

浙江南都电源动力股份有限公司

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公告内容真实、准确和完整，并对公告中的任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏承担责任。

浙江南都电源动力股份有限公司（以下简称“南都电源”、“公司”）于2022年1月26日收到深圳证券交易所创业板公司管理部下发的《关于对浙江南都电源动力股份有限公司的关注函》（创业板关注函〔2022〕第60号）。公司董事会高度重视，并组织相关部门、人员就关注函中的相关问题进行认真核查和落实，现将有关情况回复如下：

问题一：2021年半年报显示，你公司铅电产品、锂电产品、再生资源产品的毛利率分别为11.61%、10.68%、3.59%。此外，你公司2021年前三季度亏损0.69亿元。

（一）请你公司补充说明上述产品2021年全年和各季度的毛利率，结合2021年各季度市场竞争及原材料价格波动情况，说明各季度毛利率下滑的主要原因及合理性，你公司拟采取的应对措施。

【公司回复】

1、公司铅电产品、锂电产品、再生资源产品2021年全年和各季度的毛利率情况如下：

产品类别	2021年 全年	2021年 第一季度	2021年 第二季度	2021年 第三季度	2021年 第四季度
铅电产品	5.77%	11.86%	11.33%	10.72%	-17.36%
锂电产品	5.21%	19.86%	4.28%	5.09%	-12.59%
再生资源产品	2.94%	3.65%	3.49%	2.03%	2.29%

