

关于江苏宏图高科技股份有限公司 投资风险分析的报告

根据《江苏宏图高科技股份有限公司股票转让公告》，江苏宏图高科技股份有限公司（以下简称“公司”或“江科宏 3”）股份将于 2023 年 8 月 25 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，天风证券股份有限公司（以下简称“天风证券”）作为江科宏 3 主办券商，特此发布本分析报告。

本报告仅依据江科宏 3 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，不构成对江科宏 3 股份的任何投资建议。

一、江苏宏图高科技股份有限公司概况

（一）公司基本情况

公司名称	江苏宏图高科技股份有限公司
法定代表人	廖帆
注册资本	1,158,258,350元人民币
有限公司成立日期	1998年4月17日
股份公司成立日期	1998年4月17日
住所	南京市浦口区高新开发区新科四路11号
邮政邮编	210012
电话	025-83274777

传真	025-83274701
互联网网址	www.hiteker.com.cn
电子信箱	hiteker@hiteker.com.cn
董事会秘书	许娜
组织机构代码	91320000134798505P
所属行业	C38电气机械和器材制造业
经营范围	计算机、打印机、网络设备等信息类产品的开发、生产、销售，计算机应用软件及系统工程集成，贵金属投资和销售，通信设备、电线电缆、光纤光缆、电缆光缆附件、激光音视频类产品、集成电路、电子元器件、照明电器的开发、生产、销售，铜材生产、销售，技术咨询服务，自营和代理各类商品和技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）一般项目：再生资源销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
主营业务	电线电缆（含通讯电缆和电力电缆）、光纤光缆、针式与微型等各类打印机以及办公设备周边产品的研发、制造等

（二）挂牌前的股本结构

确权情况	股份性质	股份数量	比例
已确权股份	无限售流通股	1,144,668,795	98.83%
	高管锁定股	0	0%
	挂牌前个人类限售股	0	0%
	挂牌前机构类限售股	0	0%
待确权股份		13,589,555	1.17%
合计		1,158,258,350	100%

（三）挂牌前的前十名股东持股情况

根据公司退市时自中国证券登记结算有限责任公司上海分公司获取的《持有人名册》，截至公司退市时暨挂牌前，公司前

十大股东情况如下：

股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）
三胞集团有限公司	境内非国有法人	248,474,132	21.45%
湖北匡时文化艺术股份有限公司	境内非国有法人	56,124,635	4.85%
南京盛亚科技投资有限公司	境内非国有法人	46,294,318	4.00%
南京博融科技开发有限公司	境内非国有法人	32,086,260	2.77%
南京中森泰富科技发展有限公司	境内非国有法人	25,087,506	2.17%
上海道乐投资有限公司	境内非国有法人	15,829,042	1.37%
赵臣	境内自然人	11,326,700	0.98%
查达来	境内自然人	9,598,000	0.83%
张翼飞	境内自然人	7,456,300	0.64%
金雷	境内自然人	6,761,700	0.58%

根据公司披露的信息得知，公司上述前十名股东中，三胞集团有限公司为公司控股股东，三胞集团有限公司和南京中森泰富科技发展有限公司为一致行动人。除此之外，未知其他股东与公司构成关联关系的情形。

二、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

1、主要会计数据

以下主要会计数据和财务指标来源于公司 2022 年年度报告。公司 2022 年财务报表被苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具了无法表示意见的审计报告，形成无法表示意见的基础：

“（一）与持续经营能力相关的重大不确定性

公司财务报表反映，2022 年度合并归母净利润-543,745.39 万元，2022 年 12 月 31 日的合并归母所有者权益-532,944.42 万元，资产负债率 208.56%，公司处于资不抵债状态；2022 年 12 月 31 日的银行借款 523,337.78 万元，其中逾期银行借款 418,979.16 万元，应付债券 205,000.00 万元全部处于逾期状态。如财务报表附注二之二、持续经营段所述，公司已经连续多年

发生重大亏损，大量债务逾期无法偿还，并涉及多起未决诉讼，导致银行账户、股权投资等资产被冻结。并且，公司于 2022 年 4 月 1 日收到南京市中级人民法院（以下简称“南京中院”）《决定书》[(2022)苏 01 破申 4 号]，同意启动预重整工作，截止审计报告签发日，南京中院尚未就公司预重整申请作出裁定，公司重整能否成功存在不确定性。此外，公司于 2022 年 12 月 31 日发布公告，全资子公司宏图三胞高科技术有限公司（以下简称“宏图三胞”）收到南京中院送达的《通知》[(2022)苏 01 破申 90 号]，上海配点商贸有限公司以宏图三胞不能清偿到期债务且明显缺乏清偿能力为由，向南京中院申请对宏图三胞进行破产清算；2023 年 2 月 28 日宏图三胞收到南京中院送达的《民事裁定书》[(2023)苏 01 破 4 号]，法院裁定受理宏图三胞破产清算并指定破产管理人，该事项导致公司丧失对宏图三胞的控制权。

以上事项表明存在可能导致对公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。如财务报表附注“二、财务报表的编制基础”之“(二)持续经营”所述，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，但公司的持续经营能力仍存在重大的不确定性。我们无法获取与评估持续经营能力相关的充分、适当的审计证据，以判断公司在持续经营假设基础上编制的财务报表是否恰当。

（二）中国证监会立案调查事项

公司于 2021 年 12 月 30 日收到中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）的《立案告知书》（编号：证监立案字

0372021035 号),因涉嫌信息披露违法违规,证监会决定对公司立案调查。2023 年 4 月 18 日,公司收到证监会下发的《行政处罚及市场禁入事先告知书》(处罚字[2023]17 号)(以下简称“告知书”),根据告知书,公司涉嫌以下违法行为:

1、虚假记载

(1) 虚构交易,虚增收入和利润

公司 2017 年度财务报告虚增收入 741,838.03 万元,虚增成本 690,273.26 万元,虚增利润总额 51,564.77 万元,虚增营业收入金额占 2017 年度营业收入披露总金额的 38.98%,虚增利润总额占 2017 年度披露利润总额的 72.21%;2018 年度财务报告虚增收入 458,213.300 万元,虚增成本 428,912.25 万元,虚增利润总额 29,301.05 万元,虚增营业收入金额占 2018 年营业收入披露金额的 32.69%,虚增利润总额占 2018 年披露利润总额绝对值的 13.85%。

(2) 虚减负债

公司 2017 年至 2021 年财务报表分别虚减负债 906,307.11 万元、981,979.38 万元、980,090.69 万元、974,762.04 万元、974,762.04 万元,占当期披露负债的比例为 81.28%、104.73%、106.40%、103.34%、101.75%。

