

上海普利特复合材料股份有限公司
关于深圳证券交易所 2022 年年报问询函的回复公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

上海普利特复合材料股份有限公司（以下简称“普利特”、“上市公司”、“公司”）于 2023 年 6 月 12 日收到深圳证券交易所出具的《关于对上海普利特复合材料股份有限公司 2022 年年报的问询函》（公司部年报问询函〔2023〕第 307 号）（以下简称“问询函”）。公司对问询函所提出的问题进行了认真核查和确认，现将有关问题及回复公告如下：

1. 年报显示，你公司报告期末总资产为 86.08 亿元，净资产为 28.39 亿元。你公司控股子公司江苏海四达电源有限公司（以下简称“海四达电源”）注册资本为 28,346 万元，报告期末总资产为 34.32 亿元，占你公司期末总资产的 39.87%，净资产为 12.23 亿元，占你公司期末净资产的 43.08%，拥有三元、磷酸铁锂等电池产能共 4.03GWh/年，尚有 7.3GWh/年电池产能在建。

2023 年 6 月 1 日，你公司披露《关于投资建设年产 30GWh 钠离子及锂离子电池与系统项目的公告》称，海四达电源与浏阳经济技术开发区管理委员会签订了《招商项目合作合同》，拟在浏阳经济技术开发区投资建设年产 30GWh 钠离子及锂离子电池与系统生产基地（以下简称“浏阳海四达项目”）。该项目总投资为 102 亿元，资金来源为自有或自筹资金，一期投资 30 亿元建设 12GWh 方型电池项目，二期投资 30 亿元建设 6GWh 圆柱电池项目，三期投资 42 亿元建设 12GWh 方型电池项目。2023 年 6 月 6 日，你公司披露《关于投资建设年产 6GWh 储能电池项目的公告》称，海四达电源与珠海市富山工业园管理委员会签订了《海四达 6GWh 储能电池项目投资协议书》，拟在在富山工业园投资建设年产 6GWh 储能电池及其系统生产基地（以下简称“珠海海四达项目”）。该项目总投资为 10 亿元，资金来源为自有或自筹资金，你公司称该项目将由地方政府及国资协调土地、厂房及基础设施建设工作，你公司将通过长期厂房租赁的方式实施该项目。

请你公司：

(1) 列示海四达电源已建成项目、在建项目及签订协议拟建项目的设计产能、拟投入资金量、截至回函日实际投入资金量、资金来源情况，并结合产品工艺、包含厂房和土地在内的资本支出情况说明各项目投资金额与设计产能是否匹配；

公司回复：

(一) 已建成项目列示：

公司控股子公司江苏海四达电源有限公司（以下简称“海四达电源”）目前主要产品为三元、磷酸铁锂锂离子电池及其系统，公司主要电芯产品产能情况如下所示：

公司名称	项目名称	投资金额（万元）	产能（GWh/年）
江苏海四达电源有限公司	三元电池生产线	41,200	0.84
江苏海四达动力科技有限公司	三元电池生产线	104,970	2.00
江苏海四达电源有限公司	磷酸铁锂电池生产线	33,293	1.19
合计		179,463	4.03

截止本公告披露日，海四达电源已建成项目产能共计 4.03GWh/年，其中三元圆柱锂离子电池产能 2.84GWh/年，方型磷酸铁锂电池产能 1.19GWh/年。

(二) 在建项目列示：

海四达电源目前在建项目共两项，分别为公司于 2022 年 4 月 26 日公告的再融资发行预案中披露的募投项目“年产 12GWh 方型锂离子电池一期项目（年产 6GWh）”的和 2022 年 12 月 5 日披露的“年产 1.3GWh 钠离子及锂离子电池数字化工厂项目”。

公司名称	项目名称	资金来源	投资总金额（万元）	产能（GWh/年）
江苏海四达储能科技有限公司	年产 12GWh 方型锂离子电池一期项目（年产 6GWh）	自有资金 13440.89 万元； 募集资金 60,000 万元； 长期借款 60,000 万元。	133,440.89	6.00
江苏海四达电源有限公司	年产 1.3GWh 钠离子及锂离子电池数字化工厂项目	自有资金	21,800.00	1.30
合计			155,240.89	7.30

在建项目产能共计 7.3GWh/年，其中方型锂离子电池产能 6GWh/年，钠离子及锂离子电池数字化工厂产能 1.3GWh/年。

(三) 在建项目资本支出情况说明：

项目名称	投资类别	规划投资金额（万元）	使用资金金额（万元）	投资金额占比
年产 12GWh 方型锂离子电池一期项目	建筑工程	33,951.79	4,150	12.22%
	设备投资	73,000.00	/	/

项目名称	投资类别	规划投资金额（万元）	使用资金金额（万元）	投资金额占比
（年产 6GWh）	铺底流动资金	26,849.10	32.00	0.12%
合计		133,440.89	4,182.00	3.13%

截止本公告披露日，在建项目中方型锂离子电池一期项目预计投资总额 13.34 亿元，其中建筑工程投资 33,951.79 万元，设备投资 73,000 万元，铺底流动资金 26,849.10 万元。目前已实际投入金额 4,182 万元，其中建筑工程 4150 万元、铺底流动资金 32 万元。

项目名称	投资类别	规划投资金额（万元）	使用资金金额（万元）	投资金额占比
年产 1.3GWh 钠离子及锂离子电池数字化工厂项目	建筑工程	750.00	204.00	27.20%
	设备投资	14,380.00	8,367.00	58.18%
	铺底流动资金	6,670.00	/	0.00%
合计		21,800.00	8,571.00	39.32%

截止本公告披露日，在建项目中 1.3GWh 钠离子及锂离子电池数字化工厂项目预计投资总额 2.18 亿元，其中建筑工程投资约 0.08 亿元，设备投资 1.4 亿元，铺底流动资金 0.7 亿元。目前已实际投入金额 8,571 万元，其中建筑工程 204 万元，设备 8,367 万元。

由于在建项目“1.3GWh 钠离子及锂离子电池数字化工厂项目”是在海四达电源公司现有厂房中进行实施建设的，因此相应的建筑工程类投资金额较小，主要为设备投资款项。

（四）拟建成项目列示

公司于 2023 年 6 月 1 日披露了与浏阳经济技术开发区管理委员会签署的《招商项目合作合同》，海四达电源拟在浏阳经济技术开发区投资建设年产 30GWh 钠离子及锂离子电池与系统生产基地项目，项目计划分三期建设：一期投资约 30 亿元建设 12GWh 方型电池项目；二期投资约 30 亿元建设 6GWh 圆柱电池项目；三期投资约 42 亿元建设 12GWh 方型电池项目。

根据公司发展战略及项目进展，浏阳项目将按照顺序分期建设，其中计划在 2023 年下半年启动浏阳一期 12GWh 的投资建设，建设周期预计 12-18 个月。未来浏阳二期和浏阳三期会根据产品市场、公司业务拓展等情况再制定详细的投资时间及规划。

根据目前公司的项目规划，浏阳一期会以钠离子及锂离子电池与系统产品为主，产线将兼容锂离子电池、钠离子电池，产品型号多样性，主要为钠离子产品、大于 280Ah 的大容量磷酸铁锂产品。

浏阳海四达一期项目资本支出计划如下：

项目名称	资金来源	投资类别	规划投资金额（万元）	规划投资总金额（万元）	产能（GWh/年）
浏阳一期	自有资金、	建筑工程	75,953	300,000	12.00

项目名称	资金来源	投资类别	规划投资金额 (万元)	规划投资总金额 (万元)	产能 (GWh/年)
(12Gwh 钠离子及锂离子电池与系统生产基地项目)	自筹资金	设备投资	176,840		
		铺底流动资金	47,207		

由于上述浏阳项目体量较大，建设周期较长，预计在 2025 年才能投产实现产能贡献。然而目前公司储能电芯业务已经开启了快速发展阶段，目前需求以及未来预期订单较多，为了短时间内缓解公司产能饱和所带来的交付压力，因此，公司于 2023 年 6 月 6 日也与珠海市富山工业园管理委员会就《海四达 6GWh 储能电池项目投资协议书》达成一致。该项目设计产能共 6GWh/年，由富山工业园区协调当地国资资源，完成项目的土地、厂房及基础设施建设工作，并租赁给海四达电源在当地设立的项目公司，由项目公司负责设备投资及运营管理。

由于珠海 6GWh 项目的工厂基础设施建设将由地方国资协调完成，故建设周期较快，并且海四达电源只需投入相应的设备即可。因此珠海项目可以帮助海四达电源在现阶段以较少的资金投入实现 6GWh 的产能投产。珠海项目现已进入投资建设的初期阶段，预计将在 6-8 个月内完成投资建设，2024 年可以实现产能释放，来满足客户的需求，缓解交付压力。项目投产后将对上市公司在新能源板块的业务和 2024 年的经营状况带来积极的影响。

珠海海四达项目资本支出计划如下：

项目名称	资金来源	投资类别	规划投资金额 (万元)	规划投资总金额 (万元)	产能 (GWh/年)
珠海 6GWh 储能电池项目	自有资金、自筹资金	建筑工程	/	100,000	6.00
		设备投资	70,000		
		铺底流动资金	30,000		

(2) 结合细分行业市场空间、同行业公司扩产情况、海四达电源已建成项目近三年产能利用率情况、在手订单、浏阳海四达项目和珠海海四达项目拟新增产能对应市场开拓情况，说明你公司投资浏阳海四达项目、珠海海四达项目是否可能导致产能过剩，投资决策是否审慎；

公司回复：

已建成项目近 3 年产能利用率：

品名	项目	2020 年	2021 年	2022 年
三元材料锂离子电池	产能 (万 AH)	19,140	27,900	50,820
	产量 (万 AH)	10,450	25,698	36,043
	产能利用率(%)	54.60%	92.11%	70.92%
磷酸铁锂电池	产能 (万 AH)	37,125	37,125	37,125

品名	项目	2020年	2021年	2022年
	产量(万AH)	14,261	20,515	27,434
	产能利用率(%)	38.41%	55.26%	73.90%

2020年、2021年、2022年，海四达电源三元锂离子电池的产能利用率分别为54.60%、92.11%、70.92%，磷酸铁锂锂离子电池产能利用率分别为38.41%、55.26%、73.90%。

