

证券代码：300530

证券简称：\*ST达志

公告编号：2021-096

## 广东达志环保科技股份有限公司

### 关于对深圳证券交易所半年报问询函的回复

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

广东达志环保科技股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”或“达志科技”）于2021年8月19日收到深圳证券交易所创业板公司管理部出具的《关于对广东达志环保科技股份有限公司的半年报问询函》（创业板半年报问询函[2021]第4号）（以下简称“问询函”）。公司高度重视来函事项，立即组织相关人员对来函问题进行认真分析，现将问询函相关问题回复如下：

**问题 1、半年报显示，你公司 2021 年上半年实现营业收入 4,934 万元，同比上升 35.33%，归属于上市公司股东的净利润为亏损 8,793 万元，同比下降 1,205.48%，除广东达志化学科技有限公司外其他主要子公司报告期内净利润均为亏损；报告期内，你公司销售费用、管理费用、研发费用分别为 644 万元、5,473 万元、4,615 万元，同比分别上升 107.52%、84.81%、262.16%，你公司称前述三项费用大幅上涨的原因均为发展新能源动力电池业务。**

（1）请结合你公司表面工程化学品业务及新能源电池业务的行业发展特征、产品和业务模式、同行业可比公司对比情况等，说明你公司从 2020 年至 2021 年上半年净利润持续为负、主要子公司亏损的原因，你公司持续经营能力是否存在重大不确定性及其判断依据，你公司已采取或拟采取的改善持续经营能力的措施及其效果。

**回复：**

**一、公司 2020 年至 2021 年上半年净利润持续为负及主要子公司亏损原因**

公司 2020 年度归属于上市公司股东的净利润为-5,037.59 万元，2021 年上半年归属于上市公司股东的净利润为-8,972.93 万元，公司 2020 年及 2021 年上半年业绩持续为负的主要原因是：公司于 2020 年新增拓展新能源动力电池业务，相关业务正处于发力产能建设和研发投入期间，未到投产期，报告期内尚未能给公司带来经济效益。

### （一）表面工程化学品业务板块

#### 1. 表面工程化学品业务板块 2020 年度及 2021 年度上半年利润情况

公司旗下表面工程化学品业务板块 2020 年度与 2021 年上半年保持一定规模的利润，分别为 1,715.12 万元和 798.62 万元。

#### 2. 表面工程化学品业务板块同行业利润情况比较

目前国内专门从事表面工程化学品的上市公司有上海新阳半导体材料股份有限公司（以下简称“上海新阳”）、扬州晨化新材料股份有限公司（以下简称“晨化股份”）和广州三孚新材料科技股份有限公司（以下简称“三孚新科”），从公开信息获知其 2020 年度及 2021 年度上半年经营数据如下：

单位：万元

公司名称	2021 年度上半年			2020 年度			增减
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率	毛利率
上海新阳	17,275.33	8,664.92	49.84%	27,793.53	15,775.55	43.24%	6.60%
晨化股份	37,766.21	27,190.56	28.00%	58,329.50	40,283.15	30.94%	-2.94%
三孚新科	18,015.22	11,834.74	34.31%	27,464.95	15,858.55	42.26%	-7.95%
达志科技	4,874.98	3,237.24	33.59%	8,735.35	5,229.23	40.14%	-6.55%

注：上述同行业可比公司销售数据仅为同公司业务相近的化学材料收入，公司数据已扣除贸易业务收入。

如上表所示，上海新阳因其电子化学产品主要用于半导体行业，应用场景与公司区别较大，报告期内毛利率略有增加，除上海新阳毛利率增长 6.60%外，晨化股份和三孚新科的毛利率都略有下降，公司毛利率水平同同行业趋势基本一致，主要原因系 2021 年上半年上游原材料价格上涨挤压了利润空间，且公司产品及应用与其他公司存在一定差异，导致公司毛利率水平同其他可比公司略有差异。

### （二）新能源动力电池业务

2020 年新增拓展的新能源动力电池业务自 2020 年至 2021 年上半年持续亏损，使得公司 2020 年至 2021 年上半年净利润持续为负。新能源动力电池业务亏损主要因为相关新能源动力电池业务正处于发力产能建设和研发投入期间，未到投产期，截至本问询函回复日内暂未能给公司带来经济效益。公司动力电池业务从投资开工建设到目前按计划稳步推进，已进入设备安装调试阶段，但由于尚未进入运营期，因此同行业公司利润水平数据暂不具有参考性。公司所处的动力电池行业属于技术密集型和资金密集型行业，需要企业进行大量的研发投入，以形

