

关于湖北凯乐科技股份有限公司 投资风险分析的报告

根据《湖北凯乐科技股份有限公司股份转让公告》，湖北凯乐科技股份有限公司（以下简称“凯乐科技”或“公司”）A股股份将于2023年4月12日起在全国中小企业股份转让系统有限责任公司依托原证券公司代办股份转让系统设立并代为管理的两网公司及退市公司板块（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，申万宏源证券承销保荐有限责任公司作为湖北凯乐科技股份有限公司主办券商，特此发布本分析报告。

本报告仅依据湖北凯乐科技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，不构成对湖北凯乐科技股份有限公司股份的任何投资建议。

一、湖北凯乐科技股份有限公司概况

（一）公司基本情况

公司名称	湖北凯乐科技股份有限公司
股票代码	400158
注册资本	994,886,058 元人民币
法定代表人	朱弟雄
统一社会信用代码	914200007068013876
注册地址	公安县斗湖堤镇城关
经营范围	网络系统的研究与开发；电子产品、通讯和通信电子设备（不含卫星地面接收设施及无线发射设备）、计算机软硬件的研发、生产、安装、维护、技术咨询、技术服务；通讯设备的研发、生产、销售；计算机系统集成；塑料硬管及管件、软管、管材、塑料零件及塑料土工合成材料、网络光缆塑料护套材料、建筑材料、装饰材料的制造及销售；化工产品（不含化学危险品及国家限制的化学品）、光纤、光缆产品、通信电缆、化工新材料（不含化学危险品及国家限制经营的化学物品）的制造

	与销售；市政工程、基础设施工程；钢材销售及对外投资（需经审批的，在审批前不得经营）；预包装食品批发兼零售（不含乳制品）（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）。
--	---

（二）挂牌前的股本结构

根据中国登记结算提供的股本结构表，截至 2023 年 3 月 30 日，公司股本结构如下：

股份性质		股份数量
无限售条件的流通股	已确认无限售条件流通股	972,333,676
	待确认无限售条件流通股	22,552,382
有限售条件的流通股	挂牌后个人类限售股	-
	股权激励限售股	-
	挂牌后机构类限售股	-
	高管锁定股	-
	挂牌前个人类限售股	-
	挂牌前机构类限售股	-
	待确认有限售条件流通股	-
总股本		994,886,058

（三）挂牌前的前十名股东持股情况

根据中国登记结算提供的退市股东名册，截至 2023 年 2 月 14 日，公司前十名股东情况如下：

序号	股东	持股数量（股）	持股比例（%）
1	荆州市科达商贸有限公司	11,185.74	11.24
2	王明	640.83	0.64
3	翁正权	550.05	0.55
4	上海卓凡园林有限公司	500.00	0.50
5	刘海林	393.97	0.40
6	李晓静	385.89	0.39
7	刘增伟	351.30	0.35
8	熊炜	346.00	0.35
9	李存杰	277.81	0.28
10	阳中玉	260.00	0.26
合计		14,891.58	14.97

根据公司公开披露信息，荆州市科达商贸有限公司与上述其余股东之间不存在关联关系。公司未知上述其余股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。

二、湖北凯乐科技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凯乐科技 2020 年度、2021 年年度报告。其中 2021 年年度报告被审计机构出具无法表示意见。根据公司收到中国证券监督管理委员会《行政处罚和市场禁入事先告知书》（处罚字[2022]171 号）显示，2020 年凯乐科技虚增营业收入 77.46 亿元，虚增营业成本 60.88 亿元，虚增研发费用 2.07 亿元，虚增利润总额 14.51 亿元，2020 年的归母净利润为负。

本投资风险分析的报告无法保证以下数据的真实性、准确性和完整性，且可能无法反映公司投资风险的完整信息，敬请投资者关注，注意投资风险。

项目	2021 年度	2020 年度
营业收入（元）	958,418,243.79	8,499,587,353.47
归属于上市公司股东的净利润（元）	-8,474,678,173.81	453,752,325.82
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-7,112,453,047.10	527,868,032.13
经营活动产生的现金流量净额（元）	-635,303,151.70	2,042,920,354.98
基本每股收益（元/股）	-8.51	0.45
稀释每股收益（元/股）	-8.51	0.45
加权平均净资产收益率（%）	-351.42	7.08
	2021 年末	2020 年末
总资产（元）	4,318,991,638.50	12,573,799,080.05
归属于上市公司股东的净资产（元）	-1,815,383,801.35	6,638,466,978.85

（二）经营情况分析

鉴于以下分析是依据 2021 年年度报告以及 2020 年年度报告，因而本投资风险分析的报告无法保证以下所述经营状况的真实性、准确性和完整性，且可能无法反映公司投资风险的完整信息，敬请投资者关注，注意投资风险。

1、根据公司披露的 2021 年度报告，公司当期的经营情况如下：

2021 年，公司专网业务暴雷，主要银行账户被冻结，生产经营活动受到严重影响。公司在当地政府的支持和帮助下，一方面做好法律追偿，积极追讨款项；另一方面积极开展生产自救，千方百计维护制造业生产经营稳定，员工稳

定，力争早日推动公司回归可持续发展轨道，维护公司及全体股东的合法权益。

报告期内，营业收入同比下降 88.72%，主要为专网通信产品及通讯软件技术开发收入减少所致。其中 1、专网业务由于整个行业暴雷导致整个该业务终止，同时本年度专网业务营业收入按净额法确认（以前年度按总额法确认），2、上海凡卓公司业务减少所致；实现利润总额-845,559 万元，比同期减少 1541.99%；归属于上市公司股东的净利润-847,468 万元，比同期减少 1967.69%。业绩大幅亏损的主要原因：一是公司涉及的专网通信业务的应收账款、预付账款、存货计提减值 55 亿元；二是子公司上海凡卓因专网业务停滞、移动智能终端业务大幅收缩，生产经营受到较大影响，无法预期未来经营情况，计提商誉减值准备 5 亿元；三是为子公司提供担保，计提预计负债 11.5 亿元。四是计提了房地产公司房产减值 4.5 亿元。

