

证券代码：603398

证券简称：*ST 沐邦

公告编号：2025-074

江西沐邦高科股份有限公司

关于上海证券交易所《关于江西沐邦高科股份有限公司 2024 年年度报告的信息披露监管问询函》的部分回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

江西沐邦高科股份有限公司（以下简称“公司”）于 2025 年 5 月 30 日收到上海证券交易所下发的《关于江西沐邦高科股份有限公司 2024 年年度报告的信息披露监管问询函》（上证公函【2025】0712 号），以下简称《问询函》。公司积极组织相关人员会同年审会计师对《问询函》所涉及的问题进行讨论、核查，现对《问询函》所涉部分问题进行逐项核实与回复。

问题一、关于募集资金违规使用和关联方期间占用。

内部控制审计报告显示，公司财务报告内部控制存在重大缺陷，其中 2024 年度公司将募集资金以货款或工程款的形式付款后，再通过关联企业借款的形式回流到上市公司用于归还银行借款和供应商欠款，导致募集资金违规使用，涉及金额 21,920.00 万元。而公司同日披露的内部控制评价报告将其列为非财务报告内部控制缺陷，涉及金额 28,858.00 万元并称财务报告内部控制评价结论为有效。持续督导报告书显示，2024 年度相关募集资金违规使用涉及金额 22,967.63 万元。非经营性资金往来情况汇总表显示，报告期控股股东江西沐邦新能源控股有限公司(以下简称沐邦控股)、全资子公司豪安能源原实际控制人控制的企业江西豪安能源科技有限公司(以下简称江西豪安)分别对公司存在非经营性资金占用，期间发生额 2,454.79 万元、7,957.72 万元形成原因为使用募集资金对供应商付款后，供应商将募集资金转入外部关联方，未能及时回流至上市公司。但年度报告中披露，相关关联方资金占用金额为 4,501.31 万元。此外，募集资金专项报告显示，募投项目“10000 吨/年智能化硅提纯循环利用项目”累计投入金额 3.24 亿元，会计师鉴证报告和保荐机构核查报告中该金额为 1.05 亿元，但年报在建工程项目附注显示，该项目期末余额仅 3,078.65 万元。临时

公告显示，公司募集资金已存在多次被冻结、被司法划扣的情形。前期公司经审议使用不超过 1 亿元闲置募集资金临时补充流动资金即将于 2025 年 7 月 31 日到期。

请公司：

一、全面核查并补充列示自 2024 年 2 月募集资金到账以来，公司违规使用募集资金的具体情形，包括但不限于具体违规事实、发生时间、涉及供应商名称及业务内容、违规金额、资金是否已全部回流至上市公司、资金回流后实际用途等，说明相关内部控制的执行情况以及违规事项的责任人。综合前述内容，审慎核实前期各份公司公告及中介机构出具意见中关于募集资金占用情况、内部控制缺陷及披露数据等存在多处不一致的原因，并进行修订。

二、以表格形式分项列示截至目前各募集资金账户的资金流情况，包括分别用于原募投项目用途、临时补充流动资金、被挪用于其他用途的募集资金金额及实际去向，累计发生的各次冻结、司法划扣事项及后续解冻情况，账户当前资金余额及受限情况等，并全面自查公司所有资金账户是否存在其他应披露未披露的资金使用受限情形，是否存在公司募集资金或自有资金或被利益相关方期间/期末占用、挪用的情形，临时补流资金能否按期归还，如否，公司拟采取的应对措施。

三、列示本期募投项目前十名供应商的基本情况，包括但不限于供应商名称、关联关系、合同签署时间、采购类型及金额、定价及支付结算方式、资产入库时间、期末履约进度、是否存在付款退回或流向其他关联方情形，说明采购内容是否具备商业实质，和所属募投项目建设进度、产能等的匹配性，相关采购相应资金是否存在通过募投项目变相流入控股股东及其关联方或利益相关方的情形。

四、结合前问补充披露“10000 吨/年智能化硅提纯循环利用项目”累计投入募集资金与形成在建工程金额差异较大原因及合理性；说明相关募投项目是否真实，是否存在虚构募投项目支出以套取募集资金的情形。

五、结合前述内部控制缺陷情况、募集资金被司法划扣及冻结情况、当前公司账面资金及主要资产情况等，说明公司针对募集资金违规相关事项的整改措施及完成情况，公司对财务报告内部控制有效性的认定是否恰当、审慎。

请会计师和保荐机构逐项核查并发表明确意见。

回复：

截至本公告披露日，由于本问题中涉及的相关事项仍需进一步沟通落实、补充完善，为确保回复内容的准确性和完整性，公司将另行对本问题进行回复，并按要求履行信息披露义务。

问题二、关于营业收入确认和差错更正。

报告期，公司实现营业收入 2.77 亿元，同比减少 83.24%，实现净利润-11.62 亿元，同比大幅亏损。公司在业绩预告披露后，先后两次对 2024 年前三季度多处会计处理进行差错更正，会计师认为公司在客户管理、收入确认等方面存在重大内控缺陷。其中，第二次会计差错更正涉及原因包括，玩具原料销售业务收入由总额法变更为净额法，以及子公司内蒙古豪安能源科技有限公司(以下简称豪安能源)向关联客户共青城奇峰公司(以下简称共青城奇峰)销售硅片单价高于市场价，对交易价格不公允部分收入进行冲减，上述事项对报告期营业收入影响金额分别为 4,698.98 万元、1,184.14 万元。前期信息披露中，公司并未将共青城奇峰列为关联方。

