

关于新海宜科技集团股份有限公司

投资风险分析的报告

根据《新海宜科技集团股份有限公司股票转让公告》，新海宜科技集团股份有限公司（以下简称“新海宜”、“公司”）股份将于 2024 年 6 月 14 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，兴业证券股份有限公司（以下简称“兴业证券”）作为新海宜科技集团股份有限公司主办券商，特此发布本分析报告。

本报告仅依据新海宜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，不构成对新海宜股份的任何投资建议。

一、新海宜科技集团股份有限公司概况

（一）公司基本情况

公司中文名称	新海宜科技集团股份有限公司
公司英文名称	NEW SEA UNION TECHNOLOGY GROUP CO.,LTD.
统一社会信用代码	91320000134847864G
法定代表人	张亦斌
注册资本	137,466.9616 万元人民币
成立日期	1997 年 1 月 1 日
注册地址	苏州工业园区泾茂路 168 号
办公地址	苏州工业园区泾茂路 168 号
邮政编码	215028
公司电话	0512-67606666
公司传真	0512-67260021

电子信箱	nsu@nsu.com.cn
经营范围	通信网络设备及配套软件、相关电子产品、安装线缆、电器机械及器材、报警系统出入口控制设备、报警系统视频监控设备及其他安全技术防范产品的开发、制造、加工、销售，电子工程施工，自营和代理各类商品及技术的进出口业务，通信产品的技术开发、技术转让、技术承包、技术协作、技术服务；信息技术服务、信息系统服务、信息技术基础设施管理；电动汽车充电装置、低压无功功率补偿装置、高低压电器元件及成套设备的研发、生产和销售，并提供相关技术咨询、技术服务、技术转让、安装、调试及其他售后服务；新能源汽车的销售；新能源动力电池零部件、新能源汽车配件的生产、销售、相关技术研发、技术咨询、技术服务。（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）

（二）挂牌前的股本结构

截至本报告出具之日，公司股本结构如下表所示：

确权情况	股份性质	数量（股）	比例（%）
待确认股份		2,318,983	0.17
已确认股份	无限售流通股	1,124,610,717	81.81
	股权激励限售股	2,489,000	0.18
	高管锁定股	245,250,916	17.84
	个人或基金类限售股	-	-
	机构类限售股	-	-
合计		1,374,669,616	100.00

（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深圳分公司获取的股东名册，截至公司退市时，公司前十大股东情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	张亦斌	166,616,074.00	12.12%
2	马玲芝	78,634,842.00	5.72%
3	许华	34,580,300.00	2.52%
4	张志立	31,099,112.00	2.26%
5	孙丰	22,620,000.00	1.65%
6	杨华	20,742,800.00	1.51%
7	孙刘芳	18,818,200.00	1.37%
8	苏州海竞信息科技集团有限	18,071,000.00	1.31%

	公司		
9	余维维	16,431,500.00	1.20%
10	黄飞	16,070,000.00	1.17%
合计		423,683,828.00	30.82%

1.上述股东关联关系或一致行动的说明；

公司第一大股东张亦斌、第二大股东马玲芝系夫妻关系。张栗滔先生、苏州海竞信息科技集团有限公司为实际控制人的一致行动人。

2.前十名股东之间是否存在其他关联关系，或是否属于一致行动人。

根据公开披露的信息，未知公司前十名股东之间是否存在其他关联关系或一致行动人情况。

二、新海宜科技集团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

项目	2023 年度	2022 年度	增减比例
营业收入(元)	81,556,791.24	175,767,513.53	-53.60%
归属于公司股东的净利润(元)	-180,186,032.74	-297,128,073.13	39.36%
归属于公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	-181,646,084.74	-279,937,754.55	35.11%
经营活动产生的现金流量净额(元)	52,367,029.34	-4,934,514.89	1,161%
基本每股收益(元/股)	-0.13	-0.22	40.91%
项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	增减比例
总资产(元)	1,543,999,513.06	1,809,693,876.32	-14.68%
总负债(元)	809,429,385.30	833,326,207.87	-2.87%
归属于公司股东的净资产(元)	748,774,042.32	984,355,189.50	-23.93%

