

# 关于海南金盘智能科技股份有限公司 向不特定对象发行可转换公司债券的 审核中心意见落实函的专项说明

中汇会专[2022]5841号

上海证券交易所：

我们根据贵所2022年6月27日下发的《关于海南金盘智能科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券的审核中心意见落实函》（以下简称“《落实函》”）的要求，对《落实函》有关财务问题实施了审慎核查程序，现回复如下：

## 问题二

请发行人通过定量分析补充说明2020年度、2021年度营业收入增长但净利润基本持平的具体原因。

请保荐机构和申报会计师核查并发表明确意见。

### 【回复】

#### 一、发行人说明

2019年、2020年、2021年及2022年1-3月公司营业收入分别为224,426.08万元、242,265.06万元、330,257.66万元及91,947.61万元，净利润分别为20,969.54万元、23,194.34万元、23,543.57万元及4,196.27万元。公司2021年营业收入较2020年增加87,992.60万元、增长36.32%，但2021年净利润与2020年基本持平。

2020年、2021年公司利润表及科目变动比较情况如下：

单位：万元

项目	2021年度	2020年度	2021年较2020年 变动额	2021年较2020年 变动率
营业收入	330,257.66	242,265.06	87,992.60	36.32%
减：营业成本	252,624.21	177,405.97	75,218.24	42.40%
毛利	77,633.45	64,859.09	12,774.36	19.70%
减：税金及附加	1,883.99	1,509.48	374.51	24.81%
销售费用	11,533.20	8,899.25	2,633.96	29.60%
管理费用	18,467.02	13,228.07	5,238.95	39.60%

研发费用	15,758.08	11,190.53	4,567.55	40.82%
财务费用	3,547.38	2,455.55	1,091.83	44.46%
加：其他收益	1,453.17	2,157.47	-704.30	-32.64%
投资收益	-446.25	46.21	-492.46	-1065.71%
公允价值变动收益	1,084.48	23.20	1,061.27	4573.62%
信用减值损失	-2,707.33	-3,075.93	368.60	-11.98%
资产减值损失	-998.47	-1,403.77	405.31	-28.87%
资产处置收益	-84.22	2.99	-87.21	-2916.69%
<b>营业利润</b>	<b>24,745.16</b>	<b>25,326.39</b>	<b>-581.23</b>	<b>-2.29%</b>
加：营业外收入	1,188.52	815.82	372.70	45.68%
减：营业外支出	182.57	130.44	52.14	39.97%
<b>利润总额</b>	<b>25,751.11</b>	<b>26,011.77</b>	<b>-260.67</b>	<b>-1.00%</b>
减：所得税费用	2,207.54	2,817.43	-609.89	-21.65%
<b>净利润</b>	<b>23,543.57</b>	<b>23,194.34</b>	<b>349.23</b>	<b>1.51%</b>
归属于母公司所有者的净利润	23,461.74	23,158.81	302.93	1.31%
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	20,196.99	20,393.80	-196.81	-0.97%

根据上表，公司 2021 年利润表科目较 2020 年变动额较大的成本及费用科目包括营业成本、销售费用、管理费用、研发费用、财务费用。

公司 2021 年营业收入较 2020 年大幅增长，但 2021 年净利润与 2020 年基本持平，主要系 2021 年公司主要产品的原材料价格大幅上涨，以及职工薪酬、研发投入、折旧、利息费用等大幅增加所致，具体分析如下：