请公司：

一、再次核实前期对我部业绩预告相关事项问询函的回复中，关于营业收入确认、各业务板块前十大客户情况等相关信息的准确性，明确与各方是否存在关联关系或其他潜在利益安排并补充说明前期回函中与客户约定结算周期和实际账期差异较大的原因，是否存在虚构业务循环、不当确认收入的情形；

二、具体列示与共青城奇峰开展的关联交易情况，包括交易背景、销售内容信用政策、结算方式、货物交付及回款情况，交易定价是否公允的判断依据，会计差错更正的准则依据和具体财务数据影响，并说明相关交易的商业实质；

三、补充披露玩具原料销售业务的交易背景业务模式、主要交易对方情况和交易内容，是否涉及关联交易，会计差错更正的准则依据和具体财务数据影响；并确认相关会计政策是否具有一致性，以往年度是否存在同类营业收入需更正的情形；

四、根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 19 号--财务信息的更正及相关披露》的要求，补充披露更正后的中期财务报表，并全面梳理报告期内各类业务开展和收入确认情况，根据相关交易的商业实质逐一核查是否存在

其他可能涉及会计差错更正的情形。

请年审会计师发表明确意见。

回复：

一、再次核实前期对我部业绩预告相关事项问询函的回复中，关于营业收入确认、各业务板块前十大客户情况等相关信息的准确性，明确与各方是否存在关联关系或其他潜在利益安排并补充说明前期回函中与客户约定结算周期和实际账期差异较大的原因，是否存在虚构业务循环、不当确认收入的情形；

1、公司营业收入 2024 年披露金额与业绩预告披露金额主要差异情况如下：

单位：万元

分产品	2024 年年报金额		2024 年度业绩预告金额		差异
光伏业务	24,159.71	87.17%	26,546.80	76.28%	-2,387.09
玩具业务	3,554.41	12.83%	8,255.35	23.72%	-4,700.94
合计	27,714.12	100.00%	34,802.14	100.00%	-7,088.02

2024 年度，公司经审计的年度报告营业收入为 27,714.12 万元，业绩预告问询函披露的营业收入为 34,802.14 万元，差异金额为 7,088.02 万元，收入主要调整情况如下：

单位：万元

业务板块	客户名称或具体业务	合同内容	2024 年年报收入金额	业绩预告问询函收入金额	金额变动
光伏业务	一道新能源科技股份有限公司及其子公司	硅片销售	6,930.24	8,070.52	-1,140.27
	共青城奇峰新材料有限公司	硅棒销售	1,994.40	3,178.54	-1,184.14
玩具业务	涉及广东敦临新材料科技有限公司等 29 家客户	ABS 塑料销售	50.51	4,749.49	-4,698.98

收入变动情况说明如下：

1) 对一道新能源科技股份有限公司及其子公司销售收入冲减 1,140.27 万元

豪安能源对一道新能源科技股份有限公司及其子公司（以下简称“一道能源”）销售的硅片因产品质量问题，双方协商由豪安能源提供一定数量的硅片进行补偿，豪安能源将补偿的硅片确认了收入。后经会计师核查，该部分补偿片不符合收入确认条件。

2）对共青城奇峰新材料有限公司销售收入冲减 1,184.14 万元

2024 年度，豪安能源与共青城奇峰新材料有限公司（以下简称“共青城奇峰”）开展了光伏产品的销售业务，双方签订的合同销售金额合计为 3,178.54 万元。在后续的年报编制及审计过程中，公司通过内部核查发现，共青城奇峰的实际控制人熊强与豪安能源原实际控制人张忠安存在近亲属关系，通过将豪安能源出售给共青城奇峰的销售价与同期销售给其他非关联方的价格对比，对共青城奇峰的销售价格明显高于同期非关联方价格。同时豪安能源在对共青城奇峰销售发货时，直接发往共青城奇峰的下游客户，豪安能源对共青城奇峰的销售金额为 3,178.54 万元，共青城奇峰销售给下游终端客户的销售金额为 1,994.40 万元，豪安能源对共青城奇峰的销售金额与共青城奇峰对下游客户的销售金额相差 1,184.14 万元，由于豪安能源对共青城奇峰的销售与共青城奇峰对下游客户的销售的时间比较接近，交易价格不公允。基于上述情况，公司综合考虑了相关交易的商业实质及交易价格的公允性，对交易价格不公允部分的收入进行了冲减处理，冲减金额为 1,184.14 万元。

3）对玩具业务原材料贸易业务按净额法冲减收入 4,698.98 万元

潮汕地区中小规模的玩具生产企业较多，ABS 塑料作为生产玩具的主要原材料，对 ABS 塑料存在一定需求。由于供应 ABS 塑料主要是一些大型化工企业，以上中小规模玩具生产企业直接向化工企业采购难度较大。广东邦宝科技有限公司（以下简称“邦宝科技”）凭借其在潮汕地区的市场影响力与专业能力，被镇江奇美化工有限公司与漳州奇美化工有限公司授予潮汕地区代理商的资质。基于此，潮汕地区客户若需采购化工企业生产的 ABS 树脂原料，需通过邦宝益智进行采购。