(二) 经营情况分析

公司的主营业务为通信产品的研发、生产与销售业务，IDC 业务，锂电材料、锂电池组产品的研发、生产与销售业务。

公司目前主要产品包括 IDC 数据中心产品和锂电材料产品。

亚太会计师事务所对公司 2023 年度财务报告出具了与持续经营相关的重大不确定性、强调事项段段落的无法表示意见审计报告（亚会审字（2024）第 01310125 号），根据新海宜《2023 年年度报告》：“截至 2023 年 12 月 31 日，新海宜公司短期借款及其他借款合计 44,956.74 万元，本年末已逾期未偿还的短期借款总额为 26,506.74 万元，鉴于新海宜公司目前运营资金及经营性现金流较为紧张，如无法与银行对借款进行展期达成一致，可能会对新海宜公司的正常运营产生影响；2、因被担保方财务困难无法偿还到期债务，导致新海宜公司银行账户冻结、计提大额预计负债，对新海宜公司正常经营产生重大影响；3、根据财务报表显示，新海宜期初归属于母公司净资产金额为 98,435.52 万元，期末为 74,877.40 万元；收入规模从 2022 年的 17,576.75 万元降至 2023 年的 8,168.76 万元；2022 年度归属于母公司亏损 29,712.81 万元，2023 年度为亏损 18,018.60 万元。”新海宜公司对持续经营能力不确定性采取了应对措施和说明，但上述事项或情况表明存在可能导致对新海宜公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性，提请投资者注意投资风险。

（三）财务状况分析

亚太会计师事务所对公司 2023 年度财务报告出具了与持续经营相关的重大不确定性、强调事项段段落的无法表示意见审计报告，提请投资者注意投资风险。根据新海宜《2023 年年度报

告》，其财务状况分析如下：

1.资产状况分析

(1) 货币资金

单位：元 币种：人民币（下同）

项目	期末余额	期初余额
库存现金	2,821,501.56	1,792,938.14
银行存款	2,635,062.48	18,783,508.47
其他货币资金	7,290,867.11	16,382,189.75
存放财务公司款项	-	-
合计	12,747,431.15	36,958,636.36
其中：存放在境外的款项总额	-	-

注：截至 2023 年 12 月 31 日，公司 6,012,134.41 元其他货币资金被冻结而受限使用。

(2) 应收账款

① 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	23,726,832.02	62,078,830.73
1 至 2 年	11,208,351.56	27,712,649.14
2 至 3 年	18,107,616.79	19,592,944.46
3 至 4 年	17,939,655.97	7,806,682.21
4 至 5 年	7,717,689.94	15,727,733.75
5 年以上	67,103,813.52	54,913,508.08
小计	145,803,959.80	187,832,348.37
减：坏账准备	100,522,821.40	93,931,634.28
合计	45,281,138.40	93,900,714.09

② 按坏账计提方法分类列示

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项计提坏账准备的	74,959,848.15	51.41	69,817,817.59	93.14	5,142,030.56

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
应收账款					
其中：					
单项金额重大单独计提坏账准备的应收账款	47,817,247.74	32.80	42,675,217.18	89.25	5,142,030.56
按组合计提坏账准备的应收账款	70,844,111.65	48.59	30,705,003.81	43.34	40,139,107.84
其中：					
组合1：三大运营商	21,047,155.65	14.44	14,299,394.59	67.94	6,747,761.06
组合2：其他通信客户	15,741,300.60	10.80	4,429,280.86	28.14	11,312,019.74
组合3：LED芯片客户	2,659,196.36	1.82	70,216.61	2.64	2,588,979.75
组合4：其他客户	31,396,459.04	21.53	11,906,111.75	37.92	19,490,347.29
合计	145,803,959.80		100,522,821.40		45,281,138.40

(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	比例 (%)	
单项计提坏账准备的	65,371,113.61	34.80	58,827,210.75	89.99	6,543,902.86

