和项目设立、生产规模和工艺技术之类管理、智能制造、绿色制造、资源综合利用和环境保护、安全生产和职业卫生、社会责任、监督和管理等方面作了详细要求。鼓励企业加强顶层设计,促进自动化设备升级,推动自动化水平提高。

在锂离子电池应用领域,新能源汽车与储能行业作为国家重要战略性新兴产业,国家提出了较为明确的发展目标。如:《新能源汽车产业发展规划(2021-2035年)》提出,到2025年,我国新能源汽车市场竞争力明显增强,新能源汽车销量达到汽车新车销售总量的20%左右;《2030年前碳达峰行动方案》提出,到2025年,新型储能装机容量将达到3000万千瓦以上,整体来看,两大领域均存在巨大的潜在市场,未来将加速助推锂电池及其锂电池自动化生产设备产业链高速增长。

锂电池行业的利好政策,以及国家及地方对新能源汽车和储能领域提出的发展目标,为锂电池自动化生产设备产业提供了良好的外部政策环境和广阔的市场空间。

2. 电池技术创新为锂电设备行业注入活力

随着新能源汽车从导入期向成长期的阶段性转变,其增长速度保持持续稳定的上升趋势,引发国内各大动力电池企业纷纷宣布新的扩产计划。加入这一次扩产的不仅是宁德时代、比亚迪和国轩高科等一线厂商,中创新航、蜂巢能源和亿纬锂能等锂电新势力也纷纷加入扩产大军。宁德时代规划到2025年公司产能至少达到520GWh,国轩高科2025年产能规模要达到300GWh,蜂巢能源规划2025年总产能要达到600GWh。

但是这一次扩产不仅仅只停留在产能目标上,更是计划在电池材料、工艺和结构上进行技术创新。如:比亚迪在2020年推出刀片电池,引发磷酸铁锂的需求暴涨,2021年磷酸铁锂装机量高达79.8GWh,占比总动力电池超51%,同比增长227%,成功反超三元电池;蜂巢能源采用叠片技术替代普遍应用的卷绕技术,并推出自主研发的短刀电池系列;特斯拉2020年推出4680圆柱大电池并在2022年实现单月100万块的量产水平;宁德时代方面表示,CTP3.0电池——麒麟电池将于2023年量产上市。

此次锂电池技术创新浪潮，意味着锂电池即将进入新一轮深度竞争，相关技术工艺加速迭代进化，这些电池技术创新也将引领锂电设备企业研发适配新工艺的新型锂电设备，旧有的落后产能将被淘汰，锂电设备迎来发展新机遇。

3. 锂电设备带动锂电涂辊分设备行业较快发展

受益于锂电池市场需求的快速增长，近五年来锂电池制造企业不断进行大规模扩产，有力地推动了中国锂电设备市场规模的快速增长。

据高工产研锂电研究所（GGII）调研统计，2020年中国锂电电芯制造设备市场规模达到286.8亿元，较2015年的120亿元增长了139%。在政策、市场、技术及资本等因素驱动下，未来锂电新能源产业前景光明，锂电设备市场仍有较大的上升空间。GGII预计2025年中国新增锂电电芯制造设备市场规模将达520亿元。

在锂电设备市场规模快速增长的带动下，锂电涂布、辊切设备市场亦得到较快发展。2015-2020年中国锂电设备出货量快速增长，但由于产品单价下滑，2015-2020年市场规模年复合增长率为10.5%。

据高工产研锂电研究所（GGII）统计数据，2020年中国锂电涂布机市场规模为28亿元，同比增长1.8%。随着行业头部企业市场集中度提升，中小企业退出，行业发展日益健康，GGII预计未来市场规模增长较快，到2025年将达到50亿元。

二、行业竞争格局

1. 行业竞争情况

近年来，随着我国锂电池行业市场需求快速增长，以及锂电池生产企业大规模扩张产能的需要，国内涌现了以先导智能、赢合科技等为代表的一批研发和制造能力较强的锂电专用设备制造商。目前，国外锂电设备企业多数从事单一设备的研发生产，国内企业的设备种类相对较为齐全。国内企业进行差异化竞争，通过布局锂电池前中后各道工序所需设备，切入到提供自动化生产线整线解决方案领域。国内大型锂电设备企业先导智能、赢合科技等产品线齐全，

2021 年先导智能锂电设备业务收入 69.56 亿元，赢合科技锂电设备业务收入为 49.07 亿元。

2. 行业重点企业

2.1 先导智能

先导智能，成立于 2002 年，是领先的新能源装备制造和服务商，业务涵盖锂电池智能装备、光伏智能装备、3C 智能装备、智能物流系统、汽车智能产线、氢能智能装备、激光精密加工、机器视觉等八大领域。

先导智能为客户提供锂电池整线智能解决方案 作为国际领先的锂电池智能装备服务商，先导已与松下、索尼、三星 SDI、LG 化学、CATL、比亚迪等知名电池企业建立战略合作关系，并引进一流的博士研发团队，为客户提供整线智能解决方案。2017 年，先导智能全资收购国内领先的化成电源、分容测试和后道物流产线一体化解决方案提供商珠海泰坦新动力电子有限公司。

2.2 赢合科技

赢合科技总部落户于深圳，2015 年在深交所创业板上市（股票代码：300457），旗下拥有多家全资及控股子公司，同时有位于广东惠州（2 个）、广东东莞（2 个）、江西宜春经济（1 个）的五大生产基地，年产值可达 130 亿。

2.3 璞泰来

璞泰来在保持涂布、分切设备等原有前段核心产品技术优势及行业领先地位。主要客户包括比亚迪、比克、天贸、迪比科等锂电上下游企业。2021 年公司设立自动化装备事业部，在保持涂布、分切设备等原有前段核心产品技术优势及行业领先地位的基础上，在中后段锂电自动化设备领域，加快涵盖注液机、叠片机、卷绕机、气密性检测设备、化成设备等产品体系建设速度。

2021 年公司锂电池生产设备的营业收入为 13.68 亿元，同比上升 09.24%，毛利率为 39.40%，产量 716 台，销量 477 台；2021 年涂布机（不含内部订）在手订单超过 40 亿元（含税），同比增长 170.33%；2022 年 Q1 实现设备营收 7.38 亿元。截至 2022 年 4 月，新产品在手设备订单超过 11 亿元（含税）。