成企业的核心竞争力，且公司作为行业新进入者，在前期为匹配产能建设、运营体系搭建和市场开发需要，增补了必要的管理、销售和生产基地工作人员，同时加大了专业咨询和市场推广力度，因此，研发、销售和管理等三项费用有较大幅度增长，导致电池业务子公司 2020 年度和 2021 年上半年持续亏损。

## 二、公司持续经营能力情况

截至本问询函回复日，公司新能源动力电池业务正处于研发、建设阶段，暂未贡献收益，因此现阶段公司营业收入仍以表面工程化学品业务为主，公司尚处于亏损状态。

受新冠疫情及疫情导致表面工程化学品业务下游需求暂时下滑的影响，2020 年公司表面工程化学品业务收入较上年同期有一定程度的下降。但 2021 年上半年，公司表面工程化学品业务正逐步走出新冠疫情的影响，公司表面工程化学品业务营业收入相比 2020 年同期增长约 25.21%，其中涂镀中间体大幅增长 259.85%，主要因为涂镀中间体中的聚碳酸亚酯系列产品自 2020 年年中开始投产后，产能正在爬升导致。

新能源动力电池业务方面，整体市场容量处于快速发展期，公司拟量产的产品具备一定的性能优势，具备良好的市场前景。在市场开发方面，公司正持续推进目标客户的开发合作，并已同数家目标客户签署了产品开发协议，并向其中两家目标客户交付了样件，进入了样件测试验证阶段。公司未来将继续推进中镍高电压 VDA355 模组、磷酸铁锂电池等产品的研发投产，按照总体规划推进，分批实现产能安排。公司衡阳生产基地租用的第一条生产线将于 2021 年内投产并将逐步实现经济效益。同时，公司控股股东湖南衡帕动力合伙企业（有限合伙）（以下简称“衡帕动力”）于 2021 年 4 月向公司追加人民币 4.5 亿元的借款额度，无需公司向其提供任何形式的担保，相比其他融资方式具有较大的灵活性和便捷性，拓宽了公司的融资渠道。公司已于 2021 年 8 月披露了向特定对象发行股票的预案，控股股东衡帕动力将全额认购 8 亿元，若能顺利实施，将有利于为公司发展新能源动力电池业务提供进一步的资金保障。

综上所述，2021 年以来，公司表面工程化学品业务已逐步恢复，且新能源动力电池业务有望开始投产，将随着产能的释放逐渐产生经济效益。本公司持续经营能力不存在重大不确定性。

## 三、公司已采取或拟采取的改善持续经营能力的措施及效果

报告期内，公司积极采取多项措施努力改善公司持续经营能力，具体措施如下：

（一）公司积极拓宽表面工程化学品业务市场，开展具备稳定性、持续性的业务，提升营业收入水平。2021年1-6月，公司表面工程化学品业务销售收入比2020年同期增长25.21%。

（二）根据公司战略规划，有序快速推进新能源动力电池的投产、市场推广，为公司加快进入高速发展的新能源动力电池行业、增加新的营业收入增长动力打下良好基础，不断增强公司的综合竞争力。公司全资子公司湖南领湃新能源科技有限公司（以下简称“湖南领湃”）租用的首条1.8GWh VDA动力电池生产线尚处于设备安装调试阶段。公司积极推进同目标客户的交流合作，截至本问询函回复日，公司已同多家客户进行了技术对接，并已同数家目标客户签署了产品开发协议，并向其中两家目标客户交付了样件，进入了样件测试验证阶段。

（三）完善公司内部控制机制，加强风险管理，规范运作，有效提升管理水平，促进公司业务良性开展，确保公司的可持续发展。

（四）克服疫情影响，加强公司经营管理团队的建设，提升核心团队凝聚力及向心力。公司股东大会已于2021年6月审议通过《2021年限制性股票激励计划》，这将有利于公司进一步吸引和留住新能源动力电池业务团队的核心管理人员和核心技术（业务）骨干，能有效提升公司战略新业务核心团队凝聚力和企业核心竞争力。