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	122,461,234.76	65.20	35,104,423.53	28.67	87,356,811.23
其中：					
组合 1：三大运营商	24,898,971.82	13.25	10,737,133.46	43.12	14,161,838.36
组合 2：其他通信客户	13,049,045.17	6.95	3,956,088.72	30.32	9,092,956.45
组合 3：LED 芯片客户	14,005,497.85	7.46	10,560,757.82	75.40	3,444,740.03
组合 4：其他客户	70,507,719.92	37.54	9,850,443.53	13.97	60,657,276.39
合计	187,832,348.37		93,931,634.28		93,900,714.09

③ 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备的应收账款	58,827,210.75	10,990,606.84	-	-	-	69,817,817.59
按组合计提坏账准备的应收账款	35,104,423.53	-4,399,419.72	-	-	-	30,705,003.81
组合 1：三大运营商	10,737,133.46	3,562,261.13	-	-	-	14,299,394.59
组合 2：其他通信客户	3,956,088.72	473,192.14	-	-	-	4,429,280.86
组合 3：LED	10,560,757.82	-10,490,541.21	-	-	-	70,216.61

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
芯片客户						
组合 4：其他客户	9,850,443.53	2,055,668.22	-	-	-	11,906,111.75
合计	93,931,634.28	6,591,187.12	-	-	-	100,522,821.40

④ 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款

单位名称	与本公司关系	年末余额	占应收账款年末余额的比例(%)	坏账准备年末余额
第一名	非关联方	17,449,240.29	11.97	17,449,240.29
陕西通家汽车股份有限公司	关联方	16,931,184.64	11.61	12,127,807.56
第三名	非关联方	9,305,756.64	6.38	9,305,756.64
第四名	非关联方	6,533,242.94	4.48	6,533,242.94
第五名	非关联方	5,552,445.56	3.81	1,792,934.25
合计		55,771,870.07	38.25	47,208,981.68

(3) 预付款项

① 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	1,836,964.10	96.75	4,883,578.81	100.00
1 至 2 年	61,441.87	3.25	-	-
2 至 3 年	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-
合计	1,898,405.97	-	4,883,578.81	-

② 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额合计数的比例(%)
苏州安极能新能源发展有限公司	1,029,026.41	54.20
法泰电器（江苏）股份有限公司	522,184.99	27.51
常州市泽乾物资有限公司	198,993.60	10.48
上海宝钢钢材贸易有限公司	61,441.87	3.24
无锡明之达金属制品厂	38,000.00	2.00

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额合计数的比例 (%)
合计	1,849,646.87	97.43

(4) 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息	18,778,135.72	18,778,135.72
应收股利	-	-
其他应收款	949,283,985.89	1,020,664,505.27
小计	968,062,121.61	1,039,442,640.99
减：坏账准备	672,920,709.14	680,325,898.47
合计	295,141,412.47	359,116,742.52

(5) 存货

项目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	3,776,782.51	7,683,010.06	141,801.62
库存商品	16,410,320.92	11,554,276.93	808,014.82
委托加工物资	4,309,012.13	4,309,012.13	-
发出商品	3,050,688.83	3,050,688.83	-
在产品	1,598,860.78	624,195.87	974,664.91
低值易耗品	7,456.36	7,683,010.06	7,456.36
合计	29,153,121.53	27,221,183.82	1,931,937.71

(续)

项目	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
原材料	14,684,188.70	3,634,980.89	3,134,674.66
库存商品	14,003,172.34	15,602,306.10	3,299,918.77
委托加工物资	843,382.32	4,309,012.13	678,157.97
发出商品	415,731.98	3,050,688.83	-
在产品	1,188,677.49	624,195.87	819,467.47
低值易耗品	251,275.33	-	196.91
合计	31,386,428.16	27,221,183.82	7,932,415.78

(6) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	8,329,136.19	9,574,857.24
合计	8,329,136.19	9,574,857.24

