

上海先惠自动化技术股份有限公司 关于上海证券交易所《关于上海先惠自动化技术股份有限公司2022年年度报告的会后审核问询函》的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

上海先惠自动化技术股份有限公司(以下简称“公司”或“先惠技术”)于近日收到上海证券交易所下发的《关于上海先惠自动化技术股份有限公司2022年年度报告的会后审核问询函》(上证上问办[2023]101号,以下简称“问询函”),公司对问询函高度重视,并立即组织相关人员有关问题逐项落实,现就问询函有关问题回复如下:

一、业绩承诺和资产减值
1.关于业绩承诺的实际情况,公司于2022年度现金收购福建恒新能源集团有限公司(以下简称“福建东恒”),年报显示,福建东恒2022年实现营业收入82,610.79万元,同比下降8.63%,实现净利润8,940.06万元,同比下降36.95%,主营业务毛利率20.8%,同比下降7个百分点。公司2022年计提资产减值损失和信用减值损失合计4,480.99万元。同时,福建东恒2022年承诺净利润和扣非净利润不低于1.5亿元,实际实现1.56亿元,承诺完成率100%,请结合上述业绩承诺完成情况,说明业绩承诺未达标的原因,并分析业绩承诺未达标对公司业绩的影响。

2.关于资产减值的实际情况,公司于2022年度计提资产减值损失4,480.99万元,其中:计提存货跌价准备1,158.12万元,计提应收账款坏账准备1,158.12万元,计提其他应收款坏账准备1,158.12万元,计提固定资产减值准备1,158.12万元,计提无形资产减值准备1,158.12万元,计提长期股权投资减值准备1,158.12万元,计提其他非流动资产减值准备1,158.12万元。请结合上述资产减值计提情况,说明资产减值计提是否充分,并分析资产减值计提对公司业绩的影响。

3.关于毛利率下降的原因,公司于2022年度毛利率下降8.63%,请结合上述毛利率下降情况,说明毛利率下降的原因,并分析毛利率下降对公司业绩的影响。

4.关于应收账款坏账准备计提比例,公司于2022年度应收账款坏账准备计提比例有所提高,请结合上述应收账款坏账准备计提比例提高情况,说明应收账款坏账准备计提比例提高的原因,并分析应收账款坏账准备计提比例提高对公司业绩的影响。

5.关于存货跌价准备计提比例,公司于2022年度存货跌价准备计提比例有所提高,请结合上述存货跌价准备计提比例提高情况,说明存货跌价准备计提比例提高的原因,并分析存货跌价准备计提比例提高对公司业绩的影响。

6.关于其他应收款坏账准备计提比例,公司于2022年度其他应收款坏账准备计提比例有所提高,请结合上述其他应收款坏账准备计提比例提高情况,说明其他应收款坏账准备计提比例提高的原因,并分析其他应收款坏账准备计提比例提高对公司业绩的影响。

7.关于固定资产减值准备计提比例,公司于2022年度固定资产减值准备计提比例有所提高,请结合上述固定资产减值准备计提比例提高情况,说明固定资产减值准备计提比例提高的原因,并分析固定资产减值准备计提比例提高对公司业绩的影响。

8.关于无形资产减值准备计提比例,公司于2022年度无形资产减值准备计提比例有所提高,请结合上述无形资产减值准备计提比例提高情况,说明无形资产减值准备计提比例提高的原因,并分析无形资产减值准备计提比例提高对公司业绩的影响。

9.关于长期股权投资减值准备计提比例,公司于2022年度长期股权投资减值准备计提比例有所提高,请结合上述长期股权投资减值准备计提比例提高情况,说明长期股权投资减值准备计提比例提高的原因,并分析长期股权投资减值准备计提比例提高对公司业绩的影响。

10.关于其他非流动资产减值准备计提比例,公司于2022年度其他非流动资产减值准备计提比例有所提高,请结合上述其他非流动资产减值准备计提比例提高情况,说明其他非流动资产减值准备计提比例提高的原因,并分析其他非流动资产减值准备计提比例提高对公司业绩的影响。

