(上接D26版)

请公司:(1)结合毛利、期间费用、资产减值等方面,列示并量化分析导致公司2024年巨额亏损的 具体原因,并对比同行业公司说明近年持续亏损的合理性,是否影响公司持续经营能力并进行相应风 险提示;(2)结合行业发展情况及整体竞争格局、原材料等采购成本、主要产品的价格变动、下游客户 订单需求变化等情况,量化分析公司铝制结构件产品、轮毂、汽车空调毛利率下滑的原因及合理性,是否与行业趋势、可比公司情况存在差异,若存在差异,请说明原因;(3)结合境内外主要业务模式,产品 结构、成本构成、经营环境及境内外主要客户的构成情况,补充说明境内外业务经营的差异情况,境内 外销售毛利率变动趋势大幅度相背离的原因及合理性。

(一)结合毛利、期间费用、资产减值等方面,列示并量化分析导致公司2024年巨额亏损的具体原 因,并对比同行业公司说明近年持续亏损的合理性,是否影响公司持续经营能力并进行相应风险提示 1、结合毛利、期间费用、资产减值等方面,列示并量化分析导致公司2024年巨额亏损的具体原因

2023-2024年度公司主营业务毛利情况如下:

| 中世:万元 | | |
|---------------------------------------|---|------------|
| 项目 | 2024年度 | 2023年度 |
| 主营业务收入 | 406,883.14 | 455,879.27 |
| 主营业务成本 | 420,487.19 | 427,366.76 |
| 毛利 | -13,604.04 | 28,512.51 |
| 毛利率 | -3.34% | 6.25% |
| A A A A A A A A A A A A A A A A A A A | and the supplementation of the state of the | |

注:2023年数据为根据会计政策变更追溯调整后的数据 2024年公司主营业务毛利由上年度28,512.51万元下降到本年度-13,604.04万元,主营业务毛利

率由上年度6.25%下降到本年度-3.34%,主要系: 德国子公司BTAH 持续受俄乌冲突持续、德国汽车销量不及预期的影响,叠加不断上涨的原材 料、劳动力以及能源成本,导致BTAH订单减少、收入降低、成本增加。同时由于渤海国际和BTAH财务报表编制基础变更为非持续经营假设基础,从而计提Schlote子公司生产能力补偿、客户潜在赔偿等 共计29,003.11万元计人主营业务成本,进一步降低了公司主营业务的毛利。若剔除德国子公司财务 报表编制基础由持续经营假设基础变更为非持续经营假设基础而进行相关调整后,毛利及毛利率变 动如下:

| 早位: 万元 | | |
|---------------|------------|------------|
| 项目 | 2024年度 | 2023年度 |
| 主营业务收入 | 404,694.72 | 455,879.27 |
| 主营业务成本 | 391,484.08 | 427,366.76 |
| 毛利 | 13,210.64 | 28,512.51 |
| 毛利率 | 3.26% | 6.25% |

注:2023年数据为根据会计政策变更追溯调整后的数据

由上表,剔除德国子公司改按非持续经营假设基础的调整后,渤海汽车主营业务毛利率为3.26%, 较上年下降2.99%。主要为境内子公司泰安启程由于产品主要出口美国售后市场,受中美贸易摩擦、市场需求低迷以及主要客户WPR重组的影响,导致订单减少,收入下降。同时主要原材料铝价上涨、 且泰安启程为应对行业困境,集中力量开发新客户和新产品,由于新产品工艺复杂,一次成型合格率 较低,导致主营业务成本增加,降低了公司主营业务的毛利。

2023-2024年度公司期间费用变动情况如下:

| 甲位: 万元 | | | |
|--------|-----------|-----------|-----------|
| 项目 | 2024年度 | 2023年度 | 变动金额 |
| 销售费用 | 8,359.22 | 7,620.71 | 738.50 |
| 管理费用 | 35,225.79 | 22,133.87 | 13,091.92 |
| 财务费用 | 8,228.20 | 4,617.33 | 3,610.87 |
| 研发费用 | 9,134.26 | 9,228.92 | -94.66 |
| 合计 | 60,947.46 | 43,600.83 | 17,346.64 |

由上表。2024年度期间费用60.947.46万元、较上年同期43.600.83万元增加17.346.64万元、主要 系管理费用和财务费用增加导致,原因如下:

①公司根据实际生产经营需要对子公司人员进行调整与精简,致使2024年发生辞退补偿费用5, 310.80万元(按照2024年平均汇率7.706575测算),同时由于德国子公司BTAH财务报表编制基础变 更为非持续经营假设基础而根据德国相关法律规定调整的员工补偿金9,629.37万元(按照2024年平 均汇率7.706575测算)上述事项导致管理费用较上年度增加较多

②公司受汇率波动、境外借款利率上涨以及公司银行借款增加影响,导致财务费用较上年度增

(3)资产减值方面

2023-2024年度公司减值计提情况如下:

单位:万元

| 项目 | 2024年度 | 2023年度 | 变动金额 |
|--|------------|-----------|------------|
| 信用减值损失(损失以"- "号填列) | -704.26 | -604.85 | -99.41 |
| 资产减值损失(损失以"- "号填列) | -53,461.87 | -6,383.53 | -47,078.34 |
| 合计 | -54,166.13 | -6,988.38 | -47,177.75 |
| 2021年八司位田达林祖长校 1 左京永江校 1 次字54位担任 18450校 4 2 第五十二位园 | | | |

2024年公司信用减值损失较上年度变动较小,资产减值损失增加较多主要系由于德国子公司 BTAH财务报表编制基础变更为非持续经营假设基础而计提资产减值45,063.30万元,主要如下: ①BTAH 依据安永评估出具对 BTAH"非可持续经营假设下的审计报告所涉及其基于中国企业会

计准则下合并口径内部资产清算价值资产评估报告",对存货、长期股权投资、其他权益工具投资、投 资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等资产,按照清算价值与账面价值孰低计提资产减值损失

②非持续经营假设基础下,BTAH使用权资产预计不会带来收益,以清算价值0为基础,在2024年 12月31日时点保留2025年1-3月的折旧金额,计提资产使用权资产减值损失3,760.63万元。

③2018年渤海汽车收购BTAH产生固定资产和无形资产评估增值,截至2024年12月31日,将其 按照清算价值为0.全部计提资产减值损失2.001.34万元。

(4)公司2024年巨额亏损的主要原因

| Z 1-J 2024 | TENDUSTI': | |
|--------------------------|-----------------|----------------|
| 公司 | 项目 | 2024年净利润金額(万元) |
| | 经营亏损 | -36,689.30 |
| Calculation of A Company | 因报表编制基础变更计提资产减值 | -45,063.30 |
| 德国子公司 | 因报表编制基础变更负债调整 | -39,511.68 |
| | 小计 | -121,264.28 |
| 境内子公司 | 经营亏损 | -4,800.60 |
| | 合计 | -126,064.88 |

