

# 关于宁波圣莱达电器股份有限公司 投资风险分析的报告

根据《宁波圣莱达电器股份有限公司股份转让公告》，宁波圣莱达电器股份有限公司（以下简称“圣莱达”）股份将于 2022 年 8 月 12 日起在全国中小企业股份转让系统有限责任公司管理的两网和退市公司板块(以下简称“全国股转公司管理的两网和退市公司板块”)挂牌转让。依据有关规定主办券商须在公司股份在全国股转公司管理的两网和退市公司板块挂牌前发布分析报告，客观地揭示公司所存在的投资风险，华创证券有限责任公司作为圣莱达主办券商，特此发布本分析报告。

本报告仅依据圣莱达披露的年度报告（审计报告意见类型为“否定意见”）及相关公告对该公司的情况进行客观分析并向投资者揭示存在的主要投资风险，不构成对圣莱达的任何投资建议。

## 一、宁波圣莱达电器股份有限公司概况

### （一）公司基本情况

公司名称	宁波圣莱达电器股份有限公司
注册资本	16,000.00 万元
法定代表人	宋骐
成立日期	2004 年 3 月 11 日
住所	宁波市江北区长兴路 199 号 10 幢 202 室
联系地址	宁波市江北区扬善路 51 号金港大酒店 12 楼
邮政编码	315033
联系电话	0574-87522994
传真	0574-87522994
联系邮箱	sld002473@126.com
董事会秘书	张晓辉
所属行业	制造业-日用电子器具制造业（C55）

<b>经营范围</b>	电热器、电机电器及配件的制造、加工；自有房屋、场地租赁及企业管理咨询服务；自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外。
-------------	--

## （二）挂牌前的股本结构

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具《股本结构表》及相关文件（股权登记日为2022年6月22日，如无特殊说明下文所提及与公司股份有关数据均源自该文件），公司股本结构如下：

项目	股份数量（股）	比例（%）
<b>一、有限售条件流通股</b>	0.00	0.00
首发前限售股	0.00	0.00
<b>二、无限售流通股</b>	160,000,000.00	100.00
<b>三、总股本</b>	<b>160,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

说明：1、本报表中的“比例”为四舍五入保留两位小数后的结果，仅供参考；2、总股本中含特别表决权股份0.00股。

## （三）挂牌前的前十名股东持股情况

序号	股东名册	持股数量（股）	持股比例
1	宁波金阳光电热科技有限公司	27,052,500	16.91%
2	深圳市洲际通商投资有限公司	25,000,000	15.63%
3	西藏晟新创资产管理有限公司	23,843,294	14.90%
4	新时代信托股份有限公司	7,952,000	4.97%
5	陈庆桃	7,004,600	4.38%
6	杨柏忠	5,174,000	3.23%
7	融通资本—招商银行—华润信托—华润信托·润金76号集合资金信托计划	4,004,560	2.50%
8	赵爱芬	2,500,000	1.56%
9	李风琴	2,211,600	1.38%
10	赵金鹏	1,210,000	0.76%
	<b>合计</b>	<b>105,952,554</b>	<b>66.22%</b>

根据公开披露的信息，公司控股股东宁波金阳光电热科技有限公司（以下简称“金阳光”）与上述其他股东之间不存在关联关系或一致行动，未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。

## 二、宁波圣莱达电器股份有限公司经营情况及财务状况分析

### (一) 主要会计数据和财务指标

以下主要会计数据和财务指标来源于圣莱达 2021 年年度报告：

项目	2021 年	2020 年	本年比上年增减
营业收入（万元）	11,158.47	528.26	2,012.32%
归属于上市公司股东的净利润（万元）	3,698.45	-18,268.62	120.24%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（万元）	-455.65	-14,245.21	96.80%
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-6,527.94	-1,565.16	-317.08%
基本每股收益（元/股）	0.23	1.14	120.25%
稀释每股收益（元/股）	0.23	1.14	120.25%
加权平均净资产收益率	750.19%	-234.87%	419.41%
项目	2021 年末	2020 年末	本年末比上年末增减
总资产（万元）	19,047.11	9,502.35	100.45%
归属于上市公司股东的净资产（万元）	2,342.15	-1,356.23	272.70%

### (二) 经营情况分析

根据 2021 年年度报告，2021 年以来，公司所从事的主要业务为输配电成套电气设备的生产销售业务，公司报告期内实现收入 11,158.47 万元，同比上升 2,012.32%；2020 年公司无主营业务，收入仅为 528.26 万元。公司电气设备一般为定制产品，生产模式以“以销定产”为主。营业收入具体情况如下：

