

《关于湖北东贝机电集团股份有限公司
2021 年年度报告的信息披露监管工作函》
的回复
大信备字[2022]第 2-00040 号

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

WUYIGE CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP.

《关于湖北东贝机电集团股份有限公司 2021 年年度 报告的信息披露监管工作函》的回复

大信备字[2022]第2-00040号

上海证券交易所：

贵所于2022年6月6日出具的《关于湖北东贝机电集团股份有限公司2021 年年度报告的信息披露监管工作函》（上证公函【2022】0569 号）（以下简称“监管工作函”）收悉。作为湖北东贝机电集团股份有限公司（以下简称“东贝集团”、“公司”）的审计机构，大信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“我们”、“大信”）对问询函提及的东贝集团有关事项进行了审慎核查，现将核查情况以说明。

本问询函回复中若出现总计数尾数与所列数值总和尾数不符的情况，均为四舍五入所致。

问题 2. 根据年报，2021 年末公司货币资金、有息负债余额较大，分别为 10.95 亿元、11.47 亿元，资产占比分别为 16.37%和 17.17%。同时，公司利息费用为 4721.61 万元，高于公司净利润 3188.41 万元，且远高于利息收入 789.36 万元。

请公司补充披露：（1）2021 年末存贷款主体及相应的存贷款金额、贷款用途；（2）结合报告期日均货币资金余额、有息负债规模、存贷款利率等，分析报告期内利息费用、利息收入，与有息负债规模、货币资金余额规模是否匹配，说明 2021 年度存贷业务的商业合理性，以及资金是否存在潜在限制性用途或被其他方实际使用的情况。

请年审会计师发表意见。

回复：

（1）2021 年末存贷款主体及相应的存贷款金额、贷款用途；

公司 2021 年末存贷款主体及相应的存贷款金额、贷款用途如下表所示：

单位：万元

主 体	货币资金	其中：受 限资金	短期借款	一年内到 期借款	长期借款	借款用途
湖北东贝机电集团股份有限公司	3,195.81	2,423.65	3,003.24			生产经营

主 体	货币资金	其中：受 限资金	短期借款	一年内到 期借款	长期借款	借款用途
黄石东贝压缩机有限公司	26,123.85	11,019.15	33,264.56			生产经营
东贝国际贸易有限公司	908.97					生产经营
东贝机电（江苏）有限公司	5,906.03	3,981.11	6,075.87			生产经营
东贝（武汉）科技创新有限公司	112.89					生产经营
湖北东贝贸易有限公司	32,372.00	10,000.00				生产经营
芜湖欧宝机电有限公司	13,005.63	8,513.65	25,700.00			生产经营
黄石东贝铸造有限公司	8,712.55	7,401.37	17,650.00	260.00	2,724.00	生产经营、投资 固定资产
阿拉山口东贝洁能有限公司	620.30			3,182.00	10,352.03	投资固定 资产
黄石东贝制冷有限公司	4,802.07	3,786.93	6,190.00			生产经营
黄石东贝电子商务有限公司	54.36					生产经营
黄石好乐电子商务有限公司	46.77					生产经营
黄石兴东电子商务有限公司	19.79					生产经营
黄石晶贝电子商务有限公司	6.39					生产经营
江苏东贝电机有限责任公司	188.47		1,000.00			生产经营
黄石东贝电机有限公司	13,389.90	11,951.59	5,350.00			生产经营
合 计	109,465.78	59,077.45	98,233.67	3,442.00	13,076.03	

（2）结合报告期日均货币资金余额、有息负债规模、存贷款利率等，分析报告期内利息费用、利息收入，与有息负债规模、货币资金余额规模是否匹配，说明 2021 年度存贷业务的商业合理性，以及资金是否存在潜在限制性用途或被其他方实际使用的情况。

1. 货币资金规模与利息收入的匹配性

（1）2021 年度，公司货币资金余额与利息收入匹配情况如下：

单位：万元

项 目	银行存款	其他货币资金
期初余额	56,742.84	41,685.90
期末余额	50,388.34	59,077.44
日均资金余额	50,993.37	43,675.48
利息收入	192.23	597.13
平均利率水平	0.38%	1.37%

