

(上接B021页)

1.4亿元,截至评估基准日已确认收入8,900万元,尚存6,000万元将在未来年度中根据项目建设的进度逐步确认,考虑政府回款期限,该笔收入存在未确认风险。

对于项目运营项目,预期“西金投”将主要负责运营左右市江北污水处理厂及城区管网二期PPP项目并取得特许经营权,根据特许经营协议补充约定的项目收入进行未来预测。

(2)营业成本预测
本次预测按照项目的历史毛利率进行测算,并结合整个行业的趋势及企业自身的规模和规划进行预测。

(3)折现率的确定
与标的资产现金流现值相匹配的折现率为无风险资本成本,采用资本资产定价模型(CAPM)计算确定:

$$R_e = R_f + \beta_e (R_m - R_f) + \alpha$$

其中:R_e—无风险报酬率;
β_e—企业的风险系数;
R_m—市场期望收益率;
α—特定风险调整系数。

①无风险报酬率的确定
无风险报酬率是指投资者投资无风险资产所期望的报酬率,无风险利率通常可以用国债的到期收益率表示,本项目采用评估基准日2025年12月31日剩余期限为十年期以上的中国国债到期收益率作为无风险收益率,取值为1.85%。(保留两位小数),即R_f=1.85%。

②权益系统风险系数(β)的确定
通过同花顺iFinD数据库,查询可比上市公司的无财务杠杆风险系数,并以该无财务杠杆风险系数为基础,并根据“广西金投资产”的资本结构估算出标的资产财务杠杆风险系数,作为此次评估的权益系统风险系数。

③特定行业风险系数的确定
根据同花顺数据库的广西300家上市公司Beta,选择行业数据,进行风险系数的分析比较,测算出无财务杠杆的风险系数(β_u)为0.6047。

④权益系统风险系数β_e系数的确定
预期标的资产适用所得税率为25%,本次选取行业近三年平均资本结构进行测算为62.36%,按照以下公式,将上述确定的参数代入权益系统风险系数计算公式,计算得出评估单位的权益系统风险系数。

计算公式如下:
β_e = β_u × [1 + D/E] × (1 - T) × β_u
β_e = 0.6047 × [1 + 62.36%] × (1 - 25%) × 0.6047 = 0.6129

⑤特定风险调整系数的确定
D/E=调整评估企业的目标资本结构/评估企业各年度借款情况进行变动。
T=被评估企业的所得税税率

其中被评估企业的目标资本结构根据企业各年度借款情况进行变动。
⑥特定行业风险系数β_u的确定
R_m—R_f为市场期望收益率,是指投资者对于整体市场平均风险的股权投资所要求的预期报酬率,即通过无风险利率的风险补偿。

市场投资报酬率以上海证券交易所和深圳证券交易所3000家市值为基础,计算年化收益率平均值,经计算2025年市场投资报酬率为4.82%。
2025年12月31日无风险报酬率取评估基准日剩余期限10年期以上中国国债的到期收益率1.85%,则2025年12月31日市场风险溢价为2.97%。

⑦特定风险调整系数(α)的确定
特定风险调整系数并非系统风险,是由于“西金投”特定的因素而要求的风险回报,与同行业上市公司相比,综合考虑广西金投资产的行业特点,分析确定特定风险调整系数为200%。

⑧确定权益资本成本的确定
根据上述的分析计算,可以得到:
R_e = R_f + β_e × (R_m - R_f) + α
= 4.9309%

综上,长期股权投资评估采用折现法方法,营业收入、营业成本折现率关键参数选择合理,评估折现率金额具有合理性,长期股权投资资产评估计提充分。

二、结合爱姆雷斯近年运营情况,包括但不限于主要客户、产销情况、产能利用率、在手订单,及主要财务数据,说明固定资产减值准备的计提过程,相关参数设置与爱姆雷斯的历史数据是否匹配,未对其在建工程计提减值的原因及合理性,相关减值计提是否充分,并充分

(一)主要客户情况
2025年度爱姆雷斯十大客户名称以及交易金额占比如下:

