

**中勤万信会计师事务所(特殊普通合伙)**

地址：北京西直门外大街 112 号阳光大厦 10 层

电话：(86-10)68360123

传真：(86-10)68360123-3000

邮编：100044

## 关于深圳市雄韬电源科技股份有限公司 深圳证券交易所问询函中有关事项的说明

深圳证券交易所上市公司管理部：

由深圳市雄韬电源科技股份有限公司(以下简称雄韬股份公司或公司)转来的《关于对深圳市雄韬电源科技股份有限公司 2021 年年报的问询函》(公司部年报问询函〔2022〕第 459 号,以下简称问询函)奉悉,我们已对问询函中需我们回复的事项进行了审慎核查,现汇报如下。

**一、(问询函第 1 条)1、本报告期,你公司实现归属上市公司股东的净利润(以下简称“净利润”)为-4.22 亿元,同比下降 652.88%,而同期营业收入为 31.1 亿元,同比增长 22.13%。经营活动产生的现金流量净额为-1.07 亿元,同比下降 177.17%。请你公司:**

**(1)根据各产品的收入情况、成本、费用及毛利变化等情况,说明报告期公司增收不增利的具体原因;**

**(2)说明报告期经营活动产生的现金流量净额为负值,且与营业收入、净利润相背离的原因及合理性,经营活动大额现金流出的主要去向,各季度经营活动产生的现金流量净额波动较大的原因。**

**请你公司年审会计师对上述事项核查并发表意见。**

公司回复:

(一)根据各产品的收入情况、成本、费用及毛利变化等情况,说明报告期公司增收不增利的具体原因

1、报告期各产品的收入情况、成本及毛利变化等情况如下:

单位:万元

项目		蓄电池及材料	锂电池及材料	燃料电池	其他	合计
2021 年度	营业收入	205,076.41	101,332.75	4,618.72		311,027.88
	占营业收入比重(%)	65.94	32.58	1.48		100.00
	营业成本	182,541.66	87,756.49	4,683.36		274,981.51
	其中：运输费	4,485.85	3,012.72	8.91		7,507.48
	毛利率(%)	10.99	13.40	-1.40		11.59
	运输费对毛利率的影响(%)	2.19	2.97	0.19		2.41
2020 年度	营业收入	197,608.12	47,793.49	9,025.24	235.53	254,662.38
	占营业收入比重(%)	77.60	18.77	3.54	0.09	100.00
	营业成本	164,857.91	38,088.52	4,975.31	109.78	208,031.52
	毛利率(%)	16.57	20.31	44.87	53.39	18.31
收入比上年同期增减额		7,468.29	53,539.26	-4,406.52	-235.53	56,365.50
收入比上年同期增减变动(%)		3.78	112.02	-48.82	-100.00	22.13
毛利比上年同期增减额		-10,215.46	3,871.29	-4,114.57	-125.75	-10,584.49
毛利率比上年同期增减变动(%)		-5.58	-6.91	-46.27	-53.39	-6.72
剔除运输费后毛利率比上年同期增减变动(%)		-3.39	-3.94	-46.08		-4.31

由上表可知，报告期公司营业收入较上年同期增加 56,365.50 万元，主要系锂电池产品收入增加 53,539.26 万元，占收入总增加额的 94.99%，但由于国内新能源汽车行业火爆，锂电池原材料供不应求，原材料价格上涨较快且涨幅较大，而公司针对原材料价格上涨虽然也有调价和降本的措施，但不足以抵消材料成本快速上涨带来的影响，又因前期部分订单由招投标获得而本期无法调价，因此锂电池产品毛利率较大幅度的下滑，剔除运输费后毛利率比上年同期减少 3.94%。

报告期内公司蓄电池产品收入较上年同期小幅增加 3.78%，但毛利率较大幅下降，从 16.57%降至 10.99%，主要系运输费归类至营业成本核算以及越南疫情影响所致。公司 2021 年度将与合同履行成本相关的运输费归类至营业成本核算，该部分影响金额为 7,507.48 万元，其中与蓄电池业务相关的运费为 4,485.87 万元，影响毛利率 2.19%，剔除运输费后毛利率比上年同期减少 3.39%；2021 年度，受越南当地新冠疫情的影响，越南工厂开工率不足，越南工厂的销售额和毛利率出现较大幅度的下降，为满足客户订单需求，公司将部分订单转移至湖北生产基地，而境内受消费税以及人力成本的影响蓄电池产品毛利率较低。

