

(上接B86版)

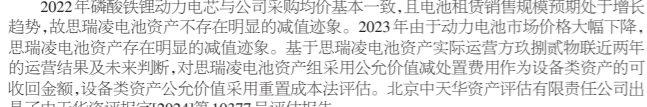
项目	2023年12月31日	2022年12月31日
流动资产	6,909,221	6,536,791
非流动资产	2,079,916	2,063,812
流动资产合计	8,989,137	8,600,603
流动负债	1,570,241	1,580,888
非流动负债	6,243,896	5,879,255
负债合计	7,814,137	7,460,143

2023年受原材料市场价格波动影响，磷酸铁锂动力电池市场价格同比大幅下降。期末思瑞浦电池资产存在明显减值迹象，根据测算，对电池组相关固定资产计提减值准备金额1,192.61万元。

公司换电业务由刘瑞斌物联换电换电、换电电子产品研发方案、自行设计、研发、代码开发、样品开模、指定组装厂进行产品组装。因此，公司采购电池、锂电不能通过公开市场进行直接购买，属于定制化产品。

思瑞浦采购的磷酸铁锂电池容量为48V28Ah(折合1433.6Wh)，共采购46505组，其中电芯成本55%为磷酸铁锂电芯，采购周期集中在2021年8月至2023年7月，历史采购电芯包组数量2,000,000元/组，最低1,559.25元/组，平均采购单价分别为2021年1,580.88元/组，2022年1,911.81元/组，2023年1,860.00元/组。对应采购磷酸铁锂电芯价格0.61元/wh-0.9元/wh,电芯(含BMS、电芯、壳体、把手、内部连接线缆)、无线传输模块、无线天线、电源接口合计1.12元/Wh-1.4元/Wh。

依据Wind数据，2023年期末时点，磷酸铁锂动力电池平均市场价格0.43元/Wh,较2022年年初点磷酸铁锂动力电池平均市场价格0.83元/Wh价格降幅近半。具体如下：



2022年磷酸铁锂动力电池与公司采购均价基本一致，且电池租赁规模预期处于增长趋势，故思瑞浦电池资产不存在明显的减值迹象。2023年由于动力电池市场价格大幅下降，思瑞浦电池资产存在明显的减值迹象。基于思瑞浦电池资产实际运营方式及采购最近两年的运营情况及未来判断，对思瑞浦电池资产采用公允价值减去处置费用作为设备类资产的公允价值，设备类资产公允价值采用重置成本法评估。北京中天华资产评估有限责任公司出具了中天华评报字[2024]第10377号评估报告。

根据《企业会计准则第8号——资产减值》规定，资产负债表日存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。可收回金额应当按照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较高者确定。

根据2023年末电芯包组不含税采购均价为1451.33元/组测算，2023年12月31日账面固定资产公允价值6,370.20万元，处置费用127.40万元，可回收金额6,242.80万元，计提资产减值准备1,192.61万元。

综上所述，2022年磷酸铁锂动力电池销售价格与公司采购均价基本一致，且电池租赁规模预期处于增长趋势，思瑞浦电池资产不存在明显的减值迹象。而2023年动力电池市场价格从0.83元/Wh大幅下跌至0.43元/Wh导致思瑞浦电池资产组现值高于市场价格，进而出现减值迹象，根据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测算结果，公司在2023年度对该资产计提减值准备具备合理性，不存在利用减值损失跨期调节利润的情形。

会计判断依据：(一)核查程序：针对以上事项，我们执行的主要程序如下：1.了解思瑞浦最近两年所处行业、经营业绩及主要财务指标变化等，结合行业形式及资产价格变动等因素，分析报告期内其资产组账面金额大幅增长的原因及合理性，及以前年度减值计提是否充分，是否存在利用减值损失跨期调节利润的情形；2.复核减值测试专家使用的减值测试方法及合理性，并分析减值测试的市场价格、未来收益预测等其他相关参数的合理性。