在该原材料贸易业务中，邦宝科技根据下游客户需求进行采购，由销定采，销售价在采购价基础上加一定的费用，采购和销售时间比较接近，基本由供应商直接发往下游客户，公司不直接控货或控货时间较短，该类交易具有瞬时性，公

司没有实质控货过程,不承担存货毁损和价格变动风险,公司实际在该类业务交易中承担代理人的角色,对该类业务应该采用净额法确认收入。2024 年度公司对该类业务按总额法确认收入 4,749.49 万元,结转成本 4,698.98 万元,按净额法调整冲减收入金额为 4,698.98 万元。

2、列各业务板块前十大客户情况

(1) 公司光伏业务前十大客户基本情况

本次 2024 年年度报告的信息披露监管问询函（以下简称“年报问询函”）相较业绩预告相关事项的问询函（以下简称“业绩预告问询函”）中关于光伏业务前十大客户相关信息的变动说明如下：

单位：万元

客户名称	2024 年业绩预告信息				2024 年年报信息				变动		
	客户排名	2024 年度收入确认金额（不含税）	其中：第四季度收入确认金额（不含税）	2024 年末应收账款余额	客户排名	2024 年度收入确认金额（不含税）	其中：第四季度收入确认金额（不含税）	2024 年末应收账款余额	2024 年度收入确认金额（不含税）	其中：第四季度收入确认金额（不含税）	2024 年末应收账款余额
一道新能源科技股份有限公司	1	8,070.52	1,140.27	1,288.51	1	6,930.24			-1,140.27	-1,140.27	-1,288.51
共青城奇峰新材料有限公司	3	3,178.54		1,439.05	4	1,994.40		254.91	-1,184.14		-1,184.14
内蒙古华匠新材料有限公司	10	235.33			12	171.25			-64.08		
苏州协鑫光伏科技有限公司	11	176.36			10	176.36					

1) 对一道新能源科技股份有限公司及其子公司销售收入冲减 1,140.27 万元

豪安能源对一道新能源科技股份有限公司及其子公司（以下简称“一道能源”）销售的硅片因产品质量问题，双方协商由豪安能源提供一定数量的硅片进行补偿，豪安能源将补偿的硅片确认了收入。后经会计师核查，该部分补偿片不符合收入确认条件。

2) 对共青城奇峰新材料有限公司销售收入冲减 1,184.14 万元

如 1、公司营业收入 2024 年度披露金额与业绩预告披露金额主要差异情况中关于共青城奇峰新材料有限公司销售收入的调整所述。

3) 对内蒙古华匠新材料有限公司冲减收入 64.08 万元

豪安能源在与客户合作过程中，将圆棒送至客户处，客户自行切方后，将剩余边皮硅料退还给豪安能源。此前，豪安能源按圆棒销售全额确认收入，将退还的边皮硅料进行采购处理。该业务应以圆棒扣除边皮硅料后的金额确认收入，因此对相关收入进行了调减。

(2) 玩具业务前十大客户基本情况

单位：万元

序号	客户名称	合同签订时间	2024 年度收入金额（不含税）	结算周期	信用政策	2024 年末应收账款余额	是否存在关联关系	是否新增客户
1	浙江天猫技术有限公司	2023 年、2024 年	311.78	30 天内	先货后款	5.92	否	否
2	徐州扎基拉姆品牌管理有限公司	2023 年、2024 年	226.17	30 天内	签订合同后 3 日内预付 30%定金，发货前按每次实际出货金额付尾款	7.93	否	否
3	广东好女人母婴用品股份有限公司	2023 年、2024 年	197.83	到货后验收合格一个月内	合同签订后预付 40%定金，试模完成后付 30%预付款，模具验收合格之日起一月内，甲方向乙方付清模具尾款	27.55	否	否

4	辛巴宝贝公司 (Limited Liability Company "SimbaBaby")	2024 年	176.33	款到发货	款到发货		否	否
5	上海立务教育科技有限公司	2024 年	156.46	款到发货	款到发货		否	否
6	杭州白贝壳实业股份有限公司	2023 年、2024 年	135.37	款到发货	款到发货		否	否
7	汕头市天际电器实业有限公司	2023 年、2024 年	111.25	90 天内	合同签订后预付 40% 定金，模具试模，产品合格后付总额的 40%，确认模具合格后支付余款		否	否
8	唐块（北京）科技有限公司	2023 年、2024 年	103.46	款到发货	款到发货		否	否
9	东方华海（北京）文化传播有限公司	2023 年、2024 年	83.53	款到发货	款到发货		否	否
10	陆丰市群泰桑拿泳池设备厂	2024 年	79.92	款到发货	款到发货		否	否

本次玩具业务前十大客户结构出现变动，主要归因于公司塑料 ABS 贸易业务由总额法确认收入调整为按净额法确认收入，导致前十大客户变动较大。

公司与前十大客户中的交易具有真实交易背景，对与共青城奇峰之间不具有商业实质的交易已进行了调整，公司与前十大客户中除共青城奇峰之外的客户不存在关联关系和其他潜在利益安排。