单位：元

项目	2021 年		2020 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	111,584,734.43	100%	5,282,562.61	100%	2012.32%
分行业					
输配电设备制造与销售	110,952,333.77	99.43%			100.00%
钢材贸易	11,868.22	0.01%			100.00%

利息收入	620,532.44	0.56%	3,372,088.61	63.83%	-81.60%
小家电销售			1,910,474.00	36.17%	-100.00%
<b>分产品</b>					
输配电	110,952,333.77	99.43%			100.00%
钢材	11,868.22	0.01%			100.00%
利息收入	620,532.44	0.56%	3,372,088.61	63.83%	-81.60%
咖啡机等			1,910,474.00	36.17%	-100.00%
<b>分地区</b>					
国内	111,584,734.43	100.00%	3,372,088.61	63.83%	3209.07%
国外			1,910,474.00	36.17%	-100.00%
<b>分销售模式</b>					
直接销售	111,584,734.43	100.00%	5,282,562.61	100.00%	2012.32%

2021年4月30日,公司因2020年度净利润为负值且营业收入低于1亿元、期末净资产为负值,公司股票被深圳证券交易所实施退市风险警示。2022年1月28日,公司披露《2021年年度业绩预告》称,预计2021年度扭亏为盈,归属于上市公司股东的净利润为盈利0.42亿元至0.58亿元,扣除非经常性损益后的净利润为亏损0.12亿元至0.08亿元,营业收入为1亿元至1.2亿元,其中配电成套设备的生产销售业务完成营业收入1亿元至1.1亿元。

2022年4月28日,北京兴昌华会计师事务所(普通合伙)(以下简称“兴昌华”)为公司出具[2022]京会兴昌华审字第010214号审计意见类型为否定意见的审计报告。根据《审计报告》之“二、形成否定意见的基础”:

“ (一) 持续经营

圣莱达公司2021年度归属于母公司的合并净利润为3,698.45万元,截至2021年12月31日止,圣莱达公司累计亏损37,098.37万元,归属于母公司股东的期末净资产为2,342.15万元;圣莱达公司子公司宁波圣莱达电气设备有限公司电力配电行业成套设备制造未取得行业相关生产资质;连同圣莱达公司投资者索赔事项,表明存在可能导致对圣莱达公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。

(二) 对外合作事项

如《审计报告》财务报表附注十一（二）所述，2020年1月，圣莱达公司子公司宁波圣汇美商贸有限公司（以下简称“圣汇美”）与内蒙古态和共生农牧业发展有限公司（以下简称态和共生公司）签署合作贸易协议，合作进行肉牛养殖产业链贸易业务，圣汇美预付合作款2,000.00万元，期末其他应收款账面余额1,970.00万元。对于上述其他应收款，我们实施了检查合同和付款凭证、函证、检查工商登记信息、查阅态和共生公司银行流水等审计程序，但无法就上述其他应收款是否按协议约定执行获取充分、适当的审计证据，也无法确定上述其他应收款能否收回。

### （三）收入确认、成本结转事项：

圣莱达公司2021年度财务报表收入111,584,734.43元、成本100,148,038.44元。收入主要来源于电力配电行业成套设备的销售，共有项目88个，截至审计报告日，我们走访了其中28个项目现场，我们不能进一步获取充分适当的审计证据，以证明收入、成本的真实性、完整性。”

《审计报告》显示公司的经营情况可能存在一定问题，持续经营能力存在不确定性，提请投资者关注有关风险。

### （三）财务状况分析

以下数据来源于公司2021年年度报告，其中，期初指2021年1月1日，期末指2021年12月31日，本期指2021年1月1日至2021年12月31日。

#### 1、资产状况分析

##### （1）货币资金

单位：元

项目	期末余额	期末余额
库存现金	330.00	13,450.43
银行存款	58,074,712.39	57,283,587.78
其他货币资金	-	13,003.24
<b>合计</b>	<b>58,075,042.39</b>	<b>57,310,041.45</b>
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	-	6,500,067.21

## (2) 应收票据

单位：元

项目	期末余额	期末余额
银行承兑票据		860,000.00
合计		<b>860,000.00</b>

## (3) 应收账款

## 1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	30,522,122.20	22.41%	30,522,122.20	100.00%	0.00	43,731,369.64	70.03%	43,731,369.64	100.00%	0.00
按组合计提坏账准备的应收账款	105,683,145.6	77.59%	16,954,558.09	16.04%	88,728,587.52	18,715,772.31	29.97%	16,695,995.16	89.21%	2,019,777.15
合计	<b>136,205,267.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>47,476,680.29</b>	<b>34.86%</b>	<b>88,728,587.52</b>	<b>62,447,141.95</b>	<b>100.00%</b>	<b>60,427,364.80</b>	<b>96.77%</b>	<b>2,019,777.15</b>