由上表可知,公司2024年巨额亏损主要是德国子公司导致,其亏损额占比达96.19%。德国子公 司巨额亏损一方面是受俄乌冲突持续、德国汽车销量不及预期、原材料、劳动力和能源价格及供应链 成本上涨等多重因素影响,导致订单和营业收入下降,亏损额不断扩大,2024年德国子公司经营亏损 36,689.30万元。另一方面由于德国子公司申请破产导致财务报表编制基础变更为非持续经营假设基 础而调整的资产减值45,063.30万元、客户潜在赔偿及员工造散费等39,511.68万元,共计84,574.98万 元,进一步加剧了公司的亏损。

2、对比同行业公司说明近年持续亏损的合理性,是否影响公司持续经营能力并进行相应风险提

2023-2024年,公司与同行业可比公司归母净利润对比如下:

| 单位:万万 | 单位:万元 | | | | |
|---------------------|---|-------------|-------------|------------|--|
| 公司 | 主营业务 | 2024年度归母净利润 | 2023年度归母净利润 | 归母净利润变化 | |
| 金 鴻 順 [603922] | 汽车车身和底盘冲压零部件 及其相关模具的开发、生产与 销售。 | -1,153.50 | 614.03 | -1,767.53 | |
| 万 丰 奥 威 [002085] | 汽车金属部件轻量化业务及 专业通用飞机制造业务 | 65,331.35 | 72,700.12 | -7,368.77 | |
| 金 麒 麟 [603586] | 研发、制造、销售、维修:摩擦材料、制动产品、垫片、传感器、传感线、滤清器、机床设备、模具、汽车等部件、汽车养护品及所需原材料、零配件等 | 9,217.01 | 13,320.82 | -4,103.81 | |
| 凌云股份 [600480] | 汽车零部件生产及销售业务、 塑料管道系统生产及销售业 务。 | 65,543.24 | 63,163.04 | 2,380.20 | |
| 渤海汽车[600960] | 活塞及组件、轻量化汽车零部件、汽车轮毂、汽车空调、减振器、油箱等多个产品的设计、 开发、制造及销售等 | -41,798.06 | -19,880.64 | -21,917.42 | |

基础变更为非持续经营假设基础而进行相关调整后的数据; 注2:同行业可比公司数据来源公开披露的2024年度报告;

注3:公司所属汽车零部件制造业,该行业上市公司众多,但细分领域均有不同,故查询主营业务 较为相近的公司列示。

注1:为保证数据的可比性,上述公司数据为剔除德国子公司财务报表编制基础由持续经营假设

由上表,凌云股份2023-2024年度归母净利润呈上涨趋势,主要系其产品结构调整,高附加值产 品销售占比增加。而公司与金湾顺 万丰奥威 金酮瓣等同行业可比公司2023-2024年度19日净利润 呈现下降趋势,主要系由于商用车终端市场换车需求动力不足,商用车市场表现仍相对疲弱。2024年 度,商用车产销分别完成380.5万辆和387.3万辆,同比分别下降5.8%和3.9%。此外,俄乌战争、中美 贸易摩擦、世界经济环境疲软都对公司所在行业产生较大影响。

渤海国际和BTAH的资产、业务等均在境外,与渤海汽车国内的业务、财务相独立,渤海汽车国内 的活塞业务、轻量化业务、轮毂等业务发展时间较长、生产经营独立、业务体系完整、具备独立完整的 生产经营和销售体系、包括设备、厂房等固定资产和专利等无形资产、多年来积累了自身优势的客户 群体和销售渠道,渤海汽车国内业务尤其是活塞业务目前已具备较强的行业地位,若扣除渤海国际和 BTAH的收入,渤海汽车境内活塞业务、经量化业务、轮毂等业务2023年和2024年实现的营业收入分

别为27.34亿元和27.76亿元,经营活动现金流入分别为23.02亿元和24.05亿元,具有良好的持续经营 能力,本次BTAH申请破产不影响渤海汽车的持续经营。

渤海国际和BTAH在2023年和2024年均处于亏损状态,2023年度渤海国际合并亏损占渤海汽车 亏损比例为88.73%,2024年渤海国际合并亏损占渤海汽车亏损比例为96.19%。BTAH申请破产有利 于减少损失、减轻负担,从而有利于公司长期经营和整体良性发展,从上述角度,BTAH破产将提高上 市公司整体资产质量,降低经营风险,从而增强持续经营能力

2025年6月17日,渤海汽车披露了《发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预 案》,根据预案渤海汽车拟通过发行股份及支付现金的方式购买海纳川持有的北汽模塑51%股权、廊 坊宏道拓 51%股权 智胜科技 100%股权 菱尼线束 50%股权 同时拟向不超过 35 名(全)符合条件的 特定对象发行股份募集配套资金,本次交易实施后,预计渤海汽车的资产总额、净资产、营业收入和净 利润规模将较大幅度提高,财务状况将得到优化,将有利于增强渤海汽车的持续经营能力和盈利能

(二)结合行业发展情况及整体竞争格局、原材料等采购成本、主要产品的价格变动、下游客户订 单需求变化等情况,量化分析公司铝制结构件产品、轮毂,汽车空调毛利率下滑的原因及合理性,是否与行业趋势、可比公司情况存在差异,若存在差异,请说明原因 1、行业发展情况

公司所处行业属于汽车零部件制造业,与汽车行业的发展紧密相关。

(1)商用车市场情况 2024年 由于投资减弱加之当前运价依然偏低 终端市场拖车需求动力不足 商用车市场惠和相

对疲弱。2024年,商用车产销分别完成380.5万辆和387.3万辆,同比分别下降5.8%和3.9%。 (2)乘用车市场情况

2024年上半年,乘用车市场表现欠佳,下半年在政策利好下乘用车市场产销发力回升,终端市场 表现更为突出,有效拉动汽车行业整体增长。2024年,乘用车产销分别完成2,747.7万辆和2,756.3万 辆,同比分别增长5.2%和5.8%。

(3)新能源车市场情况 2024年,在政策利好、供给丰富、价格降低和基础设施持续改善等多重因素共同作用下,新能源 汽车持续增长,产销量突破1,000万辆。2024年,新能源汽车产销分别完成1,288.8万辆和1,286.6万

辆,同比分别增长34.4%和35.5%。 2025年,我国经济工作将坚持稳中求进工作总基调,实施更加积极有效的宏观政策,有利于进一 步坚定发展信心,激活市场活力,推动经济持续回升向好。国家发改委和财政部1月8日发布了《关于 2025年加力扩围实施大规模设备更新和消费品以旧换新政策的通知》,相信随着系列政策出台落地, 政策组合效应不断释放,将会进一步释放汽车市场潜力。预计2025年,汽车市场将继续呈现稳中向 好发展态势,汽车产销将继续保持增长

