

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
关于对广东迪生力汽配股份有限公司
2022 年年度报告的信息披露监管工作函的回复

广东迪生力汽配股份有限公司

容诚专字[2023]518Z0559 号

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·北京

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

关于对广东迪生力汽配股份有限公司

2022年年度报告的信息披露监管工作函的回复

上海证券交易所：

根据贵所于2023年4月12日下发《关于广东迪生力汽配股份有限公司2022年年度报告的信息披露监管工作函》（上证公函【2023】0288号，以下简称“《监管工作函》”）之要求，我们作为广东迪生力汽配股份有限公司(以下简称“迪生力”或“公司”)2022年年报审计机构，就贵所《监管工作函》中与会计师相关问题的相关事项作如下答复，请贵所审核。

一、关于广东威玛新材料业务经营情况

问题1.关于新材料业务经营情况。2021年，公司通过投资设立控股子公司广东威玛新材料股份有限公司（以下简称广东威玛）布局新材料业务，主营锂电池再生资源回收利用，并于2021年下半年投产。年报显示，公司2022年新材料业务营业收入为8.49亿元，同比大幅增长218.21%，并首次超过汽车配件业务营业收入；毛利率为6.62%，较上年减少9.54个百分点。广东威玛2022年净利润为-376.66万元，较上年由盈转亏。请公司：

（1）结合新材料业务的产品价格、销量、成本构成及价格、期间费用等变化情况，分析广东威玛2022年增收不增利的具体原因，说明公司经营新材料业务是否具有可持续性，以及公司的应对措施；（2）结合新材料业务行业趋势、相关同行业可比公司情况，说明新材料业务毛利率大幅减少、净利润由盈转亏的合理性，是否符合行业趋势、是否与同行业可比公司存在差异，若存在差异，请说明原因；（3）结合广东威玛在相关业务中承担的责任，说明具体收入核算方法及合理性，是否符合企业会计准则的有关规定。请年审会计师发表意见。

回复：

（一）新材料业务业绩基本情况

单位：万元

项 目	2022年度	2021年度	增减金额
营业收入	84,920.11	26,686.86	58,233.25
营业成本	79,295.16	22,373.12	56,922.04
毛利率	6.62%	16.16%	-9.54%
期间费用	4,978.84	797.59	4,181.25
净利润	-376.66	1,430.69	-1,807.35

注：迪生力于2021年7月控制广东威玛，故2021年度数据为7-12月情况，下同

2022年度，公司新材料主营业务营业收入同比增长218.21%，但毛利率同比大幅下滑9.54%，从而导致收入大幅增长的情况下，2022年度毛利额同比基本持平，同时，本年度广东威玛全力推动第二期生产线的投产工作，公司管理成本和技术力量投入加大，

本年度投入大量的研发费用，加上财务费用同时增加，随着新材料业务规模的持续扩大，期间费用同比增加4,181.25万元，在以上因素的综合影响下，公司2022年度新材料业务规模大幅度增长的情况下，出现增收不增利的情形。以下结合毛利率、期间费用的变动情况进行分析：

（二）新材料业务毛利变动情况

单位：万元

项 目	2022年度		2021年度	
	金额	占比	金额	占比
镍产品	19,621.01	23.11%	6,048.30	22.66%
钴产品	16,932.45	19.94%	10,251.84	38.42%
锂产品	48,020.63	56.55%	10,265.29	38.47%
其他产品	346.02	0.40%	121.43	0.45%
合计	84,920.11	100.00%	26,686.86	100.00%

2022年度及2021年度，公司新材料业务的镍产品、钴产品、锂产品的销售占比合计均达到99%以上，以下针对此三类主要产品的价格、销量、成本构成等情况进行进一步分析。

1、新材料业务的产品价格、销量、成本构成及价格情况

单位：万元

项 目	项 目	镍产品	钴产品	锂产品
2022年	销量	1,280.09	581.21	1,287.21
	主营业务收入	19,621.01	16,932.45	48,020.63
	主营业务成本	21,963.10	20,801.17	36,030.89
	毛利	-2,342.09	-3,868.72	11,989.74
	毛利率	-11.94%	-22.85%	24.97%
	毛利贡献率	-2.76%	-4.56%	14.12%
	单位售价	15.33	29.13	37.31
2021年	销量	457.37	321.71	777.06
	主营业务收入	6,048.30	10,251.84	10,265.29
	主营业务成本	7,337.42	10,331.98	4,703.72
	毛利	-1,289.12	-80.15	5,561.57

项 目	项 目	镍产品	钴产品	锂产品
	毛利率	-21.31%	-0.78%	54.18%
	毛利贡献率	-4.83%	-0.30%	20.84%
	单位售价	13.22	31.87	13.21

2022年度新材料业务整体销售规模较2021年度有所上涨，其中：镍产品销售金额为19,621.01万元，较上年增长13,572.71万元；钴产品销售金额为16,932.45万元，较上年增长6,680.61万元；锂产品销售金额为48,020.63万元，较上年增长37,755.34万元。新材料业务毛利较2021年度有所下降，其中：镍产品毛利为-2,342.09万元，较2021年度下降1,052.97万元；钴产品毛利为-3,868.72万元，较2021年度下降3,788.57万元；锂产品毛利为11,989.74万元，较2021年度上涨6,428.17万元。2022年度，公司新材料业务综合毛利率较2021年下降9.54个百分点，此处针对新材料业务的综合毛利率变动的主要影响因素进行进一步分析。

2、毛利变化的主要影响因素

(1) 整体分析

项 目	镍产品	钴产品	锂产品	合计
销售占比变动	0.44%	-18.48%	18.08%	0.05%
毛利率变动	9.38%	-22.07%	-29.21%	37.85%
毛利贡献率变动	2.07%	-4.26%	-6.72%	-8.90%
其中：销售占比影响	-0.09%	0.14%	9.80%	9.85%
毛利率影响	2.17%	-4.40%	-16.52%	-18.75%

2022年度新材料业务毛利率较上年下降9.54%，毛利率波动主要受镍、钴、锂三项产品的销售占比变化及毛利率波动的影响，合计影响新材料业务整体毛利率下降8.93%。其中产品市场价格波动导致的销售占比变动对毛利率的影响为9.85%，产品毛利率下滑对毛利率的影响为-18.75%。产品销售结构变动中，镍产品销售占比基本保持稳定，钴产品销售占比下降-18.48%，锂产品销售占比上升18.08%。2022年度钴产品市场价格下降，锂产品市场价格上升，导致钴产品销售占比下降，锂产品销售占比上升。毛利率变动影响中，镍产品毛利率上涨对整体毛利率变动的影响为2.17%，钴产品毛利率下降对整体毛利率变动的影响为-4.40%，锂产品毛利率下降对整体毛利率变动的影响为-16.52%。综上，公司本年度毛利率下滑，主要受锂产品毛利率下降的影响。此处针对

各主要产品毛利率下降的原因进行进一步分析。

(2) 单价及成本结构对毛利率的影响情况

项 目	镍产品	钴产品	锂产品	合计
单价对毛利率的影响 (a)	17.81%	-10.54%	136.86%	144.13%
单位成本对于毛利率的影响 (b)	-8.43%	-11.53%	-166.07%	-186.03%
合计对毛利率的影响 (c=a+b)	9.38%	-22.07%	-29.21%	-41.90%

注 1: 单价对毛利率影响=当年毛利率- (上年平均单价-当年平均成本) / 上年平均单价;

注 2: 单位成本对毛利率影响= (上年平均成本-当年平均成本) / 上年平均单价;

2022年度镍、钴、锂等市场价格存在波动, 导致产品销售单价和单位成本变动。毛利率下降主要受钴产品单位价格下降、锂产品单位成本上升影响。

(三) 期间费用的变化情况

单位: 万元

项 目	2022年度	2021年度	增减金额
销售费用	167.53	50.38	117.15
管理费用	1,730.12	666.10	1,064.02
研发费用	2,657.89	0.00	2,657.89
财务费用	423.30	81.11	342.19
期间费用合计	4,978.84	797.59	4,181.25

(1) 销售费用

单位: 万元

项 目	2022年度	2021年度	增减金额
人工支出	122.92	39.75	83.17
差旅费	28.33	4.67	23.66
业务招待费	7.37	0.47	6.9
广告及展览费	4.23	0.00	4.23
其他费用	3.50	3.25	0.25
办公费	1.18	1.04	0.14
资产保险费	0.00	1.20	-1.2
合计	167.53	50.38	117.15

(2) 管理费用

单位：万元

项 目	2022年度	2021年度	增减金额
人工支出	1,056.65	386.03	670.62
折旧及摊销费	224.67	111.27	113.40
其他费用	155.47	22.57	132.90
审计、咨询及其他中介费用	137.93	47.49	90.44
业务招待费	115.32	56.62	58.70
办公费	30.20	33.37	-3.17
汽车费用	9.88	4.00	5.88
水电费		3.71	-3.71
租赁费		1.04	-1.04
合计	1,730.12	666.10	1,064.02

(3) 研发费用

单位：万元

项 目	2022年度	2021年度	增减金额
原材料	1,745.04		1,745.04
人工支出	456.73		456.73
折旧及摊销费	290.32		290.32
其他费用	165.80		165.80
合计	2,657.89		2,657.89