客户名称	交易金额(万元)
安徽新邦新材料科技有限公司	444.49
安徽新邦新材料科技有限公司	379.21
中国石化上海高桥石油化工有限公司	279.98
安徽二联装备股份有限公司	110.60
合肥康泰医药有限公司	92.99
安庆市格瑞美环保科技有限公司	89.77
安庆市裕丰冶金有限公司	76.07
合肥精创科技有限公司	69.54
合肥达压机械有限公司	64.56
南京市宝润新材料科技有限公司	44.26
合计	1,646.10
当年总收入	2,382.87
新增十大客户交易占比	72.70%

(二)产销情况以及产能利用率
2025年度爱姆雷斯产销情况以及产能利用率如下:

产品类型	对应产品	项目	2025年
履带运输车	履带运输车SW08(油)	设计产能(吨/年)	10,000.00
		实际产能(吨/年)	2,911.81
		产能利用率	29.12%
履带运输车	履带运输车SW08(电)	设计产能(吨/年)	2,234.96
		实际产能	761.15
		产能利用率	33.92%
履带式装载机	履带式装载机T10W0、T10E1履带装载机	设计产能(吨/年)	13,722.00
		实际产能	46,729.8
		产能利用率	479.72%
其他	其他	设计产能(吨/年)	9,793.12
		实际产能	690.92%
		产能利用率	690.92%

(三)在手订单
标的资产经营现状不存在在手订单,但公司每年与客户签订框架合作协议,协议中的处置数量一般由客户预估,根据公司与客户签订的框架合作协议,截止2025年末,尚未完成的签订订单数量204,498.76吨,金额2,462.65万元。

(四)在建工程
2025年度新增客户销售收入合计424.54万元,其中新增客户名称以及交易金额占比如下:

客户名称	交易金额(万元)
中国石化上海高桥石油化工有限公司	279.98
安徽新邦新材料科技有限公司	40.66
安徽力新能源有限公司	28.89
安徽新邦新材料科技有限公司	11.89
安徽新邦新材料科技有限公司	9.69
安徽(宣城)汽车安全系统有限公司	9.08
安徽天纳机械有限公司	8.61
安徽天纳机械有限公司	7.76
安徽省绿源科技有限公司	6.83
安徽亿高机电有限公司	6.82
合计	411.12
当年新增客户总收入	424.54
新增十大客户交易占比	96.84%

(五)主要财务数据
近年爱姆雷斯主要财务数据如下:

科目	2024年12月31日/2024年度	2025年12月31日/2025年度
资产总额	12,163.28	12,163.96
负债总额	10,079.80	11,422.24
所有者权益	2,083.49	641.29
营业收入	1,796.62	2,382.87
营业成本	2,107.28	2,136.13
营业利润	-2,041.10	-742.90
净利润	-2,404.38	-1,261.97

注:2025年度营业利润、净利润未考虑资产减值准备。
根据上述财务数据,爱姆雷斯2025年度仍处于亏损状态中,但营业收入较2024年度有所增加,毛利率亦有所提升。

(六)长期资产可回收金额的确定过程
1.减值测试过程
根据长期资产减值测试过程,判断与爱姆雷斯实际经营相关的长期资产组如下:

序号	资产类别	账面净值
1	固定资产	9,761.68
2	在建工程	274.06
3	无形资产—土地使用权	603.01
4	长期待摊费用	614.60
	合计	10,830.04

2.减值测试方法
根据《企业会计准则第8号—资产减值》规定,“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两者之间较高者确定。”

根据《企业会计准则应用指南—资产减值》第八节:“资产的可公允价值减去处置费用后的净额,应当根据公平交易中类似资产的销售协议价格或可直接获得的处置费用确定,不存在销售协议且存在活跃市场的,应当根据该资产的当前市场价格减去处置费用后的净额确定。资产的可公允价值减去处置费用后的净额,应当以可获取的最佳信息为基础,估计资产的公允价值减去处置费用后的净额,该净额可以参考类似资产的可观察交易价格或情况进行估计。”

根据上述减值测试过程,本次评估正常生产经营相关的长期资产存在持续使用用途,难以单独处置,因此评估过程中,不存在对于长期资产组的销售协议以及资产与组内其他资产,行业内无类似资产组的情况,故无法采用市场法进行公允价值的估算。