2、重大遗漏

公司未在 2017 年至 2021 年财务报告中披露为上海越神实业有限公司保理融资事项提供的担保,导致 2017 年至 2021 年财务报告存在重大遗漏。

由于收到告知书之日至本期年度报告披露日仅剩余 8 个工

作日,告知书记内容涉及资产类、负债类、损益类等多个报表项目,且时间跨度长,公司无法在年度报告披露日前完成上述所涉问题的全部材料收集、整理、判断以及账务处理,该项核查工作正在进行中。针对告知书记所述的“虚构交易,虚增收入和利润”事项,截止审计报告签发日,公司尚未提供 2017 至 2018 年度虚增收入、成本和利润涉及的相关明细记录、凭证等证明材料;针对告知书记所述的“虚减负债”事项,公司编制的 2022 年度财务报表尚未做出相应的账务调整;针对告知书记所述的“重大遗漏”事项,公司编制的 2022 年度财务报表附注仍未补充披露。由于时间所限,我们未能在审计报告日前获取充分、适当的审计证据,以判断公司编制的 2022 年度的财务报表是否真实、准确、完整。

(三) 未决诉讼对财务报表的影响

如财务报表附注“十一、承诺及或有事项”之“2.或有事项”所述,公司因资金短缺未能偿还到期债务等引发诸多诉讼事项,由于诉讼事项的复杂性及其结果的不确定性,我们无法获取充分、适当的审计证据,以判断诸如诉讼事项的影响金额、违约金的影响金额、诉讼事项的完整性等对公司财务报表可能产生的影响。

(四) 应收及预付款项的商业实质和可收回性、坏账准备计提的合理性和充分性

宏图三胞 2022 年度对应收账款、预付款项、其他应收款计提了坏账准备共计 475,812.71 万元,其中计入信用减值损失 159,824.33 万元,计入资产减值损失 315,988.38 万元。该事项对公司本期财务报表影响重大。截止审计报告签发日,我们未能取得用于判断上述应收及预付款项可收回性、坏账准备计提的合

理性和充分性相关的宏图三胞重要客户及供应商的财务信息、资信评估、偿债能力等相关资料，也未能对宏图三胞重要客户及供应商进行现场调查、询问。因此，我们未能获取充分、适当的审计证据以对宏图三胞应收及预付款项的商业实质和可收回性、坏账准备计提的合理性和充分性发表审计意见。

（五）货币资金和银行借款的存在性和完整性

我们对公司的货币资金和银行借款执行了函证程序，共计发出 132 份银行询证函（其中 48 份涉及银行借款），截至审计报告签发日，共计收到 104 份回函。

发出货币资金函证汇总金额 39,655.28 万元，收到回函确认金额 27,637.51 万元，未回函金额 12,017.77 万元，货币资金未回函金额占发函金额的 30.31%；发出银行借款函证汇总金额 523,337.78 万元，收到回函确认金额 264,624.97 万元，未回函金额 258,712.81 万元，银行借款未回函金额占发函金额的 49.44%。针对未回函的银行询证函，我们实施了电话询问等措施予以跟进，但均不能为货币资金和银行借款的存在性和完整性提供可靠的证据。另外，我们将获取的公司本部的《已开立银行结算账户清单》与账面记载的银行账户进行核对，发现存在不一致情况；将获取的公司本部和宏图三胞的《企业信用报告》中所记载的银行借款情况与账面记载银行借款进行核对，发现存在重大不一致情况，公司未就上述不一致情况作出相应合理解释。综上，我们无法获取充分、适当的审计证据以对公司货币资金和银行借款的存在性和完整性发表审计意见。”

主要会计数据如下：

单位：元 币种：人民币（下同）

主要会计数据	2022 年	2021 年	本期比上年同期增减(%)	2020 年
营业收入	1,153,850,045.95	1,410,483,529.78	-18.19%	2,231,660,294.83
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	1,112,561,847.96	1,364,704,842.54	-18.48%	2,185,417,579.24
归属于上市公司股东的净利润	-5,437,453,944.06	-340,917,914.09	-	-2,215,859,040.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-5,067,356,501.88	-403,795,936.51	-	-1,816,967,878.98
经营活动产生的现金流量净额	-761,935.10	49,440,466.40	-	36,847,654.92
	2022 年末	2021 年末	本期末比上年同期末增减(%)	2020 年末
归属于上市公司股东的净资产	-5,329,444,155.64	67,537,695.52	-7991.07%	407,154,905.01
总资产	4,696,213,721.71	10,037,449,678.75	-53.21%	10,224,940,970.35

2、主要财务指标

主要财务指标	2022 年	2021 年	本期比上年同期增减(%)	2020 年
基本每股收益(元/股)	-4.5929	-0.2943	-	-1.9132
稀释每股收益(元/股)	-4.5929	-0.2943	-	-1.9132
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-4.37	-0.3486	-	-1.5689
加权平均净资产收益率(%)	-	-143.64	-	-146.33
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-	-170.13	-	-119.99

(二) 经营情况分析

根据公司披露的 2022 年年度报告显示公司经营情况如下:

报告期内,公司实现营业收入 1,153,850,045.95 元,较上年同期营业收入 1,410,483,529.78 元下降-18.19%;实现归属于母公

司所有者的净利润为-5,437,453,944.06 元，上年同期归属于母公司所有者的净利润为-340,917,914.09 元。

公司报告期内主要业务板块经营业绩受到较大影响：

1、工业制造业务：

报告期内，制造业实现营业收入 11.1 亿元，同比下降 11.97%；实现归属于母公司净利润-5.26 亿元，亏损原因主要是受持有的金融资产损益的影响。

2、光电线缆业务

（1）光电线缆业务

公司通过多项举措降本控费，提升公司整体可持续发展能力，并取得一定的成效。报告期内，光电线缆实现营业收入 8.79 亿元，同比下降 12.97%；实现归属于母公司净利润 0.25 亿元，同比上升 177.78%。

（2）打印机业务

公司通过保存做增，稳定针打产品的出货，重点落地微打项目。加大行业及高毛利产品的关注程度，建立行业跟踪协同机制，挖掘行业潜在需求，落地行业项目。同时积极开拓和提升扫描仪渠道质量，稳定扫描仪产品销售。持续发掘和探索新业务，拓宽公司盈利模式并积极开展降本控费工作，取得了较大的成效。报告期内，富通电科实现营业收入 2.12 亿元；实现归属于母公司净利润-0.01 亿元。

3、艺术品拍卖业务

报告期内，匡时国际实现营业收入 0.1 亿元，同比下降 64.29%；实现归属母公司的净利润-0.52 亿元。匡时国际 2022 年

亏损的原因：由于 2022 年上半年上海地区的实际情况导致上海匡时 2022 年春拍取消，对公司整体收入的影响非常大。2022 年秋拍在 12 月底举行，参加拍卖会的人员非常少，成交状况较往年不理想。

4、3C 零售连锁业务

报告期内，由于公司流动性紧张的影响，公司关停所有实体门店、缩减业务规模、降低运营成本，3C 零售业务的营业收入实现 0.33 亿元，较上年同期下降约 72.5%，公司 2022 年度 3C 连锁零售业务净利润-48.58 亿元。