(7) 长期股权投资

① 长期股权投资

被投资单位	期初余额(账面价值)	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额(账面原值)	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		
联营企业	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
苏州市吴中区甪直农村小额贷款有限公司	32,688,791.90	-	-	11,337,198.10	-149,377.64	-	-	-	-	-	21,202,216.16	-
江西迪比科技股份有限公司	174,412,553.27	127,784,171.67	30,388,204.45	-	-12,972,078.46	-	-	-	16,621,707.59	-	191,828,679.26	144,405,879.26
陕西通家汽车	191,816,159.31	191,816,159.31	-	-	-	-	-	-	-	-	191,816,159.31	191,816,159.31

被投资单位	期初余额(账面价值)	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额(账面原值)	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		
股份有限公司												
苏州赛安电子技术有限公司	89,693,714.49	89,693,714.49	-	-	-	-	-	-	-	-	89,693,714.49	89,693,714.49
张家港苏工能源科技有限公司	1,642,548.61	1,642,548.61	-	-	-	-	-	-	-	-	1,642,548.61	1,642,548.61
合计	490,253,767.58	410,936,594.08	30,388,204.45	11,337,198.10	-13,121,456.10	-	-	-	16,621,707.59	-	496,183,317.83	427,558,301.67

(8) 其他权益工具投资

项目	期初余额	本期增减变动	期末	累计计入其他综
----	------	--------	----	---------

		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的金额	其他	余额	合收益的损失
深圳市盈峰智慧科技有限公司	72,655,720.00	-	-	-55,960,020.00	-	16,695,700.00	-55,960,020.00
上海联创永宣创业投资企业	1,407,752.39	-	-	-8,702.68	-	1,399,049.71	-3,188,957.29
北京东方网信科技股份有限公司	14,593,401.82	-	-	607,956.59	-	15,201,358.41	-26,203,641.59
苏州天官信息技术有限公司	325,722.03	-	-	-	-	325,722.03	-14,674,277.97
利得科技有限公司	18,362,628.48	-	-	-	-	18,362,628.48	-17,637,371.52
嘉兴数博投资合伙企业(有限合伙)	12,751,078.01	-	-	-3,327.90	-	12,747,750.11	1,901,596.11
安徽金通新能源汽车一期基金合伙企业(有限合伙)	51,572,344.74	-	-	-	-	51,572,344.74	8,161,998.05
北京斯塔克智慧科技有限公司	-	3,000,000.00	-	-31,193.05	-	2,968,806.95	-31,193.05
合计	171,668,647.47	3,000,000.00	-	-55,395,287.04	-	119,273,360.43	-107,631,867.26

(9) 投资性房地产

① 采用公允价值计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、期初余额	616,224,202.00	81,610,000.00	-	697,834,202.00
二、本期变动	-	-	-	-
加：外购	-	-	-	-
存货\固定资产\在建工程转入	-	-	-	-
企业合并增加	-	-	-	-
减：处置	-	-	-	-
其他转出	-	-	-	-
公允价值变动	-8,824,055.84	5,490,000.00	-	-3,334,055.84
三、期末余额	607,400,146.16	87,100,000.00	-	694,500,146.16

② 未办妥产权证书的投资性房地产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
娄葑北区 21031 号土地的厂房	76,028,800.00	建设手续不全
合计	76,028,800.00	-

(10) 固定资产

① 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值					
1、期初余额	159,024,371.82	294,827,855.06	4,747,302.49	19,194,879.27	477,794,408.64
2、本期增加金额	107,971.43	3,110,152.67	394,513.27	44,424.78	3,657,062.15
(1) 购置	45,000.00	383,982.32	394,513.27	44,424.78	867,920.37
(2) 在建工程转入	62,971.43	2,726,170.35	-	-	2,789,141.78
(3) 企业合并增加	-	-	-	-	-
3、本期减少金额	25,218,197.76	42,579,109.83	981,091.03	2,580,494.82	71,358,893.44
(1) 处置或报废	25,218,197.76	42,579,109.83	981,091.03	2,580,494.82	71,358,893.44
(2) 转投资性房地产	-	-	-	-	-
4、期末余额	133,914,145.49	255,358,897.90	4,160,724.73	16,658,809.23	410,092,577.35
二、累计折旧					
1、期初余额	53,998,946.78	161,329,342.02	3,263,103.58	15,884,205.62	234,475,598.00
2、本期增加金额	3,262,203.92	24,756,335.54	315,875.50	126,372.90	28,460,787.86
(1) 计提	3,262,203.92	24,756,335.54	315,875.50	126,372.90	28,460,787.86
3、本期减少金额	12,489,751.89	31,444,863.06	795,324.55	2,446,792.08	47,176,731.58
(1) 处置或报废	12,489,751.89	31,444,863.06	795,324.55	2,446,792.08	47,176,731.58
(2) 转投资性房地产	-	-	-	-	-