2、根据公司披露的 2020 年度报告，公司当期的经营情况如下：

2020 年，受新冠肺炎疫情影响，公司生产经营受到较大冲击。报告期内，公司积极参与疫情防控，子公司上海凡卓数字对讲机、智能执法仪产品，子公司视拓光电红外产品销量迅速增长。公司专网通信业务回归稳定的同时，市场拓展取得新的进展，公司产品进入了多家大型军工单位合格供方，盈利模式进一步完善。公司在 2020 年中国移动招标中 PVC 管材以供货量第一的份额中标；PE 管材以供货量第五的份额中标；通信硅芯管在高速公路中标量大幅增加。连续中标体现了公司在通信管材方面的竞争实力，公司将进一步拓展客户，加强与运营商的合作。报告期内，公司入选中国电信室外光缆（2020 年）集中采购项目中中标候选人，这是公司光纤光缆产品在中国电信室外光缆集采项目投标中连续入围。报告期内，凯乐科技全资子公司深圳凡卓通讯技术有限公司与中国移动政企客户分公司签署的“和对讲 S21-5G 终端”研发合同通过终验阶段，为公司抢占 5G 终端产品市场奠定了基础。

报告期内，公司共实现营业收入 849,959 万元，比同期 1,585,999 万元下降 46.41%；实现利润总额 58,638 万元，比同期 95,595 万元，下降 38.66%；归属于上市公司股东的净利 45,375 万元，比同期 87,363 万元，下降 48.06%。

公司收入及利润下降的主要原因：报告期内，营业收入同比下降 46.41%，主要为专网通信产品及网络信息材料收入减少所致。其中：（1）司减少专网通信产品的后端加工业务的生产与销售，使专网产品收入同比下降 43.21%；（2）2020 年光纤光缆行业竞争持续加剧，产品销售价格大幅下滑，使网络信息材料收入同比下降 28.91%。归属于上市公司股东的净利润及归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润减少的主要原因：（1）计提上海凡卓商誉减值 1.19 亿元；（2）存货计提跌价损失准备 9,614 万元。（3）为了盘活存量资产，快速回笼资金，降低债务，进一步聚焦大通信主业，公司加快了房产处置，形成了亏损。（4）2020 年光纤光缆行业竞争持续加剧，产品销售价格大幅下滑，收入同比减少，利润减少等。

（三）财务状况分析

以下数据来源于公司 2021 年年度报告以及 2020 年年度报告。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。

鉴于以下分析是依据 2021 年年度报告以及 2020 年年度报告，因而本投资风险分析的报告无法保证以下所述财务状况的真实性、准确性和完整性，且可能无法反映公司投资风险的完整信息，敬请投资者关注，注意投资风险。

1、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	2,381,010.28	5,285,886.47
银行存款	79,297,364.25	640,976,928.34
其他货币资金	319,365,476.66	917,331,707.56
合计	401,043,851.19	1,563,594,522.37
其中：存放在境外的款项总额	35,153.63	340,247.04

期末受限制的货币资金：

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1、银行存款	35,946,437.30	1,628,238.60
2、其他货币资金	319,365,476.66	917,331,707.56
其中：银行承兑汇票保证金	152,458,499.99	740,397,297.66

项目	期末余额	期初余额
信用证保证金	106,279,982.68	100,000,000.00
履约保证金	10,626,993.99	11,158,010.00
保函保证金		10,570,190.99
贷款保证金	50,000,000.00	50,000,000.00
存出投资款		5,206,208.91
合计	355,311,913.96	918,959,946.16

(2) 交易性金融资产

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		23,636,492.38
其中：		
银行理财产品		23,636,492.38
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
合计		23,636,492.38

(3) 应收票据

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	794,352.38	
商业承兑票据	23,394,429.01	30,549,005.51
合计	24,188,781.39	30,549,005.51

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
银行承兑票据		
商业承兑票据		19,679,414.75
合计		19,679,414.75

(4) 应收账款

按账龄披露：

单位：元

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内小计	165,076,579.45
1 至 2 年	32,459,674.11
2 至 3 年	10,566,376.80
3 年以上	

3至4年	36,736,636.72
4至5年	25,590,518.14
5年以上	70,905,885.16
合计	341,335,670.38

按坏账计提方法分类披露：

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	87,135,832.67	25.53	87,135,832.67	100.00	0.00	13,565,255.46	3.08	13,565,255.46	100.00	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备	254,199,837.71	74.47	119,287,267.02	46.93	134,912,570.69	426,560,526.87	96.92	157,616,514.94	36.95	268,944,011.93
其中：										
账龄组合	254,199,837.71	74.47	119,287,267.02	46.93	134,912,570.69	426,560,526.87	96.92	157,616,514.94	36.95	268,944,011.93
合计	341,335,670.38	/	206,423,099.69	/	134,912,570.69	440,125,782.33	/	171,181,770.40	/	268,944,011.93

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	103,476,210.78	5,173,810.55	5.00
1-2年	32,459,674.11	3,245,967.41	10.00
2-3年	10,566,376.80	3,169,913.04	30.00
3年以上	107,697,576.02	107,697,576.02	100.00
合计	254,199,837.71	119,287,267.02	

坏账准备的情况：

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	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	13,565,255.46	73,570,577.21				87,135,832.67
按组合计提坏账准备	157,616,514.94	-13,601,219.80		9,524,869.78	15,203,158.34	119,287,267.02
合计	171,181,770.40	59,969,357.41		9,524,869.78	15,203,158.34	206,423,099.69

本期实际核销的应收账款情况：

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	9,524,869.78

应收款项融资：

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	3,818,338.34	11,905,869.41
合计	3,818,338.34	11,905,869.41

(5) 预付款项

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	17,240,527.25	83.20	5,968,997,804.06	97.19
1至2年	3,254,577.14	15.71	171,678,902.39	2.80
2至3年	52,241.90	0.25	558,448.00	0.01
3年以上	174,187.44	0.84	169,685.28	0.00
合计	20,721,533.73	100.00	6,141,404,839.73	100.00

(6) 其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,575,570,549.74	148,788,705.11
合计	1,575,570,549.74	148,788,705.11

按账龄披露：

单位：元

账龄	期末账面余额
1年以内	519,852,163.43
1至2年	6,323,144,008.75
2至3年	7,450,004.64
3年以上	
3至4年	70,320,218.35
4至5年	29,446,745.40
5年以上	13,863,213.17
合计	6,964,076,353.74

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
往来款	6,728,842,587.92	186,332,010.54
备用金	43,785,153.89	17,764,849.75
保证金及押金	36,787,136.07	25,329,111.87

代垫的维修基金	9,071,214.84	11,149,130.89
业绩补偿款	31,494,958.47	40,225,309.50
其他	114,095,302.55	2,291,151.33
合计	6,964,076,353.74	283,091,563.88

