

证券代码：002005

证券简称：ST 德豪

编号：2021—19

安徽德豪润达电气股份有限公司
关于深交所对公司关注函《中小板关注函【2021】第 87 号》
的回复公告

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。

安徽德豪润达电气股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”）于 2021 年 2 月 3 日收到深圳证券交易所下发的《关于对安徽德豪润达电气股份有限公司的关注函》（中小板关注函【2021】第 87 号）（以下简称“《关注函》”），《关注函》的内容如下：

2021 年 1 月 30 日，你公司披露《2020 年度业绩预告》、《关于出售股票资产完成的公告》称，2020 年你公司归属于上市公司股东的净利润为-5 亿元至-6.8 亿元。你对雷士国际的股权投资计提减值准备预计影响 2020 年损益约为-3.0 亿元至-3.4 亿元。我部对上述情况高度关注，请你公司认真核查并补充说明以下事项：

1、根据你公司公告披露，你公司于 2020 年 12 月 9 日召开了 2020 年第七次董事沟通会，本次会议上全体董事交流、讨论了《持有雷士国际股权出售汇报》等议题，已有明确意向将出售部分雷士国际股票以获取资金。你公司于 2021 年 1 月 13 日召开董事会审议通过《关于拟出售公司持有的雷士国际股票的议案》，但认定 2020 年 12 月 9 日形成出售明确意向，相关认定是否合理，你公司是否存在信息披露不及时的情形。

2、请补充说明雷士国际的股权投资发生减值迹象的时点及计提依据，你公司未对剩余持有的雷士国际股权计提减值准备的依据和合理性，相关会计处理是否符合《企业会计准则》的规定。

3、根据业绩预告，你公司预计 2012 年至 2020 年连续九个会计年度扣除非经常性损益后的净利润为负。请结合你公司业务发展情况、资产负债状况、短期偿债能力及各子公司经营情况等，说明你公司持续经营能力是否存在不确定性并充分提示风险。

4、你认为需说明的其他事项。

本公司已按深圳证券交易所的要求对《关注函》进行了回复，现将对《关注函》的回复公告如下：

问题 1：根据你公司公告披露，你公司于 2020 年 12 月 9 日召开了 2020 年第七次董事沟通会，本次会议上全体董事交流、讨论了《持有雷士国际股权出售汇报》等议题，已有明确意向将出售部分雷士国际股票以获取资金。你公司于 2021 年 1 月 13 日召开董事会审议通过《关于拟出售公司持有的雷士国际股票的议案》，但认定 2020 年 12 月 9 日形成出售明确意向，相关认定是否合理，你公司是否存在信息披露不及时的情形。

答复：

公司于 2020 年 12 月 9 日召开了 2020 年第七次董事沟通会，会议以电话接入的方式进行，全体董事均参加了本次会议。会上，公司全体董事交流、讨论了《持有雷士国际股权出售汇报》等议题，主持人在宣读相关议案后，部分董事就议案内容亦做出进一步的解释和说明，在场大多数董事对出售雷士股权事项没有提出异议。会后，公司工作人员就本次会议整理形成了会议纪要，并将会议纪要发送至各参会董事邮箱。之后，公司也未收到任何董事对会议纪要记载内容存在异议的回复。公司认为，2020 年 12 月 9 日的董事沟通会已形成出售雷士国际明确意向，相关认定合理。

董事沟通会是董事提前沟通关于公司未来一段时间重大决策事项的非正式会议，是对未来可能提交至董事会审议的议案进行充分酝酿和讨论的场合，其目的是增加各董事之间的沟通数量和质量，有效促进和提升董事会及董事会专门委员会等正式会议召开时的科学决策水平和决策效率，是公司现有治理结构下的自愿性补充会议形式。董事沟通会不同于董事会，不属于法定披露事项，故公司未将该次非正式会议相关内容进行信息披露。公司于 2021 年 1 月 13 日召开第六届董

事会第二十六次会议，审议通过《关于拟出售公司持有的雷士国际股票的议案》，并于会议结束后按照相关要求将相关公告文件上传至中小板业务专区及时履行了信息披露义务，不存在信息披露不及时的情形。

问题 2、请补充说明雷士国际的股权投资发生减值迹象的时点及计提依据，你公司未对剩余持有的雷士国际股权计提减值准备的依据和合理性，相关会计处理是否符合《企业会计准则》的规定。

答复：

截止 2020 年 12 月 21 日，本公司通过全资子公司德豪润达国际（香港）有限公司（以下简称“香港德豪国际”）持有香港联合交易所有限公司挂牌的雷士国际控股有限公司（原名：雷士照明控股有限公司）（HK.02222，以下简称“雷士国际”）普通股 870,346,000 股，占其已发行普通股的 20.59%，为其单一第一大股东，本公司以权益法核算该项股权投资，在未计提 2020 年减值准备前初步测算该股权的账面成本为 91,298.16 万元（已经包括了对雷士国际 2020 年的业绩，按权益法计算的投资收益和按年末港币对人民币汇率进行的折算）每股账面价值为 1.049 元/股。