### （一）2021 年公司主要原材料价格大幅上涨导致毛利率较 2020 年下降

#### 1、分产品收入、成本、毛利、毛利率变化情况

2020 年、2021 年公司分产品收入、成本、毛利、毛利率变化情况具体如下：

单位：万元

项目	2021 年较 2020 年收入增加额	2021 年较 2020 年成本增加额	2021 年较 2020 年毛利增加额	收入增幅	成本增幅	毛利增幅	2021 年毛利率	2020 年毛利率
干式变压器系列产品	53,488.93	45,402.76	8,086.17	27.63%	32.26%	15.30%	24.66%	27.30%
开关柜系列产品	22,910.81	19,161.26	3,749.55	86.40%	92.14%	65.53%	19.16%	21.58%
箱变系列产品	5,443.68	4,953.93	489.75	37.15%	42.57%	16.23%	17.45%	20.59%
电力电子设备系列产品	283.77	581.14	-297.38	8.15%	26.01%	-23.82%	25.25%	35.84%
其他产品及业务	4,931.31	4,224.72	706.59	157.08%	221.52%	57.35%	24.02%	39.25%
<b>主营业务小计</b>	<b>87,058.50</b>	<b>74,323.81</b>	<b>12,734.69</b>	<b>36.07%</b>	<b>41.92%</b>	<b>19.88%</b>	<b>23.38%</b>	<b>26.54%</b>
其他业务	934.11	894.44	39.67	105.54%	988.11%	4.99%	45.86%	89.77%
<b>合计</b>	<b>87,992.60</b>	<b>75,218.24</b>	<b>12,774.36</b>	<b>36.32%</b>	<b>42.40%</b>	<b>19.70%</b>	<b>23.51%</b>	<b>26.77%</b>

2021 年公司营业收入、营业成本、毛利分别较 2020 年增加 87,992.60 万元、75,218.24 万元、12,774.36 万元，增幅分别为 36.32%、42.40%、19.70%，即营业

成本增幅大于营业收入增幅，导致公司毛利率较 2020 年减少 3.26 个百分点。

2021 年公司主要产品干式变压器系列产品、开关柜系列产品、箱变系列产品收入分别较 2020 年增加 53,488.93 万元、22,910.81 万元、5,443.68 万元，增幅分别为 27.63%、86.40%、37.15%，而成本较 2020 年增幅分别为 35.28%、92.14%、42.57%，即上述三类主要产品的成本增幅均大于收入增幅，导致上述三类主要产品的毛利率较 2020 年分别减少 2.64 个百分点、2.42 个百分点、3.14 个百分点。

## 2、主营业务成本构成及变化情况

2020 年、2021 年公司主营业务成本构成及变化情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度		2021 年较 2020 年	
	金额	占比	金额	占比	变动额	变动率
直接材料	211,857.79	84.19%	144,228.17	81.34%	67,629.62	46.89%
直接人工	12,973.32	5.16%	11,114.15	6.27%	1,859.17	16.73%
制造费用	19,141.55	7.61%	16,422.40	9.26%	2,719.15	16.56%
其他合同履约成本	7,666.60	3.05%	5,550.72	3.13%	2,115.88	38.12%
<b>主营业务成本</b>	<b>251,639.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>177,315.44</b>	<b>100.00%</b>	<b>74,323.81</b>	<b>41.92%</b>

2021 年公司主营业务成本中，直接材料成本占比 84.19%，是主营业务成本的主要构成，且占比较 2020 年增加 2.85 个百分点。2021 年公司直接材料成本较 2020 年增加 67,629.62 万元、增长 46.89%，直接材料成本增幅 46.89% 大于主营业务收入增幅 36.07%，主要系主要原材料铜线、硅钢等价格上涨所致。

## 3、主要原材料价格变化情况

### (1) 原材料采购情况

报告期内，公司各类原材料的采购情况如下：

单位：万元

类别	2022 年 1-3 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	采购金额	占比	采购金额	占比	采购金额	占比	采购金额	占比
电磁线	25,014.27	35.29%	85,852.96	33.40%	51,116.03	30.22%	39,778.34	27.08%
硅钢	19,803.72	27.94%	62,993.65	24.51%	41,936.77	24.79%	38,040.87	25.90%
电气元器件	12,557.92	17.72%	51,941.91	20.21%	34,172.50	20.20%	32,789.82	22.33%
绝缘化工材料	5,081.62	7.17%	20,086.76	7.81%	15,872.39	9.38%	14,970.57	10.19%
普通金属材料	4,388.18	6.19%	23,623.98	9.19%	16,248.27	9.61%	12,975.29	8.83%
其他	4,029.76	5.69%	12,562.01	4.89%	9,815.67	5.80%	8,310.49	5.66%
<b>合计</b>	<b>70,875.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>257,061.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>169,161.62</b>	<b>100.00%</b>	<b>146,865.38</b>	<b>100%</b>