（2）报告期内，中国人民银行公布的存款基准利率情况如下：

项 目	活期存款	三个月存款	半年期存款	一年期存款	二年期存款	三年期存款
存款基准利率	0.35%	1.10%	1.30%	1.50%	2.10%	2.75%

报告期内，公司银行存款部分利息收入与货币资金平均余额的年化利率水平为 0.38%，其他货币资金部分（存入期限为 6 个月）的年化利率水平为 1.37%，处于中国人民银行公布的存款基准利率区间，且符合公司的货币资金的结构特征，利率水平合理，相关利息收入与货币资金规模相匹配。

2. 有息负债规模与利息支出的匹配性

报告期内有息负债规模与利息支出如下所示：

项 目	2021 年末金额（万元）
有息负债合计	114,751.70
其中：短期借款	98,233.67
一年内到期的长期借款	3,442.00
长期借款	13,076.03
加权平均后借款本金	110,571.62
利息支出	4,721.61
加权后年化利率	4.27%

注：加权平均后借款本金系按照实际借款时间占 2021 年度天数比例的权重乘以实际本金得出，并包含本期已归还
有息借款本金加权数。

报告期内，公司有息负债实际承担的加权平均后年化贷款利率为 4.27%，处于公司实际与金融机构贷款时签订的利率期间范围 2.05%至 5.66%之间，有息负债规模与利息支出相匹配。

公司 2021 年度利息支出为 4,721.61 万元，同比下降 1,588.76 万元。2021 年度，公司在可使用资金及可变现资产可以满足业务日常运营的情况下，优化融资结构、降低资金成本，2021 年度利息支出大幅下降。

截至 2021 年末，剔除受限资金后公司货币资金余额为 50,388.34 万元，主要用途是为了满足业务日常运营所需的资金储备。公司有息负债合计 11.47 亿元，其用途包括满足日常营运资金需求以及长期资本性投入资金需求，具有合理性及必要性。公司银行存款均为活期存款，除外币存款外，存款利率一般为 0.30%左右，有息负债利率为 2.05%至 5.66%；由于有息负债利率远高于活期存款利率且有息负债金额高于货币资金金额，故利息支出远高于利息收入。

综上所述，公司货币资金规模与利息收入、有息负债规模与利息支出具有匹配性，2021 年度存贷业务存在商业合理性，资金不存在潜在限制性用途或被其他方实际使用的情况。

核查程序及核查意见

（一）核查程序

针对公司货币现金与有息负债同时较高的情况，执行了以下核查程序：

- 1、获取银行对账单、《已开立银行结算账户清单》、信用报告，并与账面记录进行核对，复核账面余额、银行存款账户的完整性；
- 2、向开户行函证银行存款余额、借款金额、票据开立情况等，以及相关银行账户的冻结、质押情况及本期开户销户情况；
- 3、获取重要账户的银行流水记录，核对金额、日期、款项来源、用途等信息，核实资金真实性；
- 4、对期末票据、现金进行监盘，关注借款及票据的到期日及期后到期支付承兑情况；
- 5、检查公司与各金融机构签署的相关授信或借款、承兑、保函等合同协议；
- 6、复核利息收入及利息支出的计提及账务处理情况；
- 7、对公司借款重新进行利息测算，并与账面金额进行对比。

（二）核查意见

经核查，我们认为：（1）货币资金规模与利息收入、有息负债规模与利息支出具有匹配性；（2）公司 2021 年度存贷业务具有商业合理性，资金不存在潜在限制性用途或被其他方实际使用的情况。

问题 4. 根据年报，2021 年公司压缩机、制冷设备、电机设备、铸件产品产销量均实现增长，2021 年末公司存货余额 8.52 亿元，同比增长 28.70%。其中，在产品较上年大幅增长达 89.28%，库存商品占比达 58.22%，2021 年末计提存货跌价准备为 0。