（三）财务状况分析

1、资产状况分析

（1）货币资金

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	244,322.41	301,392.83
银行存款	340,877,299.32	471,878,076.65
其他货币资金	69,292,935.48	84,431,402.59
合计	410,414,557.21	556,610,872.07
其中：存放在境外的款项总额	5,745,029.79	3,125,060.46
存放财务公司存款		

其他说明：

【注 1】其他货币资金中保函保证金 28,490,659.75 元、期货保证金 36,040,074.71 元、银行承兑汇票保证金 4,689,931.99 元、其他 72,269.03 元。

【注 2】期末司法冻结银行存款 157,835,336.94 元，财付通备付金保证金 12,995,649.81 元。

(2) 应收账款

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
	98,909,432.05
1 年以内小计	98,909,432.05
1 至 2 年	33,969,488.17
2 至 3 年	280,677,902.48
3 年以上	
3 至 4 年	78,652,334.52
4 至 5 年	803,712,319.39
5 年以上	8,844,559.89
合计	1,304,766,036.50

按坏账计提方法分类披露：

单位：元 币种：人民币

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	305,606,438.66	23.42	305,606,438.66	100.00	-	305,588,188.66	23.22	156,109	51.08	149,479,074.67
其中：										
应收账款	305,606,438.66	23.42	305,606,438.66	100.00	-	305,588,188.66	23.22	156,109	51.08	149,479,074.67
按	999,159	76	747,530	74.25	251,629	1,010,376	76	374,629	37	635,747

组合计提坏账准备	,597.84	.58	,579.28	82	9,018.56	61,857.41	.78	4,770.20	.08	7,087.21
其中：										
预期信用损失组合	999,159,597.84	76.58	747,530,579.28	74.82	251,629,018.56	1,010,361,857.41	76.78	374,624,770.20	37.08	635,737,087.21
合计	1,304,766,036.50	/	1,053,137,017.94	/	251,629,018.56	1,315,950,046.07	/	530,733,884.19	/	785,216,161.88

按单项计提坏账准备：

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
上海越神实业有限公司	298,958,149.34	298,958,149.34	100.00	预计无法收回
东方电气集团国际合作有限公司	723,100.00	723,100.00	100.00	预计无法收回
西安西电国际工程有限责任公司	679,957.06	679,957.06	100.00	预计无法收回
扬州金阳光科技发展有限公司	638,210.00	638,210.00	100.00	预计无法收回
昆明奔富科技有限公司	697,504.09	697,504.09	100.00	预计无法收回
南宁市富通电子有限责任公司	614,110.95	614,110.95	100.00	预计无法收回
应收 50 万元以	3,295,407.22	3,295,407.22	100.00	预计无法收

下单位小计				回
合计	305,606,438.66	305,606,438.66	100.00	/

组合计提项目：预期信用损失组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
预期信用损失组合	999,159,597.84	747,530,579.28	74.82
合计	999,159,597.84	747,530,579.28	74.82

坏账准备的情况：

单位：元 币种：人民币

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	
坏账准备	530,733,884.19	524,856,961.49	2,185,962.06	267,865.68		1,053,137,017.94
合计	530,733,884.19	524,856,961.49	2,185,962.06	267,865.68		1,053,137,017.94

本期实际核销的应收账款情况：

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	267,865.68

按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

单位：元 币种：人民币

单位名称	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
客户一	298,958,149.34	22.91%	298,958,149.34
客户二	295,630,258.80	22.66%	224,557,799.99
客户三	252,800,226.00	19.38%	188,021,032.16
客户四	230,540,205.94	17.67%	175,351,488.45
客户五	50,254,984.00	3.85%	38,337,733.97
合计	1,128,183,824.08	86.47%	925,226,203.91

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：无

(3) 预付款项

预付款项按账龄列示：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	48,792,193.25	1.46	11,789,161.77	0.35
1至2年	4,349,699.28	0.13	155,747,290.59	4.66
2至3年	155,409,633.43	4.65	795,194,412.62	23.81
3年以上	3,133,923,415.23	93.76	2,376,867,607.49	71.17
合计	3,342,474,941.19		3,339,598,472.47	
减：坏账准备	3,159,883,843.89			
账面价值	182,591,097.30		3,339,598,472.47	

账龄超过一年的重要预付款项：

单位名称	期末余额	未及时结算原因
浙江新龙进出口有限公司	294,113,062.88	暂未结算
南京龙昀电脑有限公司	285,414,663.19	暂未结算
南京宁攀贸易有限公司	274,737,036.90	暂未结算
南京坤茂电子科技有限公司	252,953,126.15	暂未结算
上海连福国际贸易有限公司	199,576,437.30	暂未结算
南京君颀电子科技有限公司	162,029,512.00	暂未结算
合肥博翰电子科技有限公司	147,290,795.88	暂未结算
河北爱信诺航天信息有限公司	101,885,705.83	暂未结算
合计	1,718,000,340.13	/

(4) 其他应收款

按账龄披露：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1年以内	
其中：1年以内分项	
	84,513,669.42
1年以内小计	84,513,669.42
1至2年	29,009,919.26
2至3年	50,110,630.02
3年以上	
3至4年	864,015,473.29

4至5年	1,450,250,161.90
5年以上	689,223,160.87
合计	3,167,123,014.76

按款项性质分类情况:

单位:元 币种:人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金及保证金	344,214,237.10	361,750,127.67
拍品垫付款	620,416,557.07	615,406,066.34
其他经营性应收	669,269,001.78	636,076,575.71
应收预付采购款	1,514,047,485.19	1,514,042,002.06
处置投资应收款	19,175,733.62	19,175,733.62
合计	3,167,123,014.76	3,146,450,505.40
减:坏账准备	2,988,071,643.95	1,862,254,346.96
净额	179,051,370.81	1,284,196,158.44

坏账准备计提情况:

单位:元 币种:人民币

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)	
2022年1月1日余额	2,750,281.14	666,600,195.42	1,192,903,870.40	1,862,254,346.96
2022年1月1日余额在本期				
-- 转入第二阶段	1,926,801.05	1,926,801.05		
-- 转入第三阶段		321,270,532.28	321,270,532.28	
-- 转回第二阶段				
-- 转回第一阶段				
本期计提	1,802,725.52	3,398,237.09	1,121,472,703.59	1,126,673,666.20
本期转回		856,369.21		856,369.21
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2022年12月31日余额	2,626,205.61	349,798,332.07	2,635,647,106.27	2,988,071,643.95

坏账准备的情况:

单位: 元 币种: 人民币

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	
坏账准备	1,862,254,346.96	1,126,673,666.20	856,369.21			2,988,071,643.95
合计	1,862,254,346.96	1,126,673,666.20	856,369.21			2,988,071,643.95