2024年德国新车注册量为281.73万辆,同比下降1%,欧洲汽车产业整体面临的挑战不断上升。 2024年以来,包括德国大众等多家汽车行业龙头企业纷纷陷入裁员闭厂的危机,德国汽车行业低迷、 能源价格高企、供应链稳定性下降以及不断上升的地缘政治风险等因素造成了德国汽车产业的困境。

2、整体竞争格局 (1)铝制结构件产品产业竞争格局

铝制结构件压铸行业是充分竞争的行业。当前全球汽车高压铸铝零部件行业格局较为分散,主 要系高压铸铝零部件品类繁多,目前我国铝制结构件压铸行业的集中度较低,大型压铸企业占比仅为 10%左右,国内汽车压铸件生产规模较大的企业主要有两类,一类是汽车领域企业的配套企业,隶属 于整车行业的集团子公司;另一类是独立的汽车铝制结构件压铸件生产企业,专门从事汽车铝制结构 件压铸件的生产和销售。

目前国内大部分铝合金汽车压铸件企业的价格竞争激烈,2024年铝价波动对汽车铝制结构件行业产生显著影响,汽车铝制结构件行业应临系统性盈利压力。

公司的轮毂市场主要为AM市场(售后服务市场),轮毂AM市场门槛较低,参与企业众多,竞争格 局分散,行业集中度较低,目前我国企业凭借成本优势抢占全球AM市场大部分的市场份额。

(3)汽车空调产业竞争格局 汽车空调属于汽车热管理行业,在汽车热管理行业中内生产企业数量众多,总体集中程度较低, 市场份额较为分散,竞争比较激烈,但以合资车企和主流自主车企为主的中高端市场相对比较集中。 公司目前主要为北京奔驰 北京现代配套汽车交调等产品。近年来 国内企业通过性价比优势快速响 应主机厂需求,供应链本地化程度更高,政策驱动下的技术转型更为迅速,尤其是汽车电气化升级带 动热管理领域零部件迎来增量市场。

公司铝制结构件、轮毂等产品主要原材料为铝锭,占成本比例较高,铝锭价格波动对公司产品毛 利率影响较大,2023-2024年度长江有色金属网各月度铝锭价格波动如下:



由上图,2024年度主要原材料铝锭均价较2023年度有所增加,导致公司铝制结构件、轮毂等产品 单位成本增加, 毛利率降低。

4、主要产品价格变动

3、原材料采购成本

| 项目 | 单位 | 2024年销售单价 | 2023年销售单价 |
|-----------|-----|-----------|-----------|
| 铝制结构件(境内) | 元/吨 | 38,883.07 | 38,992.45 |
| 铝制结构件(境外) | 元/吨 | 70,953.70 | 74,426.19 |
| 轮毂 | 元/只 | 496.55 | 611.78 |
| 汽车空调 | 元/套 | 1,031.26 | 889.20 |

车空调价格较上年度有所增加。

5、下游客户订单需求变化 单位:万元

| 2024年订单金额 | 2023年订单金额 | 变动金额 |
|------------|-------------------------|--|
| 204,108.15 | 227,354.00 | -23,245.85 |
| 25,425.03 | 32,032.98 | -6,607.95 |
| 10,606.53 | 11,948.44 | -1,341.91 |
| | 204,108.15 25,425.03 | 204,108.15 227,354.00 25,425.03 32,032.98 |

6、与同行业可比公司进行对比

| 公司 | 2024年度主营业务毛利率 | 2023年度主营业务毛利率 | 毛利率变动 |
|--------------|---------------|---------------|--------|
| 金鸿順[603922] | 5.19% | 5.22% | -0.03% |
| 万丰奥威[002085] | 16.53% | 20.33% | -3.80% |
| 金麒麟[603586] | 19.76% | 24.57% | -4.81% |
| 凌云股份[600480] | 17.61% | 16.34% | 1.26% |
| 渤海汽车[600960] | 3.26% | 6.25% | -2.99% |

注:为保持数据可比性,上表剔除德国子公司改按非持续经营假设基础会计处理的调整影响 由上表。凌云股份由于高附加值产品销售占比增加。导致其毛利率较上年度上涨。公司与金鸿 顺、万丰奥威、金麒麟等同行业可比公司毛利率变动均呈现下降趋势,公司经营情况变动符合行业趋

综上所述,汽车空调产品毛利率较上年度略微下降,铝制结构件和轮毂产品主要受德国汽车行业 不景气以及中美贸易摩擦等影响,订单下降,产品价格下降,同时叠加不断上涨的原材料成本,导致产 品毛利率较上年度下滑。与同行 公司約劫一致 不存在重大差异 (三)结合境内外主要业务模式、产品结构、成本构成、经营环境及境内外主要客户的构成情况,补

充说明境内外业务经营的差异情况,境内外销售毛利率变动趋势大幅度相背离的原因及合理性

| 1、現內介門目的业分快式 | | |
|--|--|--|
| 业务环节 | 境内销售 | 境外销售 |
| 采购模式 | 公司采购的原材料主要包括铝锭、液态铝及镁、镍、硅、铜等,主要采取以产定购的模式,以集中采购的方式,分批成一次性向供应商进行采购,境内外采购模式,无差异。 | |
| 生产模式 | 公司主要采取以销定产的生产模式,根据客户订单需求,结合产品的库存情况,制定生产计划下达给各生产单位,境内外生产模式无差异。 | |
| 公司主要采用直销模式向主机厂及整车厂提供配套产品,通过竞标方式获得 关车型配套项目后,经过技术设计、模具开发、产品试制和客户样件认可等排 通过后,公司与客户建立长期合阵关系,正式进入批量供货阶段,境内外销售 式无差异。 | | 开发、产品试制和客户样件认可等批准 正式进入批量供货阶段,境内外销售模 |

公司主要产品在境内外均有销售,2024年具体构成如下表所示:

| 项目 | 境内包 | 消售 | 境外销 | 售 |
|-------|------------|---------|------------|---------|
| 坝日 | 金額 | 占比 | 金額 | 占比 |
| 活塞类产品 | 159,600.85 | 72.30% | 21,220.24 | 11.40% |
| 铝制结构件 | 46,740.61 | 21.18% | 146,235.09 | 78.55% |
| 轮毂 | 3,476.34 | 1.58% | 18,709.59 | 10.05% |
| 汽车空调 | 10,900.42 | 4.94% | | |
| 合计 | 220,718.22 | 100.00% | 186,164.92 | 100.00% |

公司境外销售的活塞类产品、轮毂类产品均为境内公司生产,其成本构成与境内销售的同类产品 不存在重大差异。汽车空调仅在境内销售。公司生产条件差异较大的主要是铝制结构件类产品,其 一部分由境内子公司滨州轻量化生产销售,另一部分由德国子公司BTAH生产销售,区分境内外生产