3. 公司的情况

根据起点研究院 2022 年 5 月 11 日发表的《2021 年中国锂电设备上市公司 top10 出炉! 》的文章显示:

科恒股份下属控股子公司浩能科技在锂电池龙头企业的客户分布比较广, 因为资金等因素, 销售收入仅排第 12 位。

三、公司采取措施

针对历年来亏损原因, 公司提出“创新、培养、管理、信息化”多项任务, 提高公司管理运营模式:

1. 引入投资者改善现金流短缺问题: 公司于 2022 年 10 月 28 日在中国证券监督管理委员会指定的创业板信息披露网站(巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)公告《江门市科恒实业股份有限公司 2022 年度向特定对象发行 A 股股票预案》, 向特定对象发行股票的发行对象为格力金投。股票完成后, 格力金投持有公司股份 63,000,000 股, 不超过本次向特定对象发行前公司总股本的 30%; 本次向特定对象发行股票的发行价格为 9.27 元/股, 不低于定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的百分之八十; 本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过 58,401.00 万元(含本数), 扣除发行费用后的净额拟全部用于补充流动资金和偿还债务; 于 2022 年 12 月 31 日之前由格力金投通过协调银行贷款、供应链金融等形式共计向科恒股份提供不低于人民币 3.5 亿元的流动性资金支持。

2. 通过技术创新提升产品竞争力增加议价能力:

2.1 产品性能创新: 依靠公司多年的研发积累, 不断提高锂电设备精度、效率、稳定性等方面的产品性能, 不断推出符合客户需求的高性能低成本的新产品, 如: 激光分切设备、双面同时涂布;

2.2 产品应用创新: 根据客户个性化需求, 不断推出在某些产品性能方面有特殊要求的新产品, 以及根据市场需求的变化趋势推出新应用领域的新产品, 如: NC 膜涂布设备等;

2.3 成本效益创新：针对成熟应用的产品，凭借公司自主创新的研发优势及技术积累，改进生产工艺及配方，提高设备的投入产出率，降低生产成本，不断推出高性价比的新产品。

3. 继续实施优秀人才引进计划：公司将建立一支跨学科、专业化和具有合作精神的研发团队，通过完善培训体系和激励体制，激发研发人员的创造力，保持公司的核心竞争力。

4. 提前布局生产基地：应对未来锂电行业供不应求，如果不及时扩产、短时间内大幅提升产能，公司将会因产能紧张无法按时生产导致供货不及时，从而影响在客户中的良好信誉。拟建设珠海设备基地（约 100 亩），实施后将大幅提升公司的产能，进一步扩大公司在行业内的市场份额，巩固和提高公司在锂电设备行业内的领先地位。

5. 加大市场开拓：公司将不断发展和壮大专家型销售团队，利用和发展现有的下游厂商业务关系，加大合作力度，以优质的销售服务、积极主动的技术支持为客户提供增值服务，逐步实现多种产品的复合销售。对于锂电设备新的应用领域，公司将通过持续的科技创新，引领行业向前发展，打破国外企业对我国的技术垄断，以卓越的科技成果、完善的制造过程、高性价比的产品，振兴民族装备制造工业。

综上，近年来浩能科技经营业绩大幅下滑，主要是因现金流紧缺叠加疫情影响。浩能科技的持续盈利能力、持续经营能力未发生重大不利变化。

(4) 请你公司说明自投资瑞孚信以来，瑞孚信的主要业务内容、业务开展情况、主要财务数据及其变化情况，并结合行业环境、同行业可比公司情况等说明瑞孚信自 2019 年起持续亏损的具体原因及其合理性。

【回复】

瑞孚信主营业务为医药中间体及兽药原料药的研发、生产和销售，产品主要包括抗艾滋病毒类医药中间体、抗菌类兽药原料药及中间体、消化系统类医药中间体。

瑞孚信生产的环丙乙炔产品系生产抗艾滋病药物——依非伟伦的重要医药

中间体。依非伟伦为国际上首选的一线抗艾滋病药物，主要由各国政府、世界卫生组织以及克林顿基金等非政府组织采购，用于艾滋病抗病毒治疗。瑞孚信抗菌类兽药原料药为氟苯尼考系列产品，氟苯尼考系一种新型的兽医专用氯霉素类的广谱抗菌药，被广泛地应用于动物疾病防治及动物保健领域，国内市场主要应用于猪。

瑞孚信兽药原料药及医药中间体产品主要销往国内和东南亚、欧洲、中东、南美等海外国家和地区，产品的最终用户主要是国内外原料药或制剂生产企业。公司的销售客户按类型可分为原料药，制剂生产企业和贸易商。

瑞孚信国外市场销售客户以原料药或制剂生产企业为主，部分产品通过国内外专业的外贸公司间接出口给海外客户。

国内市场，瑞孚信所生产的兽药原料药及医药中间体以原料药或制剂生产企业等终端客户为主。部分产品例如氟苯尼考，终端客户较多为规模较小的兽药加工厂，采购量较小且地域分布分散，其原料一般由贸易商供应，因此贸易商会向瑞孚信采购产品，再销售给终端客户。

主要财务数据及其变化情况：

瑞孚信自 2019 年至 2022 年，主要财务数据如下：

（单位：万元）

项 目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年 (未经审计)
一、营业收入	19,019.47	17,472.35	24,416.69	25,431.65
二、营业成本	16,503.84	14,240.33	20,318.64	24,095.54
三、营业毛利	2,515.63	3,232.02	4,098.05	1,336.11
减：税金及附加	154.3	197.7	202.8	231.00
销售费用	565.81	477.69	334.96	458.29
管理费用	5,244.28	5,454.65	5,358.24	6,490.92
研发费用	952.83	1,113.51	1,315.16	1,606.11
财务费用	131.07	392.96	650.14	619.71
加：其他收益	298.47	116.96	312.43	228.64
资产减值损失	301.93	-59.85	-10.24	-13.27
资产处置收益	0.41	4.59	0.14	
四、营业利润	-3,931.85	-4,342.79	-3,460.92	-7,854.55