11.关于投资收益,公司于2022年度投资收益有所增加,请结合上述投资收益增加情况,说明投资收益增加的原因,并分析投资收益增加对公司业绩的影响。

12.关于营业外收入,公司于2022年度营业外收入有所增加,请结合上述营业外收入增加情况,说明营业外收入增加的原因,并分析营业外收入增加对公司业绩的影响。

13.关于营业外支出,公司于2022年度营业外支出有所增加,请结合上述营业外支出增加情况,说明营业外支出增加的原因,并分析营业外支出增加对公司业绩的影响。

14.关于所得税费用,公司于2022年度所得税费用有所增加,请结合上述所得税费用增加情况,说明所得税费用增加的原因,并分析所得税费用增加对公司业绩的影响。

15.关于净利润,公司于2022年度净利润有所增加,请结合上述净利润增加情况,说明净利润增加的原因,并分析净利润增加对公司业绩的影响。

16.关于经营活动产生的现金流量净额,公司于2022年度经营活动产生的现金流量净额有所增加,请结合上述经营活动产生的现金流量净额增加情况,说明经营活动产生的现金流量净额增加的原因,并分析经营活动产生的现金流量净额增加对公司业绩的影响。

17.关于投资活动产生的现金流量净额,公司于2022年度投资活动产生的现金流量净额有所增加,请结合上述投资活动产生的现金流量净额增加情况,说明投资活动产生的现金流量净额增加的原因,并分析投资活动产生的现金流量净额增加对公司业绩的影响。

18.关于筹资活动产生的现金流量净额,公司于2022年度筹资活动产生的现金流量净额有所增加,请结合上述筹资活动产生的现金流量净额增加情况,说明筹资活动产生的现金流量净额增加的原因,并分析筹资活动产生的现金流量净额增加对公司业绩的影响。

19.关于每股收益,公司于2022年度每股收益有所增加,请结合上述每股收益增加情况,说明每股收益增加的原因,并分析每股收益增加对公司业绩的影响。

20.关于净资产收益率,公司于2022年度净资产收益率有所增加,请结合上述净资产收益率增加情况,说明净资产收益率增加的原因,并分析净资产收益率增加对公司业绩的影响。

21.关于总资产周转率,公司于2022年度总资产周转率有所增加,请结合上述总资产周转率增加情况,说明总资产周转率增加的原因,并分析总资产周转率增加对公司业绩的影响。

22.关于应收账款周转率,公司于2022年度应收账款周转率有所增加,请结合上述应收账款周转率增加情况,说明应收账款周转率增加的原因,并分析应收账款周转率增加对公司业绩的影响。

23.关于存货周转率,公司于2022年度存货周转率有所增加,请结合上述存货周转率增加情况,说明存货周转率增加的原因,并分析存货周转率增加对公司业绩的影响。

24.关于固定资产周转率,公司于2022年度固定资产周转率有所增加,请结合上述固定资产周转率增加情况,说明固定资产周转率增加的原因,并分析固定资产周转率增加对公司业绩的影响。

25.关于无形资产周转率,公司于2022年度无形资产周转率有所增加,请结合上述无形资产周转率增加情况,说明无形资产周转率增加的原因,并分析无形资产周转率增加对公司业绩的影响。

26.关于长期股权投资周转率,公司于2022年度长期股权投资周转率有所增加,请结合上述长期股权投资周转率增加情况,说明长期股权投资周转率增加的原因,并分析长期股权投资周转率增加对公司业绩的影响。

27.关于其他非流动资产周转率,公司于2022年度其他非流动资产周转率有所增加,请结合上述其他非流动资产周转率增加情况,说明其他非流动资产周转率增加的原因,并分析其他非流动资产周转率增加对公司业绩的影响。

28.关于总资产收益率,公司于2022年度总资产收益率有所增加,请结合上述总资产收益率增加情况,说明总资产收益率增加的原因,并分析总资产收益率增加对公司业绩的影响。

29.关于净资产收益率,公司于2022年度净资产收益率有所增加,请结合上述净资产收益率增加情况,说明净资产收益率增加的原因,并分析净资产收益率增加对公司业绩的影响。

30.关于总资产周转率,公司于2022年度总资产周转率有所增加,请结合上述总资产周转率增加情况,说明总资产周转率增加的原因,并分析总资产周转率增加对公司业绩的影响。