的铝制结构件成本构成如下:

| 项目 | 境外生产 | 境内生产 | | |
|------|--------|--------|--|--|
| 直接材料 | 65.51% | 64.56% | | |
| 直接人工 | 17.14% | 6.78% | | |
| 制造费用 | 17.35% | 28.66% | | |

注:为保持数据可比性,上表剔除德国子公司改按非持续经营假设基础会计处理的调整影响 由上表,境内、外生产的铝制结构件产品成本结构中直接材料占比差异较小,差异主要集中在直 接人工和制造费用。由于德国汽车行业环境下行,人工费不断上涨,导致直接人工占比较高,进而降 低了制造费用的占比

4、经营环境方面

经营环境详见本反馈问询回复二之(二)之"1、行业发展情况"和"2、整体竞争格局" 5、境内外主要客户的构成情况

(1)境内销售主要客户情况:

| 平區:万九 | | |
|-------|-----------|--------|
| 公司名称 | 2024年销售金额 | 境内收入占比 |
| 客户1 | 41,457.41 | 18.78% |
| 客户2 | 20,228.10 | 9.16% |
| 客户3 | 8,233.88 | 3.73% |
| 客户4 | 7,852.44 | 3.56% |
| 客户5 | 6,889.75 | 3.12% |
| 合计 | 84,661.58 | 38.36% |

(2)境外销售主要客户情况:

| 平世:万元 | | |
|-------|------------|--------|
| 公司名称 | 2024年销售金额 | 境外收人占比 |
| 客户6 | 66,104.69 | 35.51% |
| 客户7 | 42,050.90 | 22.59% |
| 客户8 | 12,891.47 | 6.92% |
| 客户9 | 7,083.93 | 3.81% |
| 客户10 | 6,149.08 | 3.30% |
| 合计 | 134,280.07 | 72.13% |

注:为保护商业秘密,客户名称改为代称披露。

6、境内外业务经营的差异情况 境内外业务经营的差异情况主要是受境内外市场环境影响,境内虽然商用车市场不及预期,但乘 用车以及新能源市场稳步提升,同时国家出台了一系列政策,将会进一步释放汽车市场潜力。而境外 汽车产业整体面临的挑战不断上升,根据公开信息显示,2024年以来包括德国大众等多家汽车行业龙 头企业纷纷陷入裁员闭厂的危机,产业增长乏力、能源价格高企、供应链稳定性下降以及不断上升的 地缘政治风险等因素造成了德国汽车产业的困境。

7、境内外销售毛利率变动趋势大幅度相背离的原因及合理性

公司境内外销售因经营环境不同,销售毛利率存在一定的差异,即使同类的产品在境内外销售毛 利率也存在一定的差异,2023-2024年,公司境内外毛利变动情况如下: (1) 境内销售分产品收入占比, 毛利率变动情况加下,

| (1/26) 1016/7 600/7 600/7 20/16/0001 . | | | | | | |
|--|---------|--------|---------|--------|--|--|
| 项目 | 202 | 4年 | 2023年 | | | |
| 坝日 | 收入占比(%) | 毛利率(%) | 收入占比(%) | 毛利率(%) | | |
| 活塞类产品 | 72.30 | 15.67 | 77.59 | 13.15 | | |
| 铝制结构件 | 21.18 | 8.54 | 14.43 | 1.51 | | |
| 轮毂 | 1.58 | -26.21 | 1.57 | 1.80 | | |
| 汽车空调 | 4 94 | 9.46 | 6.41 | 10.11 | | |

如上表所示,公司境内以活塞类产品和铝制结构件为主,其收入之和占比达90%以上,是境内销 售综合毛利率主要贡献产品,两类产品毛利率较上年度分别增加2.52%和7.03%,对境内销售毛利率

轮毂产品由于子公司泰安启程为应对行业困境,集中力量开发新客户和新产品,由于新产品工艺 复杂,一次成型合格率较低,导致毛利率下滑较大,但由于其销售规模占比较小,对境内销售毛利变动

汽车空调产品毛利率变动较小,且收入占比较低,对境内销售毛利变动影响较小。

| (-)-SULFINITION FIRST CONTINUES IN | | | | | | | |
|------------------------------------|---------|--------|---------|--------|--|--|--|
| 项目 | 2024 | 1年 | 2023年 | | | | |
| - 州日 | 收入占比(%) | 毛利率(%) | 收入占比(%) | 毛利率(%) | | | |
| 活塞类产品 | 11.53 | 22.99 | 12.22 | 21.54 | | | |
| 铝制结构件 | 78.30 | -13.26 | 74.45 | -1.99 | | | |
| 轮毂 | 10.17 | -8.99 | 13.33 | 10.99 | | | |

注:为保持数据可比性,上表剔除德国子公司改按非持续经营假设基础会计处理的调整影响 如上表所示,公司境外销售活塞类产品收入占比、毛利率均变动较小。铝制结构件和轮毂产品收 人之和占比达85%以上,是影响境外销售综合毛利率主要因素。铝制结构件和轮榖产品主要受德国 汽车行业不景气以及中美贸易摩擦等影响,产品价格下降,同时叠加不断上涨的原材料成本,导致产 品毛利率较上年度下滑

综上所述,公司2024年境内外销售毛利率变动趋势大幅度背离与公司所处经营环境的变化情况 相吻合。

三、关于存货跌价准备。年报显示,截至2024年底,公司原材料、库存商品、在产品、自制半成品 账面余额分别为 3.39 亿元,6.86 亿元、2.57 亿元和 0.15 亿元,较期初余额分别增长 6.31%、7.93%、3.86%和1.10%,其中原材料、库存商品跌价准备金额分别为 7649.91 万元、10155.51 万元、较期初余额 分别增长348.26%和34.14%,在产品和自制半成品未计提存货跌价准备

请公司补充披露:(1)区分存货种类,结合采购备货政策及存货覆盖的对应订单情况,说明报告期 内公司营业收入下降,但存货各明细科目同比增长的原因及合理性;(2)结合存货种类、库龄、可变现 净值的测算过程等,说明报告期内原材料、库存商品跌价准备金额大幅增长的原因及合理性;(3)结合 在产品生产周期、自制半成品的具体内容及用途等,说明未对在产品和自制半成品计提存货跌价准备 的原因及合理性,公司对存货跌价准备的计提金额是否充分合理,是否符合《企业会计准则》规定。请 年审会计师发表意见。