报告期内燃料电池产品收入较上年同期下降 48.82%，主要系市场竞争激烈，

公司承接的订单毛利较低且单位固定成本上升，燃料电池产品收入毛利率下降。

2、报告期公司收入与费用变化情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度		与上年同期增减	与上年同期增减(%)
	金额	占营业收入比重(%)	金额	占营业收入比重(%)		
一、营业收入	311,027.88		254,662.38		56,365.50	22.13
二、营业总成本	322,397.86	103.66	249,334.86	97.91	73,063.00	29.30
其中：营业成本	274,981.51	88.41	208,031.52	81.69	66,949.99	32.18
税金及附加	3,262.48	1.05	2,727.53	1.07	534.95	19.61
销售费用	10,294.74	3.31	13,704.58	5.38	-3,409.84	-24.88
管理费用	17,818.53	5.73	13,731.28	5.39	4,087.24	29.77
研发费用	9,563.39	3.07	6,573.24	2.58	2,990.16	45.49
财务费用	6,477.21	2.08	4,566.70	1.79	1,910.51	41.84

由上表可知，报告期内公司营业总成本较上年同期增加 29.30%，大于营业收入的增加幅度，其中销售费用(考虑运输费后)、管理费用、研发费用、财务费用均大于收入增加幅度，因此公司的利润额较上年下降。

报告期内税金及附加较上年同期增加 534.95 万元，增加幅度为 19.61%，主要系本期缴纳消费税较多所致；国内对铅酸蓄电池征收 4%的消费税，本期消费税较上年同期增加 423.53 万元，增加幅度为 25.24%。公司毛利率整体下降且蓄电池业务收入增幅较小，但消费税增加主要系越南疫情影响，公司将部分蓄电池业务订单从越南生产基地转移至湖北生产基地生产所致。

报告期内销售费用较上年同期减少 3,409.84 万元，减少幅度为 24.88%，主要系公司将与合同履行成本相关的运输费 7,507.48 万元归类至营业成本核算所致。2020 年度销售费用运输费金额为 5,006.68 万元，本期运输费较上年同期增加 49.95%，主要系海运价格上涨所致。若上期销售费用剔除运输费，则销售费用本期较上期增幅为 18.36%，与营业收入增幅相匹配。

报告期内管理费用较上年同期增加 4,087.24 万元，增幅为 29.77%，主要系燃料电池业务板块本期如人工、房租、折旧、摊销较高，此类费用较上年增加 2,913.56 万元，占管理费用总增加额的 71.28%，其中由于武汉子公司搬迁以及大同子公司房租合同诉讼，导致长期待摊费用累计摊销较上年同期增加 1,416.47 万元。

报告期内研发费用增加 2,990.16 万元，增幅为 45.49%，主要系燃料电池业务研发投入增加所致，燃料电池业务本期研发投入金额为 6,096.68 万元。

报告期内财务费用增加 1,910.51 万元，增幅为 41.84%，主要系利息支出增加以及人民币升值汇兑损失增加所致。

综上所述，报告期内公司增收不增利主要系锂电池原材料价格上涨、海外疫情越南工厂生产受阻且海运价格上涨、燃料电池业务板块经营亏损所致。

(二)说明报告期经营活动产生的现金流量净额为负值，且与营业收入、净利润相背离的原因及合理性，经营活动大额现金流出的主要去向，各季度经营活动产生的现金流量净额波动较大的原因。

1、报告期经营活动产生的现金流量净额、营业收入、净利润情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度
营业收入	311,027.88
净利润	-44,424.89
经营活动产生的现金流量净额	-10,654.14

报告期内经营性现金流量净额为-10,654.14 万元，与净利润-44,424.89 万元差异较大，主要系本期计提信用减值损失和资产减值损失 28,889.82 万元，以及对境外子公司预计分回的利润计提递延所得税负债 7,455.71 万元，共计 36,345.53 万元所致。

2、报告期内公司经营活动大额现金流出的主要去向是因蓄电池、锂电池原材料的采购而支付的货款。

公司主要业务系电池产品的研发、生产和销售，购买蓄电池、锂电池原材料是公司经营活动的主要去向，2021 年度公司购买商品接受劳务支付的现金为 315,164.66 万元，占经营活动现金流出金额的 86.91%。