31.关于应收账款周转率,公司于2022年度应收账款周转率有所增加,请结合上述应收账款周转率增加情况,说明应收账款周转率增加的原因,并分析应收账款周转率增加对公司业绩的影响。

32.关于存货周转率,公司于2022年度存货周转率有所增加,请结合上述存货周转率增加情况,说明存货周转率增加的原因,并分析存货周转率增加对公司业绩的影响。

33.关于固定资产周转率,公司于2022年度固定资产周转率有所增加,请结合上述固定资产周转率增加情况,说明固定资产周转率增加的原因,并分析固定资产周转率增加对公司业绩的影响。

34.关于无形资产周转率,公司于2022年度无形资产周转率有所增加,请结合上述无形资产周转率增加情况,说明无形资产周转率增加的原因,并分析无形资产周转率增加对公司业绩的影响。

35.关于长期股权投资周转率,公司于2022年度长期股权投资周转率有所增加,请结合上述长期股权投资周转率增加情况,说明长期股权投资周转率增加的原因,并分析长期股权投资周转率增加对公司业绩的影响。

36.关于其他非流动资产周转率,公司于2022年度其他非流动资产周转率有所增加,请结合上述其他非流动资产周转率增加情况,说明其他非流动资产周转率增加的原因,并分析其他非流动资产周转率增加对公司业绩的影响。

项目	2022年12月31日	2021年12月31日
应收账款组合		
应收账款	1,158.12	1,158.12
坏账准备	1,158.12	1,158.12
计提比例	100.00%	100.00%
应收账款组合1		
1-1年以内	2,790.43	2,790.43
1-2年	116.32	116.32
1-3年	154.94	154.94
1-4年	9.94	9.94
1-5年以上	2,801.34	2,801.34
应收账款组合2		
1-2年	-	-
2-3年	-	-
3年以上	61.30	61.30
合计	72,853.02	72,853.02

福建东恒2022年期末2021年期末应收账款账龄以1年以内的应收账款为主,2022年期末应收账款坏账准备计提比例较2021年期末应收账款坏账准备计提比例提高,主要系先惠技术于2022年3月11日召开第二届董事会第三十二次会议,第二届监事会二十五次会议,审议通过了《关于会计估计变更的议案》,将宁德时代应收账款由应收账款2级账龄合并至2级账龄合并风险较低的小应收客户账龄组合1,福建东恒自2022年7月纳入公司合并财务报表后,适用本公司的会计估计变更,因此2022年期末应收账款坏账准备计提比例较2021年期末应收账款坏账准备计提比例提高。

2022年度营业收入的增长使得2022年期末应收账款余额有所增加,主要系福建东恒2022年度营业收入的增长使得2022年期末应收账款余额的增加。

注:周转速率按应收账款账面余额计算。
2022年度,2021年度福建东恒应收账款周转率,周转速数波动较小,因此2022年期末应收账款余额的增加未影响销售订单,营业收入增长所致。

类别	2020年	2021年	2022年
薪酬1	9.36	11.36	13.83
薪酬2	4.70	5.60	5.48
薪酬3	8.03	10.63	11.48
薪酬4	4.27	4.33	5.02
薪酬5	-	-	10.00

从历史数据来看,1、薪酬2、薪酬3的历史销售单价有一定幅度的下降,薪酬2由于系新产品,售价呈现下降趋势,结合被评估单位的订单及订单量,以及各产品的销售单价的发展趋势,判断薪酬1、薪酬2及薪酬3的售价增长率预测逐年减小,对薪酬2及薪酬3的售价不作增长。各产品销售单价预测如下:

序号	薪酬类别	2020年	2021年	2025年	2026年	2027年
1	薪酬1	14.16	14.72	15.16	15.47	15.82
2	薪酬2	6.07	6.25	6.38	6.44	6.50
3	薪酬3	4.96	4.96	4.96	4.96	4.96
4	薪酬4	4.27	4.27	4.27	4.27	4.27
5	薪酬5	-	-	-	-	-

