

关于中潜股份有限公司 投资风险分析的报告

根据《中潜股份有限公司股份转让公告》，中潜股份有限公司（以下简称“中潜股份”、“公司”）股份将于 2023 年 9 月 8 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，九州证券股份有限公司（以下简称“九州证券”）作为中潜股份主办券商，特此发布本分析报告。

本报告仅依据中潜股份有限公司披露的 2022 年度报告（审计报告意见类型为“无法表示意见”）和 2023 年半年度报告（未经审计），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，不构成对中潜股份有限公司股份的任何投资建议。

一、中潜股份概况

（一）公司基本情况

公司名称	中潜股份有限公司
法定代表人	高宗标
注册资本	204,248,968 元
成立日期	2003 年 4 月 10 日
股份公司设立日期	2011 年 2 月 23 日
住所	广东省惠州市惠阳区新圩镇长布村
公司电话	0755-83571281
公司传真	0755-83571281
电子信箱	zqgf888@163.com
所属行业	C35 专用设备制造业
经营范围	新能源原动设备制造；新能源原动设备销售；以自有资金从事投资活动；工程管理服务；工业工程设计服务；太阳能发电技术服务；太阳能热利用装备销售；太阳能热发电装备销售；光伏设备及元器

	件制造；光伏设备及元器件销售；储能技术服务；电池制造；电池销售；风电场相关系统研发；风力发电技术服务；新兴能源技术研发；货物进出口；技术进出口(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)
统一社会信用代码	9144130074915591XM

（二）挂牌前的股本结构

截至本报告出具日，公司股本结构如下：

项目	股数（股）	比例（%）
总股数	204,248,968	100.0000
1、无限售流通股	189,783,576	92.9178
2、有限售流通股	13,028,372	6.3787
3、流通股待确认股份	1,437,020	0.7036

（三）挂牌前的前十名股东持股情况

截至本报告出具日，公司前十名股东情况（含待确权股份）如下：

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例
1	爵盟投资（香港）有限公司	境外非国有法人	50,126,699.00	24.54%
2	深圳市爵盟管理咨询有限公司	境内非国有法人	18,919,107.00	9.26%
3	高宗标	自然人	13,281,163.00	6.50%
4	葛淮良	自然人	5,000,021.00	2.45%
5	杨柏忠	自然人	3,050,000.00	1.49%
6	张欣	自然人	3,006,718.00	1.47%
7	刘金义	自然人	2,700,500.00	1.32%
8	陈南雁	自然人	2,617,500.00	1.28%
9	肖劲东	自然人	2,500,000.00	1.22%
10	刘传柏	自然人	1,999,901.00	0.98%
合计			103,201,609.00	50.53%

注1：未知股东间是否存在关联关系，也未知股东是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。

二、中潜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

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月/ 2023 年 6 月 30 日	2022 年度/ 2022 年 12 月 31 日	2021 年度/ 2021 年 12 月 31 日
总资产	37,102.88	39,187.55	54,217.38
归属于公司股东的净资产	19,632.39	23,295.68	23,178.94
营业收入	3,256.95	11,781.98	2,587.41
归属于母公司股东的净利润	-3,859.15	-372.02	-14,288.77
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-2,654.74	-6,896.83	-12,963.47
经营活动产生的现金流量净额	-2,196.74	-10,707.58	-82.21
加权平均净资产收益率（%）	-18.23	-1.61	-47.18
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	-12.54	-29.76	-42.80
基本每股收益（元/股）	-0.19	-0.02	-0.70
稀释每股收益（元/股）	-0.19	-0.02	-0.70

（二）经营情况分析

公司披露的 2023 年半年度报告显示公司经营情况如下：

2023 年 1-6 月，公司实现营业收入 3,256.95 万元，较上年同期增加 33.12%；归属于公司股东净利润-3,859.15 万元，较上年同期减少 374.76%；每股收益-0.19 元，较上年同期减少 372.25%。

报告期内，公司各业务板块经营情况如下：

1、潜水装备业务

报告期内，公司实现潜水装备业务收入 1,502.03 万元，主要为公司潜水装备的销售。

2、光伏业务

报告期内，公司光伏业务共实现收入 1,141.99 万元，主要为光伏支架业务的销售等。

（三）财务状况分析

以下数据来源于公司 2023 年半年度报告，其中金额单位若未注明者均为人

民币元，期初指 2023 年 01 月 01 日，期末指 2023 年 6 月 30 日，上期期末指 2022 年 12 月 31 日，本期指 2023 年 1 月至 6 月。