本期实际核销的其他应收款情况: 无

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 币种: 人民币

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
南京炯炯电子科技有限公司	资金往来款	298,743,823.02	1 年以内 1,172.78 元; 1 ~ 2 年 54,433.00 元; 2 ~ 3 年 443,917.32 元; 3 ~ 4 年 146,204,376.34 元; 4 ~ 5 年 152,039,923.58 元	9.43	
浙江晟骐商贸有限公司	应付采购款	227,484,352.10	3 ~ 4 年 150,074,230.00 元; 4 ~ 5 年 77,410,122.10 元	7.18	
苏州佳金贸易有限公司	应付采购款	177,664,861.81	3 ~ 4 年 109,955,443.87 元; 4 ~ 5 年 67,709,417.94 元	5.61	

浙江赣祥商贸有限公司	应 收 预 付 采 购 采 款	154,126,173.11	1 年 以 内 4,900.00 元； 3 ~ 4 年 99,998,780.00 元；4~5 年 54,122,493.11 元	4.87	
苏州维艸贸易有限公司	应 收 预 付 采 购 采 款	150,733,263.54	3 ~ 4 年 76,104,184.48 元；4~5 年 74,629,079.06 元	4.76	
合计	/	1,008,752,473.58	/	31.85	

涉及政府补助的应收款项：无

(5) 存货

单位：元 币种：人民币

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	28,549,482.62		28,549,482.62	26,856,532.71		26,856,532.71
在产品	33,213,630.62	1,515,541.80	31,698,088.82	20,840,819.91	1,515,541.80	19,325,278.11
库存商品	42,712,076.57	2,746,700.82	39,965,375.75	56,669,173.48	3,317,337.69	53,351,835.79
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
发出商品	48,581,878.92	-	48,581,878.92	48,795,061.82		48,795,061.82
开发产品	32,264,296.04		32,264,296.04	31,746,296.04		31,746,296.04
合计	185,321,364.77	4,262,242.62	181,059,122.15	184,907,883.96	4,832,879.49	180,075,004.47

存货跌价准备及合同履约成本减值准备：

单位：元 币种：人民币

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						
在产品	1,515,541.80					1,515,541.80
库存商品	3,317,337.69	415,155.11		985,791.98		2,746,700.82
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
合计	4,832,879.49	415,155.11		985,791.98		4,262,242.62

(6) 6 长期股权投资

单位：元 币种：人民币

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			其他
一、合营企业											
锦泰期货有限公司	215,060,510.87			3,765,619.12			-7,524,537.08			211,301,592.91	
南京市宏图科技小额贷款有限公司	37,158,105.53			-199.40						37,157,906.13	
万威国际有限公司	25,374,411.46									25,374,411.46	25,374,411.46
南京宏人云鹏供应链管理有限公司	96,527.55			-2,822.36						93,705.19	
小计	277,689,555.41			3,762,597.36			-7,524,537.08			273,927,615.69	25,374,411.46
二、联营企业											
昆山宏瑞电子有限公司	281,857.73									281,857.73	281,857.73
江苏宏天宽频视讯有限	11,160,256.53									11,160,256.53	11,160,256.53

公司											53
小计	11,442,114.26									11,442,114.26	11,442,114.26
合计	289,131,669.67		3,762,597.36			7,524,537.08				285,369,729.95	36,816,525.72

其他说明:已停止经营并进行清算的对外投资,并已全额计提减值准备。

(7) 固定资产

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	451,764,555.01	482,003,650.02
固定资产清理		
合计	451,764,555.01	482,003,650.02

固定资产情况:

单位:元 币种:人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子及其他设备	合计
一、账面原值:					
1. 期初余额	770,101,151.74	208,434,766.72	19,724,916.16	36,207,082.15	1,034,467,916.77
2. 本期增加金额		1,538,963.30	450,610.62	166,568.06	2,156,141.98
(1) 购置			450,610.62	166,568.06	617,178.68
(2) 在建工程转入		1,538,963.30			1,538,963.30
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额	155,258.27	515,364.20	1,376,410.82	8,365,210.95	10,412,244.24
(1) 处置或报废	155,258.27	515,364.20	1,376,410.82	8,365,210.95	10,412,244.24
4. 期末余额	769,945.89	209,458.36	18,799,115	28,008,439	1,026,211,81

末余额	3.47	5.82	.96	.26	4.51
二、累计折旧					
1. 期初余额	329,110,680.14	175,810,606.81	14,464,551.59	30,398,176.92	549,784,015.46
2. 本期增加金额	25,111,772.16	4,931,423.44	916,303.66	610,917.59	31,570,416.85
(1) 计提	25,111,772.16	4,931,423.44	916,303.66	610,917.59	31,570,416.85
3. 本期减少金额	139,732.44	440,211.51	649,619.96	6,669,423.67	7,898,987.58
(1) 处置或报废	139,732.44	440,211.51	649,619.96	6,669,423.67	7,898,987.58
4. 期末余额	354,082,719.86	180,301,818.74	14,731,235.29	24,339,670.84	573,455,444.73
三、减值准备					
1. 期初余额		869,624.89	500,945.74	1,309,680.66	2,680,251.29
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额			500,945.74	1,187,490.78	1,688,436.52
(1) 处置或报废			500,945.74	1,187,490.78	1,688,436.52
4. 期末余额		869,624.89		122,189.88	991,814.77
四、账面价值					
1. 期末账面价值	415,863,173.61	28,286,922.19	4,067,880.67	3,546,578.54	451,764,555.01
2. 期初账面价值	440,990,471.60	31,754,535.02	4,759,418.83	4,499,224.57	482,003,650.02

暂时闲置的固定资产情况:无

通过融资租赁租入的固定资产情况:无

通过经营租赁租出的固定资产：

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	241,580,869.05

(8) 在建工程

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程		770,998.07
工程物资		
合计		770,998.07

在建工程情况：

单位：元 币种：人民币

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
零星设备安装				770,998.07		770,998.07
合计				770,998.07		770,998.07

(9) 无形资产

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	计算机软件	商标权	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	37,812,755.02	7,058,133.73		67,360,788.88	9,000.00	112,240,677.63
2. 本期增加金额		1,179,245.25				1,179,245.25
(1) 购置		1,179,245.25				1,179,245.25
(2) 内部研发						

(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	37,812,755.02	8,237,378.98		67,360,788.88	9,000.00	113,419,922.88
二、累计摊销						
1. 期初余额	15,920,010.18	6,558,950.55		58,997,544.59	9,000.00	81,485,505.32
2. 本期增加金额	946,676.54	239,038.44		2,392,337.38		3,578,052.36
(1) 计提	946,676.54	239,038.44		2,392,337.38		3,578,052.36
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	16,866,686.72	6,797,988.99		61,389,881.97	9,000.00	85,063,557.68
三、减值准备						
1. 期初余额				2,065,165.54		2,065,165.54
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				2,065,165.54	2,065,165.54
四、账面价值					
1. 期末账面价值	20,946,068.30	1,439,389.99		3,905,741.37	26,291,199.66
2. 期初账面价值	21,892,744.84	499,183.18		6,298,078.75	28,690,006.77

