中國证券報

(上接A87版) II 公允价值的确定过程:

(上接A87版)
Ⅱ公允价值的确定过程:
A. 具体评估方法
根据(企业会计准则第22 号—金融工具确认和计量)第三十五条。"初始确认后,企业会对在则常22 号—金融工具确认和计量)第三十五条。"初始确认后,企业会对不同类别的金融资产,分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后线计量。"本次及产评估中,无法取得橡胶资单位版户的经营理是批准的未来预测资料,因此无法根据资产预计未来现金流量的现值确定资产的可收回金额。 B. 公允价值的计算过程 公司对中海物贸股权投资的公允价值通过中海物贸股东全部权益价值及公司持股比例而定。即:
公司对中海物贸股权投资的公允价值通收投资单位评估值;特股比例因被投资单位处于净损状态。且因繁全不足的问题使项目无法进展;而被投资单位又无法提供经管理层批准的未来预测资料,故也难以采用收益法进行评估。本次对被投资单位的股东全部权益的评估采用资产基础法。
经资产基础法评估,中海物贸资产基础法。
经资产基础法评估,中海物贸资产基础法。1356日万元,评估值为17,16102万元,减值额为5,97459万元,减值率为2582%;负债账面值为39.915万元,评估值为1-1,98444万元,减值额为5,97459万元,减值率为14973 %。则:中海物贸(深圳)有限公司股东全部权益价值力,39916万元,评估值为1-1,98444万元,该值额为5,97459万元,减值率为149673 %。则:中海物贸(深圳)有限公司股东全部权益价值,1,98444万元,公司持股比例为20.00%,计算得出对中海物贸(深圳)有限公司股东全部权益均仅多公司的股权投资公允价值为—39689万元。

7.77。 (3)公司一致行动人深圳市亚派投资集团有限公司于2019年6月退出中小微、公司无法对中小微公司施加重大影响,因此将对中小微的股权投资由长期股权投资 转换至其他非流动金融资产。

转换至其他非流动金融资产。 年审会计师回复: 针对该事项,我们执行的主要审计程序包括: 1,评价,测试公司其他非流动金融资产确认及计量相关内部控制的设计和执行的有效性: 2.了解公司金融工具确认及计量的会计政策并进行评价,检查相关业务的会计处理是否符合企业会计准则及公司会计政策的规定: 3.访该公司管理层,了解公司金融资产投资情况,业务管理模式等情况,并检查有关文件及记录: 4.获取被投资单位财务数据等资料并进行分析,了解被投资单位财务及经营状况;

况; 5、评价外部评估专家的胜任能力、专业素质及客观性; 6、与管理层及外部专家讨论金融资产公允价值的测算过程中所使用的价值类型、评估方法、估值模型的适当性,以及关键假设、折现率等参数的合理性; 对其他非流动金融资产外价值的确定过程及方法进行复核。 经核查、我们认为,公司对其他非流动金融资产的会计处理符合《企业会计准则》的知其种党

经核查,我们认为,公司对其他非流动金融资产的会计处理符合《企业会计准则的相关规定。 7.报告期末,你公司长期股权投资期末余额均320亿元。本期计提减值准备164 亿元。请详细说明各参股公司的具体情况,包括但不限于投资金额,持股比例,各期 经营情况等,是否存在让验城下路,如是,请说明承诺履行及补偿情况,是否存在未履 行承诺,如是,请说明积采取的应对措施。请结合业绩承诺履行情况说明长期股权投 资减值准备的具体测算过程,计提是否充分、合理。请审计机构就减值准备计提的充 分性与合理性发表明确意见。

公司回复: 公司在合营安排或联营企业中的权益详情如下:

合营企业或联	主要经营			持股比例		对合营企业或联营企
营企业名称	地	注册地	业务性质	直接	间接	业投资的会计处理方 法
深圳市兆威新 能源科技有限 责任公司	深圳市	深圳市	新能源	49.00 %		权益法
深圳市新彩再 生材料科技有 限公司	深圳市	深圳市	制造、贸易	45.00 %		权益法
北京百能汇通 科技股份有限 公司	北京市	北京市	新能源	46.44 %		权益法
上海中锂实业 有限公司	上海市	上海市	资源、加工	20.00		权益法
青海锦泰钾肥 有限公司	海西蒙古 族藏族自 治州	海西蒙古族 藏族自治州	资源、开采	8.33%		权益法
(2)重要合营		E要财务信息	1			Ĥ

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	深圳市兆威新能源科技有限责	深圳市兆威新能源科技有限责
	任公司	任公司
流动资产	5,021,748.76	7,552,976.58
其中:现金和现金等价物	984,091.42	571,908.58
非流动资产	16,979,193.62	19,851,939.17
资产合计	22,000,942.38	27,404,915.75
流动负债	19,132,089.75	22,160,360.24
负债合计	19,132,089.75	22,160,360.24
归属于母公司股东权益	2,868,852.63	5,244,555.51
按持股比例计算的净资产份 额	1,405,737.79	2,569,832.20
营业收入	6,109,755.51	6,278,879.95
财务费用	17,063.00	17,343.75
净利润	-2,375,702.88	-22,031,805.37
综合收益总额	-2,375,702.88	-22,031,805.37
	(3)重要联营企业的主要则	好务信息 単
	2019年末/2019年发	生額

	青海锦泰钾肥有限	深圳市新彩再生材	北京百能汇通科	上海中锂实业有限
	公司	料科技有限公司	技股份有限公司	公司
流动资产	1,437,873,013.82	206,985,553.51	18,917,746.16	191,034,315.42
非流动资产	1,860,660,550.87	23,240,533.11	69,532,432.43	90,386,852.64
资产合计	3,298,533,564.69	230,226,086.62	88,450,178.59	281,421,168.06
流动负债	1,069,716,911.08	143,274,019.73	9,749,362.87	82,199,695.90
非流动负债	1,291,996,460.18	17,290,000.00	2,521,919.88	6,128,000.00
负债合计	2,361,713,371.26	160,564,019.73	12,271,282.75	88,327,695.90
少数股东权 益			-496,153.57	
归属于母公 司股东权益	936,820,193.43	69,662,066.89	76,675,049.41	193,093,472.16
按持股比例 计算的净资 产份額	78,068,349.45	31,347,930.26	35,607,583.87	38,618,694.43
对联营企业 权益投资的 账面价值	223,672,200.00		11,288,600.00	84,716,600.00
营业收入	401,797,119.59		5,133,080.02	331,328,342.85
净利润	24,561,594.88	-2,921,318.80	-21,511,430.44	-12,616,919.90
其他综合收 益	2,000,000.00			
综合收益总 額	26,561,594.88	-2,921,318.80	-21,511,430.44	-12,616,919.90

	年度	项目	业绩承诺数	实际实现数	累计承诺数	累计实现数	累计差异额	
	2016	净利润	2,000	-228.38	2,000	-228.38	-2,228.38	
	2017	净利润	4,000	-701.48	6,000	-929.86	-6,929.86	
	2018	净利润	6,000	-1,517.50	12,000	-2,447.36	-14,447.36	
							已达到业绩承	c诺,
塘	い司与	k 宣百能祭	江的投资协	hi》中约定的	的业绩承诺	补偿条款]	味声 孟琳、	刘学

北京百能2016—2019年每年实现业绩及三年累计实职业绩均未达到业绩和标。根据公司由北京百能签订的投资协议中约定的业绩承诺补偿条款。能克、孟琳、刘学军、青海昌盛按承诺的停补利润总额12,000万元与实际净利润总额—2,447.36万元的差额为—14,447.36万元,转让的场积分。由股份比例计算方式为;《康特历·兰年净利润总额》大三年的交运净利润总额。从市场、最短2019年底评估接告显示。陈克、孟琳、刘学军、青海昌盛所持有的北京百能股权价值为130193万元,标约公司北京县市时评估价为2,43079万元。施克、孟琳、刘学军、青海高盛历经常日的市场,最近2019年底时实际净利润总额自分司出让县持有的北京百能股份为,承诺的三年净利润总额与三年的实际净利润总额自至额14,456万元标的公司评估价之。3039万元×100%—5943%。公司三72019年10月16日向深圳仲裁委员会申请仲裁,受理案号为(2019)深国仲曼6292年2019年10月16日向深圳仲裁委员会申请仲裁,受理案号为(2019)深国仲曼6292本公司名下。截至本市询跑回复日,该案件尚在审理证据中,目前公司对北京百能仍有1,4750万元增资款未出资到位。公司将持续跟进该事项的进展情况并及时履行信息披露义务。公司任明对北京百能长期股权投资计提喊值情况如下:

			早位:	カル
年份	账面金额	可回收金额	减值金额	
2018年	5,918.85	4,418.85	1,500.00	
2019年	4,966.13	1,128.86	3,837.27	
公司2019年	对北京百能投资可收	女回金额的确定依据	和过程:	-

公司2019年对北京百能投资可收回金额的确定依据和过程: 「可收回金额的确定依据: 公司将对北京百能的投资纳入长期股权投资核算。因北京百能经营不佳,财务 状况恶化。公司管理是判断对北京百能的投资存在藏值迹象,并明清广东中广信资 产评估有限公司对北京百能2019年12月31日的全部股东权益价值进行评估。 根据 其出县的中广信评报学120201第605号评估报告,评估结果为2,43079万元,公司按 照在被投资单位待限比例46.44% 计算,得出对北京百能股权的可收回金额为1, 128.86万元,据此对投资北京百能形成的长期股权投资计提资产减值损失2,337.27 万元。

Ⅱ可收回金额的确定过程:

照任被权效中,提助宏对设计。19 (18 元素的 19 元

	2017年	2018年	2019年
当期实现净利润	3,268.10	233.80	-1,261.69
累计实现净利润	3,268.10	3,501.90	2,240.21
当期业绩承诺净利润	3,000.00	6,000.00	9,375.00
累计业绩承诺净利润	3,000.00	9,000.00	18,375.00
截至当期期末实现净利润与业绩承诺累计差 额	268.10	-5,498.10	-16,134.79
补偿期限内各年的承诺净利润总额		18,375.00	
标的资产交易作价		50,000.00	
当期应补偿金额	0	14,960.82	28,943.37
累积已补偿金额	0	0	0

息披露义务。 公司对上海中锂长期股权投资计提减值情况如下:

			单位:	万元			
年份	账面金额	可回收金额	减值金额	1			
2019年	12,383.95	8,471.66	3,912.29	1			
公司2019年对上海中锂投资可收回金额的确定依据和过程:							
1 司收回会额的确定依据							

公司2019年对上海中理投资中以回签额的顺定依据和边框: 1 可收回金额的确定依据: 公司将对上海中理的投资纳入长期股权投资核算。因上海中锂业务增长未达到 预期、公司管理是判断力上海中理的投资统分存在减值迹象,并聘请广东中广信资产评 估有限公司对上海中理2019年12月31日的全部股东权益价值进行评估。根据其出 具的中广信评报字(2020)第651号评估报告,评估结果为42.358.30万元,公司按照 在被投资单位持股比例20%计算。得出对上海中理股权的可收回金额为8.471.66万元,提加达对投资上海中理形成的长期股权投资计提资产减值损失3,91229万元。 II 可收回金额的通过程: A. 具体评估方法 根据《企业会计准则第8号——资产减值》(2006)第六条。"资产存在减值迹 象的,应当估计其可收回金额。可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用 后的净额等负条产预计未来现金流量的取值两者之间较高者确定。"由于历史生您上 海中租并未对公司进行分红,管理层也无法对未来的分红现金流进行预测,旅不适 宜对长期股权投资的预计未来现金流量的现值进行评估。本次评估采用公允价值减 处置费用品价净额额应资产的可收回金额。

处置数用后的脊髓的定势产的可收回金额。 B. 可收回金额的计算过程 公司对上海中锂长期股权投资的公允价值通过上海中锂股东全部权益价值及公司特股比例确定。即:

公司持股比例确定。即,
公司对上海中裡长期股权投资的公允价值—被投资单位评估值"特股比例
本次对被投资单位的股东全部权益的评估采用资产基础法和收益法,再根据纳
高原则确定最终的股权价值。上海中理资产账面值为28,142.12万元,评估值为33,
15.466万元,增值额为5,012.54万元,增值率为17.81 %;负债账面值为8,832.77万元,产增估为8,832.77万元,尤增减,有者权益账面值为19,30.95万元,评估值为
24,321.89万元,增值额为5,012.54万元,增值率为25.96%。
D. 经收益法评估,上海中裡股东全部权益价值42,358.30万元。
a. 企业自由现金流量的预测如下:

项目	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	永续期
营业收入	21,832.75	29,882.86	36,318.86	41, 407.38	44,142.26	
减:营业成本	18,025.10	23,251.71	27,386.92	30,629.22	32,492.59	
税金及附加	84.58	132.94	172.35	204.66	220.68	
销售费用	263.14	352.38	423.65	479.99	510.31	
管理费用	1,242.04	1,470.71	1,659.60	1,815.81	1,914.30	
财务费用	339.09	351.16	360.82	368.45	372.55	
营业利润	1,878.80	4,323.97	6,315.53	7,909.25	8,631.83	
减:所得税	469.70	1,080.99	1,578.88	1,977.31	2,157.96	
净利润	1,409.10	3,242.98	4,736.65	5,931.94	6,473.87	6,473.87
加:税后利息支出	229.76	229.76	229.76	229.76	229.76	229.76
折旧与摊销	617.52	608.20	594.14	617.75	638.22	638.22
减:资本性支出	227.98	112.28	224.02	328.79	355.84	638.22
营运资金增加	-5, 659.61	2,01280	1,046.13	554.57	539.75	-
现金流	7,688.01	1,955.84	4,290.39	5,896.08	6,446.25	6,703.63

b.折规率的傾定 木次评估采用WACC模型确定折现率 计管公式加下。

 $WACC = R_q \frac{E}{D + E} + R_d \frac{D}{D + E}$

其中: ①Re为股本回报率: URe/Nk/A = 0 $Re = Rf + \beta \times (Rm - Rf) + Rs$ 式中: $Rf \longrightarrow T$ $Rf \longrightarrow$

β——无杠杆市场风险系数 Rs——特有风险超额收益率

Rs—特有风险超额收益率 2.Rc为场胜的报举: ③资本结构,本次评估采用迭代方式计算资本结构; ④所得较积率、本次评估取25%。 1.1 确定于风险收益率时, 选取距基准日十年以上剩余期限的长期国债到期收益率平均值为Rf。 Rf= 3.94% b.2确定评估对象权益资本的预期市场风险系数βe

 $\mu_a = \mu_a \times (1 + (1 - t) \times \frac{D}{a})$ 其中: D/E:本次评估采用迭代方式计算资本结构;

D/E:本次评估采用这157点订單資本營份; 1:所得較稅率25%; 月。參照国內相近上市公司剔除财务杠杆 B 年平均值数据; 根据企业主营业务及其行业特点,本次计算折现率时从股票市场选取 3间对比 公司,其评估基准目最近三年以內剔除财务杠杆 B 平均值为0.9154。 B 权益(企业)则根据资本结构测算。 b 3测算确定市场风险超额间报率ERP, 即(Rm-Ri) 为规避2007-2008股市动荡对最终取值的影响,取沪深300指数2009-2019年 每年股市收益率,计算每年股市收益率2007-2019年 17应选取各年年底"十年以上剩余期限长期回债到期收益率",11年的平均值 为408%。

为MX204x27++++2。 为4.08%。 结论·ERP= 11.20%— 4.08%= 7.12% b.4测算确定规模超额收益率RS 利用通过规模超额收益率与资产总额、总资产报酬率之间的关系建立回归分析

如下: Rs = 3.73%-0.717%×Ln(S)-0.267%×ROA (R2 = 93.14%) 结论:Rs≈2.98% 结论:Rs≈298% b5计算股权收益率Re 根据上述参数及β权益(企业)测算。

b.6债权回报率Rd 采用企业实际贷款利率作为我们的债权回报率计算参数,税后债权回报率即

项目	数如何
D/E(迭代计算)	13.92%
企业适用所得税率T	25%
β	1.0110
Rf	3.94%
ERP	7.12%
Rs	2.98%
权益资本成本Re	14.12%
债务资金成本Rd	3.77%
WACC	12.85%

项目	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	永续期
现金流	7,688.01	1,955.84	4,290.39	5,896.08	6,446.25	6,703.63
折现年期	0.50	1.50	2.50	3.50	4.50	
折现率	12.85%	12.85%	12.85%	12.85%	12.85%	12.85%
折现系数	0.9413	0.8342	0.7392	0.6550	0.5804	4.5169
折现现值	7,237.08	1,631.48	3,171.34	3,861.96	3,741.54	30,279.56
现金流现值合计						49,922.97