1、产能利用率相关变动相关分析如下：

(1) 2020年、2021年，海四达电源磷酸铁锂锂离子电池产品以通信备电源为主，户储等储能产品市场需求尚未爆发。彼时基站备电电芯处在“铅换锂”时期。基站备电电源作为后备电源，只需要提供后备电力输出，对于性能的要求不高，因此基站厂商在购买锂电电芯的时候，往往会选择价格相对较低的锂电池厂商电池来替换铅酸电池，达到压缩成本的目的。自2021年下半年以来，上游原材料价格大幅上涨，进一步压缩了利润空间，海四达电源相应控制了通信后备电源业务的规模，而将更多资金、资源和精力投入国内电动工具行业快速增长而带来的三元圆柱锂电池需求，因此公司三元锂电池产能利用率上升至92.11%，而磷酸铁锂产品产能未充分释放。

(2) 2022年，随着全球新一轮减排目标的推进、受俄乌战争等因素影响欧洲居民用电成本的持续攀升等，户储市场开始爆发，磷酸铁锂电池产能利用率持续增长。目前在建和拟建的项目主要应用于大型集中式、工商业、家用储能等领域，储能市场前景广阔。

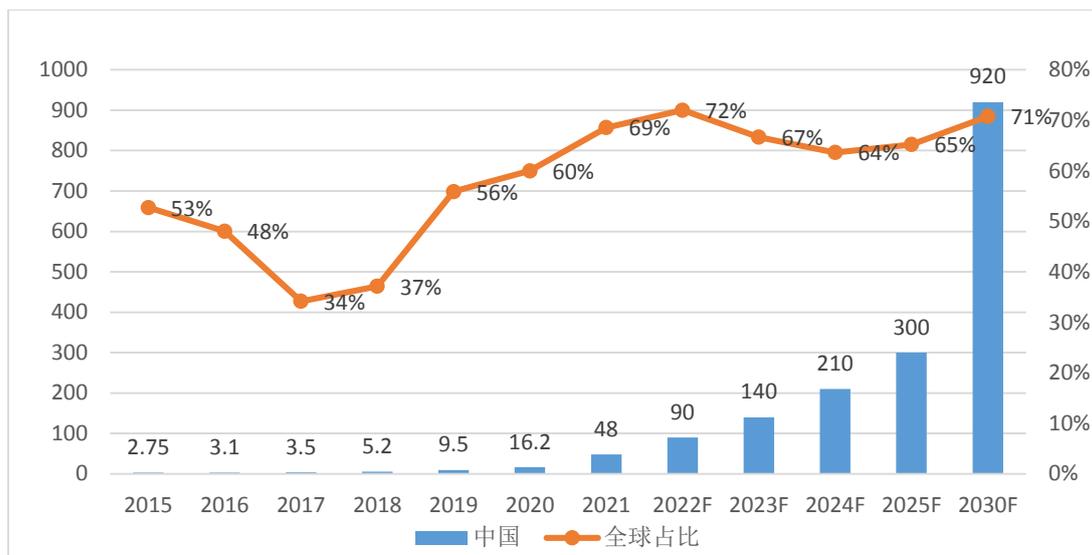
(3) 2022年，海四达电源三元圆柱锂离子电池产品产能利用率较2021年有所下降主要系欧美等国家的高通胀带来了消费类产品需求的疲软，放缓了电动工具、智能家电等领域的三元圆柱锂离子电池市场需求的增长，因此导致当期产能利用率有所下降。

2、拟建投资项目、产能规模的合理性

(1) 新增产能规模与同行业空间增长相比具有合理性

2022年3月，国家发展改革委、国家能源局正式印发《“十四五”新型储能发展实施方案》，明确提出到2025年，新型储能由商业化初期步入规模化发展阶段，具备大规模商业化应用条件，到2030年，新型储能全面市场化发展，核心技术装备自主可控，技术创新和产业水平稳居全球前列，市场机制、商业模式、标准体系成熟健全，与电力系统各环节深度融合发展，基本满足构建新型电力系统需求。据GGII预计，到2025年全球储能锂电池产业需求将达到460GWh，2021-2025年复合增长率达到60.11%，到2030年将达到1,300GWh；2020年中国储能锂离子电池出货量为16.2GWh，同比增长70.5%，预计到2025年，中国储能电出货量将达到300GWh，2021-2025年复合增长率58.11%，到2030年将达到920GWh。储能市场发展潜力巨大。

2015-2030年中国储能电池出货量及预测（单位:GWh，%）



数据来源：GGII，2022年3月。

公司目前拥有 2.84Gwh 三元圆柱电池产能、1.19Gwh 方型铁锂产能；在建 7.3Gwh 方型电池产能；拟建 18Gwh 电池产能（浏阳一期和珠海项目）；规划 18Gwh 电池产能（浏阳二期、三期）。

按照公司中短期的产业布局，拟建新增的 18Gwh 电池产能（浏阳一期 12GWh/年方型电池项目和珠海工厂 6GWh/年储能电池项目）达产后总产能为 29.33Gwh，对比目前在建和已有产能合计 11.33Gwh，增长率为 158.87%。拟建新增的 18Gwh 产能规模与行业出货量空间增长相比接近，拟建新增的产能规模是具有合理性的。

就公司长期市场开拓战略发展而言，规划新增 18Gwh 电池产能（浏阳二期 6GWh 圆柱电池项目和浏阳三期 12GWh 方型电池项目）达产后总产能为 47.33 Gwh，对比中短期产业布局规划的 29.33Gwh，增长率为 61.37%。规划新增的 18Gwh 产能符合市场需求量的空间增长测算，是具有合理性的。

(2) 海四达电源客户资源较好，具备服务大客户的经验和能力，有利于进一步开拓优质客户

海四达电源产品系列齐全、质量性能较好，在某些领域已具备与国外一流电池制造商同台竞争的的实力，拥有较好的客户资源，具备服务大客户的经验和能力。在电动工具领域，海四达电源与南京泉峰、TTI、浙江明磊、有维科技、江苏东成、宝时得、ITW 等国内外知名电动工具厂商建立了良好的合作关系，其生产线也已通过了史丹利百得、博世的严格审核；在家用电器领域，海四达电源已成功积累了美的、科沃斯等国内外知名客户，市场拓展势头良好；在通信备电源、储能领域，海四达电源已与 Exicom、中国移动、中国铁塔、中国联通等国内外大客户建立了合作关系。良好的客户资源有助于形成良好的示范效应，有利于海四达电源开拓储能领域优质客户。

另一方面，上市公司引入战略股东恒信华业的支持，依托恒信华业在新能源、通信等领域的产业资源，为海四达电源导入资本、人才、市场等关键发展要素，拓展行业标杆客户。恒信华业旗下多支基金以战略投资的方式在产业链上下游已形成布局，具有丰富的投资经验和产业资源，上市公司及恒信华业将对标的公司在产业链上下游资源共享、技术交流合作、产业协同发展等方面给予更

多支持。

2022年以来，海四达电源陆续通过招投标和竞争性谈判取得大额储能业务订单，具体包括：①中国铁塔股份有限公司2022-2023年通信备电源用磷酸铁锂电池产品集中招标项目，采购内容为0.72GWh磷酸铁锂蓄电池组，中标金额为6.91亿元；②2022年10月，标的公司收到Exicom下发的大额订单，采购金额2,820万美元；③大秦新能源科技（泰州）有限公司海外家庭储能项目，2022年8月-11月已累计与其签署了1.15亿元的磷酸铁锂电池采购合同，2023年2月还与其签署了《2023年度购销框架合同》，框架合同总金额预估不低于6亿元）；④2023年3月，海四达电源中标中国移动2022-2024年通信用磷酸铁锂电池第一批集采，中标金额1.26亿元（不含税），中标规模130.27MWh。

（3）珠海项目及浏阳一期项目所规划的产品与现有产品的差异性

海四达电源现有磷酸铁锂锂离子电池产品主要应用于通信备电源领域，而珠海项目所规划的产品将重点面向大型集中式、工商业、家用储能等领域，特别是针对大型集中式、工商业储能，公司积极布局280Ah及更高容量产品生产能力，海四达电源公司现有产线的状况无法完全满足生产需求。

与此同时，本次浏阳一期项目规划的产线、产品，在磷酸铁锂电池基础上，重点规划了钠离子电池产线、产品。钠离子电池量产成本比锂离子电池低35%左右，与锂电池形成补充。钠离子电池上游资源储量丰富廉价，中游材料成本低廉，制造环节与锂离子电池相通，钠离子电池规模量产化低成本成为锂电池的有效补充。同时，钠离子电池稳定性高，低温性能好，而且能量密度、循环次数远超铅酸，因此钠离子电池在两轮车、储能等领域有较大的市场空间。

海四达电源已与溧阳中科海钠科技有限责任公司签署了关于在“钠离子电池产品开发和市场推广”的《战略合作协议》，双方发挥各自优势和擅长领域，在钠离子电池的材料、工艺路线和制造等环节紧密合作，推动钠离子电池产品的量产落地。与此同时，海四达电源已与智租物联、平野环保、大秦新能源、Exicom、明磊锂能、卓越电动车等多家企业就钠离子电池产业战略合作签订协议，推动钠电合作进一步深化与产业化应用。

储能系统大规模的应用，成本下降是关键，自动化水平高的新生产线也有利于生产更高质量、高水平的产品，获得竞争优势。因此海四达电源公司新增磷酸铁锂电池、钠离子电池的高端产能具有合理性。

（4）在手订单情况良好

产品类别	在手订单金额含税（万元）
三元锂离子电池	24,477.00
磷酸铁锂离子电池	72,067.00
钴酸锂离子电池	640.00
镍系电池	466.00
合计	97,649.00

截止目前，海四达电源在手订单 9.76 亿元（含税），涉及通信备电、家庭储能等领域，在手订单情况良好。

由于海四达电源方型磷酸铁锂电池的产能一直以来都相对有限，目前只有 1.19Gwh 的有效产能，而在建的 1.3Gwh 产能预计在 2023 年 7 月投产，6Gwh 产能预计在 2023 年底才能建设完成。由于目前的在手订单体量充足且已超过了现有产能的供应能力，订单交付压力较大，因此海四达电源无法在产能尚未建成时承接更大量的储能业务订单。

与此同时，随着下半年公司在建产能陆续投产，公司正在积极与潜在的工商业储能、集中式储能、风光储等领域客户进行业务拓展和战略合作的商谈，相关业务目前已取得阶段性进展，待相应的合作协议和订单签署后，公司会按照上市公司法律法规要求进行披露。