## 按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
北京中航绿能科技有限公司	24,394,178.02	24,394,178.02	100.00%	单项计提
上海亮视影业有限公司	3,002,000.00	3,002,000.00	100.00%	预计无法收回
浙江超然电器有限公司	927,538.37	927,538.37	100.00%	预计无法收回
王静 lanteno sagalpon p7 m anz	748,734.71	748,734.71	100.00%	预计无法收回
其他	1,449,671.10	1,449,671.10	100.00%	预计无法收回
合计	<b>30,522,122.20</b>	<b>30,522,122.20</b>	--	--

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	87,761,551.04	-	-
1-2 年	2,972.36	891.71	30.00%
2-3 年	1,929,911.67	964,955.84	50.00%
3 年以上	15,988,710.54	15,988,710.54	100.00%
<b>合计</b>	<b>105,683,145.61</b>	<b>16,954,558.09</b>	<b>--</b>

按账龄披露

单位: 元

账龄	账面余额
1 年以内 (含 1 年)	87,761,551.04
1 至 2 年	2,972.36
2 至 3 年	27,799,795.49
3 年以上	20,640,948.92
3 至 4 年	6,472,768.16
4 至 5 年	2,017,119.47
5 年以上	12,151,061.29
<b>合计</b>	<b>136,205,267.81</b>

2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款	60,427,364.80	508,574.74	13,459,259.25	-	-	47,476,680.29
<b>合计</b>	<b>60,427,364.80</b>	<b>508,574.74</b>	<b>13,459,259.25</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>47,476,680.29</b>

3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位: 元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
上海海滨电气股份有限公司	69,905,551.04	51.32%	-

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
宁波德沃智能股份有限公司	10,062,000.00	7.39%	-
北京中航绿能科技有限公司	24,394,178.02	17.91%	24,394,178.02
星美影业有限公司	3,588,481.00	2.63%	3,588,481.00
上海亮视影业有限公司	3,002,000.00	2.20%	3,002,000.00
<b>合计</b>	<b>110,952,210.06</b>	<b>81.45%</b>	<b>--</b>

(4) 预付款项

1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	4,875,709.30	99.50%	19,947,185.57	100.00%
1 至 2 年	2,730.00	0.06%		
2 至 3 年	21,894.65	0.45%		
<b>合计</b>	<b>4,900,333.95</b>	<b>--</b>	<b>19,947,185.57</b>	<b>--</b>

2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

预付对象	期末余额	坏账准备	占预付款项期末余额合计数的比例
宁波嘉丰电气科技有限公司	2,135,299.99	-	40.10%
宁波燎原电器集团股份有限公司	1,000,000.00	-	18.78%
上海景温电气有限公司	587,500.00	-	11.03%
宁波丰竹机电设备有限公司	424,400.00	-	7.97%
宁波江东兆闻贸易有限公司	119,000.00	119,000.00	2.23%
<b>合计</b>	<b>4,266,199.99</b>	<b>119,000.00</b>	<b>80.11%</b>

(5) 其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	28,456,997.64	7,977,131.72
<b>合计</b>	<b>28,456,997.64</b>	<b>7,977,131.72</b>

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
影视投资款	20,720,000.00	20,720,000.00
应收重组费用	5,000,000.00	5,000,000.00
拆借款及往来款	42,972,406.61	100,577,713.94
代职工及其他单位垫付款项	95,601.97	127,942.47
押金及其他	148,128.16	138,928.16
<b>合计</b>	<b>68,936,136.74</b>	<b>126,564,584.57</b>

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2021年1月1日余额	24,451,704.59	-	94,135,748.26	118,587,452.85
2021年1月1日余额在本期	-	-	-	-
--转入第三阶段	-21,030,857.00	-	21,030,857.00	-
本期计提	1,649,024.51	-	-	1,649,024.51
本期转回	4,337,142.21	-	75,420,196.05	79,757,338.26
2021年12月31日余额	732,729.89	-	39,746,409.21	40,479,139.10

按账龄披露：

单位：元

账龄	账面余额
1年以内(含1年)	1,561,770.30
1至2年	24,359,254.62
2至3年	9,768,668.30
3年以上	33,246,443.52
3至4年	33,105,936.95
4至5年	25,697.00
5年以上	114,809.57

账龄	账面余额
合计	68,936,136.74

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提	94,135,748.26	21,030,857.00	75,420,196.05	-	-	39,746,409.21
账龄组合	24,451,704.59	-19,381,832.49	4,337,142.21	-	-	732,729.89
<b>合计</b>	<b>118,587,452.85</b>	<b>1,649,024.51</b>	<b>79,757,338.26</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>40,479,139.10</b>