加：营业外收入	3.11	7.73	1.74	0.23
减：营业外支出	58.82	64.43	3.75	40.52
五、利润总额	-3,987.56	-4,399.49	-3,462.93	-7,894.84
减：所得税费用	105.07	298.09	286.8	0.00
六、净利润	-4,092.63	-4,697.58	-3,749.73	-7,894.84

自 2019 年起持续亏损的具体原因

2018 年在环保政策严格实施的情况下，江苏苏北几个园区（大丰，堆沟港，燕尾港）接连出现事故，导致地方政府监管方面出台了严厉措拖，以致瑞孚信所在的江苏盐城园区停产约七个月，下半年开始恢复正常生产，因此业绩不达预期。

2019 年，因响水 3.21 事件影响，盐城滨海化工园从 2019 年 3 月 21 日开始全区停产检查，导致瑞孚信的业务不能正常开展，出现较大亏损，长期停产。

2020 年，因新冠疫情爆发影响，延迟瑞孚信江苏药业复产批复和瑞孚信湖北药业项目建设，瑞孚信江苏药业于 2020 年 8 月 30 日取得年产 300T 洋托拉唑钠复产批复，并于 2020 年 9 月中旬恢复生产，比预期延迟了三个多月。因行情变化和长时间停产导致部分客户流失，生产不能满负荷生产，单位成本较高，于 2021 年初停止生产；瑞孚信湖北药业洋托拉唑钠项目于 2021 年初取得试生产批复并安排生产，项目延迟 7 个月。

2021 年，受国内外经济形势复杂多变，疫情反复蔓延，长时间封控影响，瑞孚信江苏药业于 2021 年初停止生产，瑞孚信湖北药业 300 吨洋托拉唑钠项目 2021 年初复产，但因疫情影响，处于半停产状态。2021 年生猪存栏量和出栏量大幅度增加，抗菌类兽药原料药氟苯尼考行情大爆发，瑞孚信湖北药业氟苯尼考项目推进缓慢，未能有效抓住行情。

2022 年，公司实现销售收入 25,431.65 万元，毛利率仅 5.25%，其中：主要产品氟苯尼考销售收入 19,749 万元，占收入比重 77.66%，氟苯尼考关键中间体 D-乙酯收入 2,772 万元，占收入比重为 10.90%，两者收入比重为 88.56%，收入占比较高。目前氟苯尼考产业链不完整，主原料 D-乙酯未恢复生产，受制于人，供应不稳定，议价空间较小，导致产品成本较高，竞争力较

弱。2022年氟苯尼考厂家大幅度扩产和生猪存栏量下降，竞争激烈，氟苯尼考销售价格大幅度下降，产品成本因原料价格比较稳定下降幅度较少，目前保持微利水平，个别订单出现亏损。

结合瑞孚信所处行业环境，国邦医药集团股份有限公司和瑞孚信属于同行业。国邦医药是一家面向全球市场、多品种、具备多种关键中间体自产能力的医药制造公司，是全球化学药品制造产业链的重要参与者。公司主要从事医药及动物保健品领域相关产品的研发、生产和销售，其中医药板块涵盖原料药、关键医药中间体及制剂，动物保健品板块涵盖动保原料药、动保添加剂及制剂。氟苯尼考是国邦医药动保板块的主要产品之一，目前年产能2000吨，是国内最主要的氟苯尼考生产厂家。其动保板块占公司总收入约35%，2021年其动保收入为15.3亿，占公司总收入的35%，其中氟苯尼考原料药销售约6.2亿，约占动保收入的40.5%；恩诺沙星及盐酸恩诺沙星原料药销售额为3.88亿，约占动保收入的25.5%；

国邦医药2019-2021年主要财务数据如下：

项目	国邦医药		
	2019年度	2020年度	2021年度
营业收入/亿元	38.02	42.06	45.05
销售毛利率%	25.94	34.49	30.14
净利润/亿元	4.94	8.10	7.06

随着中国宠物数量不断增加，将带动宠物用药市场的增长。根据《2021年中国宠物行业白皮书》显示，2021年宠物消费中，医疗消费占比近30%。2021年，我国宠物整体免疫率仅为46%，而中老年宠物免疫率仅为31%，还有很大的提升空间。目前国内宠物药品、疫苗市场主要由外资企业主导，国产药品、疫苗则刚刚兴起，国产品替代空间较大。

综上所述，瑞孚信亏损的主要原因是自2019年以来，受盐城滨海沿海工业园全面停产排查整治安全环保问题影响和新冠疫情爆发等不可控因数影响，产品的销售量、盈利率受到重大影响，导致瑞孚信整体毛利率呈现下滑趋势，瑞孚信主营业务属于细分行业，在公开市场较难找到完全符合的行业对比。

(5) 请你公司说明在瑞孚信连年亏损的情况下，你公司未计提长期股权投资

减值准备的具体原因及合理性。同时，请说明本次瑞孚信长期股权投资减值迹象的识别过程和减值测试的具体情况，你公司是否存在计提长期股权投资减值准备不及时、不充分或跨期调节利润的情形。

【回复】

一、瑞孚信连年亏损的情况下，未计提长期股权投资减值准备的具体原因

1、2019 年未计提长期股权投资减值准备的原因：

2019 年，因响水 3.21 事件影响，盐城滨海化工园从 2019 年 3 月 21 日开始全区停产检查，导致公司的业务不能正常开展，出现较大亏损。2020 年初，瑞孚信已向江苏盐城地方政府提交复工复产申请，地方政府也已受理了瑞孚信的申请，预计在 6 月份瑞孚信江苏盐城园区可恢复生产。因瑞孚信掌握核心技术，产品具有较强的竞争力，以及瑞孚信前期积累的客户资源，只要瑞孚信江苏盐城园区恢复生产，瑞孚信的产品销量与盈利能力将马上恢复 2017 年的状态。基于此，公司经分析判断后，认为瑞孚信不存在减值迹象，暂未计提长期股权投资减值准备。