(二)核查结论：2022年和2023年公司思瑞浦电池资产计提减值准备金额具备合理性，未发现存在利用减值损失跨期调节利润的情形。

6.年报显示，你公司2023年分季度净利润分别为745.94万元、237.11万元、-253.31万元、-14,225.64万元，经营活动产生的现金流量净额分别为-4,206.52万元、174.23万元、4,224.67万元、-4,542.75万元。请你公司结合业务特点、经营安排以及营业收入、费用的确认时点和政策等，说明各季度净利润、经营活动现金流量净额大幅波动的原因，以及各季度经营活动现金流量净额与净利润变动趋势不一致的原因。

请年审会计师对上述问题进行核查并发表明确意见。

回复：公司各季度净利润、经营活动产生的现金流量净额大幅波动，以及各季度经营活动现金流量净额与净利润变动趋势不一致。主要是公司现有半导业务、磷酸铁锂生产及加工业务、石墨生产及加工业务的经营模式及结算方式不同，受市场及行业波动的影响程度不同所致。

表1:2023年公司分季度营业收入、净利润、经营活动产生的现金流量净额

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	13,249.17	13,520.29	11,935.67	9,407.65
归属于上市公司股东的净利润	768.94	207.11	-119.07	-14,225.64
经营活动产生的现金流量净额	-4,206.52	174.23	4,224.67	-4,542.75

一、业务特点及经营安排(一)半导贸易业务

本报告期内，公司半导业务主要为无毛毡的贸易。无毛毡具有单位价格高、收账及销售均以现款交易为主的特点，属于资金密集型行业。公司依赖在半导行业经营多年所积累的资金优势，在交易价格处于低位运行时，公司往往在无毛毡的产销环节，将价格上的优势通过赊销以采购价差回笼为公司主要盈利模式。无毛毡采购及销售，均以货物验收入账作为结算节点，采购方收货验收后即由销售方开具发票并结算，结算方式为银行转账，现况现款，现况现款。2023年国内半导价格低于市场预期，受出口市场影响，半导市场整体较为低迷，全年交易价格未出现大幅波动，公司获利空间收窄，业务利润偏低。在此情况下，公司以维持供应商及客户关系为前提，销售规模有所扩大，提高周转效率，降低库存水平。全年销售合计217吨，较上年增加15.4%，期末库存141吨，较期初减少18.29%。

(二)磷酸铁锂生产及加工业务

公司控股子公司四川思瑞浦新材料科技有限公司通过租赁具备年产420吨磷酸铁锂生产能力，从事锂电池正极材料磷酸铁锂的生产与销售，业务模式主要为订单销售。磷酸铁锂主要原料为硫酸亚铁，四川思瑞浦在采购时均需现金支付货款，同时四川思瑞浦产品销售存在账期，受行业竞争加剧影响，账期普遍为6个月，且客户支付方式以银行承兑汇票为主。受行业特点影响，采购付款与销售收款存在时间差，收入确认与现金流回存在偏差。

(三)石墨生产及加工业务

公司子公司都江堰市聚恒益新材料有限公司从事特种石墨焙烧、特种石墨石墨化及锂电池负极材料石墨化加工业务。本报告期，负极材料石墨化加工和锂电池材料的价格大幅回落，聚恒益转型进行特种石墨焙烧加工、特种石墨石墨化加工业务。加工业务以客户验收确认为结算节点，账期为3个月，结算方式主要为银行承兑汇票为主。

公司控股公司河南万贯实业实业有限公司具备年产1.5万吨特种石墨制品生产能力，为拥有完整焙烧、碳化、混捏、压型、焙烧、浸渍和石墨化的一体化生产加工能力的综合性企业，具备完整焙烧、等静压石墨及锂电池负极材料石墨化加工业务的同时也具有生产特种石墨的能力。本报告期内，受锂电池负极材料石墨化加工订单减少及代工加工订单减少的影响，河南万贯2023年保证焙烧加工业务的同时，开始专注于自产特种石墨业务。特种石墨材料和辅料为石油焦、沥青焦、中温沥青、高温沥青等，原材料采购成本多，市场价格相对公开透明，以现款结算为主，账期较短。