因公司于 2020 年 12 月 9 日召开了 2020 年第七次董事沟通会，本次会议上全体董事交流、讨论了《持有雷士国际股权出售汇报》等议题，已有明确意向表明将出售雷士国际股票 13,000 万股以获取资金，公司于 2021 年 1 月 13 日召开第六届董事会第二十六次会议，审议通过了《关于拟出售公司持有的雷士国际股票的议案》，同意授权管理层自董事会审议通过之日起 3 个月内在香港证券交易所二级市场竞价减持的方式出售雷士国际股票不超过 13,000 万股。2021 年 1 月 29 日公司完成了 13,000 万股雷士国际股票的出售，股票出售时获得投资成本收回约为 1,815.62 万元。根据《企业会计准则第 29 号》—资产负债表日后事项，第五条（二）资产负债表日后取得确凿证据，表明某项资产在资产负债表日发生了减值或者需要调整该项资产原先确认的减值金额。公司判断本次出售雷士国际股票事项属于 2020 年资产负债表日后调整事项，公司应于 2020 年 12 月 31 日资产负债表日对该项 13,000 万股按账面成本减回收成本，计提减值准备约 11,821.21 万元，即 2020 年 12 月 31 日 13,000 万股账面价值 13,636.83 万元-1,815.62 万元=11,821.21 万元。

除上述出售的雷士国际股票已按企业会计准则相关计提减值外，香港德豪国际尚持有雷士国际股票 74,034.6 万股，该部分股票 2020 年计提减值准备前初步测算的账面成本为 77,661.33 万元。公司财务人员初步判断其存在减值迹象，并结合雷士国际已经披露的净资产情况初步计算，按雷士国际最近一期披露的经营情况测算出雷士国际股票留存部分账面净值为 3.68 亿元，按雷士国际每股净资产测算出雷士国际股票留存部分账面净值为 5.73 亿元，根据《企业会计准则第 8 号-资产减值》资产可回收金额计量，按两者之间较高者确定，故应按雷士国际 2020 年每股净资产计算出雷士国际股票留存部分的净值 5.73 亿元确认为 2020 年雷士股票留存部分的账面净值。因此，初步测算雷士国际股票留存部分减值约为 2.04 亿元。

由于雷士国际 2020 年经营业绩尚未正式披露，经营业绩数据尚存在不确定性，公司初步测算雷士国际股票出售部分形成的减值和雷士国际股票留存部分的减值，以及雷士业绩按权益法计算的投资收益等事项，合计对 2020 年度业绩影响为-3.0 亿元至-3.4 亿元。

本公司认为雷士国际的股权投资发生减值迹象的时点及计提依据，及相关会计处理是符合《企业会计准则》的规定。公司预计雷士国际股权投资减值损失等事项对 2020 年度的损益影响数是财务部门初步测算的结果，具体数据需待公司聘请的年审会计师和资产评估师进行正式确认，其影响仍具有重大不确定性，最终结果以年度审计报告为准。

问题 3、根据业绩预告，你公司预计 2012 年至 2020 年连续九个会计年度扣除非经常性损益后的净利润为负。请结合你公司业务发展情况、资产负债状况、短期偿债能力及各子公司经营情况等，说明你公司持续经营能力是否存在不确定性并充分提示风险。

答复：

（1）业务发展情况

目前，公司的主营业务为小家电业务（占比 90%）和 LED 封装业务（占比 8%），主要产品结构未发生明显变化，公司生产经营情况一切正常。公司 2012 年至 2020 年连续九个会计年度扣除非经常性损益后的净利润为负，扣非后的净利润连续为负主要是由于前期 LED 芯片市场竞争激烈、汇率变动、计提资产减值准备、大宗

原材料价格的上涨、为应对前期银行抽贷的影响，公司加大对库存产品的降价销售力度以加快现金回收导致毛利率下降等因素的综合影响，但公司 2012 年-2019 年经营活动产生的现金流量净额均为正，总体上向好。

小家电业务一直是公司的传统产业，客户群稳定，产品线不断深耕拓展。现阶段，小家电业务的稳定与发展，对公司的持续经营起到了至关重要的作用。由于国外新冠疫情短期内没有改善迹象，国外企业的生产能力受到影响，公司目前小家电出口订单情况好于往年，在促进内循环的新发展局面下，公司坚持出口内销两手抓。近期因订单增加，已将春节假期缩短，保证生产订单的按期交付。在扩宽小家电业务出口和内销市场渠道的同时，重点突出自有品牌的销售，推动小家电业务规模上台阶；调整小家电产品结构，加速新产品开发更新换代升级的速度，让爆款产品成为盈利的支撑点；加速生产自动化和智能化升级改造，未来将小家电生产产能进行整合，改善结构性成本，促进产品成本节约，提升规模效益，减少管理成本，提升小家电的生产效率。整体提升小家电的盈利能力水平，保障利润的稳步增长。公司的小家电业务争取在内循环的新局面下，厚积薄发，出口内销两手抓，打造公司持续经营和稳健利润的支撑点。

