

关于西安宝德自动化股份有限公司 投资风险分析的报告

根据《西安宝德自动化股份有限公司股份转让公告》，西安宝德自动化股份有限公司股份（以下简称“宝德股份”、“公司”）将于 2022 年 8 月 26 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（以下简称退市板块）挂牌转让。依据有关规定主办券商须在公司股份在退市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，粤开证券股份有限公司作为西安宝德自动化股份有限公司主办券商，特此发布本分析报告。

本报告仅依据西安宝德自动化股份有限公司披露的最近年度和半年度报告，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，不构成对西安宝德自动化股份有限公司股份的任何投资建议。

一、西安宝德自动化股份有限公司概况

（一）公司基本情况

公司名称：西安宝德自动化股份有限公司

法定代表人：王伟

注册资本：316,106,775 元

成立日期：2001 年 4 月 12 日

股份公司设立日期：2009 年 5 月 4 日

住 所：陕西省西安市高新区草堂科技产业基地秦岭大道西付 6 号

所属行业：制造业-专用设备制造业

经营范围：一般经营项目：微电子及光机电一体化产品的设计、生产、销售、维修、改造及服务；能源设备及石油机械自控系统的设计、生产、销售、维修、改造及服务；电气、机械、液压控制系统的设计、生产（以上不含国家专项审批）、销售、维修、改造及技术服务；机电安装；软件设计；节能减排整体解决方案的

提供、系统集成及技术服务；工业设计、工程设计；货物和技术的进出口经营（国家禁止和限制的进出口货物、技术除外）；房屋租赁及物业管理；商务信息咨询服务及企业管理咨询服务。（以上经营范围除国家专控及前置许可项目）。

统一社会信用代码：91610131726288402L

（二）挂牌前的股本结构

截止本报告出具日，宝德股份股本结构情况如下：

股份类型	持股数量（股）	持股比例（%）
一、有限售条件的流通股	57,902,588	18.32
二、无限售条件的流通股	258,204,187	81.68
总股本	316,106,775	100.00

（三）挂牌前的前十名股东持股情况

截止本报告出具日，宝德股份前十名股东情况如下：

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例
1	赵敏	境内自然人	75,976,648	24.04%
2	重庆中新融创投资有限公司	境内非国有法人	57,429,525	18.17%
3	北京首拓融汇投资有限公司	境内非国有法人	31,610,676	10.00%
4	钱雪	境内自然人	15,805,338	5.00%
5	罗惠忠	境内自然人	15,805,338	5.00%
6	邢连鲜	境内自然人	13,247,875	4.19%
7	林万鸿	境内自然人	3,518,673	1.11%
8	李风琴	境内自然人	3,000,000	0.95%
9	杨柏忠	境内自然人	2,700,000	0.85%
10	罗静	境内自然人	2,240,158	0.71%
	合计		221,334,231	70.02%

前十名股东关联关系情况如下：

1、公司控股股东及实际控制人为自然人赵敏、邢连鲜，两人为夫妻关系，合计持公司 28.23%股份，赵敏、邢连鲜与其他前十名股东不存在关联关系或一致行动关系。

2、重庆中新融创投资有限公司与北京首拓融汇投资有限公司存在一致行动关系，合计持公司合计持有 28.17%股份，重庆中新融创投资有限公司、北京首拓融汇投资有限公司与其他前十名股东不存在关联关系或一致行动关系。

3、公司前十名股东中罗惠忠、钱雪不存在关联关系或一致行动关系。

4、公司未知前十名股东中的其他四名是否存在关联关系或一致行动关系。

二、西安宝德自动化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

主要会计数据和财务指标来源于宝德股份 2021 年年度报告。

项目	2021 年	2020 年		本年比上年增减
		调整前	调整后	调整后
营业收入（元）	60,850,083.48	32,644,695.06	32,644,695.06	86.40%
归属于上市公司股东的净利润（元）	89,972,237.49	-1,810,558.30	-2,520,591.28	3,669.49%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-673,897.27	-13,007,356.19	-13,717,389.17	95.09%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-38,631,459.74	-4,562,797.28	-4,562,797.28	-746.66%
基本每股收益（元/股）	0.2846	-0.0057	-0.0080	3,657.50%
稀释每股收益（元/股）	0.2846	-0.0057	-0.0080	3,657.50%
加权平均净资产收益率	17.01%	-0.37%	-0.52%	17.53%
项目	2021 年末	2020 年末		本年末比上年末增减
		调整前	调整后	调整后
资产总额（元）	614,250,255.50	518,933,976.87	518,933,976.87	18.37%
归属于上市公司股东的净资产（元）	577,346,549.61	485,777,723.69	483,808,233.32	19.33%