（5）未来业务规划

随着储能产业市场的爆发式增长，海四达电源对未来战略发展的方向也有了更加明确的规划。在通信备电领域和户用储能领域，海四达电源已具备了稳定的客户订单和规模化供应能力，并将继续扩大相应的市场份额，同时与客户深度形成深度绑定，共同推进钠离子电池在通信备电、户储上的产业化应用。

海四达作为钠离子电池运用实践的先行者，目前已推出的钠离子电池解决方案包含方形钠电 70/80Ah、1300 圆柱电芯等产品，可广泛适配特种车辆、户用储能、工商储、通信储能等多个场景。钠离子电池系列产品具有长寿命，宽温区，高倍率，高安全，低成本，可共线等六大优势。其中海四达电源的 80Ah 方形钠电星耀 II 已率先配套户储产品；而 70Ah 方形钠电星耀 I 已成功应用于电动叉车、高尔夫球车等小动力市场，2023 年上半年已完成电芯/PACK 送样，将于 2023 年下半年小规模试用，计划于 2024 年进行规模化量产使用。因此，浏阳一期项目的投资布局重点面向了钠离子电池的产能建设，随着公司钠离子电池产品认证的推进和未来浏阳一期的投产，将对公司钠离子电池业务的发展带来积极的作用。

与此同时，工商业储能和集中式储能是公司更加看好和重视的储能领域。根据国家能源局发布的《关于 2021 年风电、光伏发电开发建设有关事项的通知》，到 2025 年风光发电量占比将提升至 16.5%，2030 年全国风光装机规模将超 1,200GW。电力的发、输、配、用在同一瞬间完成的特征决定了电力生产和消费必须保持实时平衡。储能技术可以改变电能生产、输送和使用同步完成的模式，特别是在平抑大规模清洁能源发电接入电网带来的波动性，提高电网运行的安全性、经济性和灵活性等方面发挥着重要作用。因此，公司非常看好未来光储一体化的产业发展大趋势，目前已成立了光储事业部，并且重点推进公司大储电芯产品及系统集成产品在核心电力系统客户中的应用。截止本公告披露日，海四达电源的 280Ah 及更高容量电芯已完成相关产品的中试工作，待生产线投产后即可进行批量生产。因此，珠海项目的建设和投资对公司下一阶段的业务发展起到至关重要的作用。珠海项目的建成将优先满足公司下一阶段重点布局的新型电力系统、智能光伏、工商业等储能领域的大方形电芯及系统产品，为完成公司在光储业务的快速发展提供产能支持。

本次公司对外投资浏阳海四达项目和珠海海四达项目已经过公司第六届董事会第十二次和第十三次会议审议，并且将在 2023 年 6 月 21 日公司召开的 2023 年第三次临时股东大会中进行审议。

同时，由于项目建设周期的差异，珠海项目和浏阳一期项目的投产时间也有充足的间隔周期。因此，上述两个项目不会在同一时间对公司的业务拓展和财务支出带来压力和冲击，反而可以有序的根据海四达电源业务发展的节奏带来产能的不断提升。故公司本次投资浏阳海四达项目、珠海海四达项目不存在导致产能过剩的情况。

综上所述，公司对浏阳海四达项目和珠海海四达项目的规划是根据公司对新能源产业发展趋势的判断、公司储能产业战略的布局、和公司在锂离子、钠离子电池产品的储备后慎重的审议后的决策结果。但公司不排除会根据新能源行业与市场变化、项目公司筹备进展、项目资金等原因，对项目的整体投资实施进行调整。

(3) 结合你公司非受限货币资金情况、资产负债率、获得银行授信情况、对海四达电源的增资计划及增资计划获取海四达电源少数股东同意的必要性，说明海四达电源是否可以实现浏阳海四达项目、珠海海四达项目投资的资金筹措，是否将对你公司财务状况和现金流产生重大影响；

公司回复：

(一) 对海四达电源的增资计划

公司本次向特定对象发行 A 股股票（以下简称“本次发行”）的相关事宜已经公司第五届董事会第二十二次、第二十三次会议、第六届董事会第二次、第六次、第七次、第八次会议、2022 年第一次临时股东大会、2023 年第一次临时股东大会、2023 年第二次临时股东大会审议通过。2023 年 4 月 6 日，本次发行已经深圳证券交易所审核通过，并于 2023 年 5 月取得了中国证券监督管理委员会同意注册的批复。

公司正在向深圳证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司申请办理股票发行和上市事宜。

根据本次发行方案，本次发行完成后，公司计划用部分募集资金向海四达电源增资，再由海四达电源分别向其全资子公司江苏海四达动力科技有限公司、江苏海四达储能科技有限公司进行增资。

(二) 增资计划获取海四达电源少数股东同意的情况

根据本次发行的方案，本次发行拟募集资金总额（含发行费用）不超过 107,902.70 万元，扣除发行费用后的募集资金净额将用于：

序号	项目名称	预计总投资额（万元）	募集资金投资额（万元）
1	年产 12GWh 方型锂离子电池一期项目（年产 6GWh）	133,440.89	60,000.00

序号	项目名称	预计总投资额（万元）	募集资金投资额（万元）
2	年产2GWh高比能高安全动力锂离子电池及电源系统二期项目	50,000.00	20,000.00
3	补充流动资金	27,902.70	27,902.70
合计		211,343.59	107,902.70

2022年8月5日，公司完成“收购海四达电源79.7883%股权”项目股权交割的工商变更登记手续，交割完成后，公司持有海四达电源79.7883%股权。本次发行的募集资金投资项目中，下述项目将通过海四达电源全资子公司实施，具体情况如下：

序号	项目名称	预计总投资额（万元）	募集资金投资额（万元）	实施主体
1	年产12GWh方型锂离子电池一期项目（年产6GWh）	133,440.89	60,000.00	储能科技
2	年产2GWh高比能高安全动力锂离子电池及电源系统二期项目	50,000.00	20,000.00	动力科技

上述项目的实施方式为公司用部分募集资金向海四达电源增资，增资完成后，由海四达电源分别向动力科技、储能科技增资进行实施。

海四达电源目前已变更为有限责任公司，根据海四达电源的公司章程及《公司法》，本次增资事项应取得海四达电源三分之二以上表决权的股东通过，同时，海四达电源股东有权优先按照实缴的出资比例认缴出资。上市公司目前持有海四达电源79.7883%的股权，对应表决权超过三分之二，能够主导并控制相关增资决议通过海四达电源股东会审议。同时，海四达电源其他股东已出具承诺函，不可撤销地同意放弃优先认购权。本次增资完成后，公司将持有海四达电源87.0392%的股权。

综上，公司能够主导并控制本次增资决议通过海四达电源股东会审议，且海四达电源其他股东已经出具承诺函，放弃其对于增资的优先认购权。

（三）公司银行授信及资产负债率情况

截止2023年一季度报告，上市公司总资产规模为89.74亿元，净资产规模达到29.36亿元，上市公司合并口径资产负债率为64.22%。本次发行上市公司拟募集资金10.79亿元，若本次发行顺利完成，待募集资金到位后，公司资产规模将增加10.79亿元（未考虑发行费用影响），资产负债率将有望降低至57.33%。

截止本公告披露日，上市公司母公司已与中国交通银行、招商银行、中国农业银行、建设银行等17家银行开展了综合授信和并购贷款等多项业务合作。目前已取得银行综合授信和并购贷款额度共计40.55亿元，其中已使用的贷款余额25.12亿元，目前尚有约15.43亿元的银行授信可以使用。

截止本公告披露日，海四达电源及其全部控股子公司已与中国农业银行、中国银行、中国建设银行、中国交通银行、江苏银行、招商银行等共计19家银行开展了综合授信和项目贷款等多项业务

合作。目前已取得银行综合授信和项目贷款额度共计 28.14 亿元，其中已使用的贷款余额 12.23 亿元，目前尚有 15.91 亿元的银行授信可以使用。

（四）项目投资资金筹措方式

由于浏阳一期 12Gwh 项目总投资额预计 30 亿元，计划于 2023 年下半年开始施工建设，将根据项目建设进展，在投资建设期内按进程分批投入。

珠海 6Gwh 项目总投资预计 10 亿元，因不用对土地厂房进行资本投入，只需每年支付生产厂房、公用工程、办公大楼、食堂宿舍等约 1800 万租金费用，并根据项目进程购置相应设备投资，具体出资时间规划如下所示：

项目名称	预计总投资金额 (万元)	预计资金使用时间和支出项目			
		2023 年下半年	2024 年上半年	2024 年下半年	2025 年上半年
浏阳一期项目	300,000	土地投资	厂房建设	厂房建设/ 设备投资	设备投资
珠海项目	100,000	设备投资	设备投资	/	

浏阳二期和浏阳三期将会根据产品市场、公司业务拓展等情况再制定详细的投资时间及规划。

综上所述，公司及海四达电源总体授信额度充足，并且营业收入、资产体量、现金流也在快速增长，虽然浏阳海四达项目和珠海海四达项目共计需投入 40 亿元，但由于是分批投入并且投资周期间隔较长，不需要一次性投入全部资金，因此公司有充足的现金流和银行授信可以支持本次投资的顺利实施。

同时，普利特作为上市公司平台，目前市值约 140 亿元，实际控制人持有公司 43.93% 的股权，公司拥有充足的持续融资能力以支持新能源产业的投资和发展。

因此，海四达电源总体授信额度充裕，不会对公司财务状况和现金流产生重大影响。

（4）说明海四达电源在《招商项目合作合同》《海四达 6GWh 储能电池项目投资协议书》中是否就各类数量指标作出承诺并承担未达标补偿责任，包括但不限于单位面积投资强度、全年产值等，是否就项目分期实施进度、项目终止或退出机制约定相关利益安排；

公司回复：

（一）浏阳海四达项目协议

海四达电源（乙方）与浏阳经开区（甲方）就投资协议中有关约定如下：

项目计划分三期建设：一期投资约 30 亿元建设 12GWh 方型电池项目，2023 年底启动建设，一期用地约 300 亩；二期投资约 30 亿元建设 6GWh 圆柱电池项目，二期用地约 200 亩；三期投资约 42 亿元，建设 12GWh 方型电池项目，三期用地约 300 亩。浏阳一期，计划于 2023 年下半年开始施工建