公司于 2020 年 5 月 22 日在中国证券监督管理委员会指定的创业板信息披露网站（巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn）公告《关于深圳证券交易所年报问询函回复的公告》中详细披露了瑞孚信 2019 年度亏损的原因及未来计划：“瑞孚信湖北药业有限公司产业园项目一期投资 3 亿元，总投资 10 亿元，共 11 个生产项目，占地面积约为 160 亩，计划 2020 年 9 月投入生产，今后主要产品为高端兽用抗生素，特色人用药中间体等。瑞孚信药业计划在国内 A 股 IPO，2017 年 7 月 27 日，瑞孚信药业在国信证券完成保荐立项，2017 年 8 月 7 日，瑞孚信在中国证券监督管理委员会江苏监管局完成辅导备案，后期因为业绩下滑，暂停 IPO 计划，公司计划 2021 年重启 IPO 项目，2022 年或 2023 年完成上市目标。”

2、2020 年未计提长期股权投资减值准备的原因：

2020 年 8 月 30 日，瑞孚信收到关于瑞孚信江苏药业股份有限公司复产批复文件滨政发[2020]18 号，同意公司 300 吨洋托拉唑钠项目恢复生产。同时瑞孚信计划把亏损资产剥离，以全资子公司瑞孚信湖北药业有限公司为上市主体，并

同时按 6 亿元的投前估值引进投资者，解决资金问题，加快项目建设进度，逐步恢复盈利能力。并于 2021 年初湖北产业园 300 吨泮托拉唑钠项目复产，瑞孚信预计未来年度公司收入及盈利能快速增长。公司经分析判断后认为不存在减值迹象，无需计提长期股权投资减值准备。

3、2021 年末计提长期股权投资减值准备的原因：

2021 年度，瑞孚信营业收入 24,416.69 万元，同比 2020 年度增长 39.74%，比 2020 年度减亏 947.85 万元。为了推动瑞孚信上市战略规划，进一步激发瑞孚信的活力，优化资产结构，聚焦核心业务，瑞孚信全力以湖北药业作为上市新主体。对湖北药业增资 1400 万元，并以分别持有京山瑞生制药有限公司（以下简称“京山瑞生”）和上海载曜医药科技有限公司（以下简称“上海载曜”）的 100% 股权及上海分公司研发楼（增资上海载曜）认缴湖北药业的新增注册资本。根据瑞孚信公司当年提供盈利预测及市场预测，扭亏为盈。

因公司掌握核心技术，产品具有较强的竞争力，以及公司前期积累的客户资源，加上随着瑞孚信湖北药业产业园的产能释放，瑞孚信药业的盈利能力将进一步提升。

公司经分析判断后认为不存在减值迹象，无需计提长期股权投资减值准备。

二、本次瑞孚信长期股权投资减值迹象的识别过程和减值测试的具体情况

（1）本次瑞孚信长期股权投资减值迹象的识别过程

按照《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》规定进行核算确定的账面价值基础上，如果存在减值迹象的，应当按照相关准则的规定计提减值准备。可收回金额低于账面价值的，应当将该长期股权投资的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

另，根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》第五条，存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

（一）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正

常使用而预计的下跌。

(二) 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响。

(三) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

(四) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

(五) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

(六) 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。

(七) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

根据瑞孚信 2022 年未经审计的财务报表，其营业利润-7,854.55 万元，净利润为-7,894.84 万元，其资产实现的营业利润亏损，且远远低于预计金额，存在减值迹象。

(2) 长期股权投资减值测试的具体情况

瑞孚信近年来受盐城滨海沿海工业园全面停产排查整治安全环保问题影响，产品的销售量、盈利率受到重大影响，瑞孚信江苏整体毛利率呈现下滑趋势。2020-2022 年度，瑞孚信毛利率分别为 18.50%、16.78%及 5.25%（未经审计）。因瑞孚信属于医药化工行业，随着国家经济增长模式的转变、可持续发展战略和新环保法的全面实施，安全和环保“严监管”已成为新常态，将对医药行业的发展产生重大影响。结合市场需求变化、市场竞争状况及长期股权投资公司的业绩表现情况，瑞孚信存在一定减值风险。

基于长期股权投资公司的市场需求、财务状况发生了一定变化，且 2022 年毛利率出现较大幅度的下滑，公司根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》的相关要求，对瑞孚信 2022 年长期股权投资进行了初步减值测试，预计 2022 年将长期股权投资减值准备约 7,028.77 万元（实际确认金额以评估机构出具的长

期股权投资减值测试评估报告为准)。具体计算过程如下:

1) 长期股权投资减值测试的假设及理由

长期股权投资减值测试涉及的主要假设有交易假设、公开市场假设、持续经营假设、继续使用假设、宏观经济环境假设、评估对象于评估基准日状态假设等:

(一) 基础性假设

1、交易假设:假设评估对象生产经营所需的所有投入和产出的产品或者其他产出均处在正常的市场交易过程中,并依照评估基准日已有的结算条件进行结算。

2、公开市场假设:假设评估对象及其所涉及资产是在公开市场上进行交易的,在该市场上,买者与卖者的地位平等,彼此都有获取足够市场信息的机会和时间,买卖双方的交易行为都是在自愿的、理智的、非强制条件下进行的。

3、持续经营假设:假设与评估对象相对应的经济体于评估基准日所具有的经营团队、财务结构、业务模式、市场环境等基础上按照其既有的经营目标持续经营。

4、继续使用假设:评估对象相对应的所有资产均按目前的用途和使用的方式、规模、频度、环境等情况继续使用。

(二) 宏观经济环境假设

1、国家现行的经济政策方针无重大变化。

2、银行信贷利率、汇率、税率无重大变化。

3、与评估对象相关的业务所处地区的社会经济环境无重大变化。

4、与评估对象相关的业务所属行业的发展态势稳定,与评估对象相关的业务生产经营有关的现行法律、法规、经济政策保持稳定。

(三) 评估对象于评估基准日状态假设

1、除评估师所知范围之外,假设评估对象及其所涉及资产的购置、取得或

开发过程均符合国家有关法律法规规定。

2、除评估师所知范围之外，假设评估对象及其所涉及资产均无附带影响其价值的权利瑕疵、负债和限制，假设评估对象及其所涉及资产之价款、税费、各种应付款项均已付清。

3、除评估师所知范围之外，假设评估对象及其所涉及设备等有形资产无影响其持续使用的重大技术故障，该等资产中不存在对其价值有不利影响的有害物质，该等资产所在地无危险物及其他有害环境条件对该等资产价值产生不利影响。