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
星美国际影院有限公司	70,502,355.00	现金
华民贸易有限公司	4,797,649.00	现金
<b>合计</b>	<b>75,300,004.00</b>	<b>--</b>

本期转回 75,300,004.00 元坏账准备主要系收到胡宜东和圣古恩（北京）科技有限公司代星美国际影院有限公司（以下简称“星美国际”）和华民贸易有限公司偿还的资金占用款 75,300,004.00 元。

2021 年 4 月 27 日，公司召开第四届董事会第三十次会议及第四届监事会第十五次会议审议通过了《关于 2020 年度计提资产减值准备的议案》，具体情况如下：

①星美国际之集团公司星美控股集团有限公司已于 2020 年 12 月 7 日被港交所退市，星美控股公布的最近一期的财务报表为 2018 年度，显示：2017 年星美控股销售收入 37.89 亿港元，亏损额为 2.67 亿港元，2018 年收入为 16.72 亿港元，亏损额为 50.82 亿港元。

②截至 2021 年 12 月 31 日，控股股东持有的公司股权已有 90.16%进行质押，质押融资余额为 48,611.00 万元，质押股票市值在 12,155.00 万元左右，远远低于其质押融资余额；

③已在公开网站查询到星美国际和华民贸易已涉及到多笔诉讼。

此外，兴昌华通过多种渠道联系实际控制人及控股股东关联方，均未能获得对占用资金归还的有效保证。根据《企业会计准则》、《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》相关规定的要求，为了更加真实、准确地反映公司截止 2020 年 12 月 31 日的资产和财务状况，公司对 2020 年的资金占用款项 75,300,004.00 元，全额计提了信用减值准备。

#### 4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
内蒙古态和共生农牧业发展有限责任公司	合作款	19,700,000.00	2-3 年	28.58%	-
星美影业有限公司	影视投资款	13,220,000.00	3 年以上	19.18%	13,220,000.00
中金富盛（北京）资产管理有限公司	拆借款	8,413,846.58	2-3 年	12.21%	-
北京天润传媒有限公司	影视投资款	7,500,000.00	3 年以上	10.88%	7,500,000.00
祥云县腾龙投资有限公司	重组费用	5,000,000.00	3 年以上	7.25%	5,000,000.00
<b>合计</b>	--	<b>53,833,846.58</b>	--	<b>78.10%</b>	<b>25,720,000.00</b>

#### (6) 存货

##### 1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	3,563,485.35	1,425,762.68	2,137,722.67	-	-	-
库存商品	1,248,321.43	1,207,547.09	40,774.34	1,405,440.05	1,405,440.05	-
<b>合计</b>	<b>4,811,806.78</b>	<b>2,633,309.77</b>	<b>2,178,497.01</b>	<b>1,405,440.05</b>	<b>1,405,440.05</b>	<b>--</b>

##### 2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	-	1,425,762.68	-	-	-	1,425,762.68
库存商品	1,405,440.05	-	-	197,892.96	-	1,207,547.09
<b>合计</b>	<b>1,405,440.05</b>	<b>1,425,762.68</b>	<b>--</b>	<b>197,892.96</b>	<b>--</b>	<b>2,633,309.77</b>

(7) 持有待售资产

单位：元

项目	期末账面余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
固定资产	327,433.63	-	327,433.63	327,433.63	0.00	2022年03月22日
<b>合计</b>	<b>327,433.63</b>	<b>-</b>	<b>327,433.63</b>	<b>327,433.63</b>	<b>0.00</b>	<b>--</b>

全资子公司北京金阳光设备租赁有限公司固定资产于 2021 年签订固定资产转让合同，并于期后处置完毕，2022 年 3 月 22 日收到处置款。

(8) 其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
留抵税额	2,406,881.52	116,542.81
其他	-	83.81
<b>合计</b>	<b>2,406,881.52</b>	<b>116,626.62</b>

(9) 其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,221,095.00	3,221,095.00
<b>合计</b>	<b>3,221,095.00</b>	<b>3,221,095.00</b>

2019 年 10 月 23 日，子公司宁波圣汇美商贸有限公司（以下简称“圣汇美”）向北京大丰未来实业有限公司支付股权转让款 221,095.00 元，用于购买其持有的浙江舟山金丰瑞物产有限公司 30% 的股权。2019 年 12 月 19 日，圣汇美收到股东出资通知书，要求圣汇美履行股东出资义务，于 2020 年 1 月 3 日完成首期出

资 3,000,000.00 元。于期后 2022 年 4 月 24 日完成了工商变更登记。

(10) 固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	2,033,796.78	1,052,083.40
<b>合计</b>	<b>2,033,796.78</b>	<b>1,052,083.40</b>

