

关于南京越博动力系统股份有限公司

投资风险分析的报告

根据《南京越博动力系统股份有限公司股份转让公告》，南京越博动力系统股份有限公司（以下简称“越博动力”、“公司”）股份将于 2024 年 9 月 20 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，长城证券股份有限公司（以下简称“长城证券”、“主办券商”）作为越博动力主办券商，特此发布本分析报告。

本报告仅依据越博动力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，不构成对越博动力股份的任何投资建议。

一、越博动力公司概况

（一）公司基本情况

公司中文名称	南京越博动力系统股份有限公司
公司英文名称	Nanjing YueBoo Power System Co.,Ltd
统一社会信用代码	913201005935103638
法定代表人	李占江
总股本	141,297,426
成立日期	2012-04-19
联系地址	南京市浦口区桥林街道步月路 29 号 12 幢-61
公司电话	15295597613
所属行业	C36 汽车制造业
经营范围	汽车动力系统技术研发、检测，车辆系统及零部件的研发、生产、检测、销售、技术咨询；新能源汽车动力总成系统、电机及控制系统、整车控制系统的研发、生产、检测、销售、技术咨询；电子产品、智能驾驶系统、自动变速器、传动系统、车桥总成、充电设备、车用电动附件、动力电池系统、储能系统的研发、生产、检测、销售、技术咨询；道路货物运输；通讯设备（不含广播电

	视卫星地面接收设施)的研发、生产、检测、销售、技术咨询;电子设备、自动化设备、模具的研发、生产、检测、销售;车辆维修;计算机系统服务。(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

确权情况	股份性质	数量(股)	比例(%)
待确认股份		277,058	0.20
已确认股份	无限售流通股	98,673,091	69.83
	个人类限售股	23,123,277	16.36
	机构类限售股	19,224,000	13.61
合计		141,297,426	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2024年7月22日,公司前十大股东及持股情况如下:

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)
1	李占江	23,123,277	16.36%
2	安徽首博新能源科技发展有限公司	9,360,000	6.62%
3	南京越博进驰股权投资基金合伙企业(有限合伙)	8,388,000	5.94%
4	孟宪良	7,050,000	4.99%
5	周祖芳	5,000,000	3.54%
6	李从华	4,653,400	3.29%
7	梁国林	2,326,196	1.65%
8	李力	2,020,000	1.43%
9	李津	1,890,000	1.34%
10	桂林	1,861,300	1.32%
合计		65,672,173	46.48%

李占江先生担任南京越博进驰股权投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称“越博进驰”)执行事务合伙人,并持有其67.73%的合伙份额,与越博进驰为关联股东,双方构成一致行动关系。

除上述关系外,未知其他前十大股东间是否存在关联关系或属于《上市公司

收购管理办法》规定的一致行动人。

二、越博动力经营情况及财务状况分析

（一）主要会计数据和财务指标

以下数据来源于越博动力《2022 年年度报告》《2023 年半年度报告》。公司 2022 年年度财务报告被会计师出具了带持续经营重大不确定性段落的保留意见的《审计报告》，公司 2023 年半年度财务报告未经审计。

截至本报告出具日，公司尚未披露《2023 年年度报告》和《2024 年半年度报告》，本报告财务数据报告期末为 2023 年 6 月底，公司最新经营情况和财务状况可能与本报告所载的财务信息相比已发生大幅变化，请投资者关注。

本投资风险分析报告无法保证以下财务数据的真实性、准确性和完整性，且可能无法反映公司投资风险的完整信息，敬请投资者关注，主要投资风险。

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度
营业收入（元）	121,431,290.37	142,296,936.34	306,735,859.03
归属于上市公司股东的净利润（元）	-80,053,850.88	-213,045,206.02	-229,737,352.73
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-80,719,186.22	209,021,917.47	-231,471,117.42
经营活动产生的现金流量净额（元）	-13,723,888.43	-2,782,401.70	-112,357,412.24
基本每股收益（元/股）	-0.57	-1.51	-1.63
稀释每股收益（元/股）	-0.57	-1.51	-1.63
加权平均净资产收益率	64.75%	-950.79%	-94.43%
项目	2023 年 6 月 30 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
总资产（元）	1,269,516,399.37	1,222,455,341.03	1,384,361,727.30
归属于上市公司股东的净资产（元）	-163,652,913.62	-83,599,062.74	128,413,490.28

（二）经营情况分析

越博动力主营业务为新能源汽车动力总成系统的研发、生产与销售，包括整车控制系统、驱动电机系统、自动变速系统，适用于不同动力驱动的各类新能源汽车。

根据公司定期报告及相关公告，越博动力 2021 年度、2022 年度出现大幅亏

损,预计 2023 年度继续出现大额亏损。截至 2023 年 6 月 30 日,公司净资产-1.74 亿元,银行借款本金及利息 6.71 亿元,已全部逾期。公司面临多起重大诉讼,多个银行账户被冻结,部分账户被法院强制执行划拨,无法支付到期债务及部分职工工资,同时公司面临控制权纠纷、董监高大量辞职等不利事项,公司持续经营存在重大不确定性。