设；浏阳二期和浏阳三期将会根据产品市场、公司业务拓展等情况再制定详细的投资时间及规划。

项目用地指标：乙方项目总用地约 800 亩拟分三次供地，其中首次拟供地约 300 亩，预留二、三期用地约 500 亩，预留时间为项目一期竣工验收之日起 18 个月内（如遇特殊情况双方另行协商）。

项目全年产值：一、二、三期全部建设达产后年产值预计 300 亿元，年缴税预计 12 亿元，预计提供至少 3000 人就业岗位。

项目公司投资强度承诺：按照预计不低于 300 万元/亩的投资强度建设，每亩平均产值预计不低于 600 万元，每亩平均税收预计不低于 30 万元（本合同中当年缴纳税收均以税款入库日期为准。）

项目退出方式：自项目公司一期约 300 亩土地摘牌之日起，一期项目 15 年内不得退出。

违约补偿责任：双方未约定相应的补偿责任

（二）珠海海四达项目协议

海四达电源（乙方）与富山工业园（甲方）就投资协议中有关约定如下：

项目建设规划：初期投资建设年产 6GWh 储能电池及系统生产线，项目总投资约 10 亿元

项目建设方式：由富山工业园协调当地资源参与本项目用地、厂房建设及装修施工，并将厂房租赁给海四达电源在当地的项目公司。

项目预计产值：项目达产后预计年产值不少于 40 亿元，年税收预计不少于 1 亿元。

项目退出方式：自项目投产之日起，乙方在斗门区注册成立的项目公司 10 年内不迁出斗门区。否则，退还在项目投入及运营过程中项目公司申请国家、省、市及斗门区的相关优惠政策并按照相关规定及政策给予的有关支持。

违约补偿责任：双方未约定相应的补偿责任

（5）结合你公司收购海四达电源以来对海四达电源采购、销售、投资、财务、人事等方面采取的整合措施和内部控制措施，说明海四达电源内部控制是否有效。

公司回复：

采购、销售运营管理方面：上市公司在海四达电源设立了 EMT（经营管理团队），海四达电源董事长由上市公司实际控制人周文担任，在海四达电源的董事会授权下行使经营管理决策权，实行集体决策制，降低了个人经营决策的潜在不当风险，并委派资深人员加入海四达电源 EMT 中，重点负责海四达电源运营管理、财务、人力资源等职责，以确保公司掌控海四达电源的运营管理权、财务权、人事权。

收购完成后，公司已委派 21 人的管理团队进驻海四达电源销售、采购、财务、信息管理、人力

资源、生产、设备、基建等具体运营部门关键岗位，实现了对具体运营管理部门的整合和控制，具体部门及岗位信息情况如下：

部门	岗位	人数（人）
EMT	EMT 成员兼薪酬与提名委员会主任、EMT 成员兼市场与客户委员会主任、EMT 成员（副总经理并分管财务和 IT）	3
采购部	副部长、采购专家	4
基建工程部	工程总监兼部长、副部长、工程专员	3
财务部	银行会计、主办会计	2
营销中心	副总监、经理	2
内审部	部长	1
人力资源部	副部长	1
设备工程部	副部长	1
生产计划部	副部长	1
储能市场部	销售经理	1
信息与数字化部	信息总监、部长	2
合计		21

投资、业务整合方面：海四达电源将借助上市公司平台、资金、股东、客户等资源优势，立足于海四达目前现有业务基本盘和多年技术沉淀，把握储能、小动力电池等产业的战略性机遇，扩大产能、持续提升技术水平。同时依托战略股东恒信华业在新材料、新能源、半导体、通信器件、消费电子等领域的产业资源，为海四达电源导入资本、人才、市场等关键发展要素，拓展行业标杆客户。

财务整合方面：公司向海四达电源派驻分管财务的副总经理或财务总监，按照上市公司财务管理体系的要求，进一步完善海四达电源财务管理制度和内部控制体系，完善财务部门机构、人员设置。具体财务整合措施如下三个方面：

财务管理上，上市公司采用集团化财务管理模式，统筹管理海四达电源财务管理工作。上市公司已向海四达电源委派财务负责人，并派驻人员负责海四达电源关键财务与资金岗位，同时建立财务与经营管理报告体系、资金管理体系以及财务事项授权机制等多项措施，保证对海四达电源的财务控制和管理支持。

资金管理上，上市公司在海四达电源建立了资金平衡计划及资金日报等管理要求，并在资金支付方面采用多道 U 盾控制，且由上市公司资金管理部参与复核最后一道 U 盾的方式，保证资金支付安全。

融资管理上，上市公司资金管理部负责融资管理统筹安排，海四达电源财务部负责具体执行和落实，确保在银行合作、授信额度以及信贷管理上，上市公司实现整体利益最大化，促进双方协同发展。

人员整合方面：上市公司将努力保障海四达电源既有管理层及经营团队的稳定性，并设置良好的激励机制发挥其具备的经验及业务能力。

综上所述，公司对海四达电源的在所有重大方面保持了有效的内部控制。

2. 年报显示，你公司报告期内实现营业收入 675,848.16 万元，归母净利润为 20,209.45 万元，经营活动产生的现金流量净额为-11,217.01 万元，因收购海四达电源形成商誉的期末余额为 23,226.48 万元，未计提商誉减值准备。你公司 2022 年第四季度实现营业收入 247,742.96 万元，归母净利润为 4,925.86 万元，经营活动产生的现金流量净额为-12,817.95 万元，其中收到其他与经营活动有关的现金为-6,780.03 万元，支付其他与经营活动有关的现金为-4,729.78 万元。

请你公司：

(1) 分季度列示海四达电源及你公司其他业务板块的营业收入、归母净利润、经营活动产生的现金流量净额，并结合海四达电源纳入你公司合并报表贡献营业收入和净利润的具体情况，说明你公司季度业绩数据变动的的原因及合理性；

公司回复：

(一) 按业务板块列示 2022 年各季度营业收入、净利润、归母净利润、经营活动产生的现金流量净额

单位：万元

行业分类	项目	一季度	二季度	三季度	四季度	合计
改性塑料行业	营业收入	129,781.63	110,265.53	163,047.32	164,146.67	567,241.15
	净利润	2,401.67	2,283.86	8,389.64	1,238.14	14,313.31
	归母净利润	2,442.53	2,211.21	8,393.43	1,302.25	14,349.42
	经营活动产生的现金流量净额	-3,396.87	34,516.75	-31,194.35	-5,584.75	-5,659.21
新能源电池行业	营业收入			25,010.72	83,596.29	108,607.01
	净利润			2,794.97	4,549.50	7,344.47
	归母净利润			2,236.42	3,623.61	5,860.03
	经营活动产生的现金流量净额			1,675.40	-7,233.19	-5,557.80

(二) 第三、四季度重组前后财务数据对比

单位：万元

项目	2022 年第三季度		2022 年第四季度	
	重组前	重组后	重组前	重组后

项目	2022年第三季度		2022年第四季度	
	重组前	重组后	重组前	重组后
营业收入	163,047.32	188,058.04	164,146.67	247,742.96
净利润	8,389.64	11,184.61	1,238.14	5,787.64
归母净利润	8,393.43	10,629.85	1,302.25	4,925.86
经营活动产生的现金流量净额	-31,194.35	-29,518.95	-5,584.75	-12,817.95

2022年8月公司完成对收购海四达电源79.7883%股权的交割，海四达电源财务数据自2022年9月起纳入上市公司合并范围，上市公司新增三元圆柱锂离子电池、磷酸铁锂锂离子电池等产品，其合并期间为2022年9-12月，增加收入108,607.01万元，增加利润7,344.47万元。由此，形成“新材料+新能源”双轮驱动的经营模式，实现公司主营业务向新材料和新能源的战略转型升级。

公司季度业绩数据变动的原因分析如下：

1、行业季节性的影响

改性塑料行业的季节性由其下游行业的季节性所决定，汽车是改性塑料重要的下游行业。因此，为汽车行业提供配套的改性塑料粒子及制品呈现与汽车销量相匹配的季节性特征并在时间上有一定的提前。受公司销售季节性影响，每年三、四季度为销售旺季，中国改性材料及ICT材料分部的2022年销售占比一到四季度分别为：22.9%，19.4%，28.8%，28.9%。

2、实施股权激励的影响

为满足公司可持续发展的需要及不断吸引和留住优秀人才，报告期内公司实施了限制性股票激励计划和员工持股计划，报告期内对限制性股票激励计划和员工持股计划所产生的股份支付费用进行摊销，导致第四季度费用增加4,237.55万元，引起单季度业绩波动。

3、季度现金流量的影响

随着公司季度销售增长，部分客户存在账期，导致收款滞后，对三、四季度现金流产生一定影响。同时，公司每年营业收入的增长，经营活动现金流入、现金流出均呈现逐年增长趋势。2022年经营活动产生的现金流量净额为负，主要系随着公司销售业务规模的提升公司加大了备货，导致购买商品、接受劳务支付的现金有所增加。新能源电池业对战略客户根据客户信用状况授予60-90天左右账期，采购生产交付周期通常60天左右，新能源电池业务在第四季呈现季节性环比增长，公司经营现金流出现季节性错配，导致新能源电池业务第四季度现金流为负。

(2) 分产品列示海四达电源近三年的营业收入、营业成本、毛利率、净利润，并结合产品和原材料价格走势等因素说明毛利率变动的原因及合理性；

公司回复：

(一) 分产品列示海四达电源近三年的营业收入、营业成本、净利润

单位：万元

项目	2022 年度			2021 年度			2020 年度		
	收入	成本	净利润	收入	成本	净利润	收入	成本	净利润
三元圆柱锂离子电池	142,358.72	115,887.55	8,744.09	121,746.51	94,157.32	6,840.55	45,101.80	34,132.53	234.12
磷酸铁锂离子电池	104,657.16	90,156.73	6,428.35	54,336.95	54,749.24	3,053.02	26,659.77	24,592.56	138.39
聚合物软包锂离子电池	1,581.22	546.17	97.12	1,621.80	454.19	91.12	4,713.09	1,652.26	24.47
合计	248,597.10	206,590.45	15,269.56	177,705.26	149,360.74	9,984.70	76,474.65	60,377.35	396.97
镍系电池	2,971.93	2,431.74	182.54	4,306.62	3,278.31	241.98	3,958.38	3,078.58	20.55
其他	9,208.73	5,740.12	565.63	3,322.48	2,878.69	186.68	1,257.83	1,263.32	6.53
合计	260,777.76	214,762.32	16,017.73	185,334.36	155,517.74	10,413.35	81,690.87	64,719.25	424.05