（二）经营情况分析

2021 年，公司实现营业收入 6,085.01 万元，较上年同期上升 86.40%；营业利润为 9,166.40 万元，较上年同期上升 10,980.59%；归属于上市公司股东的净

利润为 8,997.22 万元，较上年同期上升 3,669.49%；经营成果变动原因分析如下：2021 年，营业收入较上年同期上升 86.40%，主要系报告期末包含已出售原全资子公司 Bright Automation, Inc（以下简称“BA 公司”），包含已成立且已开展酒业销售的全资子公司天禄盛世（北京）酒业有限公司（以下简称“天禄盛世”），合并范围发生变化所致。

2021 年，营业利润较上年同期上升 10,980.59%，归属于上市公司股东的净利润较上年同期上升 3,669.49%。主要系报告期末包含已出售原全资子公司 BA 公司，包含已成立且已开展酒业销售的全资子公司天禄盛世，合并范围发生变化；以及公司处置不动产，转让土地使用权等产生的资产处置收益所致。

2021 年，公司经营活动产生的现金流量净额为-3,863.15 万元，较上年同期-456.28 万元上升 746.66%，现金流进一步恶化。主要系报告期末包括已出售原全资子公司 BA 公司，包含已成立且已开展酒业销售的全资子公司天禄盛世，合并范围发生变化所致。

（三）财务状况分析

以下数据来源于宝德股份 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。如无特殊说明，币种均为人民币。

第一部分：资产状况分析

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	1,480.04	24,124.49
银行存款	503,078,615.11	272,864,798.74
合计	503,080,095.15	272,888,923.23

其他说明：期末公司货币资金不存在抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项抵押、质押等情况。

2、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据		200,000.00
商业承兑票据	3,454,404.67	222,571.04
合计	3,454,404.67	422,571.04

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	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	3,636,215.44	100.00%	181,810.77	5.00%	3,454,404.67	434,285.31	100.00%	11,714.27	2.70%	422,571.04
其中：										
其中：银行承兑汇票						200,000.00	46.05%			200,000.00
商业承兑汇票	3,636,215.44	100.00%	181,810.77	5.00%	3,454,404.67	234,285.31	53.95%	11,714.27	5.00%	222,571.04
合计	3,636,215.44	100.00%	181,810.77	5.00%	3,454,404.67	434,285.31	100.00%	11,714.27	2.70%	422,571.04

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
商业承兑汇票	3,636,215.44	181,810.77	5.00%	
合计	3,636,215.44	181,810.77	--	--

(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	
应收票据坏账准备	11,714.27	170,096.50	0.00	0.00	0.00	181,810.77
合计	11,714.27	170,096.50	0.00	0.00	0.00	181,810.77

(3) 期末公司已质押的应收票据

无。

(4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
商业承兑票据		2,848,000.00
合计		2,848,000.00

(5) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

无。

(6) 本期实际核销的应收票据情况

无。

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	8,687,683.61	69.29%	8,687,683.61	100.00%	0.00	8,832,858.20	76.04%	8,832,858.20	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	3,850,268.15	30.71%	2,306,595.20	59.91%	1,543,672.95	2,782,679.15	23.96%	2,211,494.12	79.47%	571,185.03
其中：										
以应收款项账龄作为信用风险特征	3,850,268.15	100.00%	2,306,595.20	59.91%	1,543,672.95	2,782,679.15	100.00%	2,211,494.12	79.47%	571,185.03
合计	12,537,951.76	100.00%	10,994,278.81	87.69%	1,543,672.95	11,615,537.35	100.00%	11,044,352.32	95.08%	571,185.03

按单项计提坏账准备：8,687,683.61 元

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
西安高商智能科技有限公司	2,484,000.00	2,484,000.00	100.00%	账龄较长, 预计无法收回
KanaEnergyServices, Inc.	6,203,683.61	6,203,683.61	100.00%	账龄较长, 预计无法收回
合计	8,687,683.61	8,687,683.61	--	--

按组合计提坏账准备: 2,306,595.20 元

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	1,508,709.08	75,435.45	5.00%
1-2 年			
2-3 年	29,933.91	8,980.17	30.00%
3-4 年	178,891.16	89,445.58	50.00%
4-5 年			
5 年以上	2,132,734.00	2,132,734.00	100.00%
合计	3,850,268.15	2,306,595.20	--

按账龄披露:

单位: 元

账龄	账面余额
1 年以内 (含 1 年)	1,508,709.08
2 至 3 年	29,933.91
3 年以上	10,999,308.77
3 至 4 年	178,891.16
4 至 5 年	0.00
5 年以上	10,820,417.61
合计	12,537,951.76