截至本报告出具日,公司尚未披露《2023 年年度报告》和《2024 年半年度报告》,有关经营情况的公开信息存在与公司目前实际经营情况差异较大的可能。

（三）财务状况分析

以下财务数据来源于公司披露的《2023 年半年度报告》,其中期初指 2023 年 1 月 1 日,期末指 2023 年 6 月 30 日,本期指 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日。

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	18,339.59	53,048.88
银行存款	5,408,652.69	5,106,047.57
其他货币资金	700,000.00	700,000.00
合计	6,126,992.28	5,859,096.45
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	4,467,423.65	3,614,481.14

（2）应收票据

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	7,404,682.26	4,644,550.00
商业承兑票据	18,052,540.66	29,372,736.77
减：坏账准备	-902,627.03	-1,468,636.84
合计	24,554,595.89	32,548,649.93

期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	1,934,061.50	6,936,000.00
商业承兑票据		18,052,540.66
合计	1,934,061.50	24,988,540.66

(3) 应收账款

单位：元

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的应收账款	38,903,425.70	9.74%	38,903,425.70	100.00%	0.00	39,703,425.70	10.39%	39,703,425.70	100.00%	0.00
按组合计提坏账准备的应收账款	360,597,284.55	90.26%	128,097,752.57	35.52%	232,499,531.98	342,428,024.49	89.61%	116,317,952.26	33.97%	226,110,072.23
合计	399,500,710.25	100.00%	167,001,178.27		232,499,531.98	382,131,450.19		156,021,377.96		226,110,072.23

按账龄披露如下：

单位：元

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	75,288,013.02
1 至 2 年	113,225,558.09
2 至 3 年	104,070,151.81
3 年以上	106,916,987.33
3 至 4 年	106,916,987.33
合计	399,500,710.25

按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	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 1	36,127,369.00	9.04%	12,545,527.00
客户 2	28,776,960.79	7.20%	2,315,781.67
客户 3	25,430,100.00	6.37%	10,173,300.00
客户 4	19,420,104.35	4.86%	7,768,041.74

客户 5	18,475,500.00	4.62%	18,475,500.00
合计	128,230,034.14	32.09%	

(4) 应收款项融资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据		
其中：银行承兑汇票		2,239,812.00
商业承兑汇票		0.00
合计		2,239,812.00

(5) 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	9,126,197.18	30.85%	7,604,797.41	30.01%
1 至 2 年	10,635,054.08	35.95%	13,937,395.59	55.00%
2 至 3 年	3,844,949.77	13.00%	895,147.96	3.53%
3 年以上	5,977,999.62	20.21%	2,901,654.24	11.45%
合计	29,584,200.65		25,338,995.20	

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的比例
供应商 1	4,068,101.12	13.75%
供应商 2	3,600,000.00	12.17%
供应商 3	3,087,101.97	10.43%
供应商 4	2,871,176.75	9.71%
供应商 5	1,500,000.00	5.07%
合计	15,126,379.84	51.13%

(6) 其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	9,977,574.66	9,439,178.76
合计	9,977,574.66	9,439,178.76

①其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金、押金	2,850,628.02	6,662,865.50
往来款	28,594,426.16	21,232,101.81
员工备用金	2,042,815.79	3,717,000.98
其他	598,253.60	1,662,738.60
合计	34,086,123.57	33,274,706.89

②坏账准备计提情况

单位：元

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)	
2023 年 1 月 1 日余额	8,715,528.13		15,120,000.00	23,835,528.13
本期计提	273,020.78			273,020.78
2023 年 6 月 30 日余额	8,988,548.91		15,120,000.00	24,108,548.91

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	9,151,392.14
1 至 2 年	14,008,026.54
2 至 3 年	822,883.58
3 年以上	10,103,821.31
3 至 4 年	10,103,821.31
合计	34,086,123.57

③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

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
客户 1	往来款	13,120,000.00	3 年以上	38.49%	13,120,000.00
客户 2	往来款	6,598,411.16	1 年以内	19.36%	329,920.56
客户 3	往来款	6,000,000.00	3 年以上	17.60%	6,000,000.00
客户 4	保证金及押金	1,000,000.00	3 年以上	2.93%	1,000,000.00
客户 5	保证金及押金	1,000,000.00	3 年以上	2.93%	1,000,000.00
合计		27,718,411.16		81.32%	21,449,920.56

(7) 存货

单位：元

项目	期末余额			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	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	79,183,997.53	23,865,463.83	55,318,533.70	81,783,495.98	23,865,463.83	57,918,032.15
在产品	19,149,835.44		19,149,835.44	17,640,446.78		17,640,446.78
库存商品	255,777,649.36	71,585,106.64	184,192,542.72	257,974,197.83	71,952,079.96	186,022,117.87
周转材料	1,262,276.99	827,199.26	435,077.73	1,258,488.97	827,199.26	431,289.71
消耗性生物资产	12,122,977.54	768,837.40	11,354,140.14	15,107,091.18	768,837.40	14,338,253.78
合同履约成本	3,512,939.98		3,512,939.98	3,305,480.57		3,305,480.57
发出商品	8,761,926.84	1,480,433.40	7,281,493.44	14,379,109.65	1,480,433.40	12,898,676.25
合计	379,771,603.68	98,527,040.53	281,244,563.15	391,448,310.96	98,894,013.85	292,554,297.11