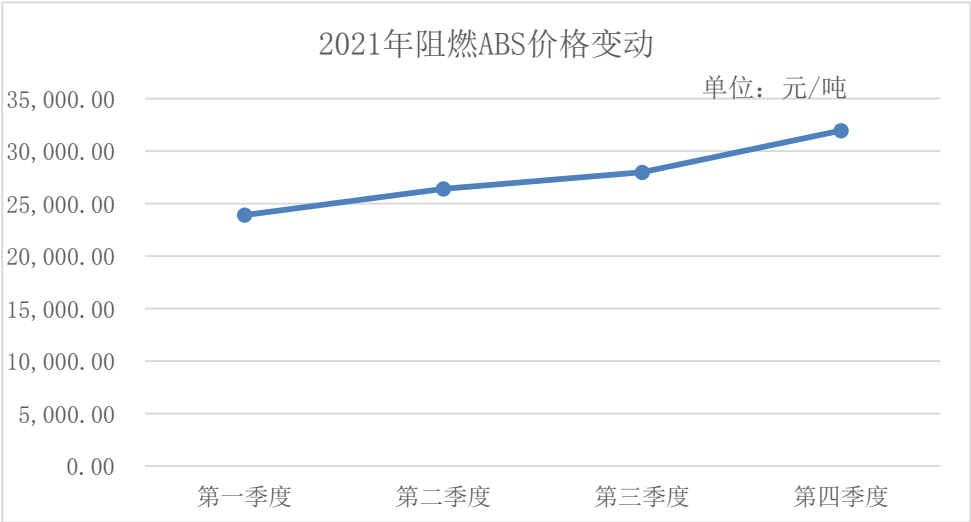
2、各季度毛利率下滑的主要原因及合理性

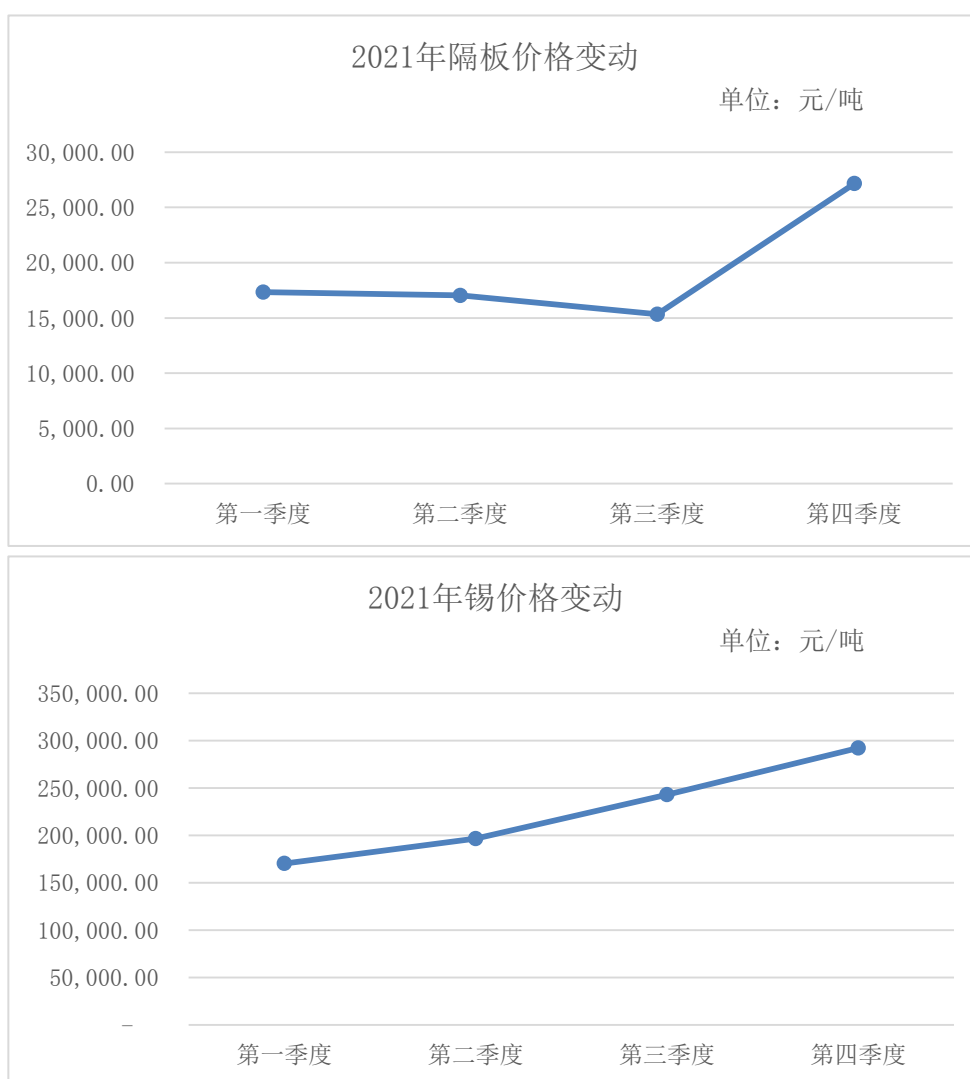
（1）铅电产品

公司铅酸电池行业主要服务于后备和储能类、轻型动力类行业，各细分行业集中度相对较高，并均有各自的龙头企业引领行业发展。其中公司在后备电源和储能领域市场占比较高，但下游客户主要集中在中国移动、中国电信、中国铁塔等大型通信类运营商，根据客户性质，公司的议价能力较弱。同时，几大国内运营商的采购方式基本为通过年度集中采购进行统一价格的锁定，虽然有铅价联动机制，但非铅原材料后期无法根据市场波动进行调价。轻型动力类铅酸蓄电池多年来一直有天能动力、超威股份两大竞争对手，其市场占有率约 70%，且持续采用低价竞争策略，整体市场竞争激烈。

公司铅电产品 2021 年前三季度毛利率变动较小，第四季度毛利率较第三季度下降约 28.08 个百分点，主要原因系：1、铅电产品原材料价格上涨，其中阻燃 ABS、隔板、锡第四季度平均单价较第三季度平均单价分别上涨约 14.21%、77.17%、20.26%。2、工业铅电产品生产基地产线于三季度末四季度进行了搬迁整合，整体开工时间及效率受到影响。四季度工业铅电产能利用率仅为 35%左右，单位制造成本大幅上升。同时，公司工业铅电业务订单基本为年度集采模式，销售价格提前锁定，无法随原材料价格波动及时联动，大幅影响毛利率。3、民用铅电板块向高端产品进行整体转型，同时为加快资金回流，公司对原有民用铅电普品加大销售折扣力度，致使毛利率下降明显；同时，受前期订单锁价等因素影响，导致毛利率大幅下降。4、受疫情影响，公司海外高毛利率订单明显减少，第四季度海外高毛利率订单交付较少，低毛利率客户订单占比提升，进一步影响铅电业务综合毛利率。

公司铅电产品主要辅材 2021 年采购均价波动趋势图如下：





(2) 锂电产品

近年来锂电池需求迅猛增长，我国锂离子电池各细分子行业已经逐步呈现出强者恒强的局面。在销量方面，根据 GGII 数据显示，2021 年 1-6 月，全球电动汽车电池总装机容量为 114.1GWh，前 10 家企业的总市场份额为 94.2%，其中，宁德时代，市场占有率为 29.9%。LG 新能源，市场占有率为 24.5%，第三至第十位的企业分别为：松下、比亚迪、三星 SDI、SKI、中航锂电、国轩高科、AESC、PEVE，市场集中度提升的趋势明显。公司目前在上游的采购能力、下游议价能力、产能规模及资金回流速度等方面与头部企业存在较大的差距。

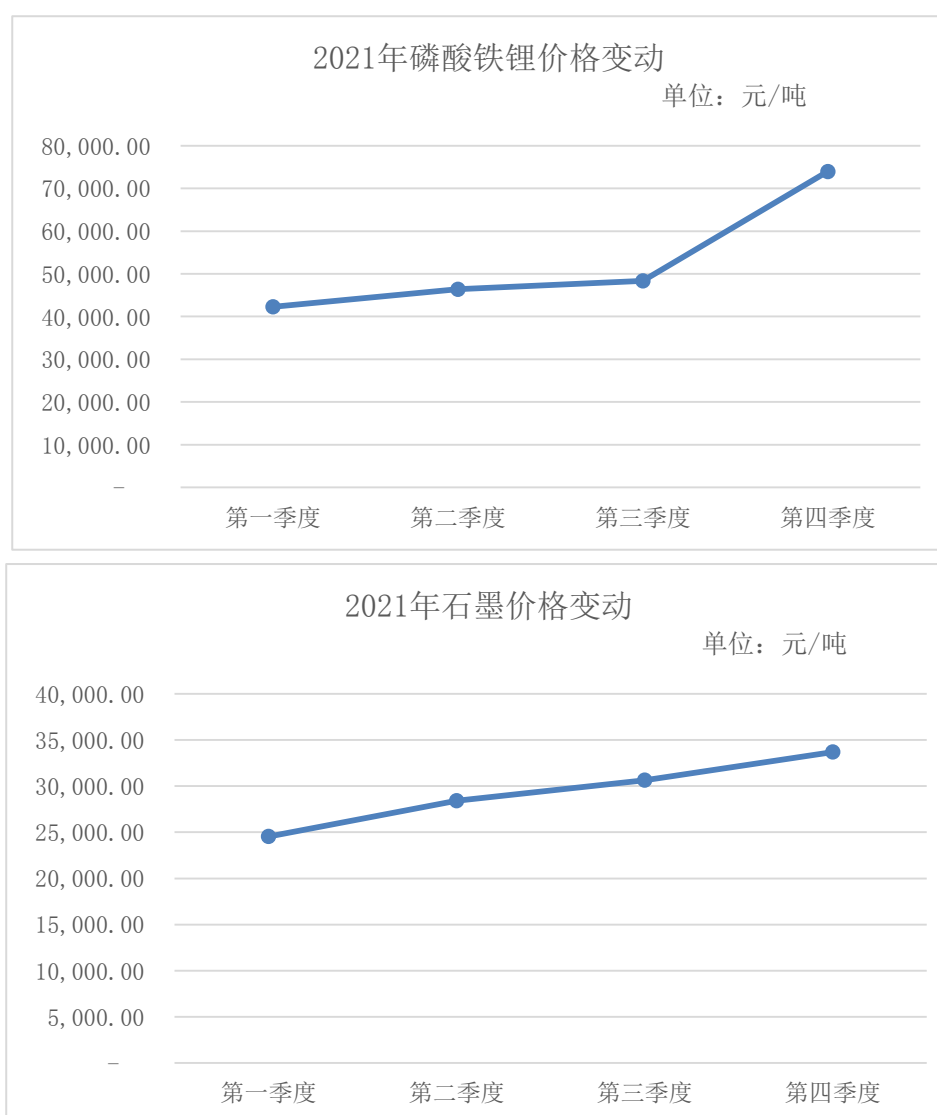
公司锂电产品 2021 年第一季度毛利率为 19.86%，第二季度为 4.28%，毛利率下降主要受锂电产品原材料的价格大幅上涨影响，其中磷酸铁锂、石墨、电解液第二季度平均单价较第一季度平均单价分别上涨约 9.68%、15.77%、44.64%，整体材料成本上升约 11.03%。同时，加快市场拓展力度，原有客户结构发生变