**（2）报告期内公司开拓新能源动力电池业务，该业务目前仍处于研发阶段，尚未量产。请结合新能源电池业务的发展情况，说明在新能源动力电池业务仍处于研发阶段的情况下，销售费用及管理费用大幅上升的原因及合理性。**

**回复：**

公司2021年上半年管理费用、销售费用分别发生5,473万元、644万元，其中增长幅度和增长金额较大的费用明细科目列示如下：

单位：万元

费用科目	2021年上半年	2020年上半年	增幅（%）
管理费用	5,472.80	2,961.27	84.81%
其中：人员工资	3,276.43	1,574.25	108.13%
服务费	1,220.16	567.59	114.97%
销售费用	644.40	310.53	107.52%
其中：人员工资	409.76	131.45	211.72%

宣传费	102.23	8.93	1044.79%
-----	--------	------	----------

从上表可以看出，公司本报告期计入管理费用和销售费用的人员工资、服务费、宣传推广费等较去年同期有较大比例的增长，主要是因为公司按照新能源动力电池业务产业发展规划，为匹配产能建设、市场开布局局和运营体系搭建，增补了必要的生产基地工作人员、销售和管理人员，同时加大了专业咨询和市场推广力度，具体情况如下：

### 一、产能建设需要

公司湖南衡阳和四川绵阳两大生产基地的产能建设，正按计划持续推进，截至本问询函回复日，湖南衡阳生产基地首条 1.8GWhVDA 动力电池生产线尚处于设备安装调试阶段，预计 2021 年内投产，四川绵阳生产基地预计 2022 年内投产，在投产之前，基地生产部、制造管理部、计划物流部、工艺工程部、设备工程部等部门所发生的人力费用，会计处理时均计入管理费用。目前衡阳基地为应对即将到来的生产运营阶段，增设了个别部门，并补充招募了工作人员，绵阳基地目前尚处于建设期，报告期维持了原有人员规模。公司生产基地的人员配置仍会以控制人力成本为主要管理目标，基地各部门和人员在报告期内的补充是当前阶段所必要的。

### 二、市场布局需要

目前动力电池市场仍在持续增长，不断扩大的增量市场为新进的具有研发技术优势的动力电池企业提供了广阔的市场机会，为能更好的加深对下游客户需求的理解以及行业趋势的判断，公司销售部门动力电池业务人员于 2020 年下半年开始逐步扩充。目前公司的销售工作已取得阶段性的进展，公司已与多家目标客户进行了接洽和深入的技术交流，已同部分目标客户签署了产品开发协议，公司开展了根据客户需求进行产品开发及样件销售等后续工作，与客户的长期商务合作正在有序推进。故公司进入投产运营期前的市场布局和销售团队的人力支出是必要且合理的。

另外公司开启表面工程化学品+新能源动力电池的双主营业务发展模式后，对于新进入的动力电池业务，需要加大与各专业机构的合作，加强业务规划与推进、产品的宣传与推广，报告期内服务费和业务宣传费也有一定金额的增加。

因此，公司基于动力电池业务的产能建设、市场开布局局、运营体系搭建等发展需要，补充相关的工作人员以及发生相关的服务费和业务宣传费用是必要的。

公司仍以销售费用和管理费用的节约为重要的管理目标，管理费用和销售费用较去年同期有较大幅度的增长，具有合理性。

**(3) 请结合对前述问题的回复、公司两大业务的运营情况及公司未来发展战略，评估拓展新业务对公司生产经营及可持续经营能力的影响。**

**回复：**

### **一、公司两大业务的运营情况**

公司自 2020 年起开启“表面工程化学品+新能源动力电池”的双主营业务的发展模式。

在表面工程化学品领域，公司保持在表面工程行业深耕多年所形成的在核心技术、人才、环保、品牌以及业务区位等方面较强的竞争优势，随着疫情逐步得到控制，公司表面工程化学品业务 2021 年上半年收入较去年同期有所回升，目前运营平稳。