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	99,464,387.66		34,838,471.11	134,302,858.77
2021年1月1日余额在本期	99,464,387.66		34,838,471.11	134,302,858.77
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	65,648,027.01		5,234,281,546.54	5,299,929,573.55
本期转回				
本期转销				
本期核销	29,070,362.59			29,070,362.59
其他变动	16,656,265.73			16,656,265.73
2021年12月31日余额	119,385,786.35		5,269,120,017.65	5,388,505,804.00

本期实际核销的其他应收款情况：

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	29,070,362.59

(7) 存货

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/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	152,922,623.72	41,093,386.56	111,829,237.16	173,527,551.11	9,571,383.52	163,956,167.59
在产品	12,137,870.70		12,137,870.70	47,209,582.47		47,209,582.47
库存商品	275,761,646.83	250,282,356.85	25,479,289.98	412,126,624.32	30,841,780.82	381,284,843.50
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						

开发产品	950,318,599.68	410,417,373.30	539,901,226.38	1,292,019,678.65	89,850,319.17	1,202,169,359.48
合计	1,391,140,740.93	701,793,116.71	689,347,624.22	1,924,883,436.55	130,263,483.51	1,794,619,953.04

存货跌价准备及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	9,571,383.52	31,826,103.39		304,100.35		41,093,386.56
在产品						
库存商品	30,841,780.82	218,766,729.35	673,846.68			250,282,356.85
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
开发产品	89,850,319.17	337,182,419.80		16,615,365.67		410,417,373.30
合计	130,263,483.51	587,775,252.54	673,846.68	16,919,466.02		701,793,116.71

存货期末余额含有借款费用资本化金额 154,811,648.84 元，本期未发生借款费用资本化，期末余额主要为盛长安、凯乐宏图开发成本资本化部分。

(8) 长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
黄山头酒业公司	204,439,440.30			-7,304,422.55						197,135,017.75
深圳市犹他通讯有限公司	6,549,787.75									6,549,787.75
小计	210,989,228.05			-7,304,422.55						203,684,805.50
合计	210,989,228.05			-7,304,422.55						203,684,805.50

(9) 其他权益工具投资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
泰合保险销售有限公司	2,977,288.57	4,977,288.57

上海贝致恒投资管理中心（有限合伙）	33,556,882.97	34,006,889.59
湖南斯耐浦科技有限公司	139,297.59	
华大博雅教育公司	127,345.54	1,545,252.52
合计	36,800,814.67	40,529,430.68

(10) 投资性房地产

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	460,760,947.98			460,760,947.98
2.本期增加金额	84,738,215.31			84,738,215.31
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	84,738,215.31			84,738,215.31
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额	26,441,301.97			26,441,301.97
(1) 处置	20,098,959.22			20,098,959.22
(2) 其他转出	6,342,342.75			6,342,342.75
4.期末余额	519,057,861.32			519,057,861.32
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	82,980,930.88			82,980,930.88
2.本期增加金额	17,380,227.20			17,380,227.20
(1) 计提或摊销	17,380,227.20			17,380,227.20
固定资产转入				
3.本期减少金额	7,237,044.01			7,237,044.01
(1) 处置	894,701.26			894,701.26
(2) 其他转出	6,342,342.75			6,342,342.75
4.期末余额	93,124,114.07			93,124,114.07
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额	107,309,727.35			107,309,727.35
(1) 计提	107,309,727.35			107,309,727.35
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	107,309,727.35			107,309,727.35
四、账面价值				
1.期末账面价值	318,624,019.90			318,624,019.90
2.期初账面价值	377,780,017.10			377,780,017.10

(11) 固定资产

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	其他	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	583,987,094.46	1,002,609,637.80	25,763,677.80	15,670,721.42	42,909,902.17	1,670,941,033.65
2.本期增加金额	30,679,909.37	266,435.39	396,473.37	1,783,997.60	1,858,902.02	34,985,717.75

(1) 购置	3,520,484.90	266,435.39	396,473.37	1,783,997.60	1,858,902.02	7,826,293.28
(2) 在建工程转入	27,159,424.47					27,159,424.47
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额	87,929,566.22	29,717.98	10,680,957.31	2,870,793.75	3,570,355.70	105,081,390.96
(1) 处置或报废	33,344,179.62	4,217.98	7,096,738.25	932,698.40	161,922.10	41,539,756.35
(2) 其他减少	54,585,386.60	25,500.00	3,584,219.06	1,938,095.35	3,408,433.60	63,541,634.61
4.期末余额	526,737,437.61	1,002,846,355.21	15,479,193.86	14,583,925.27	41,198,448.49	1,600,845,360.44
二、累计折旧						
1.期初余额	161,330,232.97	657,829,538.09	19,056,096.17	10,597,892.36	31,457,742.59	880,271,502.18
2.本期增加金额	15,764,710.54	34,628,292.07	773,962.68	1,942,207.71	1,085,693.34	54,194,866.34
(1) 计提	15,764,710.54	34,628,292.07	773,962.68	1,942,207.71	1,085,693.34	54,194,866.34
3.本期减少金额	9,602,864.78	27,571.26	8,243,170.74	2,061,335.67	2,027,812.60	21,962,755.05
(1) 处置或报废	5,477,323.38	2,071.26	5,873,955.13	772,874.31	153,734.16	12,279,958.24
(2) 其他减少	4,125,541.40	25,500.00	2,369,215.61	1,288,461.36	1,874,078.44	9,682,796.81
4.期末余额	167,492,078.73	692,430,258.90	11,586,888.11	10,478,764.40	30,515,623.33	912,503,613.47
三、减值准备						
1.期初余额		4,740,021.66				4,740,021.66
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		4,740,021.66				4,740,021.66
四、账面价值						
1.期末账面价值	359,245,358.88	305,676,074.65	3,892,305.75	4,105,160.87	10,682,825.16	683,601,725.31
2.期初账面价值	422,656,861.49	340,040,078.05	6,707,581.63	5,072,829.06	11,452,159.58	785,929,509.81

(12) 在建工程

在建工程情况：

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
量子通信工程二期	30,758,206.38		30,758,206.38	30,207,667.35		30,207,667.35
凯乐钢构工程项目	83,640,316.80	83,640,316.80		83,640,316.80		83,640,316.80

长信畅中装修工程						
光缆生产管理系统						
斯耐浦办公大楼及装修				23,163,636.05		23,163,636.05
合计	114,398,523.18	83,640,316.80	30,758,206.38	137,011,620.20		137,011,620.20