2025年1月6日,财政部、国家税务总局、金融监管总局、中国证监会联合发布了《关于严格执行企业会计准则 切实加强企业2025年度财务报告质量的通知》(财〔2025〕128号),通知明确确定在长期资产组(如股权投资)中,固定资产、使用权资产、长期股权投资等”进行减值测试时,“估计可收回金额时通常不应使用重置成本法”,故未采用重置成本法进行公允价值的估算。

本次评估可采取现金流法测算其公允价值,结合本次评估目的和评估对象,正常经营的长期资产组的配置应具有合理性,基本不存在减值迹象,但未考虑现金流未来发生变动或变更用途的可能。对于资产组进行有效配置或变更用途的前提下,委估资产组公允价值与重置成本法测算的可收回金额,和资产组在现有管理经营模式下现金流折现值均可产生的现金流现值不会有较大差异,即采用收益法评估资产组公允价值与预计现金流法估值基本一致,因此通过分析,采用收益法评估的资产组公允价值减去处置费用后的净额一般会低于资产组预计未来现金流量的现值进行估算。

综上,本次对于长期资产组可回收金额采用预计未来现金流量的现值进行估算。
根据上述减值测试过程,本次评估正常生产经营相关的长期资产组,其账面价值与可回收金额不存在减值迹象,故本次评估中资产组的销售协议以及资产与组内其他资产,行业内无类似资产组的情况,故无法采用市场法进行公允价值的估算。

(1)关于现金流口径
本次评估未来现金流量采用的现金流口径为税前自由现金流量,计算公式为:
自由现金流量=EBITDA-资本性支出-净营运资金变动
EBITDA=营业收入-折旧-摊销-营业税金及附加-销售费用-管理费用-研发费用-折旧摊销
D/E为负债总额/所有者权益

其中:R_e—无风险利率;
β_e—权益系统风险调整系数;
R_m—市场期望收益率;
α—特定风险调整系数。
WACC=通过迭代方式转换为税前WACC。

(2)折现率
按照收益法评估与折现率一致的原则,本次折现率选取(所得税)税前加权平均资本成本(WACC),计算公式为:
折现率=WACC

$$WACC = \left(\frac{1}{1+D/E} \right) \times R_c - \left(\frac{1}{1+E/D} \right) \times (1-T) \times R_d$$

其中:R_c为股东权益折现率;
D/E为债务资本化比例;
R_e为股东权益资本成本;
R_d为债务资本成本;
其中权益资本成本采用资本资产定价模型(CAPM)计算确定:

$$R_e = R_f + \beta_e (R_m - R_f) + \alpha$$

其中:R_f—无风险利率;
β_e—权益系统风险调整系数;
R_m—市场期望收益率;
α—特定风险调整系数。
WACC=通过迭代方式转换为税前WACC。

(3)关于长期资产
●本次评估减值测试对象爱姆雷斯申报的与处置业务相关的长期资产组,其核心资产为固定资产设备类资产,经过减值测试,未发现减值迹象,故本次评估按照100%为可收回金额,预期自2026年1月1日至2036年12月31日,并不考虑经营期间持续投入的资产重置成本。

●(4)预计未来现金流量的折现率
●本次使用的预计未来现金流量折现率计算公式为:
$$WACC = \left(\frac{1}{1+D/E} \right) \times R_c - \left(\frac{1}{1+E/D} \right) \times (1-T) \times R_d$$

●(5)折现率
●P—资产组的预计未来现金流量的现值;
●A1—一次收益现值折现率,折现率=折现现金流量;
●A—一次收益稳定期前息税前自由现金流量;
●n—人员折现年限;
●n—收益变动期折现年限。

4.具体测试过程及关键参数取值
单位:万元

资产类别	2025年末专业评估人人数	变动情况
生产人员	13	49
销售人员	46	9
财务人员	9	11
行政人员	5	4
技术人员	37	29
合计	100	102

