

广东东方精工科技股份有限公司

关于对深圳证券交易所《关注函》部分问题回复的公告

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。

广东东方精工科技股份有限公司（以下简称“公司”或“东方精工”）于 2019 年 1 月 31 日收到深圳证券交易所中小板公司管理部下发的《关于对广东东方精工科技股份有限公司的关注函》（中小板关注函【2019】第 96 号，以下简称《关注函》），要求公司对相关事项做出书面说明。

收到《关注函》后，公司高度重视，立即组织公司相关人员和审计机构、评估机构对《关注函》提及的问题进行逐项核查落实。鉴于部分问题涉及的事项有待进一步核查落实和沟通确认，经公司向深圳证券交易所中小板公司管理部申请，公司先行对部分已核实的问题进行答复，其他问题在公司完成对相关核实、确认工作后，尽快回复。

对《关注函》部分问题的答复具体如下：

问题 2：请你公司进一步说明本次对商誉减值测试过程中，是否充分考虑商誉相关资产组情况，普莱德相关的存货、无形资产、应收款项是否存在减值迹象，是否会对公司 2018 年度业绩构成重大影响。

答复：

公司在做本次对商誉减值测试过程中充分考虑了商誉相关资产组的情况并确认了相应的减值损失,与全资子公司北京普莱德新能源电池科技有限公司（以下简称“普莱德”）商誉相关资产组的减值情况如下：

（一）存货

由于产品更新换代原有部分库存原材料已不适应新产品的需要，同时市场价格持续下跌以及普莱德原部分库存商品及发出商品的成本金额高于市场销售价格，导致上述存货存在减值迹象,本期计提存货跌价准备的金额约为 2,680 万元，同时转销金额约 1,140 万元，对利润的影响金额约 1,540 万元。

(二) 无形资产

2018 年度，普莱德无形资产未见减值迹象。

(三) 应收账款

由于部分客户的质量纠纷并中止合作不回款的事项导致应收款项存在减值迹象，公司根据可回收金额对此部分按个别认定法计提的应收账款坏账准备的金额约为 2,770 万元，其他方法计提金额约为 760 万元，对利润的影响金额约为 3,530 万元。

基于上述情况，对普莱德 2018 年度净利润影响金额约为 5,070 万元，对公司 2018 年度业绩构成较大影响。

问题 4：你公司公告称考虑未来行业政策、技术变化、市场格局、毛利率波动等因素，认为普莱德形成的商誉存在重大减值迹象。请你公司详细说明上述因素的具体情况，是否在短期内发生了重大变化，是否及时履行了信息披露义务以及对普莱德生产经营的具体影响，并与同行业公司进行对比分析。

答复：

2016 年 12 月财政部、工信部、科技部及发改委等部委联合发布《关于调整新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》，降低补贴金额、提高推荐车型目录门槛、补贴方式由预拨制转为年度清算制；2018 年 2 月，财政部、工信部、科技部、发改委等四部委再次发布《关于调整新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》，决定再次提高补贴技术门槛要求、完善新能源汽车补贴标准、分类调整运营里程要求。上述政策导致对新能源汽车的补贴持续下滑，补贴门槛持续提高，对新能源汽车产业链上各个环节的细分行业的盈利能力均造成明显影响。

随着动力电池产能结构性过剩加剧和补贴退坡的影响，许多动力电池供应商正面临利润缩水的困境。从多家新能源汽车产业链上市公司披露的业绩来看，补贴退坡引发的连锁反应在产业链上下游之间持续发酵，行业阵痛效应仍在持续。动力电池行业可比上市公司近几年毛利率水平变动如下表：

证券代码	证券名称	2016 年报	2017 年报	2018 三季报
300750.SZ	宁德时代	43.70%	36.29%	31.28%
300014.SZ	亿纬锂能	29.20%	29.25%	23.57%

002074.SZ	国轩高科	46.93%	39.14%	33.13%
300207.SZ	欣旺达	15.19%	14.42%	12.92%
002190.SZ	成飞集成	25.06%	10.97%	7.62%
002580.SZ	圣阳股份	22.69%	18.24%	15.71%
601311.SH	骆驼股份	22.81%	20.61%	19.14%
002594.SZ	比亚迪	20.36%	19.01%	16.43%

从上表可以看到，动力电池行业的毛利率水平在 2016-2018 年前三季度均有不同幅度下降，即便是龙头企业，如宁德时代、亿纬锂能、国轩高科等，虽然毛利率远高于行业平均水平，但是也普遍出现下降趋势。

受到补贴政策退坡的影响，车企会想方设法降低整车成本来保证车企的收益，而动力电池系统作为整车成本的重要部分首当其冲地成为了车企降成本的重要落脚点，电芯企业和 PACK 企业的利润空间进一步被压缩，特别是 PACK 企业。