请公司补充披露：（1）结合不同业务相关产品订单情况、生产周期、同行业可比公司情况等，说明在产品期末余额大幅增长的合理性，以及在产品未计提减值准备的原因；（2）结合相关产品库存具体构成、分类库存量、存货周转率、同行业可比公司等情况，说明产品是否出现滞销情况，以及库存产品未计提减值准备的原因。

请年审会计师发表意见。

回复：

（1）结合不同业务相关产品订单情况、生产周期、同行业可比公司情况等，说明在产品期末余额大幅增长的合理性，以及在产品未计提减值准备的原因；

①按业务类别区分各产品的库存及订单情况如下：

业务类别	在产品额 (万元)	成品金额 (万元)	库存量-在产品 (万台/万吨)	库存量-成品 (万台/万吨)	订单量 (万台/万吨)	订单覆盖 率(%)
压缩机业务	20,383.51	34,875.26	147.96	277.14	403.85	95.00
制冷设备业务	476.92	6,389.04		2.02	1.62	80.00
铸件业务	1,084.37	4,035.52	0.13	0.68	0.76	94.70
电机业务	1,243.97	4,388.22		104.51	104.51	100.00
合 计	23,188.77	49,688.04				

注:

- 1、压缩机业务在产品数量为在产品中的压缩机本体部分，与包材、附件组装后可形成压缩机成品；
- 2、铸件业务在产品主要为已基本形成的铸件毛坯，在经过打磨、分捡后可形成铸件成品；

由上表可知:

各类业务产品的销售订单覆盖率在 80%-100%之间，公司采取以销定产的经营模式，使得在产品和在成品订单覆盖率较高，受生产经营模式的影响，期末在产品数量较高，主要是因为公司已投产未完成的销售订单较多所致。其中在产品占比较高的为压缩机业务部分，压缩机业务本期在产品上升的主要原因为：第一、由于客户需求个性化增加，重点客户需求品规同比增加 30%以上，在冰箱压缩机产线未增加的情况下，为保证 2022 年及时供货，公司战略储备 21.25 万台压缩机，约 3870 万元；第二、2021 年公司生产量提升 10%，公司按“T+9” [注 1] 计划组织生产，各生产流转环节增加在制品约 2480 万元；第三、公司按“T+3” [注 2] 计划组织备货发货，提前生产在产品约 850 万元；第四、公司拓展新产品，新增转子压缩机生产线，增加在产品约 110 万元。

公司根据市场需求预测、工厂产能情况及公司库存情况等因素提前安排投产，以确保对市场需求连续不断的产品供应，以及销售订单的增加，因此，公司在产品占存货比例较高。同时，公司亦需要准备一定的安全库存，当客户需求超出预期时，能够及时满足客户的采购需求。

[注 1] “T+9”指从接到客户订单，编制物料需求计划，采购物料，安排生产，产品完工入库所需周期为 9 天。

[注 2] “T+3”指接到客户发货通知，安排出货，最终客户交付所需周期为 3 天。

②各业务生产周期如下:

业务类别	生产周期
压缩机业务	从接到客户订单，编制物料需求计划，采购物料，安排生产，产品完工入库后安排出货，最终客户交付，整个过程需 7-9 天。
制冷设备业务	制冷产品面对终端零售市场，产品品类复杂型号多批量小，零配件多且杂采购难度大，采购及生产平均周期约 25 天。

业务类别	生产周期
铸件业务	从接到客户订单，编制物料需求计划，采购物料，安排生产，产品完工入库后安排出货，其中压缩机铸件周期为 3 天，汽配铸件为 5 天。
电机业务	从接到客户订单，编制物料需求计划，采购物料，安排生产，产品完工入库后安排出货，最终客户交付，整个过程需 4-5 天。