在新能源动力电池领域，公司正在稳步建设湖南衡阳及四川绵阳两个生产基地，湖南衡阳生产基地的首条 1.8GWhVDA 动力电池生产线尚处于设备安装调试阶段，预计 2021 年内投产。同时，公司也在加大对动力电池研发的投入，开展 NCM 三元中镍高电压、磷酸铁锂锂离子动力电池材料体系研发和产品设计开发，并开展三元高镍动力电池化学体系配方研发及下一代产品的储备研发工作。

### **二、公司未来发展战略**

在表面工程化学品领域，公司将顺应新材料领域发展潮流，把握国家产业政策扶持、国际分工调整的历史机遇，谨遵“价值和利润创造者、技术和文化创新者、环境和社会责任承担者”的企业使命，坚持“客户至上、品质第一”的服务理念，牢记对顾客、员工、社会及股东的责任，提升公司在表面工程化学品领域的领先优势。

在新能源动力电池领域，公司坚持创新为主，建立供应链上下游协同的创新体系，应用行业先进的设计理念，研究开发高能量密度、高可靠性、高安全性、长寿命的电池产品和解决方案，未来将继续秉持生产一代、研发一代、储备一代、预研一代的理念，实现动力电池产品规划紧贴下游客户需求，同时对市场保持快速反应，持续进行新技术拓展，确保公司产品具备一定的技术领先性。

### **三、拓展新业务对公司生产经营及可持续经营能力的影响**

### （一）中国动力电池终端预计将持续保持较高增长

中国汽车工业协会数据统计显示，2021年上半年国内新能源汽车销量120.6万辆，同比增长200%。中国汽车动力电池产业创新联盟数据统计显示，2021年上半年国内动力电池装机量52.5GWh，同比增长200.3%，汽车行业电动化进程仍在加速推进。新能源汽车产业的发展将带动动力电池的进一步发展，不断扩大的增量市场将为新进的具有研发技术优势的动力电池企业提供市场机会。与此同时，整车企业为保证动力电池供应链的安全性与稳定性，以及实现整车成本降低以应对日趋激烈的行业竞争，在与其主要新能源动力电池供应商合作的同时，开辟第二供应商以降低采购集中度的需求同样存在，优质新兴电池企业仍有望崛起。

### （二）公司具备发展新能源动力电池业务的综合能力和条件

新能源动力电池团队核心管理团队主要来自于一线整车（包括新能源汽车）生产企业和电池厂商，公司动力电池研发团队是一支拥有国际化背景的专业团队。核心团队成员平均工作年限超过十年，拥有深厚的电池技术背景和丰富的设计、制造经验。技术方面，公司采用先进的设计开发理念，重点研发高能量密度、高可靠性、高安全性、长寿命的电池产品和解决方案。

公司已建立研发中心，致力于锂离子动力电池、电池模组及pack系统方面的研发。公司研发团队专注三元及磷酸铁锂动力电池产品研发制造。在研发基础能力建设方面，加大研发设施投入，以形成对高端锂离子动力电池及电池系统研发的有力支持。

截至本问询函回复日，公司正在全力接洽客户开拓市场，已同部分目标客户签署了产品开发协议，并向其中两家客户交付了样件，公司将全力推进与下游客户的商务合作，未来随着动力电池产能的逐步释放，公司的动力电池业务经济效益也将会逐步显现。

### （三）拓展新能源动力电池业务是公司提高可持续经营能力的有效手段

截至报告期末，公司主要业务收入以表面工程化学品业务为主，且产品所处的细分行业市场化程度较高，竞争较为激烈，长期高速增长面临一定的挑战。

公司积极拓展新能源动力电池业务，其项目实施及效益显现需要一定周期，因此短期内可能会导致净资产收益率等财务指标出现一定程度的下降，但可为公司寻求新的业绩增长点，有利于公司在未来提升综合竞争力，有利于提升长期抗风险能力。

综上所述，公司拓展新业务具备一定的必要性、可行性，动力电池生产线投产后有利于提升公司综合竞争力及长期抗风险能力。

问题 2、报告期内，公司主要产品涂镀添加剂、涂镀中间体分别实现业务收入 3,325 万元、1,435 万元，分别占营业总收入的 67.39%、29.08%，毛利率分别为 45.07%、5.76%，较去年同期分别减少 7.93 个、10.03 个百分点。请结合公司表面工程化学品业务的行业态势、公司生产经营情况、两大主要产品的市场需求变化等，对比同行业可比上市公司，补充说明报告期内涂镀添加剂、涂镀中间体业务毛利率波动的原因以及合理性。

