

证券代码：300956

证券简称：英力股份

公告编号：2023-045

债券代码：123153

债券简称：英力转债

安徽英力电子科技股份有限公司

关于对深圳证券交易所 2022 年年报问询函回复的公告

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。

安徽英力电子科技股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”或“英力股份”）董事会于 2023 年 4 月 19 日收到深圳证券交易所下发的《关于对安徽英力电子科技股份有限公司的年报问询函》（创业板年报问询函〔2023〕第 35 号，以下简称“问询函”），要求公司就相关事项做出书面说明。公司对问询函所提事项进行了认真核查，现回复如下：

问题 1. 报告期内，你公司实现营业收入 13.72 亿元，同比下降 18.78%；毛利率为 7.06%，同比下降 4.87 个百分点，连续两年下降。请你公司：

（1）结合市场环境、同行业公司情况等，按产品类别分别说明你公司营业收入大幅下降的原因及合理性、预期毛利率是否会持续下滑，并充分提示相关风险。

（2）补充说明应收账款前五名客户的交易内容、账龄、坏账准备计提及期后回款情况、以及应收账款减值准备计提是否充分。

（3）结合笔记本电脑结构件业务订单持续下降情况，说明近两年大量投入固定资产的构成、使用年限、闲置状态、产能利用率、减值测试过程等情况，分析说明固定资产（特别是机器设备）是否存在减值迹象，减值准备计提是否充分。

回复：

（一）结合市场环境、同行业公司情况等，按产品类别分别说明你公司营业收入大幅下降的原因及合理性、预期毛利率是否会持续下滑，并充分提示相关风险。

1、主营业务收入中分产品类别的收入变动情况

单位：万件、套、万元

产品类别	2022 年度		2021 年度		销量变动率 (%)	收入变动率 (%)
	销量	收入	销量	收入		

塑胶结构件	10,960.23	101,810.85	14,233.70	140,321.03	-23.00	-27.44
金属结构件	414.05	25,826.80	477.48	19,981.82	-13.28	29.25
精密模具	631.00	8,462.86	550.00	8,105.48	14.73	4.41
合计	11,972.28	136,100.51	15,252.18	168,408.33	-21.50	-19.18

注：精密模具数量单位为套；结构件销量为主件和小件汇总销量。

由上表可见，公司2022年度主营业务收入较2021年度下降19.18%，主要系塑胶结构件销量及收入同步下降所致。受笔记本电脑终端市场需求下降的影响，2022年度，公司主要产品销量同比下降幅度较大，具体分析如下：

(1) 市场环境变化

2020年、2021年笔记本电脑及平板电脑出货量呈持续增长状态，但随着时间推移，个人电脑销售热潮亦有所减退。2022年度，受全球经济不景气、消费端需求下滑及欧美通货膨胀严重等因素的影响，全球笔记本电脑总体出货量出现大幅下滑，导致公司笔记本电脑结构件业务订单也出现大幅下滑；中美贸易摩擦使部分品牌客户将订单移往东南亚等其他国家和地区，也使公司笔记本电脑结构件业务订单减少。

根据Gartner的初步统计数据，2022年上、下半年的出货量分别为1.50亿台和1.36亿台，全年自三季度起出货量环比下滑。2022年第四季度全球个人电脑出货量为6,530万台，较2021年第四季度下降28.5%，创下了自1990年代中期Gartner开始追踪PC市场以来的最大季度出货量降幅，2022年全年的全球电脑出货量为2.86亿台，较2021年下降了16.2%。

(2) 与同行业比较分析

2022年，公司收入增长率与同行业上市公司对比情况如下：

项目	胜利精密	春秋电子	长盈精密	巨腾国际	通达宏泰	本公司
收入增长率 (%)	-17.62	-3.65	37.63	-26.83	-59.39	-18.78

由上表可见，除长盈精密之外，2022年同行业上市公司营业收入变动趋势与公司一致，均呈下降趋势。长盈精密2022年度收入增长率较高，主要系可穿戴设备、平板电脑等产品收入持续增长，新能源产品零组件及连接器增长较多所致，上述业务与公司主营业务存在差异。

综上，2022年度公司营业收入大幅下降，主要系受笔记本消费终端需求下滑的影响，与同行业上市公司的变动趋势一致，符合行业发展趋势。

2、2022 年度毛利率及未来预期毛利率变动分析

(1) 公司主营业务毛利率变动分析

公司综合毛利率 2022 年度较 2021 年下降 4.87 个百分点，主要系近两年大量投入固定资产，扩建产能，折旧快速增加，同时受笔记本消费终端需求下降的影响，公司产品销量下降，导致规模效应减弱，单位固定成本上升，主营业务毛利率同比下降。具体分析如下：

①分产品类别的收入占比及毛利率变动情况

项目	2022 年度		2021 年度	
	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比
结构件模组	6.50%	93.78%	11.43%	95.19%
精密模具	11.45%	6.22%	20.32%	4.81%
合计	6.81%	100.00%	11.85%	100.00%

由上表可见，公司主营业务毛利率下降主要系收入占比较高的结构件模组毛利率下降所致。精密模具收入占比较低，毛利率下滑，主要系公司新增的内销客户模具产品毛利率较低，及开发新产品模具成本增加所致。

结构件模组中主件收入占营业收入比例 90%以上，主件单位售价、成本、毛利率变动情况如下：

项目	2022 年度	2021 年度	变动
主件单位售价（元/件）	22.95	22.70	1.10%
平均汇率	6.7261	6.4515	4.26%
主件单位成本（元/件）	21.67	20.31	6.70%
毛利率	5.59%	10.54%	-4.95%

由上表可见，2022 年度主件单位售价受汇率上升的影响，同比略有上升；主件单位成本上升比例大于单价上升比例，导致毛利率下滑。主件单位料工费变动分析如下：

项目	2022 年度	2021 年度	变动金额	变动比例
直接材料	11.14	11.15	-0.01	-0.09%
直接人工	5.21	4.50	0.71	15.78%
制造费用	4.70	3.49	1.21	34.67%
委外加工	0.62	1.17	-0.55	-47.01%
合计	21.67	20.31	1.36	6.70%

由上表可见，2022 年度单位成本同比上升 1.36 元/件，主要系销量同比下滑，规模

效应减弱，单位制造费用同比上升 1.21 元/件，直接人工和委外加工同比上升 0.16 元/件。

②与同行业对比分析

2022 年公司综合毛利率与同行业上市公司对比情况如下：

项目	胜利精密	春秋电子	长盈精密	巨腾国际	通达宏泰	本公司
毛利率 (%)	8.54	16.95	17.37	5.62	-75.68	7.06
毛利率变动 (%)	-3.56	1.16	-0.34	-5.13	-45.80	-4.87

由上表可见，除春秋电子外，2022 年公司毛利率变动趋势与同行业上市公司一致，均呈下降趋势，符合行业特点。春秋电子 2022 年度毛利率为 16.95%，较 2021 年度增加 1.16 个百分点，根据春秋电子 2022 年报披露，PC 及智能终端结构件销售量同比下滑 18.77%，PC 及智能终端结构件实现营业收入 32.00 亿元，同比下降 12.70%，下降趋势与公司一致。春秋电子 PC 及智能终端结构件业务规模大，存在规模成本优势，因此 2022 年度 PC 及智能终端结构件毛利率增加 3.80 个百分点。春秋电子新增汽车电子业务实现营业收入 3.36 亿元，因此营收规模下降幅度较小。

综上，公司 2022 年度毛利率同比下降，主要系产品销量下降，规模效应减弱，单位固定成本上升，导致毛利率下滑，与同行业变动趋势一致，符合行业特点。

(2) 预期毛利率变动分析

一方面，随着平板电脑对笔记本电脑的冲击消退，折叠屏、多屏幕等新技术的更新，5G 技术的快速发展，未来笔记本电脑行业将迎来新一轮增长；另一方面，公司已采取改善经营业绩的应对措施。随着笔记本电脑行业预期逐渐回暖，公司产品销量上升，规模效应逐渐体现，以及公司采取的改善经营措施逐渐成效，公司预期毛利率将持续下滑的风险较低。具体分析如下：

①笔记本电脑行业未来发展趋势

A、平板电脑对笔记本电脑的冲击消退，笔电行业迎来新一轮增长

未来几年，随着智能手机性能和屏幕的不断发展，以及笔记本电脑变得越来越轻薄，平板电脑作为智能手机和笔记本电脑之间的产物，其核心的视频、游戏等娱乐功能将会进一步萎缩，平板电脑的市场份额也将会进一步被智能手机和笔记本电脑压缩。混合型、轻薄型笔记本电脑的出现标志着笔记本电脑正向智能化、便携化、专业化、商务化方向

转型，有望将原本被平板电脑分流掉的一些功能用户重新吸引回来。同时，在平板电脑市场本身也接近饱和的背景下，很多之前专注于 Android 平板的制造商现已将目光转投在使用 Windows 系统的二合一笔记本电脑上。因此，随着平板电脑对笔记本电脑行业的冲击逐步消退以及轻薄型、二合一笔记本电脑的出现，会进一步刺激笔记本电脑市场需求，拉动笔记本电脑行业进入新一轮增长周期。

B、折叠屏、多屏幕等新技术拉动笔记本换机需求

回顾消费电子产品的历史可以发现，技术进步是行业重要的驱动因素，技术创新和技术路线选择决定了未来市场的方向。具有广泛吸引力的应用场景向笔记本电脑性能提升提出了更高的要求，也是影响未来笔记本电脑市场需求的重要因素。笔记本电脑在过去几年的发展进程中，尽管行业增速很快，但是其终端产品的外观却没有发生太大的变化，各大品牌商之间的产品同质化较为严重，笔记本电脑的创新主要集中在更好的显示屏、触控板和电池续航时间上，而随着折叠屏、多屏幕等新兴技术的成熟，未来在笔记本电脑的应用空间广阔，笔记本电脑的外观形态也将会千变万化。随着网络的快速发展和用户需求的改变，各大品牌商开始推出多屏幕笔记本电脑，其中微软的 Surface 知名度较高，联想的 YOGA、惠普的 EliteBook、华硕的 ZenBookPro 等，都表现出了非常不错的产品力。这类笔记本电脑首次采用将主机和键盘分离的形式，在造型上有更多的变化，在便携性上更出色，能够胜任更多的使用场景，极大提高使用者的消费体验感。同时，随着联想发布世界首款可折叠笔记本电脑 ThinkPad X1 Fold，可以折叠成 9.6 英寸大小，携带便利性进一步提高，同时兼容了普通笔记本和平板电脑的功能所使用的场景，也丰富了市场对未来笔记本电脑的发展的想象。因此，在二合一混合笔记本电脑、可折叠显示屏、新型的铰链、双显示屏等新兴技术的推动下，笔记本电脑行业将迎来一场深刻的革新，加速行业的发展。