除了利润空间被压缩外，第三方 PACK 企业的市场份额也面临着被整合的“危险”。据“电池中国网”统计，在工信部公布的 1-6 批次新能源汽车目录中，第三方 PACK 企业涉及的车型仅仅占到约 20%。电芯企业和车企正在逐步将 PACK 整合到自己的产业链里，具体来看，长城汽车、广汽丰田、上汽大众、上汽通用、长安汽车、豪情汽车、合众新能源、金康新能源、国能汽车、天津一汽等车企加入配套自建 PACK 行列；江淮华霆、上汽时代等车企电池厂合资的 PACK 企业也开始发力。与乘用车企愈多采用自建/合资 PACK 相一致的是，近期主机厂与动力电池厂或第三方 PACK 厂合资建设 PACK 厂的动作也愈加频繁。包括广汽与宁德时代、上汽与宁德时代、东风与宁德时代、东风与力神、长安与比亚迪等。综合来看，乘用车企对于 PACK 的加速抢食，加上高市场集中度下动力电池企业掌控的 PACK 市场，第三方 PACK 企业在乘用车领域的生存空间将受到严峻的挑战。

行业政策、市场格局、行业毛利率等外部因素的变化，也一定程度上导致普莱德经营面的变化。

1、2018 年 4 季度起普莱德商用车动力电池故障率上升，导致其售后维修费用的计提比例发生调整

近年来，新能源汽车市场快速增长，年销售量从 2014 年的不足十万辆增长

到 2018 年的过百万辆。随着新能源汽车保有量的大幅增加以及老旧车型电池动力系统的逐渐老化，新能源汽车故障问题开始集中显现。根据国家市场监管总局发布的信息，2018 年全年召回的新能源车辆共计 13.58 万辆，新能源汽车发生起火事件 40 多起。

2018 年下半年，普莱德面向部分商用车客户的动力电池 PACK 产品出现诸多问题故障。由于在质保期内，客户提出维修或更换要求，导致普莱德需要对该事项补充计提较大金额的维修服务费。年审机构在初审过程中发现上述情况后，在实施审计程序对相关事项进行确认并参考同行业上市公司售后维修服务费计提水平的基础上，认为普莱德应调整对已售出全系列动力电池 PACK 产品的维修服务费用计提比例，并计入 2018 年度当期损益。此项调整对普莱德当期损益构成重大影响。

已售动力电池 PACK 特别是商用车动力电池 PACK 产品故障率上升会增加普莱德的售后维修费用，加大普莱德对相关客户应收账款的回收难度。售后维修费用计提比例的调增也会导致未来年度相关预计负债和计提费用的增加，进而对普莱德未来持续盈利能力造成明显的影响。

2、普莱德商用车动力电池 PACK 业务萎缩

乘用车及商用车动力电池系统是普莱德主营业务的核心构成。过去几年，普莱德商用车动力电池 PACK 业务的收入占比最高达到 50%左右，毛利率在 23%左右，曾经是普莱德营业利润的主要来源。

受国家打击新能源汽车骗补行为、完善新能源汽车管理体系的政策影响，新能源商用车补贴大幅减少，相关市场热度骤降，对普莱德商用车动力电池 PACK 业务造成了较大影响。2018 年度，新能源汽车商用车行业市场持续低迷，在内外部因素综合影响下，2018 年度普莱德商用车动力电池 PACK 业务萎缩，其商用车动力电池 PACK 业务的收入在普莱德 2018 年全年主营业务收入中的占比仅有 5%左右。

3、新能源汽车动力电池行业销售的季节性波动特点导致公司在《2018 年第三季度报告》中的 2018 年度业绩预计中未能识别上述变化事项

新能源汽车动力电池行业，通常在第四季度的产销相对集中。从近年新能源汽车市场销量数据看，新能源汽车市场基本都呈现前低后高、年底快速拉升的趋

势，整车厂受政府补贴政策、客户项目立项、审批、资金预算管理等因素的综合影响，动力电池厂的销售多集中在第四季度。普莱德 2018 年第四季度销售收入全年占比高达 60%左右。

收入结算集中在 4 季度的特点，以及以前年度销售的商用车动力电池产品的大规模故障也集中出现在 4 季度，导致公司未能在 2018 年 10 月编制并披露的《2018 年第三季度报告》中预见上述事项，进而未充分考虑商誉减值的影响。

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定：“企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。”“企业合并形成的商誉，至少应当在每年年度终了进行减值测试”。公司在 2018 年终对并购普莱德形成的商誉进行减值测试的过程中，发现普莱德经营面出现上述不利变化，测试结果表明出现了较为明显的大额商誉减值迹象。在与年审机构、评估机构充分沟通并征求其专业意见的基础上，本着谨慎性原则，公司对 2018 年度业绩预计进行了修正，并根据深圳证券交易所相关规定履行了信息披露义务。

特此公告。

广东东方精工科技股份有限公司

董事会

2019 年 2 月 20 日