3、前期回函中与客户约定结算周期和实际账期差异较大的原因

前期回函中与客户约定结算周期和实际账期差异较大主要涉及光伏业务板块，玩具业务客户结算周期与实际账期基本一致。公司光伏业务与主要客户约定的结算周期大部分采用款到发货的方式，然而实际业务开展过程中，由于近年来光伏行业面临产能过剩的严峻形势，市场竞争异常激烈。多晶硅、硅片、电池、组件等产品价格大幅下跌，行业亏损严重，豪安能源下游客户面临一定的资金压

力，为了维系与客户的长期合作关系，豪安能源采取了灵活的收款策略，即在发货前收取部分款项，剩余款项则依据客户的信用评价，给予相应的信用期，信用期和结算期通常根据客户具体情况设定为 1 个月、3 个月、6 个月或 12 个月不等，导致与客户约定的结算周期与实际账期存在较大差异。

为了督促客户及时回款,降低回款周期，2024 年度公司与客户保持积极沟通并增加了催款力度，2024 年应收账款期初余额为 34,695.60 万元、期末余额 3,204.16 万元，应收账款大幅下降。

综上所述，公司光伏业务与玩具业务相关数据及客户结构的变动，均系在年报审计过程中，基于对相关业务实质的深入了解及核查，对相关业务收入进行调整，除前期涉及募集资金挪用、控股股东非经营性资金占用、会计差错更正外，2024 年度公司不存在其他虚构业务循环、不当确认收入等违规行为。

二、具体列示与共青城奇峰开展的关联交易情况，包括交易背景、销售内容信用政策、结算方式、货物交付及回款情况，交易定价是否公允的判断依据，会计差错更正的准则依据和具体财务数据影响，并说明相关交易的商业实质；

1、与共青城奇峰开展的关联交易情况如下：

销售内容	不含税交易金额(万元)	信用政策	结算方式	货物交付时间	2024 年度回款金额（万元）
单晶硅棒	1,994.40	到货后 6 个月内	电汇、承兑 汇票	2024 年 5 月至 7 月交付	2,149.07

2、交易定价是否公允的判断依据，会计差错更正的准则依据和具体财务数据影响，并说明相关交易的商业实质

2024 年度，豪安能源与共青城奇峰新材料有限公司(以下简称“共青城奇峰”)开展了光伏产品的销售业务，双方签订的合同销售金额合计为 3,178.54 万元。在后续的年报编制及审计过程中，公司通过内部核查发现，共青城奇峰的实际控制人熊强与豪安能源原实际控制人张忠安存在近亲属关系，通过将豪安能源出售给共青城奇峰的销售价与同期销售给其他非关联方的价格对比，对共青城奇峰的销售价格明显高于同期非关联方价格。同时豪安能源在对共青城奇峰销售发货时，

直接发往共青城奇峰的下游客户，豪安能源对共青城奇峰的销售金额为 3,178.54 万元，共青城奇峰销售给下游终端客户的销售金额为 1,994.40 万元，豪安能源对共青城奇峰的销售金额与共青城奇峰对下游客户的销售金额相差 1,184.14 万元，由于豪安能源对共青城奇峰的销售与共青城奇峰对下游客户的销售的时间比较接近，交易价格不公允。基于上述情况，公司综合考虑了相关交易的商业实质及交易价格的公允性，对交易价格不公允部分的收入进行了冲减处理，冲减金额为 1,184.14 万元。

根据《企业会计准则第 14 号-收入》第五条规定当企业与客户之间的合同同时满足下列条件时，企业应当在客户取得相关商品控制权时确认收入：（四）该合同具有商业实质，即履行该合同将改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额；第六条规定没有商业实质的非货币性资产交换，不确认收入。

基于以上准则要求，2024 年豪安能源对共青城奇峰的销售价格不公允部分为商业实质的交易，不应确认收入。

基于公司前期披露季度报告信息未考虑上述交易显失公允的交易价格部分对报表的影响且涉及金额较大，所以公司对 2024 年披露的半年度报告、第三季度报告数据进行了差错更正处理，具体财务数据影响如下：

单位：元

影响科目	调整前金额	调整金额	调整后金额
2024 年 1-6 月			
营业收入-共青城奇峰	25,339,485.13	-8,719,722.89	16,619,762.24
应收账款-共青城奇峰	13,160,541.38	-8,719,722.89	4,440,818.49
应收账款-坏账准备-共青城奇峰	394,816.24	-261,591.69	133,224.55
信用减值损失（损失以“-”号填列）	13,636,120.64	261,591.69	13,897,712.33
递延所得税资产	60,008,892.24	-39,238.75	59,969,653.49
所得税费用	-23,121,187.73	39,238.75	-23,081,948.98
2024 年 1-9 月			
营业收入-共青城奇峰	31,785,420.66	-11,841,370.79	19,944,049.87
应收账款-共青城奇峰	14,390,479.83	-11,841,370.79	2,549,109.04

应收账款-坏账准备-共青城奇峰	431,714.39	-355,241.12	76,473.27
信用减值损失（损失以“-”号填列）	12,065,172.20	355,241.12	12,420,413.32
递延所得税资产	42,984,325.21	-53,286.17	42,931,039.04
所得税费用	-7,319,910.38	53,286.17	-7,266,624.21