(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	

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	
应收账款坏账准备	11,044,352.32	95,101.08			-145,174.59	10,994,278.81
合计	11,044,352.32	95,101.08			-145,174.59	10,994,278.81

(3) 本期实际核销的应收账款情况

无。

(4) 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
Kana Energy Services, Inc.	6,203,683.61	49.48%	6,203,683.61
西安市西工大高商科技有限公司	2,484,000.00	19.81%	2,484,000.00
宜宾五粮液酒类销售有限责任公司	550,000.00	4.39%	27,500.00
中原总机石油设备有限公司	431,000.00	3.44%	431,000.00
新疆四和沃达石油技术有限公司	392,084.56	3.13%	19,604.23
合计	10,060,768.17	80.25%	

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

本报告期无其他因金融资产转移而终止确认的应收账款，无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额。

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

本报告期无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额。

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

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	17,711,967.05	99.20%	97,596.35	40.95%
1 至 2 年	10,892.41	0.06%	135,157.73	56.71%
2 至 3 年	131,883.39	0.74%	5,575.46	2.34%
合计	17,854,742.85	--	238,329.54	--

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占预付款项期末余额比例 (%)
河南百达兴实业有限公司	非关联方	10,460,000.00	1年以内	57.78
贵州省仁怀市酱香酒酒业销售有限公司	非关联方	4,500,000.00	1年以内	24.86
陕西施毛力机电设备制造有限公司	非关联方	1,368,654.69	1年以内	7.56
江西汉代酒业有限公司	非关联方	1,221,120.00	1年以内	6.75
深圳市蓝科迅通科技有限公司	非关联方	119,513.27	2-3年	0.66
合计		17,669,287.96		97.61

5、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	30,985,477.70	5,626,033.22
合计	30,985,477.70	5,626,033.22

(1) 应收利息

无。

(2) 应收股利

无。

(3) 其他应收款

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
------	--------	--------

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	3,442,654.85	4,701,472.17
保证金、押金	790,338.00	99,070.00
备用金	8,867.08	11,381.37
资产处置款	30,140,980.68	4,641,100.00
其他	134,200.75	23,414.43
合计	34,517,041.36	9,476,437.97

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	327,187.12		3,523,217.63	3,850,404.75
2021 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
本期计提	-238,278.31			-238,278.31
其他变动			-80,562.78	-80,562.78
2021 年 12 月 31 日余额	88,908.81		3,442,654.85	3,531,563.66

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	30,974,830.94
1 至 2 年	17,728.09
2 至 3 年	50,000.00
3 年以上	3,474,482.33
4 至 5 年	6,920.00
5 年以上	3,467,562.33
合计	34,517,041.36

3) 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	
其他应收款坏账准备	3,850,404.75	-238,278.31	0.00	0.00	-80,562.78	3,531,563.66
合计	3,850,404.75	-238,278.31	0.00	0.00	-80,562.78	3,531,563.66

注：本期其他变动系汇率变化导致坏账准备减少。

4) 本期实际核销的其他应收款情况

本报告期无核销的其他应收款。

5) 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
西安恒祥升智能技术有限公司	资产处置款、过渡期损益款	21,788,985.68	1 年以内	63.13%	0.00
西安顺亨新智能控制有限公司	资产处置款	8,351,995.00	1 年以内	24.20%	0.00
GDS INTERNATIONAL, LLC.	往来款	3,442,654.85	5 年以上	9.97%	3,442,654.85
宜宾五粮液酒类销售有限责任公司	保证金	600,000.00	1 年以内	1.74%	30,000.00
陕西长安建设投资开发有限责任公司	押金	118,788.00	1 年以内	0.34%	5,939.40
合计	--	34,302,423.53	--	99.38%	3,478,594.25

6) 涉及政府补助的应收款项

无。

7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

本报告期无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

本报告期无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额。

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	3,664,301.73	1,305,756.10	2,358,545.63	6,234,129.68	2,407,791.11	3,826,338.57
在产品	923,361.13		923,361.13	1,134,277.02		1,134,277.02
库存商品	37,169,719.27		37,169,719.27	4,440,199.75		4,440,199.75
发出商品				2,236,036.81		2,236,036.81
合计	41,757,382.13	1,305,756.10	40,451,626.03	14,044,643.26	2,407,791.11	11,636,852.15

(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	2,407,791.11	0.00	0.00	1,102,035.01	0.00	1,305,756.10
合计	2,407,791.11	0.00	0.00	1,102,035.01	0.00	1,305,756.10

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

无。

(4) 合同履约成本本期摊销金额的说明

无。

7、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣税金	6,047,107.00	3,296,563.07
预缴税金	5,258.58	1,717,248.22