(二) 分产品列示海四达电源近三年的毛利及毛利率

单位：万元

项目		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
		毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
锂离子电池	三元圆柱锂离子电池	26,471.17	18.59%	27,589.19	22.66%	10,969.26	24.32%
	磷酸铁锂离子电池	14,500.44	13.86%	-412.29	-0.76%	2,067.21	7.75%
	聚合物软包锂离子电池	1,035.05	65.46%	1,167.62	71.99%	3,060.83	64.94%
	合计	42,006.65	16.90%	28,344.52	15.95%	16,097.30	21.05%
镍系电池		540.19	18.18%	1,028.31	23.88%	879.80	22.23%
其他		3,468.61	37.67%	443.79	13.36%	-5.48	-0.44%
合计		46,015.44	17.65%	29,816.62	16.09%	16,971.62	20.78%

(三) 主要原料单价变化

单位：元/kg

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	单价	变动率	单价	变动率	单价	变动率
三元材料	266.75	91.60%	139.22	42.22%	97.89	/
磷酸铁锂	132.77	228.66%	40.40	51.49%	26.67	/

2020 年、2021 年、2022 年，海四达电源产品的综合毛利率分别为 20.78%、16.09%和 17.65%。其中三元圆柱锂离子电池、磷酸铁锂锂离子电池作为海四达电源最主要的收入来源，其毛利率的变化对综合毛利率的影响较大。

海四达电源三元圆柱锂离子电池主要应用于电动工具、智能家居等领域。毛利率总体相对稳定。2022 年，三元圆柱锂离子电池产品毛利率较低，主要系一方面，自 2021 年以来，受原材料价格上升影响，毛利率有所下降。另一方面，欧美等发达国家的高通胀带来了消费类产品需求的疲软，影响了电动工具、智能家居用等领域的三元圆柱锂离子电池市场需求的增长，市场竞争更加激烈，导致毛利率有所下滑。

海四达电源磷酸铁锂锂离子电池主要应用于通信备电源等领域。2020 年度，磷酸铁锂锂离子电池毛利率下降较多，主要系市场需求相对疲软，且主要客户 Exicom 位于印度，受市场需求疲软等影响海四达电源 2020 年对其未形成销售，开工率不足，导致毛利率较低。2021 年度，磷酸铁锂锂离子电池毛利率下降较多，除原材料成本上升较快外，海四达电源对部分磷酸铁锂锂离子电池大客户的毛利率为负导致 2021 年度磷酸铁锂锂离子电池毛利率下滑较多，具体情况如下：

2021 年度，海四达电源磷酸铁锂锂离子电池主要客户为 Exicom 和中国移动，2021 年度，海四达电源对 Exicom 和中国移动的销售金额分别为 18,671.41 万元、11,006.88 万元，合计占磷酸铁锂锂离子电池销售收入的比例为 54.62%，毛利率分别为-0.27%、-9.22%。海四达电源对 Exicom 的毛利率为负，主要系对 Exicom 部分产品 2020 年受市场需求变化影响未发货，2021 年初恢复供货，此时原材料及产品市场价格相对较低，出于防止库存积压、维护客户关系等因素考虑，销售价格甚至有所降低，同时受后续材料价格大幅上涨的叠加影响，导致毛利率为负。海四达电源对中国移动毛利率为负，主要系海四达电源与中国移动的合同签署时间为 2020 年，且根据合同规定，价格为固定价格，受原材料价格持续上涨影响，毛利率为负。

随着前期订单的陆续交货以及原材料价格预期的明朗，海四达电源在新签署的合同时也在根据最新原材料市场价格重新定价，2022 年磷酸铁锂锂离子电池产品毛利率已提升至 13.86%。

(3) 说明你公司 2022 年第四季度收到其他与经营活动有关的现金、支付其他与经营活动有关的现金为负的原因；

公司回复：

公司年报现金流量表编制方法将代收取或支付的现金以净额列报（根据 31 号准则第五条），这部分经济内容主要为暂收或垫付的各类保证金（例如国网用电保证金、供应商/收取客户的保证金等）和暂借款等，这部分往来根据惯例一般于年内都会结算完毕所以导致公司会在第四季度收回并偿还了前三季度的大部分代收代付款项。所以因前述编制方法的考虑导致公司第四季度收到其他与经营活动有关的现金和支付其他与经营活动有关的现金发生额为负数。

(4) 结合你公司收购海四达电源资产评估报告中对其营业收入和净利润的预测及报告期末商誉减值测试的计算过程，说明未就海四达电源对应商誉计提减值准备的原因及合理性。请年审会计师对上述问题进行核查并发表明确意见。

公司回复：

根据上海众华资产评估有限公司出具的商誉评估报告（沪众评报字（2023）第 0121 号），海四达电源与商誉相关的资产组在未来五年 2023~2027 的经营预测为：销售收入分别为 26.6 亿元、27.3 亿元、28.1 亿元、28.8 亿元和 29.7 亿元，五年平均增长率为 2.23%；税前净利润分别为：1.66 亿、1.73 亿、1.82 亿元、1.91 亿元、2.09 亿元，五年平均增长率为 4.7%。按照 12.39% 的折现率得到在评估基准日 2022 年 12 月 31 日江苏海四达电源有限公司与商誉相关的资产组的可回收金额为 18.56 亿元。基于以上评估计算，上市公司在 2022 年年报中未对海四达电源对应商誉计提减值准备。

上述关键指标折现率的计算过程为：评估机构根据加权平均资本成本（WACC）计算出税后折现率，再将其调整为税前折现率。具体方法为以税后折现结果与前述税前现金流为基础，通过单变量求解方式，锁定税前现金流的折现结果与税后现金流折现结果一致，并根据税前现金流的折现公式倒求出对应的税前折现率为 12.39%，相较收购时采用的 WACC 为 12%，在企业主要经济指标明显优化的前提下，采用该指标进行现金流折现值的计算是比较谨慎的。

单位：万元

江苏海四达电源有限公司	收购时预测	2022 年实际完成
营业收入	237,212.79	260,777.76
净利润	17,235.98	16,017.73

2022 年全年利润：收购时预测利润 1.7 亿，毛利率 17.2%，经财务审计完成净利润 1.6 亿，毛利率 17.6%。利润预测基本达标，净利率提升，经营情况良好。

年审会计师核查结论意见：

经核查，年度会计师认为：

- (1) 公司披露的数据及变动原因的合理性是合理的。

(2) 公司披露的关于子公司海四达电源的数据及变动原因的合理性是合理的。

(3) 公司关于现金流量表的编制方法是符合企业会计准则规定要求的。

(4) 在年审过程中复核了公司商誉减值测试的相关模型参数和计算过程，公司报告期末未就海四达电源对应商誉计提减值准备是合理的。

3. 年报显示，你公司报告期末应收账款、应收票据和应收款项融资的账面价值分别为 266,251.79 万元、25,636.86 万元、23,348.59 万元。你公司称给予改性材料及 ICT 材料业务长期合作客户的账期在 30 至 90 天，对新客户采用现款方式。你对账龄 3 年以上的境内业务账龄组合全额计提预期信用损失，对信用期逾期 30 天以上的境外业务账龄组合全额计提预期信用损失。

请你公司：

(1) 分别按照业务板块、境内境外客户列示应收账款、应收票据和应收款项融资的账面余额、减值准备、账面价值及占比，并说明你公司报告期内对客户信用政策是否发生变化；

公司回复：

2022 年末分业务板块应收账款、应收票据、应收账款融资余额及相对应的坏账准备如下图所示：

单位：万元

业务板块	应收账款			应收票据			应收账款融资		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率	账面余额	坏账准备	预期信用损失率	账面余额	坏账准备	预期信用损失率
改性材料业务	179,918.20	10,112.25	5.62%	23,583.67	486.14	2.06%	22,408.13		
ICT 材料业务	2,129.12	75.07	3.53%	-			-		
新能源业务	97,211.60	10,979.56	11.29%	2,617.87	78.54	3.00%	940.47		
境内业务小计	279,258.92	21,166.88	7.58%	26,201.54	564.68	2.16%	23,348.59		
境外业务	8,440.42	280.67	3.33%	-			-		
合计	287,699.34	21,447.55	7.45%	26,201.54	564.68	2.16%	23,348.59		

注：应收账款融资余额系本公司持有的国有股份制银行所承兑的银行汇票，这部分汇票在后续经营活动中主要拟用于贴现或背书支付

其中境内业务包括改性材料业务、ICT 材料业务以及新收购的新能源业务，境内业务均采用一个方法即单项认定并结合组合计提坏账准备，计提坏账准备时不考虑信用期因素；境外业务板块仅指美国 PRET 公司业务，该项业务在信用期内至信用期逾期 30 天内不计提坏账准备，信用期逾期 30

天以上 100%计提坏账准备。

具体坏账准备的计提方法及采用的参数本报告期内未发生变化，如下所述：

对于应收票据及应收账款，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

当单项应收票据及应收账款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据及应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。如果有客观证据表明某项应收票据及应收账款已经发生信用减值，则本公司对该应收票据及应收账款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。对于划分为组合的应收票据及应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收票据及应收账款组合：

组合名称	报表列式项目	确定组合依据
银行承兑票据	应收票据 应收款项融资	将由银行承兑的汇票划分为这一组合
商业承兑票据	应收票据	将由企业承兑的汇票划分为这一组合
合并范围内组合	应收账款	将应收合并范围内公司销售款项划分为这一组合
境内业务账龄组合	应收账款	境内业务除上述组合外的销售款项为这一组合
境外业务账龄组合	应收账款	境外业务除上述组合外的销售款项为这一组合