综上，公司与关联方共青城奇峰新材料有限公司相关交易具有商业实质，但由于交易价格显失公允，公司对该部分收入进行调减，并对前期披露的财务报告数据进行了差错更正。

三、补充披露玩具原料销售业务的交易背景业务模式、主要交易对方情况和交易内容，是否涉及关联交易，会计差错更正的准则依据和具体财务数据影响；并确认相关会计政策是否具有一致性，以往年度是否存在同类营业收入需更正的情形；

（一）补充披露玩具原料销售业务的交易背景、业务模式、主要交易对方情况和交易内容，是否涉及关联交易

1、玩具原料销售业务的交易背景、业务模式

潮汕地区中小规模的玩具生产企业较多，ABS 塑料作为生产玩具的主要原材料，对 ABS 塑料存在一定需求。由于供应 ABS 塑料主要是一些大型化工企业，以上中小规模玩具生产企业直接向化工企业采购难度较大。广东邦宝科技有限公司（以下简称“邦宝科技”）凭借其在潮汕地区的市场影响力与专业能力，被镇江奇美化工有限公司与漳州奇美化工有限公司授予潮汕地区代理商的资质。基于此，潮汕地区客户若需采购化工企业生产的 ABS 树脂原料，需通过邦宝科技进行采购。

在该原材料贸易业务中，邦宝科技根据下游客户需求进行采购，由销定采，销售价在采购价基础上加一定的费用，采购和销售时间比较接近，基本由供应商直接发往下游客户，公司不直接控货或控货时间较短，该类交易具有瞬时性，公司没有实质控货过程，不承担存货毁损和价格变动风险，公司实际在该类业务交易中承担代理人的角色，对该类业务应该采用净额法确认收入。

原料销售主要由全资子公司邦宝科技、汕头市伟邦仓储物流有限公司（以下简称“伟邦仓储”）开展，业务模式具体情况如下：

交易情况	邦宝科技	伟邦仓储
库存管理策略	以销定采	先采后销
交货方式	主要为供应商直接送达客户或供应商送达指定地点后客户自提,少部分运达公司后再由公司送达客户	先到达公司仓库后,再销售给客户
结算方式	电汇结算,主要为款到发货	电汇结算,主要为款到发货
采购与销售时间间隔	一般 3-5 天,基本不超过两周	一般超过一个月
销售毛利率	1%左右	3%左右
风险承担	交易具有瞬时性,未实际形成控制权,销售价格基本在采购价格基础上加一定的费用,基本不承担价格风险	公司具有实际控货过程,实际承担了原材料的货权风险和价格风险

2、主要交易对方情况和交易内容,是否涉及关联交易

单位: 万元

序号	客户名称	成立时间	注册资本	材料名称	是否存在关联关系
1	广东敦临新材料科技有限公司	2018/12/17	1,088.00	原料 ABS	否
2	广东科泰塑业有限公司	2002/6/28	1,000.00	原料 ABS	否
3	广东巨邦文化创意有限公司	2003/10/17	4,000 万港元	原料 ABS	否
4	广东新乐新科教文化股份有限公司	2000/6/19	1,320.00	原料 ABS	否
5	汕头市缤纷新材料贸易有限公司	2023/7/24	200.00	原料 ABS	否
6	汕头市澄海区华达玩具有限公司	1997/10/22	328.00	原料 ABS	否
7	汕头市澄海区乐乐兄弟玩具有限公司	2015/7/13	1,000.00	原料 ABS	否

8	广东恒冠科技实业有限公司	2019/11/26	1,000.00	原料 ABS	否
9	汕头市澄海区文盛塑胶玩具实业有限公司	2004/6/28	500.00	原料 ABS	否
10	汕头市恒丰行塑胶有限公司	2015/8/19	500.00	原料 ABS	否

(二) 会计差错更正的准则依据和具体财务数据影响；并确认相关会计政策是否具有一致性，以往年度是否存在同类营业收入需更正的情形。

1、会计准则及相关文件规定

根据《企业会计准则第 14 号——收入》第三十四条规定：“企业应当根据其在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权，来判断其从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。企业在向客户转让商品前能够控制该商品的，该企业为主要责任人，应当按照已收或应收对价总额确认收入；否则，该企业为代理人，应当按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

企业向客户转让商品前能够控制该商品的情形包括：（一）企业自第三方取得商品或其他资产控制权后，再转让给客户。（二）企业能够主导第三方代表本企业向客户提供服务。（三）企业自第三方取得商品控制权后，通过提供重大的服务将该商品与其他商品整合成某组合产出转让给客户。

在具体判断向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权时，企业不应仅局限于合同的法律形式，而应当综合考虑所有相关事实和情况，这些事实和情况包括：（一）企业承担向客户转让商品的主要责任。（二）企业在转让商品之前或之后承担了该商品的存货风险。（三）企业有权自主决定所交易商品的价格。（四）其他相关事实和情况。

公司在实际交易中，邦宝科技由贸易业务客户向公司提交订单，公司根据采购订单中约定的商品向供应商进行采购，并由供应商直接发货。伟邦仓储货物先到达公司仓库后，由贸易业务客户向公司提交订单再销售给客户