(10) 递延所得税资产/ 递延所得税负债

单位：元 币种：人民币

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	154,337,956.39	31,189,920.04	149,383,007.33	30,435,047.19
内部交易未实现利润	56,538.00	8,480.70	72,317.93	10,847.69
可抵扣亏损	305,871,655.67	46,168,913.08	276,402,513.94	41,743,399.41
预提费用	490,229.47	73,534.42	602,555.20	90,383.28
合计	460,756,379.53	77,440,848.24	426,460,394.40	72,279,677.57

未经抵销的递延所得税负债：

单位：元 币种：人民币

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	55,161,642.04	13,790,410.51	59,122,856.09	14,780,714.02
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				
交易性金融资产公允价值变动	1,751,034,806.95	262,655,221.04	2,223,343,919.87	333,501,587.98
衍生金融资产			247,250.00	37,087.50
合计	1,806,196,448.99	276,445,631.55	2,282,714,025.96	348,319,389.50

未确认递延所得税资产明细：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	7,090,890,298.04	2,290,000,045.86
可抵扣亏损	3,209,261,150.88	3,100,830,126.03
合计	10,300,151,448.92	5,390,830,171.89

2、债务状况分析

(1) 短期借款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	1,054,241,595.02	1,055,076,082.80
抵押借款	163,999,980.40	164,000,000.00
保证借款	2,368,011,336.18	2,938,806,146.27
信用借款		
合计	3,586,252,911.60	4,157,882,229.07

已逾期未偿还的短期借款情况：无

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 3,496,252,911.60 元列示如下：

单位：元 币种：人民币

借款单位	期末余额
北京银行	24,550,737.14
渤海银行	662,787,671.23
光大银行	886,685,737.28

借款单位	期末余额
合肥科技农村商业银行	28,180,947.91
建设银行	376,288,896.58
交通银行	201,316,927.99
宁波银行	69,546,654.79
农业银行	70,000,000.00
浦发银行	129,200,000.00
齐鲁银行	9,999,999.94
厦门农商银行	20,000,000.00
厦门银行	39,292,186.25
上海银行	29,800,000.00
苏州银行	100,000,000.00
天津银行	30,000,000.00
中国银行	519,165,312.22
中信银行	299,437,840.27
合计	3,496,252,911.60

短期借款期末余额比期初余额减少 57,162.93 万元，原因为：公司及子公司与徽商银行、民生银行签订协议，短期借款展期至 2028 年 12 月 31 日，与南京银行签订协议，短期借款展期至 2024 年 11 月 30 日，公司减少短期借款 53,604.59 万元，转入长期借款列报；美元借款汇兑损益增加短期借款 1,766.70 万元，偿还相关银行借款减少短期借款 5,325.04 万元。

(2) 应付票据

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票		5,978,926.15
合计		5,978,926.15

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

(3) 应付账款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付采购存货款	140,381,539.58	151,850,912.15
应付工程及设备款	828,316.30	820,925.00

合计	141,209,855.88	152,671,837.15
----	----------------	----------------

账龄超过 1 年的重要应付账款：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
应付账款	95,423,969.64	
合计	95,423,969.64	/

(4) 预收款项

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收房租	10,041,193.53	10,909,361.09
合计	10,041,193.53	10,909,361.09

账龄超过 1 年的重要预收款项：无

(5) 合同负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收货款	13,004,947.32	15,324,784.75
合计	13,004,947.32	15,324,784.75

(6) 应付职工薪酬

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	9,445,272.87	65,020,471.45	68,152,262.33	6,313,481.99
二、离职后福利-设定提存计划	32,361.09	10,485,968.68	10,453,895.37	64,434.40
三、辞退福利		2,550,112.79	2,550,112.79	
四、一年内到期的其他福利				
合计	9,477,633.96	78,056,552.92	81,156,270.49	6,377,916.39

短期薪酬列示：

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	8,283,306.85	52,956,536.99	56,196,100.22	5,043,743.62
二、职工福利费		1,364,656.15	1,364,656.15	

三、社会保险费	14,507.45	5,231,111.51	5,155,636.89	89,982.07
其中：医疗保险费	13,553.62	4,510,444.68	4,441,215.22	82,783.08
工伤保险费	499.58	356,078.50	353,267.95	3,310.13
生育保险费	454.25	364,588.33	361,153.72	3,888.86
四、住房公积金	2,216.00	4,322,763.70	4,318,128.70	6,851.00
五、工会经费和职工教育经费	1,145,242.57	1,145,403.10	1,117,740.37	1,172,905.30
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	9,445,272.87	65,020,471.45	68,152,262.33	6,313,481.99

设定提存计划列示：

单位：元 币种：人民币

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	31,749.35	10,103,267.26	10,072,113.55	62,903.06
2、失业保险费	611.74	382,701.42	381,781.82	1,531.34
3、企业年金缴费				
合计	32,361.09	10,485,968.68	10,453,895.37	64,434.40

(7) 应交税费

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	5,685,828.26	5,035,608.26
消费税		
营业税		
企业所得税	1,333,312.99	1,321,250.92
个人所得税		
城市维护建设税	179,287.21	171,553.79
房产税	733,277.10	667,092.68
教育费附加	115,439.08	114,001.44
城镇土地使用税	142,627.12	196,578.56
印花税	191,885.21	22,471.39
其他税费	1,399.62	1,237.88
代扣代缴个人所得税	10,132,849.93	9,889,539.12
合计	18,515,906.52	17,419,334.04

(8) 其他应付款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	1,512,626,401.33	1,218,263,007.14
应付股利	5,501,144.30	5,501,144.30
其他应付款	518,630,211.84	466,227,395.82
合计	2,036,757,757.47	1,689,991,547.26

(9) 应付利息

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		
企业债券利息	605,525,666.71	479,435,666.71
短期借款应付利息	907,100,734.62	738,827,340.43
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	1,512,626,401.33	1,218,263,007.14

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元 币种：人民币

借款单位	逾期金额	逾期原因
银行借款利息	907,100,734.62	公司资金困难，未能支付
2015年第1期中期票据	214,316,666.67	公司资金困难，未能支付
2016年第1期中期票据	155,847,222.30	公司资金困难，未能支付
2017年第1期中期票据	18,486,777.74	公司资金困难，未能支付
2018年超级短期融资债券	216,875,000.00	公司资金困难，未能支付
合计	1,512,626,401.33	/

(10) 其他应付款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
筹资性其他应付	246,336,150.34	185,379,950.17
应付拍品款	93,815,706.20	103,170,158.76
费用性其他应付	22,722,755.66	29,261,442.31
资产性其他应付	11,323,452.07	11,643,767.79
其他经营性应付款	144,432,147.57	136,772,076.79
合计	518,630,211.84	466,227,395.82