C、笔记本电脑行业将在 5G 时代下快速发展

5G 被誉为“数字经济新引擎”，既是人工智能、物联网、云计算、区块链、视频社交等新技术新产业的基础，也将为“中国制造 2025”和“工业 4.0”提供关键支撑。5G 时代下，将对笔记本电脑行业产生深远的影响，具体而言：5G 时代下，云端将承担更多的计算功能，终端 PC 将会更加轻便。5G 技术带来的低延迟和高网速，可以大幅促进云服务的普及，未来的笔记本电脑将会更加的轻薄，不再需要非常强大的性能，这样机身的尺寸将会进一步的缩减，在便携性上将会更加出众，同时，将大量的计算过程通过网络交由云端处理，笔记本将会异常的纤薄。5G 时代下，伴随着人工智能快速发展，笔记

本电脑将会出现全新的交互形式。目前许多电脑都具有深度学习的能力，未来的电脑将会根据消费者的使用习惯，量身打造操作系统，同时电脑不再需要鼠标和键盘，两块纯屏幕将会取代这些输入设备，华硕推出的概念笔记本 Project Precog，已经采取这样的设计。全新的交互形式，红外摄像头，眼球追踪，语音控制等，都让笔记本电脑和用户有了全新的交互形式，提高用户的体验感。5G 时代下，万物互联是未来的趋势，5G 的发展使得 IoT 成为未来的一个重要的发展方向。而万物互联的时代里，手机由于操作系统和交互上的局限性，笔记本电脑将会扮演更加重要的角色。

②改善经营业绩的应对措施

A、强化内部管理，提高经济效益

降本增效是企业抵抗内外部压力，求得生存和发展的主要保证，是企业增加利润的主要来源，是公司管理工作的重中之重。2022 年下半年以来，公司总经理办公会多次强调公司要稳步“提高生产效率，提升产品良率”，采取调整管理架构、细化管理流程及优化考核方案等综合性举措强化内部管理，进一步提升公司效益。

B、多措并举，稳步提升订单规模

为应对全球 NB 市场的消费需求下滑的不利局面，公司新组建了消费电子 NON-NB 事业部，在稳步提高 NB 市场占有率的同时积极开拓新的服务领域，如同服务器、汽车电子等，充分利用公司的现有产能，提升公司产能利用率。为规避地缘政治摩擦导致的订单外移，公司拟在越南设立子公司，积极开拓海外市场。

C、开辟新赛道，寻求新的利润增长点

2022 年 10 月，公司设立全资子公司安徽飞米新能源科技有限公司，从事新型太阳能电池、高效光伏组件的研发、生产、销售。新公司现已引入一批光伏领域资深的管理和技术人员，开始初步建立国内和国外的销售团队，积极开拓境内外市场。未来，公司将立足光伏组件，向上游拓展至新型太阳能电池片和生产线设备研发制造，下游拓展至光伏电站和储能；同时，加强与各高校的产学研合作，推动公司在光伏领域快速发展，形成公司新的利润增长点。

综上，公司综合毛利率 2022 年度下降，主要系近两年大量投入固定资产，扩建产能，折旧快速增加，同时受笔记本消费终端需求下降的影响，公司产品销量下降，导致规模效应减弱，单位固定成本上升，主营业务毛利率同比下降。随着笔记本电脑行业预期逐渐回暖，公司产品销量上升，规模效应逐渐体现，以及公司采取的改善经营措施逐

渐成效，公司预期毛利率将持续下滑的风险较低。

3、对营业收入及毛利率持续下滑的风险提示

未来期间，受全球笔记本电脑出货量整体下降，对笔记本电脑结构件需求下降，中美贸易摩擦使部分品牌客户将订单移往东南亚、印度等其他国家和地区影响，公司营业收入存在持续下滑的风险。

公司销售的主要产品毛利率波动除受订单数量因素影响外，还受应用的终端品牌情况、客户的定制化需求程度影响；若未来承接的新品牌、新机型的产品订单毛利空间较小或现有品牌、机型的产品订单毛利空间下降，或者随着产品定制化涉及的技术工艺普及或快速更新迭代导致产品定价降低，或者未来销售的结构件模组产品根据客户要求需嵌入外购的高成本触控板等电子件的比例大幅提升，都可能对公司销售的主要产品毛利率产生不利影响。因此，若未来宏观经济环境下行压力继续增大、行业竞争加剧造成笔记本电脑市场规模、产品销量及产品销售价格下滑或成本上升，将对公司综合毛利率产生负面影响。

(二) 补充说明应收账款前五名客户的交易内容、账龄、坏账准备计提及期后回款情况、以及应收账款减值准备计提是否充分

1、2022年末公司应收账款前五名客户的交易内容、账龄、坏账准备计提情况

单位：万元

应收账款前五名客户	交易内容	应收账款余额	占期末余额合计数的比例 (%)	账龄	已计提坏账
联宝(合肥)电子科技有限公司	结构件模组、精密模具	19,371.98	46.19	6个月以内	387.44
仁宝信息技术(昆山)有限公司	结构件模组、精密模具	7,511.20	17.91	6个月以内	150.22
仁宝电脑(重庆)有限公司	结构件模组、精密模具	4,807.74	11.46	6个月以内	96.15
纬创资通(重庆)有限公司	结构件模组、精密模具	4,272.01	10.19	6个月以内	85.44
纬创资通(成都)有限公司	结构件模组、精密模具	2,569.24	6.13	6个月以内	51.38
合计		38,532.18	91.88		770.64

报告期末，公司应收账款前五名客户期后回款情况如下表所示：

单位：万元

应收账款前五名客户	期后回款金额	期后回款占期末应收账款比例 (%)
联宝(合肥)电子科技有限公司	19,371.98	100.00
仁宝信息技术(昆山)有限公司	6,712.68	89.37

仁宝电脑（重庆）有限公司	4,144.37	86.20
纬创资通（重庆）有限公司	2,926.82	68.51
纬创资通（成都）有限公司	1,807.41	70.35
合计	34,963.27	90.74

注：期后回款金额系截至报告日数据。

截止 2022 年 12 月 31 日，公司对应收前五名客户的应收账款均在信用期内，未出现逾期。公司对应收账款前五名客户期后回款占期末应收账款比例合计为 90.74%，期后回款比例较高，未收回的部分尚在信用期内，未出现逾期，不存在大额回收风险。

2、应收账款减值准备计提充分

(1) 公司坏账准备计提政策与同行业可比公司对比

同行业 A 股上市公司按账龄组合形式计提坏账，其于 2022 年度已披露坏账计提政策列示如下：

公司简称	3 个月以内	3-6 个月	6-12 个月	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
春秋电子	0.00%	5.00%	5.00%	15.00%	50.00%	100.00%	100.00%	100.00%
胜利精密	0.50%	0.50%	2.00%	10.00%	30.00%	50.00%	80.00%	100.00%
长盈精密	3.74%	4.73%	17.59%	90.57%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
本公司	2.00%	2.00%	5.00%	10.00%	50.00%	100.00%	100.00%	100.00%

同行业港股上市公司按照预期信贷亏损率计提坏账准备，其于 2022 年度报告中披露逾期损失率列示如下：

公司简称	即期	逾期 1-3 个月	逾期 4-6 个月	逾期 7-9 个月	逾期 10-12 个月	逾期超过 1 年
巨腾国际	0.02%	0.44%	0.50%	2.47%	13.86%	100.00%
通达宏泰	0.05%	0.02%	6.23%	44.92%	44.92%	—

由上表可见，公司坏账计提政策与春秋电子、胜利精密较为类似，符合公司实际情况，在计提方面遵循了谨慎性原则，与同行业上市公司坏账政策无重大差异。

(2) 公司应收账款坏账准备计提比例与同行业可比公司对比

项目	股票代码	2022 年 12 月 31 日
春秋电子	603890.SH	2.42%
胜利精密	002426.SZ	3.89%
长盈精密	300115.SZ	6.28%
巨腾国际	03336.HK	0.21%

通达宏泰	02363. HK	5.13%
行业平均值		3.40%
本公司		2.27%

由上表可见，公司应收坏账准备计提比例低于同行业可比公司平均值，但高于巨腾国际，处于同行业可比公司中间水平，与同行业可比公司坏账计提比例不存在重大差异。

本公司与长盈精密公司 2022 年度坏账计提比例差异较大，主要系业务类型结构存在差异，以及长盈精密公司单项计提坏账规模较大引起。长盈精密公司 2022 年度业务收入中，与本公司业务类型相同的消费类电子精密结构件及模组业务类型收入占比为 50.01%，电子连接器及智能电子产品精密小件、新能源产品零组件及连接器、其他类业务收入占比分别为 27.91%、16.24%和 5.84%，业务类型较本公司多元化，不同业务类型中客户的信用期与预期信用损失率与本公司客户存在差异。另外，因其应收账款余额较大的客户中存在资金链断裂情形，如乐视等，长盈精密公司对期末应收账款余额按单项计提的坏账规模较大，单项计提坏账准备金额占单项余额的比例为 80.65%，占应收账款期末余额的比例为 1.23%，引起其整体应收账款坏账准备计提比例进一步提高。

综上，公司应收账款期后回款情况良好，未出现逾期情况；应收账款坏账计提政策、期末坏账计提比例与同行业可比公司对比不存在重大差异，应收账款坏账准备计提充分。

（三）结合笔记本电脑结构件业务订单持续下降情况，说明近两年大量投入固定资产的构成、使用年限、闲置状态、产能利用率、减值测试过程等情况，分析说明固定资产（特别是机器设备）是否存在减值迹象，减值准备计提是否充分

1、近两年投入固定资产的构成、使用年限

类别	使用年限	2022 年增加金额	2022 年增加金额占总增加额比例	2021 年增加金额	2021 年增加金额占总增加额比例
房屋建筑物	20 年	969.55	6.18%	929.91	4.84%
机器设备	10 年	14,190.48	90.49%	16,253.67	84.59%
运输设备	5 年	192.90	1.23%	211.41	1.10%
办公设备及家具	3-5 年	328.04	2.09%	1,819.79	9.47%
合计		15,680.97	100.00%	19,214.78	100.00%

注：机器设备增加金额中已扣除融资租赁到期转回增加的金額。

近两年公司为扩建产能，大量投入的固定资产主要为机器设备，2021 年、2022 年机器设备原值分别增加 16,253.67 万元、14,190.48 万元。

2、固定资产的闲置状态

截止报告日，近两年新增的固定资产均处于正常使用中，未出现长期闲置情况，其中新增的主要机器设备情况如下：

(1) 2022 年度新增主要机器设备

资产名称	原值	截止报告日状态
高速精密五轴钻攻中心	3,936.28	在使用中，未达设计产能
wintop 钻削加工中心	2,070.80	在使用中，未达设计产能
注塑机	1,339.71	在使用中，未达设计产能
压力机	1,213.19	在使用中，未达设计产能
阳极生产线	511.50	在使用中，未达设计产能
普通氧化自动生产线	435.03	在使用中，未达设计产能
五轴抛光机	358.41	在使用中，未达设计产能
卡扣组装机	242.88	在使用中，未达设计产能
合计	10,107.80	
占 2022 年机器设备新增总额比例	71.23%	