具体分析如下：

准则规定	邦宝科技	伟邦仓储
------	------	------

准则规定	邦宝科技	伟邦仓储
(一) 企业承担向客户转让商品的主要责任	企业不承担向客户转让商品的主要责任	企业承担向客户转让商品的主要责任
(二) 企业在转让商品之前或之后承担了该商品的存货风险	交易具有瞬时性，企业在转让商品之前或之后都未承担了该商品的存货风险	企业在转让商品之前或之后都承担了该商品的存货风险
(三) 企业有权自主决定所交易商品的价格	销售价格基本在采购价格基础上加一定的费用，基本不承担价格风险	企业拥有权力自主决定所交易商品的价格，承担商品价格变动风险

对于以上贸易业务，伟邦仓储由于对销售的原材料具有控制权，按照销售合同总额法确认收入，并根据采购合同金额结转成本，符合会计准则的规定；邦宝科技根据下游客户需求进行采购，由销定采，销售价在采购价基础上加一定的费用，采购和销售时间比较接近，基本由供应商直接发往下游客户，公司不直接控货或控货时间较短，该类交易具有瞬时性，公司没有实质控货过程,不承担存货毁损和价格变动风险,公司实际在该类业务交易中承担代理人的角色，对该类业务应该采用净额法确认收入。

2、具体财务数据影响

塑料贸易业务调整前按总额法确认收入，经审慎分析，2024 年应按净额法确认营业收入，调整方式为将贸易业务确认的收入和结转的成本进行同步调减，调整金额为 4,698.98 万元，2024 年玩具业务原材料贸易业务收入按净额法确认金额为：

单位：万元

年度	公司	收入（调整前）	收入（调整后）	按净额法调减金额
2024 年	邦宝科技	4,749.49	50.51	4,698.98

年度	公司	收入（调整前）	收入（调整后）	按净额法调减金额
	伟邦仓储	184.52	184.52	

（3）确认相关会计政策是否具有一致性，以往年度是否存在同类营业收入需更正的情形

以往年度 ABS 塑料贸易业务规模具体如下：

单位：万元

年度	公司	收入	占当年营业收入比重
2023 年	邦宝科技	3,580.71	2.16%
2022 年	邦宝科技	2,958.67	3.13%

2022、2023 年度公司相关业务也采取了同样的业务模式，对该业务收入采用总额法进行会计核算，由于该部分收入占当期营业收入比重较小，不具有重要性，未进行调整。

四、根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 19 号--财务信息的更正及相关披露》的要求，补充披露更正后的中期财务报表，并全面梳理报告期内各类业务开展和收入确认情况，根据相关交易的商业实质逐一核查是否存在其他可能涉及会计差错更正的情形。

更正后的中期财务报表（含一季报、半年报和三季报）已进行披露，公司已全面核查各类业务开展和收入确认情况，包括检查销售合同、销售出库单、客户签收单、发票、回款单据等。通过分析相关交易的交易实质，并根据对以上业务单据的检查结果，不存在其他可能涉及会计差错更正的情形。

合并资产负债表

2024/3/31

编制单位：江西沐邦高科股份有限公司（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

资产	附注 X	期末余额	期初余额
货币资金		687,572,476.16	109,954,229.26
交易性金融资产		0.00	0.00
衍生金融资产		0.00	0.00
应收票据		170,816,976.93	423,556,624.84
应收账款		165,875,894.78	346,956,047.95
应收款项融资		0.00	0.00
预付款项		37,401,146.45	20,648,736.55
其他应收款		318,604,229.23	152,643,700.78

存货		451,756,112.96	321,287,426.06
合同资产		0.00	0.00
持有待售资产		0.00	0.00
一年内到期的非流动资产		0.00	0.00
其他流动资产		126,932,863.43	75,093,713.13
流动资产合计		1,958,959,699.94	1,450,140,478.57
债权投资		0.00	0.00
其他债权投资		0.00	0.00
长期应收款		2,377,546.19	2,329,518.76
长期股权投资		0.00	0.00
其他权益工具投资		50,000,000.00	50,000,000.00
其他非流动金融资产		0.00	0.00
投资性房地产		13,333,239.09	13,512,680.64
固定资产		701,575,149.35	716,190,901.81
在建工程		1,402,494,852.71	1,254,592,192.23
生产性生物资产		0.00	0.00
油气资产		0.00	0.00
使用权资产		2,322,974.23	2,622,325.50
无形资产		44,392,978.71	45,049,787.48
开发支出		0.00	0.00
商誉		782,621,543.72	782,621,543.72
长期待摊费用		22,492,494.27	21,662,855.17
递延所得税资产		37,194,216.39	39,371,250.89
其他非流动资产		522,227,900.07	197,195,110.49
非流动资产合计		3,581,032,894.73	3,125,148,166.69
资产总计		5,539,992,594.67	4,575,288,645.26

企业法定代表人：廖志远 主管会计工作负责人：汤晓春 会计机构负责人：冯梅

合并资产负债表（续）

2024/3/31

编制单位：江西沐邦高科股份有限公司 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和股东权益	附注 X	期末余额	期初余额
短期借款		270,283,127.40	254,478,813.23
交易性金融负债		0.00	0.00
衍生金融负债		0.00	0.00
应付票据		287,630,487.12	203,742,029.44
应付账款		1,314,166,865.34	1,057,881,949.49
预收款项		0.00	0.00
合同负债		59,208,211.15	56,316,039.48
应付职工薪酬		21,066,792.06	17,246,445.69
应交税费		36,638,081.57	86,163,197.08