(8) 其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待认证增值税进项税额	18,103,169.93	20,554,097.73
预缴增值税	130,188.68	130,188.68
预缴企业所得税		34,458.60
增值税留抵税额	6,960,319.85	6,960,319.85
待摊费用	232,726.64	237,399.21
逾期长期应收款	64,532,477.53	64,532,477.53
合计	89,958,882.63	92,448,941.60

(9) 长期应收款

单位：元

项目	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
融资租赁款	399,587.64		399,587.64	406,683.59		406,683.59
其中：未实现融资收益	242,267.29		242,267.29	253,316.41		253,316.41
分期收款处置债权	64,532,477.53		64,532,477.53	64,532,477.53		64,532,477.53
减：其他流动资产	-64,532,477.53		-64,532,477.53	-64,532,477.53		-64,532,477.53
合计	399,587.64		399,587.64	406,683.59		406,683.59

(10) 其他权益工具投资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
权益工具投资	50,000.00	50,000.00
合计	50,000.00	50,000.00

(11) 固定资产

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	仪器设备	办公及电子设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	71,631,959.12	144,110,388.41	58,511,520.98	16,140,352.45	7,246,396.98	297,640,617.94
2. 本期增加金额	935,766.00	8,981,652.73	59,993,164.67		179,990.16	70,090,573.56
（1）购置	935,766.00	8,981,652.73	59,993,164.67		179,990.16	70,090,573.56
（2）在建工程转入						
（3）企业合并增加						
3. 本期减少金额			2,802,028.09		46,581.18	2,848,609.27
（1）处置或报废			2,802,028.09		46,581.18	2,848,609.27
4. 期末余额	71,631,959.12	144,310,198.64	115,702,657.60	16,140,352.45	7,379,805.96	364,882,582.23
二、累计折旧						
1. 期初余额	11,081,508.79	79,974,003.32	31,525,254.12	14,486,637.62	6,296,878.75	143,364,282.60
2. 本期增加金额	1,942,243.62	4,847,159.19	8,882,278.32	1,039,877.67	139,146.80	16,850,705.60
（1）计提	1,942,243.62	4,847,159.19	8,882,278.32	1,039,877.67	139,146.80	16,850,705.60
3. 本期减少金额	274,101.19	1,942,243.62	336,144.37		32,791.95	2,585,281.13
（1）处置或报废	274,101.19	1,942,243.62	336,144.37		32,791.95	2,585,281.13
4. 期末余额	12,749,651.22	82,878,918.89	40,071,388.07	15,526,515.29	6,403,233.60	157,629,707.07
三、减值准备						
1. 期初余额			21,062,158.61			21,062,158.61
2. 本期增加金额						
（1）计提						
3. 本期减少金额						
（1）处置或报废						
4. 期末余额			21,062,158.61			21,062,158.61

四、账面价值						
1. 期末账面价值	59,818,073.90	70,213,122.25	75,631,269.49	613,837.16	976,572.36	186,190,716.60
2. 期初账面价值	60,550,450.33	64,136,385.09	5,924,108.25	1,653,714.83	949,518.23	133,214,176.73

未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
越博动力湖北三环汽车有限公司 10 台抵债车辆	505,675.63	9 辆尚未办妥过户手续, 1 辆改装后无法达到上牌标准
成都畅行 56 辆新能源汽车	527,867.20	尚未办妥过户手续
西安畅行 95 辆新能源汽车	895,489.12	尚未办妥过户手续

(12) 在建工程

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
越博电驱动厂区建设工程	169,836,697.95		169,836,697.95	169,836,697.95		169,836,697.95
在安装设备	53,724,263.29		53,724,263.29	48,504,531.47		48,504,531.47
其他	2,289,444.83		2,289,444.83	2,289,444.83		2,289,444.83
合计	225,850,406.07		225,850,406.07	220,630,674.25		220,630,674.25

(13) 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	37,658,305.89	37,658,305.89
2. 本期增加金额	6,952,614.43	6,952,614.43
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	44,610,920.32	44,610,920.32
二、累计折旧		
1. 期初余额	15,258,498.09	15,258,498.09
2. 本期增加金额	2,742,003.04	2,742,003.04
(1) 计提	2,742,003.04	2,742,003.04
3. 本期减少金额		

(1) 处置		
4. 期末余额	18,000,501.13	18,000,501.13
三、减值准备		
1. 期初余额		
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		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	26,610,419.19	26,610,419.19
2. 期初账面价值	22,399,807.80	22,399,807.80