(2) 2021 年度新增主要机器设备

资产名称	原值	截止报告日状态
高速精密五轴钻攻中心	2,509.38	在使用中，未达设计产能
注塑机	1,568.50	在使用中，未达设计产能
数控电火花加工机	1,309.73	在使用中，未达设计产能
压力机	798.76	在使用中，未达设计产能
小型加工中心	777.35	在使用中，未达设计产能
数控加工中心	627.43	在使用中，未达设计产能
五轴抛光机	507.08	在使用中，未达设计产能
图灵机器人	493.27	在使用中，未达设计产能
数控立式加工中心	475.22	在使用中，未达设计产能
Bonding 组装线	423.89	在使用中，未达设计产能
智能贴标机	341.60	在使用中，未达设计产能
钻攻加工中心	337.70	在使用中，未达设计产能
牧野高精度线切割	334.51	在使用中，未达设计产能
自动螺母植入机	305.84	在使用中，未达设计产能
点胶机	293.23	在使用中，未达设计产能

资产名称	原值	截止报告日状态
数控石墨加工中心	286.73	在使用中，未达设计产能
机械手	222.39	在使用中，未达设计产能
合计	11,612.62	
占2021年机器设备新增总额比例	71.45%	

3、产能利用率

项目	2022年度	2021年度
产能（万件）	12,227.75	9,411.00
产量（万件）	5,502.67	6,446.91
产能利用率	45.00%	68.50%

注：产能、产量统计均为主件。

近两年，公司不断投入机器设备扩建产能，2022年度产能较2021年度增加，而2022年度受笔记本电脑结构件业务订单下降影响，产能利用率从2021年度的68.50%下降至2022年度的45.00%。

4、固定资产减值测试过程，固定资产（特别是机器设备）是否存在减值迹象，减值准备计提是否充分

（1）固定资产减值测试过程

公司于报告期末组织对固定资产盘点，对于无法满足使用条件的固定资产及时进行处置或报废，对正常使用的固定资产根据《企业会计准则第8号——资产减值》进行减值测试。具体说明如下：

资产负债表日，公司判断长期资产存在减值迹象的，按单项资产为基础计算并确认可收回金额，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用；资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。资产减值损失一经确认，在以后期间不予转回。

（2）固定资产（特别是机器设备）是否存在减值迹象，减值准备计提是否充分

2022年12月31日，公司管理层判断，公司部分机器设备资产组存在以下明显减值迹象：设备产能利用率不足；产品毛利率水平较低且经营亏损。根据企业会计准则的规定，公司需要对上述存在减值迹象的资产组进行减值测试。公司聘请的中水致远资产评估有限公司对存在减值迹象的固定资产进行评估，并出具了中水致远评报字[2023]第020238号评估报告，根据评估结果确定资产的可收回金额，按照资产账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备，2022年公司对固定资产中机器设备计提减值准备370.71万元，减值准备计提充分。

(3) 相关设备资产组减值评估计算复核过程

①设备类资产组评估结果

经预计未来现金流量的现值评估后，于评估基准日2022年12月31日，相关资产组的（包括房产建筑物类、设备类、无形资产-其他无形资产以及长期待摊费用）的预计未来现金流量的现值为24,964.14万元，比账面价值25,334.86万元，减值370.71万元。

根据《企业会计准则第8号——资产减值》规定：资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，应当确认相应的减值损失。减值损失金额应当先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。抵减后的各资产的账面价值不得低于以下三者之中最高者：该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零。

经对资产组中各资产进行分析，房产建筑物、无形资产-土地使用权、其他无形资产及长期待摊费用均未出现减值迹象，而设备类资产的预计产能利用率不足，出现减值迹象，故将减值金额全部分摊给设备类资产组，经分摊后设备类资产组预计未来现金流量的现值为16,370.00万元。

单位：万元

项目	账面净值	可收回金额	增减值	增值率
设备类资产组	16,740.71	16,370.00	-370.71	-2.21%

②评估资产情况

评估资产组中具体资产情况如下：

单位：万元

序号	资产类别	账面净值
1	固定资产-机器设备	16,238.44
2	固定资产-电子设备	502.27
3	房屋建筑物	6,298.01
4	无形资产-土地使用权	1,936.16
5	其他无形资产	0.00
6	长期待摊费用	359.98
合计		25,334.86

③资产组预计未来现值测算过程如下：

项目	历史年度			预测期														
	2020年度	2021年度	2022年度	2023年度	2024年度	2025年度	2026年度	2027年度	2028年度	2029年度	2030年度	2031年度	2032年度	2033年度	2034年度	2035年度	2036年度	2037年 1-11月
一、营业收入	38,032.19	30,582.50	33,050.73	30,767.74	38,459.69	46,151.63	51,689.81	56,858.79	61,407.49	64,477.87	66,412.21	68,404.56	69,772.66	71,168.11	71,879.79	72,598.59	73,324.56	67,886.35
减：营业成本	32,294.02	27,171.94	33,206.17	31,449.11	36,955.13	42,486.86	46,515.20	49,991.22	53,334.84	55,653.25	57,184.71	58,760.25	59,905.15	61,072.94	60,793.21	61,298.49	62,012.43	57,507.63
毛利率	15.09%	11.15%	-0.47%	-2.21%	3.91%	7.94%	10.01%	12.08%	13.15%	13.69%	13.89%	14.10%	14.14%	14.18%	15.42%	15.57%	15.43%	15.29%
税金及附加	153.00	216.18	213.84	417.67	499.78	540.07	572.08	599.16	622.98	639.06	649.19	659.63	666.79	674.10	677.83	681.60	685.40	631.83
期间费用	2,102.15	1,342.64	2,481.41	2,450.85	2,687.65	2,928.22	3,108.17	3,234.69	3,315.69	3,428.04	3,509.29	3,592.72	3,659.32	3,727.25	3,644.84	3,666.20	3,717.49	3,458.91
二、营业利润	3,483.02	1,852.74	-2,849.04	-3,549.89	-1,682.87	196.48	1,494.36	3,033.72	4,133.98	4,757.52	5,069.02	5,391.96	5,541.40	5,693.82	6,763.91	6,952.30	6,909.24	6,287.98
三、息税前利润	3,465.31	1,782.33	-2,972.08	-3,549.89	-1,682.87	196.48	1,494.36	3,033.72	4,133.98	4,757.52	5,069.02	5,391.96	5,541.40	5,693.82	6,763.91	6,952.30	6,909.24	6,287.98
加：折旧与摊销	1,413.24	1,747.94	2,563.40	2,186.15	2,173.06	2,185.64	2,189.13	1,850.18	1,778.20	1,778.20	1,778.20	1,778.20	1,778.20	1,778.20	660.17	431.47	431.47	398.96
减：资本性支出	2,868.36	6,330.46	5,801.73	—	192.57	192.57	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
营运资本变动	11,271.52	103.53	-2,981.22	-3,164.63	1,663.58	1,654.53	1,185.91	1,172.95	969.42	646.16	397.64	409.81	273.04	278.46	352.79	175.38	130.71	-1,786.59
加：回收营运资金	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	12,752.99
回收资产组残值	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	8,828.00
四、税前现金流量	-9,261.33	-2,903.72	-3,229.19	1,800.89	-1,365.96	535.02	2,497.58	3,710.95	4,942.76	5,889.56	6,449.58	6,760.35	7,046.56	7,193.56	7,071.29	7,208.39	7,210.00	30,054.52
五、税前折现率				11.25%	11.25%	11.25%	11.25%	11.25%	11.25%	11.25%	11.25%	11.25%	11.25%	11.25%	11.25%	11.25%	11.25%	11.25%
折现期				0.50	1.50	2.50	3.50	4.50	5.50	6.50	7.50	8.50	9.50	10.50	11.50	12.50	13.50	14.42
折现系数				0.9481	0.8522	0.7661	0.6886	0.6190	0.5564	0.5001	0.4496	0.4041	0.3633	0.3265	0.2935	0.2638	0.2372	0.2151

六、现金流现值			1,707.42	-1,164.12	409.86	1,719.87	2,297.04	2,750.18	2,945.65	2,899.60	2,732.01	2,559.75	2,348.94	2,075.56	1,901.88	1,709.96	6,464.37
七、累计现金流现值			1,707.42	543.30	953.16	2,673.03	4,970.07	7,720.25	10,665.90	13,565.50	16,297.51	18,857.26	21,206.20	23,281.76	25,183.64	26,893.60	33,357.97
减：期初营运资金			8,393.83														
八、未纳入收益预测范围的资产及负债			—														
九、预计未来现金流量现值			24,964.14														

注 1：查询行业数据，计算贝塔系数及折现率，税前折现率为 11.25%；

注 2：经营收益流是企业经营收益形成的收益流，应该可以被认为是均匀分布在整个年度期间，符合“期中”折现条件，因此采用经营收益流进行收益法折现时采用了“期中”折现模式，折现期设定为 0.5；

注 3：本次测算以设备资产组中主要资产剩余使用寿命年限作为设备资产组收益年限。

④预测期情况说明

a. 预测期营业收入变动

根据主要生产设备剩余使用寿命确定预测期截止到 2037 年 11 月。

预测期营业收入增长率具体如下：

年度	2023 年 度	2024 年 度	2025 年 度	2026 年 度	2027 年 度	2028 年 度	2029 年 度	2030 年 度
增长率	-6.91%	25.00%	20.00%	12.00%	10.00%	8.00%	5.00%	3.00%
年度	2031 年 度	2032 年 度	2033 年 度	2034 年 度	2035 年 度	2036 年 度	2037 年 1-11 月	
增长率	3.00%	2.00%	2.00%	1.00%	1.00%	1.00%	-7.42%	

由上表可见，2023 年度预测收入增长率为负数，自 2014 年度收入增长率转正，主要系结合未来电脑市场发展前景以及市场容量方面的考虑，具体分析如下：

根据 Canalys 发布的最新数据，由于居家办公需求增加，电脑出货量创下历史新高，但随后出现通货膨胀和需求趋缓，利率上升和预算削减对众多企业造成双重打击，加之消费者的电脑支出走弱，导致出货量在 2022 年第四季度出现更大下降幅度。2021 年和 2022 年初，混合办公模式的兴起推动电脑需求快速增长，但随后，企业开始大幅放缓或推迟新设备采购工作。Canalys 预测，电脑出货量将持续下滑至 2023 年第四季度。