各组合预期信用损失率

境内业务账龄组合

账龄	预期信用损失率
1 年以内	3.00%
1-2 年	25.00%
2-3 年	50.00%
3 年以上	100.00%

境外业务账龄组合

账龄	预期信用损失率
信用期以内至信用期逾期 30 天内	0.00%
信用期逾期 30 天	100.00%

其他组合预期信用损失率

其他组合名称	预期信用损失率
--------	---------

其他组合名称	预期信用损失率
银行承兑票据	0.00%
商业承兑票据	采用境内账龄组合
合并范围内组合	0.00%

(2) 结合各类组合的信用账期、账龄分布、预期信用损失率、期后回款情况及与会计科目的对应关系，说明应收账款、应收票据和应收款项融资坏账准备的计提是否充分；

公司回复：

期末应收票据和应收账款融资截止 2023 年 5 月 31 日期后收款（含贴现或背书支付）情况如下所示：

单位：万元

业务板块	应收票据	应收账款融资	小计	期后收回情况	已收回比例
	账面余额	账面余额			
改性材料业务	23,583.67	22,408.13	45,991.80	25,684.77	55.85%
新能源业务	2,617.87	940.47	3,558.34	3,558.34	100.00%
合计	26,201.54	23,348.59	49,550.13	29,243.11	59.02%

改性材料业务收回比例较低的原因系期末约 40%左右票据将在 2023 年 6 月到期回款

截止 2023 年 5 月 31 日，尚未收回的票据和已背书或贴现票据均未出现到期无法承兑的情况。

期末境内应收账款截止于 2023 年 5 月 31 日期后收款（含票据收回）情况如下所示：

单位：万元

账龄	账面余额	其中：改性材料+ITC 材料	新能源业务
1 年以内（含 1 年）	268,473.14	181,376.58	87,096.56
1 至 2 年	7,767.49	6,829.56	937.93
2 至 3 年	2,040.38	1,272.52	767.86
3 年以上	9,418.33	1,009.08	8,409.25
合计	287,699.34	190,487.74	97,211.60
期后收回情况	233,783.61	154,754.41	79,029.20
占 1 年以内应收余额比例	87.08%	85.32%	90.74%

期末账龄 1 年以内的应收款项尚未收回的原因主要系 12 月销售收入中部分客户在对账完成后尚

未到付款期所致，截止 2023 年 5 月 31 日尚未发现有重要客户延迟付款的情况。

总体来看，期末改性材料业务（含 ITC 材料）累计已计提坏账准备 1.06 亿元（含票据部分），账龄超过一年的余额约为 9,111 万元，已计提的坏账准备可以完全覆盖 1 年以上的应收部分；新能源业务累计已计提坏账准备 1.10 亿元（含票据部分），账龄超一年的余额约为 1.01 亿元，已计提的坏账准备也可以覆盖 1 年以上的应收部分。

美国 PRET 业务板块期后收款情况如下：

单位：万元

账龄	期末余额	2023 年 1-5 月收款情况	收款比例
信用期以内至信用期逾期 30 天内	8,159.75	8,159.75	100.00%
信用期逾期 30 天	280.67	0.00	0.00%
合计	8,440.42	8,159.75	96.67%

其中美国 PRET 业务板块客户授信经过充分的评价和适当的审批后一般给予客户的信用期间为开票后 30 天、45 天、60 天、90 天回款，一般不给予超过 90 天账期，回款方式为现金或银行汇款。超过以上账期未回款即为逾期。

总之分析，公司对应收账款、应收票据和应收款项融资坏账准备的计提是充分的。

(3) 结合业务模式特性，说明差异化设置境内外客户预期信用损失率的原因及合理性。请年审会计师对上述问题进行核查并发表明确意见。

公司回复：

境内客户按照账龄结合合理的预期信用损失率和单项计提方式提取减值准备。公司境内客户主要是国内的整车厂、一级和二级供应商等，在国内充分竞争的市场形式下公司给予不同评级客户的不同的账期，减值准备计提政策一致、稳健充分。

美国 PRET 业务为 2015 年新收购的美国企业，其服务的主要客户为美国本土一级、二级供应商或 OEM 整车厂，该业务板块的回款一贯良好，极少发生坏账损失。因此，公司维持了原管理层对预期 30 天以上全额提取减值准备的会计政策。

公司考虑了两个不同业务板块业务属性等因素设置了差异化的预期信用损失率，其更准确地反应各板块业务的实际情况。

年审会计师核查结论意见：

经核查，年度会计师认为：

(1) 公司在报告期内对应收款项预期信用损失计提方法和相关参数是合理的。

(2) 会计师年审过程中复核了公司各类组合坏账准备的计算过程和判断依据，再结合公司现在的期后收款情况，认为公司坏账准备的计提是充分的。

(3) 如公司所述之原因，年度会计师认为公司内部境内子公司和境外子公司设置差异化的预期信用损失率是合理的。

4. 年报显示，你公司报告期末存货账面价值为 176,677.18 万元，同比增长 110.35%。你公司改性塑料业务期末库存量为 27,112.13 万元，新能源电池业务期末库存量为 240.94 万元。你公司改性材料及 ICT 材料业务主要采取以销定产的生产模式，新能源业务标准化产品根据定期销售计划和实际生产能力编制生产计划，新能源业务非标准化产品依据客户需求进行个性化定制和生产。

请你公司：

(1) 结合原材料、在产品、库存商品的明细构成、周转速率及生产周期，说明你公司存货账面价值中原材料和在产品占比较高的原因及合理性，库存商品账面价值是否与库存量金额相匹配；

公司回复：

(一) 原材料、在产品、库存商品的明细构成如下：

单位：元

项目	改性塑料行业-期末余额			新能源行业-期末余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	589,487,789.67	9,000,409.89	580,487,379.78	172,400,717.59	9,350,355.88	163,050,361.71
在产品	115,994,488.72	5,169,233.71	110,825,255.01	553,927,431.16	3,467,650.63	550,459,780.53
库存商品	315,964,716.26	29,015,469.67	286,949,246.59	4,582,742.04	719,461.30	3,863,280.74
委托加工物资	57,757,007.76		57,757,007.76	306,352.62		306,352.62
低值易耗品等	13,073,161.78		13,073,161.78			-
合计	1,092,277,164.19	43,185,113.27	1,049,092,050.92	731,217,243.41	13,537,467.81	717,679,775.60

改性塑料行业的生产周期约为：备料约 37 天，随着战略备库原因波动。在产品 7 天，与平均生产周期 7 天相一致；库存商品在库平均 18 天，含部门战略客户外库备成品。委托加工物资为在途、在委外库等在生产处理过程中的原料。低值易耗品为日常用备品备件文具耗材等。

新能源行业的生产周期约为：原材料备货 7-60 天，基于原材料价格趋势和战略采购因素而发生

变化。生产制作电池生产周期 7 天左右，为更好测试电池和优化电池充放电性能，需要在线搁置检测电池 30-60 天左右，经过检测车间搁置满足出货条件的，会移交仓库，此时为库存商品，完成包装后将直接发货。

综合以上描述，普利特改性材料板块生产周期与周转速率相匹配且符合一贯的管理生产要求。其中原料存量较大，系改性材料行业原料备料影响，并符合 30-40 天的行业一般水平。公司在产品存量较大系海四达新能源业务对不同客户对出货电池检测周期的要求所致，在产品处于合理水平。

公司 2022 年末库存商品账面余额 320,547,458.30 元，其中包含发出商品但客户未签收部分的 47,016,699.08 元，剔除该部分后为 273,530,759.22 元，与改性塑料行业及新能源电池行业的期末库存量合计金额一致。

(2) 结合各业务生产模式，说明改性塑料业务期末库存量较大、新能源电池业务期末库存量较小的原因及合理性；

公司回复：

改性塑料行业季节性波动大，供应链较长，且由于战略备库原料的原因，整体金额较大，但符合各环节生产周期实际情况和管理要求。整体金额较大但周转速率较好，在同行相比处于较良好的水平。

新能源电池业务根据原材料价格趋势决定采购周期、采购量及库存水平，2022 年下半年碳酸锂及主要原材料均处于高位运行，为降低潜在原材料价格波动对公司经营的影响，公司临时性采取了 7-10 天左右短周期、小批量采购策略，从而将库存控制在合理性水平。

(3) 说明存货跌价准备和合同履约成本减值准备本期增加金额中其他类的具体内容，并结合减值测试计算过程，说明原材料、在产品和库存商品减值计提是否充分、合理。

请年审会计师对问题（3）进行核查并发表明确意见。

公司回复：

存货跌价准备和合同履约成本减值准备本期增加金额中其他类具体内容是因合并海四达电源公司其购买日留存的存货跌价准备余额致增加 1,037.11 万元以及境外美国子公司因外币报表折算影响增加 65.53 万元，合计 1,102.64 万元。因企业合并增加的存货跌价准备明细如下：

单位：万元

项目	存货跌价准备
原材料	770.44

项目	存货跌价准备
在产品	224.73
库存商品	41.95
合计	1,037.11

本公司存货主要为改性材料、ICT材料和新能源材料。截至2022年末止，各类存货及跌价准备构成明细如下：

单位：万元

项目	改性材料			ICT材料		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	57,607.09	899.73	56,707.36	1,341.69	0.31	1,341.38
在产品	10,335.78	485.61	9,850.17	1,263.67	31.31	1,232.36
库存商品	30,579.96	2,405.78	28,174.18	1,016.51	495.77	520.74
委托加工物资						-
合计	98,522.83	3,791.12	94,731.71	3,621.87	527.39	3,094.48

(续上表)

项目	新能源材料			合计		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	17,240.07	935.04	16,305.04	76,188.85	1,835.08	74,353.77
在产品	55,392.74	346.77	55,045.98	66,992.19	863.69	66,128.50
库存商品	458.27	71.95	386.33	32,054.75	2,973.49	29,081.25
委托加工物资	30.64	-	30.64	30.64	-	30.64
合计	73,121.72	1,353.75	71,767.98	175,266.42	5,672.26	169,594.17

改性材料具有轻量化、耐腐蚀、阻燃性好、耐热性好、绝缘性优、可混撒料再生产等特点，在干燥、阴凉、通风的环境中保质期较长可以长期存放，并且期末存货库龄绝大部分在1年以内，整体库龄较短。

ICT材料是指在一定条件下能以液晶相存在的高分子，其特点为分子具有较高的分子量又具有取向有序。LCP材料性能优异，低介电损耗的优质特性带动LCP在5G高频信号传输的应用场景中加速应用；良好的挠性材料方便组合设计，满足电子产品小型化的趋势要求；良好的机械性能将有望拓展LCP在工程领域的应用空间。LCP纤维具有高强度、高模量、耐高温三大特征，可广泛应用于通信线缆、5G高频PCB板和集成电路类载板、声学线材、军工、航空航天安防等领域。ICT材料存储环境较稳定且绝大多数为账龄一年内的产品。