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
4、期末余额	44,771,398.81	154,640,814.50	2,783,654.54	13,563,786.44	215,759,654.28
三、减值准备					
1、期初余额	11,934,651.75	8,160,531.08	-	2,341,380.87	22,436,563.70
2、本期增加金额	1,997.43	39,387,358.74	-	2,349.27	39,391,705.44
(1) 计提	1,997.43	39,387,358.74	-	2,349.27	39,391,705.44
3、本期减少金额	11,896,190.87	6,992,531.24	-	-	18,888,722.11
(1) 处置或报废	11,896,190.87	6,992,531.24	-	-	18,888,722.11
(2) 转投资性房地产	-	-	-	-	-
4、期末余额	40,458.31	40,555,358.58	-	2,343,730.14	42,939,547.03
四、账面价值					
1、期末账面价值	89,102,288.37	60,162,724.82	1,377,070.19	751,292.65	151,393,376.04
2、期初账面价值	93,090,773.29	125,337,981.96	1,484,198.91	969,292.78	220,882,246.94

② 暂时闲置的固定资产情况

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	5,191,862.88	3,662,665.65	40,458.31	1,488,738.92
机器设备	33,010,860.80	26,471,816.29	5,144,573.82	1,394,470.69
运输设备	70,940.17	67,393.16	-	3,547.01
电子设备及其他	2,538,381.77	2,411,462.60	-	126,919.17

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
合计	40,812,045.62	32,613,337.71	5,185,032.13	3,013,675.78

(11) 无形资产

项目	土地使用权	软件	非专利技术	专利权	合计
一、账面原值					
1、期初余额	15,778,596.83	2,583,164.65	16,190,498.10	58,571,295.56	93,123,555.14
2、本期增加金额	-	-	-	-	-
(1) 购置	-	-	-	-	-
(2) 投资性房地产转入	-	-	-	-	-
(3) 企业合并增加	-	-	-	-	-
3、本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-	-
(2) 转入投资性房地产	-	-	-	-	-
4、期末余额	15,778,596.83	2,583,164.65	16,190,498.10	58,571,295.56	93,123,555.14
二、累计摊销	-	-	-	-	-
1、期初余额	4,764,198.12	2,194,741.94	7,369,125.99	35,850,015.48	50,178,081.53
2、本期增加金额	517,973.66	108,288.29	-	-	626,261.95
(1) 计提	517,973.66	108,288.29			626,261.95
(2) 企业合并增加	-	-	-	-	-

项目	土地使用权	软件	非专利技术	专利权	合计
3、本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-	-
(2) 转入投资性房地产	-	-	-	-	-
4、期末余额	5,282,171.78	2,303,030.23	7,369,125.99	35,850,015.48	50,804,343.48
三、减值准备	-	-	-	-	-
1、期初余额	-	165,641.49	8,821,372.11	22,721,280.08	31,708,293.68
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	-	165,641.49	8,821,372.11	22,721,280.08	31,708,293.68
四、账面价值	-	-	-	-	-
1、期末账面价值	10,496,425.05	114,492.93	-	-	10,610,917.98
2、期初账面价值	11,014,398.71	222,781.22	-	-	11,237,179.93