重要在建工程项目本期变动情况：

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
量子通信工程二期	118,000,000.00	30,207,667.35	550,539.03			30,758,206.38	26.07	52.99				募集资金
凯乐钢构工程项目	1,000,000,000.00	83,640,316.80				83,640,316.80	8.36	20.00				自筹
斯耐浦办公大楼及装修	32,860,000.00	23,163,636.05	3,995,788.42	27,159,424.47								
合计	1,150,860,000.00	137,011,620.20	4,546,327.45	27,159,424.47		114,398,523.18	/	/			/	/

(13) 无形资产

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	其他	合计
一、账面原值					
1.期初余额	48,190,850.84	28,858,673.33		125,981,570.76	203,031,094.93
2.本期增加金额					
(1)购置					
(2)内部研发					
(3)企业合并增加					
3.本期减少金额				12,980,117.95	12,980,117.95
(1)处置					
(2)汇率变动减少				539,798.94	539,798.94

(3) 处置子公司减少				12,440,319.01	12,440,319.01
4.期末余额	48,190,850.84	28,858,673.33		113,001,452.81	190,050,976.98
二、累计摊销					
1.期初余额	15,665,766.15	14,678,118.33		75,602,947.49	105,946,831.97
2.本期增加金额	914,235.56	3,056,260.00		9,623,899.45	13,594,395.01
(1) 计提	914,235.56	3,056,260.00		9,623,899.45	13,594,395.01
3.本期减少金额				7,056,707.69	7,056,707.69
(1)处置				7,056,707.69	7,056,707.69
汇率变动减少					
4.期末余额	16,580,001.71	17,734,378.33		78,170,139.25	112,484,519.29
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	31,610,849.13	11,124,295.00		34,831,313.56	77,566,457.69
2.期初账面价值	32,525,084.69	14,180,555.00		50,378,623.27	97,084,262.96

(14) 商誉

商誉账面原值：

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
投资盛长安形成的商誉	1,955,486.97					1,955,486.97
投资上海凡卓公司形成的商誉	640,102,116.97					640,102,116.97
投资长沙凯乐信息公司形成的商誉	5,747,850.76			5,747,850.76		0.00
投资好房购公司形成的商誉	12,090,000.00			12,090,000.00		0.00
投资长沙聚和公司形成的商誉	624,914.85			624,914.85		0.00

投资斯耐浦公司形成的商誉	85,634,449.34			85,634,449.34		0.00
投资长信畅中公司形成的商誉	58,749,610.64					58,749,610.64
投资长沙和坊公司形成的商誉	1,828,237.89					1,828,237.89
投资大地信合公司形成的商誉	23,618,754.48					23,618,754.48
投资新凯乐业形成的商誉	161,036.87			161,036.87		0.00
投资比兴科技形成的商誉	5,408,932.79					5,408,932.79
合计	835,921,391.56			104,258,251.82		731,663,139.74

商誉减值准备:

单位: 元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
盛长安	1,955,486.97					1,955,486.97
凡卓通讯	119,086,352.43	521,015,764.54				640,102,116.97
长沙凯乐信息	5,747,850.76			5,747,850.76		-
武汉好房购	12,090,000.00			12,090,000.00		-
长沙聚和	624,914.85			624,914.85		-
斯耐浦						-
长信畅中	58,749,610.64					58,749,610.64
长沙和坊	1,828,237.89					1,828,237.89
大地信合	23,618,754.48					23,618,754.48
新凯乐业	161,036.87			161,036.87		-
比兴科技	5,408,932.79					5,408,932.79
合计	229,271,177.68	521,015,764.54		18,623,802.48		731,663,139.74

(15) 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
固定资产改良修理费用	112,364.73	2,350,000.00	589,057.53	38,640.91	1,834,666.29
合计	112,364.73	2,350,000.00	589,057.53	38,640.91	1,834,666.29

(16) 递延所得税资产

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	86,039.09	12,905.86	349,393,266.14	62,743,635.89
内部交易未实现利润	46,423,525.62	11,605,881.41	48,718,077.31	11,759,031.14

可抵扣亏损			250,240,783.02	56,587,955.00
其他权益工具投资公允价值变动			29,549,341.80	4,432,401.27
预计负债			31,862,189.59	7,965,547.40
合计	46,509,564.71	11,618,787.27	709,763,657.86	143,488,570.70

未经抵销的递延所得税负债：

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	43,580,113.31	7,541,716.90	58,726,502.03	9,899,189.53
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动			4,006,889.59	601,033.44
其他公允价值变动			20,525,310.00	3,078,796.50
合计	43,580,113.31	7,541,716.90	83,258,701.62	13,579,019.47

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	6,534,114,233.26	66,291,450.27
可抵扣亏损	4,699,572,876.77	238,193,372.67
合计	11,233,687,110.03	304,484,822.94

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
2021年		3,458,778.64
2022年	14,543,834.00	3,594,221.19
2023年	34,778,931.56	11,475,585.78
2024年	172,420,607.42	155,845,558.13
2025年	177,739,837.95	63,819,228.93
2026年	4,300,089,665.84	
合计	4,699,572,876.77	238,193,372.67

(17) 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
合同取得成本						
合同履约成本						
应收退货成本						
合同资产						
预付固定资产	10,117,708.91		10,117,708.91	12,506,408.93		12,506,408.93

购置款					
预付土地款	1,000,000.00		1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
抵欠款的住房				3,191,855.05	3,191,855.05
合计	11,117,708.91		11,117,708.91	16,698,263.98	16,698,263.98

2. 债务状况分析

(1) 短期借款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	216,997,857.03	253,000,000.00
抵押借款	187,500,000.00	282,500,000.00
保证借款	666,882,841.87	547,000,000.00
信用借款	166,783,457.11	540,790,000.00
应付利息	5,022,529.91	2,782,362.08
贴现票据	250,000,000.00	
合计	1,493,186,685.92	1,626,072,362.08

已逾期未偿还的短期借款情况：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率 (%)	逾期时间	逾期利率 (%)
农业银行公安县支行	50,000,000.00	5.22%	4天	7.83%
招行金银湖支行（信用证）	31,882,841.87		24天	
公安县财政局	67,784,600.00		3717天	
公安县财政局	40,000,000.00		1037天	
荆州开发区财政局	15,000,000.00	3.48%	34天	3.48%
荆州开发区财政局	30,000,000.00	3.48%	34天	3.48%
荆州开发区财政局	9,998,857.11	3.48%	34天	3.48%
荆州开发区财政局	49,000,000.00	3.48%	34天	3.48%
工行公安支行	70,000,000.00	6.96%	93天	10.44%
工行公安支行	69,966,649.96	6.96%	105天	10.44%
工行公安支行	29,531,207.07	6.96%	98天	10.44%
荆州开发区城市建设投资开发有限公司	32,500,000.00		3717天	
合计	495,664,156.01	/	/	/