注：采购金额均为不含税金额。

### (2) 主要原材料采购价格情况

由于公司干式变压器、干式电抗器、中低压成套开关设备、箱式变电站、一

体化逆变并网装置等主要产品应用的原材料、组件、元器件种类较多，公司选取日常采购具有代表性主要原材料分析其采购价格变动情况，具体如下：

序号	代表性主要原材料	2022年1-3月		2021年度		2020年度		2019年度
		单价	变动幅度	单价	变动幅度	单价	变动幅度	单价
1	铜线（元/吨）	66,145.42	4.77%	63,134.20	30.55%	48,360.33	5.40%	45,880.97
2	硅钢（元/吨）	13,075.36	9.72%	11,917.42	16.63%	10,217.75	-1.22%	10,344.44
3	断路器（元/个）	1,925.85	20.58%	1,597.18	13.36%	1,408.98	-10.43%	1,573.00
4	开关（元/个）	1,664.54	7.79%	1,544.26	-5.36%	1,631.79	2.54%	1,591.43
5	树脂（元/吨）	16,311.79	12.75%	14,467.01	23.24%	11,739.18	-1.42%	11,908.03
6	钢板（元/吨）	5,745.78	1.81%	5,643.47	9.66%	5,146.32	-0.74%	5,184.65

注：上表中，铜线包括铜箔、铜杆、铜电磁线等，均属于电磁线。公司采购的电气元器件种类较多、不同电气元器件之间的差异较大，上表中选取断路器、开关的采购单价进行对比。

### （3）主要原材料市场价格走势

铜线、硅钢及树脂属于周期性行业，是国家重要的基础产业，其产品价格随宏观经济波动呈周期性变动规律。2019年以来，上述主要原材料的市场价格变化情况如下：

#### ①铜线

公司采购的铜线主要包括铜箔、铜杆、铜电磁线。以 LMES-铜 3 的市场价格为例，其 2019 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 27 日的市场价格变化情况如下：

LMES-铜 3 收盘价（美元/吨）



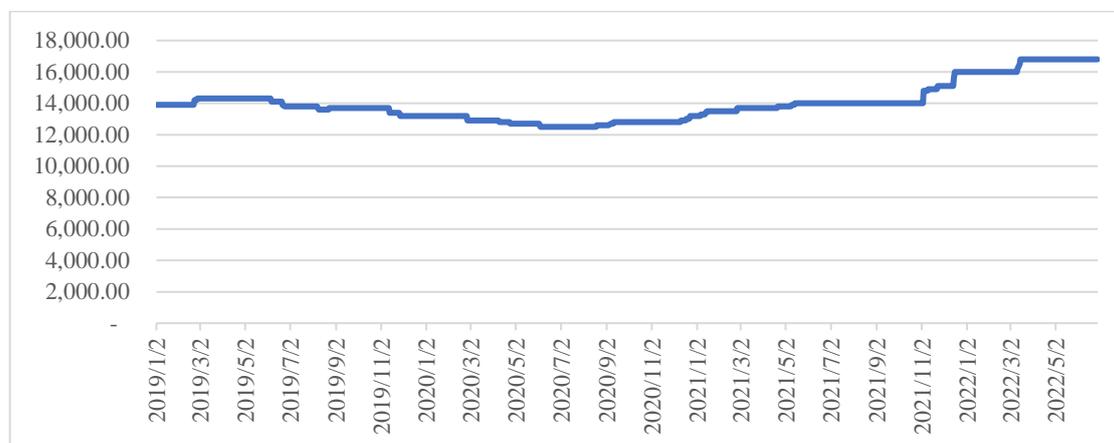
数据来源：Wind 资讯

根据上图，2020 年 3 月至 2021 年 5 月金属铜市场价格持续上涨，2021 年 6 月至 2022 年 3 月金属铜市场价格保持高位，2022 年 4 月至今金属铜市场价格呈下降趋势。

#### ②硅钢

公司采购的硅钢主要包括取向硅钢、无取向硅钢，其中以取向硅钢为主。以30QG120取向硅钢的市场价格为例，其2019年1月1日至2022年6月27日的市场价格变化情况如下：

