

中证鹏元资信评估股份有限公司

中证鹏元公告【2024】81号

中证鹏元关于关注广东利元亨智能装备股份有限公司 2023 年年度业绩预亏的公告

中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“中证鹏元”）对广东利元亨智能装备股份有限公司（以下简称“利元亨”或“公司”，股票代码：688499.SH）及其发行的下述债券开展评级：

债券简称	上一次评级时间	上一次评级结果		
		主体等级	债项等级	评级展望
利元转债	2023-06-27	A+	A+	稳定

2024 年 1 月 31 日，公司发布了《广东利元亨智能装备股份有限公司 2023 年年度业绩预告》，预计 2023 年年度实现营业收入约 49.40 亿元至 50.60 亿元，同比增长 17.52%到 20.37%，预计实现归属于母公司所有者的净利润为-1.89 亿元到-1.67 亿元（2022 年为 2.90 亿元），预计实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润为-1.95 亿元到-1.73 亿元（2022 年为 2.59 亿元）。

公司 2023 年年度业绩预亏的原因主要为：1) 受海外客户锂电工艺标准和产品要求与国内客户存在一定差异、海外项目需要较长的海运时间、海外客户厂房建设进度延期等因素综合影响，2023 年第四季度部分海外项目的验收进度不及预期，公司 2023 年第四季度预计实现营业收入为 7.05 亿元到 8.25 亿元，环比降低 45.24%至 53.21%；2) 2023 年度公司处于业务转型期，动力锂电设备竞争度较高且公司

技术工艺尚在磨合期、规模化效应尚未显现等导致公司动力锂电设备毛利率较低，且 2023 年毛利率相对较低的动力锂电设备项目收入占比提高，导致 2023 年度销售毛利率较 2022 年出现下滑；3) 2023 年公司通过设立事业部/子公司的形式开展海外业务和各类产品业务，并配备专门的管理人员，此外马安工业园二期生产项目投入使用使折旧及摊销费用增加，导致公司管理费用率上升；4) 2023 年度公司动力锂电项目收入的占比大幅提高，公司给予动力锂电客户的信用期长于消费锂电客户，加之下游动力锂电行业阶段性调整，回款周期拉长导致 2023 年度需计提的信用减值损失金额大幅提高。此外，公司为拓展新客户新产品，在竞标阶段存在价格让步的情形，与此同时由于下游客户建厂规划调整影响，部分项目验收周期拉长，导致部分产品需要计提存货跌价准备。公司预计 2023 年度确认资产减值损失 1.53 亿元、确认信用减值损失 0.81 亿元，预计减少公司 2023 年度合并利润总额 2.34 亿元。根据公司公告，截至 2023 年末，公司毛利率水平较高的海外订单及消费锂电领域设备在手订单均超 10 亿元，整体在手订单充足，对公司营业收入提供一定保障。

中证鹏元将密切关注公司经营和财务表现及下游客户回款情况，并持续跟踪以上事项对公司主体信用等级、评级展望以及“利元转债”信用等级可能产生的影响。

特此公告。

中证鹏元资信评估股份有限公司

二〇二四年二月五日