(一)区分存货种类,结合采购备货政策及存货覆盖的对应订单情况,说明报告期内公司营业收入 下降,但存货各明细科目同比增长的原因及合理性。

2023年12月31日、2024年12月31日公司存货各明细期末余额波动情况如下: 单位:万元

| 存货类别 | 2024年末账面余额 | 2023年末账面余额 | 变动金额 |
|-----------|--------------|------------|----------|
| 原材料 | 33,879.97 | 31,868.77 | 2,011.20 |
| 在产品 | 25,719.23 | 24,763.40 | 955.83 |
| 库存商品 | 68,597.94 | 63,556.39 | 5,041.55 |
| 周转材料 | 2,034.84 | 1,354.41 | 680.44 |
| 自制半成品 | 1,468.32 | 1,452.36 | 15.96 |
| 委托加工材料 | 64.29 | 83.50 | -19.21 |
| 合计 | 131,764.59 | 123,078.82 | 8,685.76 |
| 公司存货增加主要: | 为原材料、在产品和库存商 | 品,主要原因是: | |

①子公司滨州轻量化经过多年的培育,受益于国内乘用车和新能源车的蓬勃发展,公司销售收入 增长较快,2024年较上年度增长了71.99%。为保证及时供货、稳定客户关系,滨州轻量化加大了原材 料的备货量,导致期末原材料金额大幅增加。同时滨州轻量化2024年多个新增定点项目开始批量交 付,公司期末产品结构较上年度变化较大,加之主要原材料铝锭持续高位,导致公司在产品和库存商 品金额大幅度增加。 ②子公司泰安启程受中美贸易摩擦、市场需求低迷以及主要客户WPR重组的影响,客户需求量

下降,销售量不及预期,造成存货积压,轮毂库存量较上年度增加30.99%,叠加持续高位的原材料价 公司备货政策列示如下:

| 产品类别 | 原材料备货政策 | 库存商品备货政策 |
|----------|---|---|
| 活塞类产品 | 主要原材料液态铝,因温度较高,且运输 要求较高,备货量少,随用随购人;原材 料铝锭,备货30吨左右 | 分为整车配套市场及售后服务市场,由于汽车 产品生命周期较长,公司面对售后服务市场针 对部分老机型设定了各品各件的安全库存,形 成少量长库龄存货 |
| 铝制结构件 | 主要原材料铝锭,备货220吨左右,通常 为7天左右安全库存量;国外主要原材 料液态铝,因温度较高,且运输要求较 高,备货量少,随用随购人 | 随着新能源汽车渗透率的提升,对于轻量化新材料,高端制造装备等产业链的需求不断提高,企业对于产成品的各货能力较小,为满足交货需求,后续将提高设计产能水平,储备常态化周转库存,以满足后续市场需求 |
| 轮毂 | 主要原材料铝锭,按运输到货最短天数 和每天生产投入量备货,通常3天 | 由于产品种类过多且为小批量生产及更换模 具成本,在收到客户订单时,会预生产少量产 品防止不合规产品,存在部分库存商品备货的 情况 |
| 汽车空调 | 主要原材料空调箱壳体、蒸发器滤芯、加 热器滤芯、空气过滤器、管路等,根据客 户计划备7天产量需求 | 由于离客户地理距离较近,且产品性能稳定, 一般根据客户需求备3-5天成品订单量 |
| 存货覆盖的订单情 | 况如下: | |
| | | |

单位:万元

|) UUSCON | 74-17-101111-1T/ III | 2024 | |
|----------|----------------------|-----------|--|
| | 账面金额 A | 54,708.20 | |
| 活塞类产品 | 订单对应产品成本金额B | 58,351.29 | |
| | 订单覆盖率(C=B/A) | 106.66% | |
| | 账面金额 A | 35,197.81 | |
| 铝制结构件 | 订单对应产品成本金额B | 43,990.97 | |
| | 订单覆盖率(C=B/A) | 124.98% | |
| | 账面金额 A | 5,858.21 | |
| 轮毂 | 订单对应产品成本金额B | 10,211.43 | |
| | 订单覆盖率(C=B/A) | 174.31% | |

| | 账面金额A | 21.26 |
|------|--------------|------------|
| 汽车空调 | 订单对应产品成本金额B | 312.12 |
| | 订单覆盖率(C=B/A) | 1,468.11% |
| | 账面金额A | 95,785.48 |
| 合计 | 订单对应产品成本金额B | 112,865.81 |
| | 订单覆盖率(C=B/A) | 117.83% |

注1:订单金额为2024年末未执行完及2025年新增订单金额,新增订单统计至2025年3月31日 由上表、公司活塞类产品、铝制结构件、轮毂以及汽车空调等产品订单覆盖率分别达到了106.66%、124.98%、174.31%、1,468.11%,总体存货订单覆盖率达到了117.83%。

(二)结合存货种类、库龄、可变现净值的测算过程等,说明报告期内原材料、库存商品跌价准备金 额大幅增长的原因及合理性

综上所述,报告期内公司虽然营业收入下降,但存货同比增长具有合理性,公司订单对存货的支

1、2024年期末各类存货库龄及跌价情况:

| 单位: | 万元 | | | | | | | | |
|------------|------------------|------------|-----------|----------|----------|----------|--------|----------|----------|
| 存货类别 | 2024 年 末 账面余額 | 1年以内 | 跌价金额 | 1-2年 | 跌价金额 | 2-3年 | 跌价金额 | 3年以上 | 跌价金额 |
| 原材料 | 33,879.97 | 30,198.29 | 5,773.40 | 2,484.12 | 1,354.86 | 592.35 | 230.36 | 605.21 | 291.29 |
| 在产品 | 25,719.23 | 25,719.23 | | | | | | | |
| 库存商品 | 68,597.94 | 58,718.18 | 6,786.03 | 4,498.34 | 1,152.39 | 1,972.23 | 484.76 | 3,409.19 | 1,732.34 |
| 周转材料 | 2,034.84 | 1,927.04 | 60.66 | 39.57 | 26.39 | 12.62 | 1.18 | 55.61 | 40.29 |
| 自制半成 品 | 1,468.32 | 1,468.32 | | | | | | | |
| 委托加工 材料 | 64.29 | 64.29 | | | | | | | |
| 合计 | 131,764.59 | 118,095.35 | 12,620.09 | 7,022.03 | 2,533.64 | 2,577.20 | 716.30 | 4,070.01 | 2,063.92 |

2、可变现净值的测算过程:

根据《企业会计准则第1号一存货》第十五条及第十六条的规定,可变现净值,是指在日常活动 中,存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。公 司在确定存货的可变现净值时,以确凿证据为基础,并综合考虑持有存货的目的及资产负债表日后事 项的影响,以确保存货跌价准备的计提符合会计准则要求,公司关键参数假设列示如下

| 具体参数 | 测算说明 |
|------------------|--|
| 估计售价 | 为执行销售合同而持有的存货,其可变现净值以合同价格为基础计算,若持有存货的数量 多于销售合同订购数量的,超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算 |
| | 对于无销售合同的库存商品,参照近期交易价、市场报价 |
| 估计的销售费用 和相关税费 | 结合具体情况并参考公司历史销售费用及税费水平进行合理估计 |