（四）对委托人所提供的评估所必需资料的假设

假设委托人所提供的评估所必需资料（包括但不限于与评估对象有关的资产明细表、与评估对象有关的历史经营数据和历史财务数据及信息、与评估对象有关的预测经营数据和预测财务数据及说明、相关财务报告和资料及其他重要资料等）是真实的、完整的、合法的和有效的。

本次评估在很大程度上依赖委托人所提供的有关本次评估所必需的资料。尽管委托人已向本公司承诺其所提供的资料是真实的、完整的、合法的和有效的，且本公司评估专业人员在现场调查过程中已采取包括观察、询问、书面审查、实地调查、查询、函证、复核等方式进行了我们认为适当的抽查验证并在本资产评估报告中对相关情况进行了说明，但并不代表我们对其准确性作出任何保证。

（五）对从与委托人以外的其他方面所获取的资料的假设

假设本次评估从与委托人以外的其他方面所获取的资料能够合理反映相应的市场交易逻辑，或市场交易行情，或市场运行状况，或市场发展趋势等。对本次评估引用的与价格相关的标准、参数等，我们均在本资产评估报告中进行了如实披露。

（六）预测假设

1、假设评估对象所涉及企业按评估基准日现有（或一般市场参与者）的管

理水平继续经营，不考虑该等企业将来的所有者管理水平优劣对企业未来收益的影响；

2、评估对象所涉及企业在未来的经营期限内的财务结构、资本规模未发生重大变化；

3、假设评估对象已签订合同有效且可以如期执行，已取得的客户供应商资质可以持续有效；

4、本次评估假设瑞孚信江苏所租赁房屋在合同期满时可以正常续租，保证企业的正常经营；

5、假设评估对象的经营者是负责的，管理层有能力担当其职务，企业确定未来经营目标能得到有效执行；

6、假设评估对象在现有的管理方式和管理水平的基础上，未来经营范围、方式与目前保持一致且公司能保持其现有行业竞争优势；

7、假设评估对象未来将采取的会计政策和编写此份报告时所采用的会计政策在重要方面基本一致；

8、有关利率、汇率、政策性征收费用等不发生重大变化；

9、瑞孚信江苏保持现有股本结构和总量，不考虑股本结构变化对瑞孚信江苏未来产生的影响；

11、本次评估假设委托人及评估对象提供的基础资料和财务资料真实、准确、完整；

12、本次评估依据评估对象所提供之相关财务预测进行分析，我们的评估预测结论很大程度上依赖了委托人及被评估对象提供的申报资料数据；

13、收益的计算以中国会计年度为准，收益时点假定为每个预测期的期中；

14、无其他不可预测和不可抗力因素对评估对象所涉及企业经营造成重大影响。

（七）限制性假设

1、本评估报告假设由委托人及其他关联方提供的法律文件、资料、经营资料等评估相关资料均真实可信。我们亦不承担与评估对象涉及资产产权有关的任何法律事宜。

2、除非另有说明，本评估报告假设通过可见实体外表对评估范围内有形资产视察的现场调查结果，与其实际经济使用寿命基本相符。本次评估未对该等资产的数据、状态、结构、附属物等进行专项检测。

3、委托人提供的与评估对象相关的经营和财务数据的预测资料符合《企业会计准则第8号——资产减值》的相关规定，与评估对象具有完整、合理和一致的对应关系。

瑞孚信目前持续经营能力不存在重大疑虑事项，瑞孚信预计未来将持续使用相关资产从事生产经营活动，基准假设不会发生变化，在可预见的将来，宏观经济环境未观察到有实质性的变化，导致相关假设不成立。

2) 长期股权投资减值测试的主要参数

长期股权投资公司预计未来现金净流量现值的关键参数假设如下：

（一）收益预测

收益预测是依据瑞孚信江苏目前经营条件、政策环境、市场容量、市场份额、国内外及经济发展环境、企业的发展趋势以及企业面对当前及未来的形势所采取的各种措施等条件下对未来发展所做的预测，预测基于企业特定实体现有管理模式可能实现的收益。

（二）收益期

瑞孚信为正常生产经营且在可预见的未来不会出现影响持续经营的因素，没有对影响企业继续经营的核心资产的使用年限进行限定和对企业生产经营期限、投资者所有权期限等进行限定，并可以通过延续方式永续使用。故长期股权投资减值测试中假设企业基准日后永续经营，相应的收益期为无限期。

（三）折现率

折现率：折现率是企业购置或者投资资产时所要求的必要报酬率。资产评估在确定折现率时，首先考虑以该资产的市场利率为依据，但鉴于该资产的利率无法从市场获得，因此使用替代利率估计。在估计替代利率时，根据企业加权平均资本成本率（WACC）确定。计算公式如下：

其中：E：资产组的目标权益资本的市场价值；

D：资产组的目标债务资本的市场价值；

Ke：权益资本成本

Kd：债务资本成本

T：所得税税率

加权平均资本成本 WACC 计算公式中，权益资本成本 Ke 采用资本资产定价模型（CAPM）估算，计算公式如下：

其中：Ke：权益资本成本；

Rf：无风险报酬率；

β ：包含商誉资产组组合风险系数；

MRP：市场风险溢价；

Rc：企业特定风险调整系数。

3、长期股权投资减值的计算过程

1) 长期股权投资减值测试主要参数预测如下：

预测期	预测期为 2023 年至 2027 年，后续为稳定期。
营业收入	根据业务经营情况，以历史数据为基础，在综合考虑行业的发展趋势、江苏工厂复工复产、未来发展战略及业务拓展规划、核心竞争力、新产品投产、在手订单等因素的基础上进行的适当预计，预测 2023 年-2027 年营业收入增长率分别为 35.81%、21.08%、15.56%、6.56%、1.06%，稳定期保持预测期最后一年的营业收入水平。
营业成本	直接材料的预测：直接材料按照收入的一定比例进行预测。 直接人工的预测：直接人工的预测主要参考 2021 年的单位直接人工，未来年度直接人工预测需考虑职工人数、人均工资水平及工资附加，其中职工人数按照公司生产部门实际需要的人数进行预测，未来年度人均工资水平综合考虑企业的工资组成结构及工资薪酬政策等因素，预测将保持现有工资水平，职工人数和收入呈正相关。 制造费用：费用性支出的预测首先是根据费用与销售量的相关性对其进行划分为固定费用和变动费用，而对于固定费用根据企业未来的经营计划及费用发生的合理性进行分析后进行预测；对于变动费用，根据该类费用发生与生产量或业务量的依存关系进行预测。