账龄超过1年的重要其他应付款：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
上海邦汇商业保理有限公司	94,784,178.53	资金紧张
南京银行（纾困资金）	50,000,000.00	资金紧张
天下金服控股有限公司	30,000,000.00	资金紧张
国际商业机器保理（中国）有限公司	25,213,174.21	资金紧张
李桂凤	17,499,999.99	资金紧张
上海诺亚投资管理有限公司	16,912,238.00	资金紧张
南京奇祥五金贸易有限公司	12,723,502.48	资金紧张
合计	247,133,093.21	/

1 年内到期的非流动负债:

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	178,000,000.00	
1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的长期应付款		
1 年内到期的租赁负债	1,663,613.69	2,782,055.00
合计	179,663,613.69	2,782,055.00

其他流动负债情况:

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付退货款		
逾期债券	2,050,000,000.00	2,050,000,000.00
逾期长期借款	693,538,708.77	693,832,105.13
待转销项税额	1,690,643.15	2,030,086.55
合计	2,745,229,351.92	2,745,862,191.68

期末逾期债券明细见下表:

债券名称	面值	发行日期	年利率	债券期限	发行金额	期末余额
2015 第 1 期中 期票据	100.00	2015/11/25	6.00%	3 年	700,000,000.00	700,000,000.00

债券名称	面值	发行日期	年利率	债券期限	发行金额	期末余额
2016第1期中期票据	100.00	2016/7/22	5.00%	3年	700,000,000.00	700,000,000.00
2017第1期中期票据	100.00	2017/7/24	8.18%	3年	600,000,000.00	50,000,000.00
2018第2期超级短期融资债券	100.00	2018/3/12	7.50%	180天	600,000,000.00	600,000,000.00
合计					2,600,000,000.00	2,050,000,000.00

长期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款	775,586,188.38	417,540,289.38
信用借款		
合计	775,586,188.38	417,540,289.38

长期借款分类的说明：保证借款注释，公司及子公司与徽商银行、民生银行签订协议，短期借款展期至2028年12月31日，增加长期借款46,604.59万元，与南京银行签订协议，短期借款展期至2024年11月30日，增加长期借款7,000.00万元；减少长期借款17,800.00万元，转入一年内到期的非流动负债。

三、公司重大事项分析

(一) 对外担保情况分析

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）														
担保方	担保方与上市公司的	被担保方	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	担保是否逾期	担保金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系

	关系							毕						
江苏宏图高科技股份有限公司	公司本部	江苏鸿国文化产业有限公司	4,800.00	2020年3月23日	2020年3月23日	2021年9月23日	连带责任担保		否	否		是	是	其他
宏图三胞高科技技术有限公司	全资子公司	美丽华实业(南京)有限公司	2,000.00	2021年5月25日	2021年5月25日	2021年12月31日	连带责任担保		否	否		是	是	其他
宏图三胞高科技技术有限公司	全资子公司	鸿国实业集团有限公司	3,000.00	2019年8月15日	2019年8月15日	2020年9月30日	连带责任担保		否	否		是	是	其他
宏图三胞高科技技术有限公司	全资子公司	江苏鸿国文	1,379.00	2020年9月1日	2020年9月1日	2021年6月10日	连带责任担		否	否		是	是	其他

科技 有限公司		化 产业 有限 公司					保							
宏图 三胞 高科 技术 有限 公司	全 资 子 公 司	江 苏 鸿 国 文 化 产 业 有 限 公 司	1,499.00	2020 年10 月30 日	2020 年10 月30 日	2021 年3 月10 日	连 带 责 任 担 保		否	否		是	是	其 他
宏图 三胞 高科 技术 有限 公司	全 资 子 公 司	江 苏 鸿 国 文 化 产 业 有 限 公 司	1,998.00	2020 年9 月1 日	2020 年9 月1 日	2021 年6 月10 日	连 带 责 任 担 保		否	否		是	是	其 他
宏图 三胞 高科 技术 有限 公司	全 资 子 公 司	江 苏 鸿 国 文 化 产 业 有 限 公 司	1,899.00	2020 年9 月28 日	2020 年9 月28 日	2021 年7 月10 日	连 带 责 任 担 保		否	否		是	是	其 他
报告期内担保发生额合计(不包括对													2,000	

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)	16,575
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	12,000
报告期末对子公司担保余额合计 (B)	175,866.86
公司担保总额情况 (包括对子公司的担保)	
担保总额 (A+B)	192,441.86
担保总额占公司净资产的比例(%)	36.10
其中:	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)	16,575
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)	87,621.6
担保总额超过净资产50%部分的金额 (E)	192,441.86
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	296,638.46
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	
担保情况说明	关联关系说明: 陈奕熙为鸿国实业集团有限公司第一大股东, 并且为本公司实际控制人袁亚非妹妹的配偶, 因此鸿国集团及其子公司鸿国文化、美丽华实业为公司的关联方。

宏图高科于2021年12月30日收到中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)的《立案告知书》(编号:证监立案字0372021035号),因涉嫌信息披露违法违规,证监会决定对宏图高科立案调查。2023年4月18日,宏图高科收到证监会下发的《行政处罚及市场禁入事先告知书》(处罚字[2023]17号)(以下简称“告知书”),根据告知书显示宏图高科存在未在2017年至2021年财务报告中披露为上海越神实业有限公司保理融资事项提供的担保等重大遗漏事项。

(二) 控股股东占用资金情况分析

单位：元 币种：人民币

股东或关联方名称	关联关系	占用时间	发生原因	期初余额	报告期新增占用金额	报告期偿还总金额	期末余额	截至年报披露日余额	预计偿还方式	预计偿还金额	预计偿还时间
北京乐语世纪科技集团有限公司	其他关联方	14个月	日常经营	6,278,446.35		6,278,446.35	0	0			
南京东方福来德百货有限公司	其他关联方	10个月	日常经营	17,937.00		17,937.00	0	0			
浙江乐语通讯设	其他关联方	13个月	日常经营	16,436.41		16,436.41	0	0			

备 有 限 公 司											
合 计	/	/	/	6,312,819.76		6,312,819.76	0	0	/		/
期末合计值占最近一期经审计净资产的比例					0%						
控股股东及其他关联方非经营性占用资金的决策程序											
当期新增控股股东及其他关联方非经营性资金占用情况的原因、责任人追究及董事会拟定采取措施的情况说明					上述资金实际系公司子公司宏图三胞与关联方之间日常销售产生的应收款项，属于经营性往来，但出于内部考核需要，将其反映在其他应收款科目核算，致使会计师出具了非经营性资金占用的审计结果。公司发现此事后立即报告董事会并采取追款措施，上述资金已于当天全部归还公司。						
未能按计划清偿非经营性资金占用的原因、责任追究情况及董事会拟定采取的措施说明					已于2022年4月22日前全部收回。						
注册会计师对资金占用的专项审核意见（如有）					-						
年度报告披露的控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况与专项审核意见不一致的原因说明（如有）					-						