项目	期末余额	期初余额
合计	6,052,365.58	5,013,811.29

8、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	55,166,742.61			55,166,742.61
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额	55,166,742.61			55,166,742.61
(1) 处置	55,166,742.61			55,166,742.61
(2) 其他转出				
4.期末余额	0.00			0.00
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	2,229,655.84			2,229,655.84
2.本期增加金额	668,896.74			668,896.74
(1) 计提或摊销	668,896.74			668,896.74
3.本期减少金额	2,898,552.58			2,898,552.58
(1) 处置	2,898,552.58			2,898,552.58
(2) 其他转出				
4.期末余额	0.00			0.00
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	0.00			
2.期初账面价值	52,937,086.77			52,937,086.77

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

不适用。

(3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

详见本报告“三、西安宝德自动化股份有限公司重大事项分析”/“(五) 出售研发中心标的资产和草堂标的资产关联交易事项”之说明。

9、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	3,122,725.45	151,286,954.32
合计	3,122,725.45	151,286,954.32

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物及构筑物	机器设备	运输设备	电子及办公设备	其他	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	171,336,294.54	1,911,582.94	5,327,227.13	1,772,398.44	247,855.11	180,595,358.16
2.本期增加金额				56,953.99	148,672.57	205,626.56
(1) 购置				56,953.99	148,672.57	205,626.56
(2) 在建工程转入						
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额	171,336,294.54					171,336,294.54

项目	房屋建筑物及构筑物	机器设备	运输设备	电子及办公设备	其他	合计
(1) 处置或报废	171,336,294.54					171,336,294.54
4.期末余额		1,911,582.94	5,327,227.13	1,829,352.43	396,527.68	9,464,690.18
二、累计折旧						
1.期初余额	23,977,257.29	1,281,869.33	3,679,273.59	173,177.60	196,826.03	29,308,403.84
2.本期增加金额	2,075,816.47	188,874.65	355,081.26	424,355.96	42,506.31	3,086,634.65
(1) 计提	2,075,816.47	188,874.65	355,081.26	424,355.96	42,506.31	3,086,634.65
3.本期减少金额	26,053,073.76					26,053,073.76
(1) 处置或报废	26,053,073.76					26,053,073.76
4.期末余额		1,470,743.98	4,034,354.85	597,533.56	239,332.34	6,341,964.73
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	0.00	440,838.96	1,292,872.28	1,231,818.87	157,195.34	3,122,725.45
2.期初账面价值	147,359,037.25	629,713.61	1,647,953.54	1,599,220.84	51,029.08	151,286,954.32

(2) 暂时闲置的固定资产情况

无。

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

无。

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

无。

(5) 固定资产清理

无。

10、使用权资产

单位：元

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值：		
1.期初余额		
2.本期增加金额	3,754,651.06	3,754,651.06
（1）外购	3,754,651.06	3,754,651.06
3.本期减少金额	1,273,289.96	1,273,289.96
（1）处置或报废	1,273,289.96	1,273,289.96
4.期末余额	2,481,361.10	2,481,361.10
二、累计折旧		
1.期初余额		
2.本期增加金额	489,681.83	489,681.83
（1）计提	489,681.83	489,681.83
3.本期减少金额	322,925.47	322,925.47
（1）处置	322,925.47	322,925.47
4.期末余额	166,756.36	166,756.36
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
（1）计提		
3.本期减少金额		
（1）处置		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	2,314,604.74	2,314,604.74
2.期初账面价值		

11、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	著作权	合计
一、账面原值						
1.期初余额	12,884,878.00	10,339,460.76	9,417,000.00	2,573,550.17	2,623,340.40	37,838,229.33
2.本期增加金额				9,557.52		9,557.52
(1) 购置				9,557.52		9,557.52
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额	12,884,878.00					12,884,878.00
(1) 处置	12,884,878.00					12,884,878.00
4.期末余额	0.00	10,339,460.76	9,417,000.00	2,583,107.69	2,623,340.40	24,962,908.85
二、累计摊销						
1.期初余额	2,529,007.31	7,138,330.69	9,417,000.00	1,813,968.44	1,770,589.12	22,668,895.56
2.本期增加金额	107,373.95	1,150,963.31	0.00	234,128.69	123,219.00	1,615,684.95
(1) 计提	107,373.95	1,150,963.31	0.00	234,128.69	123,219.00	1,615,684.95
3.本期减少金额	2,636,381.26					2,636,381.26
(1) 处置	2,636,381.26					2,636,381.26
4.期末余额	0.00	8,289,294.00	9,417,000.00	2,048,097.13	1,893,808.12	21,648,199.25
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额		172,074.92			1,468.44	173,543.36
(1) 计提		172,074.92			1,468.44	173,543.36
3.本期减少金额						
(1) 处置						
4.期末余额		172,074.92			1,468.44	173,543.36
四、账面价值						
1.期末账面价值	0.00	1,878,091.84	0.00	535,010.56	728,063.84	3,141,166.24
2.期初账面价值	10,355,870.69	3,201,130.07	0.00	759,581.73	852,751.28	15,169,333.77