经核实值系统 c.3、有息负债的确定 经核实有息负债评估价值为6,100.00万元。

c.4、评估结果 股东全部权益价值=经营性资产价值+溢余资产及非经营性资产价值-基准日

股外生即外盆UTIB=左台上及7月1日、1月20分。 有息负债= 42,358.30万元。 则:上海中理股东全部权益价值42,358.30万元,公司持股比例为20.00%,计算 得出对上海中理的长期股权投资可收回金额为8,471.66万元。 (6)青海绵桑帕地验补偿的投资事项 2017年10月31日,公司召开的第四届董事会第二十七次会议审议通过了《关于 对青海绵桑帕地强队公司进行增资的议案》,公司曾次以自有资金20,000.00万元认 Middle 24年间106年89上用资本路价格19,333.337元全部计入

2017年10月31日,公司召开的第以海庙里李宗第一十亿次会议审议则进过了《天子对青海锦寨种肥有限公司此行增资的议案》,公司首次以自有资金20,00000万元认购路寨种肥那增注册资本66667万元,超出注册资本部分的19,333.33万元全部计入资本公时、增资完成后,公司占背海绵泰注册资本化均约525%。公司已于2017年12月6日全部支付上达20,00000万元增资款。
2017年12月18日、公司召开的第四届董事会第三十次会议审议通过了《关于对参股子公司青海锦泰种肥有限公司进行增资的议案》。公司继续对青海锦泰曾资40,0000万元,其中1,333.3万元用于认购青海锦泰特港上册资本、全级38,66667万元作为青海锦泰种资本公别金、增资完成后,公司占青海锦泰注册资本比例为1667%。根据协议分变、公司将本次增验款分周期支付,具体如下:① 7在协议生效且先关前提条件全部成就后的7个工作日内,公司支付第一期增资额项10,000万元。
2018年1月31日之前,公司支付第二期增营款30,000万元。
在上述两次增资中,交易对方青海富康审业资产管理有限公司(以下简称"青海富康")、李世文承访青海锦泰约18,2019、2020年三年和除非是常性损益后的净利润的分别不低于15,00000万元。35,00000万元。公司起于2017年1月28日之付第一期增资额210,000万元。由于青海路泰218年、2019年均未完成业绩承诺,且近年来受到新能源汽车市场放动以及电池级组产品产能扩张的影响,提升高级36%10,000万元。由于青海路泰218年、2019年均未完成业绩承诺,且近年来受到新能源汽车市场放动以及电池级组产品产能扩张的影响,提升高级36%10,000万元。由于青海绵泰218年,2019年均未完成业绩承诺,自近年来受到新能源于市场放动以及电池和发生的企业分别,是19年间,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,2019年前,201

A股权补偿 承诺期当年扣非后净利润低于承诺利润的,补偿义务人应当进行股权补偿,股

承诺明当年打非局律相同以了承诺利用印,产品入为人是自治。然为代的计算公式如下; 补偿股权数量=(当期承诺扣非局净利润—当期实现扣非局净利润)+累计承诺 扣非局净利润×青海销暴企股本 B股权回购 承诺明当年扣非局净利润低于承诺利润80%的,青海富康、李世文应当回购公 司曾资青海绵桑的股权,回购价格应按公司在本协议项下支出的全部增资款、10% 年利率计算的本利(回购价格时计算公式如下): 回购价格 P1 计算公式为;P1= M(4-10% P1/3656) 其中;P1 为回购价格,M 为本协议项下公司实际支出的全部增资款、T为本协

其中:P1 为回购价格,M 为本协议	项下公司实	际支出的全部	3增资款,T为本协	
下公司的全部增资款实际支付之日3青海锦泰业绩承诺完成情况及业绩补	E公司执行回 小偿测算(按	到购请求权之 B B B B B B B B B B B B B B B B B B B	日的自然天数。 引润匡算) 如下:	
业绩补偿方式一:股权补偿(单位:万元)	2018年	2019年	2020年	
当期已实现净利润	3,295.41	2,456.16		
当期承诺扣非净利润	15,000.00	25,000.00	35,000.00	
累计承诺扣非后净利润		75,000.00		
目标公司总股本(万股)		12,000.00		
当期补偿股权数量(万股)	1,872.73	3,607.01		
业绩补偿方式二:股权回购(单位:万元)	2018年	2019年	2020年	
当期已实现净利润	3,295.41	2,456.16		
当期承诺扣非净利润	15,000.00	25,000.00	35,000.00	
承诺期当年净利润与承诺业绩比值	21.97%	9.82%		
回购年利率		10.00%		
实际支付的全部增资款	30,000.00			
全部增资款实际支付之日		2017年12月28日	1	
执行回购请求权之日		2019年12月31日	1	
实际支付之日至执行回购请求权之日的自然 天数	734			

万元。 青海锦泰2018年,2019年均未完成业绩承诺,由于公司尚有30,000万元股权曾 资款未支付,对于目标公司的运营计划及业绩对解的实质影响双方仍在协商中,故 目前关于业绩补偿事项双方存在较分单议。因此,上述业绩补偿仅为公司根据增资 协议进行的形步调算,现公司正积极与青海锦泰原股东就投资协议及业绩对循环结 事宜协商中、争取通过执行业绩对糖或股份回购等方式解决,从而维护公司及股东 权益。公司教持经赋进技事即的进展情况并及时履行信息披露义务。 公司对青海锦泰长期股权投资计提减值情况如下:

注:青海锦泰追溯调整了2018年度经营业绩,调整后2018年净利润为3,295.41

				単位:万元
	年份	账面金额	可回收金额	减值金额
	2019年	30,579.33	22,367.22	8,212.11
				品产能扩张的影响,锂产品
t大	于求,价格呈	2下降趋势。在此环境	寬下,2019年锂产业锭	註相关企业经营情况均不甚
规	,2019年青海	每锦泰经营业绩未达	预期。公司认为,对言	青海锦泰的投资存在减值迹
₹.	公司2020年	1月19日召开第五届	董事会第二十次会议	及第五届监事会第十二次
i议	,审议通过了	了《关于计提资产减值	直准备的议案》,对青	海锦泰计提资产减值准备
,00	00万元。			
	八三曲中主	TACA Fords DESCRIP	と、廿日即几4円4円2次と仕ることで	什 /口中工並与店店的形

公司聘请专业评估机构对上述长期股权投资进行评估,但由于新冠投情的影响,青海锦泰复工时间较晚,部分评估资料未能按期提供,评估机构未能按期完成评 工作。 公司管理层与青海锦泰就评估工作的进度和协调进行充分沟通,加大协调力 ,在利用前期评估机构工作基础上,组织了多个部门协助投资部和财务部对青海 捧的股权可回收金额进行调研和评估测算,并邀请评估专家指导,经测算公司对 清绵縣应计 描述值值搬影功。1211万元, 公司2019年对青海锦泰投资可收回金额的确定依据和过程:

公司2019年3月會開幕投資可收回金額的确定依拠料过程: A. 具体评估方法: 根据(企业会计准则第 8 号——资产减值,可收回金额应当根据资产的公允 价值减去处置费用后的争额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。 B. 可收回金额的计算过程 公司对青海锦泰长期股权投资的公允价值通过青海锦泰股东全部权益价值及 公司对青海锦泰长期股权投资的公允价值。被投资单位评估值"持股比例 公司对青海锦泰长期股权投资的公允价值。被投资单位评估值"持股比例 允可对青海锦泰长期股权投资的公允价值。

公司对肯帝锦泰长即股权投资的2次707间= 晚仅双甲以序10目 于约以日20 本次对被投资单位的股东全部风油的呼任采用收益法。 4 本次预测治用了北京经纬资产评估有限责任公司于2018年8月14日出具的 "经纬坪报宁"(2018)087号"(青海锦泰钾肥有限公司巴仑马海畔盐等"买"取评估 报告》中对矿山服务年限的计算方法。根据《青海省国土资源厅关于冷湖镇巴仑马 海畔盐省"开发利用方案的批复》(青国土资矿【2014】130号)中测算确定的矿山服 务年限为165年,自2014年6月19日起计。 概至2019年末,已使用554年,剩余1096 年。根据青海锦泰与青海省国土资源厅签订的"采矿权出让合同(补充合同)"约

