

信用评级公告

联合〔2024〕831号

联合资信评估股份有限公司关于广东华锋新能源科技股份有限公司 2023年度业绩预亏的关注公告

受广东华锋新能源科技股份有限公司（以下简称“公司”）委托，联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对公司主体及“华锋转债”进行信用评级。“华锋转债”于2019年12月4日完成发行，发行规模3.524亿元，发行期限6年。根据联合资信于2023年6月21日出具的《广东华锋新能源科技股份有限公司公开发行可转换公司债券2023年跟踪评级报告》，联合资信评定公司主体长期信用等级为A，“华锋转债”的信用等级为A，评级展望为稳定。

根据公司于2024年1月30日发布的《2023年度业绩预告》显示，公司2023年度归属于上市公司股东的净利润亏损3.50亿元~2.80亿元，约占2023年9月底所有者权益的30.62%和24.50%。

（一）根据公司公告，关于业绩下降的主要原因如下：

（1）新能源汽车电控系统方面，公司全资子公司北京理工华创电动车技术有限公司（以下简称“理工华创”）营业收入及营业利润少于预期，公司前期收购理工华创100%股权形成的商誉出现减值迹象。经公司初步测算，拟对收购理工华创100%股权形成的商誉计提减值准备约2.20亿元~2.80亿元。本次计提后，上述商誉余额约为2.10亿元~2.70亿元。

（2）电极箔业务，公司下调了产品的销售价格，因开机不足，固定成本分摊较高，使单位成本上升，毛利率下降。

（3）本次计提商誉减值后，预计2023年度公司实现归属于上市公司股东的净利润为亏损3.50亿元~亏损2.80亿元。剔除商誉减值因素影响，预计2023年度公司实现归属于上市公司股东的净利润为亏损0.80亿元~亏损0.60亿元。

（二）计提商誉减值准备的主要原因如下：

（1）营业收入增长率不达预期

2023年理工华创制定的增量市场开发计划达成率不佳，新客户或新项目未对全年销售额增长提供有效支撑。2023年理工华创全年整体存量业务销售额同比保持持平，未能实现增长。2023年理工华创营业收入较2022年增长约3%，未能达到预期目标。

(2) 毛利率下滑严重，营业利润大幅减少

2023年理工华创采取降价销售策略，部分主要产品集成控制器、整车控制器单位售价较2022年降幅达12%左右。虽然当期主要原材料采购单价较上期有所降低，但降幅远不及销售单价降幅，使得理工华创2023年毛利率较2022年减少约4%，致使营业利润大幅减少。

针对上述事项，联合资信已与公司取得联系并了解相关情况，并将持续关注上述事项对公司主体及相关债券信用水平可能带来的影响。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

二〇二四年二月二日