其他应付款		608,801,752.42	819,212,715.39
持有待售负债		0.00	0.00
一年内到期的非流动负债		116,348,065.90	194,566,441.68
其他流动负债		178,633,102.30	409,897,002.36
流动负债合计		2,892,776,485.26	3,099,504,633.84
长期借款		30,000,000.00	180,000,000.00
应付债券		0.00	0.00
其中：优先股		0.00	0.00
永续债		0.00	0.00
租赁负债		1,726,558.49	1,348,921.94
长期应付款		25,603,808.64	21,599,064.01
长期应付职工薪酬		0.00	0.00
预计负债		0.00	0.00
递延收益		514,477,316.55	514,578,566.55
递延所得税负债		15,607,635.91	15,822,459.45
其他非流动负债		0.00	0.00
非流动负债合计		587,415,319.59	733,349,011.95
负债合计		3,480,191,804.85	3,832,853,645.79
股本		433,641,524.00	342,634,507.00
其他权益工具		0.00	0.00
其中：优先股		0.00	0.00
永续债		0.00	0.00
资本公积		1,723,725,042.41	412,981,110.50
减：库存股		0.00	0.00
其他综合收益		0.00	0.00
专项储备		0.00	0.00
盈余公积		42,946,407.39	42,946,407.39
未分配利润		-137,778,111.77	-53,999,866.39
归属于母公司股东权益合计		2,062,534,862.03	744,562,158.50
少数股东权益		-2,734,072.21	-2,127,159.03
股东权益合计		2,059,800,789.82	742,434,999.47
负债和股东权益总计		5,539,992,594.67	4,575,288,645.26

企业法定代表人：廖志远 主管会计工作负责人：汤晓春 会计机构负责人：冯梅

合并利润表

2024 年 1-3 月

编制单位：江西沐邦高科股份有限公司 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	附注 X	本期金额	上期金额
一、营业收入		144,155,909.33	345,258,607.16
减：营业成本		190,352,812.29	240,209,561.25
税金及附加		1,613,480.55	1,172,801.13
销售费用		3,418,257.55	6,916,560.75

管理费用		29,227,055.06	33,760,255.06
研发费用		13,065,348.61	11,051,810.51
财务费用		7,733,973.20	8,787,076.79
其中：利息费用		9,044,732.18	8,216,744.71
利息收入		316,485.17	104,731.58
加：其他收益		5,383,053.61	8,465,938.68
投资收益（损失以“-”号填列）		0.00	0.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		0.00	0.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		0.00	0.00
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		0.00	0.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）		9,177,745.83	-1,108,096.60
资产减值损失（损失以“-”号填列）		304,691.68	-3,518,643.96
资产处置收益（损失以“-”号填列）		0.00	-477,879.50
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-86,389,526.81	46,721,860.29
加：营业外收入		36,235.58	491,810.71
减：营业外支出		133,131.55	0.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-86,486,422.78	47,213,671.00
减：所得税费用		-2,101,264.22	13,668,822.29
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-84,385,158.56	33,544,848.71
其中：同一控制下企业合并被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类			
持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-84,385,158.56	33,544,848.71
终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		0.00	0.00
（二）按所有权归属分类			
归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-83,778,245.38	33,653,171.69
少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-606,913.18	-108,322.98
五、其他综合收益的税后净额		0.00	0.00
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		0.00	0.00
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		0.00	0.00
1.重新计量设定受益计划净变动额		0.00	0.00
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		0.00	0.00
3.其他权益工具投资公允价值变动		0.00	0.00
4.企业自身信用风险公允价值变动		0.00	0.00
5.其他		0.00	0.00
		0.00	0.00
1.权益法下可转损益的其他综合收益		0.00	0.00

2.其他债权投资公允价值变动		0.00	0.00
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		0.00	0.00
4.其他债权投资信用减值准备		0.00	0.00
5.现金流量套期储备		0.00	0.00
6.外币财务报表折算差额		0.00	0.00
7.一揽子处置子公司在丧失控制权之前产生的投资收益		0.00	0.00
8.其他资产转换为公允价值模式计量的投资性房地产		0.00	0.00
9.其他		0.00	0.00
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		0.00	0.00
六、综合收益总额		-84,385,158.56	33,544,848.71
归属于母公司所有者的综合收益总额		-83,778,245.38	33,653,171.69
归属于少数股东的综合收益总额		-606,913.18	-108,322.98
七、每股收益：			
（一）基本每股收益		-0.22	0.10
（二）稀释每股收益		-0.22	0.10