(12) 商誉

① 商誉账面原值

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	其他	处置	其他	
苏州新纳晶光电 有限公司	1,627,202.73	-	-	-	-	1,627,202.73
合计	1,627,202.73	-	-	-	-	1,627,202.73

② 商誉减值准备

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	
苏州新纳晶光电 有限公司	1,627,202.73	-	-	-	-	1,627,202.73
合计	1,627,202.73	-	-	-	-	1,627,202.73

(13) 长期待摊费用

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
模具	2,285,033.13	21,238.94	1,204,015.67	-	1,102,256.40
装修费	3,778,202.27	-	529,258.80	-	3,248,943.47
合计	6,063,235.40	21,238.94	1,733,274.47	-	4,351,199.87

(14) 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明细

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	291,990,119.25	72,997,529.81	277,141,793.25	69,285,448.32
内部交易 未实现利 润	5,657,263.52	1,414,315.88	6,717,841.09	1,679,460.27
可抵扣亏 损	121,875,566.14	30,468,891.54	16,879,758.58	4,219,939.65
递延收益	495,000.00	123,750.00	638,000.00	159,500.00
预计负债	75,986,807.97	18,996,701.99	98,234,420.51	24,558,605.13
合计	496,004,756.88	124,001,189.22	399,611,813.43	99,902,953.37

② 未经抵消的递延所得税负债明细

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	291,990,119.25	72,997,529.81	277,141,793.25	69,285,448.32
内部交易未实现利润	5,657,263.52	1,414,315.88	6,717,841.09	1,679,460.27
可抵扣亏损	121,875,566.14	30,468,891.54	16,879,758.58	4,219,939.65
递延收益	495,000.00	123,750.00	638,000.00	159,500.00
预计负债	75,986,807.97	18,996,701.99	98,234,420.51	24,558,605.13
合计	496,004,756.88	124,001,189.22	399,611,813.43	99,902,953.37

2. 债务状况分析

(1) 短期借款

项目	期末余额	期初余额
质押借款	56,550,000.00	56,550,000.00
抵押借款	208,517,370.97	195,157,040.15
合计	265,067,370.97	251,707,040.15

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 265,067,370.97 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

贷款单位	借款期末金额	借款利率	逾期时间	逾期利率
苏州资产管理有限公司	35,957,815.65	5.70%	2020-11-16	借款利率上浮 50%
江苏资产管理有限公司	61,259,555.82	5.22%	2021-1-8	借款利率上浮 50%
中国华融资产管理股份有限公司江苏省分公司	82,900,000.00	9.00%	2021-5-28	9.00%
浙商银行股份有限公司苏州分行	28,399,999.50	7.20%	2023-9-6	7.20%
浙商银行股份有限公司苏州分行	56,550,000.00	7.20%	2023-9-13	7.20%
合计	265,067,370.97	-	-	-

(3) 应付账款

① 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
货款	5,151,925.72	21,055,630.45
设备款	7,823,098.52	1,119,300.00
电费	1,045,483.29	-
合计	14,020,507.53	22,174,930.45

② 账龄超过 1 年的重要应付账款或逾期的的重要应付账款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
第一名	3,918,057.50	暂无力偿还
第二名	1,932,044.03	暂无力偿还
第三名	1,000,000.00	暂无力偿还
合计	6,850,101.53	-

(4) 合同负债

① 合同负债情况

项目	期末余额	期初余额
预收货款	1,080,516.58	488,135.97
减：计入其他非流动负债	124,307.21	179,231.76
合计	956,209.37	308,904.21

(5) 应付职工薪酬

① 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	829,906.58	14,295,480.22	14,057,962.48	1,067,424.32
二、离职后福利-设定提存计划	31,337.29	2,082,826.76	2,048,583.01	65,581.04
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	861,243.87	16,378,306.98	16,106,545.49	1,133,005.36