(14) 无形资产

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	60,857,763.03		6,080,801.65	15,520,931.87	82,459,496.55
2. 本期增加金额					
(1) 购置					
(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	60,857,763.03		6,080,801.65	15,520,931.87	82,459,496.55
二、累计摊销					
1. 期初余额	8,364,359.75		4,347,616.58	13,719,023.25	26,430,999.58
2. 本期增加金额	465,937.74		430,095.01	468,631.99	934,569.73
(1) 计提	465,937.74		430,095.01	468,631.99	934,569.73
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	8,830,297.49		4,777,711.59	14,187,655.24	27,795,664.32
三、减值准备					
1. 期初余额					
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					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	52,027,465.54		1,303,090.06	1,333,276.63	54,663,832.23
2. 期初账面价值	52,493,403.28		1,733,185.07	1,801,908.62	56,028,496.97

(15) 商誉

①商誉账面原值

单位：元

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		处置		
重庆越博传动系统有限公司	20,474,387.42					20,474,387.42
合计	20,474,387.42					20,474,387.42

②商誉减值准备

单位：元

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		处置		
重庆越博传动系统有限公司	20,474,387.42					20,474,387.42
合计	20,474,387.42					20,474,387.42

(16) 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
装修费	84,250.68	546,092.71	594,081.67		36,261.72
厂房装修改造工程	4,342,724.67	124,095.57	607,036.44		3,859,783.80
模具开发费	5,419,956.24	815,016.76	1,014,310.06		5,220,662.94
合计	9,846,931.59	1,485,205.04	2,215,428.17		9,116,708.46

(17) 递延所得税资产/递延所得税负债

①未经抵销的递延所得税资产

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	62,007,166.93	10,855,709.22	67,120,666.93	11,622,734.21
可抵扣亏损	323,983,094.15	55,913,631.86	321,054,983.66	55,474,415.29
坏账准备	148,052,207.39	23,582,210.53	143,897,061.27	22,958,938.61
递延收益	4,229,403.32	634,410.50	4,229,403.32	634,410.50
预计负债	6,869,950.00	1,212,676.52	6,502,349.43	1,508,140.02
合计	545,141,821.79	92,198,638.63	542,804,464.61	92,198,638.63

②未经抵销的递延所得税负债

单位：元

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	21,301,764.82	5,325,441.20	21,301,764.82	5,325,441.20
合计	21,301,764.82	5,325,441.20	21,301,764.82	5,325,441.20

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		92,198,638.63		92,198,638.63
递延所得税负债		5,325,441.20		5,325,441.20

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	112,251,998.05	106,661,294.85
可抵扣亏损	523,238,008.75	453,782,091.82
合计	635,490,006.80	560,443,386.67

(18) 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
预付设备款	489,749.36		489,749.36	6,254,388.19	5,113,500.00	1,140,888.19
合计	489,749.36		489,749.36	6,254,388.19	5,113,500.00	1,140,888.19

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
质押借款	213,072,210.71	215,165,900.00
抵押借款	81,500,000.00	81,500,000.00
保证借款	271,920,000.00	271,920,000.00
信用借款	79,000,000.00	79,000,000.00

短期借款应付利息	25,734,744.10	1,867,612.27
合计	671,226,954.81	649,453,512.27

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 63,645.62 万元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
江苏苏宁银行总行营业部	15,000,000.00	10.00%	2022 年 11 月 16 日	15.00%
江苏银行南京鼓楼支行	15,000,000.00	5.00%	2022 年 12 月 5 日	7.50%
江苏银行南京鼓楼支行	15,000,000.00	4.65%	2022 年 12 月 5 日	6.98%
江苏银行南京鼓楼支行	55,000,000.00	5.00%	2022 年 12 月 16 日	7.50%
南京银行和会街支行	110,100,000.00	5.02%	2022 年 12 月 23 日	7.53%
兴业银行南京城北支行	21,980,000.00	5.22%	2022 年 12 月 30 日	7.83%
招商银行南京城东支行	4,488,600.00	5.00%	2021 年 5 月 18 日	7.50%
中信银行南京分行	56,168,600.00	5.00%	2022 年 9 月 22 日	7.50%
浦发银行南京分行	20,000,000.00	5.00%	2023 年 1 月 4 日	6.50%
广发银行城西支行	24,000,000.00	5.22%	2023 年 1 月 17 日	6.79%
广发银行城西支行	25,000,000.00	5.22%	2023 年 1 月 19 日	6.79%
中信银行南京分行营业部	78,779,000.00	5.00%	2023 年 3 月 14 日	7.50%
中国工商银行股份有限公司南京城西支行	28,200,000.00	5.00%	2023 年 3 月 17 日	7.50%
上海浦东发展银行股份有限公司南京分行	28,920,000.00	5.00%	2023 年 3 月 22 日	6.50%
兴业银行股份有限公司南京城北支行	16,020,000.00	5.22%	2023 年 3 月 27 日	7.83%
兴业银行股份有限公司南京城北支行	20,000,000.00	5.22%	2023 年 4 月 23 日	7.83%
中国工商银行股份有限公司南京城西支行	26,800,000.00	5.00%	2023 年 5 月 5 日	7.50%
上海浦东发展银行股份有限公司南京分行	20,000,000.00	5.00%	2023 年 5 月 25 日	6.50%
上海浦东发展银行股份有限公司南京分行	30,000,000.00	5.00%	2023 年 6 月 1 日	6.50%
上海浦东发展银行股份有限公司南京分行	6,000,000.00	5.00%	2023 年 6 月 9 日	6.50%
上海浦东发展银行股份有限公司南京分行	20,000,000.00	5.00%	2023 年 6 月 14 日	6.50%
合计	636,456,200.00	--	--	--