③与可比公司对比信息如下

表一：

公司名称	报告期存货周转率（次）	报告期末存货余额（万元）	报告期初存货余额（万元）	存货变动率（%）	报告期末在产品余额（万元）	在产品占存货余额比例（%）
东贝集团	7.14	85,164.48	66,174.28	28.70	23,188.78	27.23
海立股份	5.63	292,938.67	204,267.60	43.41	25,730.35	8.78
长虹华意	8.48	153,734.41	130,496.72	17.81	13,303.48	8.65

表二：

项 目	海立股份	长虹华意	东贝集团
期末库存商品（万元）	169,498.36	32,974.87	49,688.04
期初库存商品（万元）	132,162.30	25,109.96	43,372.60
期末在产品（万元）	25,730.35	13,303.48	23,188.78
期初在产品（万元）	20,832.65	11,866.09	12,251.23
库存商品变动率（%）	28.25	31.32	14.56
在产品变动率（%）	23.51	12.11	89.28

由上表可见：

从存货周转率、存货变动率来看，公司处于行业中间水平，期末库存金额低于同行业。其中在产品占存货的比重高于同行业公司，主要为公司以销定产，接受订单安排生产，期末在产品随着订单的增长而增长。

从存货、库存商品、在产品变动率来看，公司在产品变动率高于同行业可比公司，但库存商品的变动率显著低于同行业可比公司，故从总体上看存货为上升趋势，符合同行业的存货变动。

综上所述，从公司生产经营模式看，公司在产品余额较高是合理的，且与同行业上市公司基本可比。

④在产品减值测试

公司严格按照《企业会计准则第 1 号—存货》的规定对存货进行减值测试，公司期末按照成本与可变现净值孰低计量。针对在产品类存货，公司在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。其中：

对产成品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，以该存货的预计售价减去预计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的原材料存货，以所生产的产成品的预计售价减去至完工时预计需要继续发生的成本费用、预计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。

对于已签订合同的，按照合同约定的售价作为预计售价；尚未签订合同的存货，以报表日同类产品市场价格并考虑报表日后市场价的变动为依据对预计售价进行测算。

对于需继续加工的存货成本，公司按照预计完工成为产成品所需的制造费用和人工费用等，以制造费用和人工费用占整个生产成本的百分比为预计依据进行测算；预计销售费用和相关税费以历史销售费用、税金及附加占营业收入的百分比预计。

报告期末，主要在产品基本可以对应到具体的销售订单，对应产成品的估计售价以相关合同价格为基础进行计算，经测算，公司为生产而持有的在产品，其生产的产成品的可变现净值预计高于成本，在产品不存在减值迹象。

(2) 结合相关产品库存具体构成、分类库存量、存货周转率、同行业可比公司等情况，说明产品是否出现滞销情况，以及库存产品未计提减值准备的原因。

①经查，公司年末库存商品构成情况如下：

单位：万元

业务	期末	期初	库存余额增长率(%)
压缩机业务	34,875.26	33,653.22	3.63
制冷设备业务	6,389.04	4,064.38	57.20
铸件业务	4,035.52	2,994.30	34.7
电机业务	4,388.22	3,890.06	12.81
合计	49,688.04	44,601.97	11.40

从上表可以看出，2021年末余额较2020年末余额增加5,086.07万元，增加原因主要系销售订单的增加，为满足订单需求，公司库存商品增加。

②公司分类库存量

业务类别	库存量-成品
压缩机业务(万台)	277.14
制冷设备业务(万台)	2.02
铸件业务(万吨)	0.68
电机业务(万台)	104.51

公司分类库存量如上表所示，库存主要集中于压缩机业务板块，本期压缩机销售业务占公司主营业务的 81.26%，即压缩机业务板块处于主导地位，故库存量大。

③存货周转率、同行业可比公司信息

公司名称	报告期存货周转率（次）	存货周转天数
东贝集团	7.14	51.14
海立股份	5.63	64.80
长虹华意	8.48	43.02

与同行业可比公司比，公司存货周转率、存货周转天数处于中间水平，未偏离行业趋势。

④库存产品减值测试

公司严格按照《企业会计准则第 1 号—存货》的规定对存货进行减值测试，公司期末按照成本与可变现净值孰低计量。对直接用于出售的产成品类存货，以该存货的预计售价减去预计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。对于已签订合同的，按照合同约定的售价作为预计售价；尚未签订合同的存货，以报表日同类产品市场价格并考虑报表日后市场价的变动为依据对预计售价进行测算。