回复：

### 一、公司生产经营情况及表面工程化学品业务行业态势、市场需求变化

公司所从事表面工程化学品行业市场化程度较高，生产企业数量众多，行业竞争较为激烈。2021 年上半年，国内表面工程化学品行业发展的机遇与挑战并存。一方面，受益于市场需求增加、进口替代加速、国内产业链稳定安全、国家产业政策扶持等因素，国内表面工程化学品行业呈现良好增长态势。另一方面，原材料的价格上涨挤压了表面工程化学品行业的利润空间，同时，受环保监管政策从严，部分电镀厂等下游客户停产等因素的影响，部分下游客户需求暂时有所下降。报告期内公司继续依靠在技术、环保等方面的核心竞争优势，在国内疫情相较去年同期得到有效控制的前提下，涂镀添加剂和涂镀中间体销售规模同比增长 25.21%，同时公司在惠州大亚湾投建的聚碳酸亚脂多元醇项目产能逐步释放，产品性能逐步改善，下游市场反馈良好。

### 二、涂镀添加剂、涂镀中间体业务毛利率波动原因及合理性

#### （一）同行业比较

目前国内专门从事表面工程化学品的上市公司有上海新阳、晨化股份和三孚新科，从公开信息获知其 2021 年上半年经营数据如下：

单位：万元

公司名称	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入较去年同期增减	营业成本较去年同期增减	毛利率较去年同期增减
上海新阳	17,275.33	8,664.92	49.84%	48.08%	40.29%	2.78%



晨化股份	37,766.21	27,190.56	28.00%	43.14%	54.57%	-5.33%
三孚新科	18,015.22	11,834.74	34.31%	68.76%	83.66%	-5.33%
达志科技	4,874.98	3,237.24	33.59%	25.21%	33.99%	-7.8%

如上表所示，报告期内公司与同行业可比公司的营业收入、营业成本都实现了一定幅度的增长，增长趋势一致，主要系随着国内疫情逐步得到控制，国内表面工程化学品行业的需求回升并呈现良好增长态势；上海新阳因其电子化学产品主要用于半导体行业，应用场景与公司区别较大，报告期内毛利率略有增加，公司和晨化股份、三孚新科的毛利率下降趋势和下降幅度较为一致，主要原因系2021年上半年上游原材料价格上涨挤压了利润空间。

## （二）公司表面工程化学品上半年各产品销售规模及毛利率变动趋势

公司表面工程化学品上半年各产品销售规模及毛利率情况如下：

产品	年度	营业收入 (万元)	营业成本 (万元)	销量 (吨)	单位售 价(元/ 公斤)	单位成本 (元/ 公斤)	毛利率 (%)
涂镀添加剂	本期	3,325.48	1,826.66	1478.14	22.50	12.36	45.07%
	去年同期	2,701.09	1,255.92	1145.13	23.59	10.97	53.50%
变动		624.39	570.74	333.01	-1.09	1.39	-8.43%
涂镀中间体	本期	1,434.77	1,352.18	717.76	19.99	18.84	5.76%
	去年同期	398.71	335.77	256.46	15.55	13.09	15.79%
变动		1,036.06	1,016.42	461.00	4.44	5.74	-10.03%
其中：							
聚碳酸亚酯	本期	1,135.30	1,143.49	602.37	18.85	18.98	-0.72%
	去年同期	223.17	229.48	171.51	13.01	13.38	-2.83%
变动		912.13	914.02	430.86	5.84	5.60	2.11%

由上表可知，涂镀添加剂产品毛利率下降原因主要系原材料价格上涨导致单位成本上涨了12.68%；涂镀中间体产品毛利率下降原因主要系报告期内公司聚碳酸亚酯产品营业收入为1,135.30万元，占涂镀中间体营业收入79.13%，营收占比大幅提高，但由于公司聚碳酸亚酯项目产能尚未充分释放，固定成本相对较

高，其毛利率虽有提升但仍未转正，低毛利水平的聚碳酸亚脂产品在涂镀中间体产品中营收占比的提升导致报告期内涂镀中间体毛利率整体下降，如本报告期剔除聚碳酸亚脂产品的影响，涂镀中间体毛利率为 30.31%。