注:新能源事业部人员下转主要系为华能集团提供服务的人员随着项目结束而减少所致。
新能源事业部人员内部结构调整主要系其结构拓展工商、电力、风电等业务板块,为新能源事业部拓展,配置增设新能源业务经理、电气师等专业人员,随着内部人员结构调整,销售人员、管理人员在现人数增加,员工技术、设备维护等基础福利和福利水平提升,导致薪酬增加,薪酬增幅同比增加,该部分支出系薪酬拓展的必要支出,为公司业务增长及业务拓展。
此外,管理费用中职工薪酬同比增长65.02%,除新能源事业部人员增加因素外,公司2025年在岗中层管理人员185人,其薪酬总额300万元,薪酬新引进的高级管理人员薪酬后2025年度管理费用薪酬总额84,321.15万元,相比2024年度的94,408.07万元有所下降。

综上,公司2025年度管理费用、管理费用中职工薪酬增加主要系人员内部结构调整,新引进中高层管理人员以及

公司组织结构及人员优化过程中出现的薪酬波动所致,薪酬的变动具有合理性,与公司人员变动、经营变动情况相符。

同时,关于薪酬预测,根据2025年年报及季报报告,公司报告期内收到的交易性金融资产相关金额1,593万元,公司期末及期末未支付薪酬金额,截至2025年末为793万元外,均未支付。同时,公司期末支付薪酬为62.05%,报告期公司利息费用为71,283.02万元。此外,公司期末支付薪酬合计为 12,282.92万元,主要用于各类奖金及福利相关。

请公司:(1)对比同行业可比公司薪酬支付率情况,并结合公司薪酬结构、货币资金、现金流状况及未来债务偿付安排,说明公司是否有流动性风险,相关债务偿付是否会影响上市公司正常生产经营,以及公司拟采取的风险应对措施; (2)逐期列明产品的管理期、账龄、资产减值、购买金额、期限、预期年化收益率、实际回收金额、赎回日期,实际年化收益率,说明在每个季度末未赎回的原因,说明赎回的资金去向,是否存在季末赎回后短期内再次申购的情况,如是,请说明赎回的资金去向及必要性。

三、结合同行业可比公司资产减值准备情况,并结合公司减值准备、货币资金、现金流状况及未来债务偿付安排,说明公司是否有流动性风险,相关债务偿付是否会影响上市公司正常生产经营,以及公司拟采取的风险应对措施; (2)逐期列明产品的管理期、账龄、资产减值、购买金额、期限、预期年化收益率、实际回收金额、赎回日期,实际年化收益率,说明在每个季度末未赎回的原因,说明赎回的资金去向,是否存在季末赎回后短期内再次申购的情况,如是,请说明赎回的资金去向及必要性。

三、结合同行业可比公司资产减值准备情况,并结合公司减值准备、货币资金、现金流状况及未来债务偿付安排,说明公司是否有流动性风险,相关债务偿付是否会影响上市公司正常生产经营,以及公司拟采取的风险应对措施; (2)逐期列明产品的管理期、账龄、资产减值、购买金额、期限、预期年化收益率、实际回收金额、赎回日期,实际年化收益率,说明在每个季度末未赎回的原因,说明赎回的资金去向,是否存在季末赎回后短期内再次申购的情况,如是,请说明赎回的资金去向及必要性。

三、结合同行业可比公司资产减值准备情况,并结合公司减值准备、货币资金、现金流状况及未来债务偿付安排,说明公司是否有流动性风险,相关债务偿付是否会影响上市公司正常生产经营,以及公司拟采取的风险应对措施; (2)逐期列明产品的管理期、账龄、资产减值、购买金额、期限、预期年化收益率、实际回收金额、赎回日期,实际年化收益率,说明在每个季度末未赎回的原因,说明赎回的资金去向,是否存在季末赎回后短期内再次申购的情况,如是,请说明赎回的资金去向及必要性。

三、结合同行业可比公司资产减值准备情况,并结合公司减值准备、货币资金、现金流状况及未来债务偿付安排,说明公司是否有流动性风险,相关债务偿付是否会影响上市公司正常生产经营,以及公司拟采取的风险应对措施; (2)逐期列明产品的管理期、账龄、资产减值、购买金额、期限、预期年化收益率、实际回收金额、赎回日期,实际年化收益率,说明在每个季度末未赎回的原因,说明赎回的资金去向,是否存在季末赎回后短期内再次申购的情况,如是,请说明赎回的资金去向及必要性。