综上所述，公司的库存商品不存在滞销的情形，销售订单基本能够覆盖库存商品，并进行了减值测试，经测试不存在减值迹象。

核查程序及核查意见

（一）核查程序

我们执行了以下核查程序：

- 1、访谈公司管理层，了解公司在产品较期初大幅增长的原因；
- 2、了解公司的备货策略，对报告期末存货及在产品构成进行分析；
- 3、查阅公司在手订单明细、存货明细表、存货跌价测试表；
- 4、查阅公司的存货跌价准备计提方法，并分析其计提方法是否符合企业会计准则；
- 5、对存在的主要存货进行监盘，了解主要存货的现状，并查看存货库龄明细表，核对其库龄与实际情况是否相符；
- 6、结合产品库存量变动情况，分析存货账面余额变化的原因；
- 7、查阅同行业可比上市公司计提的存货跌价准备比例情况；
- 8、复核公司存货减值测试的过程、可变现净值的计算过程。

（二）核查意见

经核查，我们认为：

(1) 公司报告期末在产品较期初大幅增长且增速远高于存货，主要系公司收入规模逐年增长、在手订单增加、提升出货速度的需求增加、增加生产线及提高产能等。(2) 公司报告期末的库存商品、在产品不存在滞销及减值迹象，相关存货周转率、存货上涨幅度与同行业上市公司不存在重大差异。

问题 5. 根据年报，公司 2021 年末商誉余额为 1.85 亿元，资产占比 2.77%，为重组上市前收购标的黄石东贝电机有限公司（以下简称东贝电机）形成，上市后未计提商誉减值准备。2021 年，东贝电机净利润为 2532.72 万元，较上年减少 18.42%，盈利能力减弱。

请公司结合东贝电机 2021 年经营情况及主要财务数据、主要产品的毛利率变化情况、进行商誉减值测试的过程和主要参数变化等，补充披露东贝电机的盈利能力、市场竞争力是否发生变化，未计提商誉减值准备的合理性。

请年审会计师发表意见。

回复：

①2021 年经营情况及主要财务数据

2021 年东贝电机营业收入 105,667.03 万元，同比增长 41.83%，净利润 2,532.72 万元，同比下降 18.42%，具体经营情况如下：

(1) 冰压电机：东贝客户产品匹配齐全，涉及 14 个系列 400 种产品，覆盖定频、变频、直流各类产品，均可接单生产，东贝集团以外冰压客户主要供应大功率商用机与低端小机型市场，市场需求量大，在接单环节有很大选择空间。东贝电机现有定频生产线 15 条，产能 1730 万台，变频生产线 3 条，产能 320 万台，产能合计 2050 万台。

(2) 洗衣机电机：选取行业占比最大的感应电机与直流无刷电机，供双桶、全自动洗衣机使用，目前主要开发了 YYG60/XD200/XD220/XD170/XD150 感应电机；XD170/XD150/XD120/XD135 等全自动产品；后期着手研发变频洗衣机电机，走向节能高端的产品。目前洗衣机生产线 1 条，年产能 90 万台。

(3) 生活电器产品：经对市场调研并认真研究分析，从生活家电的电机着手，目前对冰箱循环风机、冰柜压缩机风冷电机（罩极电机）和洗碗机电机进行匹配推广，整体市场容量 5000 万台以上，循环风机与罩极电机已进入批量销售阶段，2021 年销售 0.72 万台，洗碗机电机已立项推进。

②主要产品的毛利率变化情况分析：

由于主要产品受原材料硅钢的市场价格和电机产品的市场环境的影响，2021年原材料硅钢价格上涨幅度较大，电机产品综合毛利率为9.06%，同比下降3.52个百分点，2022年初硅钢价格有所回落，3-5月综合毛利率为9.6%，毛利率逐步回归正常水平。