3、报告期内各季度经营活动产生的现金流量净额如下：

单位：万元

项目	2021 年四季度	2021 年三季度	2021 年二季度	2021 年一季度
经营活动产生的现金流量净额	-3,316.87	-9,132.10	2,084.13	-289.30

报告期内公司 2021 年二季度经营活动产生的现金流量净额为正主要系公司二季度销售回款较好且收到较多政府补助；三、四季度经营活动产生的现金流量

净额流出持续扩大主要系锂电池材料价格上涨的压力、海外疫情越南工厂生产受阻且海运价格上涨、燃料电池业务板块经营亏损在三、四季度持续体现所致。

### 【会计师的核查程序和核查意见】

#### （一）核查程序：

针对公司上述事项，我们实施的核查程序主要包括但不限于：

1、我们通过与管理层访谈和检查销售流程相关程序文件，了解、评估并测试了与收入确认相关的内部控制设计和运行的有效性；

2、结合业务类型我们对收入执行了分析性复核程序，以判断营业收入、毛利及毛利率变动的合理性；

3、我们对重要客户执行了交易测试，境内销售检查了销售订单或合同、出库记录、发运单、签收记录及银行收款记录等；境外销售检查了销售订单或合同、出库记录、报关单、提单和外汇回款记录等；

4、将中国电子口岸系统中出口货物明细数据与雄韬电源公司账面数据比对，以验证境外销售金额的准确性和真实性；

5、我们根据客户交易的特点和性质，对重要客户执行了函证程序以确认应收账款余额和销售收入金额；

6、我们对收入执行了截止测试程序；

7、获取公司的采购明细账，结合主要原材料采购单价变动分析毛利率变动的原因及合理性；

8、获取大额采购的采购合同，并检查对应的材料入库单据，检查采购交易的真实性；

9、向公司管理层了解季度业绩波动的原因，结合存货、营业成本及期间费用等科目审计程序的执行情况，分析季度业绩波动的原因其合理性。

#### （二）核查意见：

经核查，我们认为：

报告期内公司增收不增利主要系锂电池原材料上涨、海外疫情生产受阻且海运价格上涨、燃料电池业务板块经营亏损所致；报告期内公司经营活动产生的现金流净额与净利润背离的原因、经营活动大额现金流出去向、各季度经营活动产

生的现金流量净额波动较大的原因是合理的。

**二、(问询函第 2 条)2、2021 年度，你公司计提信用减值损失和资产减值损失准备共计 2.89 亿元，其中应收账款坏账损失、预付账款坏账损失、存货跌价准备、长期股权投资减值准备分别计提 0.92 亿元、0.52 亿元、0.37 亿元、0.35 亿元。请你公司结合减值资产报告期内变化情况、发生减值迹象的具体表现及发生时间等，说明本期资产减值金额同比大幅增长的原因，相关减值计提的判断依据及合理性，是否符合《企业会计准则》的规定，是否存在利用不合理的资产减值损失进行业绩洗大澡，达到跨期利润转移的目的。请你公司年审会计师核查并发表明确意见。**

公司回复：

(一)2021 年度公司计提信用减值损失和资产减值损失准备明细情况：

单位：万元

项目	2021 年末账面余额	2020 年末账面余额	与上期末余额增减	与上期末余额增减 (%)	2021 年末坏账准备	2020 年末坏账准备	2021 年度计提金额	2021 年度转销或转回金额
应收票据		907.92	-907.92	-100.00		27.24	-27.24	
应收账款	112,868.06	113,190.41	-322.35	-0.28	18,045.04	12,108.58	9,229.07	3,292.61
其他应收款	16,274.45	4,141.37	12,133.08	292.97	445.16	497.08	-57.37	-5.45
长期应收款(含一年内到期的长期应收款)	10,937.22	11,428.32	-491.10	-4.30	5,975.68	1,917.79	4,057.89	
预付账款	15,105.60	10,640.37	4,465.23	41.96	5,235.22		5,235.22	
存货跌价准备	76,123.27	52,674.24	23,449.03	44.52	5,157.39	2,466.28	3,675.46	984.35
长期股权投资	38,715.25	45,451.05	-6,735.80	-14.82	4,834.50	1,369.37	3,465.13	
其他非流动资产	10,500.00	11,487.38	-987.38	-8.60	3,311.66		3,311.66	
合计	280,523.85	249,921.06	30,602.79	12.65	43,004.65	18,386.34	28,889.82	4,271.51