问题 3、2021 年 8 月 10 日，你公司披露公告称，拟向控股股东湖南衡帕动力合伙企业（有限合伙）发行股票募集资金总额不超过 80,000 万元，其中拟投资 45,000 万元于锂离子动力电池（2.4GWh）建设项目，35,000 万元用于补充流动资金及偿还借款。你公司 2020 年、2021 年上半年末资产负债率分别为 71.14%、80.67%，流动比率分别为 0.59、0.54，速动比率分别为 0.55、0.51，报告期末短期借款余额为 32,225 万元。

（1）请补充披露截至目前母公司及合并报表范围内子公司的负债情况，结合你公司货币资金、现金流及收支安排、债务到期情况，说明你公司是否存在短期偿债压力，是否存在债务违约等风险。

回复：

#### 一、母公司及合并报表范围内子公司的负债情况

截至目前公司母公司及合并报表范围内子公司的负债情况如下：

单位：万元

序号	债务人	债权人	融资方式	借款本金	到期日	备注
1	广东达志环保科技股份有限公司	湖南衡帕动力合伙企业（有限合伙）	股东借款	17,030.00	2022 年 6 月 30 日或实际发放借款之日起 12 个月	债权人系公司控股股东，可借用的额度为 66,000 万元
2	广东达志环保科技股份有限公司	招商银行股份有限公司广州分行	流动资金贷款	2,193.22	2022 年 1 月 21 日 - 2022 年 4 月 5 日	授信额度为 1 亿元
3	湖南领湃新能源科技有限公司	长沙银行股份有限公司衡阳分行	质押借款	30,000.00	2022 年 4 月 29 日	公司实际控制人旗下子公司为该借款提供存单质押，质押存单到期日为 2023 年 2 月 14 日

#### 二、公司短期偿债能力情况

公司目前借款主要用于生产经营周转使用，在未来一年内到期负债金额约

4.92 亿，且不存在集中还款期。截至报告期末，公司尚拥有控股股东衡帕动力的 4.9 亿元借款额度，货币资金余额约为 2.1 亿元，合计可用资金约 7.0 亿元，大于公司在未来一年内到期负债金额，公司不存在短期偿债风险。

同时，公司已经拟定资金运营计划，通过采取切实有效措施，把控资金运营风险，确保公司健康发展，采取的应对措施如下：

- 1、启动向特定对象发行股票融资；
- 2、加快推进动力电池业务，提升公司销售收入；
- 3、加强成本费用管理，强化应收账款管理，提升公司的运营效率。

综上所述，公司不存在短期偿债压力，不存在债务违约等风险。

**(2) 请你公司结合业务开展及同行业可比公司情况等，说明你公司资产负债率持续上升，流动比率、速动比率持续下降的原因。**

**回复：**

目前国内专门从事表面工程化学品的上市公司有上海新阳、晨化股份和三孚新材，但由于公司于 2020 年开启“表面工程化学品+新能源动力电池”的双主营业务发展模式，且公司新能源动力电池业务处于投建期，上述变化导致公司资金需求加大，资产负债结构出现较大变化，与仅以表面工程化学品作为主营业务的同行业上市公司的相关偿债指标不具有可比性。以表面工程化学品作为单一主营业务的同行业上市公司的偿债指标数据如下：

指标	达志科技	上海新阳	晨化股份	三孚新科
资产负债率	80.67%	22.66%	23.91%	12.69%
流动比率	0.54	2.16	3.22	7.31
速动比率	0.51	1.9	2.74	6.68

由于公司于 2020 年开启“表面工程化学品+新能源动力电池”的双主营业务发展模式，且公司新能源动力电池业务处于投建期，导致公司资金需求加大，资产负债结构随之发生较大变化，因此公司与上述表面工程化学品同行业公司的偿债指标并无可比性。

公司主要财务指标变动情况如下：

单位：万元

指标	2020 年 12 月 31 日	2021 年 6 月 30 日
负债	77,839.82	94,669.63
资产	109,416.59	117,354.08

资产负债率	71.14%	80.67%
流动资产	30,555.42	35,090.98
流动负债	51,792.81	64,483.19
其他应付款	13,912.77	24,602.58
流动比率	0.59	0.54
速动比率	0.55	0.51