特种石墨生产周期较长，根据产品规格和工艺要求的不同，浸渍的次数为一次到三次不等，焙烧的次数为一次到四次不等，因此产品的生产周期为6-9个月不等。焙烧加工业务以客户验收确认为结算节点，账期为3个月，结算方式主要为银行承兑汇票为主。因自产特种石墨由于生产周期较长，本报告期末时暂未有大批成品产出销售。

二、收入及成本确认表2:分季度利润表补充科目情况

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	13,249.17	13,520.29	11,935.67	9,407.65
营业成本	12,929.23	13,248.34	11,640.49	8,873.34
毛利	3,209.94	2,271.95	1,295.18	534.31
期间费用	2,017.14	2,007.17	2,319.06	2,196.96
管理费用	1,719.76	1,719.76	1,719.76	1,719.76
销售费用	809.19	819.24	1,029.38	929.39
研发费用	288.19	288.19	288.19	288.19
财务费用	20.00	20.00	20.00	20.00
净利润	1,192.80	264.78	-1,023.88	-1,662.65
归属于上市公司股东的净利润	768.94	207.11	-120.35	-14,225.64

表3:2023年半年报、年报披露的分季度收入成本明细:

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	13,249.17	13,520.29	11,935.67	9,407.65
营业成本	12,929.23	13,248.34	11,640.49	8,873.34
毛利	3,209.94	2,271.95	1,295.18	534.31
期间费用	2,017.14	2,007.17	2,319.06	2,196.96
管理费用	1,719.76	1,719.76	1,719.76	1,719.76
销售费用	809.19	819.24	1,029.38	929.39
研发费用	288.19	288.19	288.19	288.19
财务费用	20.00	20.00	20.00	20.00
净利润	1,192.80	264.78	-1,023.88	-1,662.65
归属于上市公司股东的净利润	768.94	207.11	-120.35	-14,225.64

根据表2显示，2023年分季度收入、成本及毛利呈现下降趋势。四季度大额资产减值损失，主要为公司河南万贯由于未完成订单结转，导致账期所存库存商品出现减值迹象，计提资产减值准备，以及根据《企业会计准则》计提的其他各类资产减值准备。四季度其他损益项目，主要因河南万贯未完成订单结转，根据协议计提各类资产减值准备。

结合表3显示，二季度整体交易易频繁为行业旺季，一季度，根据无毛毡季节性特点，二季度为半导业务旺季，二、三季度整体交易易频繁为行业旺季，一、四季度整体交易易为冷淡，由于行业整体疲软，贸易业务利润偏低，半导贸易业务利润偏低。

自2023年初起，磷酸铁锂产品价格急速下降，市场的剧烈波动快速传导至下游企业，行业整体均面临存货减值及利润风险隐患。受此影响，一至四季度公司磷酸铁锂自产品销售不断下降，盈利水平大幅下滑。

公司加工业务主要包括特种石墨石墨化加工、负极材料石墨化加工、正极磷酸铁锂加工业务。受原材料成本、负极材料价格大幅回落影响，一至四季度锂电材料加工业务收入逐步下降。由于石墨化工艺的相似性，聚恒益及河南万贯及时调整专注于特种石墨石墨化加工业务，且河南万贯承接部分特种石墨化加工的同时，转型专注于自产特种石墨的研发与生产。故受行业波动的不利影响，加工业务收入明显下降，但特种石墨石墨化加工业务仍保持了一定的盈利能力。