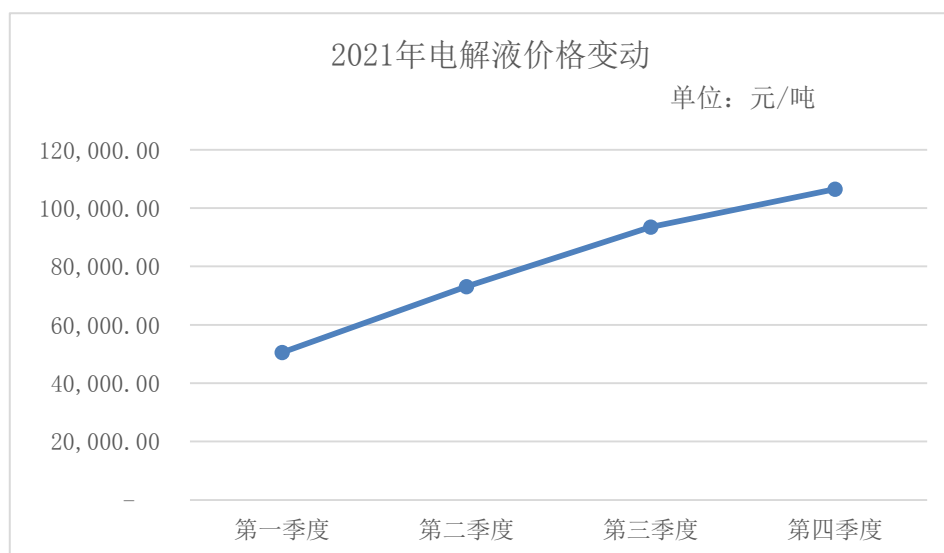
化，第二季度低毛利率订单交付占比提升，导致毛利率下降。

2021 年第三季度锂电产品毛利率与第二季度基本持平。

第四季度锂电产品毛利率为-12.59%，较第三季度大幅下降，主要系原材料价格上涨及“双控”政策限电限产因素影响。其中，锂电产品主要原材料磷酸铁锂、石墨、电解液第四季度均价较第三季度均价上涨幅度分别为 52.91%、9.96%、13.89%，原材料价格上涨累计影响成本上升约 15.05%。同时，受“双控”政策限电限产影响，锂电产能利用率不足，单位人工及制造费用上升，第四季度锂电产品平均制造费用较第三季度上升 23.18%，影响成本上升约 5.02%。

公司锂电产品主要原材料 2021 年采购均价波动趋势图如下：





(3) 再生资源产品

再生铅行业参与者由传统老牌再生铅龙头企业、铅酸电池企业打造的铅循环产业链以及原生铅生产企业组成。公司虽处于行业的主要参与者，公司主要业务模式为将以铅酸废旧电池为主的含铅废料加工生产成金属铅并对外销售，其采购铅酸废旧电池等原材料和销售产成品金属铅的定价方式均参考上海有色金属网金属铅的区间均价确定，原材料采购价格与成品铅锭销售价格之间的差额为公司的利润来源，产能利用率对于公司的经营业绩影响较大。

公司再生资源产品 2021 年第二季度毛利率为 3.49%，较第一季度 3.65%略有下降，主要受废旧电池采购价格与上海有色金属网金属铅的区间均价的比例（以下简称“采购比”）上升影响。第三季度毛利率为 2.03%，较第二季度下降 1.46 个百分点，主要受采购比的持续提高影响。

再生资源产品第四季度毛利率为 2.29%，较第三季度略有上升，主要系第四季度锂电回收项目投入生产，锂电回收业务毛利率较高；但受第四季度再生铅冶炼炉大修影响，停产时间较长，产能利用率下降，单位成本上升，进而影响毛利率下降。

3、公司拟采取的应对措施如下：

(1) 原材料的普遍大额上涨已经成为行业共识，目前下游客户已经大部分接受了价格上涨的客观情况。2021 年末公司已经与大部分下游客户进行了涨价措施，进行了一定的价格传导，缓解了一部分原材料价格上涨的压力。

(2) 公司子公司华铂新材料首期年处理 2.5 万吨废旧锂离子电池回收项目

已经落地，公司将初步打造锂电产业链闭环，实现公司内部产业结构调整与产业升级，同时保障公司锂电产品原材料生产及采购成本，保证公司盈利能力。

(3) 通过技术研发，提升锡、锑、铜等有色小金属综合回收，从而提高再生铅产品整体毛利率。

(4) 2021 年末公司已经对现有的铅电、锂电进行了产线整合，2022 年产能利用率将会提升，降低单位成本。

(5) 围绕公司储能、锂电产业，构建完善自身供应链生态，增强公司供应链竞争力和交付能力，进一步降低公司生产成本提高交付效率。

(6) 加强研发和品质管控，通过对原材料、设计、工艺、生产各个环节的精确控制，打造高质量产品，赢得优质客户，提高议价能力，进而提升公司毛利率。

(二) 请结合前述事项，分析说明你公司 2021 年全年与前三季度净利润差异较大的原因，是否存在收入成本跨期调节利润的情形。

【公司回复】

2021 年全年与前三季度净利润差异较大，主要原因如下：

1、毛利率下降影响如前述事项描述，受材料价格大幅上涨、产能利用率不足、客户销售结构、普通民用铅电产品销售价格大幅下降等多种因素共同影响所致。结合海运费的大幅增长，综合影响毛利率大幅下降。对净利润影响约 4.5 亿元；