(2) 应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	170,000,000.00	1,187,280,000.00
合计	170,000,000.00	1,187,280,000.00

(3) 应付账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
原材料款	489,895,380.88	699,367,861.58

工程及设备款		7,460,878.17
其他	4,878,455.12	4,541,408.74
合计	494,773,836.00	711,370,148.49

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
账龄 1 年以上应付账款	410,090,687.38	主要是尚未支付的材料款
合计	410,090,687.38	/

(4) 预收款项

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	15,944,488.36	14,138,857.62
1 年以上		25,968,296.80
合计	15,944,488.36	40,107,154.42

(5) 合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	1,190,441,453.99	659,202,069.44
合计	1,190,441,453.99	659,202,069.44

(6) 应付职工薪酬

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	24,542,091.35	119,858,794.64	121,488,263.46	22,912,622.53
二、离职后福利-设定提存计划	642,891.70	6,505,694.24	6,995,494.36	153,091.58
三、辞退福利		816,296.28	816,296.28	
四、一年内到期的其他福利				
合计	25,184,983.05	127,180,785.16	129,300,054.10	23,065,714.11

(7) 应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	494,754,976.86	551,218,491.29
消费税		
营业税		
企业所得税	381,690,186.39	368,424,502.68
个人所得税	609,441.47	807,189.65
城市维护建设税	31,413,177.96	30,212,893.74
房产税	2,235,820.67	5,564,669.58
土地增值税	194,256.58	2,926,333.41
教育费附加	21,240,494.86	21,223,927.47

地方教育费附加	9,078,410.32	9,046,650.36
印花税	5,588,287.57	2,305,988.95
其他	519,770.05	577,313.90
合计	947,324,822.73	992,307,961.03

(8) 其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		1,533,737.67
其他应付款	320,519,309.89	182,188,025.49
合计	320,519,309.89	183,721,763.16

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
往来款	127,253,774.50	60,269,459.56
限制性股票回购义务		25,443,473.97
保证金及押金	11,184,542.26	5,264,845.06
工程款等	9,400,417.56	28,702,510.94
职员款项	3,249,848.57	11,218,970.88
税收滞纳金	168,489,547.47	47,171,284.46
其他	941,179.53	4,117,480.62
合计	320,519,309.89	182,188,025.49

(9) 1年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	153,490,000.00	500,000.00
应付利息	418,000.00	534.72
合计	153,908,000.00	500,534.72

(10) 其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
未终止确认应收票据	19,679,414.75	20,449,100.20
待转销项税额	150,346,306.35	81,592,370.22
应付利息		386,628.56
合计	170,025,721.10	102,428,098.98

(11) 长期借款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款		118,490,000.00
合计		118,490,000.00

(12) 预计负债

单位：元

项目	期初余额	期末余额
未决诉讼	32,141,425.32	
未决仲裁	40,456,854.43	
履行担保责任		1,145,477,277.28
合计	72,598,279.75	1,145,477,277.28

三、湖北凯乐科技股份有限公司重大事项分析

(一) 对外担保情况分析

1、公司对外担保余额合计，担保总额占公司净资产的比例

截至 2021 年末，公司不存在对外担保。

2、对子公司的担保金额、为股东和实际控制人及其关联方提供担保金额、直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额、担保总额超过净资产 50%部分的金额

2021 年度，公司对子公司担保发生额合计为 386,100,000.00 元，截至 2021 年末，公司对子公司担保余额合计 719,100,000.00 元。

3.公司对外担保情况汇总表

2021 年度，公司对外担保情况汇总表如下：

单位：元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）											
担保金额	担保发生日期 (协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保物 (如有)	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）											
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）											
公司及其子公司对子公司的担保情况											
报告期内对子公司担保发生额合计										386,100,000.00	
报告期末对子公司担保余额合计（B）										719,100,000.00	
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）											
担保总额（A+B）										719,100,000.00	
担保总额占公司净资产的比例(%)										-39.61	
其中：											
为股东、实际控制人及其关联方提供担保											

的金额 (C)	
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额 (D)	
担保总额超过净资产50%部分的金额 (E)	
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	
担保情况说明	

(二) 控股股东占用资金情况分析

2022年1月14日，凯乐科技、湖南凯乐应急信息技术有限公司、科达商贸及株洲高新动力产业投资发展有限公司在株洲市中级人民法院的主持调解下，达成了调解协议。根据《民事调解书》，凯乐科技、湖南凯乐及科达商贸（以下简称承债三方）共同确认拖欠株洲高新贷款总计10.93亿元，由承债三方共同偿还，分期支付。调解协议同时约定，2022年1月底需偿还株洲高新2,000万元。

2022年2月，法院从凯乐科技已冻结基本账户划扣2,000万元支付株洲高新，导致凯乐科技被动承担科达商贸应付的第一期还款金额，不属于公司自愿替大股东科达商贸代为还款的情形。2022年8月，公司与科达商贸协商沟通承担债务的偿还比例、偿还方式等问题，并于8月底达成了协议，最终明确湖南凯乐、凯乐科技及科达商贸平均承担相应债务，由此构成科达商贸对公司形成666.67万元债务，构成控股股东被动占用上市公司资金的情形。

(三) 涉诉情况分析

根据公司2022年半年度报告，截至2022年6月30日，公司重大诉讼、仲裁事项如下：

1、诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

事项概述及类型	查询索引
2022年1月13日，公司收到武汉市中级人民法院（以下简称“武汉中院”）送达的公司与招商银行股份有限公司武汉分行（以下简称“招商银行”）金融借款合同纠纷一案的《传票》（2021）鄂01民初1098号和《应诉通知书》（2021）鄂01民初1098号。招商银行因金融借款合同纠纷一案向武汉中院提起诉讼，武汉中院已同意受理本案。2022年3月25日，公司收到武汉中院送达的《民事判决书》（2021）鄂01民初1098号）。	www.sse.com.cnST 凯乐公告编号：2022-007ST 凯乐公告编号：2022-027