（三）涉诉情况分析

根据公司2022年年度报告，公司以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项情况如下：

单位：万元 币种：人民币

报告期内：									
起诉（申请）方	应诉（被申请人）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
浙江	宏图	公司	民事	合同	22.16	否	已结	判决	已执

卡勋贸易有限公司	三胞		诉讼	纠纷			案	被告向原告支付款22.16万元及利息	行完毕
----------	----	--	----	----	--	--	---	--------------------	-----

苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2022 年度财务报表出具了无法表示意见的《审计报告》（苏亚审【2023】817 号），如财务报表附注“十一、承诺及或有事项”之“2.或有事项”所述，宏图高科因资金短缺未能偿还到期债务等引发诸多诉讼事项。

以上涉诉情况分析，系根据公司 2022 年年度报告材料整理得出，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涉诉事项，因而本涉诉情况分析可能无法反映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

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《有关江苏宏图高科技股份有限公司退市涉及的质押、司法等冻结信息移交清单》，公司前十大股东所持公司股份被质押、冻结的情况如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例	质押冻结数量 (股)	质押冻结比例
1	三胞集团有限公司	248474132	21.45%	248474132	21.45%
2	湖北匡时文化艺术股份有限公司	56124635	4.85%	56124635	4.85%
3	南京盛亚科技投资有限公司	46,294,318	4.00%	46,294,318	4.00%
4	南京博融科技开发有限公司	32,086,260	2.77%	32,086,260	2.77%
5	南京中森泰富科技	25087506	2.17%	25087506	2.17%

	发展有限公司				
6	上海道乐投资有限公司	15,829,042	1.37	15,829,042	1.37

(五)退市公司曾被纳入沪股通标的范围,存在境外投资者,境外投资者的股票存在不能转让的风险。

(六)退市公司股东中存在 QFII,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。

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

公司 2022 年财务报表被苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙)出具了无法表示意见的审计报告。

形成无法表示意见的基础:

“(一)与持续经营能力相关的重大不确定性

公司财务报表反映,2022 年度合并归母净利润-543,745.39 万元,2022 年 12 月 31 日的合并归母所有者权益-532,944.42 万元,资产负债率 208.56%,公司处于资不抵债状态;2022 年 12 月 31 日的银行借款 523,337.78 万元,其中逾期银行借款 418,979.16 万元,应付债券 205,000.00 万元全部处于逾期状态。如财务报表附注二之二、持续经营段所述,公司已经连续多年发生重大亏损,大量债务逾期无法偿还,并涉及多起未决诉讼,导致银行账户、股权投资等资产被冻结。并且,公司于 2022 年 4 月 1 日收到南京市中级人民法院(以下简称“南京中院”)《决定书》[(2022)苏 01 破申 4 号],同意启动预重整工作,截止审计报告签发日,南京中院尚未就公司预重整申请作出裁定,公司重整能否成功存在不确定性。此外,公司于 2022 年 12 月 31 日发布公告,全资子公司宏图三胞高技术有限公司(以下简称

“宏图三胞”)收到南京中院送达的《通知》[(2022)苏01破申90号],上海配点商贸有限公司以宏图三胞不能清偿到期债务且明显缺乏清偿能力为由,向南京中院申请对宏图三胞进行破产清算;2023年2月28日宏图三胞收到南京中院送达的《民事裁定书》[(2023)苏01破4号],法院裁定受理宏图三胞破产清算并指定破产管理人,该事项导致公司丧失对宏图三胞的控制权。

以上事项表明存在可能导致对公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。如财务报表附注“二、财务报表的编制基础”之“(二)持续经营”所述,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,但公司的持续经营能力仍存在重大的不确定性。我们无法获取与评估持续经营能力相关的充分、适当的审计证据,以判断公司在持续经营假设基础上编制的财务报表是否恰当。

(二) 中国证监会立案调查事项

公司于2021年12月30日收到中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)的《立案告知书》(编号:证监立案字0372021035号),因涉嫌信息披露违法违规,证监会决定对公司立案调查。2023年4月18日,公司收到证监会下发的《行政处罚及市场禁入事先告知书》(处罚字[2023]17号)(以下简称“告知书”),根据告知书,公司涉嫌以下违法行为:

1、虚假记载

(1) 虚构交易,虚增收入和利润

公司2017年度财务报告虚增收入741,838.03万元,虚增

成本 690,273.26 万元, 虚增利润总额 51,564.77 万元, 虚增营业收入金额占 2017 年度营业收入披露总金额的 38.98%, 虚增利润总额占 2017 年度披露利润总额的 72.21%; 2018 年度财务报告虚增收入 458,213.300 万元, 虚增成本 428,912.25 万元, 虚增利润总额 29,301.05 万元, 虚增营业收入金额占 2018 年营业收入披露金额的 32.69%, 虚增利润总额占 2018 年披露利润总额绝对值的 13.85%。

(2) 虚减负债

公司 2017 年至 2021 年财务报表分别虚减负债 906,307.11 万元、981,979.38 万元、980,090.69 万元、974,762.04 万元、974,762.04 万元, 占当期披露负债的比例为 81.28%、104.73%、106.40%、103.34%、101.75%。

2、重大遗漏

公司未在 2017 年至 2021 年财务报告中披露为上海越神实业有限公司保理融资事项提供的担保, 导致 2017 年至 2021 年财务报告存在重大遗漏。

由于收到告知书之日至本期年度报告披露日仅剩余 8 个工作日, 告知书内容涉及资产类、负债类、损益类等多个报表项目, 且时间跨度长, 公司无法在年度报告披露日前完成上述所涉问题的全部材料收集、整理、判断以及账务处理, 该项核查工作正在进行中。针对告知书所述的“虚构交易, 虚增收入和利润”事项, 截止审计报告签发日, 公司尚未提供 2017 至 2018 年度虚增收入、成本和利润涉及的相关明细记录、凭证等证明材料; 针对告知书所述的“虚减负债”事项, 公司编制的 2022 年度财务报表

尚未做出相应的账务调整；针对告知书所述的“重大遗漏”事项，公司编制的 2022 年度财务报表附注仍未补充披露。由于时间所限，我们未能在审计报告日前获取充分、适当的审计证据，以判断公司编制的 2022 年度的财务报表是否真实、准确、完整。

（三）未决诉讼对财务报表的影响

如财务报表附注“十一、承诺及或有事项”之“2.或有事项”所述，公司因资金短缺未能偿还到期债务等引发诸多诉讼事项，由于诉讼事项的复杂性及其结果的不确定性，我们无法获取充分、适当的审计证据，以判断诸如诉讼事项的影响金额、违约金的金额、诉讼事项的完整性等对公司财务报表可能产生的影响。