定,采矿权出让期18.5年(自2015年4月计起)。截至2019年末,已使用4.67年,剩余 13.83年。综合考虑上述因素,本次估算确定的矿山服务年限为10年,并以此作为收

益预测期限。 b.企业各年预期现金流量的预测如下: 项目 2020年 2021年 2022年 2023年 2024年 2025年

white thereto it	DO 000 04	10	2,	124,	1	134,	143	3,	152.
营业收入	73,287.61	139.	66	771.07	81	8.86	703.1	1	404.79
减:营业成本	45,157.62	60,803.	58 69	,476.24	71,60	1.44	73,302.0)1	74,450.4
税金及附加	2,680.02	3,279.	32	,937.96	4,35	3.16	4,703.4	14	5,158.16
销售费用	5,108.90	6,149.	83 7	,239.12	7,93	2.42	8,510.7	75	8,946.53
管理费用	652.86	663.	43	674.21	68	5.20	696.4	1	707.8
财务费用	9,942.20	9,942.	20 9	,942.20	9,94	2.20	9,942.2	00	9,942.20
营业利润	9,746.02	21,300.	33	,501.36	40,30	4.44	46,548.3	Ю	53,199.5
减:所得税	2,436.50	5,325.	20 8	,375.34	10,07	6.11	11,637.0	8(13,299.8
净利润	7,309.51	15,975.	61 25	,126.02	30,22	8.33	34,9112	23	39,899.6
加:税后利息支出	7,456.65	7,456.	65 7	,456.65	7,45	6.65	7,456.6	65	7,456.6
折旧与摊销	8,454.46	10,398.	59 11	,348.19	11,36	8.71	11,4062	23	11,439.2
减:资本性支出	10,108.18	20,244.	91	314.90	41	0.77	593.7	9	819.6
营运资金增加	9,321.69	6,173.	21	929.78	-1,42	2.13	-1,470.9	98	-2,038.9
现金流	3,790.76	7,412.	73 42	,686.18	50,06	5.05	54,651.3	Ю	60,014.8
			续装	ŧ					
项目	2026年	202	77年	202	8年	2	029年		资产残值
营业收入	161,662.8	37 170	116.84	179,	023.17	18	8,406.86		
减:营业成本	75,512.9	98 76	334.49	76,	899.38	- 5	7,746.11		
税金及附加	5,461.3	12 5	775.22	6,	111.55		6,459.24		
销售费用	9,405.0	14 9	876.31	10,	371.33	1	0,891.33		
管理费用	719.5	52	731.42		743.56		755.94		
财务费用	9,942.2	20 9	942.20	9,	942.20		9,942.20		
营业利润	60,622.0	01 67	457.21	74,	955.15	8	2,612.04		
减:所得税	15,155.5	0 16	864.30	18,	738.79	- 2	0,653.01		
净利润	45,466.5	50	592.90	56,	216.36	6	1,959.03		
加:税后利息支出	7,456.6	35 7	456.65	7,	456.65		7,456.65		
折旧与摊销	11,362.0	6 10	970.76	10,	222.88		9,432.72		
减:资本性支出	947.9	91	608.81		557.05		584.18		
营运资金增加	-2,351.3	-2	247.99	-2,	652.73		2,510.54		
现金流	65,688.4	3 70	659.50	75,	991.57	8	0,774.76	1	127,433.9

 $WACC = R_q \frac{E}{D + E} + R_d \frac{\partial}{\partial + E}$

其中:
①Re/別股本间报率:
Re = Rf+ β × (Rm-Rf) + Rs
式中: Rf — 无风险投酬率;
Rm — 市场咖啡放海×(投资者期望的报酬率)
β — 无红杆市场加险系数
Rs— 特有风险船响放路泵
②Rd为债权回报率。

(2)Rd为债权回报率; ③资本结构,本次采用迭代方式计算资本结构; ④所得税税率,本次取25%。

C.1 确定无限验收益率平均值为Rf。
 选取的基准日十年以上剩余期限的长期国债到期收益率平均值为Rf。
 C.2 确定对象权益资本的预期市场风险系数βe

 $\beta_{,i} = \beta_{,v} \times (1 + (1 - t) \times \frac{D}{R})$

其中:
D/B:本次采用迭代方式计算资本结构;
t)所得免税率25%;
d)条据国内相近上市公司剔除财务杠杆β值平均值数据;
根据企业主营业务及其行业特点,本次计算折现率时从股票市场选取 "采矿"版块,其基准日最近三年以内剔除财务杠杆β平均值为0.5802

为4.08%。 结论:ERP= 11.20%- 4.08%= 7.12%

4 測算确定规模超额收益率Rs |用通过规模超额收益率与资产总额、总资产报酬率之间的关系建立回归分析 模型如下: Rs = 3.73%-0.717%×Ln(S)-0.267%×ROA (R2 = 93.14%) 结论:Rs≈1.24%

后论:RS≈1.24% c.5 计算股权收益率Re 根据上述参数及β权益(企业)测算。 c.6 债权回报率Rd 根据企业实际情况测算,即Rd= 4.97%。

项目	计算
企业迭代估算D/E	70.37%
E/(D+E)	59%
D/(D+E)	41%
企业适用所得税率T	25%
β	0.8864
Rf	3.94%
ERP	7.12%
Rs	1.24%
权益资本成本Re	11.49%
债务资金成本Rd	4.97%
WACC	8.80%

项目	2020年	2021年	203	22年	2023	年	2024年	2025年
现金流	3,790.76	7,412.73	42,6	586.18	50,06	50,065.05 54,6		60,014.86
折现年期	0.5	1.5		2.5	2.5 3.5		4.5	5.5
折现率	8.80%	8.80%		8.80%	8.8	30%	8.80%	8.80%
折现系数	0.9587	0.8812	(0.8099	0.7	444	0.6842	0.6288
折现现值	3,634.22	6,531.83	34,	571.24	37,26	7.78	37,391.29	37,739.82
现金流现值合计								
			续表					
项目	2026年	2027	Ħ	202	8年	2	029年	资产残值
现金流	65,688.4	3 70,65	9.50	75,	991.57	8	0,774.76	127,433.93
折现年期	6	.5	7.5		8.5		9.5	9.5
折现率	8.80	% 8.	80%		8.80%		8.80%	8.80%
折现系数	0.578	3.0	5312		0.4883		0.4488	0.4488
折现现值	37,966.5	4 37,53	6.51	37,	103.92	3	6,249.43	57,188.75
现金流现值合计				363,	181.33			
1.2、溢余资产及	非经营性的	经产的确定	È					

d.2.溢余资产及非经营性资产的确定 经核实溢余资产及非经营性资产55,320.34万元。 d.3.有息负债的确定 经核实有息负债150,095.00万元。

经核实有息坑價150,095,000刀元。 4.4. 估算结果 股东全部权益价值=经营性资产价值+溢余资产及非经营性资产价值-基准日 有息负债。268,406.67万元。公司对青海绵泰长期股权投资的可收回金额=被投资 单位测算值件赖股比例。268,406.678.83%(公司持股比例)。22,367.22万元。 公司对青海绵泰长期股权投资的账面值为30,579.33万元,可收回金额值为22, 公司以下原理的本体。 367.22万元,城值额为8,212.11万元。 (7)对深圳市新彩再生材料科技有限公司(以下简称"深圳新彩")投资可收

年份	账面金额	可回收金额	减值金额
2018年	3,269.80	2,092.52	1,177.28
2019年	3,138.34	-6,357.91	3,138.34
	对深圳新彩投资可收额的确定依据:	女回金额的确定依据	和过程:

「可收回金額的确定依据」 公司物环线期间部的设势领人长期股权投资核算。 因深圳新彩经营不佳,财务 状况思化。公司管理是判断对深圳新彩的投资存在减值迹象,并聘请广东中广信资 产课任有限公司对探划期第2019年12月1日的全部股本权益价值进行评估。根据 其出县的中广信评程2720201第006号评估报告,评估结果为一4.128.68万元。公司 按照在被投资单位排影比例46.003 计算,得出对深圳新彩股权的可收回金额为—6. 357.91万元, 担此对投资深圳新彩形成的长期股权投资计提资产减值损失1,961.06 。 Ⅱ 可收回金额的确定过程: A. 具体评估方法