(4) 财务费用

单位：万元

项 目	2022年度	2021年度	增减金额
利息支出	425.81	197.86	227.95
减：利息收入	4.52	117.96	-113.44
利息净支出	421.29	79.90	341.39
银行手续费	2.01	1.22	0.79
合计	423.30	81.12	342.18

综合以上的数据分析，公司控股子公司广东威玛业务规模不断扩展，本年度是公司

投入建设第二期生产线的关键时间，人力资源和资金投入等各项费用大幅增加，特别是投入了大量的技术研发费用。年度各项费用指标都相对增幅较大，此为广东威玛新材料业务净利润有所下降的主要原因之一。

（四）公司控股子公司广东威玛新材料业务的可持续性研究分析

本年度广东威玛新材料业务毛利率大幅减少、净利润由盈转亏的主要原因：由于原材料的市场价格波动较大，新材料产品市场价格波动影响收入及成本；广东威玛本年度第二期生产线项目工程加大投入，资金需求较大，银行融资增加造成财务费用同比增加；公司加大产品研发和技术工艺改良，年度研发费用较去年大幅上升。随着公司第二期生产线顺利投产，加上技术工艺的提升，产品提纯度比例提高，生产规模大幅增加，营业收入达到预定的目标，生产成本、研发费用及管理费用达到合理可控的范围之内，同时，公司将会严格建立产供销数字化管理标准，执行当月采购、当月生产、当月销售与市场同步捆绑的经营模式，规避市场价格波动带来的风险，财务管理团队严格管控原材料库存和产品库存；优化产品定价模式，采用金属基价+加工费模式等方式进一步规避大宗商品市场价格波动的风险。同时，随着国内中国新能源汽车进入快速发展阶段，动力电池的回收再利用推动着我国新能源汽车行业的可持续发展，电池回收行业未来将有巨大产能需求。锂电池再生利用有效缓解了上游原材料供给紧缺的问题，一定程度上能够稳定资源供给，从而稳定金属价格，保障新能源相关产业稳健增长。加上公司完成了二期生产规模，到目前为止，公司技术力量已达到行业领先，公司的产品深受市场和客户的肯定，公司的产品供不应求，预计划未来两年内持续投入第三期、打造锂电池再生利用新材料规模较大的生产基地。公司经过几年来的经营管理经验，加上多年的产品研发和生产技术积累，通过对新能源汽车锂电池退役的市场研究分析，公司控股子公司广东威玛回收再生利用业务有极大的意义和必要性，未来发展空间巨大。

基于对该行业的发展趋势，根据未来市场需求巨大的良好预期，公司坚定落实新材料业务的战略发展规划，在巩固主营业务的前提下，随着广东威玛第二期生产线项目顺利投产以及第三期生产线项目建设进入日程，新材料业务的产能将大幅增加，有利于公司提高市占率及形成规模效应，增加新材料业务的盈利能力。同时，公司新材料业务客户主要为行业头部公司，包括宁德时代（湖南邦普）、格林美、帕瓦、广东佳纳、中伟新材等，双方保持着稳定长期的战略合作关系。

综上，公司新材料业务具备可持续性。

（五）结合新材料业务行业趋势、相关同行业可比公司情况，说明新材料业务毛利率大幅减少、净利润由盈转亏的合理性，是否符合行业趋势、是否与同行业可比公司存在差异，若存在差异，请说明原因；

本年度新材料业务毛利大幅减少、净利润由盈转亏，主要系镍、钴、锂等市场价格存在波动，导致产品销售单价和单位成本变动所致。镍、钴、锂的市场价格波动对本年度毛利率的主要影响体现在：

（1）新材料行业销售定价普遍参考合同签订时点上海有色网同类产品的市场价格，因此镍、钴、锂的市场价格波动对公司主要产品的销售单价具有重要影响。

（2）公司采购的主要原材料为包含金属镍、金属钴、金属锂等的废旧锂电池材料，其采购价格主要取决于原材料中金属镍、金属钴、金属锂等金属的含量与相应的市场价格，市场价格主要参考上海有色网等公开市场价格。同时，公司主要采用备货生产模式，由于从原材料采购、产品产出到实现销售存在一定周期，因此原材料采购价格波动传导至产品成本具有一定滞后性，但波动趋势总体与公开市场一致。

2022年第四季度，由于12月份疫情原因造成交通运输受阻，不能及时交付产品，签订的合同无法及时完成，造成大量的存货结存。加上新能源材料市场价格持续走低，公司主要原材料采购价格和产品市场价格均有所下滑，销售单价和单位成本相应下降，但由于从原材料采购、产品产出到实现销售存在一定的时间周期，原材料采购价格波动传导到产品成本具有一定滞后性，在原料及产品市场价格持续走低的情形下，导致销售单价的下降幅度大于单位成本的下降幅度，产品毛利率相应下降。

同行业可比公司四季度毛利率情况如下表所示：

公司名称	第四季度毛利率	销售定价方式
帕瓦股份	12.35%	公司产品销售价格由“主要原料成本+加工费”的模式构成。
芳源股份	26.60%	公司产品销售价格主要由材料价格和加工费组成
格林美	14.88%	市场价格的基础上加一定比例的加工费及利润
西恩科技	未披露	公司产品的销售定价主要参考合同签订时点上海有色网同类产品的市场价格
广东威玛	-12.04%	公司产品的销售定价主要参考合同签订时点上海有色网同类产品的市场价格

同行业可比公司中主要包含两种销售定价模式，其中帕瓦股份、芳源股份、格林美主要采用材料价格+加工费的定价模式；西恩科技、广东威玛主要采用参考达成交易前后公开市场报价的定价方式。帕瓦股份、芳源股份及格林美由于采的定价模式能够更好地规避市场价格波动的风险，因此未见四季度毛利率大幅度下滑的情形。而广东威玛的定价模式易使销售单价的下降幅度大于单位成本的下降幅度，导致毛利率相应下降，因此与同行业趋势存在差异，但符合公司业务实际情况。

（六）结合广东威玛在相关业务中承担的责任，说明具体收入核算方法及合理性，是否符合企业会计准则的有关规定

根据《企业会计准则第14号——收入》第三十四条规定，公司采用净额法与总额法的判断实质在于区分从事交易时为“主要责任人”还是“代理人”，即“在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权”。广东威玛采用总额法核算收入。公司主要客户的销售合同条款如下：

条 款	判断
威玛需保证其产品所有权的完整并承担全部责任	在向客户转让商品的过程中，威玛承担主要责任。
产品损毁产品毁损灭失风险自产品交付甲方时转移	在向客户转让商品之前，威玛承担了存货风险。
公司通常参考合同签订日前后上海有色金属网价格确定销售价格。	公司有权自主决定商品价格。

依据上述条款判断，广东威玛采用总额法核算收入合理，符合企业会计准则的有关规定。

（七）核查程序

（1）采访企业负责人、业务相关人员及财务人员，复核销售收入成本明细表，量化分析报告期内收入规模及毛利率波动的原因及合理性；

（2）查询同行业可比公司的毛利率及业务情况，并与公司相关业务毛利率进行比较、分析；

（3）获取公司与主要客户、主要供应商签订的合同，分析对应条款，判断是否符合总额法确认条件；

(4) 查阅行业研究报告等公开资料，了解新材料市场需求情况及前景；

(5) 获取期间费用明细，与上期对比，结合业务发展了解期间费用变化的合理性；

(6) 执行检查程序，检查期间费用归集是否准确，成本与期间费用的划分是否准确、可比；

(7) 对期间费用执行截止性测试，检查期间费用是否被记录于正确的期间。

(八) 核查意见

(1) 新能源业务本年度增收不增利主要受产品毛利率下降，期间费用增加影响，符合公司实际情况，与同行业可比公司变动趋势存在差异具备合理性，新能源业务具备可持续性。

(2) 广东威玛的收入核算方法符合会计准则的有关规定。

问题2.关于应收票据及应收账款。年报显示，公司2022年末应收账款为1.20亿元，较上年同比增加63.80%，理由是锂电池回收业务收入大幅增长导致应收账款增加；同时，应收票据为9871.92万元，均已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期，较上年同比增加161.18%，理由是广东威玛采用银行承兑票据进行结算，部分票据已贴现或已背书未到期，并不属于6+9银行的应收票据，不能终止确认。请公司：(1) 补充披露报告期末应收账款前五大对象的名称、是否关联方、交易金额、交易背景，并结合信用政策变化、收款进度、欠款方资信状况等，说明回款是否存在风险；(2) 补充披露报告期末应收票据前五大对象的金额、交易对方及是否关联方、出票人、交易背景、是否具备商业实质、应收票据当前状态等；(3) 说明不属于6+9银行的应收票据，是否存在不能按期兑付的风险，以及本报告期信用减值损失未计提应收票据坏账的原因及合理性。请年审会计师发表意见。