**30QG120 取向硅钢市场价格（元/吨）**



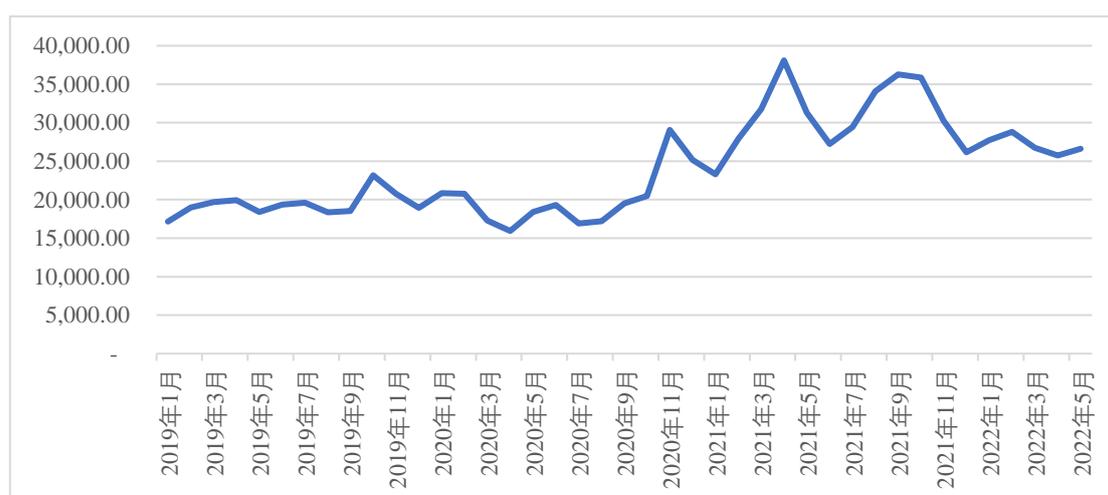
数据来源：中华商务网

根据上图，2020年8月至2022年3月取向硅钢市场价格持续上涨，2022年4月至今取向硅钢市场价格持平。

### ③树脂

公司采购的树脂包括环氧树脂、固化剂、活性硅微粉、聚酯树脂等，其中以环氧树脂为主。以环氧树脂（E-51）的市场价格为例，其2019年1月至2022年5月的市场价格变化情况如下：

**环氧树脂（E-51）市场价格（元/吨）**



数据来源：中宇资讯

根据上图，2020年4月至2021年9月环氧树脂市场价格呈上涨趋势，2021

年 10 月至今环氧树脂市场价格呈下降趋势。

综上，原材料价格大幅上涨是公司 2021 年营业收入较 2020 年增长但净利润基本持平的主要原因之一。2021 年公司主要原材料铜线、硅钢、树脂采购均价较 2020 年分别上涨 30.55%、16.63%、23.24%，由于公司主要产品售价上调滞后于原材料价格上涨，即营业成本增幅大于营业收入增幅，导致 2021 年公司毛利率较 2020 年有所下降。

鉴于 2021 年以来铜线、硅钢、树脂等主要原材料价格大幅上涨的实际情况，自 2021 年四季度以来，公司承接新订单时已逐步上调主要产品售价以抵消原材料价格上涨对公司毛利率的影响，例如 2022 年一季度干式变压器系列产品平均售价较 2021 年增长 5.70%，当期承接同类产品新订单平均价格较 2021 年平均售价增长 12.78%。此外，2022 年 4 月至今金属铜市场价格呈下降趋势，2022 年 4 月至今取向硅钢市场价格持平，2021 年 10 月至今环氧树脂市场价格呈下降趋势。

## （二）2021 年公司职工薪酬、研发投入、折旧、利息费用等大幅增加导致期间费用较 2020 年大幅增长

### 1、销售费用

2021 年公司销售费用为 11,533.20 万元，较 2020 年增加 2,633.95 万元、增长 29.60%，主要系职工薪酬增加所致。

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度		2021 年较 2020 年	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	变动额	变动率
职工薪酬	5,604.77	1.70%	3,636.32	1.50%	1,968.45	54.13%
办公费	1,353.94	0.41%	1,446.43	0.60%	-92.49	-6.39%
宣传推广费	976.14	0.30%	825.52	0.34%	150.62	18.25%
售后服务费	1,083.47	0.33%	849.55	0.35%	233.92	27.53%
业务招待费	602.78	0.18%	596.46	0.25%	6.32	1.06%
差旅费	939.41	0.28%	588.50	0.24%	350.91	59.63%
保险费	365.72	0.11%	536.85	0.22%	-171.13	-31.88%
投标费用	430.23	0.13%	301.03	0.12%	129.20	42.92%
股份支付	110.73	0.03%	-	0.00%	110.73	-
其他	66.01	0.02%	118.58	0.05%	-52.57	-44.33%
<b>合计</b>	<b>11,533.20</b>	<b>3.49%</b>	<b>8,899.25</b>	<b>3.67%</b>	<b>2,633.95</b>	<b>29.60%</b>