A. 具体评估方法 A. 具体评估方法 根据《企业会计准则第8号——资产减值》(2006)第六条,"资产存在减值迹 象的,应当估计其可收回金额。可收回金额应当根据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用者之间收高者简定。"由于历史生度深 圳新彩并未对公司进行分红,且深圳新彩陷入停顿状态。管理是无法对未来的分红 现金流进行预测,故不适宜对长期股权投资的预计未来现金流量的观值进行评估。 本次评估采用公允价值减处置费用后的净额确定资产的可收回金额。 B. 可收回金额的计算过程 公司对深圳斯彩股权投资的公允价值通过深圳新彩股东全部权益价值及公司 持股比例确定。即:

公司对深圳新彩股权投资的公允价值=被投资单位评估值*持股比例 因被投资单位处于亏损状态,且目前被深圳市市场和质量监督管理委员会南山 局列人经营异常名单,而被投资单位又无法提供经管理层批准的未来预测资料,故也难以采用收益法进行评估。本次对被投资单位的股东全部权益的评估采用资产基础

础法。 经资产基础法评估,深圳新彩资产账面值为8,140,58万元,评估值为-12, 181,77万元,减值额为20,322,35万元。减值率为249,64 %;负债账面值为1,946,91 万元,详估值为1,946,91万元、光增端。所有者权益账面值为8,193,67万元,评估值为 -14,128,68万元、减值额为20,322,35万元。减值率为332,11 % 则,资则解派股产全部权益价值-14,128,68万元、公司持股比例为45%,计算得 出对深圳新彩的长期股权投资可收回金额为-6,35791万元。

则: 保州開於稅朱宣和稅金的但一41、1288月元、公司万成10月9日%, 计算得出深圳開終稅长期股稅投資可收回查繳为一6、357、201万元。
年审会计师回复:
针对该事項,我们股行的主要审计程序包括:
1、评价、测试公司投资业务或值相关内部控制的设计和执行的有效性;
2、表取公司被投资单位财务及经营数据并进行分析性程序、了解被投资单位财务及经营状况;
3、评价公司聘请的评估专家的胜任能力、专业素质及客观性;
4、与管理是及外部专家讨论投资业务减值测试过程中所使用的价值类型、评估方法、倍值规则的当当生、以及关键模设、折观率等参数的合理性;
5、在利用外部专家工作的基础上、对该投资可收回金额的测算过程进行复核,以确定采用的关键假设、估值方法据前现来等参数的合理性;
经核查,我们认为、公司长期股权投资减值准备的计提充分、合理,符合《企业会计程则》的相关规定。
四、关于收入与持续经营能力
8、2017年至2018年,你公司实现营业收入6.47亿元,6.04亿元、4.31亿元。归属于上市公司股东的净利润(以下简称"争利润"1.40亿元,2.08亿元。3.07亿元。
(1) 请签合你公司予以收尽,同行业公司情况、主要产品盈利能力、营业利润主要来源,成本和毛利率情况等说明你公司最近两年净利润持续为负的原因,以及拟采取改善经营业绩的应对措施。

采取改善经营业绩的应对措施。
公司回复:
报告期内、公司涉及主要业务:新能源、精细化工、生物降解材料二大类业务。
光代发生有降低温室效应及碳排放等诸多环境和社会效应,也是国家大力鼓励
发展的行业。在国家政策的扶持下、国内光伏行业发展迅速。根期光伏发电发展规 镀、发电成本处付情冷等因素。国家逐步喷腾水行电池标片上两电价。2018年5月 就后、国家新能源补贴退收。目发放进度缓慢。而分地方出现限制光伏发电现象。部 分民企受制于资金和经营压力,先后退出市场。 公司是国内最早开始从事气雾剂生产。销售的企业之一是国家级高新技术企 业、并销有中国银色商标、任品牌和技术上具有统定的优势。公司价等资源产品处于 部分行业的领先地位。随着众多竞争者加入市场、行业竞争日趋激烈。 公司推出了多种生物降解析制品,对环境友好,属于国家鼓励发展的朝阳行 从、行业的看餐,由于降水后是一次水相对增加。品为高,目的公司此类业务订 單偏小、仍处于发展初期,固定成本相对增高产品为高,目的公司此类业务订 甲偏小、仍处于发展初期,固定成本相对增高产品为高。目的公司此类业务订 甲偏小、仍处于发展初期,固定成本相对较高,导致毛利率偏低,未找到细分市场相 同的上市公司作为对比。

同的上市公司作为对比。 公司2019年营业收入、成本、毛利率与2018年对比如下:

		ż	如收入				营业收入		业成本	毛利率	
17	业		(元)	营业成	本(元)	1 毛利率	比上年同	比.	上年同	上年同	期
			()6)				期增减	均	增减	增减	į.
精维	北工	18	33,029,	135,	843,	25.78%	-37.18%	_	5.77%	-1.63	701
行.	- W		004.99	483	3.35	2.0.7070	-37.1070		0.7770	-1.00	70
光伊	发电	2	11,450,	95.720	000.4	2 54.73%	-876%		22%	-4.47	101
行.	7W.		493.79	95,720	, 330.4.	Z D4.7370	-0.7676	1	2270	-4.47	70
新杉	料行	3	6,803,	36.253	170.0	0 150%	21.34%	20	061%	0.609	
	VII/		404.40	,				-	J.D 1 70	0.00	70
公司]2019	年主	:要产品	印同行	业公司	引毛利率对	比情况如	下:		•	
							同行业				

	J2010-F_							业毛利率	对比		
		营业收入	营业成	毛利	保宝龙	三和精	自由	拓日	旷达	太阳	东方
行业	产品系列	(元)	本	垄	科技	化	能	新能	科技	能	日升
		()6)	(元)	ops	(HK0	(HK0	(872	(002	(002	(000)	(300
					1861)	0301)	303)	218)	516)	591)	118)
	环保功能 涂料与辅 料	143,328, 139.39	106, 033, 456.24	26.0 2%	-	29.88		-	-	-	-
精细化 工行业	绿色环保 家居用品	9,783, 053.11	7,115, 069.42	27.2 7%	-	-	30.48 %	-	-	-	-
	汽车环保 节能美容 护理用品	29,917, 812.49	22, 694, 957.69	24.1 4%	29.20 %	-		-	-	-	1
光伏发电行业	光伏发电	211,450, 493.79	95, 720, 998.42	54.7 3%	-	-	-	61.34	55.24 %	63.68	50.20
综上	,公司主	业发展基	本正常	,与li	引行业	相比差	异不力	:。最	丘两年	净利消	l)为负i

原因主要原因如下: ① 从稳键经营和谨慎角度出发,公司依法按照会计准则对公司应收账款,其他 应收款,存货,在建工程,长期股权投资,其他非流动金融资产等进行全面清查和资 产碱值测试后,公司2018,2019分别计提各项资产减值准备和公允价值变动损益合

计23亿元、248亿元。 ② 因整体融资环境和大股东股份冻结等因素影响,公司的融资成本增加,2017 年财务费用293682万,2018年公司财务费用1.28亿元。2019年公司财务费用1.46亿

应量、产品及中国、库供应证取及、产品的总价效应。同时实产7分利用国家优惠以来,寻求国家支持、从各方面简则公司级金流之。同时,加强资金管理、提高资金的周转速度。

(2)加强对锂电上游材料、新能源汽车的能效型储能技术等方面的投资清理,通过转让或被收购的方式回收对外投资的资金、增加公司的流动资金。
(3)紧紧围绕公司在精细化工行业方面的优势,加快老业务环保型升级和持续增长、坚持以客户需求为导向、完善以核心产品带动火联产品和关联服务提高市场自有率。进步提高技术性力,以技术创新。实现公司精细化工板块的产品由工业品领域延伸至民用品领域的转变、确保公司经营目标恢复到2017年水平、营业额的增长带动资金流入量的增长。

(4)在生物基解解材料业务方面,市场容量巨大、公司会继续发挥生物基材料,生物等燃料及制品技术优势,进一步和展一次性餐饮息、膜袋制品等市场价额,同步中物等解地膜的推广应用,扩大市场占有率、增长公司的营业缩及为润。
(5)新能源板块,公司将采取多项技术手段、努力提高光代组件效率。同时公司,被助生物降解地膜的推广应用,扩大市场占有率、增长公司的营业缩及利润。(6)公司持有200多水瓦的光代电站,运营放本低、客户多为电网公司,现金流设稳定。2020年4月,被因形分行口及《关于开展市目中生能服发电补贴项目清单审核有关工作的通知》,正式启动可再生能愈补松清单制。公司目前暂未纳入前已未取得最少的最少,以上条件均能支撑经营业绩的增长。
(2)年程是示,2019年除公司精细化工行业各产品的名称、用途、销售价格、营业收入,成本、毛利率状况,并的明度以