2、民用锂电新产品、民用铅酸普通产品部分批次于四季度出现了质量问题，产生了较多的售后服务费用；年终奖提取等费用，合并影响净利润约 1 亿元；

3、第四季度因处置储能电站等资产，资产处置损失金额约 1.6 亿元；

4、根据现有电站的运行情况，考虑进一步进行减持测试，预计金额约 0.6 亿元；

5、根据公司年度经营情况，公司预计将计提商誉、存货等资产减值准备金额约 1 亿元；

6、根据应收账款等应收款项账龄结构，及考虑个别款项的可回收性，预计影响净利润约 1 亿元；

综上，公司第四季度亏损较多，主要系材料价格继续上涨和销售价格竞争激烈、年末电站处置及根据会计制度要求年末计提商誉减值等因素影响所致，公司不存在收入成本跨期调节利润的情形。

问题二、2020 年，你公司因部分储能电站消纳不足，对其计提资产减值准备约 2 亿元。2021 年，你公司处置储能电站再次确认损失约 1.6 亿元。

（一）请你公司补充说明上述被处置电站的详细情况，包括处置时间、金额、定价依据及合理性、处置损益金额等。

【公司回复】

公司本次处置的 5 座储能电站分别是镇江 ZY、镇江 SK、JN 化工、DP 化工、CY 化工储能电站，总容量 280MWh，总原值 38,337.27 万元。截止 2021 年 12 月 31 日，已计提累计折旧及减值准备 13,441.26 万元，账面净值 24,896.01 万元。

上述储能电站位于江苏镇江，使用客户为高能耗企业，受江苏省当地产业政策调整影响，公司储能电站消纳不足，针对该 5 座储能电站，公司已于 2020 年度计提了储能电站减值准备 10,596 万元。

2021 年二季度开始，该 5 座储能电站在运营收益持续下滑的基础上，开始出现停运状态，已无运营收益。下半年开始，公司积极寻找新用户，对接储能电站转移方案，研究把相关电站搬迁到其他新用户的可行性，由于铅碳电站规模及占地面积等因素，经过三个月的充分论证和对接，公司确定电站搬迁方案无法实施，为了尽快盘活资产，最终决定对已无收益的电站进行报废处置。相关储能电站处置工作于 2021 年四季度完成。

具体报废处置情况如下：

1、铅碳电池。储能电站的核心设备铅碳电池均以报废电池形式销售给安徽华铂再生资源科技有限公司（以下简称“华铂科技”）。华铂科技于 2021 年 10 月至 11 月合计收到电池 13,735.58 吨，金额 11,029.62 万元（不含税金额 9,760.72 万元），均价 8,029.96 元/吨，加运费后华铂科技采购均价是 8,199.96 元/吨（电池定价根据电池到厂日期，结合上海有色金属网铅均价及市场同类型电池采购价格确定）。2021 年 10 月至 11 月华铂科技采购其他同类型电池采购含税均价为 8,238.66 元/吨，与这批废电池采购均价 8,199.96 元/吨相比，偏差率

为 0.47%，偏差很小，处置价格公允、合理。

2、集装箱、开关柜、变压器、逆变器、电缆线等设备。公司针对这批设备进行招标销售处理，根据招标情况确定了镇江金鑫再生资源回收有限公司、湖北露毫再生资源有限公司等设备处置单位为中标单位，并于四季度进行了集中处置。截止目前，处置这批设备合计金额约 1,800 万元（不含税金额约 1,600 万元），已收款 1,290.68 万元。

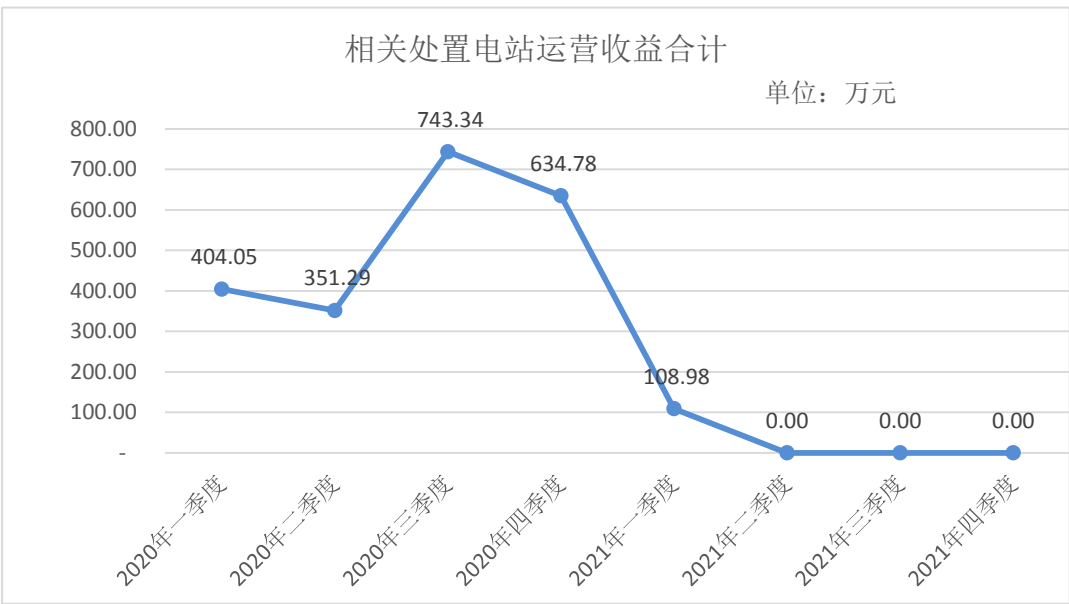
综上，被处置的电站处置前账面净值 24,896.01 万元，处置电池价值 9,760.72 万元，处置其他设备价值约 1,600 万元，处置储能电站需确认损失约 13,535.29 万元。

（二）请补充说明上述电站 2020 年及 2021 年处置前的运营收益情况及变化趋势，说明你公司前期未充分计提减值准备的原因及合理性，是否存在调节利润的情形。

【公司回复】

1、处置电站的 2020 年及 2021 年运营效益情况说明

本次处置的电站由于疫情影响 2020 年上半年运营收益较低，下半年随着疫情在国内的逐步缓解，经济活动的逐渐恢复，运营收益增加。2021 年由于环保政策的持续趋严，工厂产能利用率降低，相关储能电站消纳严重不足，一季度收益大幅下滑，二季度开始已无收益。相关储能电站分季度运营收益变动趋势如下图所示：