② 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	809,365.58	11,867,783.29	11,659,248.17	1,017,900.70
2、职工福利费	-	854,847.16	854,847.16	-
3、社会保险费	7,596.92	562,994.38	552,864.55	17,726.75
其中：医疗保险费	5,697.69	441,811.74	433,598.30	13,911.13
工伤保险费	379.84	20,197.11	19,941.01	635.94
生育保险费	1,519.39	100,985.54	99,325.24	3,179.69
4、住房公积金	12,944.08	1,009,855.40	991,002.61	31,796.87
5、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	829,906.58	14,295,480.23	14,057,962.49	1,067,424.32

③ 设定提存计划列示

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	30,387.68	2,019,710.80	1,986,504.74	63,593.73
2、失业保险费	949.61	63,115.96	62,078.27	1,987.30
合计	31,337.29	2,082,826.76	2,048,583.01	65,581.04

(6) 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	14,965,187.26	16,778,597.52
企业所得税	68,974,978.23	71,376,393.42
个人所得税	1,569,526.57	1,560,395.47
城市维护建设税	60,684.90	-
教育费附加	43,475.27	33,239.89
房产税	4,217,453.24	4,221,755.95
土地使用税	645,243.83	407,379.54
其他	14,679.01	13,876.14
合计	90,491,228.31	94,391,637.93

(7) 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息	12,148,744.94	28,018,129.82

项目	期末余额	期初余额
应付股利	-	-
其他应付款	41,968,605.75	39,435,410.52
合计	54,117,350.69	67,453,540.34

(8) 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	124,307.21	40,157.55
合计	124,307.21	40,157.55

(9) 长期借款

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	124,307.21	40,157.55
合计	124,307.21	40,157.55

(10) 预计负债

项目	期末余额	期初余额
对外提供担保	70,096,229.16	93,159,052.95
未决诉讼	14,660,800.00	1,075,367.56
行政处罚	-	4,000,000.00
其他	629,778.81	-
合计	85,386,807.97	98,234,420.51

(11) 递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	638,000.00	-	143,000.00	495,000.00	与资产相关
合计	638,000.00	-	143,000.00	495,000.00	-

其中，涉及政府补助的项目：

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产/收益相关
动车补贴	140,000.00	-	-	60,000.00	-	-	80,000.00	与资产相

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产/收益相关
收入								关
转型升级专项资金	498,000.00	-	-	83,000.00	-	-	415,000.00	与资产相关
合计	638,000.00	-	-	143,000.00	-	-	495,000.00	-

三、新海宜科技集团股份有限公司重大事项分析

（一）对外担保情况分析

1.根据公司披露的《2023 年年度报告》，截至 2023 年 12 月 31 日，公司及控股子公司的对外担保余额为 70,116.76 万元，占公司 2023 年 12 月 31 日净资产的比例为 95.45%。

2.公司提供的担保分类情况如下：

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内两网公司或退市公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	-	84,949,999.5
公司及表内子公司为两网公司或退市公司股东、实际控制人及其关联方提供担保	-	-
公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保人提供担保	156,178,435.3	156,178,435.3
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	544,989,200	544,989,200
公司为报告期内出表公司提供担保	-	-

3.公司对外担保情况汇总表如下

单位：

序号	被担保人	担保金额	实际履行担保责任的金额	担保余额	担保期间		责任类型	被担保人是否为两网公司或退市公司控股股东、实际控制人及其控制的企业	是否履行必要的决策程序
					起始	终止			
1	陕西通家汽车股份有限公司	6,473,719.26	0	6,473,719.26	2018-3-28	2019-3-28	连带	是	已及时事前审批
2	陕西通家汽车股份有限公司	20,254,716.52	0	20,254,716.52	2018-6-29	2020-6-29	连带	是	已及时事前审批
3	陕西通家汽车股份有限公司	44,500,000	0	44,500,000	2022-12-28	2025-12-27	连带	是	已及时事前审批
4	苏州新纳晶光电有限公司	28,399,999.5	0	28,399,999.5	2022-9-9	2023-9-6	连带	是	已及时事前审批
5	苏州新海宜电子商务有限公司	56,550,000	0	56,550,000	2022-9-13	2023-9-13	连带	是	已及时事前审批
6	深圳市易思博软件技术有限公司	544,989,200	0	544,989,200	2018-8-31	2033-8-24	连带	是	已及时事前审批
合计		701,167,635.28	0	701,167,635.28					