固定资产具体情况：

单位：元

项目	机器设备	运输设备	办公设备	合计
一、账面原值：				
1.期初余额	14,365,618.23	316,772.33	273,756.40	14,956,146.96
2.本期增加金额	1,945,436.88	1,040,619.47	20,394.69	3,006,451.04
(1) 购置	1,945,436.88	1,040,619.47	20,394.69	3,006,451.04
3.本期减少金额	14,225,876.72		6,299.00	14,232,175.72
(1) 处置或报废	5,815,604.18		6,299.00	5,821,903.18
(2) 划分为持有待售的资产	8,410,272.54			8,410,272.54
4.期末余额	2,085,178.39	1,357,391.80	287,852.09	3,730,422.28
二、累计折旧				
1.期初余额	10,310,867.35	60,719.31	186,691.86	10,558,278.52
2.本期增加金额	66,208.76	138,059.94	15,936.79	220,205.49
(1) 计提	66,208.76	138,059.94	15,936.79	220,205.49
3.本期减少金额	10,354,712.32		3,658.38	10,358,370.70
(1) 处置或报废	4,219,948.90		3,658.38	4,223,607.28
(2) 划分为持有待售的资产	6,134,763.42			6,134,763.42
4.期末余额	22,363.79	198,779.25	198,970.27	420,113.31
三、减值准备				
1.期初余额	3,345,785.04			3,345,785.04
2.本期增加金额	1,161,839.96			1,161,839.96
(1) 计提	1,161,839.96			1,161,839.96
3.本期减少金额	3,231,112.81			3,231,112.81
(1) 处置或报废	1,283,037.32			1,283,037.32

项目	机器设备	运输设备	办公设备	合计
(2) 划分为持有待售的资产	1,948,075.49			1,948,075.49
4.期末余额	1,276,512.19			1,276,512.19
四、账面价值				
1.期末账面价值	786,302.41	1,158,612.55	88,881.82	2,033,796.78
2.期初账面价值	708,965.84	256,053.02	87,064.54	1,052,083.40

(11) 无形资产

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额		9,056.60		497,674.55	506,731.15
2.本期增加金额					
3.本期减少金额					
4.期末余额		9,056.60		497,674.55	506,731.15
二、累计摊销					
1.期初余额		6,792.38		434,952.51	441,744.89
2.本期增加金额		2,264.22		52,722.01	54,986.23
(1) 计提		2,264.22		52,722.01	54,986.23
3.本期减少金额					
4.期末余额		9,056.60		487,674.52	496,731.12
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
3.本期减少金额					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值				10,000.03	10,000.03
2.期初账面价值		2,264.22		62,722.04	64,986.26

(12) 长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
----	------	--------	--------	--------	------

装修费用	256,444.19	-	124,055.35	-	132,388.84
<b>合计</b>	<b>256,444.19</b>	<b>--</b>	<b>124,055.35</b>	<b>--</b>	<b>132,388.84</b>

(13) 递延所得税资产/递延所得税负债

1) 未确认递延所得税资产明细:

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	115,416,363.64	136,852,770.41
坏账准备	88,380,198.90	179,472,389.72
存货跌价准备	2,633,309.77	1,405,440.05
预计负债	99,765,132.29	76,414,877.04
<b>合计</b>	<b>306,195,004.60</b>	<b>394,145,477.22</b>

2) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期:

单位: 元

年份	期末金额	期初金额	备注
2021 年	-	741,944.01	-
2022 年	522,919.77	27,754,732.25	-
2023 年	24,418,415.32	4,730,451.66	-
2024 年	4,730,451.66	87,588,760.63	-
2025 年	83,954,780.41	16,036,881.86	-
2026 年	1,789,796.48	-	-
<b>合计</b>	<b>115,416,363.64</b>	<b>136,852,770.41</b>	<b>--</b>

(14) 其他非流动资产

单位: 元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
留抵税额	-	-	-	2,198,155.05	-	2,198,155.05
<b>合计</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>2,198,155.05</b>	<b>--</b>	<b>2,198,155.05</b>

2、债务状况分析

(1) 应付账款

1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	37,248,128.84	3,633,825.60
影视投资款	8,745,027.63	8,745,027.63
设备款、费用款	3,803,825.37	415,861.24
其他	264,770.40	802,857.40
<b>合计</b>	<b>50,061,752.24</b>	<b>13,597,571.87</b>

2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
和和（上海）影业有限公司	8,745,027.63	项目亏损，投资款尚未支付
<b>合计</b>	<b>8,745,027.63</b>	--

(2) 预收款项

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	1,659,691.72	1,689,688.17
设备租赁款	144,532.00	144,532.00
<b>合计</b>	<b>1,804,223.72</b>	<b>1,834,220.17</b>