三、经营活动产生的现金流量表4:分季度经营活动产生的现金流量

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
经营活动产生的现金流量净额	12,929.23	13,520.29	11,640.49	8,873.34
销售商品、提供劳务收到的现金	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00
收到的税费返还	10.00	10.00	10.00	10.00
收到其他与经营活动有关的现金	6,919.23	7,510.29	5,630.49	2,863.34
购买商品、接受劳务支付的现金	12,919.23	13,510.29	11,630.49	8,863.34
支付给职工及为职工支付的现金	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
支付的各项税费	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
支付其他与经营活动有关的现金	700.00	700.00	700.00	700.00
经营活动产生的现金流量净额	-4,206.52	174.23	4,224.67	-4,542.75

根据表4显示，2023年分季度收入、成本及毛利呈现下降趋势。四季度大额资产减值损失，主要为公司河南万贯由于未完成订单结转，导致账期所存库存商品出现减值迹象，计提资产减值准备，以及根据《企业会计准则》计提的其他各类资产减值准备。四季度其他损益项目，主要因河南万贯未完成订单结转，根据协议计提各类资产减值准备。

结合表3显示，二季度整体交易易频繁为行业旺季，一季度，根据无毛毡季节性特点，二季度为半导业务旺季，二、三季度整体交易易频繁为行业旺季，一、四季度整体交易易为冷淡，由于行业整体疲软，贸易业务利润偏低，半导贸易业务利润偏低。

自2023年初起，磷酸铁锂产品价格急速下降，市场的剧烈波动快速传导至下游企业，行业整体均面临存货减值及利润风险隐患。受此影响，一至四季度公司磷酸铁锂自产品销售不断下降，盈利水平大幅下滑。

公司加工业务主要包括特种石墨石墨化加工、负极材料石墨化加工、正极磷酸铁锂加工业务。受原材料成本、负极材料价格大幅回落影响，一至四季度锂电材料加工业务收入逐步下降。由于石墨化工艺的相似性，聚恒益及河南万贯及时调整专注于特种石墨石墨化加工业务，且河南万贯承接部分特种石墨化加工的同时，转型专注于自产特种石墨的研发与生产。故受行业波动的不利影响，加工业务收入明显下降，但特种石墨石墨化加工业务仍保持了一定的盈利能力。

三、经营活动产生的现金流量表4:分季度经营活动产生的现金流量

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
经营活动产生的现金流量净额	12,929.23	13,520.29	11,640.49	8,873.34
销售商品、提供劳务收到的现金	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00
收到的税费返还	10.00	10.00	10.00	10.00
收到其他与经营活动有关的现金	6,919.23	7,510.29	5,630.49	2,863.34
购买商品、接受劳务支付的现金	12,919.23	13,510.29	11,630.49	8,863.34
支付给职工及为职工支付的现金	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
支付的各项税费	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
支付其他与经营活动有关的现金	700.00	700.00	700.00	700.00
经营活动产生的现金流量净额	-4,206.52	174.23	4,224.67	-4,542.75

根据表4显示，2023年分季度收入、成本及毛利呈现下降趋势。四季度大额资产减值损失，主要为公司河南万贯由于未完成订单结转，导致账期所存库存商品出现减值迹象，计提资产减值准备，以及根据《企业会计准则》计提的其他各类资产减值准备。四季度其他损益项目，主要因河南万贯未完成订单结转，根据协议计提各类资产减值准备。

结合表3显示，二季度整体交易易频繁为行业旺季，一季度，根据无毛毡季节性特点，二季度为半导业务旺季，二、三季度整体交易易频繁为行业旺季，一、四季度整体交易易为冷淡，由于行业整体疲软，贸易业务利润偏低，半导贸易业务利润偏低。

自2023年初起，磷酸铁锂产品价格急速下降，市场的剧烈波动快速传导至下游企业，行业整体均面临存货减值及利润风险隐患。受此影响，一至四季度公司磷酸铁锂自产品销售不断下降，盈利水平大幅下滑。