回复：

（一）补充披露报告期末应收账款前五大对象的名称、是否关联方、交易金额、交易背景，并结合信用政策变化、收款进度、欠款方资信状况等，说明回款是否存在风险

单位：万元

序号	客户名称	是否关联方	产品类型	交易背景	交易金额	应收账款余额	信用期	截止到3月31日回款情况	资信情况	回款是否存在风险
1	荆门市格林美新材料有限公司	否	镍产品/钴产品	下游行业客户，于2021年1月建立合作关系	4,484.63	2,625.77	货到月结15天内	已全部回款	上市公司格林美下属公司，资信等级高，经营状况良好	否
2	湖南邦普循环科技有限公司	否	镍产品/钴产品	下游行业客户，于2021年8月建立合作关系	11,352.92	1,485.94	到货次月30个工作日	已全部回款	上市公司宁德时代下属公司，资信等级高，经营状况良好	否
3	宁德邦普循环科技有限公司	否	镍产品/钴产品	下游行业客户，于2022年3月建立合作关系	2,489.53	1,391.95	到货次月30个工作日	已全部回款	上市公司宁德时代下属公司，资信等级高，经营状况良好	否
4	江西佳纳能源科技有限公司	否	镍产品	下游行业客户，于2022年12月建立合作关系	657.03	657.03	货到15天内	已全部回款	上市公司道氏技术下属公司，资信等级高，经营状况良好	否
5	广东佳纳能源科技有限公司	否	镍产品	下游行业客户，于2021年1月建立合作关系	2,086.43	363.18	货到15天内	已全部回款	上市公司道氏技术下属公司，资信等级高，经营状况良好	否

2022年末，公司前五大客户均为下游行业头部上市公司下属公司，资信等级高，经营状况良好，且期末应收账款均于期后全额收回，回款不存在风险。

(二) 补充披露报告期末应收票据前五大对象的金额、交易对方及是否关联方、出票人、交易背景、是否具备商业实质、应收票据当前状态等；

单位：万元

序号	交易对手	是否关联方	公司基本情况	合作时间	出票人	交易背景	票据金额	是否已到期
1	浙江帕瓦新能源股份有限公司	否	为A股上市公司，该公司公司主要从事锂离子电池三元正极材料前驱体的研发、生产和销售。2022年营业收入及净利润分别为16.56亿元、1.45亿元	自2021年10月份开始	浙江帕瓦新能源股份有限公司	以票据结算销售货款	921.00	已贴现未到期
							3,180.00	已贴现已到期
2	成都利豪恒发新材料科技有限公司	否	主要从事资源再生利用技术研发；新材料技术研发；能量回收系统研发；信息技术咨询服务；电子专用材料制造	自2021年10月份开始	成都利豪恒发新材料科技有限公司	以票据结算销售货款	1,600.00	已背书未到期
							400.00	已贴现未到期
3	湖南邦普循环科技有限公司	否	为A股上市公司宁德时代子公司，该公司主要从事新材料、电池及新能源的研发、生产、加工与销售。宁德时代2022年营业收入及净利润分别为3,285.95亿元、334.57亿元	自2021年8月份开始	湖南邦普循环科技有限公司	以票据结算销售货款	829.44	已贴现未到期
							760.72	已贴现已到期
4	福安青美能源材料有限公司	否	为A股上市公司格林美子公司,该公司主要从事新能源材料及其制品的研发、生产、销售，格林美2022年半年报营业收入和净利润分别为139.24亿元、7.18亿元	自2022年7月份开始	福安市华道农资有限公司	以票据结算销售货款	25.00	已背书已到期
					广东德尔玛科技股份有限公司	以票据结算销售货款	10.00	已背书已到期
					广东永欢实业有限公司	以票据结算销售货款	10.00	已背书已到期

序号	交易对手	是否关联方	公司基本情况	合作时间	出票人	交易背景	票据金额	是否已到期
					广州利荣物资有限公司	以票据结算 销售货款	10.00	已背书已到期
					杭州帝辉能源发展有限公司	以票据结算 销售货款	10.00	已背书已到期
					汇通达网络股份有限公司	以票据结算 销售货款	50.00	已背书已到期
					江苏艾拓电子有限公司	以票据结算 销售货款	30.00	已背书已到期
					江苏达邦机电科技有限公司	以票据结算 销售货款	10.00	已背书已到期
					江苏乔颐新材料有限公司	以票据结算 销售货款	40.00	已背书已到期
					江阴富悦贸易有限公司	以票据结算 销售货款	20.00	已背书已到期
					辽宁省丰远实业集团有限公司	以票据结算 销售货款	60.00	已背书已到期
					临沂国际生态城实业发展有限公司	以票据结算 销售货款	50.00	已背书已到期
					南通奈金贸易有限公司	以票据结算 销售货款	10.00	已背书已到期

序号	交易对手	是否关联方	公司基本情况	合作时间	出票人	交易背景	票据金额	是否已到期
					内蒙古富江商贸有限公司	以票据结算 销售货款	50.00	已背书已到期
					宁波碧海蓝帆商贸有限公司	以票据结算 销售货款	200.00	已背书已到期
					宁波唐羽贸易有限公司	以票据结算 销售货款	10.00	已背书已到期
					深圳百思尚实业有限公司	以票据结算 销售货款	50.00	已背书已到期
					深圳市电孚科技有限公司	以票据结算 销售货款	25.00	已背书已到期
					深圳市前海若谷贸易有限公司	以票据结算 销售货款	10.00	已背书已到期
					深圳市天迅达能源科技有限公司	以票据结算 销售货款	10.00	已背书已到期
					深圳市玺唐实业有限公司	以票据结算 销售货款	10.00	已背书已到期
					深圳市鑫建辉贸易有限公司	以票据结算 销售货款	10.00	已背书已到期
					深圳市言必果科技有限公司	以票据结算 销售货款	100.00	已贴现已到期

序号	交易对手	是否关联方	公司基本情况	合作时间	出票人	交易背景	票据金额	是否已到期
					深圳市云盟实业有限公司	以票据结算 销售货款	10.00	已背书已到期
					深圳一横供应链管理有限公司	以票据结算 销售货款	10.00	已背书已到期
					深圳智科快捷科技有限公司	以票据结算 销售货款	10.00	已背书已到期
					温州浩拓实业有限公司	以票据结算 销售货款	10.00	已背书已到期
					温州市鸣源供应链有限公司	以票据结算 销售货款	10.00	已背书已到期
					浙江恒诺环保科技有限公司	以票据结算 销售货款	47.25	已背书已到期
					浙江红狮供应链管理有限公司	以票据结算 销售货款	140.28	已背书已到期
					重庆华西黄金产业发展集团供应链管理有限公司	以票据结算 销售货款	10.00	已背书已到期
					湖南安德丰新能源科技有限公司	以票据结算 销售货款	22.15	已背书已到期
					深圳市量能科技有限公司	以票据结算 销售货款	200.00	已背书已到期

序号	交易对手	是否关联方	公司基本情况	合作时间	出票人	交易背景	票据金额	是否已到期
					中铁隧道局集团有限公司	以票据结算 销售货款	15.00	已背书未到期
5	福建常青新能源科技有限公司	否	由吉利集团、矿业集团紫金矿业共同投资组建，该公司主要从事源再生利用技术研发；新能源汽车废旧动力蓄电池回收及梯次利用（不含危险废物经营）	自2022年 8月份开始	安徽天科泰新能源有限公司	以票据结算 销售货款	111.00	已背书未到期
					荏平信发聚氯乙 烯有限公司	以票据结算 销售货款	200.00	已背书未到期
					深圳市乌托邦创 意科技有限公司	以票据结算 销售货款	200.00	已背书未到期
					天津国安盟固利 新材料科技股份 有限公司	以票据结算 销售货款	18.36	已背书未到期

（三）说明不属于6+9银行的应收票据，是否存在不能按期兑付的风险，以及本报告期信用减值损失未计提应收票据坏账的原因及合理性。

对于非“6+9 银行”出具的银行承兑汇票，公司按照整个存续期预期信用损失计量银行承兑汇票坏账准备。由于报告期内公司非“6+9 银行”出具的银行承兑汇票未发生到期无法承兑情况，公司参考历史经验，并结合对未来经济环境的预测，对票据未来信用损失风险进行预期，到期无法承兑的风险极低，根据公司坏账准备计提政策无需计提应收票据坏账准备。截止2023年3月31日，已到期的“非6+9银行”均已承兑，未发生无法承兑情况。

综上，报告期内由于非“6+9 银行”出具的银行承兑汇票由于不存在不能按期兑付的风险，因此未计提减值准备具备合理性。

（四）核查程序

（1）通过天眼查、企业官网、公司年报、公司介绍资料、国家企业信用信息公示系统等渠道，了解前五大客户的背景或财务信息，评估相关客户的信用；

（2）对公司财务部、销售部、管理层等进行访谈，检查相关销售合同，了解客户信用情况；

（3）查询前五大客户公开信息包括经营范围、成立时间、股东背景以识别交易商业实质及是否存在关联关系；

（4）通过公开市场信息，查询前五大客户的股东及董监高明细，并与迪生力股东及董监高进行核对；

（5）获取银行回单，检查客户期后回款情况；

（6）获取公司票据备查簿，检查公司应收票据持有及到期兑付情况；

（7）取得管理层关于关联方交易的声明；

（8）检查以前年度应收票据到期承兑情况。

（五）核查意见

（1）截止3月31日，应收账款前五大均已回款，因此回款不存在风险。

(2) 根据历史经验，并结合未来经济环境的预测，不属于6+9银行的应收票据不存在不能按期兑付的风险，未计提应收票据坏账具有合理性。

问题3.关于存货计提减值准备。年报显示，2022年末公司存货账面价值为5.45亿元，较上年增长33.58%，占资产总额的33.13%，计提减值准备2288.83万元，较上年增长233.24%。年度预亏公告显示，公司2022年度出现亏损原因之一系广东威玛因第四季度受疫情影响，工厂库存积压，同时产品价格下滑，造成存货计提跌价较大，影响本期利润。请公司：（1）补充披露存货各项的构成明细、数量、金额、库龄，说明存货金额较大，且较上年快速增长的原因及合理性；（2）补充披露广东威玛分季度生产经营情况、存货周转情况，以及第四季度受疫情影响的具体生产经营环节，并结合相关金属等大宗商品市场价格变动趋势，说明公司本报告期计提存货减值准备增长较大的合理性，相关计提是否准确、是否存在前期计提不充分的情况。请年审会计师发表意见。