#### 1、应收票据坏账准备和其他应收款坏账准备

2021 年末应收票据坏账准备和其他应收款坏账准备较上年变动额不大，应收票据坏账准备减少主要系票据到期回款所致；其他应收款坏账准备减少主要系上年其他应收股权转让款本期到期收回所致。

#### 2、应收账款坏账准备

2021 年末补提应收账款坏账准备 9,229.07 万元，主要系公司对物拉邦物流

供应链(上海)有限公司(以下简称物拉邦公司)单项计提坏账准备所致。

报告期内对物拉邦公司坏账准备计提情况如下：

单位：万元

单位名称	2021 年末 账面余额	2021 年末 坏账准备 金额	2020 年末 坏账准备 金额	较上期末增 加计提金额	判断依据
物拉邦公司	8,730.00	8,730.00	1,887.43	6,842.57	欠款方的经营不善、被 债权人起诉、实际控制 人被限制高消费

上海清风典当有限公司起诉物拉邦公司于 2021 年 11 月开庭，广东中信融资租赁有限公司起诉物拉邦公司于 2022 年 2 月开庭，上海福晓融资租赁有限公司起诉物拉邦公司于 2022 年 4 月开庭。考虑到物拉邦公司的经营状况以及面临的诉讼赔偿，公司管理层预计无法收回款项，因此对其剩余未回款金额全额计提坏账准备。

### 3、长期应收款坏账准备(含一年内到期的长期应收款)

长期应收款主要系佛山星网讯云网络有限公司(以下简称佛山星网公司)的欠款，报告期内坏账准备计提情况如下：

单位：万元

项目	2021 年末	2020 年末	判断依据
账面余额(A)	12,693.87	13,184.97	
未确认融资收益(B)	1,756.65	1,756.65	
未实现销售利润(C)	-174.13	-174.13	
计提基数(D=A-B-C)	11,111.35	11,602.45	
坏账准备(E)	5,975.68	1,917.79	参照应收账款预期信用损 失率计提
计提比例(F=E/D)	53.78%	16.53%	

佛山星网公司 2019 年度回款金额为 100.00 万元，2020 年度回款金额为 1,200.00 万元，2021 年度回款金额为 400.00 万元，2022 年 1-4 月回款金额为 130.00 万元，累计向公司回款 1,830.00 万元；考虑到 2021 年末佛山星网公司未按还款计划正常还款，且部分款项已逾期 2-3 年，因此公司管理层参照应收账款账龄 2-3 年的预期信用损失率 53.78%，以账面余额 11,111.35 万元为计提基数计提坏账准备 5,975.68 万元。

### 4、预付款项坏账准备

预付款项坏账准备主要系湖南宇腾有色金属股份有限公司(以下简称湖南宇

腾公司)的预付材料款 5,235.22 万元。

报告期内对湖南宇腾公司坏账准备计提情况如下：

单位：万元

单位名称	2021 年末 账面余额	2021 年末坏 账准备金额	2020 年末坏 账准备金额	较上期末增 加计提金额	判断依据
湖南宇腾公司	5,235.22	5,235.22		5,235.22	欠款方的经营不善、被债权人起诉、失信被执行人

2021 年湖南宇腾公司成为失信被执行人情况如下：

序号	发布日期	案号	执行法院	履行情况
1	2021/12/23	(2021)湘 1002 执 2510 号	郴州市北湖区人民法院	全部未履行
2	2021/9/28	(2021)湘 0111 执 7035 号	长沙市雨花区人民法院	全部未履行
3	2021/5/17	(2021)豫 0184 执 1350 号	新郑市人民法院	全部未履行

本公司 2020 年度与湖南宇腾公司正常交易，2020 年度累计向湖南宇腾公司采购金额为 6,685.80 万元(含暂估)，但 2021 年度湖南宇腾公司经营状况急转直下，陆续被债权人起诉。考虑到湖南宇腾公司 2021 年度已被列为失信执行人且无法被执行的金额较大，公司管理层预计无法收回款项，因此对其全额计提坏账准备。

#### 5、存货跌价准备

2021 年末存货跌价准备计提金额情况如下：

单位：万元

项目	2021 年末存货跌价准备	2020 年末存货跌价准备	较上期末增减
原材料	1,937.48	597.85	1,339.63
在产品	3.06	15.54	-12.48
产成品	3,216.84	1,852.89	1,363.95
合计	5,157.39	2,466.28	2,691.11