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	17,526.87	19,919.33
银行存款	8,961,068.11	13,606,455.25
其他货币资金	2,227.38	2,180.70
合计	8,980,822.36	13,628,555.28
其中：存放在境外的款项总额	141,569.42	248,637.54
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	5,865,791.00	5,867,860.00

(2) 应收账款

单位：元

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按组合计提坏账准备的应收账款	42,304,912.51	100.00%	2,816,705.00	6.66%	39,488,207.51
其中：组合 1	42,304,912.51	100.00%	2,816,705.00	6.66%	39,488,207.51
合计	42,304,912.51	100.00%	2,816,705.00	6.66%	39,488,207.51

(续)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按组合计提坏账准备	55,493,378.12	100.00%	3,521,672.65	6.35%	51,971,705.47

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
的应收账款					
其中：组合 1	55,493,378.12	100.00%	3,521,672.65	6.35%	51,971,705.47
合计	55,493,378.12	100.00%	3,521,672.65	6.35%	51,971,705.47

(3) 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	10,505,776.10	99.58%	3,279,902.63	98.68%
1 至 2 年	43,783.78	0.42%	43,783.78	1.32%
合计	10,549,559.88	100%	3,323,686.41	100%

(4) 其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	2,300,708.35	2,805,712.42

(5) 存货

单位：元

项目	期末余额		
	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
原材料	11,986,762.40	339,740.66	11,647,021.74
在产品	2,400,359.14		2,400,359.14
库存商品	5,132,570.55	28,527.01	5,104,043.54
发出商品	3,875,715.09		3,875,715.09

委托加工物资	10,187,580.08		10,187,580.08
合计	33,582,987.26	368,267.67	33,214,719.59

(续)

项目	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
原材料	7,023,540.22		7,023,540.22
在产品	6,523,115.92		6,523,115.92
库存商品	3,506,424.99	99,046.61	3,407,378.38
发出商品	217,272.13		217,272.13
委托加工物资	12,573,653.27	339,740.66	12,233,912.61
合计	29,844,006.53	438,787.27	29,405,219.26

存货跌价准备:

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	
库存商品	99,046.61			70,519.60		28,527.01
委托加工物资	339,740.66					339,740.66
合计	438,787.27			70,519.60		368,267.67

(6) 其他流动资产

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税进项税额	7,701,404.25	6,760,276.11
预缴企业所得税		69,626.07
合计	7,701,404.25	6,829,902.18

(7) 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	33,727,992.92			33,727,992.92
2.本期增加金额	8,951,962.55			8,951,962.55
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	8,951,962.55			8,951,962.55
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额	7,226,364.66			7,226,364.66
(1) 处置	7,226,364.66			7,226,364.66
(2) 其他转出				
4.期末余额	35,453,590.81			35,453,590.81
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	7,180,191.45			7,180,191.45
2.本期增加金额	883,859.01			883,859.01
(1) 计提或摊销	883,859.01			883,859.01
3.本期减少金额	2,398,297.39			2,398,297.39
(1) 处置	2,398,297.39			2,398,297.39
(2) 其他转出				
4.期末余额	5,665,753.07			5,665,753.07
三、减值准备				
1.期初余额	1,262,422.84			1,262,422.84
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额	1,262,422.84			1,262,422.84
(1) 处置	1,262,422.84			1,262,422.84
(2) 其他转出				
4.期末余额	0.00			0.00
四、账面价值				
1.期末账面价值	29,787,837.74			29,787,837.74
2.期初账面价值	25,285,378.63			25,285,378.63

(8) 固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	130,987,792.28	144,849,538.24
合计	130,987,792.28	144,849,538.24