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 51.93%。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

详见本报告“三、西安宝德自动化股份有限公司重大事项分析”/“(五) 出售研发中心标的资产和草堂标的资产关联交易事项”之说明。

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
草堂办公楼改造装修	858,654.71	0.00	223,996.90	634,657.81	0.00
合计	858,654.71	0.00	223,996.90	634,657.81	

其他说明：长期待摊费用其他减少系公司将草堂办公楼及厂房等房屋建筑物对外处置导致。

13、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	14,955,055.74	2,249,374.14	15,198,874.96	2,279,831.24
内部交易未实现利润			29,403.75	4,410.56
合计	14,955,055.74	2,249,374.14	15,228,278.71	2,284,241.80

(2) 未经抵销的递延所得税负债

无。

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		2,249,374.14		2,284,241.80

(4) 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
可抵扣暂时性差异	1,479,299.46	2,407,791.11
可抵扣亏损	363,644,515.15	448,317,714.78
合计	365,123,814.61	450,725,505.89

(5) 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
2030 年	68,759,520.10	68,759,520.10	
2029 年	291,609,202.93	376,118,949.39	
2028 年	3,255,507.60	3,419,541.07	
2027 年	0.00	0.00	
2026 年	580.30	0.00	
2025 年	19,704.22	19,704.22	
合计	363,644,515.15	448,317,714.78	--

其他说明：根据财政部、国家税务总局《关于延长高新技术企业和科技型中小企业亏损结转年限的通知》（财税〔2018〕76 号）规定：“自 2018 年 1 月 1 日起，当年具备高新技术企业或科技型中小企业资格（以下统称资格）的企业，其具备资格年度之前 5 个年度发生的尚未弥补完的亏损，准予结转以后年度弥补，最长结转年限由 5 年延长至 10 年。”

第二部分 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
1 年以内	842,239.28	1,601,221.55
1-2 年	59,448.09	2,190,297.97
2-3 年	210,377.49	837,026.92
3 年以上	951,298.01	1,275,405.67
合计	2,063,362.87	5,903,952.11

(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
威图电子设备（上海）有限公司	105,000.00	款项未结算
北京航天村技术研究所	100,000.00	款项未结算
Morgan,Lewis&BockiusLLP	71,596.82	款项未结算
宝鸡友泰电子有限责任公司	56,266.23	款项未结算
西安新兴电器设备有限公司	54,050.00	款项未结算
合计	386,913.05	--

2、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	6,000,619.46	1,107,035.85
1-2 年	0.00	0.00
2-3 年	0.00	0.00
3 年以上	212,264.15	212,264.15
合计	6,212,883.61	1,319,300.00

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	1,837,946.89	12,791,149.13	13,998,756.37	630,339.65
二、离职后福利-设定提存计划		873,394.94	837,619.97	35,774.97
合计	1,837,946.89	13,664,544.07	14,836,376.34	666,114.62

(2) 短期薪酬列示

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	1,746,962.37	11,621,879.98	12,918,821.33	450,021.02
2、职工福利费		104,165.35	104,165.35	

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
3、社会保险费	14,576.00	515,032.33	492,016.25	37,592.08
其中：医疗保险费	14,576.00	493,056.52	473,228.56	34,403.96
工伤保险费	0.00	21,975.81	18,787.69	3,188.12
生育保险费	0.00	0.00	0.00	0.00
4、住房公积金	1,880.00	348,468.00	348,468.00	1,880.00
5、工会经费和职工教育经费	74,528.52	201,603.47	135,285.44	140,846.55
合计	1,837,946.89	12,791,149.13	13,998,756.37	630,339.65

(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		839,221.76	806,849.60	32,372.16
2、失业保险费		34,173.18	30,770.37	3,402.81
合计		873,394.94	837,619.97	35,774.97

其他说明：

4、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	576,757.65	34,382.18
消费税	0.00	0.00
企业所得税	1,169,304.50	0.00
个人所得税	230,211.61	94,620.42
城市维护建设税	44,013.86	76,405.36
教育费附加	33,232.94	54,575.26
印花税	75,636.68	148,211.03
房产税	241,763.89	2,096,643.82
防洪水利基金	4,098.23	1,796.24
土地使用税	31,826.30	64,644.20
土地增值税	15,985,434.95	0.00
合计	18,392,280.61	2,571,278.51