中国社科院在《推广智能 PC，促进经济高质量发展》报告中指出，欧美的 PC 渗透率达到 90%以上，我国 PC 渗透率尚处在 21-25%之间。展望未来，随着消费者支出回归正常水平，越来越多的企业开始升级至 Windows 11，加之教育需求推动大规模设备更新，电脑市场将在 2024 年加速复苏，未来电脑市场随着新需求及更新换代需求仍存在较大的增长空间。

随着仁宝、纬创、富士康、英业达、广达等企业入驻重庆，重庆可达年产 8,000

万台笔记本电脑的生产能力，重庆市政府承诺，整机产出后三年内零部件实现 80%本地化。重庆英力作为仁宝、纬创公司的配套供应商，其供货量占上述两家企业同类产品总采购量的比例均达到 30%以上，按这两家企业年产笔记本电脑 2,000 万台计算，重庆英力可对 600 万台笔记本电脑机壳等进行注塑成型、组装，按每台 100 元计算，预计可实现销售收入 6 亿元。

综上，结合未来电脑市场发展前景、市场容量分析，重庆英力预测期营业收入变动具有合理性。

b. 预测期毛利率变动情况

计算机、通信和其他电子设备制造业行业毛利率约为 29%，公司 2019-2020 年产能利用率处于正常水平的情况下，毛利率约为 15%，2021-2022 年度受行业大环境萧条的影响，导致订单减少，毛利率大幅降低，导致 2022 年度毛利率为负数。2023 年收入较 2022 年度预计下降 6.91%，2023 年度毛利率预计仍为负数，2024 年电脑市场预计将加速复苏，毛利率将转为正数，未来随着公司产销量逐步增加，规模效应将逐步显现，产能利用率及毛利率也将逐步回升至正常水平，故预测期毛利率与历史期相比总体略有上升。

c. 折现率

根据同花顺查询的沪深 300 上市公司 Beta，选择同行业上市公司，测算出无财务杠杆的风险系数。选取可比上市公司资本结构的平均值作为标的公司目标资本结构，折算为标的公司的有财务杠杆的 β 。特有风险调整系数为 2%，根据标的公司与所选择的对比企业在规模、经营管理、抗风险能力等方面的差异进行的调整系数。

折现率，采用加权平均资本成本。无风险报酬率、市场风险溢价、贝塔系数、特别风险溢价、债务成本、目标资本结构等参数选取客观、谨慎，计算方法正确，具有合理性。

综上，报告期末，公司机器设备出现明显减值迹象，公司已聘请具有证券资格的评估机构对固定资产进行评估，评估测算过程中所使用的各项假设、参数、指标等数据具有合理性，公司根据评估结果计提固定资产减值准备，固定资产减

值准备计提充分。

会计师回复：

（一）核查程序

1、查询同行业上市公司年报、招股说明书以及其他公开披露的信息，了解同行业上市公司的主营产品等信息；

2、查询同行业上市公司年报，对比分析同行业上市公司营业收入及毛利率情况；

3、获取公司细分产品销售收入、数量、毛利率等信息，按产品分析毛利率变动的合理性；分析公司主要产品成本构成以及变动的合理性；

4、检查主要客户交易构成及坏账准备计提情况，并结合期后回款情况，检查是否存在大额款项期后未能收回情形；

5、查阅同行业上市公司公开披露的年报等相关信息，对比分析公司与可比公司的应收账款坏账计提政策及坏账计提比例；

6、获取并复核固定资产明细账，获取报告期内固定资产增加明细，了解主要资产的当前状态，分析其合理性；

7、结合固定资产盘点程序，重点监盘存在减值迹象的资产，确认其存在性及使用状态，获取、分析并评价管理层认定存在减值迹象的固定资产是否恰当；

8、获取评估报告及固定资产减值测试过程，复核并评价专家工作，评估专家的胜任能力，对其工作成果进行复核并评价合理性，包括各项假设、参数、指标等数据，复核公司对固定资产减值准备金额计提的准确性。

（二）核查意见

经核查，年审会计师认为：

1、2022年度公司营业收入大幅下降，主要系受笔记本消费终端需求下滑的影响，与同行业上市公司的变动趋势一致，符合行业发展趋势；随着笔记本电脑行业预期逐渐回暖，公司产品销量上升，规模效应逐渐体现，以及公司采取的改善经营措施逐渐成效，公司预期毛利率将持续下滑的风险较低；公司已充分提示关于营业收入、毛利率持续下滑的风险；

2、公司应收账款期后回款情况良好，未出现逾期情况；应收账款坏账计提政

策、期末坏账计提比例与同行业可比公司不存在重大差异，应收账款坏账准备计提充分；

3、报告期末，公司机器设备出现明显减值迹象，公司已聘请具有证券资格的评估机构对固定资产进行评估，并根据评估结果计提固定资产减值准备，固定资产减值准备计提充分。

问题2. 报告期内，你公司经营活动产生的现金流量净额为2.77亿元，较上年同期大幅增长755.14%；同时，你公司实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-0.42亿元，较上年同期大幅下降194.07%。请你公司结合业务特点、经营安排、营业收入和成本费用的确认时点和政策、相关经营活动现金流入和流出情况、信用政策变化等情况，说明报告期内经营活动现金流量净额与归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润变动幅度不一致、销售商品提供劳务收到现金占营业收入比例大幅变化的原因及合理性。

回复：

（一）结合业务特点、经营安排、营业收入和成本费用的确认时点和政策、相关经营活动现金流入和流出情况、信用政策变化等情况，说明报告期内经营活动现金流量净额与归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润变动幅度不一致的原因及合理性

报告期内，公司将净利润调整为经营活动产生的现金流量净额的过程如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	变动金额
净利润	-2,922.48	6,341.02	-9,263.50
加：资产减值损失	3,348.02	1,459.61	1,888.40
信用减值损失	-542.01	212.97	-754.99
固定资产折旧、使用权资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	8,156.73	5,794.94	2,361.79
无形资产摊销	187.52	147.63	39.89
长期待摊费用摊销	524.73	202.99	321.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-21.49	27.28	-48.77

固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	122.66	78.58	44.08
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-874.18	—	-874.18
财务费用（收益以“-”号填列）	3,405.14	612.57	2,792.57
投资损失（收益以“-”号填列）	426.92	-313.43	740.35
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	212.63	-833.42	1,046.05
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-456.50	458.45	-914.94
存货的减少（增加以“-”号填列）	2,291.43	-5,068.85	7,360.28
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	31,746.39	-4,929.07	36,675.46
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-17,935.72	-8,414.75	-9,520.98
经营活动产生的现金流量净额	27,669.77	-4,223.47	31,893.25

由上表可知，公司2022年度经营活动产生的现金流量净额较2021年度增加31,893.25万元，主要系经营性应收项目的减少、经营性应付项目的增加以及存货的减少等项目变动影响34,514.76万元所致。具体分析如下：

1、经营性应收项目降幅大于经营性应付项目降幅

公司2022年度销售订单下降，收入下滑18.78%，公司经营性应收项目和经营性应付项目均有所下降，而经营性应收项目下降幅度大于经营性应付项目下降幅度，导致2022年度增加经营性现金流量净额13,810.67万元，2021年度减少经营性现金流量净额13,343.82万元。对主要经营性应收及应付项目变动影响分析如下：

单位：万元

项目	2022年度	2021年度
经营性应收账款余额的减少	30,150.81	-3,989.52
经营性应付账款余额的增加	-24,131.55	-10,333.21
应付票据余额的增加	6,570.29	—
合计	12,589.56	-14,322.74

由上表可见，2022年度，公司经营性应收账款余额的减少大于经营性应付账款余额的减少，以及应付票据余额增加，综合导致2022年度增加经营性现金流量净额12,589.56万元。具体分析如下：

(1) 经营性应收账款余额的减少对经营性现金流影响分析

报告期内，公司营业收入分季度情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度
一季度	41,505.13	35,942.91
二季度	38,400.03	43,935.56
三季度	34,564.42	42,834.79
四季度	22,766.21	46,249.74
合计	137,235.80	168,962.99

由上表可见，公司 2022 年二、三、四季度收入同比均有所下降，尤其第四季度收入同比下降 50.78%，下降幅度较高，而公司与主要客户的信用期基本在 120 天至 150 天，且报告期内公司对客户收入确认政策、信用政策等未发生变化，进而导致 2022 年末应收账款余额较 2021 年末减少 30,150.81 万元，相应增加经营性现金流净额。

(2) 经营性应付账款的减少、应付票据的增加对经营性现金流影响分析

2022 年公司产销规模下降，相应的成本费用减少，且报告期内公司对成本费用确认时点未发生变化，导致经营性应付账款规模随之减少。公司 2022 年度新增国内信用证融资方式支付供应商货款，因此，经营性应付账款的减少以及应付票据的增加金额对经营性现金流量的减少数合计为 17,561.25 万元大于 2021 年度的 10,333.21 万元。

2、存货减少对经营性现金流影响

2022 年度公司存货减少导致经营性现金流量的增加，具体情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度
存货余额变动的影响	2,946.08	-4,550.60
存货跌价准备转销的影响	-654.66	-518.25
合计	2,291.43	-5,068.85

2022 年度公司销售订单下降，备货减少，存货余额较 2021 年末减少 2,946.08

万元，公司 2021 年末为订单高峰期，备货量较大，较 2020 年末增加 4,550.60 万元。

综上，报告期内经营活动现金流量净额与归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润变动幅度不一致的原因具有合理性，符合公司实际经营特点。

（二）销售商品提供劳务收到现金占营业收入比例大幅变化的原因及合理性

报告期内，公司销售商品提供劳务收到现金占营业收入比例情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度
营业收入	137,235.80	168,962.99
销售商品、提供劳务收到的现金	176,129.71	164,313.09
占比	128.34%	97.25%
应收账款增加额（期末-期初）	-30,150.81	3,989.52

公司 2022 年度销售商品提供劳务收到现金占营业收入比例为 128.34%，较 2021 年度 97.25%增加 31.09 个百分点，主要原因系公司与主要客户的信用期基本在 120 天至 150 天，公司 2022 年度销售商品提供劳务收到现金主要为 2021 年 8 月至 2022 年 7 月确认销售收入对应的回款，而公司 2022 年 3、4 季度销售收入同比下降幅度较大，导致 2022 年度销售商品提供劳务收到现金占营业收入比例大幅增加。

会计师回复：

（一）核查程序

1、获取报告期各期现金流量表及补充资料，分析报告期经营性现金流量波动较大，与净利润变动幅度不一致的原因；

2、了解公司的业务特点、经营安排、营业收入和成本费用的确认时点和政策、相关经营活动现金流入和流出情况、信用政策变化，分析上述因素对经营性现金流量的影响。

（二）核查意见

经核查，年审会计师认为：

2022 年度报告期内经营活动现金流量净额与归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润变动幅度不一致、销售商品提供劳务收到现金占营业收入比例