三、结合同行业可比公司资产减值准备情况,并结合公司减值准备、货币资金、现金流状况及未来债务偿付安排,说明公司是否有流动性风险,相关债务偿付是否会影响上市公司正常生产经营,以及公司拟采取的风险应对措施; (2)逐期列明产品的管理期、账龄、资产减值、购买金额、期限、预期年化收益率、实际回收金额、赎回日期,实际年化收益率,说明在每个季度末未赎回的原因,说明赎回的资金去向,是否存在季末赎回后短期内再次申购的情况,如是,请说明赎回的资金去向及必要性。

三、结合同行业可比公司资产减值准备情况,并结合公司减值准备、货币资金、现金流状况及未来债务偿付安排,说明公司是否有流动性风险,相关债务偿付是否会影响上市公司正常生产经营,以及公司拟采取的风险应对措施; (2)逐期列明产品的管理期、账龄、资产减值、购买金额、期限、预期年化收益率、实际回收金额、赎回日期,实际年化收益率,说明在每个季度末未赎回的原因,说明赎回的资金去向,是否存在季末赎回后短期内再次申购的情况,如是,请说明赎回的资金去向及必要性。

三、结合同行业可比公司资产减值准备情况,并结合公司减值准备、货币资金、现金流状况及未来债务偿付安排,说明公司是否有流动性风险,相关债务偿付是否会影响上市公司正常生产经营,以及公司拟采取的风险应对措施; (2)逐期列明产品的管理期、账龄、资产减值、购买金额、期限、预期年化收益率、实际回收金额、赎回日期,实际年化收益率,说明在每个季度末未赎回的原因,说明赎回的资金去向,是否存在季末赎回后短期内再次申购的情况,如是,请说明赎回的资金去向及必要性。

三、结合同行业可比公司资产减值准备情况,并结合公司减值准备、货币资金、现金流状况及未来债务偿付安排,说明公司是否有流动性风险,相关债务偿付是否会影响上市公司正常生产经营,以及公司拟采取的风险应对措施; (2)逐期列明产品的管理期、账龄、资产减值、购买金额、期限、预期年化收益率、实际回收金额、赎回日期,实际年化收益率,说明在每个季度末未赎回的原因,说明赎回的资金去向,是否存在季末赎回后短期内再次申购的情况,如是,请说明赎回的资金去向及必要性。

三、结合同行业可比公司资产减值准备情况,并结合公司减值准备、货币资金、现金流状况及未来债务偿付安排,说明公司是否有流动性风险,相关债务偿付是否会影响上市公司正常生产经营,以及公司拟采取的风险应对措施; (2)逐期列明产品的管理期、账龄、资产减值、购买金额、期限、预期年化收益率、实际回收金额、赎回日期,实际年化收益率,说明在每个季度末未赎回的原因,说明赎回的资金去向,是否存在季末赎回后短期内再次申购的情况,如是,请说明赎回的资金去向及必要性。

三、结合同行业可比公司资产减值准备情况,并结合公司减值准备、货币资金、现金流状况及未来债务偿付安排,说明公司是否有流动性风险,相关债务偿付是否会影响上市公司正常生产经营,以及公司拟采取的风险应对措施; (2)逐期列明产品的管理期、账龄、资产减值、购买金额、期限、预期年化收益率、实际回收金额、赎回日期,实际年化收益率,说明在每个季度末未赎回的原因,说明赎回的资金去向,是否存在季末赎回后短期内再次申购的情况,如是,请说明赎回的资金去向及必要性。

三、结合同行业可比公司资产减值准备情况,并结合公司减值准备、货币资金、现金流状况及未来债务偿付安排,说明公司是否有流动性风险,相关债务偿付是否会影响上市公司正常生产经营,以及公司拟采取的风险应对措施; (2)逐期列明产品的管理期、账龄、资产减值、购买金额、期限、预期年化收益率、实际回收金额、赎回日期,实际年化收益率,说明在每个季度末未赎回的原因,说明赎回的资金去向,是否存在季末赎回后短期内再次申购的情况,如是,请说明赎回的资金去向及必要性。