（二）控股股东占用资金情况分析

根据公司披露的《2023 年年度报告》，报告期内控股股东、实际控制人及其控制的企业资金占用情况如下：

单位：元

占用主体	占用性质	期初余额	本期新增	本期减少	期末余额
陕西通家汽车股份有限公司	其他	199,290,907.20	49,355,800.97	-	248,646,708.17
陕西通家汽车股份有限公司	其他	573,296,961.23	-	-	573,296,961.23
陕西通家汽车股份有限公司	其他	56,874,490.94	23,062,823.79	-	79,937,314.73
合计		829,462,359.37	72,418,624.76	-	901,880,984.13

（三）涉诉情况分析

根据公司披露的《2023 年年度报告》，2024 年 2 月 5 日公司收到中国证券监督管理委员会下发的《行政处罚决定书》((2024)14 号)，根据处罚决定书认定的事实，因参与专网通信业务以及会计处理不当，新海宜 2014 年至 2019 年半年报财务数据存在虚假记载。上述行为可能造成投资者诉讼。

以上涉诉情况分析，系根据新海宜的公告材料整理得出，鉴于无法保证新海宜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新海宜涉诉的完整信息，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》《证券质押司法冻结及轮候冻结明细》，截至公司退市时，公司前十大股东股份被质押、冻结情况如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	质押或冻结状态	质押或冻结数量(股)
1	张亦斌	166,616,074.00	12.12	质押、冻	166,616,074.00

				结	
2	马玲芝	78,634,842.00	5.72	质押、冻结	78,634,842.00
3	苏州海竞信息科技集团有限公司	18,071,000.00	1.31	冻结	18,071,000.00
合计		263,321,916.00	19.15		263,321,916.00

（五）退市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，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

新海宜聘请亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2023 年度审计机构，亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2023 年度财务报告出具了无法表示意见的审计报告，详见公司 2023 年 4 月 30 日在股转系统两网及退市板块披露的《2023 年年度报告》

（二）公司的持续经营存在的重大不确定性

亚太会计师事务所对公司 2023 年度财务报告出具了与持续经营相关的重大不确定性、强调事项段段落的无法表示意见审计报告（亚会审字（2024）第 01310125 号），根据新海宜《2023 年年度报告》：“截至 2023 年 12 月 31 日，新海宜公司短期借款及其他借款合计 44,956.74 万元，本年末已逾期未偿还的短期借款总额为 26,506.74 万元，鉴于新海宜公司目前运营资金及经营性现金流较为紧张，如无法与银行对借款进行展期达成一致，可能会对新海宜公司的正常运营产生影响；2、因被担保方财务困

难无法偿还到期债务，导致新海宜公司银行账户冻结、计提大额预计负债，对新海宜公司正常经营产生重大影响；3、根据财务报表显示，新海宜期初归属于母公司净资产金额为 98,435.52 万元，期末为 74,877.40 万元；收入规模从 2022 年的 17,576.75 万元降至 2023 年的 8,168.76 万元；2022 年度归属于母公司亏损 29,712.81 万元，2023 年度为亏损 18,018.60 万元。”新海宜公司对持续经营能力不确定性采取了应对措施和说明，但上述事项或情况表明存在可能导致对新海宜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

根据新海宜披露的《2023 年年度报告》及相关公告，截至本公告披露日，新海宜现阶段不涉及破产重整及破产清算相关事项，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

诉讼风险详见本报告之“三、新海宜科技集团股份有限公司重大事项分析”之“（三）涉诉情况分析”。

（五）其他风险

公司因受到行政处罚进而被深圳证券交易所实施重大违法强制退市，商业信誉受到一定影响，很大程度上增加了公司传统业务和新业务的市场拓展风险。

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，慎重做出投资决策。

(以下无正文，为《关于新海宜科技集团股份有限公司投资风险
分析的报告》之盖章页)