③进行商誉减值测试的过程：

2022年1-3月，主要硅钢价格有所回落，东贝电机预计产品毛利率回归正常，因此东贝电机管理层对2022年的业绩保持乐观态度；根据东贝电机管理层提出的盈利预测情况，初步估算得出2021年度商誉减值测试数据如下表所示：

单位：万元

(1) 合并报表中不含商誉的资产组账面价值	19,932.37
其中：固定资产	18,412.62
无形资产	1,227.74
其他长期资产	292.01
(2) 合并报表反映的商誉	18,528.96
(3) 换算成100%商誉	18,528.96
(4) 长期资产组账面价值+100%商誉	38,461.33
(5) 预计未来资产组现金流现值	39,398.92
(6) 判断商誉是否减值=(5)-(4)	937.59

初步估算东贝电机管理层提出的盈利预测情况如下表所示：

单位：万元

项 目	预测数据					
	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	永续年
营业收入	108,799.54	122,026.00	140,625.05	144,841.51	149,184.46	149,184.46
营业成本	97,577.37	109,389.16	125,997.83	129,897.50	133,712.35	133,712.35
税金及附加	434.20	490.73	544.65	618.32	634.30	634.30
销售费用	243.22	253.44	264.10	275.25	286.88	286.88
管理费用	5,836.19	6,306.11	6,948.44	7,136.01	7,329.21	7,329.21
营业利润	4,708.56	5,586.56	6,870.03	6,914.43	7,221.72	7,221.72

2021年年底至2022年1月，公司管理层就东贝电机2021年业绩情况与会计师、评估师进行了充分沟通。2022年年初市场预期较好，公司管理层根据东贝电机经营结果、销售订单获取及执行情况判断，预计因收购东贝电机形成的商誉发生减值的风险较小，因此公司判断此项商誉无需计提减值准备。同致信德（北京）资产评估有限公司对公司商誉进行了减值测

试，出具了（2022）第 010032 号资产评估报告，认为公司商誉未出现减值。

4. 商誉减值测试中主要参数相比上年度的变化情况：

2021 年东贝电机商誉减值测试预测主要参数如下表所示：

单位：万元

项目 \ 年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	永续年
营业收入	108,799.54	122,026.00	140,625.05	144,841.51	149,184.46	149,184.46
营业成本	97,577.37	109,389.16	125,997.83	129,897.50	133,712.35	133,712.35
毛利率	10.28%	10.32%	10.37%	10.29%	10.34%	10.34%
销售费用率	0.22%	0.21%	0.19%	0.19%	0.19%	0.19%
管理费用率	5.36%	5.17%	4.94%	4.93%	4.91%	4.91%
期间费用率	5.59%	5.38%	5.13%	5.12%	5.10%	5.10%
税前折现率	12.91%	12.91%	12.91%	12.91%	12.91%	12.91%

2020 年 12 月东贝电机商誉减值测试预测主要参数如下表所示：

单位：万元

项目 \ 年度	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	永续年度
营业收入	91,946.69	105,942.29	110,837.54	119,648.99	127,481.39	127,481.39
营业成本	85,860.00	98,940.00	103,515.00	111,750.00	119,070.00	119,070.00
毛利率	12.35%	12.39%	12.23%	12.30%	12.26%	12.26%
销售费用率	0.84%	0.82%	0.82%	0.81%	0.81%	0.81%
管理费用率	5.30%	5.18%	5.03%	4.77%	4.56%	4.56%
期间费用率	6.14%	6.00%	5.85%	5.58%	5.37%	5.37%
税前折现率	15.89%	15.89%	15.89%	15.89%	15.89%	15.89%

2021 年度报告商誉减值测试中主要参数相比 2020 年度主要为收入预测水平、毛利率及费用率的变化。

1) 营业收入：

相较于 2020 年度预测数据，2021 年度预测期各年收入预测上升；历史年度定频电机产品销售单价有所波动，主要受原材料硅钢的市场价格和电机产品的市场环境影响，变频电机 2022 年调整产品定价方式，按照材料价格+加工费的方式进行价格结算，预计变频产品价格有所上涨。