其他说明：

报告期末公司应交税费中应交土地增值税 15,985,434.95 元主要系公司处

置草堂办公楼及厂房、研发大楼等资产产生的税金。

5、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	1,209,001.03	17,094,296.04
合计	1,209,001.03	17,094,296.04

(1) 应付利息

本报告期末公司无应付利息。

(2) 应付股利

本报告期末公司无应付股利。

(3) 其他应付款

1) 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
保证金及押金	0.00	1,891,105.66
往来款（含咨询服务费）	1,154,804.18	14,939,899.73
其他	54,196.85	263,290.65
合计	1,209,001.03	17,094,296.04

2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
安永（中国）企业咨询有限公司	133,793.74	款项未结算
深圳市全景网络有限公司	110,000.00	款项未结算
深圳证券时报传媒有限公司	60,000.00	款项未结算
合计	303,793.74	--

6、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应付款	2,228,300.00	2,228,300.00
一年内到期的租赁负债	615,130.76	429,825.35
合计	2,843,430.76	2,658,125.35

7、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	792,816.39	155,627.58
已背书或贴现未到期的应收票据	2,848,000.00	0.00
Bright Automation, Inc.超额亏损以及未实现内部交易	0.00	415,042.49
合计	3,640,816.39	570,670.07

8、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁负债	2,621,115.51	907,129.09
未确认融资费用	-250,079.75	
一年内到期的租赁负债	-615,130.76	
合计	1,755,905.00	907,129.09

9、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	119,911.00	0.00	
合计	119,911.00		--

10、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	3,599,999.93	0.00	3,599,999.93	0.00	收到政府补助
合计	3,599,999.93	0.00	3,599,999.93		--

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
高效节能 石油钻采 一体化电 控设备产 业化项目	3,599,999.93			3,599,999. 93			0.00	与资产相 关
合计	3,599,999.93			3,599,999. 93			0.00	

三、西安宝德自动化股份有限公司重大事项分析

（一）对外担保情况分析

根据宝德股份 2021 年年度报告，截至 2021 年 12 月 31 日，公司不存在对外担保情况。

（二）控股股东占用资金情况分析

根据宝德股份 2021 年年度报告，截至 2021 年 12 月 31 日，不存在控股股东及其他关联方对宝德股份的非经营性占用资金情况。

根据希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《关于西安宝德自动化股份有限公司控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明》（希会其字[2022]0072 号），不存在现大股东及其附属企业非经营性资金占用情况，但因宝德股份进行资产处置，存在大股东及其附属企业经营性资金往来—其他应收款 30,140,980.68 元。宝德股份 2021 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表：

单位:元

表一：非经营性资金占用情况

非经营性 资金占用	资金占用方 名称	占用方与上 市公司的关 联关系	上市公司 核算的会 计科目	2021 年期 初占用资 金余额	2021 年度占用累 计发生金额(不含 利息)	2021 年度占 用占用资金 的利息	2021 年度偿还累 计发生金额	2021 年期末占 用资金余额	占用 形成 原因	占用 性质
现大股东 及其附属 企业										
小计	-	-	-							-

非经营性资金占用	资金占用方名称	占用方与上市公司的关系	上市公司核算的会计科目	2021 年年初占用资金余额	2021 年度占用累计发生金额(不含利息)	2021 年度占用占用资金的利息	2021 年度偿还累计发生金额	2021 年期末占用资金余额	占用形成原因	占用性质
及其附属企业										
小计	-	-	-							-
总计	-	-	-							-

表二：其他关联资金往来情况

其他关联资金往来	资金往来方名称	往来方与上市公司的关系	上市公司核算的会计科目	2021 年年初占用资金余额	2021 年度占用累计发生金额(不含利息)	2021 年度占用占用资金的利息	2021 年度偿还累计发生金额	2021 年期末占用资金余额	往来形成原因	往来性质
大股东及其附属企业	西安顺亨新智能控制有限公司	控股股东的附属企业	其他应收款		173,914,984.00		165,562,989.00	8,351,995.00	资产处置	经营性往来
	西安恒祥升智能技术有限公司	控股股东的附属企业	其他应收款		134,923,220.68		113,134,235.00	21,788,985.68	资产处置	经营性往来
上市公司的子公司及其附属企业	西安宝德智能科技有限公司	全资子公司	其他应收款		3,500,000.00			3,500,000.00	资金拆借	非经营性往来
	天禄盛世(北京)酒业有限公司	全资子公司	其他应收款		46,000,000.00	353,800.00	8,000,000.00	38,353,800.00	资金拆借	非经营性往来
关联自然人及其控制的法人										
其他关联人及其附属企业										
总计	-	-	-		358,338,204.68	353,800.00	286,697,224.00	71,994,780.68		-