回复：

（一）补充披露存货各项的构成明细、数量、金额、库龄，说明存货金额较大，且较上年快速增长的原因及合理性；

1、存货各项的构成明细、数量、金额、库龄

公司2021年末、2022年末存货构成、占比如下：

单位：万元

项 目	2022年12月31日		2021年12月31日		增减金额
	账面价值	占比	账面价值	占比	
原材料	4,797.44	8.80%	3,625.40	8.89%	1,172.04
在产品	10,069.81	18.48%	8,448.65	20.71%	1,621.16
库存商品	39,626.25	72.71%	28,549.93	69.98%	11,076.32
发出商品	7.64	0.01%	172.49	0.42%	-164.85
合计	54,501.14	100.00%	40,796.47	100.00%	13,704.67

如上表所示，公司存货主要由原材料、在产品及库存商品构成，其中在产品主要系

新材料业务尚在生产过程中的存货，该部分存货期后流转正常，不存在呆滞的情形。本年度存货大幅度增加主要系由于新材料业务规模持续扩大，对应存货备货增加所致。以下重点针对主要原材料、库存商品构成明细及存货库龄情况进行分析：

(1) 原材料构成明细、数量、金额、库龄

单位：万元

项 目	2022年12月31日				库龄			
	单位	数量	账面价值	占比	1年以内	占比	1年以上	占比
汽车零部件业务								
五金材料	个	33,190.65	128.02	2.67%	32.9	25.70%	95.12	74.30%
铝锭	千克	45,838.00	81.93	1.71%	81.93	100.00%		0.00%
新材料业务								
金属镍	吨	173.17	2,231.93	46.52%	2,231.93	100.00%		
金属钴	吨	29.72	545.38	11.37%	545.38	100.00%		
金属锂	吨	6.78	1,273.77	26.55%	1,273.77	100.00%		
合计			4,261.03	88.82%	4,165.91	97.77%	95.12	2.28%

(2) 库存商品构成明细、数量、金额、库龄

单位：万元

项 目	2022年12月31日				库龄			
	单位	数量	账面价值	占比	1年以内	占比	1年以上	占比
汽车零部件业务								
轮毂	个	218,820.00	17,612.45	44.45%	14,853.72	84.34%	2,758.72	15.66%
轮胎	个	210,729.00	14,491.27	36.57%	13,183.23	90.97%	1,308.03	9.03%
配件	个	933,660.50	561.95	1.42%	295.26	52.54%	266.69	47.46%
新材料业务								
硫酸镍	吨	51.12	780.46	1.97%	778.11	100.00%		
硫酸钴	吨	96.41	1,992.29	5.03%	1,978.67	100.00%		
碳酸锂	吨	59.00	2,563.13	6.47%	2,467.29	100.00%		
合计			- 38,001.55	95.62%	33,556.29	88.56%	4,333.45	11.44%

2、存货金额较大，且较上年快速增长的原因及合理性

公司本年度期末存货余额较上年有所增加，主要系新材料业务二期产线投产，生产

规模扩张，各个环节存货均有所增加所致。具体情况如下：

（1）原材料

公司汽车零部件业务原材料主要为铝锭、五金材料等；新材料业务原材料主要为金属镍、金属钴和金属锂等材料。2022年期末，公司原材料占存货比重为8.80%，较2021年增长1,172.03万元。公司原材料期末账面价值增加的主要原因系公司新材料业务二期产线于2022年11月投产，为了保证生产的连续性，新材料业务需保持原材料的合理储备量。因此原材料规模上升，系为满足扩产后增长的生产备料需求，具备合理性。

（2）库存商品

公司汽车零部件业务的库存商品主要包括轮毂、轮胎及配件。2022年期末，汽车零部件业务库存商品规模有所上升，主要原因系：公司原有汽配业务针对AM

（AFTERMARKET）市场。由于AM市场销售具有客户分散、客户要求多样及购货需求无定期的特点。2022年受新冠疫情及北美通货膨胀影响，原有业务消费处于低谷期，海外销售门店销量下降，从而导致库存商品积压。

公司新材料业务库存商品主要包括硫酸镍、硫酸钴、碳酸锂等。2022年期末，公司新材料业务库存商品规模有所上升，主要原因系二期产线投产，生产规模扩大，期末存货增加，同时12月份疫情原因造成交通运输受阻，不能及时交付产品，签订的合同无法及时完成，造成大量的存货结存。因此公司库存商品规模增长符合公司的实际情况。

（二）补充披露广东威玛分季度生产经营情况、存货周转情况，以及第四季度受疫情影响的具体生产经营环节，并结合相关金属等大宗商品市场价格变动趋势，说明公司本报告期计提存货减值准备增长较大的合理性，相关计提是否准确、是否存在前期计提不充分的情况。

1、广东威玛分季度生产经营情况

单位：万元

产品类型	项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	合计
钴	主营业务收入	5,386.20	2,475.74	5,030.14	4,040.37	16,932.45
	主营业务成本	4,635.43	3,197.22	7,422.67	5,545.84	20,801.17
	毛利率	13.95%	-29.13%	-47.54%	-38.93%	-23.19%

产品类型	项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	合计
	毛利贡献率	0.64%	-1.84%	-6.03%	-2.05%	
镍	主营业务收入	5,629.86	2,815.39	4,586.12	6,589.64	19,661.73
	主营业务成本	5,487.00	3,168.27	5,913.04	7,394.78	21,963.10
	毛利率	2.57%	-12.50%	-28.90%	-11.49%	-11.67%
	毛利贡献率	0.67%	-2.09%	-5.49%	-3.40%	
锂	主营业务收入	10,534.38	11,504.12	14,506.24	11,475.89	48,020.63
	主营业务成本	3,603.48	9,356.03	11,380.46	11,690.92	36,030.89
	毛利率	65.79%	18.67%	21.55%	-2.11%	24.93%
	毛利贡献率	32.14%	12.76%	12.96%	-1.08%	
整体	主营业务收入	21,550.44	16,795.25	24,122.50	22,105.90	84,614.81
	主营业务成本	13,725.91	15,721.52	24,716.17	24,631.55	78,795.15
	毛利率	36.31%	6.39%	-2.46%	-11.43%	6.88%

2、广东威玛分季度存货周转情况

项 目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
存货周转率	0.95	0.91	1.52	1.51
存货周转天数	94.55	99.11	59.25	59.76

2022年度各季度存货周转情况如上表所示，三、四季度存货周转率较一、二季度更高，主要原因系公司为消化库存，钴产品、镍产品出货量较一二季度增加、同时锂产品成本随原材料市场行情变动有所上升所致。

3、第四季度受疫情影响的具体生产经营环节

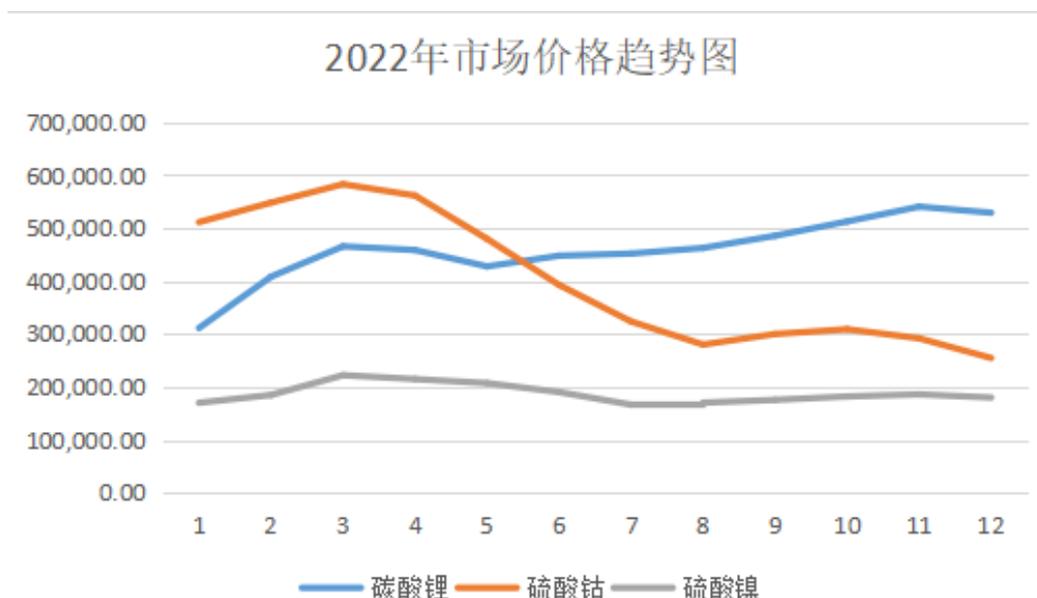
本年度第四季度生产经营受到一定的影响，由于超过80%员工感染新冠，无法正常上班，生产线被迫停产，加上第四季度按照生产计划储备了充足的原材料，同时12月份因疫情影响，交通运输受阻，无法按照合同规定的交货时间进行交付，导致存货库存积压，同时受疫情影响，市场成品价格下降幅度较大，导致计提的存货跌价准备较大。