新能源原材料主要系三元材料，电解液，石墨等，这部分材料在一般情况保质期较长；在产

品主要系待检测自放电等性能指标的锂离子电池。期末存货库龄绝大部分在 1 年以内，整体库龄较短。

基于上述材料和生产工艺特性，本公司于报告期末按如下方法计提存货跌价准备：

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础并结合成新率确定。

按上述方法测算后，本公司认为对期末原材料、在产品和库存商品计提的跌价准备是充分、合理的。

年审会计师核查结论意见：

经核查，年度会计师认为：

公司上述关于存货相关减值迹象出现的时间及具体体现的说明、公司对存货计提跌价准备的依据，与年审过程中了解的情况一致并检查了公司对各项存货计提跌价准备的计算过程，我们认为公司已计提的存货跌价准备是充分、合理的。

5. 年报显示，你公司报告期末货币资金余额为 37,897.41 万元，短期借款余额为 230,135.31 万元，长期借款余额为 82,909.27 万元。你公司 2021 年年末短期借款余额为 127,330.42 万元，无长期借款。你公司报告期内发生财务费用 6,566.76 万元，2021 年全年发生财务费用 3,638.40 万元。

请你公司：

(1) 结合借款发生时点、还款期限、利率水平，说明你公司负债情况与财务费用是否匹配；

公司回复：

(一) 2022 年 12 月 31 日公司长、短期借款明细如下：

1、短期借款

单位：万元

主体	银行	发生日期	余额
上海普利特	交行青浦支行	2022/5/20-2023/5/20	45,000.00
上海普利特	招行七宝支行	2023/3/10-2024/3/9	18,000.00
上海普利特	农行青浦支行	2023/9/6 止	20,000.00
上海普利特	建行青浦支行	2021/4/6-2023/4/6	37,000.00
上海普利特	青浦工行	2023/8/31 止	8,000.00
上海普利特	青浦中行	2022/7/15-2023/7/14	5,000.00
上海普利特	青浦民生	2021/7/23-2022/7/22	6,000.00
上海普利特	青浦兴业	2023/1/19-2024/1/18	10,000.00
上海普利特	上海农商行虹口支行	2023/7/25 止	1,000.00
上海普利特	宁波银行	2022/10/19-2023/10/14	10,000.00
上海普利特	浙商银行	2022/9/22-2023/9/21	4,500.00
浙江普利特	宁波银行		4,853.60
浙江普利特	工行嘉兴南湖支行	2023/8/31 止	10.00
海四达电源	常熟农商行	2022/4/22-2023/4/21	2,100.00
海四达电源	工行	2021/12/20-2022/8/31	4,034.07
海四达电源	广发银行	2022/4/29-2023/4/28	5,000.00
海四达电源	建行	2021/8/16-2022/8/16	3,900.00
海四达电源	江苏银行	2022/11/25-2023/11/25	4,000.00
海四达电源	交行	2022/5/23-2023/8/23	3,500.00
海四达电源	民生银行	2022/3/15-2023/3/14	2,089.38
海四达电源	南京银行	2022/09/24-2023/09/23	3,500.00
海四达电源	启东农商行	2022/8/16-2023/8/7	8,500.00
海四达电源	招商银行	2022/1-17-2023/1/16	4,000.00
海四达电源	中行	2022/1/18-2023/1/17	2,500.00
海四达电源	兴业	2022/10/30-2023/10/30	7,000.00
海四达电源	农行	2022/12/05 起，有效期 1 年	10,000.00
商业汇票贴现			426.94
应付利息-银行（青浦）			137.38
应付利息-银行（嘉兴）			12.80
应付利息-银行（海四达）			71.15
合计			230,135.31

2、长期借款

单位：万元

项目	银行	借款日期	借款期限	借款金额
并购借款	青浦农行	2022-8-23	7 年期	47,100.00
3 年期借款	青浦建行	2022-8-29	3 年期	2,750.00
3 年期借款	青浦农行	2022-9-5	3 年期	4,800.00
3 年期借款	青浦建行	2022-10-10	3 年期	4,750.00
项目贷（海四达）	启东江苏银行	2021-3-19	4 年期	4,299.90
项目贷（海四达）	启东农商行	2020-8-31	5 年期	5,950.00
项目贷（海四达）	启东中行	2021-3-19	4 年期	2,700.00
项目贷（海四达）	启东招行	2022-6-30	6 年期	10,559.37
合计				82,909.27

2022 年内，上市公司一年内流动贷款利率范围为 2.5~4.5%，票据贴现成本范围为 2%~3%，并购贷款利率为 3.0~3.5%，项目贷利率范围为 4%~6%。2022 年内长期贷款利息合计为 1567.96 万元，长期利息及其他财务费用合计 4998.8 万元。除长期贷款利息外本期比上期增长 37.9%。

短期贷款共计 23.01 亿元，其中改性材料板块短期借款业务 17 亿元，新能源业务板块短期借款 6.01 亿元。短期贷款金额增长主要系完成重组后海四达电源纳入合并范围所致。长期贷款的主要增项一方面系因重组海四达电源产生的并购贷款资金 4.71 亿元，另一方面为完成重组后海四达电源纳入合并范围所致，其重组前原有项目贷款金额 2.35 亿元。

项目	改性材料业务（亿元）	新能源业务（亿元）
短期贷款	17.00	6.01
长期贷款-并购贷	4.71	
长期贷款-项目贷		2.35
长期贷款-其他	1.23	
合计	22.94	8.36

以上因合并新能源板块及投资支出新发生的大笔大额长期贷款多为 2022 年下半年新发生，如七年期并购贷款 4.71 亿发生于 2022/8/23，六年期项目贷 1.06 亿元发生于 2022/6/30，数笔三年长期贷款发生于 2022 年 8 到 10 月。因此全年贷款利息比有息负债余额偏低。

经公司测算，假设年初计息全年承担的财务成本为 1.1031 亿元。公司充分及时地预计现金支出保证收支平衡。

(2) 说明一年内到期的短期债务情况，包括到期时间、金额、预计偿还方式，并结合货币资金状况和现金流情况、日常经营资金周转需求、未来资金支出安排、融资能力等，说明你公司是否存在流动性风险。

公司回复：

除上述短期借款外，一年内到期的非流动负债如下表：

单位：元

一年内到期的非流动负债	银行	借款日期	还款日期	借款金额	预计还款方式
3 年期借款	青浦建行	2022-8-29	2023-6-21	1,000,000.00	自有资金
3 年期借款	青浦建行	2022-8-29	2023-12-21	1,000,000.00	自有资金
3 年期借款	青浦农行	2022-9-5	2023-3-5	1,000,000.00	自有资金
3 年期借款	青浦农行	2022-9-5	2023-9-5	1,000,000.00	自有资金
3 年期借款	青浦建行	2022-10-10	2023-6-21	1,000,000.00	自有资金
3 年期借款	青浦建行	2022-10-10	2023-12-21	1,000,000.00	自有资金
并购借款	青浦农行	2022-8-23	2023-2-15	5,000,000.00	自有资金
并购借款	青浦农行	2022-8-23	2023-8-14	10,000,000.00	自有资金
项目贷（海四达）	启东中行	2021-3-19	2023-6-25	5,750,000.00	自有资金
项目贷（海四达）	启东中行	2021-3-19	2023-12-25	5,750,000.00	自有资金
项目贷（海四达）	启东江苏银行	2021-3-23	2023-6-25	9,250,000.00	自有资金
项目贷（海四达）	启东江苏银行	2021-3-23	2023-12-25	9,250,000.00	自有资金
应付利息				394,401.43	自有资金
合计				51,394,401.43	/

截止 2023 年一季报，上市公司合并口径资产负债率为 64.22%，公司现有负债水平与同行相比不算突出且相对稳健，同行负债率对比如下，且待本次发行顺利完成，待募集资金到位后，资产负债率将有望进一步降低。

同行负债率

负债率	普利特改性材料	金发科技	会通	道恩
2021	42%	65%	67%	31%
2022	54%	67%	72%	37%

接上表

负债率	普利特新能源业务	亿纬锂能	宁德时代	蔚蓝锂芯
2021	71%	60%	71%	56%
2022	73%	60%	67%	37%

截至 2023 年一季度报告，上市公司货币资金余额为 61,027.40 万元、交易性金融资产余额为 3,150.00 万元、应收票据及应收款项融资余额 70,660.40 万元，合计约为 13.48 亿元。另一方面，上市公司期末流动资产为 58.82 亿元，流动负债为 46.25 亿元，流动资产超过流动负债 12.57 亿元。因此，上市公司有一定的自有资金支付能力。

截止本公告披露日，上市公司母公司已与中国交通银行、招商银行、中国农业银行、建设银行等 17 家银行开展了综合授信和并购贷款等多项业务合作。目前已取得银行综合授信和并购贷款额度共计 40.55 亿元，其中已使用的贷款余额 25.12 亿元，目前尚有约 15.43 亿元的银行授信可以使用。

综上，上市公司经营情况良好，偿债风险较低。上市公司的银行借款大多为信用借款，若未来需要可以使用抵押借款。因此，上市公司有充足的融资能力，上市公司未来可将视拟建项目进展情况，向银行申请项目建设贷款。

根据公司目前的投资和建设规划，未来一年内公司主要资本支出为在建的“年产 12GWh 方型锂离子电池一期项目（年产 6GWh）”的建筑工程投资和设备投资，以及拟建的“珠海 6GWh 项目”的设备投资，两项投资总计金额 23.34 亿元。

其中“年产 12GWh 方型锂离子电池一期项目（年产 6GWh）”项目是本次发行的募投项目，将使用募集资金和自筹资金进行投资；“珠海 6GWh 项目”的设备投资将由公司根据自有资金和项目贷款等多项方式进行投资建设。由于公司尚有充足的授信额度，对后续项目投资有充足的现金流动性支持，不存在流动性风险。

同时，公司还将不断探索降低融资成本及优化融资规模，并结合多种再融资方式，妥善解决资金需求，预防流动性风险。

项目名称	投资类别	规划投资金额 (万元)	已使用资金金额 (万元)	还需投入资金 (万元)
年产 12GWh 方型锂离子电池一期项目 (年产 6GWh)	建筑工程	33,951.79	4,150.00	129,258.89
	设备投资	73,000.00	/	
	铺底流动资金	26,849.10	32.00	
	合计	133,440.89	4,182.00	
珠海 6GWh 储能电 池项目	建筑工程	/	/	100,000.00
	设备投资	70,000.00	/	
	铺底流动资金	30,000.00	/	
	合计	100,000.00	/	