三、结合同行业可比公司资产减值准备情况,并结合公司减值准备、货币资金、现金流状况及未来债务偿付安排,说明公司是否有流动性风险,相关债务偿付是否会影响上市公司正常生产经营,以及公司拟采取的风险应对措施; (2)逐期列明产品的管理期、账龄、资产减值、购买金额、期限、预期年化收益率、实际回收金额、赎回日期,实际年化收益率,说明在每个季度末未赎回的原因,说明赎回的资金去向,是否存在季末赎回后短期内再次申购的情况,如是,请说明赎回的资金去向及必要性。

三、结合同行业可比公司资产减值准备情况,并结合公司减值准备、货币资金、现金流状况及未来债务偿付安排,说明公司是否有流动性风险,相关债务偿付是否会影响上市公司正常生产经营,以及公司拟采取的风险应对措施; (2)逐期列明产品的管理期、账龄、资产减值、购买金额、期限、预期年化收益率、实际回收金额、赎回日期,实际年化收益率,说明在每个季度末未赎回的原因,说明赎回的资金去向,是否存在季末赎回后短期内再次申购的情况,如是,请说明赎回的资金去向及必要性。

三、结合同行业可比公司资产减值准备情况,并结合公司减值准备、货币资金、现金流状况及未来债务偿付安排,说明公司是否有流动性风险,相关债务偿付是否会影响上市公司正常生产经营,以及公司拟采取的风险应对措施; (2)逐期列明产品的管理期、账龄、资产减值、购买金额、期限、预期年化收益率、实际回收金额、赎回日期,实际年化收益率,说明在每个季度末未赎回的原因,说明赎回的资金去向,是否存在季末赎回后短期内再次申购的情况,如是,请说明赎回的资金去向及必要性。

三、结合同行业可比公司资产减值准备情况,并结合公司减值准备、货币资金、现金流状况及未来债务偿付安排,说明公司是否有流动性风险,相关债务偿付是否会影响上市公司正常生产经营,以及公司拟采取的风险应对措施; (2)逐期列明产品的管理期、账龄、资产减值、购买金额、期限、预期年化收益率、实际回收金额、赎回日期,实际年化收益率,说明在每个季度末未赎回的原因,说明赎回的资金去向,是否存在季末赎回后短期内再次申购的情况,如是,请说明赎回的资金去向及必要性。

三、结合同行业可比公司资产减值准备情况,并结合公司减值准备、货币资金、现金流状况及未来债务偿付安排,说明公司是否有流动性风险,相关债务偿付是否会影响上市公司正常生产经营,以及公司拟采取的风险应对措施; (2)逐期列明产品的管理期、账龄、资产减值、购买金额、期限、预期年化收益率、实际回收金额、赎回日期,实际年化收益率,说明在每个季度末未赎回的原因,说明赎回的资金去向,是否存在季末赎回后短期内再次申购的情况,如是,请说明赎回的资金去向及必要性。

三、结合同行业可比公司资产减值准备情况,并结合公司减值准备、货币资金、现金流状况及未来债务偿付安排,说明公司是否有流动性风险,相关债务偿付是否会影响上市公司正常生产经营,以及公司拟采取的风险应对措施; (2)逐期列明产品的管理期、账龄、资产减值、购买金额、期限、预期年化收益率、实际回收金额、赎回日期,实际年化收益率,说明在每个季度末未赎回的原因,说明赎回的资金去向,是否存在季末赎回后短期内再次申购的情况,如是,请说明赎回的资金去向及必要性。

三、结合同行业可比公司资产减值准备情况,并结合公司减值准备、货币资金、现金流状况及未来债务偿付安排,说明公司是否有流动性风险,相关债务偿付是否会影响上市公司正常生产经营,以及公司拟采取的风险应对措施; (2)逐期列明产品的管理期、账龄、资产减值、购买金额、期限、预期年化收益率、实际回收金额、赎回日期,实际年化收益率,说明在每个季度末未赎回的原因,说明赎回的资金去向,是否存在季末赎回后短期内再次申购的情况,如是,请说明赎回的资金去向及必要性。

三、结合同行业可比公司资产减值准备情况,并结合公司减值准备、货币资金、现金流状况及未来债务偿付安排,说明公司是否有流动性风险,相关债务偿付是否会影响上市公司正常生产经营,以及公司拟采取的风险应对措施; (2)逐期列明产品的管理期、账龄、资产减值、购买金额、期限、预期年化收益率、实际回收金额、赎回日期,实际年化收益率,说明在每个季度末未赎回的原因,说明赎回的资金去向,是否存在季末赎回后短期内再次申购的情况,如是,请说明赎回的资金去向及必要性。