公司 LED 封装业务目前注重于产品的更新换代和效益提升，已经完成了从普通照明产品转换为手机闪光灯和汽车车灯等高端产品，经济效益逐渐显现，手机闪光灯和汽车车灯在国内和国际的市场容量较大，公司该业务具备维持长期的持续经营的能力。

（2）资产负债状况及短期偿债能力

2012 年-2020 年资产负债率和流动比率情况如下：

项目	2020 年	2019 年	2018 年	2017 年	2016 年	2015 年	2014 年	2013 年	2012 年
资产（亿元）	40.09	53.99	76.71	139.44	135.3	134.31	129.36	109	92.03
负债（亿元）	20.9	27.28	52.29	74.94	77.07	74.4	70.48	66.44	49.45
其中：有息负债（亿元）	0	0.22	22.44	47.55	51.82	51.9	47.26	43.68	29.42
资产负债率	52.13%	50.53%	68.17%	53.74%	56.96%	55.39%	54.48%	60.95%	53.73%

流动资产 (亿元)	15.12	21.66	32.89	66.66	59.11	58.09	48.24	34.84	38.95
流动负债 (亿元)	19.39	20.19	44.68	69.54	64.93	56.35	50.26	41.59	29.97
其中：有息1年 到期负债 (亿元)	0	0.22	21.92	42.8	41.6	35.89	33.04	25.94	18.22
流动比率	0.78	1.07	0.74	0.96	0.91	1.03	0.96	0.84	1.30

近9年来，公司整体资产负债率和流动比率情况有高有低，基本维持了正常水平，2020年资产负债率水平已经从2018年最高，下降到9年来的最低水平，相对风险有所下降，流动比率在2020年低于1.00水平。在流动负债中，其中有2.5亿属于LED芯片业务遗留下来的应付款项，预计可以通过长期资产置换抵偿、债务打折支付处理，不会影响正常的流动资产对流动负债的偿付，且公司的流动比率保持平稳，表明公司的短期偿债能力较为稳定，未来还可以通过长期资产的变现，来提升短期偿债能力。如在长期资产不能短期变现时，还可以利用现有长期资产进行融资，增强短期偿债能力，带来更多的现金结余，保障公司的持续经营。另公司有息负债已经从最高时的45亿，降至为零，因有息负债给持续经营带来的不确定性风险已基本消除。

(3) 各子公司经营情况

公司主要业务各子公司的情况列表如下（2020年数据未经审计）：

子公司	年度	收入（万元）	毛利（万元）	营业利润（万元）
珠海德豪（小家电出口业务）	2020年	105,727.20	3,192.00	-8,181.32
	2019年	102,927.37	6,556.64	750.43
威斯达资产包（小家电出口业务）	2020年	60,315.22	6,669.96	-3,452.54
	2019年	54,209.23	5,408.50	100.33
蚌埠崧欣（LED照明电源）	2020年	11,871.39	631.23	-1,276.44
	2019年	9,009.60	680.17	346.02
北美电器（小家电国内业务）	2020年	30,809.34	2,727.66	56.54
	2019年	25,230.80	3,772.69	245.95
芜湖锐拓电子	2020年	17,206.13	2,060.32	-1,301.31

(LED 封装业务)	2019 年	21,848.31	2,839.94	-1,747.30
------------	--------	-----------	----------	-----------

主要从事小家电业务的子公司，收入较去年有所增加，毛利率下降。小家电出口业务主要是受人民币升值、原材料成本和人工成本上升影响。内销小家电业务主要受到原材料成本和人工成本上升，所驱动的采购产品成本上升影响。后续将通过内部挖潜、效率提升来改善盈利空间。汇率对毛利的影响，将通过客户定价策略、外汇汇率提前锁定等办法来改善。

LED 封装业务主要是受到上半年疫情影响，开工率不足，后期虽有改善，但无法填补上半年全部产能。后续已全面复工全面提升开工率，并在产品结构上进行优化，提升手机闪光灯和汽车车灯的产销比例，促进提升盈利能力。

综上所述：截止目前，各主要子公司业务订单稳定，营业收入稳定，各主要子公司不存在持续经营能力重大不确定性的问题。且公司目前生产经营及资金状况正常，正常经营回流的现金能基本满足日常经营所需要的现金支出，基本处于收支平衡状态，能够满足日常的工资、管理费用、供应商货款的有序支付。公司认为持续经营能力不存在重大不确定性。

同时，公司为了加强可持续经营能力，正在采取的措施包括但不限于：1、继续保持小家电业务经营稳定，增强其盈利能力；2、全面关停负现金流项目；3、继续全力推动闲置资产出售的行动，获取额外的资金回流；4、利用现有资产争取融资能力；5、发挥上市公司平台潜力，推动公司业务重整。

公司经营情况受宏观经济、行业状况和公司管理举措的最终效果等综合因素影响，提请广大投资者注意投资风险。

4、你认为需说明的其他事项。

答复：

公司的指定信息披露媒体为《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网，关于公司的信息以公司在上述指定信息披露媒体上刊登的公告为准。请广大投资者注意投资风险！

特此公告。

安徽德豪润达电气股份有限公司董事会

二〇二一年二月八日