大幅变化的原因具有合理性，符合公司实际经营特点。

问题3. 报告期内，你公司研发人员数量由2021年的269人下降至216人，同时研发费用0.69亿元，同比增长2.99%。请你公司补充说明目前重点研发项目的情况，包括但不限于项目名称、研发预算、已投入金额、研发进展、预计完成时间等，并结合研发人员数量减少情况，说明是否对公司研发项目进度产生不利影响以及研发费用中职工薪酬与上年基本持平的原因及合理性。

回复：

(一) 公司截止2023年3月末重点研发项目的情况

截止2023年3月末，公司研发累计投入在100万以上的项目情况如下：

单位：万元

序号	研发项目名称	研发主要人员配置	预算	2022年度投入金额	2023年1-3月投入金额	截止2023年3月累计投入金额	项目实施进度	所处阶段	开始时间	预计完成时间
1	高玻纤维笔记本外壳RHCM成型技术的研发	10	140.00	85.79	56.54	142.33	未结项	过程设计与开发	2022年9月	2023年6月
2	笔记本电脑外壳保护膜自动贴附工艺研发	7	530.00	301.94	205.72	507.66	未结项	小批量试跑阶段	2022年3月	2023年5月
3	基于bonding工艺治具快换底座的研究	7	470.00	359.39	87.59	446.98	未结项	设备调试阶段	2022年4月	2023年5月
4	基于笔记本结构件铜螺母缺陷检测技术开发	7	420.00	250.69	121.66	372.35	未结项	设备调试阶段	2022年5月	2023年7月
5	基于笔记本电脑结构件自动理线技术研发	7	680.00	427.21	214.02	641.23	未结项	设备调试阶段	2022年6月	2023年8月
6	基于笔记本电脑塑胶结构件合模线自动去除工艺研发	7	290.00	188.82	33.33	222.15	未结项	设备调试阶段	2022年6月	2023年8月

7	基本笔记本电脑塑胶结构件毛边自动去除工艺研发	7	460.00	239.71	185.53	425.24	未结项	设备调试阶段	2022年6月	2023年6月
8	基于笔记本电脑外壳金属件批花自动化工艺研发	7	380.00	242.23	95.29	337.52	未结项	设备调试阶段	2022年7月	2023年5月

截至 2023 年 3 月末，公司在研重点项目主要包括模具开发、注塑/冲压、自动化组装、检测等工艺研发项目，以及在新材料应用等领域的研发项目，上述项目均是从 2022 年开始投入研发，大部分项目目前处于设备调试阶段，已属于研发项目后期阶段，目前配备的研发人员数量已满足研发项目正常进度需要。2022 年末研发人员数量减少，主要系受行业环境影响，公司第四季度承接客户新机型订单量减少，客户对产品的设计等方面需求相应减少，公司针对研发项目安排的辅助性研发人员需求减少所致。因此，2022 年末研发人员数量减少，对公司研发项目进度未产生不利影响。

（二）研发费用中职工薪酬与上年基本持平的原因及合理性

报告期内，公司研发人员薪酬、平均人数情况如下：

单位：万元、人

项目	2022 年度	2021 年度	变动比例
职工薪酬	3,615.62	3,660.24	-1.22%
期末人数	214	269	-20.45%
平均人数	242.00	258.00	-6.20%

公司研发人员为研发部、模具制造部等专业技术人员，主要从事客户新机型，新工艺的研发。2022 年末公司研发人员数量 214 人，较 2021 年末 269 人下降 20.45%，下降幅度较大，而职工薪酬与上年基本持平，主要原因系受行业环境影响，公司第四季度承接客户新机型订单量减少，客户对产品的设计等方面需求相应减少，年末公司针对研发项目所需安排的辅助性研发人员数量减少，而公司 2022 年度研发人员平均数量为 242 人，较 2021 年度平均人数 258 人仅下降 6.2%，研发费用人员薪酬下降 1.22%，下降幅度基本一致，故研发费用中职工薪酬与上年基本持平，具有合理性。

会计师回复

(一) 核查程序

1、获取公司研发项目台账、研发费用明细账、研发项目立项审批表、结项报告等相关资料，复核研发人员具体研发工作参与情况；

2、检查公司研发人员花名册，人员界定标准是否具有合理性，分析报告期内研发人员数量占比及变化情况；

3、获取公司研发活动相关制度，了解与公司研发活动相关的内部控制活动并测试相关研发内控制度的有效性及执行情况。

(二) 核查意见

经核查，年审会计师认为：

1、根据公司目前重点研发项目的进度情况，研发人员减少不会对公司研发项目进度产生不利影响；

2、2022年研发人员平均人数较2021年下降幅度与职工薪酬下降幅度基本一致，研发费用中职工薪酬与上年基本持平具有合理性。

问题4. 年报及你公司前期公告显示，你公司成立安徽飞米新能源科技有限公司（以下简称“飞米新能源”）进入光伏组件及电池行业，与舒城县人民政府签订《高效N型太阳能电池及高效光伏组件项目投资协议书》拟投资10.4亿元建设高效N型太阳能电池生产线，太阳能电池封装生产线，并计划2023年度实现太阳能电池组件生产能力达到2.4GW，三年内实现20GW的太阳能电池及组件生产制造能力。我部关注到，你公司报告期末货币资金余额为1.36亿元、交易性金融资产2.08亿元，且主要为募集资金及现金管理理财产品。请你公司：

(1) 结合光伏行业发展阶段、竞争格局及行业集中度情况、资本投入要求、技术门槛等因素，说明你公司开展相关业务的资金实力、技术及人员储备、客户及供应商资源等，在此基础上说明你公司进入光伏行业的决策是否审慎，并充分

提示相关风险。

(2) 结合你公司开展光伏项目投资可行性研究情况，定量评估相关项目后续建投所需要的资金及投入时间安排，说明你公司短期内是否可能出现大额资金缺口及其他相关障碍，是否可能导致有关项目无法实际推进或者进展不及预期的情形。

(3) 充分提示相关生产线规划建设、研发生产、取得客户与订单等各环节中可能存在的风险及不确定性。

回复：

(一) 结合光伏行业发展阶段、竞争格局及行业集中度情况、资本投入要求、技术门槛等因素，说明你公司开展相关业务的资金实力、技术及人员储备、客户及供应商资源等，在此基础上说明你公司进入光伏行业的决策是否审慎，并充分提示相关风险

1、光伏行业的发展阶段、竞争格局及进入门槛

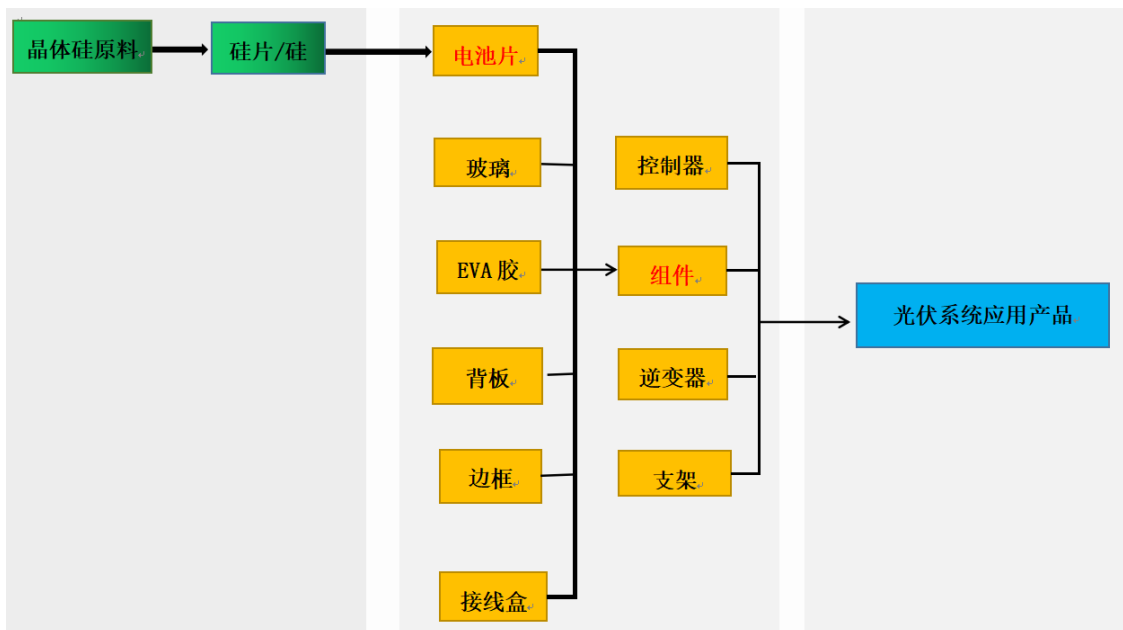
(1) 光伏行业的发展阶段

发展可再生能源已成为各国实现能源低碳化转型的重要举措，其中光伏发电有可开发总量大、安全可靠、环境影响小、应用范围广等优势，如分布式光伏就可以短时化解用户侧需求。这些特点使光伏发电逐渐成为能源结构转型优化的主力军。过去十多年来，全球光伏发电成本下降了90%以上，光伏“平价上网”的实现将推动光伏行业进入“内生增长”模式，光伏的“能源”属性得到进一步强化；随着光伏发电成本优势的凸显，将对传统的燃煤发电形成显著的替代效应，光伏行业将迎来更为广阔的市场空间。光伏电池技术是太阳能发电的核心技术，在技术创新和降本增效的驱动下，光伏电池对于转换率提出了更高要求。N型电池的理论极限转换效率高于目前市占率较高的P型电池，随着技术的迭代升级，平均转换效率更高的N型电池，成为了电池技术的重要发展方向，光伏行业进入了由P型电池向N型电池迭代的发展阶段。