4、结合相关金属等大宗商品市场价格变动趋势，说明公司本报告期计提存货减值准备增长较大的合理性，相关计提是否准确、是否存在前期计提不充分的情况

(1) 主要产品市场价格变动趋势

2021年度及2022年度，公司主要采用市场化的产品定价原则与客户协商确定产品的

交易价格，公司主要产品月度市场价格走势如下：



由上图可以看出，2022年度，公司主要产品中：硫酸钴的价格出现下跌，碳酸锂市场价格较2021年末稳中有升，硫酸镍市场价格基本保持平稳。

(2) 存货跌价准备计提情况

2022年及2021年期末，新材料业务的存货跌价准备计提情况如下：

单位：万元

项 目	2022年度			2021年度		
	存货原值	存货跌价准备	计提比例	存货原值	存货跌价准备	计提比例
原材料	4,558.38	84.30	1.85%	3,072.11	0.00	0.00
在产品	9,270.25	437.37	4.72%	7,676.35	0.00	0.00
库存商品	6,059.59	722.48	11.92%	2,610.57	0.00	0.00
合计	19,888.22	1,244.16	6.26%	13,359.04	0.00	0.00

根据《企业会计准则第1号——存货》，资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部

分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

2021年末及2022年末，公司根据上述会计政策，根据各金属的市场价格，对其可变现净值分析测算并与账面成本进行对比，进行存货跌价准备测试。2021年至2022年第一季度，镍、钴、锂市价均处于上涨趋势，结合市场价格对比，未对2021年末存货计提跌价符合会计准则。2022年末计提存货跌价准备 1,244.16万元，其中钴产品计提1,115.23万元跌价准备。存货跌价准备期末金额较期初增长较大，主要系由于锂电池回收业务产品的销售价格和主要原材料的采购价格均取决于单位产品或原材料中所含镍、钴、锂等金属的重量与相应的市场价格，原材料采购价格和产品价格与金属市价紧密挂钩。且原材料采购到产成品生产入库需要一定的生产周期，在2022年下半年钴金属市价持续下跌的情况下，计算期末存货可变现净值所使用的期末时点的金属市价高于其原材料采购成本所致。

综上，公司于各季度、年度末实施存货期末计价测试，存货跌价准备测试过程合理，计提金额恰当，符合公司存货的实际情况，不存在前期计提不充分的情形。

（三）核查程序

（1）获取被审计单位报告期各期末存货明细表，查阅零部件、新材料业务主要原材料市场价格变动情况结合公司生产情况、原材料和产品价格变动情况分析存货变动的合理性；

（2）获取发行人存货库龄明细表，了解存货结构及库龄情况，并核查长库龄存货原因；

（3）对原材料、在产品、库存商品进行监盘，核实存货状态和真实性、完整性；

（4）检查报告期内公司计提存货跌价准备的依据、方法是否恰当；获取存货跌价准备计算表，复核并重新进行存货减值测试，分析存货跌价准备计提是否充分；

（5）检查报告期内发行人存货计价方法，执行存货计价测试，对发行人存货发出进行计价测试，评价存货计价准确性。

（四）核查意见

(1) 2022年期末，公司存货金额较大且快速增长主要系由于新材料业务扩张，存货相应增长，同时受疫情影响，原材料消耗、库存商品出售情况不及预期，符合公司业务发展实际情况。

(2) 2022年及2021年期末，公司按照存货账面价值及可变现净值孰低计提存货跌价准备，符合企业会计准则的规定，存货跌价准备计提充分。

二、关于公司整体经营情况

问题5.关于营业收入与销售费用。公司主营业务为汽车铝合金轮毂及轮胎，产品大部分销往海外市场，多在海外门店进行批发销售。2021年起公司布局新材料业务，并于2022年新材料业务营业收入超过轮毂轮胎业务。年报显示，公司2022年销售费用为1.16亿元，同比下降12.97%；公司2022年营业收入为16.77亿元，同比增长28.63%。公司销售费用与营业收入呈现相反的变动趋势。从销售费用明细看，报告期内人工支出为6948.19万元，同比减少10.32%；租赁费为81.88万元，同比大幅减少90.22%。请公司：

(1) 结合报告期内公司主营业务变化情况，补充披露分行业的销售费用明细情况及变动情况，并说明变动原因；(2) 结合海外门店变动情况，说明报告期内人工支出、租赁费较上年大幅减少的原因及合理性；(3) 说明公司销售费用与营业收入变化趋势相反的原因及合理性。请年审会计师就公司的销售费用归集是否准确、完整发表意见。

回复：

(一) 分行业的销售费用明细情况及变动情况

1、汽配行业

单位：万元

销售费用明细科目	2022年		2021年		变动额	变动率
	金额	占比	金额	占比		
人工支出	6,807.05	59.73%	7,708.24	58.14%	-901.19	-11.69%
折旧费及摊销	2,548.09	22.36%	2,462.60	18.57%	85.49	3.47%
资产保险费	421.35	3.70%	514.73	3.88%	-93.38	-18.14%
其他费用	369.02	3.24%	398.43	3.01%	-29.40	-7.38%

销售费用明细科目	2022年		2021年		变动额	变动率
	金额	占比	金额	占比		
办公水电费	488.57	4.29%	459.62	3.47%	28.96	6.30%
修理费	218.39	1.92%	341.62	2.58%	-123.22	-36.07%
差旅费	182.10	1.60%	136.74	1.03%	45.36	33.17%
劳务支出	156.12	1.37%	269.40	2.03%	-113.28	-42.05%
租赁费	81.88	0.72%	837.24	6.31%	-755.35	-90.22%
业务招待费	71.30	0.63%	68.63	0.52%	2.67	3.89%
广告及展览费	52.96	0.46%	61.07	0.46%	-8.12	-13.29%
合计	11,396.83	100.00%	13,258.29	100.00%	-1,861.46	-14.04%
汽配业务收入	81,117.50		101,788.91		-20,671.41	-20.31%
销售费用率	14.05%		13.03%			1.02%

2022年度，汽配行业销售费用减少主要是：①汽车配件业务海外销售市场低迷，市场销售量下滑，人员绩效下降，导致人工工资减少所致；②由于公司加强费用管理，减少非必要开支，减少使用外部员工，导致劳务支出减少；③由于管理战略考虑，公司决定关闭部分境外门店，导致租赁费减少。

2、新材料行业

单位：万元

销售费用明细科目	2022年		2021年		变动额	变动率
	金额	占比	金额	占比		
人工支出	122.92	73.37%	39.75	78.90%	83.17	209.24%
其他费用	17.99	10.74%	3.24	6.43%	14.75	454.91%
差旅费	13.54	8.08%	4.67	9.28%	8.86	189.58%
业务招待费	7.37	4.40%	0.47	0.94%	6.90	1463.84%
广告及展览费	4.23	2.52%	0.00	0.00%	4.23	
办公水电费	1.18	0.71%	1.04	2.07%	0.14	13.52%
修理费	0.30	0.18%	0.00	0.00%	0.30	
资产保险费	0.00	0.00%	1.20	2.39%	-1.20	-100.00%
合计	167.53	100.00%	50.38	100.00%	117.14	232.52%
新材料业务收入	84,920.11		26,686.86		58,233.25	218.21%
销售费用率	0.20%		0.19%			0.01%

注：迪生力于2021年7月控制广东威玛，故2021年报表数据为7-12月情况。

2022年度，新材料行业2022年销售增加主要是由于2022年为扩大销售，销售部门人员人数增加所致。

（二）结合海外门店说明本期人工支出、租赁费较上年大幅减少的原因及合理性

1、人工支出

海外门店	2022年	2021年	变动人数	变动率
年均人数	143.00	180.00	-37.00	-20.56%

2022年及2021年海外发生的人工支出分别为997万美金及1,153万美金，2022年较2021年下降了9.33%，主要系2022年海外门店架构有所调整，精简销售人员。

2、租赁费

单位：万元

海外门店	2022年	2021年	变动额	变动率
租赁费	81.88	837.24	-755.35	-90.22%

2022年海外租赁费年较2021年下降了90.22%，主要系2021年开始使用新租赁准则，对截止2021年12月31日到期租赁合同未确认使用权资产所致，以及2022年销售低迷，境外三间门店提前终止租赁所致，同时部分门店获得房东给予的租金减免。

（三）销售费用与营业收入变化趋势相反的原因及合理性

单位：万元

项 目	2022年金额	2021年金额	变动额	变动幅度
销售费用	11,583.06	13,308.68	-1,725.62	-12.97%
主营业务收入	166,248.49	128,475.77	37,772.72	29.40%
汽配业务对应销售费用	11,396.83	13,258.29	-1,861.46	-14.04%
汽配业务对应业务收入	81,117.50	101,788.91	-20,671.41	-20.31%
汽配业务销售费用率	14.05%	13.03%		
新材料业务对应销售费用	167.53	50.38	117.14	232.52%
新材料业务对应业务收入	84,920.11	26,686.86	58,233.25	218.21%
新材料业务销售费用率	0.20%	0.19%		