期间费用	根据历史年度费用明细项按照与收入的比例并结合市场状况预测未来年度费用。
利润率	根据前述营业收入、营业成本及费用率的计算，得出 2023 年-2027 年利润率分别为-0.39%、3.51%、4.88%、5.57%、5.46%，稳定期保持利润率保持在 5.57%。
折现率	选取加权平均资本成本（WACC）税后 10.19%。

2) 长期股权投资减值的计算过程

单位：万元

项目名称	内容及金额	
对长期股权投资瑞孚信的持股比例	20%	
(1) 长期股权投资瑞孚信的账面价值	10,412.29	
(2) 可收回金额	①公允价值减去处置费用后的净额	不适用
	②预计未来现金流量的现值	3,383.52
	③可回收金额取①和②中较高者	3,383.52
(3) 长期股权投资瑞孚信减值金额	7,028.77	

公司每年获取瑞孚信的财务报表，根据持股比例进行损益调整，并分析发生亏损原因，并结合瑞孚信改善经营措施以及研发投入情况综合判断，进行减值测试。瑞孚信 2019 年度至 2021 年度虽每年亏损，但未计提长期股权投资减值准备是基于当时瑞孚信药业拥有良好的客户资源和研发实力，在售产品具有较强的竞争力，且当时遇到的问题是暂时性的，未来仍具有较好的盈利能力，故综判断未计提减值。2022 年度瑞孚信毛利率出现较大幅度的下滑，所有者权益仅 4,785.93 万元，公司根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》的相关要求，对瑞孚信 2022 年末长期股权投资进行了初步减值测试，预计 2022 年将长期股权投资减值准备约 7,028.77 万元（实际确认金额以评估机构出具的长期股权投资减值测试评估报告为准）。不存在以前年度计提长期股权投资减值准备不及时、不充分或跨期调节利润的情形。

3. 业绩预告显示，你公司根据客户的经营情况、回款情况、诉讼情况等因素，进一步计提其相关资产的专项减值准备。你公司受疫情、资金等因素影响存在延期交货情形，存货占比较大，你公司拟对存货计提存货跌价准备。请你公司详细说明上述专项减值准备和存货跌价准备计提的具体情况，包括计提原因、资产范围、计提金额、计提金额计算过程以及计提合理性等。

【回复】

1、公司 2022 年应收账款坏账计提具体情况

(1) 2022 年末应收账款分类披露如下：

单位：万元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价 值	账面余额		坏账准备		账面价 值
	金额	比例	金额	计提比 例		金额	比例	金额	计提比 例	
按单项计 提坏账准 备的应收 账款	32,323.4 3	17.92%	29,598.6 1	91.57	2,724.82	30,766.5 2	19.54%	27,814.4 0	90.4%	2,952.12
其中：										
涉及诉讼	32,323.4 3	17.92%	29,598.6 1	91.57	2,724.82	30,766.5 2	19.54%	27,814.4 0	90.4%	2,952.12
按组合计 提坏账准 备的应收 账款	148,020. 33	82.08%	18,848.0 8	12.73%	129,172. 25	126,714. 10	80.46%	13,403.5 3	10.58%	113,310. 57
其中：										
账龄组合	148,020. 33	82.08%	18,848.0 8	12.73%	129,172. 25	126,714. 10	80.46%	13,403.5 3	10.58%	113,310. 57
合计	180,343. 76	100.00%	48,446.6 9		131,897. 07	157,480. 62	100.00 %	41,217.9 3		116,262. 68

2022 年计提坏账准备情况如下：

单位：万元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账 准备	27,814.40	4,394.18	2,609.97			29,598.61
按组合计提坏账 准备	13,403.53	5,444.55				18,848.08
合计	41,217.93	9,838.73	2,609.97			48,446.69

如上所示，本年度应收账款信用损失减值准备计提金额较期初增加 9,838.73 万元，主要是部分客户本年度发生减值迹象较为明显，按照《企业会计准则》和公司相关会计政策的规定，单项认定计提的坏账准备金额增加所致。

公司在 2022 年末对应收款项进行减值测试，针对有明显迹象表明债务人很

可能无法履行还款义务的应收款项，公司进行了逐一测试，减值测试的具体过程如下：

A. 对欠款金额 100 万以上，账龄超过一年的客户逐一通过企查查等公开信息查询债务人的相关风险，判断其偿债能力并确定单项计提比例；

B. 对违约金额较大，经公开信息查询和判断后认为风险较大的客户，通过业务员现场走访，逐一落实客户的具体经营情况，根据落实的情况确定单项计提比例；

C. 对违约时间较长、金额较大、经综合判断通过正常催讨途径难以收回的应收账款，由公司委托诉讼律师向客户提起诉讼，根据判决情况或实际执行情况以及委托律师的综合判断确定计提比例。

本年度新增主要单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款具体明细如下：

客户名称	2022 年末应 收账款余额 (万元)	2022 年坏 账准备余 额 (万 元)	计提比 例	2021 年末应 收账款余额 (万元)	2021 年坏 账准备余 额 (万 元)	计提比 例	坏账准备 增加额 (万元)
江西格林 德能源有 限公司 (设备)	453.41	453.41	100%	463.41	231.70	50%	221.70
昆山聚创 新能源科 技有限公 司	1,350.40	675.20	50%	1,350.40	270.08	20%	405.12
湖南省斯 盛新能源 有限责任 公司	55.05	55.05	100%	60.05	14.98	25%	40.07
深圳格林 德能源集 团有限公 司	879.64	879.64	100%	1,129.64	56.48	5%	823.16
深圳市天 劲新能源 科技有限 公司	949.07	949.07	100%	949.07	474.54	50%	474.54