单位：万元

资产名称	容量 (MWh)	2020年 一季度	2020年 二季度	2020年 三季度	2020年 四季度	2021年 一季度	2021 年二季 度	2021年 三季度	2021 年四季 度
DP 化工	16	32.49	24.96	21.95	17.85	8.42	0.00	0.00	0.00
CY 化工	24	32.68	20.83	23.20	17.67	8.01	0.00	0.00	0.00
镇江 ZY	160	258.16	243.25	548.18	497.56	67.62	0.00	0.00	0.00
镇江 SK	32	39.47	27.92	68.59	44.89	9.73	0.00	0.00	0.00
JN 化工	48	41.24	34.32	81.42	56.81	15.20	0.00	0.00	0.00
合计	280	404.05	351.29	743.34	634.78	108.98	0.00	0.00	0.00

2、关于处置电站的减值计提情况及合理性

(1) 2020 年计提电站减值情况：

2020 年二季度之后，随着疫情在国内的逐步缓解，经济活动的逐渐恢复，该批电站运营收益整体呈现增长趋势。但 2020 年 11 月，江苏省人民政府出台了《省政府关于加强全省化工园区化工集中区规范化管理的通知》，提出化工集中区要加强科学规划，重点清理低端低效和安全环保不能稳定达标企业，同时逐步明晰和完善主导产业链或产品集群，加大安全环保整治提升力度。公司镇江化工园区储能电站用户主要为高能耗企业，受上述政策影响较大，2021 年 1-2 月产能利用率降低，并由此导致相关储能电站消纳严重不足。同时，伴随着未来环保政策的持续趋严，预计相关储能电站的效益存在持续下行的风险。

2021 年春节后，相关电站由于用户消纳原因，运营收益下滑严重，基于谨慎性原则，公司对所有在运行的储能电站进行了全面的排查及减值测试。公司基于 2020 年 12 月 31 日储能电站的账面净值作为初始投资，根据 2020 年度各电站实际运行收益和电站未来使用年限来测算电站投资回报率，投资回报率为 7%时计算账面价值，据此测算，对这批已处置电站计提了减值准备 10,596 万元，不存在调节利润的情节。

(2) 2021 年前三季度未计提减值准备原因说明

上述处置的五个用户侧储能电站，无运营收益的原因主要系使用客户受环保政策影响，其自身工厂产能利用率较低，而导致的相关储能电站消纳严重不足，最终导致相关电站处于停运状态。其电站本身运行质量良好，同时该批储能电站系集装箱式模式，可以随时搬迁转移使用。

同时，2020 年下半年和 2021 年针对储能产业，国家和各地方陆续出台了支

持储能发展的各类政策，尤其是国家发展改革委七月份出台的《关于进一步完善分时电价机制的通知》，通知中说明了要加大峰谷电价差的比例，并强化分时电价机制执行。同时引导进行用户侧为削峰填谷、改善电力供需状况，建设以新能源为主体的新型电力系统、保障电力系统安全稳定经济运行提供支撑。这无疑是对公司用户侧储能电站的重大利好，将会给用户侧储能带来了更好的商机。针对此政策红利，公司认为该批电站可以找到新用户使用，预计未来能持续产生效益。经测试，该批电站前期计提的减值准备已经比较充分，故未在二、三季度对该批电站进行计提减值准备。

从下半年开始，公司积极寻找新用户，对接电站转移方案，研究把相关电站搬迁到其他新用户的可行性，由于铅碳电站规模及占地面积等因素，经过三个月的充分论证和对接，公司确定电站搬迁方案困难，为了尽快盘活资产，最终决定对无收益的电站进行报废处置。相关电站处置工作在 2021 年四季度完成。

综上所述，公司前期已充分计提减值准备，不存在调节利润的情形。

（三）请补充说明你公司其余储能电站项目 2021 年度电量消纳、运行收益和同比变动情况，是否存在减值迹象，和前述产生处置损失的电站运行情况是否存在明显差异，如是，请说明原因和合理性。

【公司回复】

1、其余储能电站项目 2021 年度电量消纳、运行收益和同比变动情况

截至 2021 年底，公司尚在运营储能电站总容量 536.3MWh，2021 年总收益 4,823.5 万元，比 2020 年下降 465.27 万元，下降比例为 8.8%。主要原因为：

（1）无锡 XZ 和 ZD 化学两个电站，受“双控”政策影响，该用户产能不足，电站用电消纳不足，导致 2021 年运营收益同比下降。

（2）蓝景 LJ、北京 HG 和北京 QQ，这三个电站所在地是北京。由于“4·16”北京大红门储能电站事故影响（该事故与本公司无关），上述电站 2021 年 4 月开始停运，按照相关政府要求，须重新办理发改、消防等相关审批手续后方可恢复运行，截止目前审批相关手续尚在办理过程中。

（3）无锡 CS 电站，由于用户变压器大修，该电站 2021 年 2 月份开始停运。用户大修完成后，已经重新办理电站并网手续，2021 年 12 月该电站已经恢复运

行。

(4) JS 项目电站主体已完工，公司正在积极办理电站并网运行相关政府手续。

(5) 华能 XJ 和华能 QN 两个项目合计 4MWh，项目较小，该项目是与华能集团合作，是为解决新能源光伏电站消纳问题，与光伏电站联合运行的实验项目，暂无收益。

(6) 深圳 YX 项目规模较小，只有 2MWh，项目暂时因为用户消纳不足，没有收益。但是该项目位于广东深圳，是广东省用户侧储能的示范项目，可以促进广东省用户侧储能项目拓展。