2) 毛利率：

相较于 2020 年度预测数据，2021 年度预测毛利率有所下滑，毛利率下滑主要原因为受变

变频产品定价模式和材料价格影响；2021年变频产品按照年初确定的价格销售，材料价格大涨导致毛利率下降，2022年按照材料+加工费的模式定价，两种销售方式对毛利率造成一定影响。

3) 费用率:

本期费用率预测相较于2020年度有小幅下降，主要为销售增长高于预期，公司实施了一系列降本增效措施，导致费用率下降。

4) 税前折现率:

本期预测中采用的折现率相较于2020年度预测数据差异率为-2.98%，具体计算参数如下表所示:

项目 \ 年度	2020年度	2021年度	差异
无风险报酬率	3.70%	3.41%	-0.29%
市场风险溢价	7.04%	6.94%	-0.10%
权益 β	1.0553	0.9646	-0.0907
特性风险系数	1.00%	1.00%	0.00%
WACC	11.92%	10.98%	-0.94%
WACC(税前)	15.89%	12.91%	-2.98%

差异主要原因为2021年东贝电机申请高新技术企业认定获批，预计所得税税率会产生变化所致。

综上，2021年度报告商誉减值测试中主要参数相比2020年度变化具有合理性。

⑤东贝电机的盈利能力、市场竞争力是否发生变化，未计提商誉减值准备的合理性。

东贝集团收购东贝电机以后，东贝集团业务覆盖压缩机电机、压缩机铸件和商用制冷器具等压缩机产业链上下游多个业务版块，形成一个有机整体，产业链各环节之间实现战略协同。

做为东贝电机主体产业的冰箱压缩机电机销售以东贝集团为主，占东贝集团电机采购份额约40%，尚有提升空间。同时，东贝电机积极拓展外部多行业电机市场，2021年实现外部电机销售313万台，同比增加72%，预计未来5年东贝电机销售规模会稳步上升。随着产品工艺成熟度提高，东贝电机的毛利率预计未来5年会维持在较为稳定的区间。销售规模增加叠加降本措施持续推进，东贝电机预计未来5年的费用率会逐年下降。

综上，东贝电机主业稳定，增量业务发展迅速，市场竞争力有所增强，预计能保持良好的盈利能力，未计提商誉减值准备具有合理性。

核查程序及核查意见

(一) 核查程序

针对上述问题，我们在执行 2021 年度财务报表审计中及本次核查中实施的程序包括但不限于：

- 1、了解公司商誉减值测试的程序，包括复核管理层对资产组的认定和商誉的分摊方法；
- 2、了解各资产组的历史业绩情况及发展规划，以及宏观经济和所属行业的发展趋势；
- 3、评估不包含商誉的资产组及包含商誉的资产组的减值测试的估值方法；评价商誉减值测试关键假设的适当性；
- 4、评价 2020 年度和 2021 年度测试所引用参数的合理性，包括预计产量、未来销售价格、生产成本、增长率、各项经营费用和折现率以及预测期情况等；

(二) 核查意见

基于实施的审计程序，我们认为：

公司对商誉的减值测试方法、重要假设及关键参数合理；与以往年度商誉减值测试时选用的参数相比主要是行业趋势影响引起，具有合理性；2021 年末商誉不存在减值迹象。

问题 6. 《非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表的专项审计报告》显示，公司与股东江苏洛克电气集团有限公司及同一实际控制人控制下的湖北东贝新能源有限公司近两年内持续存在经营性往来，形成原因主要为应收房租、水电费，2021 年末分别累计发生 153.79 万元、100.83 万元。

请公司补充披露：（1）公司与股东、同一实际控制人控制下的企业产生应收房租、水电费的原因，并结合《上市公司监管指引第 8 号——上市公司资金往来、对外担保的监管要求》和公司主要经营业务，说明该项资金往来是否属于非经营性资金占用；（2）为防止相关情况持续发生的有效整改措施。