序号	产品系列	产品类别	产品用途	销售平 均价格			
		装饰气雾漆系列	广泛用于装饰、装潢、五金、塑胶、木器、金属、 玻璃等材料的涂料				
1	环保功能涂料及辅	功能气雾漆系 列	适用于金属表面的任何器材、部件,具有强效防腐、防锈功能。	5.66元/			
	料	功能性涂料系列	集除醛、杀虫、抗菌、隔热、防滑、保护、装饰性能为一体化功能性涂料, 广泛适用于家庭、酒店、办公等场地装修装饰。				
		家具/家私护理系 列	护理蜡系列主要用于未质家县,办公用品、家 用电器。皮革座格、皮装板、塑料、大理石板的 前活。上光、除尘去污。使其免受紫外光、大气 臭氧的影响。防止褪色、老化及起数、能有效 防止灰尘色线。可能长地板、家具/家私的使 用寿命。其他主要用于家庭、满店、宾馆、办公 楼等场所的游店、除巷、近廊。	6.0577/			
2	緑色环保 家居用品 健康家居生活 用品系列		世康家居生活 用品系列 帮完全活用品系列 等的实验理,除异味、路鄉污染气体、海新 空气、家但商店养护,清洗空调、清洁家电屏 幕、家具护理; 地面防滑等				
		清洁护理系列	通用于家庭、餐馆、酒店等场所的厨房炊具、 家用电器、玻璃、卫生间等表面的清洗清洁 护理。				
		漆面养护系列	汽车、摩托车表面的去污、上光、保护。				
		内饰养护系列	汽车车厢内饰的去污、上光、保护、空气清 洁。				
	环保节能	底盘养护系列	汽车底盘防锈、隔音、保护。				
3	汽车养护 用品	发动机养护系 列	汽车、摩托车发动机、水箱、刹车系统的清洁、润滑、修复和保护。	8.69元/			
		轮胎养护系列	汽车轮胎清洁、抗老化。				
		季节性养护用 品系列	汽车(夏季)制冷和(冬季)防冻。				

					199133	IE-Evilan)	G EP
产品系列	营业收入	营业成本	毛利額	毛利率	保宝龙科 技 (HK018 61)	三和精 化 (HK0 0301)	自由能 (8723 03)
环保功能涂料与 辅料	143,328, 139.39	106,033, 456.24	37,294, 683.15	26.02%	-	29.88%	
绿色环保家居 用品	9,783,053.11	7,115, 069.42	2,667, 983.69	27.27%	-	-	30.48%
汽车环保节能 美容护理用品	29,917, 812.49	22,694, 957.69	7,222, 854.80	24.14%	29.20%	-	
公司三大类 壬后,精细化		z模式暂时	从自主生产	转变成的	受权代加	工生产	,成本

自主生产有所上升。另外,公司与其他公司在细分产品,细分市场也有所差异。 (3)年报显示,2019年你公司光代发电行业实现收入2.11亿元,占比49.03%。请 说明你公司各光伏电站的产能。产能利用率。电价补贴申报申核情况。营业收入金额 及占比、以及各光伏电站的双赋情况,是否存在抵押或者其他第三人权利,是否存在 涉及有关资产的重大争议、诉讼战时被事项,是否存在查封、冻结等司法措施等,相 关权利限制是否对你公司生产经营产生影响。

		W)	(万度)	(万度)	(%)	人(元)	比	光		截至 公司股份/
:	宁夏石嘴山 市 惠 农 区 20MW 光伏 发电站	20	2492. 21	3092	80.6 0%	19, 823, 035.26	9.3 7%	第六、七 批国补 名录		前彩虹集
2	河北承德围 场县中草药 种 植 结 合 50MW 光伏 发电项目	50	7356.5 9	7489	98.2 3%	62, 019, 256.80	29. 33 %	国补申报审核中		"本》 会通过加 (3) 主体、过行
:	安徽省庐江胜强 县利圩种养殖 基地 20MW 光代 目	20	2174. 58	2030	107. 12%	19, 164, 467.76	9.0 6%	第七批国补名录		度,说明的公司的 截至 本的26.26 有公司股份
4	安徽省庐江县白湖镇梅山村养殖基地 20MW 光伏发电项目	20	2218.5 8	2060	107. 70%	7,516, 106.76	3.5 5%	国补申报审核中	按8.55MW建设 指标申请	并已选任(女士及彩) 陈永 员会的相
Ę	江西新余德 佑太阳能电 力35MW 并 网光伏项目	35	1374. 79	3103	44.3 1%	12, 060, 568.49	5.7 0%	国补申 报审核 中	因2019年7月受 洪灾影响,设备 受损停止发电	共召开了 案、监事会 申请授信
(河南遂平县 嵖岈山镇风 屋山 30MW 光伏发电项 目	30	3380. 13	2925	115. 56%	23, 124, 132.79	10. 94 %	国补申报审核中	分2期建设,其中 一期 20MW 符 合国补申报条件	等共45项 公司 会议及20 董事的议
-	江西省永新县高市乡樟木山 20MW 光伏发电项目	20	1867.3 8	1971	94.7 4%	14, 760, 185.03	6.9 8%	国补申报审核中		推荐及公生、陈实先公司推荐,司第五届
8	湖州晶盛光 伏科技有股 公公司光伏 电项目	10.0	847.91	914	92.7 7%	8,370, 959.35	3.9 6%	已取得	包括金洲分布式发电站入 面流发电站入 立特材料技一期176两级电站, 2010年 2010年	2018年第 事;经公司 公司第五月 提名了1位 由于 日、5月21 2019年年 权投资基: 雷先生、享
ę	兰溪市永晟 新能源有限 公司14.5MW 分布式光伏 发电项目	14.5	1163.9 6	1514	76.8 8%	11, 504, 065.57	5.4 4%	已取得		黄士林先 目前: 女士回函: 序后,其所
1	义乌市永聚 新能源有限 公司6.96MW 公市五光代	6.95	669.07	790	84.6 9%	6,607, 078.93	3.1 2%	巳取得		破产管理 影响彩虹纸

	12	浙江金年 北 展 服 以 分 发 日 1.6MW 份 大 大 長 日 式 元 利 元 代 元 代 元 代 元 代 元 代 元 代 元 代 元 代 元 代	1.6	148.66	1	195	76.2 4%		,468, 688.11	0.6 9%	已取	得		
	13	惠州比亚迪 工业园区 9.48MW分布 式光伏发电 项目	9.48	985.88	1	092	90.2 8%),129, 207.75	4.3 2%	国利田中			
	14	佛山群志光 电有限公司 15.2MW 光 伏发电项目	15.2	1492. 87	1	231	121. 27%		13, 940, 617.97	6.5 9%	第七国利录	批名		
	15	攀枝花学院 2.1MW 太阳 能屋顶光伏 发电站	2.1	198.4 4	2	240	82.6 8%	(796, 058.44	0.3	金项(贴	目		
		合计	256. 5	2649 0.95	00		-		211, 450, 493.79	10 0.0 0%				
Í	公司	各光伏电站	又属 わ	是否	下: 左				是否有	三 本油	及右	是	否	
	序号	项目公司	1	在抵抗或第三人权	押三	抵	押权人		关资产议、诉	的重	大争	存查冻	在封、	备注
	1	宁夏石嘴山市 20MW 光伏发		是		资发	き端末が 対展有限 公司			是		72	5	
	2	河北承德围场 药 种植结合 光伏发电项目				资为	き端末が 対展有限 公司	Į		是		Z	5	
	3	安徽省庐江县 胜利圩种养 20MW光伏发	殖基地	是		融资限公	核国目 利力	有润		否		Ē	5	
	4	安徽省庐江县 梅 山 村 养 第 20MW光伏发	世基片				业银行台 四分行	ì		否		2	5	
	5	江西新余德佑 电力35MW 并 项目					互融资和 可限公司			是		Į.	Ē	因工程纠纷 诉讼,该项 目公司银行 账户被冻结
	6	河南遂平县嵖 凤凰山30MW 电项目				资发	き端末核 対展有限 公司			是		Į.	Ē	因工程纠纷 诉讼,该项 目公司银行 账户被冻结
	7	江西省永新县 樺木山20MW 电项目				资发	き端末的 定展有限 公司	Z I		是		No.	5	
	8	湖州昌盛光伏限公司光伏发				资租	国际/ 賃 (有限公	天		否		72	5	
	9	兰溪市永晟新 限公司145M 式光伏发电项	W分布	i 是			科恩斯 有限公 司			是		2	5	
	10	义乌市永聚新 限公司6.95M 式光伏发电项	W分布			资租	金盛幕 赁有限 公司			否		2	5	
Γ		新昌县兆晟新	能源有	ī		深圳	科恩其	F						