公司资产负债率持续上升的主要原因：公司报告期负债规模继续扩大，公司新能源动力电池业务须继续投入，故资金需求增加，报告期内控股股东及银行向公司提供的借款增加，因此负债总额增加；另外，因新能源动力电池业务报告期在研发运营等方面的开支，导致公司报告期出现亏损，公司净资产继续减少，以上因素导致公司资产负债率继续增加。

流动比率、速动比率持续下降的主要原因：为满足新能源动力电池业务的资金需求，报告期控股股东向公司提供的借款增加。

**(3) 请补充说明控股股东认购非公开发行股份的资金来源，并结合前述事项，说明公司本次非公开发行募集资金用于补充流动资金部分是否已安排用于偿还短期借款，并测算非公开发行对公司流动性及业务发展的影响。**

回复：

#### 一、控股股东认购本次向特定对象发行股票的资金来源

本公司于 2021 年 8 月 11 日在巨潮资讯网披露了《2021 年度向特定对象发行股票预案》，拟向控股股东衡帕动力发行不超过 29,207,740 股股票(含本数)，募集资金总额不超过 80,000.00 万元（含本数）。

衡帕动力全体合伙人对于衡帕动力的认缴出资额为 15.05 亿元，其实际控制人为衡阳市人民政府国有资产监督管理委员会，衡帕动力具备出资能力。同时，衡帕动力已出具《关于认购资金来源的承诺》：

“本单位参与认购公司本次向特定对象发行股票的资金来源为本单位合法拥有和取得或自筹的资金，不存在对外募集、代持、结构化安排，最终出资不包含任何杠杆融资结构化设计安排。”

#### 二、公司本次向特定对象发行股份募集资金用于偿还短期借款的金额尚未确定

公司本次向特定对象发行股份募集的资金中 3.5 亿元拟用于“补充流动资金及偿还借款”。截至本问询函回复日，公司借款共计 4.92 亿元。

其中，公司控股股东衡帕动力看好公司未来发展前景，给予公司大量资金支持，已签订借款合同金额 6.60 亿元，并已提供借款 1.70 亿元；公司银行短期借款 3.22 亿元，短期借款距离到期日的时间较长，到期后也存在继续展期的可能性，由本题第一问所述，公司不存在短期偿债压力和债务违约等风险。

本次向特定对象发行股票尚需获得公司股东大会审议通过以及深圳证券交易所审核通过，并经中国证监会同意注册，募集资金到位的时间具有不确定性。公司将在股票成功发行、募集资金到位后综合考虑届时公司的现金流情况、借款成本、借款展期可能性等因素确定补充流动资金及偿还借款的具体金额，公司将严格按照信息披露的相关要求及时披露募集资金的使用情况。

### 三、本次向特定对象发行股票对公司流动性及业务发展的影响

本次发行前后公司资产负债率、流动比率、速动比率变动情况如下：

指标	发行前 (2021年6月30日)	发行后 (假设3.5亿元全部 补流)	发行后 (假设3.5亿元全部 偿还借款)
资产负债率(合并)	80.67%	47.97%	36.75%
流动比率	0.54	1.78	2.72
速动比率	0.51	1.75	2.64

由上表可知，本次向控股股东衡帕动力发行股票如能顺利完成，将有利于降低公司的资产负债率、改善流动比率及速动比率，有助于改善公司资产负债结构、提高公司的偿债能力，为公司的持续发展提供有力保障。

同时，本次发行股票的募投项目“锂离子动力电池（2.4GWh）建设项目”符合行业政策导向，未来市场空间广阔。随着公司电池业务的不断发展，公司的综合竞争力将进一步增强，有利于公司未来经营规模的扩大，提升公司长期的抗风险能力、可持续发展能力和盈利能力。

**问题 4、**半年报显示，你公司预付款项期末余额 1,493 万元，较年初增长 396%，其中，按预付对象归集的期末余额前五名的预付款合计 655 万元，占预付款项期末余额合计数的 43.91%。请你公司补充说明预付账款的具体明细，包括主要交易对方名称、发生时间、发生金额、相关款项的具体用途、交易内容及合规性、截至目前的结算情况、交易对方与你公司以及你公司董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上股东是否存在关联关系，并补充说明报告期内预付款项大幅增长的原因及合理性。