(3) 应付职工薪酬

1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	1,044,039.84	8,750,852.43	8,958,182.53	836,709.74
二、离职后福利-设定提存计划	9,280.28	368,653.76	377,934.04	-
三、辞退福利	100,803.47	-	100,803.47	-
<b>合计</b>	<b>1,154,123.59</b>	<b>9,119,506.19</b>	<b>9,436,920.04</b>	<b>836,709.74</b>

2) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,028,726.58	7,983,167.47	8,175,184.31	836,709.74
2、职工福利费	-	229,406.12	229,406.12	-
3、社会保险费	15,313.26	252,688.84	268,002.10	-
其中：医疗保险费	15,313.26	243,392.99	258,706.25	-
工伤保险费	-	9,295.85	9,295.85	-
4、住房公积金	-	285,590.00	285,590.00	-
<b>合计</b>	<b>1,044,039.84</b>	<b>8,750,852.43</b>	<b>8,958,182.53</b>	<b>836,709.74</b>

3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	9,081.20	355,513.01	364,594.21	-
2、失业保险费	199.08	13,140.75	13,339.83	-
<b>合计</b>	<b>9,280.28</b>	<b>368,653.76</b>	<b>377,934.04</b>	<b>--</b>

(4) 应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,971,230.51	
企业所得税	1,218,523.14	
个人所得税	208,497.30	247,110.33
<b>合计</b>	<b>3,398,250.95</b>	<b>247,110.33</b>

(5) 其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	-	330,410.96
其他应付款	13,527,436.03	17,199,981.81
<b>合计</b>	<b>13,527,436.03</b>	<b>17,530,392.77</b>

1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
资金拆借	-	330,410.96
<b>合计</b>	<b>--</b>	<b>330,410.96</b>

2) 其他应付款

按款项性质列示其他应付款：

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证金、押金及备用金	115,128.63	174,103.47
服务费	9,806,139.79	9,314,392.47
往来款	3,293,299.15	7,546,391.04
代扣代缴款（代付款）	2,185.37	40,175.50
其他	310,683.09	124,919.33
<b>合计</b>	<b>13,527,436.03</b>	<b>17,199,981.81</b>

(5) 预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
诉讼赔偿款	99,765,132.29	76,414,877.04	投资者诉讼
<b>合计</b>	<b>99,765,132.29</b>	<b>76,414,877.04</b>	<b>--</b>

(6) 递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	60,199.74	-	60,199.74	0.00	技改补助
<b>合计</b>	<b>60,199.74</b>	<b>--</b>	<b>60,199.74</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
宁波市2012年度新兴产业和优势产业重点技术改造项目第四批、装备制造产业链技术改造项目第四批补助资金	60,199.74	-	-	60,199.74	-	-	0.00	与资产相关

### 三、宁波圣莱达电器股份有限公司重大事项分析

#### (一) 对外担保情况分析

根据公司披露经审计后的2021年年度报告，截至2021年12月31日，公司对外担保余额合计为0，不存在对外担保的情况。

#### (二) 控股股东占用资金情况分析

根据2021年年度报告，截至2022年4月30日，控股股东关联方对公司的占用资金余额为425.20万元。该金额系2019年度，公司全资子公司北京金阳光设备租赁有限公司与关联方星美国际签署了《星美影院经营权托管之协议书》，圣莱达及部分子公司依据星美国际出具的《付款通知书》进行了一系列资金支付行为，截至2020年12月31日资金占用的余额为7,905.41万元。公司在2021年度未发生直接新增大股东及其附属企业非经营性资金占用情况，2021年度其他增加为据2021年11月17日广东省广州市中级人民法院民事判决书（（2021）粤01民终23538号）判决的赔偿款、律师费及相关诉讼费等款项49.78万元。

2021年4月29日，公司收到控股股东关联方归还非经营性占用资金5,000.00万元，2021年4月30日，公司收到控股股东关联方归还非经营性占用资金2,000.00万元，2021年12月31日，公司收到控股股东关联方归还非经营性占用

资金 530.00 万元，截至 2021 年 12 月 31 日控股股东关联方对公司的占用资金余额为 425.20 万元，截至 2022 年 4 月 30 日，尚未收到余款。

2022 年 6 月 24 日，星美国际收到《关于对星美国际影院有限公司的监管函》，由于未履行作出的公开承诺按时返还资金占用款而被予以书面警示的自律监管措施。

### （三）涉诉情况分析

截至 2022 年 4 月 30 日，公司涉及的诉讼情况如下表所示：

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况
因公司虚假陈述，截至 2022 年 4 月 30 日共收到宁波中院 506 位投资者的索赔诉讼	21,217.33	所有案件已一审判决，大部分已二审判决	大部分案件已判决，判决金额为 113,041,269.22 元；公司已在 2020 年度报告中计提预计负债 76,414,877.04 元	根据判决结果，截至 2022 年 4 月 30 日执行 4,700 万元