<p>2022年1月14日,公司收到武汉市江岸区人民法院(以下简称“江岸法院”)送达的公司与中国光大银行股份有限公司武汉分行(以下简称“光大银行”)金融借款合同纠纷一案的《传票》(2021)鄂0102民初14507号和《应诉通知书》(2021)鄂0102民初14507号。光大银行因合同纠纷一事向江岸法院提起诉讼,江岸法院已同意受理本案。2022年4月19日,公司收到江岸区法院送达的《民事调解书》[(2021)鄂0102民初14507号],在江岸区法院主持调解下,凯乐量子与光大银行武汉分行达成调解协议。</p>	<p>www.sse.com.cnST 凯乐公告编号:2022-008ST 凯乐公告编号:2022-040</p>
<p>2022年2月8日,公司收到荆州市沙市区人民法院(以下简称“荆州沙市法院”)送达的公司与荆州开发区城市建设投资开发有限公司(以下简称“荆州城投”)民间借贷纠纷一案的《传票》(2022)鄂1002民初162号和《应诉通知书》(2022)鄂1002民初162号及公司全资子公司湖北凯乐量子通信光电科技有限公司(以下简称“凯乐量子公司”)与荆州城投民间借贷纠纷一案的《传票》(2022)鄂1002民初181号和《应诉通知书》(2022)鄂1002民初181号。荆州城投因借贷纠纷向荆州法院提起诉讼,荆州沙市法院已同意受理本案。公司于2022年3月4日收到的荆州沙市法院出具的《民事裁定书》(2022)鄂1002民初162号,法院对诉讼案件一裁定如下:准许原告荆州城投撤回对被告凯乐科技、凯乐量子公司的起诉。案件受理费233,334元,减半收取116,667元,由原告荆州城投负担。根据公司于2022年3月4日收到的荆州沙市法院出具的《民事裁定书》(2022)鄂1002民初181号,法院对诉讼案件二裁定如下:准许原告荆州城投撤回对被告凯乐量子公司的起诉。案件受理费6,836元,减半收取3,418元,由原告荆州城投负担。</p>	<p>www.sse.com.cnST 凯乐公告编号:2022-018ST 凯乐公告编号:2022-022</p>
<p>2022年2月11日,公司收到荆州仲裁委员会答辩通知书,荆州仲裁委员会已受理中国工商银行股份有限公司公安支行与公司及控股子公司、控股股东合同纠纷一案。截至本公告日,已开庭。</p>	<p>www.sse.com.cnST 凯乐公告编号:2022-019</p>
<p>2022年3月10日,公司收到荆州沙市法院送达的公司控股子公司武汉凯乐宏图房地产有限公司与湖北银行股份有限公司荆州开发区支行(以下简称“湖北银行”)金融借款合同纠纷一案的《传票》(2022)鄂1002民初1002号和《应诉通知书》(2022)鄂1002民初1002号。湖北银行因合同纠纷一事向荆州沙市法院提起诉讼,荆州沙市法院已同意受理本案。2022年4月2日,公司收到荆州沙市法院送达的《民事裁定书》(2022)鄂1002民初1002号。</p>	<p>www.sse.com.cnST 凯乐公告编号:2022-024ST 凯乐公告编号:2022-032</p>
<p>2022年3月17日,公司收到公安县人民法院(以下简称“公安县法院”)送达的《应诉通知书》(2022)鄂1022民初686号和《民事裁定书》(2022)鄂1022民初686号。中国农业银行股份有限公司公安支行(以下简称“农行公安支行”)就与湖北凯乐科技股份有限公司(以下简称“凯乐科技”或“公司”)金融借款合同纠纷事项,向公安县法院提起诉讼并于2022年3月10日向公安县法院申请财产保全,公安县法院已同意受理本案。</p>	<p>www.sse.com.cnST 凯乐公告编号:2022-026</p>
<p>2022年3月28日,公司收到江苏省苏州市中级人民法院(以下简称“苏州中院”)送达的公司与江苏亨通智能物联系统有限公司(以下简称“亨通智能物联”)买卖合同纠纷</p>	<p>www.sse.com.cnST 凯乐公告编号:2022-031</p>

<p>一案的《应诉通知书》（2022）苏 05 民初 315 号。亨通智能物联因买卖合同纠纷一事向苏州中级法院提起诉讼，苏州中级法院已同意受理本案。</p>	
<p>2022 年 4 月 14 日，公司收到长沙市开福区人民法院（以下简称“长沙开福法院”）送达的公司控股子公司湖南盛长安房地产开发有限公司与株洲动力谷产业投资发展集团有限公司房屋买卖合同纠纷一案的《传票》（2022）湘 0105 民初 5503 号和《应诉通知书》（2022）湘 0105 民初 5503 号。株洲动力谷产业投资发展集团有限公司因房屋买卖合同纠纷一事向长沙开福法院提起诉讼，已开庭审理，2022 年 8 月公司收到长沙开福法院送达的一审《民事判决书》。</p>	<p>www.sse.com.cnST 凯乐公告编号：2022-035*ST 凯乐公告编号：2022-073</p>
<p>2021 年 7 月 24 日，湖北凯乐科技股份有限公司发布《关于公司涉及重大诉讼及相关风险提示的公告》（凯乐科技临 2021-034 号）。公司与新一代专网通信技术有限公司（以下简称“新一代”）因买卖合同纠纷一案向荆州中院提起诉讼，荆州中院于 2021 年 7 月 23 日立案受理（案号：（2021）鄂 10 民初 233 号）。考虑到本合同纠纷涉及刑事犯罪，因被公安机关立案受理，民事案件不宜继续推进。荆州中院按照未按时缴纳诉讼费已撤回起诉处理结案。2022 年 4 月，公司收到荆州中院送达的《民事裁定书》（2021）鄂 10 民初 233 号。</p>	<p>www.sse.com.cnST 凯乐公告编号：2022-036</p>
<p>2022 年 5 月 31 日，公司全资子公司湖南盛长安房地产开发有限公司（以下简称“湖南盛长安”）收到长沙市中级人民法院（以下简称“长沙中院”）送达的湖南盛长安与中国华融资产管理股份有限公司湖南省分公司合同纠纷一案的《应诉通知书》（2022）湘 01 民初 264 号。中国华融资产管理股份有限公司湖南省分公司因合同纠纷一事于 2022 年 4 月向长沙中院提起诉讼，已开庭审理。</p>	<p>www.sse.com.cn*ST 凯乐公告编号：2022-055</p>
<p>2021 年 12 月 31 日，公司披露了《关于公司及控股股东、控股子公司涉及诉讼事项的公告》（公告编号：临 2021-059 号），2021 年 7 月 15 日，公司与中国光大银行股份有限公司武汉分行（以下简称“光大银行武汉分行”）签订了编号为武光洪山 GSJK20210719《流动资金借款合同》、编号为武光洪山 GSJK20210720《流动资金借款合同》、编号为武光洪山 GSJK20210721《流动资金借款合同》、编号为武光洪山 GSJK20210723《流动资金借款合同》四份合同，光大银行武汉分行向公司发放贷款。近一年来，因公司涉及多项诉讼，主要银行账户被冻结，公司股票被实施风险警示等原因，光大银行武汉分行要求公司按借款合同相关约定提前偿还贷款本息，并向武汉市江岸区人民法院（以下简称“江岸区法院”）提起诉讼。该事情发生后，为保障公司发展，公司一直在积极推动相关问题的解决。2022 年 5 月 11 日，公司召开第十届董事会第十八次会议，审议通过《关于湖北凯乐科技股份有限公司拟与中国光大银行股份有限公司武汉分行签订调解协议的议案》。2022 年 6 月 8 日，公司收到江岸区法院送达的《民事调解书》[（2021）鄂 0102 民初 14513 号]，在江岸区法院主持调解下，公司与光大银行武汉分行达成调解协议。</p>	<p>www.sse.com.cn*ST 凯乐公告编号：2022-049*ST 凯乐公告编号：2022-056</p>