(三) 涉诉情况分析

根据 2021 年年度报告，公司涉及未决诉讼情况如下：

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	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	披露日期	披露索引
陕西郝其军制药股份有限公司诉西安宝德自动化股份有限公司事项	400	否	二审上诉过程中	尚未结案	诉讼中	2020 年 04 月 11 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 《西安宝德自动化股份有限公司 2019 年年度报告》
陆平翰宗诉西安宝德自动化股份有限公司事项	256.1	否	二审已判决	尚未结案	诉讼中	2021 年 08 月 22 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 《西安宝德自动化股份有限公司 2021 年半年度报告》

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	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	披露日期	披露索引
西安宝德自动化股份有限公司诉陆强、刘俐事项	921.02	否	二审诉讼过程中	尚未结案	诉讼中	2021年08月22日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 《西安宝德自动化股份有限公司2021年半年度报告》
王朋等7位原告当事人诉西安宝德自动化股份有限公司、西安宝德智能科技有限公司、西安煜晨鸿凯物流有限公司、日邮物流(中国)有限公司事项	110.11	否	一审诉讼过程中	尚未结案	诉讼中	2022年04月28日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 《西安宝德自动化股份有限公司2021年年度报告》

以上涉讼情况分析,系根据西安宝德自动化股份有限公司的公告材料整理得出,鉴于无法保证西安宝德自动化股份有限公司既往均如实履行公告义务,且可能发生公告期后涉讼事项,因而本涉讼情况分析可能无法反映西安宝德自动化股份有限公司涉讼的完整信息,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

根据中国登记结算提供的证券质押及司法冻结明细表,截至2022年6月28日(宝德股份在深圳证券交易所的最后交易日),公司前十大股东所持公司股份不存在被质押、冻结的情况。

(五) 特殊股东交易限制分析

退市公司股东中存在QFII/RQFII/公募基金,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》,其只能卖出所持有的股票,不得买入。

（六）出售研发中心标的资产和草堂标的资产关联交易事项

根据宝德股份 2022 年 6 月 20 日披露的《关于资产出售暨关联交易部分标的资产完成过户的进展公告》（公告编号：2022-054），关联交易事项如下：

1、关联交易基本情况

宝德股份于 2021 年 6 月 4 日召开了第四届董事会第七次会议、于 2021 年 6 月 21 日召开了 2021 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司出售研发中心标的资产暨关联交易的议案》、《关于公司出售草堂标的资产暨关联交易的议案》，同意将公司位于西安高新区锦业一路 16 号 1 幢 10101 室的房产（不动产权证号：陕(2021)西安市不动产权第 0095217 号）及附属设施及相关的债权债务（简称“研发中心标的资产”）转让给西安顺亨新智能控制有限公司（以下简称“顺亨新智能”）；将公司位于户县草堂镇三府村的土地使用权（土地证号：陕(2018)户县不动产权第 0000521 号）、地上建筑物及附属设施及相关债权债务（简称“草堂标的资产”）转让给西安恒祥升智能技术有限公司（以下简称“恒祥升”）；本次研发中心标的资产及草堂标的资产的交易对方系公司实际控制人控制的其他企业，为公司关联方。

2021 年 6 月 4 日，公司分别与顺亨新智能、恒祥升签署了《西安宝德自动化股份有限公司（作为转让方）与西安顺亨新智能技术有限公司（作为受让方）之资产及相关债权债务转让协议》（以下简称“《转让协议一》”）、《西安宝德自动化股份有限公司（作为转让方）与西安恒祥升智能技术有限公司（作为受让方）之资产及相关债权债务转让协议》（以下简称“《转让协议二》”）。

2、进展情况

（1）截至本公告日（在“2、进展情况”中均指 2022 年 6 月 20 日，下同），顺亨新智能已根据《转让协议一》的约定向公司支付交易价款共计 15,868.7905 万元（达到总交易价款的 95%），研发中心标的资产已达到协议约定的交割标准，

且双方已委托希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《西安宝德自动化股份有限公司拟转让资产交割及过渡期损益专项审计报告（希会审字(2021)4989号）》（具体情况详见公司于2021年9月22日刊登于中国证监会指定创业板信息披露网站上的《西安宝德自动化股份有限公司关于出售资产暨关联交易的进展公告》（公告编号：2021-087））。

顺亨新智能已取得研发中心标的资产中房产的不动产权证书（编号：陕（2022）西安市不动产权第0171201号），详见公司于2022年5月13日刊登于中国证监会指定创业板信息披露网站上的《关于资产出售暨关联交易部分房产完成过户的进展公告》（公告编号：2022-044）；截至本公告日，顺亨新智能已取得研发中心标的资产中土地的不动产权证书（编号：陕（2022）西安市不动产权第0244282号）。