对于设备及加工类产品,测算差异化产品,无法得到测数量及单价,此处根据企业的历史收入及实际生产情况进行预测,其他收入具有不确定性,不予预测。

营业收入预测如下表:

序号	产品类别	2020年	2021年	2025年	2026年	2027年
1	薪酬1	28,666.56	41,418.12	42,940.48	46,363.07	49,029.27
2	薪酬2	966.63	963.84	1,031.51	1,051.24	1,093.60
3	薪酬3	35,733.40	59,701.62	63,375.45	65,432.31	69,223.98
4	薪酬4	40,760.40	41,992.47	44,772.18	45,744.18	48,484.94
5	薪酬5	9,689.26	19,818.51	20,977.77	24,773.31	28,250.65
6	设备及加工类产品	10,266.00	10,266.00	10,266.00	10,266.00	10,266.00
合计		135,999.84	174,688.57	222,949.39	236,340.91	253,317.44

注:2024年、2025年收入增长率较大的原因:1、宜宾产线的启用;2、新建罗源二期的启用。

2、营业成本的预测
近3年历史主营业务成本如下:

序号	产品类别	2020年	2021年	2022年
1	薪酬1	5,816.34	9,537.86	9,173.96
2	薪酬2	582.31	1,887.81	4,336.64
3	薪酬3	6,826.48	19,481.21	23,224.91
4	薪酬4	2,263.33	22,568.33	24,072.99
5	薪酬5	-	-	6,019.05
6	设备及加工类产品	10,034.19	10,034.92	12,020.59
7	其他	618.88	996.96	488.56
合计		29,141.52	64,284.83	108,433.99

被评估单位成本为材料成本、人工成本、折旧摊销及其他成本,历史年度的成本单价及各产品成本单价如下:

序号	产品类别	2020年	2021年	2022年
1	薪酬1	8.23	10.42	11.57
2	薪酬2	12.10%	8.23%	14.19%
3	薪酬3	5.65	22.96%	4.90
4	薪酬4	23.30%	22.96%	15.76%
5	薪酬5	6.08	7.36	8.77
6	薪酬6	31.90%	30.70%	23.30%
7	薪酬7	246.55	279.75	267.91
8	薪酬8	44.22%	35.41%	29.69%
9	薪酬9	-	-	42.62
10	薪酬10	-	-	120.59
11	薪酬11	10,034.19	10,034.92	12,020.59
12	其他	618.88	996.96	488.56
13	其他	618.88	996.96	488.56
14	其他	42,888.88	51,228.22	61,618.61
15	其他	29,676.26	28,939.39	23,731.76

根据上表可知,2020年-2022年福建东恒综合毛利率呈下降趋势,由29.67%下降至23.71%,考虑福建东恒2022年度计提资产减值损失及信用减值损失,剔除资产减值损失、信用减值损失2的毛利率率下降,薪酬2及加工类产品的毛利率率持平,各产品的毛利率及成本预测如下表:

序号	产品类别	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年
1	薪酬1	33,566.39	36,163.41	38,586.46	40,768.71	42,651.81
2	薪酬2	13.19%	12.69%	12.19%	11.69%	11.19%
3	薪酬3	7,845.05	8,047.78	8,555.55	8,909.09	9,314.43
4	薪酬4	16,338.31	16,338.31	16,338.31	16,338.31	16,338.31
5	薪酬5	42,825.75	45,994.34	49,029.27	51,530.61	53,741.75
6	薪酬6	23,117.23	22,968.51	22,768.51	22,568.51	22,368.51
7	薪酬7	20,977.77	20,977.77	20,977.77	20,977.77	20,977.77
8	薪酬8	29,696.96	28,939.39	28,181.82	27,424.25	26,666.67
9	薪酬9	8,193.30	16,079.59	25,348.69	30,367.05	35,480.76
10	薪酬10	12,676.12	12,676.12	12,676.12	12,676.12	12,676.12
11	薪酬11	7,851.36	7,851.36	7,851.36	7,851.36	7,851.36
12	薪酬12	23,528.22	23,528.22	23,528.22	23,528.22	23,528.22
13	薪酬13	122,303.19	137,020.80	146,020.68	156,211.36	168,613.63
14	薪酬14	21,649.26				