2022年和2021年企业的销售费用发生额分别为11,583.06万元和13,308.68万元，占主

营业务收入比例分别为6.97%和10.36%，2021-2022年销售费用率呈下降趋势，与收入变动趋势不一致的主要原因为：公司自2021年7月控股广东威玛，2022年受益于国内新能源产业的迅速发展，新材料业务运转良好，但威玛公司销售人员配置较为稳定，销售费用的支出少；公司原有汽配业务针对AM（AFTERMARKET）市场。由于AM市场销售具有客户分散、客户要求多样及购货需求不定期的特点，公司在美国设立多个子公司，有利于配合公司采取灵活的经营策略，更及时的以消费者的个性化需求。2022年受新冠疫情及北美通货膨胀影响，加上2022年海运运输成本增加，产品销售价格相应提升，原有业务消费处于低谷期，海外销售门店销量下降，从而导致销售费用下降。结合汽配业务及新材料业务的收入及销售费用分别分析，分行业销售费用与营业收入变动趋势一致，与业务发展相匹配。

（四）核查程序

- （1）获取期间费用明细，与上期对比，结合业务发展了解期间费用变化的合理性；
- （2）执行检查程序，检查期间费用归集是否准确，成本与期间费用的划分是否准确、可比；
- （3）对期间费用执行截止性测试，检查期间费用是否被记录于正确的期间。

（五）核查意见

经核查，迪生力2022年度的期间费用是合理的，期间费用的处理符合《企业会计准则》规定，未发现延迟确认或少确认费用的情形。

问题6.关于流动性风险。年报显示，2020年末、2021年末、2022年末，公司资产负债率分别为23.25%、39.45%、60.30%，负债率持续增长。2022年末公司负债合计为9.92亿元，其中流动负债7.81亿元。请公司：（1）结合近三年借入有息负债的具体情况，包括但不限于债务主体、债务类型、金额、利率、到期期限、担保情况、具体用途及流向等，说明负债规模及资产负债率持续增长的主要原因；（2）结合2022年末公司债务期限结构及资产结构，说明公司资产与债务是否存在期限错配，是否存在短债长投情形；（3）结合主要债务的到期情况、货币资金储备及经营活动现金净流量，说明短期债务偿付的资金来源及还款安排，是否存在流动性风险。请年审会计师发表意见。

回复：

(一) 资产负债率变化情况

2020年至2022年各年末，公司资产负债率分别为23.25%、39.45%及60.31%，资产负债率逐年上升。具体情况如下：

单位：万元

项 目	2022年末		2021年末		2020年末	
	金额	占资产的比例	金额	占资产的比例	金额	占资产的比例
流动负债	78,110.34	47.48%	41,343.06	30.83%	15,370.71	18.25%
其中：有息负债	40,026.26	24.33%	22,561.82	16.83%	5,105.93	6.06%
重分类至短期借款的票据贴现	6,191.17	3.76%	2,072.61	1.55%		
经营性应付款项	23,476.92	14.27%	16,708.63	12.46%	10,264.78	12.19%
应付股权转让款	8,416.00	5.12%				
非流动负债	21,104.24	12.83%	11,558.40	8.62%	4,207.62	5.00%
其中：有息负债	21,026.49	12.78%	11,452.65	8.54%	4,073.87	4.84%
其他	77.75	0.05%	105.75	0.08%	133.75	0.16%
负债合计	99,214.58	60.31%	52,901.47	39.45%	19,578.34	23.25%

2020年至2022年，公司经营性应付款项逐年增加主要与新材料业务规模逐年扩大相关，应付股权转让款系由于本年度收购子公司广东威玛少数股东股权应付的转让款，各期资产负债率变动主要系由于有息负债规模的增长所影响，有息负债主要系银行借款及经营租赁形成的租赁负债，整体情况如下：

单位：万元

项 目	2022年末		2021年末		2020年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	36,803.55	60.28%	17,222.17	50.63%	5,105.93	55.62%
一年内到期的长期借款	344.03	0.56%	2,961.35	8.71%		
一年内到期的租赁负债	2,878.68	4.72%	2,378.30	6.99%		
一年内到期有息负债	40,026.26	65.56%	22,561.82	66.33%	5,105.93	55.62%
长期借款	13,108.59	21.47%	3,065.98	9.01%	4,073.87	44.38%

项 目	2022年末		2021年末		2020年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
租赁负债	7,917.90	12.97%	8,386.68	24.66%		
长期负债	21,026.49	34.44%	11,452.66	33.67%	4,073.87	44.38%
合计	61,052.75	100.00%	34,014.47	100.00%	9,179.80	100.00%

从上述借款结构看，一年内需偿还的有息负债规模占比较高，2022年、2021年、2020年占比分别为65.56%、66.33%及55.62%。

(二) 结合近三年借入有息负债的具体情况，包括但不限于债务主体、债务类型、金额、利率、到期期限、担保情况、具体用途及流向等，说明负债规模及资产负债率持续增长的主要原因

一、截至各期末有息负债的具体情况

1、2022年度

单位：万元

债务主体	科目类别	借款银行	债务类型	原币	汇率	金额	利率	到期期限	借款类型	担保情况	借款用途	资金流向
WHG	长期借款	Cathay Bank	流动资金贷款	190	6.96	1,323	Floor rate 3.5%	两年期	保证抵押借款	担保人： Rui Zhen Zhao, Wheel Mart Houston Inc., Wheel Mart Texas Inc., Direct Wheel Inc.; 抵押物：货物	补充流动资金	经营现金支出
WHG	短期借款	Cathay Bank	流动资金贷款	300	6.96	2,089	TCD+1.5%	一年期	抵押借款	抵押质押借款， Wah Hung International Machinery Inc. \$3million CD	补充流动资金	经营现金支出
ECL	长期借款	PNC BANK	流动资金贷款	72	6.96	499	fixed swap rate	十年期	抵押借款	房屋建筑物抵押	购买房屋	投资现金支出
TX	长期借款	Cathay Bank	流动资金贷款	385	6.96	2,683	7.50%	一年期	保证抵押借款	担保人： WAH HUNG GROUP, INC 、 Rui Zhen Zhao; 抵押物：房产抵押	补充流动资金	经营现金支出
DC	长期借款	Cathay Bank	流动资金	580	6.96	4,039	floating	十年期	保证抵押	担保人： JRL LLC、 Zhao&Luo	补充流动资金	经营现金支出

债务主体	科目类别	借款银行	债务类型	原币	汇率	金额	利率	到期 期限	借款 类型	担保情况	借款 用途	资金流向
			贷款				interest rate 4.75%		押借款	LLC、 Rui Zhen Zhao; 抵押物: 房产抵押	资金	出
新材料	短期借款	广东台山农村商业银行股份 有限公司	流动资金 贷款	951	1	951	4.50%	一年期	保证借 款	担保人: 广东迪生力汽配股份 有限公司	补充流动 资金	经营现金支 出
汽轮智造	长期借款	中国农业银行 股份有限公司 台山支行	固定资产 贷款	4,360	1	4,360	4.15%	五年期	保证抵 押借款	担保人:广东迪生力汽配股份有 限公司;抵押品:房屋建筑物	用于基建	投资现金支 出
广东迪生力	短期借款	广东台山农村 商业股份 有限公司	流动资金 贷款	3,150	1	3,150	3.85%	一年期	抵押借 款	房屋建筑物抵押	补充流动 资金	经营现金支 出
广东迪生力	短期借款	广东台山农村 商业股份 有限公司	流动资金 贷款	3,500	1	3,500	3.85%	一年期	信用借 款	信用	补充流动 资金	经营现金支 出
广东迪生力	短期借款	中国工商银行 股份有限公司 台山支行	流动资金 贷款	2,700	1	2,700	3.75%	一年期	保证抵 押借款	担保人: 赵瑞贞、罗洁; 抵押 物: 土地使用权	补充流动 资金	经营现金支 出
广东迪生力	短期借款	广发银行股份 有限公司台山 分行	流动资金 贷款	4,000	1	4,000	3.80%	一年期	保证借 款	担保人: 赵瑞贞	补充流动 资金	经营现金支 出
广东迪生力	短期借款	中信银行股份	流动资金	4,000	1	4,000	4.00%	一年期	保证借	担保人: 赵瑞贞	补充流动	经营现金支

债务主体	科目类别	借款银行	债务类型	原币	汇率	金额	利率	到期 期限	借款 类型	担保情况	借款 用途	资金流向
		有限公司江门 分行	贷款						款		资金	出
广东迪生力	短期借款	中国交通银行 股份有限公司 台山支行	流动资金 贷款	2,000	1	2,000	3.85%	一年期	信用借 款	信用	补充流动 资金	经营现金支 出
绿色食品	长期借款	广东台山农村 商业银行股份 有限公司	固定资产 贷款	524	1	524	4.30%	五年期	抵押借 款	土地使用权抵押	用于基建	投资现金支 出
绿色食品	短期借款	广东台山农村 商业银行股份 有限公司	流动资产 贷款	368	1	368	5.45%	一年期	信用借 款	信用	补充流动 资金	经营现金支 出
威玛	短期借款	中国工商银行 股份有限公司 仁化支行	流动资产 贷款	5,000	1	5,000	3.90%	一年期	保证抵 押借款	担保人：广东汽配股份有限公 司、抵押物：土地使用权	补充流动 资金	经营现金支 出
威玛	短期借款	中国建设银行 韶关仁化支行	流动资产 贷款	5,000	1	5,000	4.15%	一年期	保证借 款	担保人：广东迪生力汽配股份 有限公司、韶关中弘金属实业 有限公司	补充流动 资金	经营现金支 出
威玛	短期借款	广东仁化农村 商业银行股份 有限公司	流动资产 贷款	3,240	1	3,240	5.50%	一年期	抵押借 款	土地使用权抵押、房屋建筑物 抵押、机器设备抵押	补充流动 资金	经营现金支 出
威玛	短期借款	广东始兴农村	流动资产	750	1	750	5.50%	一年期	抵押借	土地使用权抵押、房屋建筑物	补充流动	经营现金支