2020 年、2021 年公司销售人员数量、年平均工资水平如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	变动率
薪酬总额	5,604.77	3,636.32	54.13%

平均人数	202.0	190.0	6.32%
人均薪酬	27.75	19.14	44.98%

注：上表中平均人数=（期初人员+期末人数）/2。

2021年公司销售人员职工薪酬为5,604.77万元，较2020年增加1,968.45万元、增长54.13%，主要原因如下：①2021年公司营业收入增幅为36.32%，且承接销售订单金额增幅为47.85%，根据公司最新销售绩效考核政策，销售人员因超额完成销售业绩目标而获得的奖金较2020年相应增加；②2021年公司销售人员平均人数较2020年增加12人；③2021年公司销售人员不再享受2020年新冠疫情期间的社保、公积金减免政策；④2021年公司对核心销售骨干升职加薪。

## 2、管理费用

2021年公司管理费用为18,467.02万元，较2020年增加5,238.95万元，增长39.60%，主要系职工薪酬、折旧增加所致。

单位：万元

项目	2021年度		2020年度		2021年较2020年	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	变动额	变动率
职工薪酬	9,338.01	2.83%	7,260.96	3.00%	2,077.05	28.61%
折旧	2,793.30	0.85%	1,501.11	0.62%	1,292.19	86.08%
摊销	660.56	0.20%	521.13	0.22%	139.43	26.76%
办公费	3,183.44	0.96%	2,223.39	0.92%	960.05	43.18%
中介机构费	629.06	0.19%	591.62	0.24%	37.44	6.33%
差旅费	916.35	0.28%	507.32	0.21%	409.03	80.63%
业务招待费	447.60	0.14%	359.98	0.15%	87.62	24.34%
维养费	275.86	0.08%	237.76	0.10%	38.10	16.02%
股份支付	183.74	0.06%	-	0.00%	183.74	-
其他	39.10	0.01%	24.80	0.01%	14.30	57.66%
<b>合计</b>	<b>18,467.02</b>	<b>5.59%</b>	<b>13,228.07</b>	<b>5.46%</b>	<b>5,238.95</b>	<b>39.60%</b>

### （1）管理人员职工薪酬

2020年、2021年公司管理人员数量、年平均工资水平如下：

单位：万元

项目	2021年度	2020年度	变动率
薪酬总额	9,338.01	7,260.96	28.61%
平均人数	532.5	475.5	11.99%
人均薪酬	17.54	15.27	14.87%

注：上表中平均人数=（期初人员+期末人数）/2，包含劳务派遣人数。

2021年公司管理人员职工薪酬为9,338.01万元，较2020年增加2,077.05万元，增长28.61%，具体分析如下：①2021年公司管理人员平均人数较2020年增加57人，其中部分为公司根据新业务发展需要引入的高端管理人才，导致

职工薪酬增加；②2021年公司不再享受2020年新冠疫情期间的社保、公积金减免政策，对应管理费用-职工薪酬金额为529.46万元；③2021年部分骨干管理人员升职加薪及社保缴费基数提高，以及美国子公司调整社保项目等其他因素导致职工薪酬增加。

## (2) 折旧

2021年公司计入管理费用的折旧金额为2,793.30万元，较2020年增加1,292.19万元，增长86.08%，主要系海口数字化工厂的办公区域于2020年10月完成装修投入使用，且2020年至2021年公司陆续购置较多办公用电子设备，导致2021年计提的折旧金额较大所致。

## 3、研发费用

2021年公司研发费用为15,758.08万元，较2020年增加4,567.55万元，增长40.82%，主要系公司加大研发投入，研发相关的职工薪酬、直接投入费用增加所致。