(2) 光伏行业的竞争格局及行业集中度情况

特别说明：

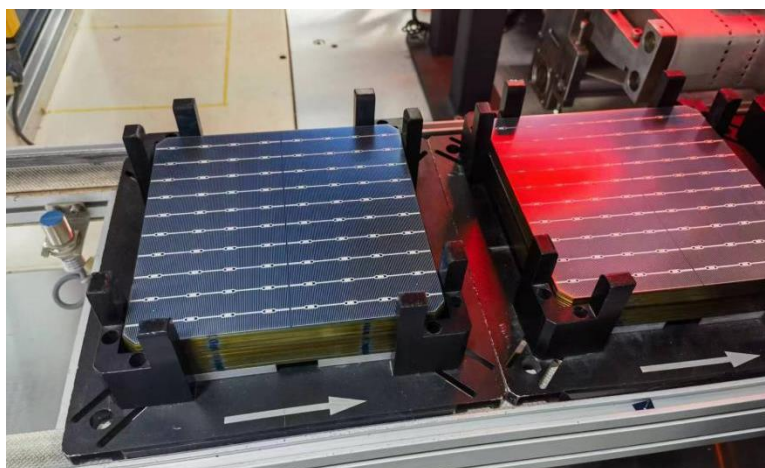
光伏产业链示意图：

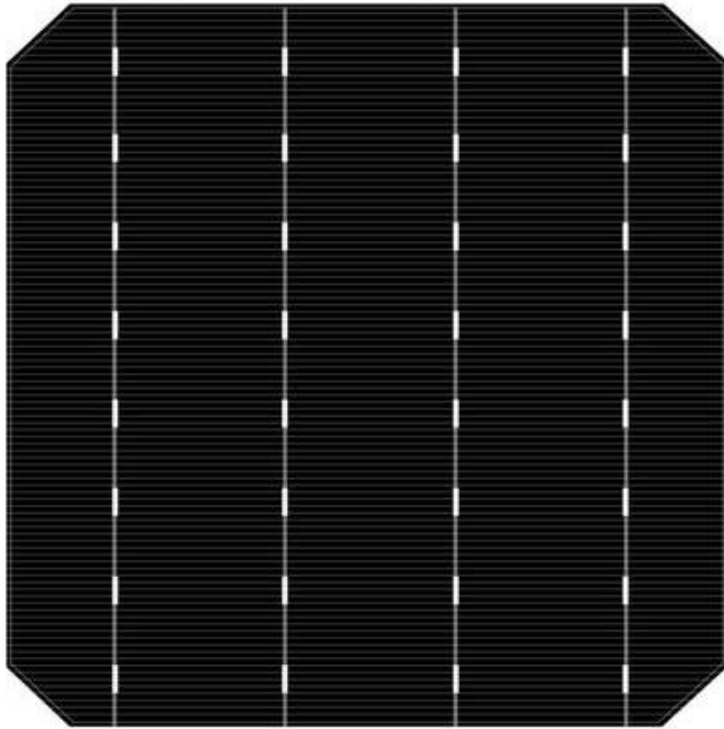


光伏制造业主要包括晶硅提纯、硅锭硅片、光伏电池片和光伏组件四个环节。

公司与舒城县人民政府签订《高效 N 型太阳能电池及高效光伏组件项目投资协议书》拟投资 10.4 亿元建设高效 N 型太阳能电池生产线，太阳能电池封装生产线，属于制造光伏电池片及光伏组件，处于产业链中游。主要通过向上游采购硅片进行加工制成电池片，再对电池片拼接、封装制成光伏电池组件，供终端客户使用。

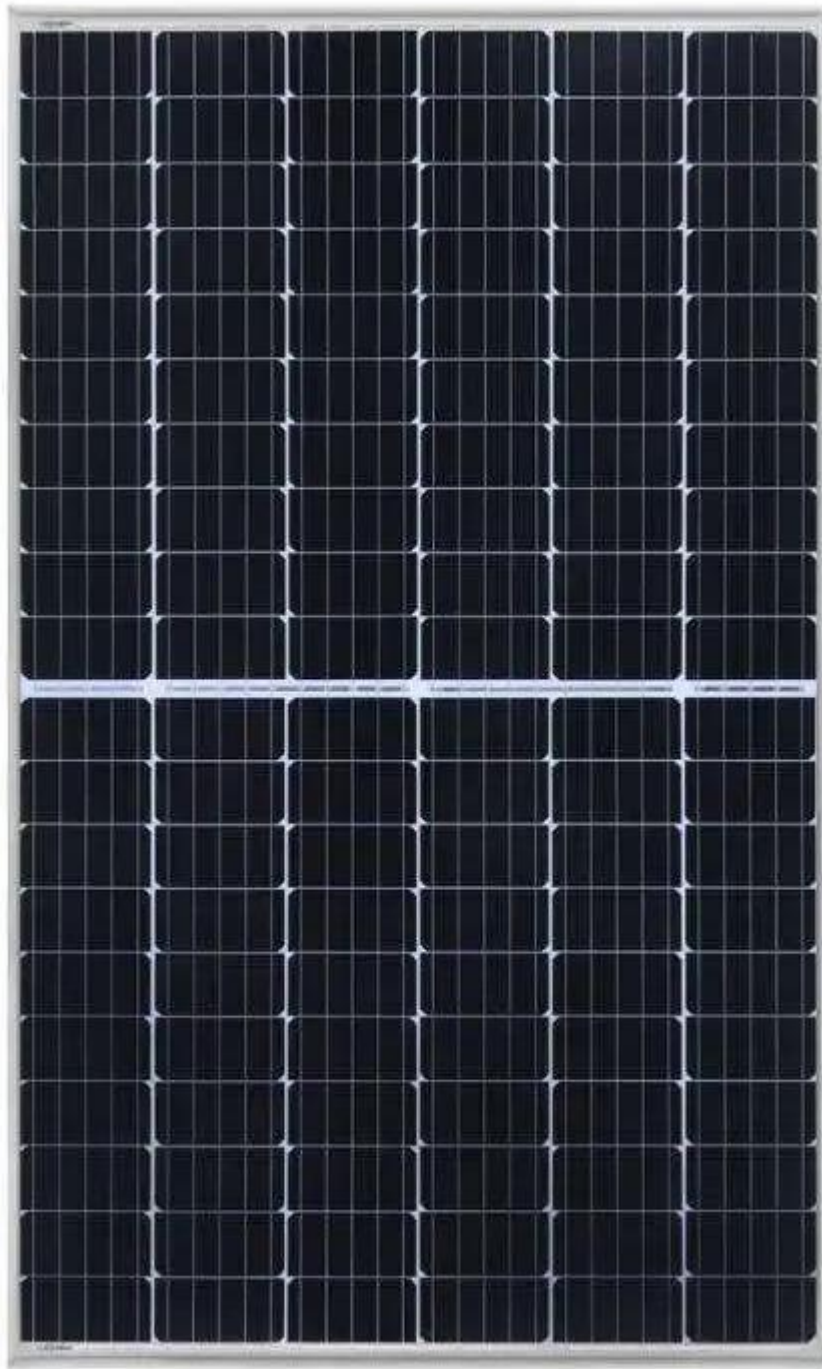
光伏电池片是太阳能发电单元，利用光电转换原理使太阳的辐射光能通过半导体物质转变为电能的一种器件，又称为“太阳能电池片”。公司向上游采购硅片通过电池生产工艺加工成电池片。自产电池片主要自用于继续制造太阳能光伏组件。其外观如下：





光伏组件是由若干个光伏电池片通过串并联的方式封装而成，可以单独使用，也可以串联或并联使用，作为离网或并网光伏供电系统的发电单元。公司采购玻璃、EVA胶、背板、边框、接线盒等材料，经过划片、串焊、层压、装框、安装接线盒等环节，制成光伏组件。光伏组件是公司生产环节的终端产品，也是公司面向市场的主要产品，客户群体为全球范围内光伏电站投资商、开发商、承包商以及分布式光伏系统的经销商。其外观如下：





①光伏电池片方面：

根据 InfoLink 数据，2022 年电池片出货排名仍旧以通威股份、爱旭股份、润阳股份维持前三名的龙头地位，中润光能规划的扩产陆续上线后出货量升至第四名，捷泰也在本次榜单中重回前五名。

2022 电池片出货排名

InfoLink

排名	公司
1	通威股份
2	爱旭股份
3	润阳股份
4	中润光能
5	捷泰科技

前 5 名厂家总出货量约 117GW，对比 2021 年增幅约 53%，年增率出现小幅提升。2021 年垂直整合厂家提升电池片自给率，专业电池片厂家市占率逐渐被瓜分，增长幅度开始缩减。

②光伏组件方面：

根据 InfoLink 数据，2022 年光伏组件出货量，隆基、晶科、天合、晶澳分列前四，阿特斯、东方日升、正泰新能分列五至七位。前十榜单中最后三个名额属于 First Solar，以及并列的通威与韩华 Q cells。

2022 全球组件出货排名

InfoLink

排名	公司
1	隆基
2	晶科
3	天合
4	晶澳
5	阿特斯
6	东方日升
7	正泰新能
8	First Solar
9	通威 / 韩华 Q cells

前 10 名厂家组件出货量约 252GW，对比 2021 年前 10 名厂家增长 166%。前 5 名厂家总出货量约 117GW，对比 2021 年增幅约 53%，年增率出现小幅提升。

此外，前 4 名单家出货量已高达 40GW 以上，占据全球份额 60%-65%；与第 5 名开始的厂家出现 20GW 以上的落差。第 5-7 名厂家出货量约在 10GW 以上，而 8-10 名厂家出货量在 8-10GW。前 4 名厂家与后续排名厂家出货体量明显分化，前 4 名

垂直整合厂凭借自身体量、成本优势、海外渠道压制第二梯队的组件厂家，行业集中度较高。

(3) 光伏行业的资本投入要求及技术门槛

①资本投入要求：

光伏电池片及组件行业是资金和技术密集型的产业，规模以上的光伏电池生产装置需要数亿元的建设资金，建设完毕还将面临生产线的不断调试；同时近些年由于晶体硅价格波动较大，光伏电池企业在采购、生产等环节均需要有大量的流动资金支持。

因此，对准备进入光伏电池片及组件行业的投资者来说，必须拥有强大的资本规模和资金筹措能力。

②技术门槛：

光伏电池片是技术密集型产品，其生产对工艺、技术有较高的要求。提高电池片光电转换效率、降低电池片破碎率和提高电池片生产效率等方面直接关乎企业的盈利能力，特别是光电转换效率，是衡量一个晶体硅太阳能电池片制造企业的技术水平的核心标准。光电转化率高于同行业水平的电池片是保持企业核心竞争力的坚固堡垒，也是提高企业毛利、净利率的关键，更是提高客户和市场认可的重要指标。

因此，对新进入者需要具备一定的技术和研发实力。

2、公司具备开展光伏业务的条件

(1) 公司拥有专业的人才队伍，为项目实施提供技术保障

公司高度重视人才队伍建设，实施内部人才培养和外部人才引进并举的机制，从行业内引进技术及综合能力较强的关键领军人才和团队，相关研发技术人员涉及电气、自动化、机械、电子、机电工程等专业领域。专业的技术人才和优秀的管理团队，成为公司降本增效、开发新产品的核心力量。公司创始人利用自己在光伏领域的专业知识和长久累积的人脉，已经引入一批光伏领域资深人才，搭建好了管理、技术和市场的核心团队。同时，公司原有的人才和技术储备也可以对转型提供支持。公司本身具备自主的模具开发能力、高精度的塑胶和金属加工能力，完全可以利用现有产能生产接线盒、边框、背板等光伏组件配套产品。公司

研发中心、自动化部门、各生产制程及其他部门，将抽调一批员工转入飞米新能源接受培训，以满足后续光伏组件产线逐步增加的人才需求。

公司为项目实施搭建了研发、生产、管理方面的团队，具备多年光伏行业制造业企业管理经验，在光伏电池组件工厂筹建、运营及项目规划有着丰富的经验，其余核心管理和技术人员亦具备丰富的从业经历和行业经验，能够较为准确地判断行业发展趋势，把握市场动态，适时调整项目规划和行动方案。目前公司主要光伏电池及组件核心团队背景介绍如下：