(2) 应付账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
采购款	130,671,903.96	136,258,845.36
长期资产购置款	9,060,369.43	9,404,486.19

其他	31,464,517.39	26,137,957.58
合计	171,196,790.78	171,801,289.13

账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
材料采购款	81,045,120.93	资金紧张，无力支付
合计	81,045,120.93	

(3) 合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收合同款项	6,793,403.45	6,757,598.89
减：计入其他流动负债的合同负债	-1,090,482.33	-777,422.88
合计	5,702,921.12	5,980,176.01

(4) 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	15,971,165.21	33,780,060.16	30,345,107.54	19,406,117.83
二、离职后福利-设定提存计划	587,020.50	2,272,275.02	2,197,376.45	661,919.07
三、辞退福利	3,000.00			3,000.00
合计	16,561,185.71	36,052,335.18	32,542,483.99	20,071,036.90

(5) 应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	8,653,373.61	3,959,963.86
企业所得税	6,190.52	4,365,781.39
个人所得税	385,684.48	215,059.82
城市维护建设税	164,963.82	226,732.89
土地使用税	1,935,010.22	1,650,912.42
印花税	13,314.88	22,752.69
教育费附加	70,375.76	97,624.00
地方教育附加	2,655.22	19,467.72
房产税	2,298,665.56	1,837,468.04
水利建设专项资金		5,040.93
合计	13,530,234.07	12,400,803.76

(6) 其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	411,059,045.30	353,919,860.37
合计	411,059,045.30	353,919,860.37

按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付员工报销款	1,778,460.92	3,351,275.26
保证金	2,585,855.61	2,814,864.24
暂借款	379,595,075.16	289,889,194.42
往来款	19,731,519.12	52,954,725.84
其他	7,368,134.49	4,909,800.61
合计	411,059,045.30	353,919,860.37

(7) 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	14,872,119.13	14,663,532.40
合计	14,872,119.13	14,663,532.40

(8) 其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
已背书未到期票据	19,460,304.85	33,209,589.46
应交滞纳金	1,358,362.81	1,358,362.81
待转销项税额	841,319.09	841,319.09
合计	21,659,986.75	35,409,271.36

(9) 租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
房屋及建筑物	43,325,566.42	37,085,745.40
减：一年内到期的租赁负债	-14,872,119.13	-14,663,532.40
合计	28,453,447.29	22,422,213.00

(10) 长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	58,660,573.55	
合计	58,660,573.55	

按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
浙江浙商金融公司-车辆金融融资	58,660,573.55	

(11) 预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
未决诉讼	7,778,810.40	7,778,810.40
产品售后维修费	4,254,702.93	6,643,614.93
合计	12,033,513.33	14,422,425.33

(12) 递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
政府补助	9,764,579.68		36,243.92	9,728,335.76
融资租赁	245,203.00		245,203.00	0.00
合计	10,009,782.68		281,446.92	9,728,335.76

三、越博动力重大事项分析

(一) 对外担保情况分析

根据越博动力《2023年半年度报告》，截至2023年6月30日，越博动力合并报表净资产为-17,400.40万元，越博动力对子公司的担保余额为80,000万元，占净资产的比例为-459.76%，越博动力及子公司对外担保余额为1,723.53万元，占净资产的比例为-9.90%。

担保情况分类列示如下：

项目	担保余额（万元）
对子公司的担保余额	80,000.00

项目	担保余额（万元）
为股东和实际控制人及其关联方提供担保余额	574.51
为前任董事、高级管理人员担保余额	1,149.02
合计	81,723.53

根据越博动力《2023 年半年度报告》以及《关于原控股股东、实际控制人以公司名义违规担保的公告》（公告编号：2023-072），截至 2023 年 6 月 30 日，公司及子公司对合并报表范围外对象提供担保情况具体如下：

担保对象名称	与公司的关系	担保类型	担保期	担保余额（万元）
李占江	公司第一大股东	连带责任担保	贷款到期之日起 3 年	574.51
刘恒	公司前任董事、高级管理人员	连带责任担保	贷款到期之日起 3 年	574.51
周靖	公司前任董事及高级管理人员	连带责任担保	贷款到期之日起 3 年	574.51
合计				1,723.53