单位：万元

项目	2021年度		2020年度		2021年较2020年	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	变动额	变动率
职工薪酬	7,183.18	2.18%	5,800.00	2.39%	1,383.18	23.85%
直接投入费用	7,400.33	2.24%	4,859.09	2.01%	2,541.24	52.30%
其他	1,174.57	0.36%	531.44	0.22%	643.13	121.02%
<b>合计</b>	<b>15,758.08</b>	<b>4.77%</b>	<b>11,190.53</b>	<b>4.62%</b>	<b>4,567.55</b>	<b>40.82%</b>

### (1) 研发人员职工薪酬

2020年、2021年公司研发人员数量、年平均工资水平如下：

单位：万元

项目	2021年度	2020年度	变动率
薪酬总额	7,183.18	5,800.00	23.85%
平均人数	319.0	303.0	5.28%
人均薪酬	22.52	19.14	17.66%

注：上表中平均人数=(期初人员+期末人数)/2。

2021年公司研发人员职工薪酬为7,183.18万元，较2020年增加1,383.18万元，增长23.85%，具体分析如下：①2021年公司不再享受2020年新冠疫情期间的社保、公积金减免政策，对应研发费用-职工薪酬金额为527.37万元；②2021年公司研发人员平均人数较2020年增加16人，其中部分为美国子公司为研发适用于当地市场的开关柜系列产品增加的研发人员，导致职工薪酬增加；③

公司重视研发投入，每年根据研发工作量和研发成果情况给予部分研发人员升职加薪，导致职工薪酬增加。

(2) 直接投入费用

2021 年公司用于研发的直接投入费用为 7,400.33 万元，较 2020 年增加 2,541.24 万元，增长 52.30%，主要系 2021 年公司新立项多个干式变压器、数字化工厂、外销开关柜系列产品、储能系列产品等相关的研发项目，相关材料投入和试验费用增加所致。

4、财务费用

2021 年公司财务费用为 3,547.38 万元，较 2020 年增加 1,091.83 万元，增长 44.46%，主要系利息费用增加所致。

单位：万元

项目	2021 年度		2020 年度		2021 年较 2020 年	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	变动额	变动率
利息费用	1,378.41	0.42%	423.99	0.18%	954.42	225.10%
减：利息收入	223.62	0.07%	192.59	0.08%	31.03	16.11%
汇兑损失	1,851.33	0.56%	1,810.30	0.75%	41.03	2.27%
现金折扣	169.36	0.05%	181.67	0.07%	-12.31	-6.78%
手续费支出	371.90	0.11%	232.18	0.10%	139.72	60.18%
<b>合计</b>	<b>3,547.38</b>	<b>1.07%</b>	<b>2,455.55</b>	<b>1.01%</b>	<b>1,091.83</b>	<b>44.46%</b>

2021 年公司利息费用为 1,378.41 万元，较 2020 年增加 954.42 万元，增长 225.10%，具体分析如下：公司根据工程建设资金需要及业务规模扩大后新增的流动资金需求，2020 年、2021 年分别增加借款 13,336.88 万元、24,502.28 万元，导致 2021 年利息费用较 2020 年大幅增长。

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度
取得借款收到的现金	28,710.45	21,336.88
偿还债务支付的现金	4,208.17	8,000.00
<b>借款净增加额</b>	<b>24,502.28</b>	<b>13,336.88</b>

综上，2021 年公司期间费用较 2020 年增加 13,532.29 万元是公司 2021 年营业收入较 2020 年增长但净利润基本持平的主要原因之一，具体情况如下：

①职工薪酬增加：因 2021 年公司不再享受 2020 年新冠疫情期间的社保、公积金减免政策，2021 年基于销售业绩计提的销售人员奖金增加，2021 年员工人数和高端人才数量增加，以及部分骨干人员升职加薪，导致 2021 年销售、管理、

研发人员职工薪酬合计较 2020 年增加 5,428.68 万元；

②折旧增加：海口数字化工厂的办公区域于 2020 年 10 月完成装修投入使用，且 2020 年至 2021 年公司陆续购置较多办公用电子设备等，导致 2021 年公司计入管理费用的折旧金额较 2020 年增加 1,292.19 万元。