可变现净值=估计售价*(1-估计销售费用和相关税费率)*结存数量。

3、原材料跌价

| T-100.7370 | | | |
|------------|--------------|-----------|-------------|
| 产品类别 | 2024年期末金额(A) | 可变现净值(B) | 跌价金额(C=A-B) |
| 活塞类产品 | 7,308.38 | 6,539.81 | 768.57 |
| 铝制结构件(境内) | 4,306.54 | 4,149.98 | 156.56 |
| 铝制结构件(境外) | 18,998.35 | 12,273.57 | 6,724.78 |
| 轮毂类产品 | 714.99 | 714.99 | - |
| 汽车空调 | 2,551.71 | 2,551.71 | - |
| 合计 | 33,879.97 | 26,230.06 | 7,649.91 |

公司2024年末原材料跌价准备金额7.649.91万元,较上年度1.706.57万元增加5.943.34万元,主 原因系:德国子公司BTAH财务报表编制基础由持续经营假设变更为非持续经营假设,BTAH在原 有原材料跌价900.34万元的基础上,根据安永评估出具的评估报告新增专用辅料,专用备件以及通用 备件跌价5,824.44万元,数据明细及评估方法详见本反馈问询回复一之(三)之(2)之"④、存货"

单位:万元

| 产品类别 | 2024 年期 末金额(A) | 估计的销售费用+ 税费(B) | 估计售价 (C) | 可变现净值 (D=C-B) | 跌价金额 (E=A-D) | 备注 | | |
|---------------|-------------------|-------------------|-------------|------------------|-----------------|---|--|--|
| 活塞类产品 | 43,602.57 | 5,202.95 | 42,957.47 | 38,101.65 | 5,500.92 | D <a,存在跌价< td=""></a,存在跌价<> | | |
| 铝制结构作 (境内) | 15,836.07 | 516.25 | 12,127.97 | 11,611.73 | 4,224.34 | D <a,存在跌价< td=""></a,存在跌价<> | | |
| 轮毂类产品 | 4,241.65 | 161.10 | 3,974.85 | 3,813.75 | 427.90 | D <a,存在跌价< td=""></a,存在跌价<> | | |
| 汽车空调 | 21.26 | 0.18 | 19.09 | 18.91 | 2.35 | D <a,存在跌价< td=""></a,存在跌价<> | | |
| 铝制结构作 (境外) | 4,896.39 | - | - | 4,896.39 | - | 库存商品均为以销定产产品,无流通 性风险,根据安永评估出具的评估报 告,不存在跌价 | | |
| 合计 | 68,597.94 | 5,880.48 | 59,079.38 | 58,442.43 | 10,155.51 | | | |

(1)公司活塞类产品2024年跌价金额5,500.92万元。一方面由于公司活塞类产品主要销售商用 车市场,产品型号众多,部分产品毛利偏低,持续高位的原材料价格无法及时传导到销售端,导致库存商品跌价增加。另一方面由于售后市场客户需求发生变化,库龄3年以上产品增加,公司按照销售价 格的50%作为计算可变现净值的依据,导致库存商品跌价增加。

(2)公司铝制结构件类产品(境内)2024年跌价金额4,224.34万元,主要是由于公司2024年多个新 增定点项目开始批量交付,为满足客户的交付需求,公司加大备货量,加之主要原材料铝锭持续高位, 库存商品较上年度增加4,373.78万元。由于存货跌价测算基数增加,导致库存商品跌价金额增加。

业绩下滑,销售收入由2023年37,777.11万元下降到2024年22,185.93万元,下降比例41.27%;毛利率 由 2023年 10.25% 下降到 2024年-11.69%, 减少 21.94%, 叠加本年度主要原材料铝锭持续高位, 导致库 存商品跌价金额增加 (三)结合在产品生产周期、自制半成品的具体内容及用途等。说明未对在产品和自制半成品计提

(3)公司轮毂类产品2024年跌价金额427.90万元,主要是由于公司2024年轮毂类产品订单减少

存货跌价准备的原因及合理性,公司对存货跌价准备的计提金额是否充分合理,是否符合《企业会计 准则》规定

1、产品生产周期 生产周期 活塞产品15天左右,活塞销35天左右 铝制结构件 轮毂 全涂装轮毂30-45天,电镀轮毂60-75ラ

注:汽车空调类产品生产周期较短,无在产品及自制半成品 2、自制半成品的具体内容和用途

司自制半成品主要为子公司泰安启程生产的轮縠毛坯,用于后续产成品轮毂的生产。 3、在产品和自制半成品跌价测算

公司2024年期末在产品与自制半成品情况如下:

| 存 货 类别 | 产品类别 | 2024年期 末 金 額 (A) | 预 计 完 工 的 成 本(B) | 估计的销售费用+ 税费(C) | 估计售价 (D) | 可变现净值 (E=D-C-B) | 备注 |
|-----------|-------|------------------------|------------------------|-------------------|-------------|--------------------|--|
| 自制出成品 | 轮毂类 | 1,269.67 | 25.91 | 49.5 | 1,744.57 | 1,669.16 | E>A,不存在跌价 |
| | 自制件 | 198.65 | - | - | - | 198.65 | 均为公司自用,非出售目的 |
| | 小计 | 1,468.32 | 25.91 | 49.5 | 1,744.57 | 1,867.81 | |
| 在产品 | 活塞类 | 9,225.67 | 3,748.04 | 1,069.12 | 13,228.85 | 10,377.28 | E>A,不存在跌价 |
| | 铝制结构件 | 14,840.91 | - | - | - | 14,840.91 | 铝制结构件在产品均为德国子公言 BTAH的传动装置、发动机支架等汽车 铝合金铸造件的过程产品。在产品比 为以销定产产品、元流通性风险、根 安水评估出具的评估报告,不存在跌价 |
| | 铝屑 | 1,652.64 | - | - | - | 1,652.64 | 机加工工序产生的铝屑,重新进入生产 循环,非用于出售 |
| | 小计 | 25,719.22 | 3,748.04 | 1,069.12 | 13,228.85 | 26,870.83 | |

年审会计师回复:

(一)针对上述事官,年审会计师实施的主要审计程序包括但不限于 1、了解并评价公司与存货跌价准备计提相关的内部控制,并对内部控制的执行有效性进行测试;

2、访谈公司管理层及相关财务人员,了解存货跌价政策及测算的具体方法和过程,复核管理层跌 价测试所依据的基础数据,分析管理层减值测试中所采用的关键假设及判断是否合理,检查跌价测试 方法是否适当,是否符合会计准则的相关规定: 3、获取公司存货跌价准备计算表,对存货减值准备的计提进行重新测算;

4、获取公司期末存货结构金额及占比情况,复核分析存货结构变动的原因及合理性,对各期末的 存货期后结转情况进行测算; 5、结合存货监盘程序,观察存货状态是否存在呆滞、残次品;