中山市友邦光电科技有限公司	26.29	26.29	100%	27.29	1.86	7%	24.43
江西格林德能源有限公司(材料)	924.36	924.36	100%	926.06	46.30	5%	878.06
合计	4,638.22	3,963.02		4,905.92	1,095.95		2,867.07

上述客户在 2022 年计提大额应收账款坏账准备的说明：

(1) 江西格林德能源有限公司、深圳格林德能源集团有限公司：2022 年 6 月 10 日第一次财产保全，查封江西格林德及深圳格林德各一个帐户，查封余额为 0（轮后查封），李国敏通过法院在网上查询，没有帐户、房产、车的登记记录。2022 年 7 月 28 日调解不成功，2022 年 8 月 1 日立诉讼案。2022 年 7 月 15 日第二次财产保全查封江西格林德 100%股权。第三次财产保全，2022 年 8 月 16 日向法院申请诉中保全担保人李国敏房产，2022 年 10 月 17 日法院反馈房产已经过户，查封了李国敏三个帐户，余额均 0 元（轮候查封）、深圳格林德一个帐户、余额 5516.96 元。2022 年 11 月 14 日已经申请强制执行、向法院申请退诉讼费，执行程序进行中。公司在 2022 年将其应收账款余额纳入单项计提，坏账准备计提比例为 100%。

(2) 昆山聚创新能源科技有限公司：2019 年 9 月与昆山聚创新能源科技有限公司分别签订锂电设备销售合同（BNHP-RFQ-M-0002，BNHP-RFQ-M-0004）。根据（2022）苏 0583 民初 16025 号，判决浩能胜诉，判令昆山聚创新能源科技有限公司支付浩能科技销售合同 BNHP-RFQ-M-0002 项下验收款及利息。2022 年 12 月 15 日昆山聚创新能源有限公司针对（2022）苏 0583 民初 8323 号判令提起上诉，2022 年 11 月 23 日二审判决，根据（2022）苏 05 民终 11074 号判决被告需支付浩能科技销售合同 BNHP-RFQ-M-0004 项下验收款及利息。目前公司正常营运中，公司在 2022 年将其应收账款余额纳入单项计提，坏账计提比例为 50%。

(3) 湖南省斯盛新能源有限责任公司：2022 年 8 月 29 日第一次债权人会议。管理人确认江门科恒申报债权本金金额 500,500 元，违约金 162411 元，合共 662911 元为普通债权。2022 年 9 月 28 日法院裁定破产重整。2022 年 9 月 30 日

法院裁定确认债权 662,911 元为无争议债权。公司在 2022 年将其应收账款余额纳入单项计提，坏账准备计提比例为 100%。

(4) 深圳市天劲新能源科技有限公司：公司销售给深圳天劲的产品是锂离子电池正极材料，根据（2020）粤 07 民终 2197 号民事判决书，合同涉案金额 13,178,076.09 元（截止 2019 年 11 月 29 日），法院判处科恒胜诉。根据（2020）粤 0704 执 1297 号以及双方签订的执行和解协议书，深圳天劲执行董事兼总经理张伟杰和广东天劲新能源科技股份有限公司对深圳天劲的债务承担连带清偿责任，且自 2020 年 12 月起，深圳天劲每月支付货款不少于 100 万，其中 70%用于结算新发货货款，30%支付上述欠款。因深圳天劲资金紧张，没有按和解协议书执行，综上，判断深圳天劲贷款存在回收风险，但因深圳天劲执行董事兼总经理张伟杰和广东天劲新能源科技股份有限公司对深圳天劲的债务承担连带清偿责任，2021 年按 50%计提坏账准备。2022 年 1 月 5 日现场评估机械设备，2022 年 6 月 18 日第一次拍卖为流拍，2022 年 7 月 2 日第二次拍卖流拍，2022 年 7 月 16 日至 2022 年 9 月 14 日第三次变卖未成功。2022 年 10 月 17 日公司不同意以物抵债，公司在 2022 年将其应收账款余额纳入单项计提，坏账准备计提比例为 100%。

(5) 中山市友邦光电科技有限公司：2022 年 5 月 20 日立案，2022 年 6 月 2 日查封公司账户余额 0 元、汪俊的账户（包括微信、支付宝、财付通）无款、房产、车没有登记记录。2022 年 7 月 19 日达成调解协议，被告已经支付案件受理费。2022 年 7 月 28 日还款 47895 元、2022 年 8 月 28 至 2022 年 11 月 28 日每月还款 45000 元、2022 年 12 月 28 日还款 45000 元+2128.41 元财产保全费、800 元保函费。截止至 2022 年 10 月 31 日，被告只履行还款义务 10000 元，2022 年 11 月 7 日申请强制执行，2022 年 11 月 10 日法院受理强制执行案。公司在 2022 年将其应收账款余额纳入单项计提，坏账准备计提比例为 100%。

由上述说明可知：本年度新增单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款是公司结合 2022 年度相关客户现场走访及诉讼进展等因素进行的合理、审慎判断，公司按照《企业会计准则》和相关会计政策的规定，在 2022 年度对以上客户按单项认定计提坏账准备的依据充分，更能符合谨慎性原则，公司不存在以前期间计提不充分的情形。

2、公司 2022 年存货跌价计提具体情况

2022 年存货分类如下：

单位：万元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	23,166.06	1,247.43	21,918.63	53,565.55	847.95	52,717.59
在产品	43,748.63	288.62	43,460.01	41,455.84	126.75	41,329.09
库存商品	26,685.58	1,696.19	24,989.39	23,735.46	4,105.30	19,630.16
发出商品	82,188.88	3,038.15	79,150.73	50,841.05	1,092.96	49,748.10
自制半成品	1,920.12	89.93	1,830.19	1,728.89	7.18	1,721.71
委托加工物资	299.73		299.73	907.26		907.26
合计	178,008.99	6,360.33	171,648.67	172,234.05	6,180.14	166,053.91

2022 年存货跌价准备计提如下：

单位：万元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	847.95	448.93		49.45		1,247.43
在产品	126.75	285.46		123.58		288.63
库存商品	4,105.30	418.94		2,828.05		1,696.19
发出商品	1,092.96	2,539.87		594.68		3,038.15
自制半成品	7.18	82.75		-		89.93
合计	6,180.14	3,775.95		3,595.76		6,360.33