惠州比亚迪工业园区 9.48MW分布式光优 发电项目 广西融资程 赁有限公司 是 是 佛山群志光电有限公司15.2MW 光伏发电 东莞瑞禾拉 资发展有限 公司 是 否

投资发展有限公司、广档融资租赁有限公司、涤训料息期实业有限公司、中国建筑设计咨询有限公司、探训标业对转电气有限公司。河东市生为转电气有限公司之间存在纠纷,并因此导致公司部分银行账户被司法冻结,以上情况对公司的生产经营有一定影响。公司正积极通过各种方法处理。寻求达成和解、尽快消除不利影响。9、2019年你公司审计报告包含与持续经营相关的重大不确定性的事项段,涉及事项为:你公司2018年、2019年连续两年亏损,截止2019年12月31日累计净亏损35、

076.16万元;主要经营资产权利受限,融资能力较弱,且截止财务报告批准报出日你公司出现了借款逾期的情况。这些情况表明存在可能导致对你公司持续经营能力产生重大炭速的重大不确定性。请你公司结合上述情况说明2019年年报仍然按照持续经营假设编制报告期财务报表的原因及该假设的适当性。请审计机构核查并发表明

确意见。公司回复:
2019年仍然按持续经营假设的原因及假设的适当性:首先判断一个公司的持续经营帐户从外方面判定的,虽然2018年业绩亏损,但是并没有资本抵债,公司依然正常经营运转,只是2018年下华年起,公司实际控制人陈永弟先生债务问题,公司在银行的信誉受到影响,银行基本停止了对公司的信贷业务,公司的流动资金减少,当时并未影响公司的正常经营,从公司经营的展间判断,2019特整经营能力没有问题。截止2019年12月31日,公司货币资金048亿元,应收账款407亿元,流动资产债产556亿元,固定资产1399亿元,流动资品50亿元,非流功债的工行元。公司整体的资产负债率约为3962%。处在中低水平,归属于母公司所有者权益6.16亿。公司主营业务基本正常,精细化工业务和光伏发电业务的毛利率2019年最较2018年略有下降,但约分别达2678%。5473%,仍处于较好水平。公司存在的经营风险是暂时性的流动性风险。从公司的资产状况和变现能力方面判断,持续经营假设成立,从公司的经营活动情况判断,产品的竞争力,技术研发能力,公司的领导团队能力别定,公司转破的实力,持续经营假设成立,另外,公司高层团队重健,正在表版从各方面解决目前存在的问题,一方面加大放收账款的回收力度,另一方面标及融资渠道,寻求各方资源支持,融资能力强,偿债能力差都是暂时性,以上方面公司的持续经营假设成立。综上,公司认为按照特级经营假设成由19年财务报表是适当的。 设成立。综上,公司认为按照持续经营假设编制2019年财务报表是适当的。 年审会计师问复:

年明云印则巴瑟: 针对该率项,我们执行的主要审计程序包括: 1.分析公司资产质量、财务指标、获取资产免债表担后影响公司经营的相关信息、以确定公司是否存在影响公司转级受管能力的事项; 2.获取公司提供的与改善持续经营能力相关的措施说明,分析并评价各项应对

措施的可行性; 3. 获取公司对资产负债表曰后12个月的盈利及现金流量预测,评价相关假设是 S、秋珠公中对页,对现代中语: 否合理、经营及财务状况是否改善; 4、检查公司相关情况在财务报表中的列报及披露情况;

4.检查公司相关情况在财务报表中的列报及披露情况; 经核查,我们认为、公司在可预见的将来(即资产负债表日后十二个月內)具备 持续经营能力,但存在重大不确定性、财务报表对重大不确定性及改善措施已作出 充分披露,公司运用持续经营假设编制2019年财务报表是适当的。 五、关于控股股东与实际控制人 10.年报显示,截至年报出具日,你公司控股股东、实际控制人陈永弟及一致行 动人深圳市彩虹创业投资集团有限公司(以下简称"彩虹集团")合计持有公司股 份666,111.638股,占公司的总股本35.38%,其中99.91%被质押,100%被司法冻结, 861.94%被按依疾结。

截至《问询函》回复日,陈永弟先生共持有公司股份494,406,779股,占公司总

月23日函询陈永弟先生及沈少玲女士,其回函原文如下:

"截至2018年月12日、彩虹集团及晚末, 华史收到8份关于公司股份被司法冻结及轮候冻结的《民事裁定书》, 具体情况如下:

序号	案号	裁定法院	申请人	被申请人	保全金額 (元)	冻结股 数(股)	冻结 期限
1	(2018) 粤 5281财保7 号	广东省普宁 市人民法院	钟卓金	深圳市彩虹创业 投资集团有限公 司	59,833, 333	15,033, 500	36个
2	(2018) 粤 5281财保8 号	广东省普宁 市人民法院	钟浩鑫	深圳市彩虹创业 投资集团有限公 司	22,360, 000	5,618, 090	36个
3	(2018) 粤 5281财保9 号	广东省普宁 市人民法院	钟婉玟	深圳市彩虹创业 投资集团有限公 司	28,409, 333	7,138, 023	36个
4	(2018)粤 03 財保135号	广东省深圳 市中级人民 法院	深圳市万 山红投资 有限公司	陈永弟、深圳市 彩虹创业投资集 团有限公司	448,837, 133	112, 773,149	36个
5	(2018)粤 03 財保136号	广东省深圳 市中级人民 法院	深圳市万 山红投资 有限公司	陈永弟、深圳市 彩虹创业投资集 团有限公司	369,224, 560	92,769, 990	36个
6	(2018)粤 03 财保137号	广东省深圳 市中级人民 法院	鲁锦泉	深圳市彩虹创业 投资集团有限公 司	216,533, 727	53,597, 457	36个
7	(2018) 粤 52 財保6号	广东省揭阳 市中级人民 法院	钟俊勇	陈永弟、深圳市 彩虹创业投资集 团有限公司	185,643, 332	42,000, 753	36个
8	(2018) 粤 52 财保7号	广东省揭阳 市中级人民 法院	钟卓金	陈永弟、深圳市 彩虹创业投资集 团有限公司	213,573, 333	48,319, 758	36个 月
		合计			1,544, 414,751	377, 250,720	-

操收到上述《民事裁定书》外,未获知其他与股份被司法冻结及轮候冻结的 接收到上述《民事裁定书》外,未获知其他与股份被司法冻结及轮候冻结的 第一次,因此,所设法律纠纷尚无法确认,也无法获悉股份被司法冻结及轮候冻结的 全部被司法陈结及轮倾赤结,若上述被冻结股份被司法处置,可能导致公司的实际控制权发生变更,公司存在控制权不稳定的风险。 (2)请说明上述股票质押是否存在平仓风险,若触及平仓风险,你公司实际控

制人及一致行动人拟采取的应对措施。

、及一致行动人机采取的应对措施。 公司回复: 被至《问询函》回复日,陈永弟先生累计被质押股份494,007,100股,占其持有 制造《问询函》回复日,陈永弟先生及沈少玲女士合计持有彩虹集团100%股权,目 线集团已进入破产程序并已选任破产管理人。 关于上述股票质押是否存在平仓风险、公司于2020年5月23日函询陈永弟先生

这处联系的理论合存在平位风险。公司于2020年5月23日图明除水第元生 注,其原文如下: 尚不确定上述股票质押是否存在平仓风险,若出现被平仓的风险,本人将 辐管对接,扩充融资渠道"。 将公司结合相关规定、从股东持股比例、董事会成员构成及推荐和提名 决策实际情况。股东之间的一致行动协议或约定、表决权委托等多个维 水弟及其一致行动人能否对你公司实施有效控制。 1616