2021 年 12 月 27 日，李占江、周靖及刘恒分别与南京市高淳区隆兴农村小额贷款有限公司（以下简称“隆兴小额贷”）签署《担保借款合同》，合同约定借款金额为 500 万元，借款期限自 2022 年 4 月 1 日起至 2023 年 3 月 31 日止，三人借款合计 1,500 万元。实际借款期限以借款凭证记载为准。上述三人互为担保，同时由李响、徐方伟、公司及子公司南京越博电驱动系统有限公司为上述三人的借款分别提供连带责任保证。因借款到期后，借款人未履行还款义务，隆兴小额贷已向南京市高淳区人民法院提起诉讼，要求上述三个借款人偿还借款本金及利息分别为 574.51 万元，各担保方对上述款项承担连带清偿责任，并承担诉讼费用。该事项未经公司董事会、监事会和股东大会审议，系公司原控股股东、实际控制人以公司名义违规担保。

以上担保情况系根据公司的公告资料整理得出，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担保事项，因而本投资风险分析的报告无法保证以上对外担保情况的真实性、准确性和完整性，且可能无法反映公司投资风险的完整信息，敬请投资者关注，注意投资风险。

（二）控股股东占用资金情况分析

根据公司《2022 年年度报告》《2023 年半年度报告》以及 2022 年度、2023 年半年度的《非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表》等公告资料，截至 2023 年 6 月 30 日未发现公司控股股东占用资金的情况。

（三）涉诉情况分析

根据公司《2023 年半年度报告》，公司存在的重大诉讼情况如下：

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额 (万元)	是否形成预计 负债	诉讼(仲裁) 进展	诉讼(仲裁)审 理结果及影响	诉讼(仲 裁)判决执 行情况	披露日期	披露索引
李占江诉越博动力 董事会、股东大会 决议纠纷（注 1）	0	否	目前处于审 理中。	尚未结案	不适用	2023 年 02 月 24 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.c om.cn)，公告编 号：2023-021、 2023-122。
报告期内披露的达 到披露标准的诉讼 案件情况	3,280.51	否	主要为买卖 合同纠纷，诉 讼进展情况 请详见相关 临时公告。	部分案件已结 案，对公司当 期利润或期后 利润的影响金 额详见相关临 时公告。	不适用	2023 年 03 月 07 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.c om.cn)，公告编 号：2023-022。
佛山市顺德区金泰 德胜电机有限公司 与越博动力、南京 越博买卖合同纠纷	3,598.34	否	买卖合同纠纷 目前处于 审理中。	尚未结案	不适用	2023 年 03 月 15 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.c om.cn)，公告编 号：2023-023。
报告期内披露的达 到披露标准的诉讼 案件情况	13,494.9	否	金融借款合同 纠纷，诉讼 进展情况请 详见相关临 时公告。	部分案件已结 案，对公司当 期利润或期后 利润的影响金 额详见相关临 时公告。	不适用	2023 年 03 月 24 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.c om.cn)，公告编 号：2023-031。
报告期内披露的达 到披露标准的诉讼 案件情况	1,355.67	否	主要为民间 借贷纠纷及 劳动争议纠 纷，诉讼进展 情况请详见 相关临时公 告。	部分案件已结 案，对公司当 期利润或期后 利润的影响金 额详见相关临 时公告。	不适用	2023 年 04 月 17 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.c om.cn)，公告编 号：2023-036。
广发银行股份有限 公司南京城西支行 与越博动力、南京 越博、重庆越博、 李占江、李莹借贷 纠纷	5,933.63	否	金融借款合同 纠纷，已结 案。	已结案，对公 司当期利润或 期后利润的影 响金额详见相 关临时公告。	不适用	2023 年 04 月 20 日	巨潮资讯网 (www.cninfo .com.cn)，公 告编号： 2023-037、 2023-069。
报告期内披露的达 到披露标准的诉讼 案件情况	1,750.74	否	主要为借款 合同纠纷，诉 讼进展情况 请详见相关 临时公告。	部分案件已结 案，对公司当 期利润或期后 利润的影响金 额详见相关临 时公告。	不适用	2023 年 05 月 15 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.c om.cn)，公告编 号：2023-071。

报告期内披露的达到披露标准的诉讼案件情况	10,102.49	否	主要为运输合同纠纷和金融借款合同纠纷,诉讼进展情况请详见相关临时公告。	部分案件已结案,对公司当期利润或期后利润的影响金额详见相关临时公告。	不适用	2023年06月05日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告编号: 2023-087。
报告期内披露的达到披露标准的诉讼案件情况	13,384.53	否	主要为运输合同纠纷和金融借款合同纠纷,诉讼进展情况请详见相关临时公告。	部分案件已结案,对公司当期利润或期后利润的影响金额详见相关临时公告。	不适用	2023年06月16日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告编号: 2023-096。
兴业银行股份有限公司南京城北支行与越博动力李占江、李莹借贷纠纷	5,931.75	否	金融借款合同纠纷,目前处于审理中。	尚未结案	不适用	2023年06月26日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告编号: 2023-098。

2023年7月1日至今,公司诉讼新增与进展情况详见以下公告:

序号	公告名称	公告日期	披露索引
1	*ST越博:关于诉讼事项的进展公告	2024/3/29	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告编号: 2024-039
2	*ST越博:关于收到撤诉民事裁定书暨诉讼进展的公告	2024/3/22	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告编号: 2024-037
3	*ST越博:关于诉讼事项的进展公告	2024/3/21	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告编号: 2024-035
4	*ST越博:关于收到撤诉民事裁定书的公告	2024/3/20	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告编号: 2024-028
5	*ST越博:关于诉讼事项的进展公告	2024/3/11	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告编号: 2024-022
6	*ST越博:关于累计诉讼情况的公告	2024/3/5	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告编号: 2024-020
7	*ST越博:关于诉讼事项的进展公告	2024/1/30	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告编号: 2024-013
8	*ST越博:关于诉讼事项的进展公告	2024/1/26	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告编号: 2024-011
9	*ST越博:关于诉讼事项的进展公告	2024/1/22	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告编号: 2024-009
10	*ST越博:关于诉讼事项的进展公告	2024/1/12	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告编号: 2024-006
11	*ST越博:关于诉讼事项的进展公告	2024/1/10	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告编号: 2024-004
12	*ST越博:关于诉讼事项的进展公告	2023/12/20	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告编号: 2023-186
13	*ST越博:关于诉讼事项的进展公告	2023/12/15	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告

			编号：2023-183
14	*ST 越博：关于诉讼事项的进展公告	2023/12/14	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告 编号：2023-182
15	*ST 越博：关于诉讼事项的进展公告	2023/12/12	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告 编号：2023-177
16	*ST 越博：关于诉讼事项的进展公告	2023/12/11	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告 编号：2023-175
17	*ST 越博：关于诉讼事项的进展公告	2023/12/7	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告 编号：2023-172
18	*ST 越博：2023-168 关于诉讼事项的进展 公告	2023/12/4	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告 编号：2023-168
19	*ST 越博：关于诉讼事项的进展公告	2023/11/23	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告 编号：2023-165
20	*ST 越博：关于诉讼事项的进展公告	2023/11/21	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告 编号：2023-163
21	*ST 越博：关于诉讼事项的进展公告	2023/11/14	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告 编号：2023-160
22	*ST 越博：关于累计诉讼情况的进展公告	2023/11/13	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告 编号：2023-158
23	*ST 越博：关于诉讼事项的进展公告	2023/11/7	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告 编号：2023-153
24	*ST 越博：关于诉讼事项的进展公告	2023/11/2	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告 编号：2023-151
25	*ST 越博：关于累计诉讼情况的公告	2023/11/1	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告 编号：2023-149
26	*ST 越博：关于诉讼事项的进展公告	2023/10/30	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告 编号：2023-148
27	*ST 越博：关于累计诉讼情况的进展公告	2023/10/26	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告 编号：2023-147
28	*ST 越博：关于累计诉讼情况的进展公告	2023/10/17	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告 编号：2023-143
29	*ST 越博：关于诉讼、仲裁事项的进展公 告	2023/10/9	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告 编号：2023-142
30	*ST 越博：关于诉讼事项的进展公告	2023/9/25	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告 编号：2023-140
31	*ST 越博：关于累计诉讼情况的进展公告	2023/9/21	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告 编号：2023-139
32	*ST 越博：关于累计诉讼情况的公告	2023/9/19	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告 编号：2023-138
33	*ST 越博：关于累计诉讼情况的公告	2023/9/8	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告 编号：2023-136
34	*ST 越博：关于诉讼事项的进展公告	2023/9/7	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告 编号：2023-135

35	*ST 越博：关于诉讼事项的进展公告	2023/8/31	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告编号：2023-133
36	*ST 越博：关于诉讼事项的进展公告	2023/8/25	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告编号：2023-128
37	*ST 越博：关于累计诉讼情况的公告	2023/8/22	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告编号：2023-125
38	*ST 越博：关于累计诉讼情况的进展公告	2023/8/16	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告编号：2023-123
39	*ST 越博：关于诉讼事项的进展公告	2023/8/15	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告编号：2023-122
40	*ST 越博：关于累计诉讼情况的进展公告	2023/8/8	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告编号：2023-120
41	*ST 越博：关于累计诉讼情况的进展公告	2023/8/2	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告编号：2023-119
42	*ST 越博：关于累计诉讼情况的进展公告	2023/8/1	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告编号：2023-111
43	*ST 越博：关于诉讼的进展公告	2023/7/27	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告编号：2023-110
44	*ST 越博：关于累计诉讼情况的公告	2023/7/19	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告编号：2023-108
45	*ST 越博：关于累计诉讼情况的进展公告	2023/7/12	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告编号：2023-106
46	*ST 越博：关于累计诉讼、仲裁情况的公告	2023/7/10	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告编号：2023-104
47	*ST 越博：关于累计诉讼情况的公告	2023/7/7	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 公告编号：2023-102