债务主体	科目类别	借款银行	债务类型	原币	汇率	金额	利率	到期期限	借款类型	担保情况	借款用途	资金流向
		商业银行股份 有限公司	贷款						款	抵押、应收账款质押	资金	出

2、2021年度

单位：万元

债务主体	科目类别	借款银行	债务类型	原币	汇率	金额	利率	到期期限	借款类型	担保情况	借款用途	资金流向
ECL	长期借款	PNC BANK	流动资金贷款	77	6.38	493	fixed swap rate	九年期	抵押借款	房屋建筑物抵押	购买房屋	投资现金支出
TX	长期借款	Cathay Bank	流动资金贷款	393	6.38	2,503	3.25%%	十年期	保证抵押借款	担保人：WAH HUNG GROUP,INC 、 Rui Zhen Zhao； 抵押物：房产抵押	补充流动资金	经营现金支出
DC	一年内到期的非流动负债	Cathay Bank	流动资金贷款	460	6.38	2,933	3.75%+Variable+0.5%	七年期	保证抵押借款	担保人：JRL LLC、 Zhao&Luo LLC、 Rui Zhen Zhao；抵押物：房产抵押	补充流动资金	经营现金支出
CAN	一年内到期的非流动负债	CIBC	流动资金贷款	6	5	29	0.00%	二年期	信用借款	信用	补充流动资金	经营现金支出
广东迪生力	短期借款	广东台山农村商业银行股份有限公司	流动资金贷款	7,000	1	7,000	3.90%	一年期	抵押借款	房屋建筑物抵押	补充流动资金	经营现金支出

债务主体	科目类别	借款银行	债务类型	原币	汇率	金额	利率	到期期限	借款类型	担保情况	借款用途	资金流向
广东迪生力	短期借款	广东台山农村商业银行股份有限公司	流动资金贷款	3,500	1	3,500	4.00%	一年期	信用借款	信用	补充流动资金	经营现金支出
广东迪生力	短期借款	中国工商银行股份有限公司台山支行	流动资金贷款	1,100	1	1,100	3.95%	一年期	保证借款	担保人：赵瑞贞、罗洁；	补充流动资金	经营现金支出
广东迪生力	短期借款	广发银行股份有限公司台山分行	流动资金贷款	2,000	1	2,000	4.00%	一年期	信用借款	信用	补充流动资金	经营现金支出
绿色食品	长期借款	广东台山农村商业银行股份有限公司	流动资金贷款	63	1	63	6.00%	五年期	抵押借款	土地使用权抵押	用于基建	投资现金支出
威玛	短期借款	广东仁化农村商业银行股份有限公司	流动资金贷款	3,600	1	3,600	5.50%	一年期	抵押借款	土地使用权抵押、房屋建筑物抵押、机器设备抵押	补充流动资金	经营现金支出

3、2020年度

单位：万元

债务主体	科目类别	债务主体	债务类型	原币	汇率	金额	利率	到期期限	借款类型	担保情况	借款用途	资金流向
广东迪生力	短期借款	广东台山农村商业银行股份有限公司	流动资金贷款	4,500	1	4,500	3.90%	一年期	抵押借款	房屋建筑物抵押	补充流动资金	经营现金支出

债务主体	科目类别	债务主体	债务类型	原币	汇率	金额	利率	到期 期限	借款 类型	担保情况	借款 用途	资金 流向
广东迪生力	短期借款	中国工商银行股份有限公司台山支行	流动资金 贷款	600	1	600	3.95%	一年期	保证借款	担保人：赵瑞贞、罗洁	补充流动 资金	经营现金 支出
WHG	长期借款	Cathay Bank	薪资保护 计划贷款	39	6.52	254	1.00%	五年期	信用借款	信用	补充流动 资金	经营现金 支出
FL	长期借款	Cathay Bank	薪资保护 计划贷款	8	6.52	52	1.00%	五年期	信用借款	信用	补充流动 资金	经营现金 支出
SAC	长期借款	Cathay Bank	薪资保护 计划贷款	41	6.52	266	1.00%	二年期	信用借款	信用	补充流动 资金	经营现金 支出
SEA	长期借款	Cathay Bank	薪资保护 计划贷款	10	6.52	63	1.00%	五年期	信用借款	信用	补充流动 资金	经营现金 支出
DW	长期借款	Cathay Bank	薪资保护 计划贷款	18	6.52	120	1.00%	五年期	信用借款	信用	补充流动 资金	经营现金 支出
HOU	长期借款	Cathay Bank	薪资保护 计划贷款	8	6.52	50	1.00%	五年期	信用借款	信用	补充流动 资金	经营现金 支出
TX	长期借款	Cathay Bank	薪资保护 计划贷款	8	6.52	55	1.00%	五年期	信用借款	信用	补充流动 资金	经营现金 支出
ECL	长期借款	Southwestern National bank	薪资保护 计划贷款	17	6.52	113	1.00%	五年期	信用借款	信用	补充流动 资金	经营现金 支出
ECL	长期借款	PNC BANK	流动资金 贷款	83	6.52	540	floating interest rate	五年期	抵押借款	房屋建筑物抵押	购买房屋	投资现金 支出
CAN	长期借款	CIBC	流动资金	6	5.12	31	0.00%	二年期	信用借款	信用	补充流动	经营现金

债务主体	科目类别	债务主体	债务类型	原币	汇率	金额	利率	到期 期限	借款 类型	担保情况	借款 用途	资金 流向
			贷款								资金	支出
DC	长期借款	Cathay Bank	薪资保护 计划贷款	17	6.52	111	1.00%	五年期	信用借款	信用	补充流动 资金	经营现金 支出
DC	长期借款	Cathay Bank	流动资金 贷款	370	6.52	2,414	3.75%+Vari able+0.5%	七年期	保证抵押 借款	担保人: JRL LLC、 Zhao&Luo LLC、 Rui Zhen Zhao; 抵押物: 房产抵押	补充流动 资金	经营现金 支出

4、负债规模及资产负债率持续增长的主要原因

单位：万元

项 目	2022 年末		2021 年末		2020 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
经营支出借款	44,794.41	89.27%	22,664.15	97.61%	8,629.51	94.12%
投资支出借款	5,383.18	10.73%	556.10	2.39%	539.60	5.88%
合计	50,177.59	100.00%	23,220.25	100.00%	9,169.11	100.00%

从上述借款性质看，各年末公司负债规模及资产负债率持续增长主要原因系基于公司控股子公司广东威玛新材料业务规模持续增长，短期营运资金需求增大，公司的经营支出借款大幅度增加；同时，本年度广东威玛新增二期生产线配套工程以扩大生产规模，且全资子公司汽轮制造以及绿色食品土地及厂房基建工程投入，使长期资产投建资金需求增大从而导致投资支出借款金额有所上升。

（三）结合 2022 年末公司债务期限结构及资产结构，说明公司资产与债务是否存在期限错配，是否存在短债长投情形；

1、2022年末公司未来需通过资金偿还的负债情况

单位：万元

项 目	1年以内	1至2年	2至3年	3年以上
短期借款	42,994.71			
应付账款	14,917.95			
应付职工薪酬	749.70			
应交税费	1,981.57			
其他应付款	10,257.86			
一年内到期的非流动负债	3,222.71			
其他流动负债	3,683.42			
长期借款		6,178.97	4,176.48	2,753.14
租赁负债		2,694.79	2,837.46	2,385.66
合计	77,807.92	8,873.76	7,013.94	5,138.80

2、2022年末公司资产结构

单位：万元

项 目	2022年12月31日	占比
货币资金	9,528.36	5.79%
应收票据	9,871.92	6.00%
应收账款	11,991.06	7.29%
应收款项融资	18.98	0.01%
预付款项	6,841.08	4.16%
其他应收款	281.07	0.17%
存货	54,501.14	33.13%
一年内到期的非流动资产	364.53	0.22%
其他流动资产	1,406.39	0.85%
流动资产合计	94,804.53	57.63%
长期应收款	15.45	0.01%
长期股权投资	2,033.41	1.24%
固定资产	30,092.48	18.29%
在建工程	9,516.82	5.79%
使用权资产	9,741.34	5.92%
无形资产	10,571.63	6.43%
商誉	742.35	0.45%
长期待摊费用	2,107.20	1.28%
递延所得税资产	3,538.96	2.15%
其他非流动资产	1,334.27	0.81%
非流动资产合计	69,693.91	42.37%
资产总计	164,498.45	100.00%

资产结构中，流动资产占比57.63%，主要资产构成为货币资金、销售形成的应收票据及应收账款、存货等，该部分资产变现能力较强；非流动资产占比为42.37%，主要以生产经营所需的土地使用权、厂房、机器设备投资为主，该部分资产变现能力则较差。

3、偿债能力财务指标

2022年末，公司与同行业可比公司与偿债能力相关的财务指标如下：

项 目	万丰奥威	跃岭股份	今飞凯达	芳源股份	平均值	迪生力
流动比率	1.11	1.77	0.82	1.70	1.35	1.21

项 目	万丰奥威	跃岭股份	今飞凯达	芳源股份	平均值	迪生力
速动比率	0.71	0.96	0.44	0.74	0.71	0.41
资产负债率	53.94%	19.82%	67.53%	63.94%	51.31%	60.31%