公司存货类别分为原材料、在产品、库存商品、发出商品、委托加工物资和自制半成品。其中原材料、在产品、委托加工物资和自制半成品用于公司正常生产，库存商品用于公司对外销售，发出商品是未达到公司收入确认条件，未结转收入与成本的存货。

公司存货跌价准备计提整体原则依据《企业会计准则第 1 号—存货》的相关规定，按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，

确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

①估计售价

公司锂电设备类存货均按订单进行生产，该类存货估计售价按照与客户签订的合同价格确定；锂电材料类存货，有合同的，按与客户签订的合同价格确定；对期末持有的存货数量大于合同数量，或者无客户合同对应的存货，则按照该存货的一般市场销售价格确定估计售价。

对需要进一步加工才能用于销售的存货：如系用于生产客户定制产品的则参照第一条确定估计售价；如不能用于生产客户定制产品且难以改制成其他产品，则可按照该存货的折价销售金额或可回收的材料价值确定估计售价。

②估计的销售费用和相关税费

根据销售费用占营业收入的比例确定估计的销售费用率，根据税金及附加占营业收入的比例计算确定估计的税费率，用存货的估计售价乘以估计的销售费用率和税费率计算得出估计的销售费用和相关税费。

③至完工时估计将要发生的成本

对于需要进一步加工才能用于销售的存货，至完工时估计将要发生的成本以估计生产至完工需要进一步投入的原材料、尚需发生的人工和制造费用以及辅助材料金额确定。

如上述减值测试结果显示可变现净值已低于存货成本，则对于存货成本高于可变现净值的部分计提相应的存货跌价准备。

1、公司存货的类型主要分材料类和设备类存货，其中材料类存货跌价计提表如下所示

单位：万元

存货类别	2022 年年末			2021 年年末		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	4,176.68	470.50	3,706.18	6,928.60	111.87	6,816.73
在产品	1,542.33	31.76	1,510.56	2,896.93	42.82	2,854.11
库存商品	18,052.94	348.80	17,704.14	10,144.72	207.50	9,937.22
发出商品	1,136.15	82.10	1,054.05	1,864.49	124.04	1,740.45
自制半成品	1,920.12	89.93	1,830.19	1,728.89	7.18	1,721.71
合计	26,828.22	1,023.09	25,805.12	23,563.63	493.42	23,070.22

2022 年材料类存货各项跌价准备计提过程如下表所示：

单位：万元

项目	期初余额	本期增加额		本期减少额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	111.87	362.79		4.15		470.50
在产品	42.82	28.60		39.66		31.76
库存商品	207.50	291.26		149.96		348.80
发出商品	124.04	82.10		124.04		82.10
自制半成品	7.18	82.75		-		89.93
合计	493.42	847.49		317.81		1,023.09

2022 年公司材料类产品（主要为锂离子电池正极材料和稀土发光材料）销售收入 25.9 亿元，产品毛利率 6.31%，产品毛利率较 2021 年的 12.97%下降了 6.66%。公司 2022 年的整体毛利率比 2021 年有较大幅度的下滑，部分材料类产品的库存成本高于售价，存在减值迹象，按存货的成本与可变现净值孰低测算，需计提跌价准备。计提存货跌价准备符合《企业会计准则》和相关政策规定，符合公司资产实际情况，能够更加公允地反映公司资产状况，可以使公司关于资产价值的会计信息更加真实可靠，具有合理性。

3、设备类存货跌价计提表如下所示：

单位：万元

存货类别	2022 年年末			2021 年年末		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	18,989.38	776.93	18,212.45	46,636.95	736.09	45,900.86
在产品	42,206.31	256.86	41,949.45	38,558.91	83.93	38,474.98

库存商品	8,632.64	1,347.39	7,285.24	13,590.74	3,897.80	9,692.93
发出商品	81,052.73	2,956.05	78,096.67	48,976.56	968.91	48,007.65
委托加工物资	299.73		299.73	907.26	-	907.26
合计	151,180.77	5,337.23	145,843.54	148,670.41	5,686.73	142,983.69

单位：万元

项目	期初余额	本期增加额		本期减少额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	736.09	86.14		45.30		776.93
在产品	83.93	256.86		83.93		256.86
库存商品	3,897.80	127.68		2,678.10		1,347.39
发出商品	968.91	2,457.77		470.63		2,956.05
合计	5,686.73	2,928.46	-	3,277.95	-	5,337.23

2022 年公司设备类产品整体毛利率比 2021 年有较大幅度的下滑，部分产品的库存成本高于售价，存在减值迹象，按存货的成本与可变现净值孰低测算，需计提跌价准备。

4. 业绩预告显示，2022 年度非经常性损益对净利润的影响金额预计约为 7,500.00 万元。请你公司详细说明非经常性损益构成项目的具体内容、形成原因和损益金额。

【回复】

公司 2022 年度非经常性损益明细表如下：

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	182.84	主要系子公司湖南科恒土地转让收益
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	2,492.77	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,971.39	主要系浩能科技客户西丹孚预收款无需退回,确认为营业外收入
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-8.89	
减：所得税影响额	0.52	
少数股东权益影响额	-0.02	
合计	4,638.61	--

公司 2022 年度非经常性损益对净利润的影响金额约为 4,638.61 万元，与业

业绩预告披露的 7,500.00 万元差异 2,861.39 万元,主要系业绩预告时将组合计提的应收账款收回归属于“单独进行减值测试的应收款项减值准备转回”,导致非经常性损益对净利润的影响金额增加了 2,861.39 万元。

5、请你公司对照《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》第 7.6.8 条的要求,说明本次拟计提资产减值准备是否触及相关信息披露义务,如是,请及时履行信息披露义务。

【回复】

根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》第 7.6.8 条的要求,公司已于回函日在巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn/>)刊登关于《江门市科恒实业股份有限公司关于 2022 年度拟计提资产减值准备的公告》,敬请广大投资者留意。

6. 你认为应予以说明的其他事项。

【回复】

本回函所涉及 2022 年度数据仅为公司财务部门初步测算的结果,未经审计机构审计,具体准确的财务数据将在 2022 年度报告中详细披露。

江门市科恒实业股份有限公司董事会

2023 年 2 月 14 日