6. 年报显示，你公司报告期末递延所得税资产余额为 7,556.12 万元，同比增长 248.65%，递延所得税负债余额为 3,926.88 万元，同比增长 4,332.02%。请你公司详细说明递延所得税资产和递延

所得税负债明细项目的计算过程，未来期间能否产生足额的应纳税所得额用以抵扣。请年审会计师进行核查并发表明确意见。

公司回复：

报告期末，本公司期末递延所得税资产/负债分部汇总构成如下：

单位：元

截止日期	2022年12月31日			2021年12月31日
分布 类别	原普利特组成部分	海四达	合计	原普利特组成部分
递延所得税资产	29,301,616.31	46,259,553.36	75,561,169.67	21,672,283.70
递延所得税负债	777,312.04	38,491,509.52	39,268,821.56	886,025.75
互抵后净额	28,524,304.27	7,768,043.84	36,292,348.11	20,786,257.95

递延所得税资产/负债分别增加 53,888,885.97 元和 38,382,795.81 元，主要系收购江苏海四达电源有限公司所致，原普利特组成部分仅增加约 760 万元，各分部组成如下：

(1) 原普利特组成部分

单位：元

分布 类别	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	互抵后净额
上海普利特复合材料股份有限公司					
应收账款坏账准备	98,145,530.50	14,721,829.58	/	/	14,721,829.58
应收票据坏账准备	4,861,443.70	729,216.56	/	/	729,216.56
递延收益	1,130,600.00	169,590.00	/	/	169,590.00
小计：	104,137,574.20	15,620,636.14	-	-	15,620,636.14
浙江普利特新材料有限公司					
应收账款坏账准备	954,250.83	143,137.62	/	/	143,137.62
存货跌价准备	20,208,168.21	3,031,225.23	/	/	3,031,225.23
递延收益	25,210,714.75	3,781,607.21	/	/	3,781,607.21
小计	46,373,133.79	6,955,970.06	-	-	6,955,970.06
重庆普利特新材料有限公司					
应收账款坏账准备	1,671,766.98	250,765.05	/	/	250,765.05
存货跌价准备	9,082,252.54	1,362,337.88	/	/	1,362,337.88
递延收益	832,832.09	124,924.81	/	/	124,924.81

类别 \ 分布	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	互抵后净额
小计	11,586,851.61	1,738,027.74	-	-	1,738,027.74
PretHoldingsLLC					
应收账款坏账准备	102,379.62	26,946.04	/	/	26,946.04
可弥补亏损	18,426,256.15	4,466,892.47	/	/	4,466,892.47
内部交易未实现利润	1,500,332.48	315,069.82	/	/	315,069.82
固定资产折旧与税法差异	302,270.60	79,549.66	4,103,444.82	777,312.04	-697,762.38
小计	20,331,238.85	4,888,457.99	4,103,444.82	777,312.04	4,111,145.95
其他组成部分	394,097.50	98,524.38	-	-	98,524.38
合计	182,822,895.95	29,301,616.31	4,103,444.82	777,312.04	28,524,304.27

上述原普利特组成部分中重要单体公司近年来总体经营情况较为稳定，近三年实现利润总额如下所示：

单位：元

组成部分	2020年	2021年	2022年
上海普利特复合材料股份有限公司	451,302,343.14	-35,930,408.33	61,572,014.51
浙江普利特新材料有限公司	22,913,527.68	128,815,272.89	38,695,756.15
重庆普利特新材料有限公司	15,034,460.97	11,124,168.93	3,714,902.87
PretHoldingsLLC	12,006,983.84	32,991,639.49	31,348,423.14

所以公司预期这些公司未来期间可以产生足额的应纳税所得额用以抵扣上述差异。

(2) 海四达部分

单位：元

类别 \ 分布	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	互抵后净额
江苏海四达电源有限公司					
应收账款坏账准备	109,763,496.07	16,464,524.41			16,464,524.41
应收票据坏账准备	785,359.85	117,803.98			117,803.98
其他应收款坏账准备	1,780,000.00	267,000.00			267,000.00
存货跌价准备	8,808,908.26	1,321,336.24			1,321,336.24
可弥补亏损	65,867,467.57	9,880,120.14			9,880,120.14
递延收益	7,721,864.69	1,158,279.70			1,158,279.70
企业合并评估增值差异			118,360,469.34	17,754,070.40	-17,754,070.40
小计	194,727,096.44	29,209,064.47	118,360,469.34	17,754,070.40	11,454,994.07

类别	分布	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	互抵后净额
南通隆力电子科技有限公司						
应收账款坏账准备		31,503.43	4,725.51			4,725.51
存货跌价准备		4,504,984.18	675,747.63			675,747.63
可弥补亏损		33,777,180.28	5,066,577.04			5,066,577.04
企业合并评估增值差异				22,531,062.89	3,379,659.43	-3,379,659.43
小计		38,313,667.89	5,747,050.18	22,531,062.89	3,379,659.43	2,367,390.75
江苏海四达动力科技有限公司						
可弥补亏损		6,006,642.79	1,501,660.70			1,501,660.70
递延收益		25,454,139.98	9,744,898.33			9,744,898.33
资产折旧摊销与税法差异				51,437,631.77	12,859,407.94	-12,859,407.94
企业合并评估增值差异				26,614,277.92	3,992,141.69	-3,992,141.69
小计		31,460,782.77	11,246,559.03	78,051,909.69	16,851,549.63	-5,604,990.60
其他组成部分		227,518.71	56,879.68	2,024,920.24	506,230.06	-449,350.38
合计		264,729,065.81	46,259,553.36	220,968,362.16	38,491,509.52	7,768,043.84

上述海四达组成部分中江苏海四达电源有限公司近年来所处行业处于上升周期，近三年实现利润总额大幅上升，南通隆力电子科技有限公司由于其收入大部分来源于江苏海四达电源有限公司所以其利润总额波动较大，具体数据如下：

单位：元

组成部分	2020年	2021年	2022年
江苏海四达电源有限公司	6,747,315.46	96,310,703.87	147,420,403.17
南通隆力电子科技有限公司	293,383.25	3,502,741.68	-7,368,255.63

所以公司预期这些公司在未来期间可以产生足额的应纳税所得额用以抵扣上述差异。

年审会计师核查结论意见：

经核查，年度会计师认为：

年度会计师在年审过程中对上述重要单体公司确认递延所得税资产余额的过程进行了复核并结合对应的递延所得税负债余额，认为该些公司可以在未来期间可以产生足额的应纳税所得额用以抵扣现确认的递延所得税资产余额。

7. 年报显示，你公司报告期末其他应收款余额为 2,138.50 万元，其中员工暂支款为 339.67 万

元。你公司报告期末长期应收款账面价值为 400 万元，系对联营企业股东的无息借款。你公司报告期末其他应付款余额为 54,225.65 万元，其中质量索赔款和暂估费用为 2,589.98 万元。

请你公司：

(1) 说明员工暂支款、对联营企业股东无息借款的商业事由及具体内容，并说明你公司对联营企业股东无息借款审议程序的履行情况；

公司回复：

(一) 公司员工暂支款列示如下：

暂支款明细	金额(万元)	占比(%)
差旅费、业务费	44.75	13.17%
购房款	285.00	83.91%
其他零星开支	9.92	2.92%
合计	339.67	100.00%

员工暂支款具体内容为员工因专门用途向企业支取的临时性借款，公司员工暂支款主要系协助核心人才置业安居。为了增强公司活力，更好的激励和稳定公司核心人才，加强公司人才团队的凝聚力。公司使用自有资金为符合条件的员工购房提供借款，不会影响公司主营业务的发展。

(二) 公司对联营企业股东无息借款的商业事由及具体内容如下：

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率 区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
对联营企业股东的 无息借款	4,000,000.00		4,000,000.00	4,000,000.00		4,000,000.00	
合计	4,000,000.00		4,000,000.00	4,000,000.00		4,000,000.00	

报告期末，公司长期应收款账面价值 400.00 万元，系公司子公司上海普利特半导体材料有限公司（以下简称：“普利特半导体”）2019 年投资联营企业苏州理硕科技有限公司时，向其股东王晓伟提供的借款，借款用途为王晓伟、苏州理硕企业管理中心（有限合伙）对苏州理硕科技有限公司补足资本金出资。

苏州理硕科技有限公司成立于 2019 年 9 月，主要从事研发、销售光刻胶及光刻工艺辅助材料等业务，王晓伟为苏州理硕科技有限公司的创始股东。公司看好半导体、电子通信与显示、新能源等领域的新材料行业的未来发展，通过子公司普利特半导体对苏州理硕科技有限公司进行产业孵化、投资和并购整合。2019 年 11 月，普利特半导体召开了股东会会议，审议并通过了与王晓伟、苏州理硕企业管理中心（有限合伙）签署的《投资协议书》，公司投资 2,000.00 万元，其中 166.67 万元计入注册资本，1,433.33 万元计入资本公积，剩余 400 万元作为公司向王晓伟提供的借款，用于王

晓伟及苏州理硕企业管理中心（有限合伙）对苏州理硕科技有限公司补足资本出资。

本次借款作为对苏州理硕科技有限公司投资的一揽子方案的一部分，属于财务性投资。

（2）说明质量索赔款和暂估费用的对应产品、形成时间和具体计算过程。

公司回复：

质量索赔款和暂估费用期末余额构成如下：

单位：万元

项目	金额
质量索赔款	2,378.43
暂估费用	211.55
合计	2,589.98

质量索赔为改性材料业务质量费用，对应的产品为汽车用复合材料产品，所属期间为 2022 年。该等质量索赔系客户在使用本公司材料生产的零部件产品在质保期内产生的质量问题，所陆续发生质保费用。客户按实际发生的质保费用中归属于本公司的部分 2378.43 万元由公司陆续承担。

暂估费用系公司根据本年度经营活动中实际已发生但尚未收到的发票计提的各项费用，主要包括运费、能源费及中介机构费用等。公司根据权责发生制于期末根据各项合同约定的服务内容及付费标准进行暂估。

特此公告！

上海普利特复合材料股份有限公司

2023 年 6 月 21 日