2、临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

单位：元

起诉(申请)方	应诉(被申请)方	承担连带责任方	诉讼仲裁类型	诉讼(仲裁)基本情况	诉讼(仲裁)涉及金额	诉讼(仲裁)是否形成预计负债及金额	诉讼(仲裁)进展情况	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况
株洲高新动力产业投资发展有限公司	新一代	湖南凯乐应急、凯乐科技、科达商贸、武汉凯乐应用、	诉讼	买卖合同纠纷	1,093,000,000	1,093,000,000	收到法院《民事调解书》(2021)湘02民初48号、49号	法院出具《民事调解书》(2021)湘02民初48号、49号，具体内容详见相关公告。	《民事调解书》(2021)湘02民初48号、49号约定，被告2022年1月底偿还原告2000万元。2022年2月，法院从凯乐科技已冻结基本账户划扣2000万元支付株洲高新。
李永发	湖北凯乐科技股份有限公司	无	诉讼	劳动争议	50,400	50400	收到法院民事判决书	一审判决，公司给付李永发社会保险补偿费用50400元	无
何建福	湖北凯乐科技股份有限公司	荆州市科达商贸有限公司	诉讼	证券虚假陈述责任纠纷	40,545.73	否	原告已撤诉	无	无
林菊琴	湖北凯乐科技股份有限公司	荆州市科达商贸有限公司、公安县凯乐塑管厂、中天运会计师事务所(特殊普通合伙)、执行事务合伙人刘卫红	诉讼	证券虚假陈述责任纠纷	5,840.44	否	原告已撤诉	无	无
江苏亨通智能物联系统有限公司	湖北凯乐科技股份有限公司	无	诉讼	买卖合同纠纷	480,272,975	否	公司向江苏苏州中院和江苏省高院邮寄了警情通报。至今尚未开庭。	无	无
湖南长信畅中科技股份	湖北凯乐科技股份	无	诉讼	损害	109,000,000	否	原告已撤诉	无	无

有限公司	有限公司			公司利益责任纠纷					
北京雄坤铁电商贸有限公司	湖北凯乐科技股份有限公司	无	诉讼	不当得利纠纷	210,831.35	210831.35	收到法院民事判决书	原告北京雄坤铁电商贸有限公司误将准备支付他人的货款转入公司账户，一审判决公司向原告返还不当得利款项210,831.35元。	无
湖北公安农村商业银行股份有限公司、湖北石首农村商业银行股份有限公司、湖北江陵农村商业银行股份有限公司、湖北洪湖农村商业银行股份有限公司	湖北凯乐科技股份有限公司	荆州市科达商贸有限公司 湖北黄山头酒业有限公司	诉讼	金融借款合同纠纷	80,000,000	80000000	收到法院民事判决书	一审判决，公司偿还原告本金8000万元及利息；原告对公司提供抵押的42102020006080《动产抵押登记书》项下的549台（套）机器设备的折价或拍卖、变卖所得价款，在合同设定的1.6亿元担保限额内享有优先受偿权；原告对荆州科达持有的500万股“凯乐科技”无限售条件股被折价或拍卖、变卖所得价款，在合同设定的0.5亿元担保限额内享有优先受偿权；原告对黄山头公司提供质押的5676.733吨库存基酒的折价或拍卖、变卖所得价款，在合同设定的1亿元担保限额内享有优先受偿权；荆州科达在0.8亿元限额内承担连带清偿责任。	无

以上涉诉情况分析，系根据湖北凯乐科技股份有限公司的公告材料整理得出，鉴于无法保证湖北凯乐科技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诉事项，因而本涉诉情况分析可能无法反映湖北凯乐科技股份有限公司涉诉的完整信息，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

序号	股东	持股数量 (股)	持股比例 (%)	质押冻结数量 (股)	质押冻结 比例 (%)
1	荆州市科达商贸有限公司	111,857,400	11.24	111,857,400	100.00
2	上海卓凡园林有限公司	5,000,000	0.50	5,000,000	100.00

（五）退市公司曾被纳入明晟指数标的范围，存在境外投资者，境外投资者的股票存在不能转让的风险。

序号	股东名称	证件号码	持有数量(股)	结算参与人名称
1	香港中央结算有限公司	251622	1,201,853	香港中央结算有限公司

（六）退市公司股东中存在 QFII/RQFII/公募基金，根据《两网公司及退市公司股票转让办法》，其只能卖出所持有的股票，不得买入。

序号	股东名称	证件号码	持有数量(股)	结算参与人名称
1	中国国际金融香港资产管理有限公司—FT	QF2013ASF227	577,020	中国建设银行股份有限公司
2	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	QF2004EUS013	486,636	汇丰银行(中国)有限公司
3	高华—汇丰—GOLDMAN, SACHS & CO.LLC	QF2003NAS005	196,120	汇丰银行(中国)有限公司
4	JPMORGAN CHASE BANK,NATIONAL ASSOCIATION	QF2003NAB009	13,101	汇丰银行(中国)有限公司
5	UBS AG	QF2003EUS001	1,130	花旗银行(中国)有限公司
6	法国兴业银行	QF2004EUB020	100	汇丰银行(中国)有限公司
7	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	QF2003EUS004	79	德意志银行(中国)有限公司
8	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	QF2003EUS003	97	汇丰银行(中国)有限公司