三、结合同行业可比公司资产减值准备情况,并结合公司减值准备、货币资金、现金流状况及未来债务偿付安排,说明公司是否有流动性风险,相关债务偿付是否会影响上市公司正常生产经营,以及公司拟采取的风险应对措施; (2)逐期列明产品的管理期、账龄、资产减值、购买金额、期限、预期年化收益率、实际回收金额、赎回日期,实际年化收益率,说明在每个季度末未赎回的原因,说明赎回的资金去向,是否存在季末赎回后短期内再次申购的情况,如是,请说明赎回的资金去向及必要性。

三、结合同行业可比公司资产减值准备情况,并结合公司减值准备、货币资金、现金流状况及未来债务偿付安排,说明公司是否有流动性风险,相关债务偿付是否会影响上市公司正常生产经营,以及公司拟采取的风险应对措施; (2)逐期列明产品的管理期、账龄、资产减值、购买金额、期限、预期年化收益率、实际回收金额、赎回日期,实际年化收益率,说明在每个季度末未赎回的原因,说明赎回的资金去向,是否存在季末赎回后短期内再次申购的情况,如是,请说明赎回的资金去向及必要性。

三、结合同行业可比公司资产减值准备情况,并结合公司减值准备、货币资金、现金流状况及未来债务偿付安排,说明公司是否有流动性风险,相关债务偿付是否会影响上市公司正常生产经营,以及公司拟采取的风险应对措施; (2)逐期列明产品的管理期、账龄、资产减值、购买金额、期限、预期年化收益率、实际回收金额、赎回日期,实际年化收益率,说明在每个季度末未赎回的原因,说明赎回的资金去向,是否存在季末赎回后短期内再次申购的情况,如是,请说明赎回的资金去向及必要性。

三、结合同行业可比公司资产减值准备情况,并结合公司减值准备、货币资金、现金流状况及未来债务偿付安排,说明公司是否有流动性风险,相关债务偿付是否会影响上市公司正常生产经营,以及公司拟采取的风险应对措施; (2)逐期列明产品的管理期、账龄、资产减值、购买金额、期限、预期年化收益率、实际回收金额、赎回日期,实际年化收益率,说明在每个季度末未赎回的原因,说明赎回的资金去向,是否存在季末赎回后短期内再次申购的情况,如是,请说明赎回的资金去向及必要性。

三、结合同行业可比公司资产减值准备情况,并结合公司减值准备、货币资金、现金流状况及未来债务偿付安排,说明公司是否有流动性风险,相关债务偿付是否会影响上市公司正常生产经营,以及公司拟采取的风险应对措施; (2)逐期列明产品的管理期、账龄、资产减值、购买金额、期限、预期年化收益率、实际回收金额、赎回日期,实际年化收益率,说明在每个季度末未赎回的原因,说明赎回的资金去向,是否存在季末赎回后短期内再次申购的情况,如是,请说明赎回的资金去向及必要性。

三、结合同行业可比公司资产减值准备情况,并结合公司减值准备、货币资金、现金流状况及未来债务偿付安排,说明公司是否有流动性风险,相关债务偿付是否会影响上市公司正常生产经营,以及公司拟采取的风险应对措施; (2)逐期列明产品的管理期、账龄、资产减值、购买金额、期限、预期年化收益率、实际回收金额、赎回日期,实际年化收益率,说明在每个季度末未赎回的原因,说明赎回的资金去向,是否存在季末赎回后短期内再次申购的情况,如是,请说明赎回的资金去向及必要性。

三、结合同行业可比公司资产减值准备情况,并结合公司减值准备、货币资金、现金流状况及未来债务偿付安排,说明公司是否有流动性风险,相关债务偿付是否会影响上市公司正常生产经营,以及公司拟采取的风险应对措施; (2)逐期列明产品的管理期、账龄、资产减值、购买金额、期限、预期年化收益率、实际回收金额、赎回日期,实际年化收益率,说明在每个季度末未赎回的原因,说明赎回的资金去向,是否存在季末赎回后短期内再次申购的情况,如是,请说明赎回的资金去向及必要性。