6、访谈公司销售负责人、仓库管理人员、财务负责人,了解公司存货管理情况、存货流转及期末存 货构成情况,分析与实际经营特点是否相符; 7、通过对公司及同行业上市公司公开披露的存货跌价准备情况进行对比分析,分析存货跌价准

8、聘请银信资产评估有限公司南京分公司对公司聘请的安永评估出具的评估报告进行复核。 (二)核杏音目

经核查,年审会计师认为:就财务报表整体的公允反映而言,公司存货跌价准备的计提在所有重 大方面符合企业会计准则的相关规定。报告期内公司存货各明细科目同比增长具备合理性。

> 渤海汽车系统股份有限公司董事会 2025年7月8日

证券代码:688102 证券简称:斯瑞新材 公告编号:2025-040

陕西斯瑞新材料股份有限公司 第四届董事会第二次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证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、准确性和完整性依法承担法律责任。 ·、董事会会议的召开情况 陸西斯瑞新材料股份有限公司(以下简称"公司")第四届董事会第二次会议(以下简称"本次会 议"或"会议")于2025年7月7日(星期一)在公司4楼会议室以现场结合通讯的方式召开,会议通知已

于2025年7月5日送达各位董事。会议由董事长王文斌先生召集和主持,本次会议应出席董事7人, 字际出席董事7人(其中·通讯方式出席4人)。 本次会议的召集和召开程序符合《中华人民共和国公司法》《陕西斯瑞新材料股份有限公司章程》

经审议,董事会认为:鉴于公司2024年年度权益分派已实施完毕,根据公司2024年第一次临时股

东大会的授权,公司董事会按照《上市公司股权激励管理办法》等相关法律、法规、规范性文件及《陕西

斯瑞新材料股份有限公司2023年股票期权激励计划》的有关规定,将本次激励计划行权价格由9.74

审议通过《关于调整公司2023年股票期权激励计划行权价格的议案》

证券代码:688102 证券简称:斯瑞新材 公告编号:2025-041

表决情况:5票同意,0票反对,0票弃权,2票回避。

等法律、法规和规范性文件的规定。 二、董事会会议审议情况 经与会董事审议,做出以下决议:

元/股调整为9.70元/股。

陕西斯瑞新材料股份有限公司董事会 2025年7月8日

陕西斯瑞新材料股份有限公司 关于调整公司2023年股票期权激励计划 行权价格的公告

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、准确性和完整性依法承担法律责任。

陕西斯瑞新材料股份有限公司(以下简称"公司")于2025年7月7日召开第四届董事会薪酬与考 核委员会第一次会议、第四届董事会第二次会议审议通过《关于调整公司2023年股票期权激励计划 亏权价格的议案》。根据公司《2023年股票期权激励计划(草案)》(以下简称"《激励计划》"或"激励计 划"或"激励计划(草案)")的相关规定及公司2024年第一次临时股东大会的授权,董事会对公司2023 年股票期权激励计划行权价格进行了调整。现将有关事项说明如下

、2023年股票期权激励计划已履行的审议程序

1、2023年12月21日,公司召开了第三届董事会独立董事专门会议第一次会议、第三届董事会第

十次会议,审议通过了《关于《公司2023年股票期权激励计划(草案)》及其摘要的议案》《关于《公司 2023年股票期权激励计划实施考核管理办法>的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理公司 2023年股票期权激励计划有关事项的议案》以及《关于提请召开公司2024年第一次临时股东大会的 议案》。同日,公司召开的第三届监事会第八次会议审议通过了《关于《公司2023年股票期权激励计 划(草案)>及其摘要的议案》《关于<公司2023年股票期权激励计划实施考核管理办法>的议案》《关 干核实《公司2023年股票期权激励计划首次授予激励对象名单》的议案》,公司监事会对本激励计 划的相关事项进行核实并出具相关核查意见。 2、2023年12月23日,公司披露了《陕西斯瑞新材料股份有限公司2023年股票期权激励计划(草

独立董事袁养德先生作为征集人就2024年第一次临时股东大会审议的公司2023年股票期权激励计 划相关议案向公司全体股东征集投票权。 3、2023年12月25日至2024年1月3日,公司对本激励计划授予的激励对象的姓名和职务在公司 内部进行公示。截至公示期届满,公司监事会未收到任何人对本次激励对象提出的异议。具体详见 公司于2024年1月5日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《陕西斯瑞新材料股份有限公 司监事会关于公司2023年股票期权激励计划激励对象名单的公示情况说明及核查意见》(公告编号:

案)》《陕西斯瑞新材料股份有限公司2023年股票期权激励计划(草案)摘要公告》(公告编号:2023-

050)《陕西斯瑞新材料股份有限公司2023年股票期权激励计划实施考核管理办法》等公告和相关文

件。2023年12月23日,公司于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露了《陕西斯瑞新材料股份有

限公司关于独立董事公开征集投票权的公告》(公告编号,2023-053),根据公司其他独立董事的委托。

4、2024年1月16日,公司召开2024年第一次临时股东大会,审议并通过了《关于<公司2023年股 票期权激励计划(草案)>及其摘要的议案》《关于<公司2023年股票期权激励计划实施考核管理办法 >的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理公司2023年股票期权激励计划有关事项的议案》。公 司实施本激励计划获得股东大会批准,董事会被授权确定股票期权授予日,在激励对象符合条件时向 激励对象授予股票期权并办理授予股票期权所必需的全部事宜。具体详见公司于2024年1月17日 在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《陕西斯瑞新材料股份有限公司2024年第一次临时股 东大会决议公告》(公告编号:2024-003)。2024年1月17日,公司在上海证券交易所网站(www.sse. com.cn)披露了《陕西斯瑞新材料股份有限公司2023年股票期权激励计划内幕信息知情人及激励对象 买卖公司股票情况的自查报告》(公告编号:2024-004)。

5、2024年1月23日,公司召开第三届董事会独立董事专门会议第二次会议、第三届董事会第十一 次会议及第三届监事会第九次会议,审议通过了《关于向2023年股票期权激励计划激励对象首次授 予股票期权的议案》。董事会认为本激励计划的授予条件已经成就,同意以2024年1月23日为授予 日,向85名激励对象授予1,362.00万份股票期权。公司独立董事一致同意了前述议案。监事会对首 次授予的激励对象名单进行核实并发表了核查意见。2024年1月25日,公司在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)披露了《陕西斯瑞新材料股份有限公司关于向2023年股票期权激励计划激励对象首 次授予股票期权的公告》(公告编号:2024-009)等文件。 6、2024年3月14日,公司在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成2023年股票期权激