（四）应收及预付款项的商业实质和可收回性、坏账准备计提的合理性和充分性

宏图三胞 2022 年度对应收账款、预付款项、其他应收款计提了坏账准备共计 475,812.71 万元，其中计入信用减值损失 159,824.33 万元，计入资产减值损失 315,988.38 万元。该事项对公司本期财务报表影响重大。截止审计报告签发日，我们未能取得用于判断上述应收及预付款项可收回性、坏账准备计提的合理性和充分性相关的宏图三胞重要客户及供应商的财务信息、资信评估、偿债能力等相关资料，也未能对宏图三胞重要客户及供应商进行现场调查、询问。因此，我们未能获取充分、适当的审计证据以对宏图三胞应收及预付款项的商业实质和可收回性、坏账准备计提的合理性和充分性发表审计意见。

（五）货币资金和银行借款的存在性和完整性

我们对公司的货币资金和银行借款执行了函证程序，共计发

出 132 份银行询证函（其中 48 份涉及银行借款），截至审计报告签发日，共计收到 104 份回函。

发出货币资金函证汇总金额 39,655.28 万元，收到回函确认金额 27,637.51 万元，未回函金额 12,017.77 万元，货币资金未回函金额占发函金额的 30.31%；发出银行借款函证汇总金额 523,337.78 万元，收到回函确认金额 264,624.97 万元，未回函金额 258,712.81 万元，银行借款未回函金额占发函金额的 49.44%。针对未回函的银行询证函，我们实施了电话询问等措施予以跟进，但均不能为货币资金和银行借款的存在性和完整性提供可靠的证据。另外，我们将获取的公司本部的《已开立银行结算账户清单》与账面记载的银行账户进行核对，发现存在不一致情况；将获取的公司本部和宏图三胞的《企业信用报告》中所记载的银行借款情况与账面记载银行借款进行核对，发现存在重大不一致情况，公司未就上述不一致情况作出相应合理解释。综上，我们无法获取充分、适当的审计证据以对公司货币资金和银行借款的存在性和完整性发表审计意见。”

（二）公司的持续经营存在的重大不确定性

1、2022 年度宏图高科合并归母净利润-543,745.39 万元，2022 年 12 月 31 日的合并归母所有者权益-532,944.42 万元，资产负债率 208.56%，公司处于资不抵债状态；2022 年 12 月 31 日的银行借款 523,337.78 万元，其中逾期银行借款 418,979.16 万元，应付债券 205,000.00 万元全部处于逾期状态。公司已经连

续多年发生重大亏损，大量债务逾期无法偿还，并涉及多起未决诉讼，导致银行账户、股权投资等资产被冻结。

2、公司于 2022 年 12 月 31 日发布公告，全资子公司宏图三胞高科技术有限公司（以下简称“宏图三胞”）收到南京中院送达的《通知》[(2022)苏 01 破申 90 号]，上海配点商贸有限公司以宏图三胞不能清偿到期债务且明显缺乏清偿能力为由，向南京中院申请对宏图三胞进行破产清算；2023 年 2 月 28 日宏图三胞收到南京中院送达的《民事裁定书》[(2023)苏 01 破 4 号]，法院裁定受理宏图三胞破产清算并指定破产管理人，该事项导致公司丧失对宏图三胞的控制权。

以上事项表明存在可能导致对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

根据公司披露的 2022 年年度报告及相关公告，截至本报告披露日，未发现公司涉及破产重整相关事项，但不排除未来公司经营持续恶化，进入破产重整及破产清算程序的可能，敬请投资者注意。

（四）法律风险

1、中国证监会行政处罚风险

公司于 2021 年 12 月 30 日收到中国证监会《立案告知书》（编号：证监立案字 0372021035 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及公司控股股东三胞集团进行立案调查。

2023年4月18日，公司发布公告，收到中国证监会《行政处罚及市场禁入事先告知书》（处罚字（【2023】17号）（以下简称《事先告知书》）。根据《事先告知书》，公司2017年至2021年定期报告涉嫌存在虚假记载和重大遗漏。将触及《上海证券交易所股票上市规则（2023年2月修订）》（以下简称《股票上市规则》）第9.5.2条规定的重大违法强制退市情形，可能被实施重大违法强制退市。根据事项告知书，中国证监会拟对公司及相关人员进行处罚，具体请详见公司于2023年4月18日披露的《关于收到中国证券监督管理委员会《行政处罚及市场禁入事先告知书》的公告。公司享有陈述、申辩、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，或公司放弃陈述、申辩和听证的权利，中国证监会将按照上述事实、理由和依据作出正式的行政处罚及市场禁入决定。

2、重大诉讼情况

公司涉及诉讼的相关情况详见本报告之“（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、经营管理的风险

公司3C零售连锁业务的经营主体宏图三胞高科技术有限公司已于2023年2月被法院裁定进入破产清算程序。若后续公司流动性危机一直未得到解决，制造业板块存在因缺乏资金导致产

能受限、经营不达预期的风险。

2、财务风险

公司目前融资受限，对内部资金运用管理提出了较高要求，公司可能因业务转型存在一定规模资本支出而可能面临一定的财务风险。

3、债务风险

受控股股东流动性危机未能有效缓解的持续影响，部分授信金融机构基于对公司还贷信心不足，有抽贷或压贷现象，导致公司及子公司部分贷款到期难以续贷，出现债务到期未能清偿，部分股权及银行账户被冻结，控股股东所持公司股份被司法冻结及多次轮候冻结，公司主体及债项信用评级下调，公司流动性不足，如无法妥善解决上述逾期债务问题，公司及下属子公司可能面临支付相关违约金、滞纳金和罚息等，金融机构可能会要求提前偿付贷款本金，同时会进一步加大公司资金压力。此外，债务问题如果不能妥善解决，有可能涉及更多诉讼，甚至对公司日常经营造成严重影响。

4、财务报表追溯调整风险

2023年4月18日，公司发布公告，收到中国证监会《行政处罚及市场禁入事先告知书》（处罚字（【2023】17号）（以下简称《事先告知书》）。根据《事先告知书》，公司2017年至2021年定期报告涉嫌存在虚假记载和重大遗漏。

公司在4月18日收到《事先告知书》后立即对所涉内容组织全面核查，因《事先告知书》内容涉及资产类、负债类、损益类多个科目，且时间跨度长，公司相关部门无法短期内完成上述

所涉问题的全部材料收集、整理、判断以及账务处理，截至本报告披露日，核查工作尚在进行中，公司会尽快完成核查工作，并按照《企业会计准则第 28 号-会计政策、会计估计变更和差错更正》，中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 19 号-财务信息的更正及相关披露》相关要求，如实反应公司前期会计差错的更正情况，做好相关年度财务报表的追溯调整，客观公允的反应相关会计期间的财务状况及经营成果。

5、股票交易风险

公司股东中存在 QFII，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。

6、无法反映公司完整投资风险的提示

鉴于上述关于公司的投资风险分析，系根据公司的公告资料及主要人员沟通整理，鉴于无法保证公司既往均如实、准确履行公告义务，且可能存在期后事项，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，敬请广大投资者注意。

天风证券股份有限公司
2023年8月23日