其中 2021 年末燃料电池相关存货跌价准备计提金额情况如下：

单位：万元

项目	2021 年末存货金额	2021 年末存货跌价准备	跌价计提比例(%)
原材料	3,900.91	1,218.01	31.22
产成品	2,886.38	888.21	30.77
合计	6,787.29	2,106.22	31.03

2021 年末存货跌价准备计提金额较上期末增加 2,691.11 万元，期末余额为 5,157.39 万元，主要系燃料电池相关存货计提跌价准备金额较大所致。2021 年



末燃料电池相关存货跌价准备金额为 2,106.22 万元，其中原材料计提金额为 1,218.01 万元，产成品计提金额为 888.21 万元。由于前期部分产品备货较多，而本期燃料电池业务营收较小，且燃料电池相关产品对存储的环境要求较高，产品性能可能随时间存在衰减，因此管理层对于本期形成的呆滞异常燃料电池库存计提了较多的跌价准备。

#### 6、长期股权投资减值准备

2021 年度计提长期股权投资减值准备 3,465.13 万元，主要系对参股公司广东国能联盛新能源汽车有限公司(以下简称国能联盛公司)计提减值准备所致。

报告期内对国能联盛公司长期股权投资减值准备计提情况如下：

单位：万元

单位名称	2021 年末 账面余额	2021 年末减 值准备金额	2020 年末减 值准备金额	较上期末 增减	判断依据
国能联盛公司	3,465.13	3,465.13		3,465.13	参股公司的经营不善、被 执行人、实际控制人被限 制高消费

本公司于 2019 年 12 月向国能联盛公司增资 3,500.00 万元，持有国能联盛公司 20.00%的股份。国能联盛公司于 2022 年 3 月 8 日被列为被执行人，实际控制人于 2022 年 3 月 8 日被限制高消费。考虑到国能联盛公司已列为被执行人、实际控制人被限制高消费，结合参股公司的经营状况，本公司管理层预计国能联盛公司实际控制人无回购股份的履约能力，该笔投资存在较大减值风险，因此对其全额计提坏账准备。

#### 7、其他非流动资产减值准备

2021 年末其他非流动资产 10,500.00 万元，主要系预付江山永泰投资控股有限公司(以下简称江山永泰公司)股权转让款。其他非流动资产减值准备为 3,311.66 万元，主要系对该笔预付款计提减值准备所致。

该笔款项于 2019 年支付给江山永泰公司，用于收购江山宝源国际融资租赁有限公司(江山宝源公司)17.40%股份，该笔预付款账龄为 2-3 年。鉴于江山宝源公司的经营状况，以及中国人民银行于 2021 年 12 月 31 日发布的关于《地方金融监督管理条例(草案征求意见稿)》公开征求意见的通知中对融资租赁行业不允许跨区域经营的政策风险，公司管理层在 2021 年四季度仍在协商如何处理该笔债权。根据合同约定，江山宝源公司需要重组董事会、修改公司章程以及更换关

键管理人员，股东双方需要按照协议约定对该部分人员进行补充，以达到公司控股的要求，但截止 2021 年度财务报告日，该笔交易仍未按合同约定完成交割。考虑到此笔债权的风险敞口，公司管理层将“对江山宝源的长期股权投资期末余额+预付的股权受让款 10,500.00 万元”与“按 62.40%计算的江山宝源期末净资产享有的份额”之差，对此笔债权计提减值准备。

2021 年末对预付江山永泰公司的股权转让款计提减值准备的计算过程如下：

单位：万元

项目	金额	备注
2021 年长期股权投资江山宝源期初账面余额	25,399.32	A
2020 年末江山宝源净资产	56,442.94	B
2020 年末按 45.00%持股比例计算享有的净资产份额	25,399.32	C=B*0.45
2021 年江山宝源公司净利润	-15,130.64	D
2021 年末按 45.00%持股比例计算享有的净利润	-6,808.79	E=D*0.45
2021 年末江山宝源净资产	41,312.30	F
2020 年末按 62.40%持股比例计算享有的净资产份额	25,778.87	G=F*0.624
2021 年长期股权投资江山宝源期末账面余额	18,590.53	H=A+E
2021 年末其他非流动资产账面余额	10,500.00	I
2021 年末长期股权投资和其他非流动资产账面余额合计	29,090.53	J=H+I
其他非流动资产减值准备	3,311.66	K=J-G