励计划首次授予登记工作。股票期权首次授予登记的要素为: (1)股票期权首次授予登记数量:1,362.00万份 (2)股票期权名称:斯瑞新材期权

(3)股票期权代码:1000000584.1000000585 (4)股票期权行权价格:12.80元/股

具体详见公司于2024年3月16日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《陕西斯瑞新材 料股份有限公司关于2023年股票期权激励计划首次授予登记完成的公告》(公告编号:2024-019)。 7、2024年8月14日,第三届董事会第十三次会议、第三届监事会第十一次会议审议通过《关于调 整公司2023年股票期权激励计划相关事项的议案》。本次激励计划的股票期权首次授予数量调整为

有限公司关于调整公司2023年股票期权激励计划相关事项的公告》(公告编号:2024-035)。 8、2024年12月30日,第三届董事会第十五次会议、第三届监事会第十三次会议,审议通过了《关 于向2023年股票期权激励计划激励对象授予预留股票期权的议案》。公司监事会对预留授予日的激 励对象名单进行了核实并发表了核查意见。2024年12月31日,公司在上海证券交易所网站(www.sse com.cn)披露了《关于向2023年股票期权激励计划激励对象授予预留股票期权的公告》(公告编号: 2024-052)

1,766.70万份,预留股票期权数量调整为413.40万份。本次激励计划的股票期权行权价格调整为9.78

元/股。2024年8月16日,公司在上海证券交易所网站(www.se.com.cn)披露了《陕西斯瑞新材料股份

9、2025年1月2日至2025年1月13日,公司对本激励计划预留授予的激励对象的姓名及职务在 司内部进行公示。截至公示期届满,公司监事会未收到任何人对本次激励对象提出的异议。 2025年1月15日,公司在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露了《监事会关于公司2023年

股票期权激励计划预留授予激励对象名单的公示情况说明及核查意见》(公告编号:2025-001)。 10、2025年2月12日,公司在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成2023年股票期权 激励计划预留授予登记工作。股票期权预留授予登记的要素为: (1)股票期权预留授予登记数量:413.40万份 (2)股票期权名称:斯瑞新材期权

具体详见公司于2025年2月13日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《陕西斯瑞新材 料股份有限公司关于2023年股票期权激励计划预留授予登记完成的公告》(公告编号:2025-003)。 11、2025年3月31日,第三届董事会第十六次会议、第三届监事会第十四次会议审议通过《关于调 整公司2023年股票期权激励计划相关事项的议案》。本次激励计划的股票期权首次授予激励对象人 数调整为83人,首次授予已获授但尚未行权的期权数量调整为1,760.20万份,首次授予及预留授予股 票期权授予价格调整为9.74元/股。2025年4月2日,公司在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披 露了《陕西斯瑞新材料股份有限公司关于调整公司2023年股票期权激励计划相关事项的公告》(公告

编号:2025-008) 12、2025年4月26日,第三届董事会第十七次会议、第三届监事会第十五次会议审议通过了《关于 注销2023年股票期权激励计划首次授予部分股票期权的议案》《关于公司2023年股票期权激励计划 首次授予股票期权第一个行权期行权条件成就的议案》,决定注销本激励计划首次授予第一个行权期 已获授但尚未行权的176.02万份股票期权;同意公司2023年股票期权激励计划首次授予第一个行权 期的行权条件成就。2025年4月29日,公司在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露了《陕西斯 瑞新材料股份有限公司关于公司2023年股票激励计划首次授予股票期权第一个行权期行权条件成 就的公告》(公告编号:2025-018)。

二、本次调整事项说明

(3)股票期权代码:1000000792、1000000793 (4)股票期权行权价格:9.78元/股

公司于2025年7月1日发布《陕西斯瑞新材料股份有限公司2024年年度权益分派实施公告》。公 司以股权登记日(2025年7月4日)总股本731,423,882股,扣除公司回购专用账户中的股份数2,267, 699股,即以729,156,183股为基数,每10股派发现金红利0.40元(含税),不进行资本公积转增股本,不 送红股。合计派发现金红利29,166,247,32元(含税)。

经公司2024年第一次临时股东大会审议同意,授权董事会负责具体实施公司2023年股票期权激 励计划的具体实施激励计划的以下事项:"授权董事会在公司出现资本公积转增股本、派送股票红利 股票拆细或缩股、配股等事宜时,按照激励计划规定的方法对股票期权数量及所涉及的标的股票数 量、行权价格进行相应的调整":以及根据《陕西斯瑞新材料股份有限公司2023年股票期权激励计划 (草案)》"第九章本激励计划的调整方法和程序"之"二、股票期权行权价格的调整方法:若在本激励 计划公告当日至激励对象完成股票期权股份登记期间,公司有派息、资本公积转增股本、派送股票红 利、股票拆细、配股或缩股等事项, 应对股票期权行权价格进行相应的调整, 但任何调整不得导致行权 价格低于股票面值"的规定,公司董事会拟对2023年股票期权激励计划的股票期权的行权价格进行 2. 调整结果

格进行相应的调整,但任何调整不得导致行权价格低于股票面值。调整方法如下:

特此公告。

其中:?0为调整前的行权价格;V为每股的派息额;?为调整后的行权价格。经派息调整后,?仍须

根据《激励计划》等有关规定,若在本激励计划公告当日至激励对象完成股票期权股份登记期间,

司有派息、资本公积转增股本、派送股票红利、股票拆细、配股或缩股等事项,应对股票期权行权价

大于公司股票票面金额。 根据以上原则调整后,本次激励计划的首次授予及预留授予股票期权授予价格为?=?0-V=9.74-0.04=9.70元/股。(采取四会五人后保留小数点后两位的处理方式)

除上述调整内容外,本次授予事项相关内容与公司2024年第一次临时股东大会审议通过的本次 激励计划相关内容一致。

三、本次调整事项对公司的影响

定;本次调整事项尚需按照相关规定履行信息披露义务

公司对本次激励计划股票期权行权价格的调整符合《上市公司股权激励管理办法》和本次激励计 划的有关规定,不会对公司的财务状况和经营成果产生实质性影响,不存在损害公司及全体股东利益 的情形,也不会影响本次激励计划的继续实施。 四、薪酬与考核委员会意见 公司本次对2023年股票期权激励计划行权价格的调整符合《上市公司股权激励管理办法》《上海

证券交易所科创板股票上市规则》《科创板上市公司自律监管指南第4号一股权激励信息披露》以及

、司激励计划的相关规定,本次调整不会对公司财务状况和经营成果产生实质性影响,也不会影响公 司管理团队的勤勉尽职。薪酬与考核委员会一致通过了该调整事项。 五、法律意见书的结论性意见 综上所述,本所律师认为,截至本法律意见书出具之日,公司本次调整相关事项已取得现阶段必 要的批准和授权,符合《管理办法》等法律、法规、规范性文件及《公司章程》《激励计划(草案)》的相关规

> 陕西斯瑞新材料股份有限公司 董事会

2025年7月8日