公司加工业务主要包括特种石墨石墨化加工、负极材料石墨化加工、正极磷酸铁锂加工业务。受原材料成本、负极材料价格大幅回落影响，一至四季度锂电材料加工业务收入逐步下降。由于石墨化工艺的相似性，聚恒益及河南万贯及时调整专注于特种石墨石墨化加工业务，且河南万贯承接部分特种石墨化加工的同时，转型专注于自产特种石墨的研发与生产。故受行业波动的不利影响，加工业务收入明显下降，但特种石墨石墨化加工业务仍保持了一定的盈利能力。

三、经营活动产生的现金流量表4:分季度经营活动产生的现金流量

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
经营活动产生的现金流量净额	12,929.23	13,520.29	11,640.49	8,873.34
销售商品、提供劳务收到的现金	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00
收到的税费返还	10.00	10.00	10.00	10.00
收到其他与经营活动有关的现金	6,919.23	7,510.29	5,630.49	2,863.34
购买商品、接受劳务支付的现金	12,919.23	13,510.29	11,630.49	8,863.34
支付给职工及为职工支付的现金	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
支付的各项税费	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
支付其他与经营活动有关的现金	700.00	700.00	700.00	700.00
经营活动产生的现金流量净额	-4,206.52	174.23	4,224.67	-4,542.75

根据表4显示，2023年分季度收入、成本及毛利呈现下降趋势。四季度大额资产减值损失，主要为公司河南万贯由于未完成订单结转，导致账期所存库存商品出现减值迹象，计提资产减值准备，以及根据《企业会计准则》计提的其他各类资产减值准备。四季度其他损益项目，主要因河南万贯未完成订单结转，根据协议计提各类资产减值准备。

结合表3显示，二季度整体交易易频繁为行业旺季，一季度，根据无毛毡季节性特点，二季度为半导业务旺季，二、三季度整体交易易频繁为行业旺季，一、四季度整体交易易为冷淡，由于行业整体疲软，贸易业务利润偏低，半导贸易业务利润偏低。

自2023年初起，磷酸铁锂产品价格急速下降，市场的剧烈波动快速传导至下游企业，行业整体均面临存货减值及利润风险隐患。受此影响，一至四季度公司磷酸铁锂自产品销售不断下降，盈利水平大幅下滑。

公司加工业务主要包括特种石墨石墨化加工、负极材料石墨化加工、正极磷酸铁锂加工业务。受原材料成本、负极材料价格大幅回落影响，一至四季度锂电材料加工业务收入逐步下降。由于石墨化工艺的相似性，聚恒益及河南万贯及时调整专注于特种石墨石墨化加工业务，且河南万贯承接部分特种石墨化加工的同时，转型专注于自产特种石墨的研发与生产。故受行业波动的不利影响，加工业务收入明显下降，但特种石墨石墨化加工业务仍保持了一定的盈利能力。

三、经营活动产生的现金流量表4:分季度经营活动产生的现金流量

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
经营活动产生的现金流量净额	12,929.23	13,520.29	11,640.49	8,873.34
销售商品、提供劳务收到的现金	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00
收到的税费返还	10.00	10.00	10.00	10.00
收到其他与经营活动有关的现金	6,919.23	7,510.29	5,630.49	2,863.34
购买商品、接受劳务支付的现金	12,919.23	13,510.29	11,630.49	8,863.34
支付给职工及为职工支付的现金	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
支付的各项税费	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
支付其他与经营活动有关的现金	700.00	700.00	700.00	700.00
经营活动产生的现金流量净额	-4,206.52	174.23	4,224.67	-4,542.75

根据表4显示，2023年分季度收入、成本及毛利呈现下降趋势。四季度大额资产减值损失，主要为公司河南万贯由于未完成订单结转，导致账期所存库存商品出现减值迹象，计提资产减值准备，以及根据《企业会计准则》计提的其他各类资产减值准备。四季度其他损益项目，主要因河南万贯未完成订单结转，根据协议计提各类资产减值准备。