度: |询函回复日,陈永弟先生共持有公司股份494,406,779股,占公司总股 即即即回复日,除水界先生共得有公司股份494,406,779股。占公司总股 6、除水弟先生及沈沙珍女士共同持有溶组、解闭100%股权、彩红集团共持 1771,704,859股。占公司总股本的9.12%。目前常红集团已进入破产程序 5个管理人。根据陈永弟先生及沈少珍女士的问题称,陈永弟先生、沈少玲 集团未与其他股东签署有一致行动协议或达成一致行动协安排。 朱先生于2018年6月22日群去公司董事、董事长、总经理及董事会各专门委 :职务,辞职后不再在公司任职。自陈永弟先生辞职至问询函回复日,公司 2次股东大会,陈永弟先生及彩虹集团均参与表决,对董事会换届选举议

與届选举议案、年度报告、利润分配预案、年度募集资金使用情况、向银行 1度议案、公司章程及各规章制度修订、担保议案、会计师事务所选聘议案 度以案、公司章程及各规章制度修订、担保议案、会计师事务所选聘议案 (案为进行了竞决。 }别于 2018 年 8 月 27 日、9月14日召开了第四届董事会第三十八次 程年第三次临时股东大会。审议通过了《关于董事会提前换局选举非独立 8、《关于董事会提前换局选举排公营的条件。公司股东彩证明 前董事会提名,公司2018年第三次临时股东大会选举张文先生、濯建峰先 司董事会提名、公司2013年等三次临时股东大会选举张文先生、魏健峰先生为公司第五届董事会非独立董事。经公司股东深圳宝信金融服务有限处公司董事会提名、公司2018年第三次临时报东大会选举杨钦湖先生为公章丰余非独立董事。经公司股东彩虹集团推荐及公司董事会提名、公司之次临时股东大会选举手大会选举王从先生、自己盛长生为公司第五届董争会独立董股东彩虹集团提名,公司2018年第三次临时股东大会选举李长霞女士为值董事会独立董事,在该次董事会换届选举中,彩虹集团推荐了5位董事,独立董事,行使了其股原东积1。

日召开了第五届董事会第二十四次会议、第五届董事会第二十六次会议及 投东大会。审议通过了增补董事相关议案、经公司经济经济出行。通正源股 合价企业信仰会价块提名、公司2019年年级次会 健先生、李化春先生为公司第五届董事会非独立董事、选举刘善荣女士、 。 遊館生生地小司的之茶课。

、, 海鄉先生人分司独立董事。 紅集团已进入破产程序并已选任破产管理人。根据陈永弟先生、沈少玲 :: "根据咨询深圳中级人民法院破产管理人的意见,彩虹集团进入破产程 寺有的股票仍然具有投票权,但是行使投票权的权利在接管彩虹集团的 序后,其所符有的股票切除具有投票权,但全行取投票以的权利住接官参见集团的破产管理人,亲姐属团投票意向为破产管理人根据相关规定行使。陈永弟先生无法影响彩虹集团投票意向。"经公司与律师咨询,虽然彩虹集团已进入破产程序,在彩虹集团破产程序结束前,陈永弟先生,沈少玲女士仍为彩虹集团的股东,基于陈永弟,先生是及达少岭女士自公司的英同控制事实以及两者属于夫妻关系的法律事实,两人仍为公司的空际控制人。 该上,陈永弟先生作为公司第一大股东及实际控制人,其与沈少玲女士共同持续经常组织公司。据状 萨泰 弹性 人 聚聚矿 医对邻氏 计算 所述 计可能 多维尔

有彩虹集团100%股权,陈永弟先生及彩虹集团对公司过往事项均进行了决策,彩虹集团在公司董事会换届选举中推荐了5位董事,提名了1位独立董事,行使了其股东

深圳市兆新能源股份有限公司董事会 二〇二〇年七月二十日

深圳市兆新能源股份有限公司 股票交易异常波动公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或直大遗漏。 一、股票交易异常波动的情况介绍 深圳市北新能源股份有限公司(以下简称"公司")股票(证券简称:*ST北新,

证券代码:002256)于2020年7月16日、7月17日连续两个交易日收盘价格涨幅偏离 值累计超过12%,根据《深圳证券交易所交易规则》的规定,属于股票交易异常波动

的情况。 二、公司关注并核实相关情况说明 针对公司股票交易异常波动情况,公司对有关事项进行了核查,现将有关情况

识明如下: 1,2020年6月23日至2020年7月17日,公司持股5%以上股东深圳市彩虹创业投资集团有限公司(以下简称"彩虹集团")所持有的公司股份共65,009,706股解除轮候冻结,占其持有公司总份总数的37.86%,彩虹集团目前已进入破产程序并已选 上坡》"号理人。 2.公司于2020年7月16日披露了《2020年半年度业绩预告》,预计2020年上半年度归属于上市公司股东的净利润为亏损3,830.25万元-7,600.86万元。本次业绩预告是公司财务部门的初步估算结果,具体财务数据以公司披露的2020年半年度报

3、公司于2020年6月19日披露了《关于公司被纳入失信被执行人的公告》,公司

3、公司丁3020中6月19日夜藤1《大丁公司破别人大巨海牧州行人的公吉》、公司与郑川科康等业中康公司借款合同划纷一案,由于公司没有履行生效法律文书确定的义务,深圳市罗湖区人民法院将公司纳人失信名单。截至目前,公司尚未收到相关法律文书,经公司与罗湖法院核实情况,罗湖法院未向公司送达失信名单决定书等相关法律文书。罗湖法院在未向公司送达失信名单决定书等托法律文书。罗湖法院在未向公司送达失信名单决定书等法律文书且未给予一定宽限期限的情况下,便将公司纳入失信名单的块行措施未遵循相关法律法规的规定。公司正在积极协商妥善的解决办法,尽快向罗湖法院申请撤出失信被执行人名 单,消除负面影响。 4、公司前期披露的信息不存在需要更正、补充的事项。 、公司未发现近期公共传媒报道可能或已经对公司股票交易价格产生较大影

%。公司未及郊近郊公共市郊宋成直引爬城已经对公司成亲父参加特产士教人影响的未公开重大信息。 6.近期公司经营情况及内外部经营环境未发生其他重大变化。 7.公司、实际控制人及其一致行动人不存在应披露而未披露的重大事项,也不

存在处于筹划阶段的重大事项。 8、公司实际控制人及其一致行动人在公司股票交易异常波动期间未买卖公司

公司不存在违反公平信息披露规定的情形。

披露的信息不存在需要更正、补充之处。

9、公司小仔任违反公平信息披露规定的销形。 二、是否存在应披露而未披露信息的晚期 经公司董事会确认,除前述事项外,公司目前没有任何根据《深圳证券交易所股 是在市规则》等有关规定应予以披露而未披露的事项或与该事项有关的筹则,商谈、 意向,协议等、董事会也未获悉公司有根据《深圳证券交易所股票上市规则》等有关 规定应予以披露而未披露的,对公司股票交易价格产生较大影响的信息;公司前期 经验证分别表示。

1 截至目前 陈永弟先生个人直接持有公司股份494 406 779股 占公司总股 本的26.26%,冀叶被贾用股数为494.007,10股,占公司总股 本的26.26%,冀叶被贾用股数为494.007,10股,占公司总股本的26.24%,占其合计持 持有公司股份总数的99.92%;合计被司法冻结股数为494.406,779股,占其合计持 有公司股份总数的100.00%;合计被轮候冻结数为4,023,037,073股,占其合计持有 公司股份总数的813.71%。 陈永弟先生与沈少玲女士(二人为夫妻关系)持有彩虹集团100%股权,彩虹集

团持有公司股份171.704.859股,占公司总股本的9.12%,目前彩虹集团已进入破产 程序并已选任破产管理人。 7. 截至目前,陈永弟先生所持公司股份已全部被司法冻结及轮候冻结,若上述

3、公司指定信息披露媒体为《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《证 3、公司相定信息极频等件//》上项则广对形像、等于时间无对形。 多日根》和目声翻赏讯阅(http://www.cninfo.com.cn),公司所有信息均以在上述 指定媒体刊登的公告为准,敬请广大投资者关注相关公告并注意投资风险。

> 深圳市兆新能源股份有限公司 董事会 二〇二〇年七月二十日