(二) 本期资产减值金额同比大幅增长的原因，相关减值计提的判断依据及合理性，是否符合《企业会计准则》的规定，是否存在利用不合理的资产减值损失进行业绩洗大澡，达到跨期利润转移的目的

由上述可知，本期资产减值金额同比大幅增长主要系佛山星网公司经营不善，无法按期还款，且逾期时间较长，管理层参照应收账款预期信用损失率计提减值准备；物拉邦公司、湖南宇腾公司、国能联盛公司经营不善，因法律纠纷被列为执行人、失信执行人或实际控制人被限制高消费，管理层预计其无偿债履约能力计提减值准备；考虑到对江山宝源公司相关债权的风险敞口，按江山宝源公司净资产乘以模拟的持股比例计算风险敞口从而计提减值准备；燃料电池业务相关存货呆滞异常而计提跌价准备所致。

公司本期相关减值计提的依据合理，符合《企业会计准则》的规定，不存在利用不合理的资产减值损失进行业绩洗大澡达到跨期利润转移的目的。

#### 【会计师的核查程序和核查意见】

### (一) 核查程序

针对公司上述事项，我们实施的核查程序主要包括但不限于：

1、了解管理层与确认信用减值损失和资产减值损失的内部控制，评价这些内部控制的设计和运行有效性，并进行测试；

2、复核以前年度各项资产减值准备的后续实际核销或转回情况，评价管理层过往预测的准确性；

3、对于单独确认信用减值损失的资产，选取样本获取管理层对预计未来可收回金额做出估计的依据，并复核其合理性；

4、对于按信用风险组合确认信用减值损失的资产，结合信用风险特征、账龄分析、预期信用损失率的确定以及期后回款情况测试，评价管理层对信用减值损失确认的合理性；

5、结合函证程序及资产监盘程序，评价管理层对信用减值损失和资产减值损失确认的合理性；

6、了解并检查表明资产发生减值的相关客观证据；查看与信用减值损失和资产减值损失确认及核销相关的董事会决议；

7、评估管理层对信用减值损失、资产减值损失及相关科目的财务报表披露是否恰当。

### (二) 核查意见

经核查，我们认为：

本期资产减值金额同比大幅增长主要系佛山星网公司经营不善，无法按期还款，且逾期时间较长，管理层参照应收账款预期信用损失率计提减值准备；物拉邦公司、湖南宇腾公司、国能联盛公司经营不善，因法律纠纷被列为执行人、失信执行人或实际控制人被限制高消费，管理层预计其无偿债履约能力计提减值准备；考虑到对江山宝源公司相关债权的风险敞口，按江山宝源公司净资产乘以模拟的持股比例计算风险敞口从而计提减值准备；燃料电池业务相关存货呆滞异常而计提跌价准备所致。

公司本期相关减值计提的依据合理，符合《企业会计准则》的规定，不存在利用不合理的资产减值损失进行业绩洗大澡达到跨期利润转移的目的。

三、(问询函第 3 条)3、报告期末, 你公司流动负债为 28.8 亿元, 占总负债比例达 90.26%, 其中短期借款为 7.48 亿元, 期末货币资金余额为 14.78 亿元, 受限比例为 55.14%。请你公司结合目前有息负债到期情况、可自由支配货币资金、预计经营现金流情况、资产变现能力等说明具体偿债资金来源等, 说明你公司应对流动性风险、提高偿债能力的具体措施, 并说明是否存在相关风险。请你公司年审会计师核查并发表明确意见。

公司回复:

(一) 截止 2022 年 5 月 31 日有息负债到期情况如下:

1、按债务类型的有息负债情况:

单位: 万元

债务类型	本金
短期借款	81,041.82
长期借款	23,500.00
其中: 一年到内到期长期借款	850.00
长期借款	22,650.00
合计	104,541.82

注: 上述数据未经审计。

2、有息负债到期情况

单位: 万元

按合同约定还款期	本金
1 年内到期	89,956.82
其中: (2022 年 8 月末) 到期	20,816.55
(2022 年 11 月末) 到期	7,686.27
(2023 年 2 月末) 到期	42,410.00
(2023 年 5 月末) 到期	19,044.00
1-2 年内到期	815.00
2-5 年内到期	13,770.00
合计	104,541.82