鲍殿峰先生：飞米新能源负责人，历任米亚索能（上海）有限公司供应链管理总部总监、英莱新能（上海）有限公司项目&供应链管理总监、尚岩（上海）能源科技有限公司运营副总、杭州锦江集团宇创新能源总经理兼任泰州锦能新能源有限公司副总经理，20年的太阳能电池生产和光伏电站项目建设、运维管理经验，资深太阳能产品生产和光伏电站市场及产品渠道销售管理经验，熟悉太阳能设备机械制造，熟悉供应链、物流管理和财务管理；资深光伏电站项目管理经验。

滕志荣先生：飞米新能源运营管理副总经理，历任华映视讯苏州有限公司采购部经理、浙江长兴汉能光伏有限公司物料管理部经理、泰州锦能新能源有限公司运营管理部总监，具备18年LCD、TFT、光伏制造企业的采购、物流、物控、仓储、关务物流链和运营管理经验，有很强的计划工作能力，有数据管理、互联网信息化和企业ERP管理和组织能力。

彭长春先生：飞米新能源生产管理副总经理，历任江苏福克斯新能源科技有限公司生产部经理、汉能浙江长兴薄膜太阳能有限公司生产部部长、杭州锦江集团-泰州锦能新能源有限公司生产部部长，擅于规范组织生产人员、现场管理、成本控制、以及产线的设备、工艺和运营管理工作，尤其是生产组织和现场规范管理，运用管理标准及管理手法开展生产经营管理工作。

王佳昆先生：飞米新能源工艺和产品经理，历任中来光电、泰州隆基、泰州锦能新能源有限公司的产品生产工艺工程师、工艺技术部经理和产品经理等职务，对晶硅太阳能电池组件、薄膜太阳能电池的生产工艺管理和产品设计都有较丰富的经验和技術能力。

陈兵先生：飞米新能源研发和产品经理，先后历任泰州中来光电电池制程工艺工程师、苏州腾晖光伏电池工艺主管、对晶硅太阳能PERC、HJT及N型Topcon 166、

182、210 等版型电池的研发、设计、制造都有较丰富的经验和技術能力，熟悉各类高效电池和组件结构及技術路线，并熟知行业动态与发展。

梅道东先生：飞米新能源设备管理经理，历任东方日升、爱康科技和汇邦自动化的设备工程师、高级设备工程师和设备经理等职务，熟悉太阳能电池组件生产线设备，对主要的奥特维自动串焊机、叠焊机、检测设备以及宏瑞达、晟成光伏的全自动生产线的运行和维护有多年的经验，并能自行处理设备控制和数据管理系统。

高辉先生：飞米工程公司项目管理总监，历任汉能薄膜发电河北分公司大区销售总监、杭州锦江集团新能源华北区太阳能项目总监、正信光电大区渠道管理总监等职务，熟悉新能源行业太阳能组件渠道管理、光伏电站项目管理、光伏电站的建设和电站运营和开发管理工作，并对华北和西北市场非常熟悉。

李德祥先生：飞米新能源华南区销售总监，历任爱康新能源、晶科新能源、汉能湖南分公司和泰州锦能新能源销售经理、大区销售总监等岗位，长期工作在华南地区，对湖南、湖北、江西和广东地区的光伏市场非常熟悉，在电站项目开发和渠道市场开发中有很丰富的经验。

公司在经营管理、技术管理和销售管理的环节中，已经储备和配置了行业中有多年经验的人才，今后还将不断招聘和吸引更多的管理者及专业技术人才加入团队，并以老带新、加强培训、委外培养的方式不断提升团队的技术和管理能力为项目顺利实施提供技术保障。

(2) 公司具有较强的研发制造能力和丰富的技术储备

公司在消费电子行业具备丰富的智能制造经验，能提供自动化、智能控制、精密加工装配等产品与服务，这些制造技术、能力及经验，能为光伏领域客户提供综合解决方案，建立差异化竞争优势。

太阳能电池组件的生产和制造是一个产品组合和自动化生产效率技术提升的综合体现，在太阳能电池的生产制造中，提高设备效率和成品率是生产控制的基本要求，公司在智能管理和设备改造管理中不断探索新的方法和优化工艺和设备间的配合，提升设备利用率，降低损耗，让产品成本更低，更具有市场竞争力。

设备技术储备：公司在优化产线自动化设备数据交换和控制系统稳定中进行改进和管理，并对物料和产品管理实现互联网管理系统，提高精准和数据化交换；

产品技术储备：太阳能电池技术不断更新，产品向高效、减薄、耐用和简易化生产方向发展，Topcon 太阳能电池生产工艺短，设备投资低，HJT 太阳能电池转化效率高，设备要求高，工艺复杂，钙钛矿电池理论数据较高，稳定性不好，这些产品路线，公司技术团队都在密切关注和研究，并规划在 2023 年底前成立新能源研发中心，在生产装备、产品研发和钙钛矿的研究上开展产品研究工作，也会和高校和科研院所开展合作，开展太阳能电池未来发展技术的研究。

太阳能组件生产技术储备：太阳能组件产品的生产，不是产品的技术提升，是产品生产线的技术提升问题，自动化程度高、稳定性好、速度快和产品物流、数据流和管理流的综合技术管理水平，我们在装备管理和系统管理上将开展多项的技术研究，促进太阳能电池组件的生产。

公司拥有较强的研发制造能力和技术储备，将为高效太阳能电池组件项目的顺利实施提供有力的技术支撑。

(3) 客户及供应商资源

公司已设立了美国子公司并拟设立越南子公司，用以开发国外光伏市场。

同时，已设立了飞米新能源的全资子公司安徽飞米光伏工程有限公司，以包括但不限于通过光伏电站 EPC、光伏组件及配套设备销售等方式，拓宽公司光伏产品销售渠道，提高市场化竞争能力。

公司还将拓展渠道太阳能电池组件的销售，以华南、华北、东北和华东四个战略市场为基础，以县为单位开展经销商的发展工作，计划发展经销商 200-300 家，开展渠道销售和管理，充分发挥当地经销商的地缘优势，拓展太阳能组件销售，并收集光伏电站业务，开展电站建设和电站投资运营。

在供应链端，晶硅原材料产业相对成熟，产品价格已呈现出下降趋势；非硅原材料方面，公司已与国内主要辅材厂商积极展开洽谈，确保公司上游供应链的量价稳定。

综上所述，公司在拥有光伏行业相关基础的情况下，抓住行业技术革新的发展机遇，选择良好时机利用综合优势生产高效 N 型太阳能电池及组件，发挥新能源与智能制造的协同发展优势，在符合行业发展的趋势下，不断实现降本增效，进一步巩固市场地位，打造新的业务增长点。

3、公司开展光伏业务已经进行了充分的调研及审慎的决策

近年来，国际经济形势和外贸环境复杂多变，经济下行，下游需求萎缩，全球供应链重整对公司的笔记本电脑结构件及相关精密模具产业的发展造成了较大影响，订单量有持续下降的趋势。为了公司可持续发展，也为了提升公司综合竞争能力和盈利能力，公司积极谋求多元化发展路径，努力在光伏新能源产业链端形成竞争优势，成为光伏新一代技术的重要推动者和参与者。经过公司审慎研究，公司认为能够利用上市公司的综合优势开展光伏电池项目，增加公司利润增长点。

公司实控人已经对光伏行业进行了长期深入的调研，并通过了可行性分析报告。公司持续优化可行性分析报告，对进入光伏领域的可行性作了进一步论证。

综上，本次决策审慎合理，符合公司发展需要及长远规划目标，将有利于提升公司经营业绩，增强公司核心竞争力，推动公司可持续发展，对公司经营质量的提升将发挥积极正向作用，符合全体股东利益，不存在迎合热点炒作股价的情形。

（二）结合你公司开展光伏项目投资可行性研究情况，定量评估相关项目后续建投所需要的资金及投入时间安排，说明你公司短期内是否可能出现大额资金缺口及其他相关障碍，是否可能导致有关项目无法实际推进或者进展不及预期的情形

2023年4月，飞米新能源与安徽六安市舒城县人民政府签署《高效N型太阳能电池及高效光伏组件项目投资协议书》，使用公司存量土地，投资建设高效N型太阳能电池及高效光伏组件项目，新建厂房、购置生产设备，建设高效N型太阳能电池生产线，太阳能电池封装生产线。项目投资总额约10.4亿元。具体内容详见公司于2023年4月5日披露的《关于全资子公司与舒城县人民政府拟签订〈高效N型太阳能电池及高效光伏组件项目投资协议书〉的公告》（公告编号：2023-023）。

1、关于公司开展光伏项目所需资金及投入时间安排的说明

（1）项目投资总额及其依据

按照国务院发布的《国务院关于投资体制改革的决定》、国家发改委和建设部联合发布的《建设项目经济评价方法与参数(第三版)》的规范要求，本项目的可研报告基于高效太阳能电池+太阳能电池封装生产线，从电池片到太阳能组件综合生产产业园区进行规划和分析。本项目预计投资总额为104,000万元，其中工艺生

产设备投资 32,000 万元，高效太阳能电池生产线单条产线 12,000 万元，需要 2 条，合计 24,000 万元；封装产线 2 条线，每条线 4,000 万元，两条线合计 8,000 万元。厂房建筑工程费 24,000 万元，配套水电气基础设施工程建设费用、设备、厂务、空调及厂房装修费 8,000 万元，铺底流动资金 40,000 万元。

各项明细及占比情况如下：

序号	经济指标	单位	数值
项目投资概况			
一	建设投资	万元	64,000
1	高效电池片生产线设备投资	万元	24,000
2	太阳能电池组件封装线	万元	8,000
3	厂房建筑工程费 9 幢楼	万元	24,000
4	普通水电气基础设施建设、消防	万元	1,500
5	厂房装修和设施建设	万元	1,500
6	设备动力系统及辅助设施含洁净	万元	4,000
7	室外道路及绿化、硬化、院墙	万元	500
8	其它部分	万元	500
二	铺底流动资金	万元	40,000
三	项目总投资	万元	104,000

根据以上投资安排，公司将以小步快走的方式稳健实施，届时将根据市场环境、公司经营情况和资金情况逐步拓展产业，避免造成资金面承压。资金管理方面，公司建立了成本和预算管理机制，对资金、融资管理等进行全面监督，确保公司资金面安全。

(2) 关于项目所需资金来源的说明

截至 2023 年 3 月 31 日，公司货币资金余额为 17,426.06 万元，除可转债项目专项资金余额为 5,078.99 万元、诉讼冻结款 420.00 万元之外，剩余资金