固定资产情况：

单位：元

项目	房屋及建筑物	房屋装修	机器设备	运输工具	电子及其他设备	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	152,301,763.61	526.46	23,482,063.05	1,458,790.82	9,289,352.67	186,532,496.61
2.本期增加金额			2,205,893.81	2,799.00	105,294.64	2,313,987.45
（1）购置			49,734.51	2,799.00	105,294.64	157,828.15
（2）在建工程转入			2,156,159.30			2,156,159.30
3.本期减少金额	8,951,962.55		2,685,218.21		481,950.38	12,119,131.14
（1）处置或报废			2,685,218.21		481,403.52	3,166,621.73
其他减少	8,951,962.55				546.86	8,952,509.41
4.期末余额	143,349,801.06	526.46	23,002,738.65	1,461,589.82	8,912,696.93	176,727,352.92
二、累计折旧						
1.期初余额	28,375,622.99	526.46	6,682,039.02	533,047.39	6,065,751.86	41,656,987.72
2.本期增加金额	4,059,806.04		876,871.49	139,317.81	528,097.32	5,604,092.66
（1）计提	4,059,806.04		876,871.49	139,317.81	528,097.32	5,604,092.66
3.本期减少金额	735,349.65		811,787.99		352.75	1,547,490.39
（1）处置或报废			811,787.99			811,787.99
（2）转入投资性地产	735,349.65					735,349.65
（3）其他					352.75	352.75
4.期末余额	31,700,079.38	526.46	6,747,122.52	672,365.20	6,593,496.43	45,713,589.99
三、减值准备					25,970.65	25,970.65
1.期初余额						
2.期末余额					25,970.65	25,970.65
四、账面价值						
1.期末账面价值	111,649,721.68		16,255,616.13	789,224.62	2,293,229.85	130,987,792.28

项目	房屋及建筑物	房屋装修	机器设备	运输工具	电子及其他设备	合计
2.期初账面价值	123,926,140.6 2		16,800,024.0 3	925,743.43	3,197,630.16	144,849,538.2 4

(9) 在建工程

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
待安装设备	153,982.30		153,982.30
零星工程	148,474.79		148,474.79
合计	302,457.09		302,457.09

(续)

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
待安装设备	2,305,486.71		2,305,486.71
零星工程	148,474.81		148,474.81
合计	2,453,961.52		2,453,961.52

(10) 使用权资产

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值：		
1.期初余额	14,787,727.49	14,787,727.49
2.本期增加金额	487,874.19	487,874.19
3.本期减少金额	217,198.47	217,198.47
4.期末余额	15,058,403.21	15,058,403.21
二、累计折旧		
1.期初余额	4,496,721.22	4,496,721.22
2.本期增加金额	3,191,796.10	3,191,796.10

(1) 计提	3,191,796.10	3,191,796.10
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额	7,688,517.32	7,688,517.32
三、减值准备		
1.期初余额		
2.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	7,369,885.89	7,369,885.89
2.期初账面价值	10,291,006.27	10,291,006.27

(11) 无形资产

单位：元

项目	土地使用权	专利权	软件	土地承包经营权	土地所有权	合计
一、账面原值						
1.期初余额	28,484,570.03	7,323,339.74	6,219,185.94	55,926,035.00	62,646,682.62	160,599,813.33
2.本期增加金额					2,551,901.61	2,551,901.61
(1) 其他					2,551,901.61	2,551,901.61
3.本期减少金额						
(1) 处置						
4.期末余额	28,484,570.03	7,323,339.74	6,219,185.94	55,926,035.00	65,198,584.23	163,151,714.94
二、累计摊销						
1.期初余额	5,719,328.98	2,280,130.89	5,580,216.73	4,392,600.12		17,972,276.72
2.本期增加金额	340,759.02	362,142.41	239,902.19	150,225.54		1,093,029.16
(1) 计提	340,759.02	362,142.41	239,902.19	150,225.54		1,093,029.16

项目	土地使用权	专利权	软件	土地承包经营权	土地所有权	合计
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	6,060,088.00	2,642,273.30	5,820,118.92	4,542,825.66		19,065,305.88
三、减值准备						
1. 期初余额		907,081.06		38,513,885.96	9,932,901.63	49,353,868.65
2. 本期增加					404,615.00	404,615.00
3. 本期减少						
4. 期末余额		907,081.06		38,513,885.96	10,337,516.63	49,758,483.65
四、账面价值						
1. 期末账面价值	22,424,482.03	3,773,985.38	399,067.02	12,869,323.38	54,861,067.60	94,327,925.41
2. 期初账面价值	22,765,241.05	4,136,127.79	638,969.21	13,019,548.92	52,713,780.99	93,273,667.96

(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
装修工程	2,305,592.28		261,316.38		2,044,275.90
维修工程	131,460.00	44,445.00			175,905.00
合计	2,437,052.28	44,445.00	261,316.38		2,220,180.90

(13) 递延所得税资产/递延所得税负债

① 未经抵消的递延所得税资产

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	2,143,040.34	762,279.40	3,660,495.70	896,457.45

内部交易未实现利润	158.28	39.57	158.28	39.57
合计	2,143,198.62	762,318.97	3,660,653.98	896,497.02