三、结合同行业可比公司资产减值准备情况,并结合公司减值准备、货币资金、现金流状况及未来债务偿付安排,说明公司是否有流动性风险,相关债务偿付是否会影响上市公司正常生产经营,以及公司拟采取的风险应对措施; (2)逐期列明产品的管理期、账龄、资产减值、购买金额、期限、预期年化收益率、实际回收金额、赎回日期,实际年化收益率,说明在每个季度末未赎回的原因,说明赎回的资金去向,是否存在季末赎回后短期内再次申购的情况,如是,请说明赎回的资金去向及必要性。

三、结合同行业可比公司资产减值准备情况,并结合公司减值准备、货币资金、现金流状况及未来债务偿付安排,说明公司是否有流动性风险,相关债务偿付是否会影响上市公司正常生产经营,以及公司拟采取的风险应对措施; (2)逐期列明产品的管理期、账龄、资产减值、购买金额、期限、预期年化收益率、实际回收金额、赎回日期,实际年化收益率,说明在每个季度末未赎回的原因,说明赎回的资金去向,是否存在季末赎回后短期内再次申购的情况,如是,请说明赎回的资金去向及必要性。

三、结合同行业可比公司资产减值准备情况,并结合公司减值准备、货币资金、现金流状况及未来债务偿付安排,说明公司是否有流动性风险,相关债务偿付是否会影响上市公司正常生产经营,以及公司拟采取的风险应对措施; (2)逐期列明产品的管理期、账龄、资产减值、购买金额、期限、预期年化收益率、实际回收金额、赎回日期,实际年化收益率,说明在每个季度末未赎回的原因,说明赎回的资金去向,是否存在季末赎回后短期内再次申购的情况,如是,请说明赎回的资金去向及必要性。

三、结合同行业可比公司资产减值准备情况,并结合公司减值准备、货币资金、现金流状况及未来债务偿付安排,说明公司是否有流动性风险,相关债务偿付是否会影响上市公司正常生产经营,以及公司拟采取的风险应对措施; (2)逐期列明产品的管理期、账龄、资产减值、购买金额、期限、预期年化收益率、实际回收金额、赎回日期,实际年化收益率,说明在每个季度末未赎回的原因,说明赎回的资金去向,是否存在季末赎回后短期内再次申购的情况,如是,请说明赎回的资金去向及必要性。

三、结合同行业可比公司资产减值准备情况,并结合公司减值准备、货币资金、现金流状况及未来债务偿付安排,说明公司是否有流动性风险,相关债务偿付是否会影响上市公司正常生产经营,以及公司拟采取的风险应对措施; (2)逐期列明产品的管理期、账龄、资产减值、购买金额、期限、预期年化收益率、实际回收金额、赎回日期,实际年化收益率,说明在每个季度末未赎回的原因,说明赎回的资金去向,是否存在季末赎回后短期内再次申购的情况,如是,请说明赎回的资金去向及必要性。

三、结合同行业可比公司资产减值准备情况,并结合公司减值准备、货币资金、现金流状况及未来债务偿付安排,说明公司是否有流动性风险,相关债务偿付是否会影响上市公司正常生产经营,以及公司拟采取的风险应对措施; (2)逐期列明产品的管理期、账龄、资产减值、购买金额、期限、预期年化收益率、实际回收金额、赎回日期,实际年化收益率,说明在每个季度末未赎回的原因,说明赎回的资金去向,是否存在季末赎回后短期内再次申购的情况,如是,请说明赎回的资金去向及必要性。

三、结合同行业可比公司资产减值准备情况,并结合公司减值准备、货币资金、现金流状况及未来债务偿付安排,说明公司是否有流动性风险,相关债务偿付是否会影响上市公司正常生产经营,以及公司拟采取的风险应对措施; (2)逐期列明产品的管理期、账龄、资产减值、购买金额、期限、预期年化收益率、实际回收金额、赎回日期,实际年化收益率,说明在每个季度末未赎回的原因,说明赎回的资金去向,是否存在季末赎回后短期内再次申购的情况,如是,请说明赎回的资金去向及必要性。