以上涉诉情况分析系根据越博动力的公告材料整理得出，鉴于无法保证越博动力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越博动力涉诉的完整信息，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《股东名册》《证券质押、司法冻结及轮候冻结明细表》，截至 2024 年 7 月 22 日，公司前十大股东所持公司股份被质押、冻结情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	质押/司法冻结数量（股）
1	李占江	23,123,277	16.36%	23,123,277
2	安徽首博新能源科技发展有限	9,360,000	6.62%	9,360,000

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	质押/司法冻结数量（股）
	公司			
3	南京越博进驰股权投资基金合伙企业（有限合伙）	8,388,000	5.94%	8,388,000
合计		40,871,277	28.92%	40,871,277

（五）退市公司曾被纳入沪深股通标的范围，存在境外投资者，境外投资者的可转债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）最近年度和半年度财务报告的审计意见

中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2022 年度财务报告进行了审计，出具了带持续经营重大不确定性段落的保留意见的《审计报告》（报告编号：中审亚太字（2023）003271 号）。详见公司在 2023 年 4 月 28 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的《2022 年年度报告》。

公司 2023 年半年度财务报告未经审计。截至本报告出具日，公司尚未披露 2023 年年度报告和 2024 年半年度报告。

（二）公司的持续经营存在的重大不确定性

1、公司财务状况恶化

根据越博动力《2023 年半年度报告》，截至 2023 年 6 月 30 日，公司尚有银行借款本金及利息 6.71 亿元，均为一年内到期，已全部逾期。公司 2023 年 1-6 月归属于母公司净利润为-0.8 亿元，经营活动产生的现金流量净额为-0.13 亿元，截至 2023 年 6 月 30 日净资产为-1.67 亿元，累计未分配利润为-11.50 亿元。同时，公司面临多起涉诉仲裁事项，多个银行账户被冻结，部分账户被法院强制执行划拨，无法支付到期债务及部分职工工资。

2、公司控制权存在不确定性

根据公司公告，2022 年 11 月，李占江先生及越博进驰、南京协恒股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“协恒投资”）与湖北润钿新能源汽车科技有限公司（以下简称“润钿科技”）签订了《合作协议》及《表决权委托协议》，李占江先生拟将其持有的 35,838,277 股公司股份（占上市公司股本总额的 25.36%）、协恒投资拟将其持有的上市公司 5,742,000 股股份（占上市公司股本总额的 4.06%）的表决权不可撤销地委托给润钿科技行使。本次表决权委托完成后，润钿科技将持有公司合计 29.42% 的表决权，贺靖先生成为公司实际控制人。

李占江后公开声明要求撤销表决权委托协议，且已提起诉讼。法院尚未对上述诉讼做出判决，公司控制权存在不确定性。

3、公司大部分董事、监事已提出辞职申请

公司近两年董监高频繁变动，董事、监事大量辞职，截至本公告出具日，公司 7 名在职董事（含独立董事）已全部提出辞职申请，3 名监事中 2 人已提出辞职申请，由于上述董事、监事辞职将导致公司董事会、监事会成员低于法定最低人数和公司章程规定人数，上述人员继续履职。

上述事项将对公司日常生产经营活动产生严重负面影响，持续经营存在的重大不确定性。

（三）破产重整计划执行及公司破产清算风险

根据越博动力披露的定期报告及相关公告，截至本报告出具日，公司现阶段不涉及破产重整及破产清算相关事项，但不排查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、越博动力重大事项分析”之“（三）涉诉情况分析”。

（五）其他风险

1、被中国证监会立案调查

（1）公司于 2024 年 5 月 8 日收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中

国证监会”) 下发的《立案告知书》（编号：证监立案字 0102024015 号），因公司未在规定期限内披露 2023 年年报，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，2024 年 5 月 8 日，中国证监会决定对公司立案。

（2）公司于 2024 年 8 月 29 日收到中国证监会下发的《立案告知书》（编号：证监立案字 03720240007），因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，2024 年 8 月 9 日，中国证监会决定对公司立案。

截至本报告出具日，公司尚未收到中国证监会关于上述两项立案调查的结果通知。

2、交易频次限制风险

根据《两网公司及退市公司股票转让办法》第七条第三款的规定：未披露经审计年度报告，或未披露中期报告的，其股票每周转让一次（每星期五转让一次），其股票简称最后一个字符为阿拉伯数字“1”。根据上述规定，越博动力存在未按期披露 2023 年年度报告和 2024 年半年度报告的情形，其股票每周转让一次，提请投资者关注挂牌后交易频次较低的风险。

3、无法反映越博动力完整投资风险的风险

本投资风险分析报告关于越博动力的经营情况、财务状况、重大事项和投资风险分析等内容，系根据越博动力的公告材料整理得出，鉴于可能发生公告期后事项，因而本投资风险分析报告可能无法反映越博动力投资风险的完整信息，敬请投资者关注，注意投资风险。

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）

（以下无正文，为《关于南京越博动力系统股份有限公司投资风险分析的报告》之盖章页）

长城证券股份有限公司

2024年9月18日