②未经抵消的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税负债	可抵扣暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	1,968,570.57	1,031,340.92	5,233,309.09	1,092,494.88
合计	1,968,570.57	1,031,340.92	5,233,309.09	1,092,494.88

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	762,318.97	762,318.97	896,497.02	896,497.02
递延所得税负债	1,031,340.92	1,031,340.92	1,092,494.88	1,092,494.88

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	50,866,173.77	50,872,559.61
可抵扣亏损	116,888,354.98	94,456,501.83
合计	167,754,528.75	145,329,061.44

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
2023 年		2,559,578.59	

2024 年	9,502,309.26	9,502,309.26	
2025 年	9,523,404.22	9,523,404.22	
2026 年	11,258,940.36	11,258,940.36	
2027 年	51,405,398.10	51,405,398.10	
2028 年	24,590,483.37	5,762,913.03	
2029 年	5,933,354.64		菲律宾法人所得税中相关规定，企业亏损可以在未来六个年度内予以弥补
无限期	4,674,465.03	4,443,958.27	香港利得税有关规定，税前亏损可以无限期向以后年度结转
合计	116,888,354.98	94,456,501.83	

(14) 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
预付工程和设备款	3,035,009.50		3,035,009.50	4,423,600.00		4,423,600.00
合计	3,035,009.50		3,035,009.50	4,423,600.00		4,423,600.00

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
抵押借款	9,916,668.73	9,893,947.50
合计	9,916,668.73	9,893,947.50

(2) 应付账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
材料和劳务款项	21,452,212.69	21,054,271.41

工程和设备款项	7,641,801.54	7,979,958.42
运输费用	295,060.45	
其他费用	168,542.49	
合计	29,557,617.17	29,034,229.83

(3) 预收款项

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收租金	24,400.74	19,783.53
合计	24,400.74	19,783.53

(4) 合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
销货合同相关的合同负债	1,999,643.58	3,488,655.15
减：计入其他非流动负债的合同负债	-203,833.79	-127,226.26
合计	1,795,809.79	3,361,428.89

(5) 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	3,304,805.28	17,144,492.05	17,544,708.34	2,904,588.99
二、离职后福利-设定提存计划	42,233.17	1,042,201.41	1,084,434.58	0.00
合计	3,347,038.45	18,186,693.46	18,629,142.92	2,904,588.99

(6) 应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	57,089.77	867,457.99
企业所得税		345.13

个人所得税	613,758.97	246,811.21
城市维护建设税		129,575.67
房产税	24,802.54	1,470,845.04
土地使用税	63,217.15	178,171.44
其他税种	1,459.05	190,275.82
合计	760,327.48	3,083,482.30

(7) 其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
拆借款	69,000,001.20	51,303,579.32
居间服务	5,941,093.20	
保证金及押金	500,992.19	402,380.23
其他	2,613,671.95	1,415,544.79
合计	78,055,758.54	53,121,504.34

(8) 一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	4,255,154.22	6,046,465.03
合计	4,255,154.22	6,046,465.03

(9) 其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	203,833.79	127,226.26
合计	203,833.79	127,226.26

(10) 租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	7,735,702.33	11,209,285.35
减：未确认融资费用	-411,037.24	-738,806.75
减：一年内到期的租赁负债	-4,255,154.22	-6,046,465.03
合计	3,069,510.87	4,424,013.57

(11) 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	22,110,311.36	16,926,739.36	诉讼
合计	22,110,311.36	16,926,739.36	

三、中潜股份有限公司重大事项分析

(一) 对外担保情况分析

根据公司披露的 2023 年半年度报告，截至 2023 年 6 月 30 日，公司无对外担保事项。

(二) 控股股东占用资金情况分析

根据公司披露的 2023 年半年度报告，截至 2023 年 6 月 30 日，公司无控股股东和实际控制人。

(三) 涉诉情况分析

根据公司定期报告和日常公告，截至本报告出具日，公司诉讼情况如下：

序号	诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	披露索引
1	原告称因公司 2019 年年报存在虚假记载、未披露关联交易、相关公告存在误导性陈述等原因影响投资决策，要求公司赔偿投资差额损失。	3,721.34	2023 年 5 月 24 日的《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网上刊登的《关于公司重大诉讼事项的公告》（公告编号：2023-050）。
2	原告要求公司支付关于惠州市长布厂房物业出售中介费 560 万元及利息 49,631.56 元，违约金 48,160 元。	586.58	2023 年 5 月 24 日的《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯

序号	诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	披露索引
			网上刊登的《关于公司重大诉讼事项的公告》(公告编号: 2023-050)。
3	合同纠纷	1,438.71	2023年5月24日的《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网上刊登的《关于公司重大诉讼事项的公告》(公告编号: 2023-050)。
4	合同纠纷	96.57	2023年5月24日的《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网上刊登的《关于公司重大诉讼事项的公告》(公告编号: 2023-050)。
5	原告张振东与被告中潜股份有限公司签订《借款合同》, 累计实际借给被告现金 5000 万元。《借款合同》规定还款时间到期后, 被告未按时还款。为了维护原告自己的合法权益, 现具状法院, 请求法院依法判令被告支付原告借款 5000 万元及利息	5,565.45 ¹	2023年8月2日的全国股转公司网上刊登的《重大诉讼公告》(公告编号: 2023-074)。

注 1:原告要求法院依法判令被告支付原告本金 5000 万元及利息(利息自 2022 年 7 月 14 日起至还清之日止, 按照年利率 9.8%计算), 此金额为本金 5000 加上截至公告日的利息计算得出。

以上涉讼情况分析, 系根据中潜股份公告材料整理得出, 鉴于无法保证中潜股份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中潜股份涉讼的完整信息, 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

截至本报告出具日, 公司前十大股东所持公司股份被质押、冻结情况如下表所示:

序号	股东姓名/名称	股东性质	持股数量(股)	持股比例(%)	持有限售股数量(股)	质押或冻结股份数量(股)	
1	爵盟投资(香港)有限公司	境外非国有法	50,126,699	24.54%	0	冻结	50,126,699

序号	股东姓名/名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）	持有限售股数量（股）	质押或冻结股份数量（股）	
		人					
2	深圳市爵盟管理咨询有限公司	境内非国有法人	18,919,107	9.26%	0	0	
3	高宗标	自然人	13,281,163	6.50%	13,020,872	质押	13,000,000
						冻结	0
4	葛淮良	自然人	5,000,021	2.45%	0	0	
5	杨柏忠	自然人	3,050,000	1.49%	0	0	
6	张欣	自然人	3,006,718	1.47%	0	0	
7	刘金义	自然人	2,700,500	1.32%	0	0	
8	陈南雁	自然人	2,617,500	1.28%	0	0	
9	肖劲东	自然人	2,500,000	1.22%	0	0	
10	刘传柏	自然人	1,999,901	0.98%	0	0	
合计			103,201,609	50.53%	13,020,872	63,126,699	

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

经查询公司退市时自中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司获取的《退市名册》，公司曾被纳入深股通标的范围，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/RQFII/公募基金，根据《两网公司及退市公司股票转让办法》，其只能卖出其持有的公司股票，不得买入。

经查询公司退市时自中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司获取的《退市名册》，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》第十四条，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）只能卖出其持有的公司股票，不得买入。

（七）通过两融账户持有公司股份的投资者，需办理完成重新确权后可开始交易。

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

公司聘请中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“中审亚太”）为公司 2022 年度财务报告审计机构，中审亚太对公司 2022 年度财务报告出具了中审亚太审字（2023）002856 号审计报告，审计意见类型为“无法表示意见”。根据审计报告，形成无法表示意见的基础涉及以下几个方面：

1、持续经营

截至 2022 年 12 月 31 日，中潜股份营运资金短缺，连续多个年度扣非后净利润为负数，因居间合同纠纷引发的仲裁案件导致主要银行账户被司法冻结，2022 年度新增大额个人借款存在逾期的情况。这些事项或情况表明，中潜股份的持续经营能力存在重大不确定性。截至目前，我们未能就中潜股份与改善持续经营能力相关的措施获取充分、适当的审计证据。我们无法判断中潜股份采用持续经营假设编制 2022 年度财务报表是否适当。

2、光伏支架业务

（1）收入确认

中潜股份 2022 年度新增光伏支架业务，光伏支架相关业务营业收入金额 7,828.71 万元，占中潜股份营业收入金额的 66.45%。

中潜股份光伏支架业务存在销售毛利率较低、重要客户回款存在逾期、部分项目安装率低、对委外加工生产过程控制薄弱等异常情况。对光伏支架业务，我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了包括检查、询问、函证、访谈等审计程序。