11,927.07 万元可随时动用，无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

截至 2023 年 3 月 31 日，本公司已获得银行、融资租赁公司等金融机构授信但尚未使用信用额度合计 95,437.00 万元，其中银行为 70,437.00 万元，融资租赁公司为 25,000.00 万元。另外，公司控股股东也承诺，如有需要，将采取股票质押的方式为公司提供贷款 20,000.00 万元。

目前，本项目正在稳步推进中，预计年内投产，短期内尚不存在大额资金缺口及其他相关障碍，不存在因此导致有关项目无法实际推进或者进展不及预期的情况。

(三) 充分提示相关生产线规划建设、研发生产、取得客户与订单等各环节中可能存在的风险及不确定性。

1、生产线规划风险

光伏晶硅电池历经多年发展，随着 P 型 PERC 电池技术的多年应用，其转化效率已接近理论极限，目前光伏晶硅电池正从 P 型电池技术向 N 型电池技术迭代升级。N 型电池技术包括：HJT、TOPCon 等多种技术路线，公司在选择技术路线方面，还存在以下风险和不确定性：

(1) 降本技术进展若不及预期，产品竞争力或将降低；

(2) 生产工艺路线存在多种选择，工艺设备选型方面的风险；

(3) 整线制程设备价值较高，且已呈现下降趋势，先期投入的产线设备可能存在折旧成本相对较高的风险。

2、生产环节风险

公司目前正在开展高效太阳能电池组件的生产和经营，技术要求高，需要很好的组织和现场管控能力，提高成品率和自动化管理能力，目前的团队已经能很好的控制风险，公司还在密切关注和研究高效太阳能电池片的生产和制造技术的发展，计划成立研发中心，开展新型太阳能电池的研发和制造技术的掌握，及有高效 N 型太阳能电池相关技术和人员储备，但因尚未进行投产，产能爬坡和工艺调试需要时间，存在生产产量、满产时间等不达预期的风险。

3、客户订单风险

公司目前客户和意向客户集中于国内企业，对于国内其他市场和国外市场的开发仍在推进中，公司已组建了专门的国内外销售团队，但客户培育和市场推广需要一定时间，且受到公司产品成本质量及外部环境的影响，因此存在客户和订单持续开发获取的不确定性。近年来光伏相关企业的产能不断增加，技术路线竞争激烈，在N型技术替代P型技术的过程中，可能存在短期内产能过剩的情况，对公司的市场开拓能力、产品质量、成本控制等方面提出更高要求。相关下游客户和订单的不确定性，可能会导致公司存在光伏产品产能无法及时消化的风险。

4、产出效益风险

公司采取了包括控制供应链成本、扩大销售团队、提前绑定客户等措施，用以保障公司光伏产品的产出效益，但光伏产品的产出收益仍受到硅片、组件销售价格，降本工艺应用进度，市场环境变化，原材料波动等影响，存在产出效益不及预期的风险。

问题5. 2022年7月，你公司公开发行可转换公司债券募集资金总额3.31亿元。截至2022年末，尚未使用募集资金总额为2.47亿元。你公司表示受全球经济不景气、消费端需求下滑及欧美通货膨胀严重等因素的影响，公司笔记本电脑结构件业务订单也出现大幅下滑，除早期购置一批设备外公司已暂停可转换公司债券募投项目的后续投入。请你公司：

(1) 补充说明截至目前可转换公司债券募投项目的建设进度、存在的障碍及后续实施计划，募投项目的可行性是否已经发生重大不利变化。

(2) 补充说明在募投项目立项及以及原可行性分析报告是否审慎，尚未投入使用的募集资金是否存在变更用途的可能。

(3) 逐条核查说明募集资金使用是否符合《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《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》的主要规定。

回复：

(一) 截至目前可转换公司债券募投项目的建设进度、存在的障碍及后续实施计划，募投项目的可行性是否已经发生重大不利变化

1、可转换公司债券募投项目的建设进度、存在的障碍及后续实施计划

(1) 根据公司公开披露的《关于募集资金年度存放与使用情况的专项报告》及容诚会计师事务所（特殊普通合伙）相应出具的《募集资金年度存放与使用情况鉴证报告》（容诚专字[2023]230Z0482号），截至2022年12月31日，公司可转换公司债券募投项目的建设进度如下：

序号	项目名称	募集资金承诺投资总额（万元）	截至期末累计投入金额（万元）	截至期末投资进度（%）
1	年产200万片PC全铣金属精密结构件项目	22,585.00	2,000.00	8.86
2	PC全铣金属精密结构件技术改造项目	4,128.00	-	-
3	补充流动资金项目	6,483.06	6,483.33	100.00
	合计	33,196.06	8,483.33	

注：补充流动资金实际投资金额6,483.33万元，支付超过承诺投资总额的0.27万元资金来源为存款利息收入。

(2) 存在的障碍及后续实施计划

根据公司公开披露的《关于募集资金年度存放与使用情况的专项报告》，受全球经济不景气、消费端需求下滑及欧美通货膨胀严重等因素的影响，全球笔记本电脑出货量近期出现大幅下滑，导致公司笔记本电脑结构件业务订单也出现大幅下滑；中美贸易摩擦使部分品牌客户将订单移往东南亚等其他国家和地区，也使公司笔记本电脑结构件业务订单减少。鉴于市场环境和客户需求发生的重大变化，公司除早期购置一批设备外，暂停该项目的继续投入。

2、募投项目的可行性是否已经发生重大不利变化

根据公司公开披露的《关于募集资金年度存放与使用情况的专项报告》，公司募投项目“年产200万片PC全铣金属精密结构件项目”、“PC全铣金属精密结构件技术改造项目”因市场环境和客户需求发生的重大变化，其可行性已经发生了重大不利变化。

(二) 在募投项目立项及以及原可行性分析报告是否审慎

根据公司公开披露的《安徽英力电子科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券证券募集说明书》已经充分提示了“募集资金投资项目实施风险”、“募集资金投资项目产能消化的风险”、“经营环境发生不利变化的风险”等募投项目实施和经营环境变化的风险。

根据公司披露相关决议公告和临时公告，公司编制的《向不特定对象发行可转换公司债券募集资金使用的可行性分析报告》已由公司第二届董事会第三次会议、2021年第二次临时股东大会审议通过并予以披露。

根据公司的书面说明经结合前述披露和决策情况，虽然公司对募集资金投资项目已进行了缜密分析和充分的可行性研究论证，但是由于项目可行性分析是基于当时市场环境、技术发展趋势、现有技术基础等因素作出的，该次可转换债券发行后的市场、技术发展等存在不可预计因素，以上不确定因素将直接影响到项目的实施进度及预期投资效果。

根据公司公开披露的《关于募集资金年度存放与使用情况的专项报告》，受全球经济不景气、消费端需求下滑及欧美通货膨胀严重等因素的影响，全球笔记本电脑出货量近期出现大幅下滑，导致公司笔记本电脑结构件业务订单也出现大幅下滑；中美贸易摩擦使部分品牌客户将订单移往东南亚等其他国家和地区，也使公司笔记本电脑结构件业务订单减少。公司基于市场环境和客户需求发生的重大变化暂停相关项目的继续投入，具有合理性。

因此，公司在募投项目立项以及原可行性分析报告已审慎考虑到了募集资金投入可能存在的风险，并依法决策通过和披露。

(三) 尚未投入使用的募集资金是否存在变更用途的可能

根据公司的书面说明，截至本核查意见出具之日，公司募投项目仍处于暂停状态，但由于市场环境和客户需求已经发生重大变化，如后续市场环境和客户需求仍持续处于下滑状态，不排除尚未投入使用的募集资金存在变更用途的可能。且如果公司拟变更相关募集资金用途，公司将按照规定履行相关审批程序并及时履行信息披露义务。

（四）逐条核查说明募集资金使用是否符合《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《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》的主要规定

1、募集资金管理和使用制度的制定情况

根据公司披露的相关公告并经北京市嘉源律师事务所（以下简称“律师”）核查，公司制定了《募集资金管理办法》对募集资金专户存储、募集资金使用、募集资金用途变更、募集资金管理与监督等事项做出了明确的规定，符合《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》第四条和《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6.1.2条的规定。

2、募集资金专户存储情况

根据公司披露的相关公告并经律师核查，公司可转换公司债券的相关募集资金存储于第二届董事会第八次会议批准设立的招商银行股份有限公司六安分行、中信银行股份有限公司六安梅山北路支行、重庆农村商业银行股份有限公司铜梁支行的相关专项账户，并及时与保荐机构长江证券承销保荐有限公司（以下简称“保荐机构”）、前述商业银行签署了三方监管协议约定专户仅用于公司对应的募集资金投资项目资金的存储和使用，符合《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》第五条和《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6.2.1条、第6.2.2条的规定。

3、募集资金的使用情况

（1）根据公司公开披露的《关于募集资金年度存放与使用情况的专项报告》及容诚会计师事务所（特殊普通合伙）相应出具的《募集资金年度存放与使用情况鉴证报告》（容诚专字[2023]230Z0482号），截至2022年12月31日，公司不存在变更公开发行可转换公司债券募集资金用途的情形。

（2）根据公司公开披露的相关决议公告和专项公告并经律师核查，公司存在使用闲置募集资金暂时补充流动资金、使用闲置募集资金进行现金管理的情形，公司已经就前述募集资金使用事宜履行了董事会决策、监事会审议、独立董事意

见发表和保荐机构核查等必要的程序，并通过临时公告的方式进行了公开披露。

综上，律师认为，前述募集资金的使用符合《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》第八条、第九条和《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》“第三节募集资金使用”的相关主要规定。

4、公司、会计师、独立董事及保荐机构对募集资金存放与使用情况的核查

根据公司披露的相关公告并经本所律师核查，公司、会计师、独立董事及保荐机构均对可转换公司债券募集资金存放与使用情况按规定进行核查并出具、披露相关公告，符合《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》第十二条、第十三条、第十四条和《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6.3.26条、第6.3.27条、第6.3.28条的规定。具体情况如下：

(1) 公司董事会每半年度全面核查募集资金投资项目的进展情况，出具《关于募集资金存放与使用情况的专项报告》并披露，独立董事发表了明确同意意见。

(2) 公司聘请容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对年度募集资金存放与使用情况出具鉴证报告并披露，并出具上市公司董事会的专项报告按照相关规定编制，如实反映了年度募集资金实际存放、使用情况的鉴证结论。

(3) 保荐机构已对公司年度募集资金存放与使用情况出具专项核查报告并披露，并出具“英力股份2022年度募集资金的存放和使用符合《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求(2022年修订)》《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2023年修订）》和《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》等文件的规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，不存在违规使用募集资金的情形”的核查结论。

律师认为，截至本专项核查意见出具之日，公司董事会以及公司聘请的会计师事务所、保荐机构对公司募集资金存放与使用情况已出具了相应的报告《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》第十二条、第

十三条、第十四条和《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》“第四节募集资金管理和监督”的相关主要规定。

特此公告。

安徽英力电子科技股份有限公司董事会

2023年5月19日