③研发投入加大：2021 年公司新立项多个干式变压器、数字化工厂、外销开关柜系列产品、储能系列产品等相关的研发项目，相关材料投入和试验费用增加，导致 2021 年公司用于研发的直接投入费用较 2020 年增加 2,541.24 万元。

④利息费用增加：公司根据工程建设资金需要及业务规模扩大后新增的流动资金需求，2020 年、2021 年分别增加借款 13,336.88 万元、24,502.28 万元，导致 2021 年公司利息费用较 2020 年增加 954.42 万元。

### **（三）数字化工厂整体解决方案、储能系列产品、光伏电站等新业务将成为公司新的盈利增长点**

2021 年以来，公司在保证现有主营业务收入持续较快增长的前提下，布局数字化工厂整体解决方案、光伏电站、储能系列产品等新业务，并持续加大新业务的研发投入和市场拓展力度，具体情况如下：

#### **1、数字化工厂整体解决方案业务**

近年来，公司持续推进制造模式创新及数字化转型，依靠自身研发团队，公司完成了海口干式变压器数字化工厂的建设，以及桂林中低压成套开关设备生产线的数字化技改升级。基于公司数字化转型相关技术成果和应用案例，公司具备了对外承接数字化工厂整体解决方案的能力。公司于 2021 年 2 月设立全资子公司海南同享，专注于数字化工厂整体解决方案的研发与业务开展，对外部企业提供研发、采购、生产制造、销售等全价值链的运营管理及数字化工厂的整体解决方案。

2021 年 8 月、2021 年 12 月公司子公司海南同享与伊戈尔电气股份有限公司子公司吉安伊戈尔磁电科技有限公司分别签署了智能制造整体解决方案总承包合同及其增补合同，合同金额分别为 14,759.50 万元、2,370.10 万元，合计 17,129.60 万元，该项目预计于 2022 年四季度完成交付。

2022 年 6 月海南同享与伊戈尔电气股份有限公司子公司吉安伊戈尔磁电科技有限公司签署了智能制造整体解决方案总承包合同（厂房二），合同金额为 13,128.62 万元，该项目预计于 2023 年三季度完成交付。

## 2、储能系列产品业务

公司储能业务以销售储能系列产品为主，以提供 EPC 工程总包服务为辅，具体将根据客户或项目需求确定。公司储能系列产品主要为中高压直挂（级联）储能系统、低压储能系统，以及储能系统关键部件储能变流器（PCS）、能源管理系统（EMS）、电池管理系统（BMS）等。公司储能系统产品主要应用于发电侧、电网侧、用户侧等领域，以及储能系统关键部件主要对储能系统集成商、储能系统相关部件制造企业销售。公司储能系列产品的目标客户群体包括储能系统项目业主或总包方、储能系统集成商、储能系统相关部件制造企业等，与公司现有主要下游应用领域及主要客户均有很高的重合度，具有良好的协同效应。

2022 年 1 月，公司与国家电力投资集团有限公司子公司六安能量双河新能源有限公司（以下简称“双河新能源”）签署了《战略合作意向协议书》，约定双河新能源未来所有储能项目将公司作为首选供应商，由公司为其提供储能设备产品或储能 EPC 工程总包服务。

2022 年 4 月，公司与天津瑞源电气有限公司组成的联合体中标“中广核海南白沙邦溪 100MW 光伏项目储能设备采购项目”，项目中标金额为 6,499.92 万元，公司负责项目 50MWh 储能设备（30 台）的生产、安装、现场实施及售后服务保障。公司预计将于 2022 年三季度交付该项目全部储能设备，截至本回复报告出具日，公司已完成该项目 25MWh（15 台）中高压直挂（级联）储能系统产品的生产。

2022 年 6 月，公司与海南牛路岭电力工程有限公司签署了《电力设备购销合同书》，合同金额为 6,970.00 万元，公司负责向海南交控能源有限公司乐东县莺歌海 100MW 光伏发电项目供应 50MWh（30 台）中高压直挂（级联）储能系统产品，上述产品的生产及交付预计将于 2022 年三季度完成。