注: 上述数据未经审计。

截止 2022 年 5 月 31 日，公司均已足额偿付到期有息负债，无一笔逾期偿付或未付借款情况。

(二) 截止 2022 年 5 月 31 日可自由支配的货币资金明细如下：

单位：万元

项目	金额
货币资金账面余额	139,452.84
受限制的货币资金	72,419.52
现金及现金等价物	67,033.32

注：上述数据未经审计。

截止 2022 年 5 月 31 日公司可自由支配的货币资金余额较 2021 年末略微增长。

(三) 公司应对流动性风险、提高偿债能力的具体措施，并说明是否存在相关风险

公司应对流动性风险、提高偿债能力的具体措施如下：

#### 1、有计划地收回部分对外股权投资

截止 2021 年底，公司对外股权投资余额约为 7.57 亿元，部分投资已经带来可观的收益，经公司管理层决策，在 2022 年要逐步收回部分对外投资款项，预计回款总金额在 1.5-3 亿元，目前投资部正在按计划有序推进。

#### 2、加强对客户的销售回款管理

公司将继续加强对应收账款的源头管控，在销售合同签订环节即对付款条件进行严格管控，加强销售客户的信用额度及信用期限管理，力争在销售源头持续提高应收账款质量，保证应收账款后期顺利回款；对于已逾期款项，积极与客户协商还款或通过法律途径保障公司利益。

#### 3、改善对供应商的付款账期

2021 年度由于锂电池原材料供不应求，供应商议价能力较强，公司采购付款方式中款到发货和货到付款的比例较大。在 2022 年上半年，公司管理层已要求采购部积极与供应商协商付款条件，目前已降低部分采购的预付款比例、延长了付款账期，预计将有效缓解公司现金流压力。

#### 4、积极应对疫情影响，提升资产的变现能力

2021 年度，受越南当地新冠疫情的影响，越南工厂开工率不足，严重影响越南工厂的产能利用率，因此公司积极配合政府防疫要求，努力推动复工复产，越南工厂已于 2022 年二季度恢复正常生产，达到疫情前正常产能水平。

#### 5、除燃料电池的研发经费外，对燃料电池业务开源节流

2021 年度，燃料电池业务营收较小且经营开支较高，燃料电池板块经营亏损严重，为此公司管理层决定，在 2022 年度，除燃料电池的研发经费外，对燃料电池业务板块开源节流，努力提升营收规模，缩减各项不必要的经营开支，提升燃料电池板块的经营效益。

#### 6、保持金融机构授信充足

公司有息负债主要为银行等金融机构借款，鉴于公司与各金融机构良好的合作关系，公司预计大部分有息负债均可取得银行转贷、续贷。截至 2022 年 5 月 31 日，各金融机构对公司综合授信额度 29.89 亿元，尚有可使用信用额度 10.56 亿元。总体来看，转贷、续贷以及新融资能够覆盖绝大部分到期债务。

综上所述，公司有息负债到期情况分布较为合理，截止目前可自由支配的货币资金余额与 2021 年末相比较为平稳，配合销售回款及少量银行授信足以偿付借款本金及利息，公司已拟定了应对流动性风险、提高偿债能力的具体措施，公司的流动性风险较小。

### 【会计师的核查程序和核查意见】

#### (一)核查程序

针对公司上述事项，我们实施的核查程序主要包括但不限于：

1、向公司管理层进行访谈，了解资金规模情况，并分析其合理性；了解公司偿还短期债务的具体措施，并分析措施的合理性；

2、获取公司截止 2022 年 5 月 31 日货币资金余额及受限制的货币资金明细情况；

3、获取公司截止 2022 年 5 月 31 日借款合同，检查将于下一年需偿还的金额及到期日；

4、获取公司截止 2022 年 5 月 31 日银行授信明细表及相关资料。

(二)核查意见:

经核查,我们认为:

公司目前有息负债到期情况分布较为合理,可自由支配的货币资金与 2021 年末相比较为平稳,配合销售回款及少量银行授信足以偿付借款本金及利息;公司已拟定了应对流动性风险、提高偿债能力的具体措施,若上述措施得到有效执行,公司的流动性风险较小。

中勤万信会计师事务所(特殊普通合伙)

二〇二二年六月十四日