结合表3显示，二季度整体交易易频繁为行业旺季，一季度，根据无毛毡季节性特点，二季度为半导业务旺季，二、三季度整体交易易频繁为行业旺季，一、四季度整体交易易为冷淡，由于行业整体疲软，贸易业务利润偏低，半导贸易业务利润偏低。

自2023年初起，磷酸铁锂产品价格急速下降，市场的剧烈波动快速传导至下游企业，行业整体均面临存货减值及利润风险隐患。受此影响，一至四季度公司磷酸铁锂自产品销售不断下降，盈利水平大幅下滑。

公司加工业务主要包括特种石墨石墨化加工、负极材料石墨化加工、正极磷酸铁锂加工业务。受原材料成本、负极材料价格大幅回落影响，一至四季度锂电材料加工业务收入逐步下降。由于石墨化工艺的相似性，聚恒益及河南万贯及时调整专注于特种石墨石墨化加工业务，且河南万贯承接部分特种石墨化加工的同时，转型专注于自产特种石墨的研发与生产。故受行业波动的不利影响，加工业务收入明显下降，但特种石墨石墨化加工业务仍保持了一定的盈利能力。

三、经营活动产生的现金流量表4:分季度经营活动产生的现金流量

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
经营活动产生的现金流量净额	12,929.23	13,520.29	11,640.49	8,873.34
销售商品、提供劳务收到的现金	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00
收到的税费返还	10.00	10.00	10.00	10.00
收到其他与经营活动有关的现金	6,919.23	7,510.29	5,630.49	2,863.34
购买商品、接受劳务支付的现金	12,919.23	13,510.29	11,630.49	8,863.34
支付给职工及为职工支付的现金	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
支付的各项税费	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
支付其他与经营活动有关的现金	700.00	700.00	700.00	700.00
经营活动产生的现金流量净额	-4,206.52	174.23	4,224.67	-4,542.75

根据表4显示，2023年分季度收入、成本及毛利呈现下降趋势。四季度大额资产减值损失，主要为公司河南万贯由于未完成订单结转，导致账期所存库存商品出现减值迹象，计提资产减值准备，以及根据《企业会计准则》计提的其他各类资产减值准备。四季度其他损益项目，主要因河南万贯未完成订单结转，根据协议计提各类资产减值准备。

结合表3显示，二季度整体交易易频繁为行业旺季，一季度，根据无毛毡季节性特点，二季度为半导业务旺季，二、三季度整体交易易频繁为行业旺季，一、四季度整体交易易为冷淡，由于行业整体疲软，贸易业务利润偏低，半导贸易业务利润偏低。

自2023年初起，磷酸铁锂产品价格急速下降，市场的剧烈波动快速传导至下游企业，行业整体均面临存货减值及利润风险隐患。受此影响，一至四季度公司磷酸铁锂自产品销售不断下降，盈利水平大幅下滑。

公司加工业务主要包括特种石墨石墨化加工、负极材料石墨化加工、正极磷酸铁锂加工业务。受原材料成本、负极材料价格大幅回落影响，一至四季度锂电材料加工业务收入逐步下降。由于石墨化工艺的相似性，聚恒益及河南万贯及时调整专注于特种石墨石墨化加工业务，且河南万贯承接部分特种石墨化加工的同时，转型专注于自产特种石墨的研发与生产。故受行业波动的不利影响，加工业务收入明显下降，但特种石墨石墨化加工业务仍保持了一定的盈利能力。

三、经营活动产生的现金流量表4:分季度经营活动产生的现金流量

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
经营活动产生的现金流量净额	12,929.23	13,520.29	11,640.49	8,873.34
销售商品、提供劳务收到的现金	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00
收到的税费返还	10.00	10.00	10.00	10.00
收到其他与经营活动有关的现金	6			