四、提请投资者注意的投资风险

（一）最近年度和半年度财务报告的审计意见

2022年4月28日，和信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司《2021年年度报告》出具了无法表示意见的《凯乐科技审计报告》[和信审字（2022）第

000722 号]和否定意见的《凯乐科技内部控制审计报告》[和信审字(2022)第 000723 号]。

公司 2022 年半年报未经审计。

(二) 公司的持续经营存在的重大不确定性

公司 2021 年度归属于母公司净利润-84.75 亿元，截至 2021 年 12 月 31 日归属于母公司所有者权益合计-18.15 亿元。截至 2021 年 12 月 31 日，凯乐科技货币资金余额为 4.01 亿元，其中承兑保证金及信用证保证金等受限资金 3.19 亿元，因诉讼被冻结的银行存款 0.36 亿元，剩余可自由支配的现金及现金等价物共 0.46 亿元；凯乐科技期末流动负债共 49.79 亿元，其中长短期借款本金部分共 16.42 亿元，已逾期短期借款金额 4.96 亿元，表明公司短期偿债压力较大。2022 年 3 月，公司收到荆州中院送达的《决定书》，同意公司先行启动限期为 6 个月的预重整工作，2022 年 12 月 29 日，公司收到荆州中院送达的《民事裁定书》[(2022)鄂 10 破申 1 号之九]，荆州中院裁定准许债权人撤回对公司的预重整申请，公司预重整程序终结，未能实现预重整转重整程序。上述情况表明存在可能导致公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。

虽然公司管理层计划采取措施改善公司的经营状况和财务状况，但公司的持续经营仍存在重大的不确定性。审计机构无法获取充分、适当的审计证据，以判断凯乐科技在持续经营假设的基础上编制财务报表是否恰当。

综上，公司的持续经营存在重大不确定性，敬请投资者关注相关风险。

(三) 破产重整计划执行及公司破产清算风险

1、凯乐科技

2022 年 2 月 5 日，债权人湖北鑫轻塑化有限公司沙市分公司以公司不能清偿到期债务且明显缺乏清偿能力为由，向荆州中院申请对对公司进行破产重整。详见公司于 2022 年 2 月 19 日披露的《关于被债权人申请破产重整的提示性公告》(公告编号：临 2022-020)。

2022年3月14日，公司收到荆州中院送达的《决定书》[(2022)鄂10破申1号之一]，荆州中院同意公司先行启动限期为6个月的预重整工作。详见公司于2022年3月15日披露的《关于公司进入预重整程序的公告》(公告编号：临2022-025)。

2022年12月29日，公司收到荆州中院送达的《民事裁定书》[(2022)鄂10破申1号之九]，荆州中院裁定准许债权人湖北鑫轻塑化有限公司沙市分公司撤回对公司的预重整申请，公司预重整程序终结。公司未能取得中国证券监督管理委员会有关重整事项的批复支持，最终未能实现预重整转重整程序。

2、量子光电

2022年9月9日，全资子公司湖北凯乐量子通信光电科技有限公司(以下简称“量子光电”)以其不能清偿到期债务、资产不足以清偿全部债务且明显缺乏清偿能力向荆州中院申请预重整。具体详见公司于2022年9月10日披露的《关于公司子公司向法院申请预重整的提示性公告》(公告编号：临2022-082)。

2022年9月16日，量子光电收到荆州中院《决定书》[(2022)鄂10破申5号之一]，荆州中院决定对量子光电启动预重整。具体详见公司于2022年9月17日披露的《关于法院决定对公司子公司启动预重整的公告》(公告编号：临2022-086)。

2022年9月19日，量子光电收到荆州中院《决定书》[(2022)鄂10破申5号之三]，法院指定北京德恒律师事务所与安永华明会计师事务所联合作为量子光电预重整临时管理人。具体详见公司于2022年9月20日披露的《关于法院指定公司子公司预重整临时管理人的公告》(公告编号：临2022-087)。

2022年12月29日，量子光电收到荆州中院送达的《民事裁定书》[(2022)鄂10破申5号之六]，荆州中院裁定受理量子光电的重整申请。具体详见公司于2022年12月30日披露的《关于关于法院裁定受理全资子公司重整的公告》(公告编号：临2022-137)。

2023年1月6日，量子光电收到荆州中院送达的《决定书》[(2023)鄂10破1号之一]、《复函》[(2023)鄂10破1号之二]以及《决定书》[(2023)鄂10破1号之三]，荆州中院指定北京德恒律师事务所与安永华明会计师事务所联合作为量子光电管理人，准许量子光电在重整期间继续营业，并在管理人的监督下自行管理财产和营业事务。

公司及子公司的持续经营存在重大不确定性，如果公司经营情况持续恶化，未来将可能进入破产重整程序，如公司及子公司破产重整不成功，公司将面临破产清算和股票终止转让风险，敬请投资者关注相关风险。

(四) 法律风险

1、中国证监会行政处罚风险

2022年5月23日，公司收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《立案告知书》（编号：证监立案字03720220058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》《中华人民共和国行政处罚法》等法律法规，中国证监会决定对公司进行立案调查。2022年12月2日，公司收到中国证券监督管理委员会《行政处罚和市场禁入事先告知书》（处罚字[2022]171号），拟对公司2016年至2020年虚假开展“专网通信”业务、定期报告存在虚假记载的情况作出行政处罚。公司享有陈述、申辩和要求听证的权利。但如公司提出的事实、理由和证据，经中国证监会复核不成立的，或如果公司放弃陈述、申辩和要求听证的权利，中国证监会将作出正式的行政处罚决定。

2、重大诉讼、仲裁情况

公司涉及诉讼、仲裁，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，敬请投资者关注相关风险。

(五) 其他风险

1、经营风险

公司主要银行账户被冻结，且国家税务总局公安县税务局自 2022 年 11 月 26 日起停止向母公司出售发票并收缴空白发票，导致母公司现有业务停顿、销售合同无法正常执行，公司经营业务面临市场、生产、管理、税收等方面不确定因素带来的经营风险。

2、流动性资金紧张的风险

公司专网通信业务事件发生后，金融机构陆续对公司收贷，造成公司至今流动性资金仍然紧张。因资金紧张局面无法及时改善，导致公司出现债务纠纷，使公司日常经营活动陷入困境。

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

2023 年 4 月 7 日