请年审会计师就问题（1）发表意见。

回复：

（1）江苏洛克电气集团有限公司（以下简称江苏洛克）系公司股东之一，向公司供应压缩机电机，是公司主要零部件供应商，存在长期合作关系。江苏洛克为了及时和公司生产计划配套，提升供应链响应速度，缩短公司采购周期，以及加强现场售后维护工作。向公司租赁房屋存放材料以及进行配套加工，由此产生房租及水电费结算业务。其中房租公司采用预

收款的形式收取，每半年收取一次，现款结算。水电费按月结算，公司向电力及水务支付水电费前向江苏洛克收讫当月水电费，现款结算。

湖北东贝新能源有限公司（以下简称东贝新能源）系公司同一实际控制人控制下企业。东贝新能源向公司租赁闲置厂房进行生产经营，其经营稳定，租赁业务持续存在。房租按季度以现款方式结算，并于当季度结清收回。

根据《上市公司监管指引第 8 号——上市公司资金往来、对外担保的监管要求》规定，上市公司不得以下列方式将资金直接或者间接地提供给控股股东、实际控制人及其他关联方使用：为控股股东、实际控制人及其他关联方垫支工资、福利、保险、广告等费用、承担成本和其他支出。以及《关于集中解决上市公司资金被占用和违规担保问题的通知》（证监公司字[2005]37 号），非经营性占用资金是指上市公司为大股东及其附属企业垫付的工资、福利、保险、广告等费用和其他支出；代大股东及其附属企业偿还债务而支付的资金；有偿或无偿直接或间接拆借给大股东及其附属企业的资金；为大股东及其附属企业承担担保责任而形成的债权；其他在没有商品和劳务对价情况下提供给大股东及其附属企业使用的资金。由上述业务形成原因可知，江苏洛克和东贝新能源与公司的业务属于与日常经营相关，具备正常商业逻辑的交易。不属于上述文件定义的非经营性业务的范畴。公司结算方式为预收或当月（当季）结清，不存在为控股股东、实际控制人及其他关联方垫支工资、福利、保险、广告等费用、承担成本和其他支出的行为，不构成资金占用。

核查程序及核查意见

（一）核查程序

我们实施了以下审计程序：

- 1、我们向公司管理层了解公司与控股股东、实际控制人及其他关联方发生关联交易的有关内部控制；
- 2、向公司管理层获取公司与控股股东、实际控制人及其他关联方的关联方清单，询问关联方的名称、关联方特征、关联方关系性质、关联交易的类型、关联交易的定价政策和关联交易的目；
- 3、查阅公司与控股股东、实际控制人及其他关联方之间发生关联交易的有关股东会、董事会、监事会会议文件及公告资料；
- 4、向公司管理层了解形成上述期末往来余额的业务实质、业务进展情况；
- 5、检查确认核算关联方房租、水电费业务是否符合企业会计准则的规定；检查房租、水

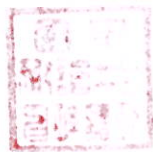
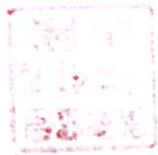
电费业务回款情况：

- 6、检查形成其他应收款的原始凭证，查阅有关合同、银行回单；
- 7、对控股股东、实际控制人及其他关联方期末往来余额实施函证程序。

(二) 核查意见

基于实施的审计程序，我们认为：

(1) 公司与江苏洛克、湖北新能源房租、水电费业务的资金往来不属于非经营性；(2) 公司结算方式为预收或当月（当季）结清，不存在为控股股东、实际控制人及其他关联方垫付工资、福利、保险、广告等费用、承担成本和其他支出的行为，不构成资金占用。



（本页无正文，为大信会计师事务所（特殊普通合伙）《关于湖北东贝机电集团股份有限公司 2021 年年度报告的信息披露监管工作函》的回复之盖章页）



中国 · 北京

中国注册会计师：
（项目合伙人）



中国注册会计师：



二〇二二年六月十五日