注：流动比率=流动资产/流动负债；速动比率=(流动资产-存货-预付款项-其他流动资产)/流动负债；资产负债率=负债总额/资产总额；

2022年末，公司流动比率与可比上市公司平均值基本一致；速动比例低于可比上市公司平均值，主要系公司新材料业务处于快速扩张期，于期末储备存货及预付大额的材料款所致；合并资产负债率高于同行业可比上市公司平均值，主要原因系公司新材料业务处于快速扩张期，对营运资金的需求较高，同时公司融资渠道相对单一，资金需求主要以债务融资为主，银行借款增加导致公司资产负债率相对较高，上述情况符合公司实际经营状况，具有合理性。

4、公司资产与债务是否存在期限错配，是否存在短债长投情形

2022年末，公司流动比率为1.21，长期资本可以完全覆盖长期资产，因此公司资产与债务期限相互匹配，不存在短债长投的情况。

(四) 结合主要债务的到期情况、货币资金储备及经营活动现金净流量，说明短期债务偿付的资金来源及还款安排，是否存在流动性风险。

1、公司截至2022年12月31日主要债务的到期情况

单位：万元

项 目	1年以内	1至2年	2至3年	3年以上
主要负债	77,807.92	8,873.76	7,013.94	5,138.80
合计	77,807.92	8,873.76	7,013.94	5,138.80

截至2022年12月末，公司负债主要集中于1年以内偿付，规模为77,807.92万元，针对负债集中到期情况，公司已对偿债资金来源进行了相应安排。首先，2022年末公司可变现资产金额为94,804.53万元，超过流动负债，2023年公司根据市场需求制定合理的库存标准，降低北美地区华鸿集团及迪生力轮胎公司的轮毂、轮胎库存，大幅降低广东威玛成品库存，严格控制应收账款的规模，加快流动资产周转速度，并在合理的范围内加大银行融资规模保障短期内资金需求。此外，公司现有厂房被纳入台山市城乡规划局“三

旧”改造范围，该项目未来将产生大额的现金流入。未来公司偿债资金主要来源于公司的货币资金储备、日常经营所产生的收入和利润、多方面融资渠道取得的资金作为支付保障。

2、公司截至2022年末货币资金储备情况

单位：万元

项 目	分类	金额
自有资金	使用未受限的资金	3,240.07
	使用受限制的保证金	87.76
	小计	3,327.83
首次发行股份尚未使用的募集资金		6,200.53
合计		9,528.36

2022年末，公司使用未受限的资金为3,240.07万元，尚不足以偿付短期负债资金需求。未来公司将加快资产的周转速度，合理利用多渠道融资，保证期末货币资金可满足公司的日常运营。

3、公司截至 2022 年度经营性现金流量情况

单位：万元

项 目	金额
销售商品、提供劳务收到的现金	162,595.63
收到的税费返还	1,851.38
收到其他与经营活动有关的现金	506.68
经营活动现金流入小计	164,953.69
购买商品、接受劳务支付的现金	154,336.66
支付给职工以及为职工支付的现金	14,179.59
支付的各项税费	2,865.62
支付其他与经营活动有关的现金	4,581.91
经营活动现金流出小计	175,963.78
经营活动产生的现金流量净额	-11,010.09

2022年度，公司经营活动产生的现金流量净额为-11,010.09万元，主要原因系本年度受毛利率下滑的影响，业务盈利带来的经营现金流入下降，且本期存在金额较大的不

符合终止确认条件的票据贴现金额6,191.17万元计入“筹资活动”的影响。未来将通过公司治理改善盈利能力，并持续监控下属各业务板块情况，必要时积极做出调整，提升公司经营性现金流。

4、公司截至 2022 年末未动用的信贷额度

截至2022年末，公司尚未动用的信贷额度为24,687.64万元，针对未来一年未偿付的负债情况，公司将通过借款展期或增加多渠道融资，保障短期负债的偿还能力。

综上，目前公司负债情况未影响公司正常运营，针对目前的债务结构及规模，公司拟采取如下措施，进一步优化债务结构，降低债务压力：

（1）通过公司治理改善盈利能力且持续监控下属各业务板块情况，必要时积极做出调整，提升公司经营性现金流。

（2）实施精细化运营管理，包括有效管理库存，减少资金沉淀，加强信用期管理，积极催收应收账款，加快资金周转，增加经营性现金流。在保障经营资金需求的情况下，尽可能控制融资规模，降低利息费用。

（3）拓宽融资渠道，降低融资成本。

综上，由于公司流动资产可完全覆盖流动负债，且未来将通过改善盈利、优化存货管理，加快资产周转效率降低其对营运资金的占用，优化债务结构以及合理范围内加大外部融资保证公司正常经营下的资金需求，因此公司不存在流动性风险。

（四）核查程序：

（1）了解公司及其环境，包括但不限于行业状况、法律环境与监管环境以及其他外部因素；

（2）向管理层进行访谈，了解债务偿还整体情况，并获取相关债务清单；

（3）获取借款合同、授信合同等资料，并根据银行函证回函，梳理公司借款情况，包括贷款银行、借款金额、借款利率、担保信息、资金用途等信息；

（4）检查借款资金流入和流出的银行回单；

（5）获取企业征信报告，结合银行函证对借款情况进行核对；

(6) 对于资金的使用进行查验：资金用于正常的生产经营，未见异常情形；

(7) 向管理层了解有息负债偿还方案，以及未来经营计划的改善方案及应对措施。

(五) 核查意见：

(1) 由于长期资本可以完全覆盖长期资产，公司资产与债务期限相互匹配，因此不存在短债长投的情况。

(2) 目前公司流动资产可完全覆盖流动负债，而且未来公司将通过改善盈利、加快资产周转效率等措施进行增加流动资产，因此公司不存在流动性风险。

(此页无正文，为广东迪生力汽配股份有限公司容诚专字[2023]518Z0559 号报告之签字盖章页。)



中国·北京

中国注册会计师:  
陈链武 (项目合伙人)

中国注册会计师:  
邱诗鹏

中国注册会计师:  
杨晓夏

2023年5月22日



会计师事务所

执业证书

名称：容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：肖厚发

主任会计师：

经营场所：北京市西城区阜成门外大街22号1幢外经贸大厦901-22至901-26

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010032

批准执业文号：京财会许可[2013]0067号

批准执业日期：2013年10月25日

证书序号：0011869

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：

北京市财政局

二〇一三年六月十日

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
业务报告附件专用

中华人民共和国财政部制



姓名 陈健武
 Full name
 性别 男
 Sex
 出生日期 1982-09-08
 Date of birth
 工作单位 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)深圳分所
 Working unit
 身份证号码 445121198209082634
 Identity card No.



证书编号: 110101300331
 No. of Certificate
 批准注册协会: 深圳市注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs
 发证日期: 2014年05月19日
 Date of Issuance

年度检验登记
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



陈健武



注册会计师工作单位变更事项登记
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA
 同意调出
 Agree the holder to be transferred from
 瑞华会计师事务所
 (盖章) 深圳分所
 转出协会盖章
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
 2019年10月31日
 同意调入
 Agree the holder to be transferred to
 瑞华会计师事务所
 (盖章) 深圳分所
 转入协会盖章
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
 2019年10月31日



陈健武

110101300331
 深圳市注册会计师协会

注册会计师工作单位变更事项登记
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA
 同意调出
 Agree the holder to be transferred from
 瑞华会计师事务所
 CPAs
 转出协会盖章
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
 年 月 日
 同意调入
 Agree the holder to be transferred to
 瑞华会计师事务所
 CPAs
 转入协会盖章
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
 年 月 日



姓名 邱诗鹏
 Full name
 性别 男
 Sex
 出生日期 1988-12-23
 Date of birth
 工作单位 瑞德会计师事务所(普通合伙)深圳分所
 Working unit
 身份证号码 440582198812230488
 Identity card No.



证书编号: 110101301031
 No. of Certificate
 批准注册协会: 深圳市注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs
 发证日期: 2016 年 10 月 09 日
 Date of Issuance

年度检验登记
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



邱诗鹏

年 / Annu
 本证书 This r
 this r



邱诗鹏

110101301031
 深圳市注册会计师协会

年度检验登记

年 / 月 / 日
 年 / 月 / 日
 年 / 月 / 日

一年
 after

注册会计师工作单位变更事项登记
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
 Agree the holder to be transferred from



同意调入
 Agree the holder to be transferred to



注册会计师工作单位变更事项登记
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
 Agree the holder to be transferred from

转出协会盖章
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
 年 / 月 / 日
 年 / 月 / 日

同意调入
 Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
 年 / 月 / 日
 年 / 月 / 日

事务所
 CPAs

事务所
 CPAs



姓名 杨晓昱
 Full name _____
 性别 女
 Sex _____
 出生日期 1994-07-10
 Date of birth _____
 工作单位 容诚会计师事务所(特殊普通合伙)深圳分所
 Working unit _____
 身份证号码 506226199407101326
 Identity card No. _____

证书编号:
No. of Certificate

110100320515

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

深圳市注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

2020 年 06 月 05 日



杨晓昱
110100320515
深圳市注册会计师协会

年度检验登记
Annual Renewal Registration



杨晓昱

年 月 日