综上，交易双方已完成研发中心标的资产的权属变更登记工作。

（2）截至本公告日，恒祥升已根据《转让协议二》的约定向公司支付交易价款共计12,644.4145万元（达到总交易价款的95%），草堂标的资产已达到协议约定的交割标准，且双方已委托希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《西安宝德自动化股份有限公司拟转让资产交割及过渡期损益专项审计报告（希会审字(2021)5815号）》（具体详见公司于2022年3月28日刊登于中国证监会指定创业板信息披露网站上的《关于资产出售暨关联交易的进展公告》（公告编号：2022-016））。

截至本公告日，草堂标的资产的移交工作已完成，公司仍在办理取得草堂标的竣工验收及取得房产证的手续过程中，尚未完成权属变更登记。

四、提请投资者注意的投资风险

以下风险系依据西安宝德自动化股份有限公司披露的最近年度报告及相关公告向投资者揭示存在的主要投资风险，不构成对西安宝德自动化股份有限公司

的任何投资建议。

（一）最近年度财务报告的审计意见

根据希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）对宝德股份 2021 年度《审计报告》（希会审字(2022)1992 号），审计意见类型为标准无保留意见，但仍提醒投资者关注其持续经营能力。

（二）公司持续盈利能力存在的重大不确定性

由于宝德股份 2019 年至 2021 年归属于母公司扣除非经常性损益的净利润均为负，虽然亏损金额逐年缩小，但公司持续盈利能力仍存在重大不确定性。

（三）法律风险

1、诉讼及仲裁情况

公司存在涉及诉讼、仲裁事项，相关情况详见本报告之“三、公司重大事项分析”之“（三）涉诉情况分析”，且可能发生期后诉讼事项，存在相应法律风险。

2、违法违规和行政处罚情况

宝德股份于 2022 年 4 月 23 日收到中国证券监督管理委员会陕西监管局（以下简称“陕西证监局”）出具的《关于对西安宝德自动化股份有限公司及王伟、刘悦、蔡艳伶采取出具警示函措施的决定》（陕证监措施字[2022]6 号），因披露的业绩预告相关信息不准确，陕西证监局决定对宝德股份、王伟、刘悦、蔡艳伶采取出具警示函的监管措施。此外，宝德股份于近日收到陕西证监局 2022 年 8 月 4 日出具的《关于对西安宝德自动化股份有限公司及王伟、刘悦、蔡艳伶采取出具警示函措施的决定》（陕证监措施字[2022]28 号），因存在业绩预告修正公告披露不准确问题，陕西证监局决定对宝德股份、王伟、刘悦、蔡艳伶采取出具警示函的监管措施。不排除宝德股份及相关责任人受到监管机构进一步监管措施的可能，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）其他风险

1、股票交易风险

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。

2、宏观经济环境变化带来的石油钻采自动化业务市场风险

公司从事石油钻采自动化业务，石油天然气开采行业的发展及景气程度直接关系到公司所在行业的发展状况，为此需持续关注国家宏观经济以及全球经济对行业的影响。

3、酒类流通业务市场竞争风险

公司开展的酒类相关业务属于酒类流通行业，在居民收入增加及城镇化率提升推动消费需求增长的背景下，酒类流通行业未来仍有市场空间，但酒类产品流通领域竞争较为充分，市场参与者众多，占市场较大份额的大型龙头企业较少，公司面临着来自市场不同主体的市场竞争风险。

4、控股股东、实际控制人变更的风险

2022年3月9日，公司控股股东、实际控制人赵敏先生与张智超先生签署了《股份转让协议》，约定将赵敏先生持有的15,805,338股（占公司总股本的5%）以协议转让方式转让给张智超先生，转让价格为7.20元/股，转让价款合计113,798,433.6元。截止目前，双方暂未完成过户手续、也未解除股份转让协议。因此宝德股份可能面临控股股东、实际控制人变更风险。

前述控股股东、实际控制人可能变更事项，预计不会对本次挂牌产生重大影响，但可能会对公司日后的经营管理产生不利影响，请注意相关风险。

5、关联方占用资金不能及时收回的风险

宝德股份向关联方转让研发中心标的资产和草堂标的资产，但截止本报告书

出具之日，尚未收到剩余 5%尾款（两项合计约 1500.70 万元），宝德股份面临关联方占用资金不能及时收回的风险。

6、无法反映公司完整投资风险的风险

以上关于公司的投资风险分析，系根据公司的公告材料整理得出，鉴于无法保证公司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公司投资风险的完整信息，敬请投资者注意。

主办券商郑重提醒广大投资者充分关注上述事项及由此产生的相关风险，慎重做出投资决策。