## 3、光伏电站业务

最近一年内，公司分别在江苏、海南、广东等地区陆续承接了多个光伏电站工程业务及光伏发电业务合同，具体情况如下：

2021年8月，公司子公司昆山新能源与昆山国力电子科技股份有限公司签署了《合同能源管理合同》，昆山新能源向其提供光伏发电电力并按照约定电价向其收取光伏发电电费，期限25年。

2021年10月，公司与中国石化销售股份有限公司江苏连云港石油分公司签署

了《连云港石油分公司分布式光伏发电项目施工框架合同》，公司为其提供分布式光伏发电项目工程总承包，并根据项目工程量及约定单位造价结算工程款。

2021年12月，公司与哈尔滨电气国际工程有限责任公司签署了《海南万宁户用光伏项目施工安装承包合同》，公司向其销售光伏电站相关设备以及提供电站建设和设备安装工程服务，合同价格59.40万元。

2022年7月，公司中标广东江门海信电子屋顶分布式光伏发电项目EPC总承包工程，中标金额为2,425.80万元。

综上，截至本回复报告出具日，公司数字化工厂整体解决方案业务在手订单含税金额为30,258.22万元，储能系列产品业务在手订单含税金额为13,469.92万元，光伏电站业务在手订单含税金额超过2,500万元，因此，前述新业务已成为公司新的盈利增长点，将大幅提升公司的核心竞争力和盈利能力。

## 二、中介机构核查意见

### （一）核查过程

针对以上事项，申报会计师执行了以下核查程序：

1、对发行人财务报表进行整体性分析复核，比较不同期间收入、成本、费用、资产、负债、现金流变化情况，分析公司利润的形成情况及变化原因；

2、检查发行人收入、成本、毛利、销量明细表，分析收入、成本、毛利的构成，计算销售单价、单位成本、毛利率等指标，了解相关指标变动的的原因；

3、获取报告期内发行人原材料采购明细及价格数据，结合发行人主要原材料采购合同或订单进行核查，通过Wind资讯、中华商务网、中宇资讯等查询发行人主要原材料的市场价格信息，分析原材料价格变动对公司利润的影响；

4、获取发行人承接的销售订单明细，分析订单价格趋势；

5、检查发行人销售费用、管理费用、研发费用、财务费用明细表，了解各项期间费用率的主要构成及变动原因；

6、获取发行人员工花名册，分析各类人员数量、薪酬总额、人均薪酬及变化情况，并向发行人管理层了解职工薪酬变动原因及对利润的影响；

7、检查发行人的固定资产明细表、在建工程明细表，复算长期资产的折旧，分析折旧金额对利润的影响；

8、抽取销售费用、管理费用大额合同、发票、付款申请单、银行回单等原始资料，查验费用核算内容、计算依据；

9、获取研发项目费用台账，检查发行人主要研发项目的材料费用、职工薪酬、固定资产折旧及其他费用归集与结转情况；抽查研发领料单，核对领用部门是否属于研发部门；获取发行人研发人员名单，核对与研发项目立项文件是否对应；抽查研发项目的其他费用；

10、获取发行人借款合同和借款台账，检查借款合同内容和条款，复算借款的利息支出，检查利息支出与借款的勾稽关系，分析借款金额及利息费用变化情况；

11、访谈发行人管理层，了解新增业务的开展情况及与发行人目前主要产品的关系；

12、查阅发行人新增业务的在手订单。

## **（二）核查意见**

经核查，保荐机构及申报会计师认为：

1、2020年、2021年发行人营业收入增长但净利润基本持平的具体原因为：因原材料价格上涨，2021年公司主要产品的毛利率较2020年有所下降，2021年公司营业收入较2020年增长36.32%的情况下毛利较2020年仅增长19.70%；同时，2021年公司职工薪酬、研发投入、折旧、利息费用等大幅增加导致期间费用较2020年大幅增长；

2、根据公司数字化工厂整体解决方案、储能业务、光伏电站业务在手订单，上述新业务已成为公司新的盈利增长点。

(本页无正文，为中汇会计师事务所（特殊普通合伙）《关于海南金盘智能科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券的审核中心意见落实函的专项说明》之签字盖章页)



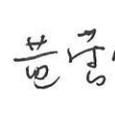
中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国注册会计师：

报告日期：2022年7月1日