2021 年度电量消纳、运行收益和同比变动情况如下表所示：

单位：万元

其余电站		运营收益及同比情况			电量消纳及同比情况		
资产名称	容量 (MWh)	2021 全年	2020 全年	变动率	2021 全年	2020 全年	变动率
无锡 XZ	160.00	1,598.75	2,056.34	-22.25%	3,694.98	4,994.43	-26.02%
蓝景 LJ	2.50	12.15	42.01	-71.08%	19.51	64.74	-69.86%
镇江 TG	8.00	111.70	100.19	11.48%	246.70	234.99	4.98%
苏州 SZ	1.00	7.94	7.39	7.33%	15.96	16.80	-4.99%
仓环 TY	12.00	180.10	156.49	15.08%	386.15	353.67	9.18%
无锡 YS	12.00	202.54	180.39	12.28%	383.63	345.81	10.94%
无锡 CS	8.00	11.28	123.03	-90.83%	22.29	245.70	-90.93%
常州 SL	4.00	56.69	60.47	-6.26%	120.50	124.44	-3.17%
无锡 HD	32.00	451.22	368.40	22.48%	828.41	690.22	20.02%
豪森 YY	6.00	84.96	82.32	3.20%	157.46	166.95	-5.68%
恒顺 CY	6.00	81.69	77.16	5.87%	180.84	181.61	-0.43%
北京 QQ	2.00	5.51	33.44	-83.52%	10.55	61.45	-82.83%
镇江 HK	12.00	130.78	110.11	18.77%	217.71	215.21	1.16%
万利 LT	28.80	396.92	325.65	21.89%	1,133.01	996.99	13.64%
ZD 化学	20.00	216.30	290.38	-25.51%	471.09	638.73	-26.25%
长沙 LL	48.00	1,274.99	1,274.99	0.00%	1,986.75	2,153.96	-7.76%
JS 项目	160.00	0	0	0.00%	0	0	0.00%
华能 XJ	2.00	0	0	0.00%	0	0	0.00%
北京 HG	8.00	0	0	0.00%	0	0	0.00%
华能 QN	2.00	0	0	0.00%	0	0	0.00%
深圳 YX	2.00	0	0	0.00%	0	0	0.00%
合计	536.30	4,823.50	5,288.76	-8.80%	9,875.54	11,485.72	-14.02%

2、其余电站是否存在减值迹象

从电站运营收益数据来看，存在一定减值迹象，鉴于剩余电站使用的客户经营稳定，在本次业绩预告中，考虑约 6,000 万元减值准备。截止目前相关的减值测试尚在进行中，最终资产减值损失计提的金额将由公司聘请的具备证券期货从业资格的评估机构及审计机构进行评估和审计后确定。

3、其余电站和前述产生处置损失的电站运行情况存在明显差异：

已处置电站 2021 年度电量消纳、运行收益和同比变动情况如下表所示：

单位：万元

已处置电站		运营收益及同比情况			电量消纳及同比情况		
资产名称	容量 (MWh)	2021 全年	2020 全年	变动率	2021 全年	2020 全年	变动率
DP 化工	16.00	8.42	97.26	-91.35%	20.08	296.74	-93.23%
CY 化工	24.00	8.01	94.38	-91.51%	21.92	320.37	-93.16%
镇江 ZY	160.00	67.62	1,547.15	-95.63%	186.79	4,361.07	-95.72%
镇江 SK	32.00	9.73	180.87	-94.62%	26.02	497.78	-94.77%
JN 化工	48.00	15.20	213.79	-92.89%	39.75	576.36	-93.10%
合计	280.00	108.98	2,133.45	-94.89%	294.55	6,052.33	-95.13%

(1) 已处置电站 2021 年运营收益同步下降 90%以上，其余电站中只有无锡 CS2021 年运营收益同步下降是 90%以上，但是该电站收益下降主要是用户变压器大修所致，2021 年 12 月该电站已经恢复运行，预计 2022 年会有较好的运营收益。

(2) 已处置电站集中在化工园区，上述电站使用客户受环保政策影响，产能利用率降低，并由此导致相关储能电站消纳严重不足，2021 年二季度开始相关电站基本停运，已无运营收益，且未来难以恢复运行。其余电站大部分都正常运行，少部分办理政府相关手续后也能恢复正常运行，产生较好的电费收益。

综上，剩余电站运行情况明显好于已处置电站；剩余电站考虑计提约 6,000 万元减值准备。截止目前相关的减值测试尚在进行中，最终资产减值损失计提的金额将由公司聘请的具备证券期货从业资格的评估机构及审计机构进行评估和审计后确定。

问题三、2021 年三季度末，你公司商誉账面金额为 3.59 亿元，主要为收购南都华宇、华铂科技形成的商誉 1.27 亿元、2.32 亿元。2021 年 12 月 18 日，你公司对外处置南都华宇部分股权，不再将其纳入合并报表范围。请补充说明

2021 年度拟计提商誉减值准备的金额及对应标的公司名称，结合相关标的公司经营业绩和盈利前景，补充说明商誉出现减值迹象的具体时点，以前期间计提减值准备是否充分，本次商誉减值的测算过程，相关会计估计判断和会计处理是否符合《企业会计准则》的规定。

【公司回复】

2021 年度，公司拟计提商誉减值准备的标的公司为子公司华铂科技，经公司初步测算，拟计提金额约 5,000 万元。最终商誉减值是否计提以及具体金额将根据评估机构的最终评估结果，并由年度审计机构审计后确定。

1、商誉减值迹象出现的时点

华铂科技 2021 年各季度的主要经营情况如下：

单位：万元

项目	2021 年	一季度	二季度	三季度	四季度
营业收入	556,728.98	175,150.51	139,359.36	130,118.03	112,101.08
净利润	7,352.04	4,757.95	8,110.70	1,877.17	-7,393.78

华铂科技原材料采购价格与成品铅锭销售价格之间的差额为其利润来源，三季度由于采购比的提升，出现了利润的大幅下滑。公司认为华铂科技对应的下游客户稳定，通过采取积极的供应链管控措施，经营业绩有向好的可能性，同时对比 2020 年底减值测试预测期金额，认为未来经营业绩可以实现，三季度商誉减值迹象不明显。

四季度公司虽然积极的进行供应链的管控来降低采购比，但由于第四季度再生铅冶炼炉大修影响，停产时间较长，影响公司产能利用率，单位成本上升，净利润下降明显。根据公司长期资产减值的会计政策，对因企业合并所形成的商誉，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。考虑到华铂科技四季度的业绩持续大幅下滑，公司对华铂科技的未来盈利情况进行预测，结合下游客户需求的情况，判定华铂科技未来盈利情况仍然向好，但仍略低于 2020 年底减值测试预测期金额，故公司考虑对华铂科技的商誉进行减值。