截至审计报告出具日，我们对中潜股份部分重要客户的访谈、项目业主访谈等工作无法开展。由于延伸审计程序受限无法实施，或实施后仍不足以获取充分、适当的审计证据，也无法实施满意的替代审计程序。光伏支架业务相关内部控制存在的重大缺陷，对中潜股份提供的光伏支架业务相关证据，我们无法判断其真

实性、合理性。我们未能获取充分、适当的审计证据，无法对光伏支架业务的商业合理性、真实性、准确性、截止性以及相关会计处理的恰当性做出判断。

（2）成本确认

光伏支架相关业务 2022 年度营业成本金额 7,823.49 万元，占中潜股份营业成本金额的 68.44%。由于中潜股份光伏支架业务关键生产环节基本为委托外协厂完成，物料的实物流转过程主要由外协厂主导，贵公司对生产过程实际控制能力较弱，产品生产环节不能自主完成，因此我们无法判断与光伏支架业务相关成本的真实性、准确性、完整性。

3、游泳产品业务

深圳市蔚蓝体育有限公司（以下简称“蔚蓝体育”）系中潜股份子公司，主营游泳产品，本期营业收入 3,648.94 万元。

截至审计报告出具日，我们对蔚蓝体育重要客户的访谈等延伸审计工作未能开展。由于延伸审计程序受限，我们未能获得充分、适当的审计证据以判断蔚蓝体育营业收入的真实性、准确性。

4、上期保留意见的情况

由于审计范围受限等产生的影响，中潜股份 2021 年报会计师未能对贵公司 2020 年审计报告保留意见涉及的 2020 年度中 1,239.78 万元销售收入的确认依据实施相应的审计程序，以获取充分、适当的审计证据证实该等收入的真实性和准确性。2021 年报会计师对中潜股份 2021 年度财务报表出具了保留意见的审计报告。

我们本年度审计工作中对上期审计报告中保留意见涉及的主要客户东台市银鲨船舶设备有限公司进行了现场访谈，并做了笔录，由受访人签字。东台市银鲨船舶设备有限公司表示 2020 年度与中潜股份不存在购销业务往来。上述收入确认存在重大舞弊的可能性，我们无法确定是否有必要对前期财务报表进行追

溯调整及追溯的金额，进而也无法确定上述事项对本期财务报表可能产生的影响。

5、预计负债确认金额

中潜股份 2022 年末预计负债金额 1,692.67 万元，其中与投资者诉讼相关的预计负债金额为 1,272.67 万元，贵公司按照之前已有的和解案例相同的标准计提预计负债金额，因为预计负债涉及的诉讼仍在进行过程中，我们无法获取充分、适当的审计证据以作为对投资者诉讼相关的预计负债金额准确性进行判断。

（二）公司的持续经营存在的重大不确定性

截至 2023 年 6 月 30 日，中潜股份营运资金短缺，连续多个年度扣非后净利润为负数，因居间合同纠纷引发的仲裁案件导致主要银行账户被司法冻结，2022 年度新增大额个人借款存在逾期的情况。中潜股份管理层计划采取措施改善公司的财务状况，但由于上述事项，中潜股份持续经营仍存在重大不确定。

（三）股票交易风险

《两网公司及退市公司股票转让办法》第七条规定：“全国股转公司根据下列情形，确定公司分类转让频次：……（二）披露经审计的年度报告、股东权益和净利润均为负值，或最近年度财务报告被注册会计师出具否定意见或无法表示意见的公司，其股票每周转让三次（每星期一、三、五各转让一次），其股票简称最后一个字符为阿拉伯数字‘3’；……”。

根据上述规定，中潜股份最近年度财务报告被注册会计师出具无法表示意见，存在交易时间限制风险。

根据《两网公司及退市公司股票转让办法》第十四条之规定，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。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）持有的中潜股份股票只能卖出，不得买入。

另外，中潜股份曾存在被纳入深股通标的范围的情况，存在境外投资者，该

部分境外投资者的股票存在不能转让的风险。通过两融账户持有公司股份的投资者，需办理完成重新确权后可开始交易。

（四）破产重组风险

根据公司披露的 2023 年半年度报告，公司尚未发生破产重整相关事项，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。

（五）法律风险

公司涉及诉讼、仲裁事项，涉及金额较大，其中重大诉讼、仲裁事项相关情况详见本报告之“三、中潜股份有限公司重大事项分析”之“（三）涉诉情况分析”。

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，谨慎做出投资决策。

（以下无正文）

(本页无正文，为《关于中潜股份有限公司投资风险分析的报告》之盖章页)

