

江阴市新昶虹电力科技股份有限公司

关于问询函的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

根据贵司挂牌公司管理二部于 2022 年 1 月 14 日出具的《关于对江阴市新昶虹电力科技股份有限公司的问询函》（公司二部问询函【2022】第 003 号）（以下简称“问询函”）的要求，江阴市新昶虹电力科技股份有限公司的问询函（以下简称“新昶虹”、“公司”）就问询函所涉问题逐项进行了认真核查，现将情况说明如下：

（1）按被投资项目详细说明上述金融资产的具体情况，包括但不限于投资时间、投资成本、投资目的、投资安排、公允价值的确定依据等，说明本次更正的依据是否充分、审慎、合理，是否存在利用会计差错更正调节利润的情形。

回复：

上述金融资产的具体情况如下表所示：

单位：人民币元

被投资单位名称	投资时间	投资成本	投资目的	投资安排	公允价值确定依据
合众新能源汽车有限公司	2019 年 12 月	6,000,000.00	合理配置资金，寻求收益，兼顾多元化布局	拟继续持有，待时机合适时出售	以被投资单位最近一次股票增发价格确认
重庆永鹏网络科技有限公司	2015 年 12 月	183,475.30	合理配置资金，获取短期收益	要求被投资单位实际控制人回购，本公司已于 2021 年 8 月收到股票回购款 178,944.80 元	以被投资单位从全国中小企业股份转让系统退市时的收盘价格确认

本次差错更正涉及的其他非流动金融资产为本公司持有的合众新能源汽车有限公司（以下简称“合众新能源”）股票（本公司持有 600 万股，每股投资成本 1 元）。

根据乘用车市场信息联席会销量统计数据，合众新能源旗下哪吒品牌新能源汽车 2021 年的销量在造车新势力企业中仅次于小鹏、蔚来、理想，居国内造车新势力第四位。2021 年 3 月，合众新能源完成 C 轮融资，投资方为国内知名投资机构华鼎资本，华鼎资本增资价格为每股 7.18 元，投资金额约人民币 20 亿元。根据车圈杂谈 (https://www.sohu.com/a/435870128_445422)，华鼎资本长期专注于智能电动汽车全产业链的深度战略投资，旗下管理的股权投资基金规模近 500 亿元人民币，主要投资案例包括宁德时代(300750.SZ)、贝特瑞(835185.BJ)等，因此本次投资价格很大程度上代表了合众新能源的市场公允价值，如果仍以初始投资成本来作为该项金融资产的公允价值已明显不合适，所以本公司对 2021 年半年报及三季度报表进行了差错更正。

结合市场情况来看，本公司将华鼎资本参与的合众新能源 C 轮融资价格作为编制 2021 年半年报和三季度报表时合众新能源的公允价值确认依据是充分、审慎、合理的，不存在利用会计差错更正调节利润的情形。

此外，合众新能源在 2021 年 10 月和 12 月，分别完成了 D1 轮和 D2 轮融资，增资价格每股 12.5 元，投资方包括三六零（601360.SH）旗下子公司三六零（北京）私募基金管理有限公司、宁德时代（300750.SZ）旗下子公司宁波梅山保税港区问鼎投资有限公司、中信证券（6000030.SH）旗下子公司中信证券投资咨询有限公司，其市场价值进一步得到认可。

（2）说明上述公允价值进行调整的投资项目在报告期初是否存在，公允价值的变动在报告期初是否已经发生，2020 年及以前年度财务报表是否存在差错。

回复：

本公司投资的合众新能源汽车项目，受整体大环境影响，整个行业在 2020 年初处于比较低迷的状态，以蔚来汽车为例，多家媒体报道该公司在 2020 年一季度现金流接近枯竭。但同样以蔚来汽车为例，在 2020 年 4 月接受合肥市建设



投资控股（集团）有限公司等战略投资者人民币 70 亿元注资后，发展步入正轨，2020 年第二季度开始每月销量稳定在 3000 辆以上，第三季度开始则达到每月 5000 辆以上的水平，反映到其股价上的表现先则是由 2020 年 1 月 2 日的 3.72 美元涨至 2020 年 12 月 31 日的 46.14 美元。

合众新能源汽车 2020 年的发展情况不及蔚来汽车。2020 年 2 月，合众新能源汽车完成了一次融资，投资方为国资背景的南宁民生新能源投资合伙企业（有限合伙），融资金额人民币 25 亿元。根据本公司获取的资料，该次融资金到位率为 56%，虽然合众新能源汽车公司章程中对该笔增资有延后实缴的条款，但本公司认为这是在当时情况下合众新能源汽车未来发展具有不确定性的一种体现。根据乘联会销量统计数据，哪吒汽车 2020 年前三季度每月销量在 1,000 辆左右，第四季度达到每月 2,000 辆的水平。基于对汽车行业的分析，本公司认为每月 2,000 辆的销量尚不足以认定合众新能源汽车已达到规模化量产，仍未摆脱随时被市场淘汰的风险。哪吒汽车销量真正发生质变的时间是在 2021 年第二季度，2021 年初合众新能源汽车推出哪吒 U Pro 和哪吒 V Pro 两款热销车型后，第二季度每月销量迅速达到每月 5,000 辆的水平，2021 年 11 月和 12 月更是连续实现单月销量突破 1 万辆。

综合以上分析，本公司认为合众新能源汽车 2020 年公允价值未发生实质变化，因此不涉及公允价值调整，2020 年及以前年度财务报表不存在与该调整事项有关的差错。

江阴市新昶虹电力科技股份有限公司

2022 年 1 月 25 日