2、以前期间计提减值准备是否充分

华铂科技 2021 年三季度虽然出现了盈利下降的情况，但公司认为华铂科技对应的下游客户稳定，通过采取积极的供应链管控措施，经营业绩有向好的可能

性。公司按照企业会计准则的要求，采用 DCF 模型，根据预计未来现金流量的预测数据，对华铂科技资产组组合未来现金流进行了初步测算，在三季度末，对比 2020 年底减值测试预测期金额，认为未来经营业绩可以实现。经测算，华铂科技的商誉不存在减值，故三季度并未计提商誉减值。

3、本次商誉减值的测算过程

公司于 2015 年通过收购股权的方式取得华铂科技 51%股权，因非同一控制下企业合并，根据购买日按合并成本与取得华铂科技可辨认净资产公允价值份额的差额，形成商誉 23,161.65 万元。

对年末出现的商誉减值迹象，公司结合 2021 年末的实际经营情况以及未来经营的预测，按照企业会计准则的要求，采用 DCF 模型，根据预计未来现金流量的预测数据，对华铂科技资产组组合未来现金流进行了初步测算，以判断是否存在商誉减值情况，具体如下：

（1）预测期收入的确定及依据

收入来源、产品市场状况及毛利水平的影响因素及发展趋势的基础上预测公司未来的营业收入及营业成本。

（2）预测期相关费用的确定及依据

华铂科技的费用主要包括销售费用、管理费用和财务费用。销售费用、管理费用主要由职工薪酬、业务招待费、差旅费和其他费用构成。对于职工薪酬，本次结合公司未来人力资源配置计划，同时考虑未来工资水平按一定比例增长进行测算；业务招待费、差旅费参照历史水平及一定的增长进行测算；对于折旧费，除了现有存量资产外，以后各年为了维持正常经营，随着业务的增长，需要每年投入资金对原有资产进行更新，根据固定资产的未来投资计划测算折旧；对于其他费用支出，主要采用了趋势预测分析法，结合历史年度发生金额，同时考虑物价上涨、消费水平上升等因素，确定未来金额。

（3）折现率的确定

结合 2020 年度商誉减值测试折现率的计算模型及 2021 年相关参数的更新情况初步确定 2021 年的折现率。

综上所述情况，我们认为本次商誉减值的相关会计估计判断和会计处理符合《企业会计准则》的规定。

特别提示：以上为公司基于目前所获得的数据资料，而对华铂科技商誉减值进行初步判断，具体数据将根据评估机构的最终评估结果，并由年度审计机构审计后确定。

问题四、2021 年三季度末，你公司应收账款、存货账面金额分别为 27.85 亿元、35.21 亿元。请分类说明上述资产的基本情况、减值计提金额、计提依据及其合理性，以前期间计提减值准备的充分性，是否存在通过计提资产减值准备调节利润的情形。

【公司回复】

1、公司三季度末的应收账款的基本情况

(1) 公司应收账款坏账准备政策情况

账 龄	应收账款-应收新能源车厂款项组合	应收账款-账龄组合
	预期信用损失率(%)	
6 个月以内（含，下同）	0.5	2
6-12 个月	0.5	5
1-2 年	1	15
2-3 年	5	30
3-4 年	50	80
4 年以上	100	100

公司应收新能源车厂款项组合坏账准备政策与同行业对比情况如下：

公司简称	股票代码	应收新能源业务坏账计提政策
比亚迪	002594	将应收新能源款项（含新能源补贴款）单独作为一种信用风险特征组合，2020 年度实际坏账计提比例为 1 年以内 1.15%，1-2 年 1.90%，2-3 年 2.87%，3-4 年 8.12%，4-5 年 30.21%，5 年以上 100%
金龙汽车	600686	将应收国家新能源补贴款项单独作为一种信用风险特征组合，2020 年度实际坏账计提比例为 0%
中通客车	000957	
公司	300068	将应收新能源车厂款项单独作为一种信用风险特征组合，预期信用损失率为 6 个月以内 0.5%，6-12 个月 0.5%，1-2 年 1%，2-3 年 5%，3-4 年 50%，4 年以上 100%

经比较，公司应收新能源车厂款项组合的坏账计提比例，与同行业上市公司不存在明显差异。

公司账龄组合坏账准备政策与同行业对比情况如下：

账龄	骆驼股份	圣阳股份	天能股份	公司
6个月以内 (含,下同)	5%	5%	[注]	2%
6-12个月	5%	5%		5%
1-2年	10%	10%		15%
2-3年	30%	20%		30%
3-4年	50%	30%		80%
4-5年	80%	50%		100%
5年以上	100%	100%		100%

[注] 天能股份的应收账款按照信用评级组合进行计提坏账准备，不可比。

经比较，公司账龄组合应收账款的计提比例，除单独对6个月以内的应收账款按照2%计提，其他账龄阶段的计提比例均不低于骆驼股份、圣阳股份。公司应收账款信用政策主要为3-6个月，且大额应收账款客户为数据中心、通信运营商等，信用良好，回款周期短，坏账可能性低，故公司单独对6个月以内的应收账款计提2%的坏账准备，是合理的。

综上所述，公司的应收账款坏账准备政策合理、充分。

(2) 公司三季度末应收账款类别明细情况

单位：元

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	18,870,942.80	0.63	18,870,942.80	100.00	
按账龄组合计提坏账准备	2,976,196,584.37	99.37	191,409,917.00	6.43	2,784,786,667.37
合 计	2,995,067,527.17	100.00	210,280,859.80	7.02	2,784,786,667.37

其中，公司各季度末账龄组合的账龄情况

单位：元

账 龄	三季度末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
6个月以内	2,160,594,001.04	43,211,880.02	2.00

6-12 个月	395,758,779.98	19,787,939.00	5.00
1-2 年	236,225,511.23	35,433,826.68	15.00
2-3 年	121,357,167.99	36,407,150.40	30.00
3-4 年	28,460,016.15	22,768,012.92	80.00
4 年以上	33,801,107.98	33,801,107.98	100.00
小 计	2,976,196,584.37	191,409,917.00	6.43

(接上表)