以上涉诉情况分析，系根据圣莱达 2022 年 4 月 30 日披露的《2021 年年度报告》材料整理得出，鉴于无法保证圣莱达既往均如实履行公告义务，且可能发生公告期后涉讼事项，因而本涉诉情况分析可能无法反映圣莱达涉讼的完整信息，敬请投资者注意。

### （四）前十大股东所持公司股份被质押、冻结情况

公司第一大股东金阳光累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例超过 85%，均已逾期，存在偿债或平仓风险，会影响公司控制权稳定。深圳市洲际通商投资有限公司（以下简称“洲际通商”）股份冻结具体情况如下：

单位：股

序号	股东名称	是否为第一大股东及一致行动人	冻结类型	股数	所持股数	到期日	执行人	本次质押占其所持股份比例
1	金阳光	是	质押	8,300,000	27,052,500	已逾期	第一创业证券股份有限公司	29.63%
2				14,015,400				50.03%
3				2,146,303				7.66%
小计	-	-	-	<b>24,461,703</b>	<b>27,052,500</b>	-	-	<b>87.32%</b>
4	洲际通商	否	司法冻结	7,517,731	25,000,000	2024/1/24	广东省深圳市福田区人民法院	30.07%
合计	-	-	-	<b>31,979,434</b>	<b>52,052,500</b>	-	-	<b>61.44%</b>

金阳光共持有公司股份 27,052,500 股，占公司总股本的 16.91%。其所持有公司股份已累计质押数为 24,461,703 股，占其所持公司股份总数的 87.32%。后续若持续发生平仓，金阳光将被动减持其所持有的公司股份，公司控股股东可能会发生变更，提请广大投资者注意相关风险。

#### 四、提请投资者注意的投资风险

##### （一）最近年度财务报告的审计意见

2022 年 4 月 28 日，兴昌华为公司出具[2022]京会兴昌华审字第 010214 号审计意见类型为否定意见的审计报告，形成否定意见的基础请见本报告之“二、宁波圣莱达电器股份有限公司经营情况及财务状况分析”之“（二）经营情况分析。”2022 年 4 月 30 日，兴昌华为公司出具审计意见类型为否定意见的内部控制审计报告。

##### （二）公司的持续经营存在的重大不确定性

圣莱达公司 2021 年度归属于母公司的合并净利润为 3,698.45 万元，截至 2021 年 12 月 31 日止，圣莱达公司累计亏损 37,098.37 万元，归属于母公司股东的期末净资产为 2,342.15 万元，连同上述圣莱达公司投资者索赔事项，表明存在可能导致对圣莱达公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。

##### （三）破产重整计划执行及公司破产清算风险

根据公司公开披露的信息，公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净

利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性。公司面临的重大诉讼、仲裁等具有较大不确定性，未来公司也可能面临需支付相关违约金、滞纳金和罚息的情况。相关诉讼与仲裁引发的债权人措施，对公司的生产经营和业务开展造成了重大影响，存在一定破产清算风险。

## 1、未决诉讼

公司诉讼案件详见本报告之“三、宁波圣莱达电器股份有限公司重大事项分析”之“（三）涉诉情况分析”，前述诉讼将对公司未来经营造成影响，并形成相应的法律风险。提请投资者持续关注圣莱达披露的公告，及时了解上述案件或者新案件的进展情况等。

## 2、立案调查及行政处罚

### （1）立案调查

圣莱达于 2017 年 4 月 18 日接到中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）《调查通知书》（编号：稽查总队调查通字 171371 号），因公司涉嫌信息披露违法违规，根据《中华人民共和国证券法》的有关规定，证监会决定对公司立案调查。

### （2）行政处罚

1) 2018 年 5 月 10 日，公司收到了中国证监会《行政处罚决定书》（【2018】33 号），对圣莱达做出如下处罚：

“一、对圣莱达责令改正，给予警告，并处以 60 万元罚款。

二、对于相关责任人员，我会将另行依法处理。”

2) 中国证监会市场禁入决定书（胡宜东、覃辉、康璐）〔2018〕14 号对公司有关人员做出如下处罚：

“一、对胡宜东采取 10 年证券市场禁入措施；

二、对覃辉采取 5 年证券市场禁入措施；

三、对康璐采取 3 年证券市场禁入措施。”

3)中国证监会行政处罚决定书(胡宜东、覃辉、康璐等 14 名责任人员)(2018)89 号, 对公司有关人员做出如下处罚:

“一、对胡宜东给予警告并处以 30 万元罚款;

二、对康璐给予警告并处以 20 万元罚款;

三、对郝彬、胡如国、宋武华、刘锦源分别给予警告并分别处以 5 万元罚款;

四、对王晓媛、秦博、徐虹、赵晓光、欧秋生、崔天旨、张坤泉分别给予警告并分别处以 3 万元罚款。

五、对覃辉给予警告, 并处以 60 万元罚款。”

公司目前经营方面具有一定的困难, 资金周转及财务压力较大, 公司或将无法如期缴纳上述罚款而须承担相应责任, 敬请广大投资者注意投资风险。

另外, 公司及相关负责人多次受到证券监督管理机构的处罚或其他监管措施。提请投资者持续关注公司临时公告及证券监督管理机构网站披露的相关信息。

#### **(四) 关联方资金占用无法收回的风险**

公司控股股东的关联方, 存在通过圣莱达向指定第三方支付、代付门店运营费用等方式占用上市公司资金的情况。详见本报告之“三、宁波圣莱达电器股份有限公司重大事项分析”之“(二) 控股股东占用资金情况分析”。

#### **(五) 其他风险**

##### **1、部分股东只能卖出不能买入风险**

根据《全国中小企业股份转让系统两网公司及退市公司股票转让暂行办法》第十六条之规定, 公募基金、合格境外机构投资者(QFII)、人民币合格境外机构投资者(RQFII)只能卖出其持有的退市公司股票, 不得买入。公募基金、合格境外机构投资者(QFII)、人民币合格境外机构投资者(RQFII)持有的圣莱达股份只能卖出, 不得买入。

公司股东中存在 1 名 QFII 股东, 具体情况如下:

股东的名称	所属类别	持股数量(股)	持股比例
UBS AG	QFII	181	0.00%

## 2、大股东股份质押冻结影响控制权稳定情况

公司第一大股东金阳光累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例超过85%，均已逾期，且存在偿债或平仓风险，会影响公司控制权稳定。

## 3、财务报告内部控制缺陷风险

2022年4月30日，兴昌华为圣莱达2021年财务报表及内部控制进行审计，并出具否定意见的审计报告及否定意见的内部控制审计报告。形成有关财务报告内部控制缺陷风险具体情况如下：

### (1) 应收账款的对账与催收方面存在重大缺陷

宁波圣莱达电气设备有限公司（系圣莱达公司重要子公司，以下简称“圣莱达电气”）应定期与客户进行对账并催收款项。圣莱达电气没有当年度的与客户的对账与催款记录。因为没有及时催收，导致了圣莱达电气部分应收账款超过信用期仍不能收回，同时也影响了圣莱达电气应收账款期末余额的准确性。圣莱达电气在应收账款的对账与催收方面的内部控制存在重大缺陷。

### (2) 库存实务账与账务核对存在重大缺陷

圣莱达电气存货管理制度规定：“仓库应依据实际出入库信息记录库存实物账，控货单位应设立库存台账并与仓库实物账保持一致，台账与实物账需保证账实相符；并由财务部定期（至少每月一次）与控货单位及仓库对存货入库进行核对，保证财务账与库存台账及实物账的一致性”。圣莱达电气未提供部分月度库存实务账与账务核对资料，且内控审计发现实际盘点数量、财务账面数量存在差异。圣莱达电气库存实务账与账务核对方面内部控制存在重大缺陷。

### (3) 信息披露存在重大缺陷

圣莱达公司子公司圣汇美与内蒙古态和共生农牧业发展有限公司（以下简称“态和共生公司”）于2020年签署合作贸易协议，合作进行肉牛养殖产业链贸易业务，圣汇美预付合作款2,000.00万元，2021年12月31日其他应收账款账面

余额 1,970.00 万元。圣莱达公司签署的上述合作贸易协议所涉交易金额占公司合作时最近一期(2019年12月31日)经审计净资产 11.83%,且绝对金额超过 1,000.00 万元,已达到公司董事会的审议标准,但公司在签署上述重大合同前未及时履行审议程序,合同签订后也未及时履行信息披露义务,上述行为违反了《上市公司信息披露管理办法》第三条的规定,圣莱达公司信息披露内部控制存在重大缺陷。

#### **4、无法反映圣莱达完整投资风险的风险**

以上关于圣莱达的投资风险分析,系根据圣莱达的公告材料整理得出,鉴于无法保证圣莱达既往均如实履行公告义务,且可能发生公告期后事项,因而本投资风险分析的报告可能无法反映圣莱达投资风险的完整信息,敬请投资者注意。

(以下无正文)

（以下无正文，为《关于宁波圣莱达电器股份有限公司投资风险分析的报告》之  
签章页）