回复：

### 一、预付账款明细

截至 2021 年 6 月 30 日，公司预付对象归集的期末余额前五名的预付款合计 655.40 万元，具体明细如下：

单位：万元

序号	交易对象名称	发生时间	余额	款项具体用途	交易内容	是否合规	目前结算情况及未结算原因	是否逾期	是否存在关联方关系
1	国网湖南省电力有限公司	2021 年 6 月	253.48	预付电费	供电服务	是	项目未完成	否	否
2	北京外企德科人力资源服务上海有限公司	2021 年 6 月	145.26	员工社保、公积金	员工社保、公积金	是	已结算	否	否
3	天目湖先进储能技术研究院有限公司	2021 年 3 月	111.55	技术研发	技术服务	是	项目未完成	否	否
4	国网湖南综合能源服务有限公司衡阳分公司	2021 年 6 月	90.00	变电站运维	供电服务	是	已结算	否	否
5	上海兰钧新能源科技有限公司	2021 年 3 月	55.11	委托加工	加工服务	是	项目未完成	否	否
合计			655.40						

### 二、预付账款增长的原因及合理性

截至 2021 年 6 月 30 日，公司预付账款余额 1,493 万元，较年初增长 396%，报告期内湖南衡阳及四川绵阳两个生产基地的新能源动力电池产能正在建设中，湖南衡阳生产基地的首条 1.8GWhVDA 动力电池生产线尚处于设备安装调试阶段，预计 2021 年内投产；同时，公司也在加大对动力电池研发的投入，开展动力电池材料体系研发和产品设计开发，并开展动力电池化学体系配方研发及下一代产品的储备研发工作。所以，主要预付增加项目是为进一步开展新能源动力电池业务而发生的有关技术服务、加工、电费等有关支出，预付账款增长符合当期业务开展情况，具备合理性。

问题 5、报告期末，你公司长期股权投资余额 21,133 万元，主要系对联营企业衡阳弘新建设投资有限公司（以下简称“弘新建设”）的投资，该笔投资

未计提减值准备，报告期内公司按权益法确认投资收益 106 万元。半年报显示，弘新建设本期实现净利润 262 万元，去年同期净利润为亏损 12 万元。请你公司结合弘新建设的经营业绩补充说明公司对长期股权投资的减值测试过程、是否存在减值迹象、未计提减值准备的合理性。

回复：

根据《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》、《企业会计准则第 8 号—资产减值》之规定，公司在报告期末判断长期股权投资是否存在减值迹象，如存在，则对其可收回金额（据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量现值孰高者确定）进行估计，如可收回金额低于其账面价值，将资产账面价值减至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，并在以后会计期间不予转回。

弘新建设成立于 2020 年 4 月，注册资本 5.25 亿元，本公司全资子公司湖南领湃新能源科技有限公司以其所拥有的五宗国有土地使用权及其上的全部在建工程参考广东中广信资产评估有限公司于出具的中广信评报字[2020]第 094 号《资产评估报告》（以下简称“094 号《资产评估报告》”）作价 21,116.47 万元（评估价值 21,116.47 万元）出资并持有弘新建设 40.22%的股权。弘新建设作为公司的联营企业，公司对持有的该股权投资采用权益法核算，至报告期末，公司基于初始投资成本以及持有期间弘新建设所有者权益变动情况，确认该长期股权投资账面余额为 21,133 万元。

弘新建设主要经营范围为固定资产投资，物业管理，资产管理，房屋租赁，设备租赁，截至 2021 年 6 月 30 日，弘新建设处于持续正常经营，其在建工程仍在建设中。根据《企业会计准则第 8 号-资产减值》的规定，存在下列一项或若干项情况的，应当计提在建工程减值准备：（一）长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的在建工程；（二）所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；（三）其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。公司认为归属于弘新建设的土地及在建工程尚处于建设过程中，在建项目本身不存在减值迹象。

弘新建设作为新能源动力电池产业园运营主体，处于持续正常经营状态，其工程项目尚处于建设过程中，该长期股权投资不存在减值迹象，因此本报告期公司未对其计提长期股权投资减值准备。

特此公告。

广东达志环保科技股份有限公司董事会

2021年8月26日