账 龄	二季度末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
6 个月以内	1,797,497,601.24	35,949,952.02	2.00
6-12 个月	383,040,619.68	19,152,030.98	5.00
1-2 年	237,192,978.11	35,578,946.72	15.00
2-3 年	121,313,600.19	36,394,080.06	30.00
3-4 年	34,134,360.81	27,307,488.65	80.00
4 年以上	34,475,684.75	34,475,684.75	100.00
小 计	2,607,654,844.78	188,858,183.18	7.24

(接上表)

账 龄	一季度末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
6 个月以内	2,198,450,668.52	43,969,013.37	2.00
6-12 个月	423,284,420.24	21,164,221.01	5.00
1-2 年	238,343,104.92	35,751,465.74	15.00
2-3 年	130,431,829.17	39,129,548.75	30.00
3-4 年	35,865,488.71	28,692,390.97	80.00
4 年以上	37,260,150.80	37,260,150.80	100.00
小 计	3,063,635,662.37	205,966,790.64	6.72

(接上表)

账 龄	2020 年末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
6 个月以内	1,807,045,437.92	36,140,908.76	2.00

6-12 个月	328,886,873.24	16,444,343.67	5.00
1-2 年	216,608,598.18	32,491,289.74	15.00
2-3 年	130,903,080.26	39,270,924.09	30.00
3-4 年	35,865,488.71	28,692,390.98	80.00
4 年以上	37,260,150.80	37,260,150.80	100.00
小 计	2,556,569,629.11	190,300,008.04	7.44

(3) 各期应收账款坏账准备计提充分性

公司每季度末除单项计提坏账准备的应收账款外,均按照账龄组合确定的预期信用损失率计提充分的坏账准备。

2、公司三季度末的存货的基本情况

(1) 公司三季度末存货的明细如下:

单位: 元

项 目	期末数			期初数		
	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	1,208,109,818.08	13,467,938.12	1,194,641,879.96	631,925,139.08	13,467,938.12	618,457,200.96
库存商品	948,781,708.95	28,758,033.93	920,023,675.02	827,111,756.45	50,082,154.21	777,029,602.24
发出商品	87,458,116.70		87,458,116.70	501,425,168.82	14,850.41	501,410,318.41
在产品	1,335,865,643.80	17,407,690.71	1,318,457,953.09	1,726,007,226.54	19,125,554.24	1,706,881,672.30
合 计	3,580,215,287.53	59,633,662.76	3,520,581,624.77	3,686,469,290.89	82,690,496.98	3,603,778,793.91

本期转销存货跌价准备 23,056,834.22 元,系上期计提存货跌价准备的部分锂电产品、民用铅电产品本期已实现对外销售,故相应予以转销。

(2) 公司各类型存货跌价准备的具体测算过程和依据

公司存货跌价准备计提的具体过程:资产负债表日,存货采用成本与可变现净值孰低计量,按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货,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;资产负债表日,同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的,分别确定其可变现净值,并与其对应的成本进行比较,分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

公司根据拟定的存货跌价准备计提政策，对三季末各类存货执行减值测试。经测试，公司未发现新增明显存在减值情况的存货。

（3）公司存货跌价准备计提的充分性

公司根据拟定的存货跌价准备计提政策，未发现新增明显存在减值情况的存货。公司季度末的跌价准备计提充分。

综上所述，公司三季度末应收账款、存货减值准备计提充分，不存在通过计提资产减值准备调节利润的情形。

3、应收账款、存货等四季度预计产生的减值情况

因公司部分客户以前年度四季度发货的款项未能及时回款，导致应收账款账龄结构发生重大变化，同时考虑个别款项的可回收性，预计影响净利润约 1 亿元；考虑到公司四季度毛利率下滑较大，期末存货可能也存在减值情况。

问题五、请核查说明最近三个月你公司控股股东、实际控制人及其关联方，董事、监事、高级管理人员等是否存在买卖你公司股票的行为，如是，请说明相关人员知悉公司年度业绩预计的时间，是否存在利用内幕信息进行交易的情形。

【公司回复】

经核查，最近三个月内，公司控股股东、实际控制人及其关联方，董事、监事、高级管理人员存在如下买卖本公司股票的行为：

股东名称	职务	变动方向	变动方式	变动时间	成交均价/行权价（元/股）	变动数量（股）	变动数量占总股本比例（%）	内幕信息知情时间
高秀炳	副总经理、财务总监	买入	股票期权行权	2021-12-31	10.82	90,000	0.01%	2022-1-16
郭锋	职工监事	卖出	集中竞价	2021-11-23	14.17	40,000	0.00%	2022-1-21
		买入	股票期权行权	2021-11-23	10.82	5,000	0.00%	
		买入	集中竞价	2021-12-7	12.70	4,600	0.00%	
		买入	股票期权行权	2021-12-13	10.82	30,000	0.00%	

	卖出	集中竞价	2021-12-28	14.43	4,600	0.00%
	卖出	集中竞价	2021-12-29	14.40	10,000	0.00%
	卖出	集中竞价	2021-12-30	14.53	25,400	0.00%
	卖出	集中竞价	2021-12-31	14.23	122,200	0.01%

注：郭锋先生于 2022 年 1 月 4 日经公司职工代表大会选举通过，成为公司第六届监事会职工代表监事。上述股份买卖期间尚未担任公司董事、监事或者高管职务。

上述人员股份变动系个人基于股票投资判断而做出的个人投资行为，其中，高秀炳知悉公司年度业绩预计的时间为 2022 年 1 月 16 日，郭锋知悉公司年度业绩预计的时间为 2022 年 1 月 21 日，不存在利用内幕信息进行交易的情形。

除上述股份变动外，公司控股股东、实际控制人及其关联方，其他董事、监事、高级管理人员不存在其他买卖公司股份的行为。

问题六、你认为需要说明的其他事项。

【公司回复】

本回复中列示的数据为公司财务部门初步测算的结果，未经审计机构审计。截至目前关于固定资产、商誉、存货等减值测试尚在进行中，最终资产减值损失计提的金额将由公司聘请的具备证券期货从业资格的评估机构及审计机构进行评估和审计后确定。公司 2021 年度具体财务数据将在公司 2021 年年度报告中详细披露，敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

公司不存在其它需要说明的其他事项。

特此公告。

浙江南都电源动力股份有限公司

董 事 会

2022 年 1 月 28 日