企业法定代表人：廖志远

主管会计工作负责人：汤晓春

会计机构负责人：冯梅

合并现金流量表

2024 年 1-3 月

编制单位：江西沐邦高科股份有限公司

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	附注 X	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		291,295,990.32	129,684,119.90
收到的税费返还		15,720.59	0.00
收到其他与经营活动有关的现金		183,093,220.66	1,214,967,257.73
经营活动现金流入小计		474,404,931.57	1,344,651,377.63
购买商品、接受劳务支付的现金		278,633,039.20	97,835,287.28
支付给职工以及为职工支付的现金		35,424,021.82	41,899,441.59
支付的各项税费		47,711,179.67	6,085,969.72
支付其他与经营活动有关的现金		352,739,594.66	917,206,247.95
经营活动现金流出小计		714,507,835.35	1,063,026,946.54
经营活动产生的现金流量净额		-240,102,903.78	281,624,431.09
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		27,088,615.25	0.00
取得投资收益收到的现金		601.98	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		0.00	144,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金		0.00	0.00

投资活动现金流入小计		27,089,217.23	144,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		176,916,338.61	123,087,966.84
投资支付的现金		27,088,615.25	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		0.00	16,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		0.00	46,090,351.18
投资活动现金流出小计		204,004,953.86	185,178,318.02
投资活动产生的现金流量净额		-176,915,736.63	-185,034,318.02
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,405,301,480.90	0.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		0.00	0.00
取得借款收到的现金		244,084,300.00	140,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		907,608,000.00	113,680,000.00
筹资活动现金流入小计		2,556,993,780.90	253,680,000.00
偿还债务支付的现金		548,000,000.00	159,150,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		10,773,656.94	3,638,538.88
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		0.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金		1,011,879,251.25	94,588,910.00
筹资活动现金流出小计		1,570,652,908.19	257,377,448.88
筹资活动产生的现金流量净额		986,340,872.71	-3,697,448.88
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		7,070.36	-3,380.17
五、现金及现金等价物净增加额		569,329,302.66	92,889,284.02
加：期初现金及现金等价物余额		15,699,979.95	45,891,106.73
六、期末现金及现金等价物余额		585,029,282.61	138,780,390.75

企业法定代表人：廖志远 主管会计工作负责人：汤晓春 会计机构负责人：冯梅

合并资产负债表

2024/6/30

编制单位：江西沐邦高科股份有限公司 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

资产	附注 X	期末余额	期初余额
货币资金		422,240,935.05	109,954,229.26
交易性金融资产		0.00	0.00
衍生金融资产		0.00	0.00
应收票据		58,902,498.86	423,556,624.84

应收账款		69,682,447.27	346,956,047.95
应收款项融资		0.00	0.00
预付款项		58,520,313.30	20,648,736.55
其他应收款		159,859,274.92	152,643,700.78
存货		402,636,754.43	321,287,426.06
合同资产		36,866,397.35	0.00
持有待售资产		0.00	0.00
一年内到期的非流动资产		0.00	0.00
其他流动资产		160,614,945.93	75,093,713.13
流动资产合计		1,369,323,567.11	1,450,140,478.57
债权投资		0.00	0.00
其他债权投资		0.00	0.00
长期应收款		2,426,563.79	2,329,518.76
长期股权投资		0.00	0.00
其他权益工具投资		50,000,000.00	50,000,000.00
其他非流动金融资产		0.00	0.00
投资性房地产		13,153,797.54	13,512,680.64
固定资产		680,999,869.24	716,190,901.81
在建工程		1,589,828,220.20	1,254,592,192.23
生产性生物资产		0.00	0.00
油气资产		0.00	0.00
使用权资产		2,283,617.36	2,622,325.50
无形资产		47,049,503.29	45,049,787.48
开发支出		0.00	0.00
商誉		782,621,543.72	782,621,543.72
长期待摊费用		19,968,851.04	21,662,855.17
递延所得税资产		59,969,653.49	39,371,250.89
其他非流动资产		465,018,824.89	197,195,110.49
非流动资产合计		3,713,320,444.56	3,125,148,166.69
资产总计		5,082,644,011.67	4,575,288,645.26

企业法定代表人：廖志远

主管会计工作负责人：汤晓春

会计机构负责人：冯梅

合并资产负债表（续）

2024/6/30

编制单位：江西沐邦高科股份有限公司

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和股东权益	附注 X	期末余额	期初余额
短期借款		332,401,712.13	254,478,813.23

交易性金融负债		0.00	0.00
衍生金融负债		0.00	0.00
应付票据		258,888,457.68	203,742,029.44
应付账款		1,398,482,067.80	1,057,881,949.49
预收款项		0.00	0.00
合同负债		48,206,008.53	56,316,039.48
应付职工薪酬		21,213,483.09	17,246,445.69
应交税费		17,925,947.32	86,163,197.08
其他应付款		350,583,932.39	819,212,715.39
持有待售负债		0.00	0.00
一年内到期的非流动负债		111,459,806.32	194,566,441.68
其他流动负债		67,895,530.32	409,897,002.36
流动负债合计		2,607,056,945.58	3,099,504,633.84
长期借款		0.00	180,000,000.00
应付债券		0.00	0.00
其中：优先股		0.00	0.00
永续债		0.00	0.00
租赁负债		1,344,908.89	1,348,921.94
长期应付款		14,199,559.41	21,599,064.01
长期应付职工薪酬		0.00	0.00
预计负债		0.00	0.00
递延收益		514,376,066.55	514,578,566.55
递延所得税负债		15,453,962.05	15,822,459.45
其他非流动负债		0.00	0.00
非流动负债合计		545,374,496.90	733,349,011.95
负债合计		3,152,431,442.48	3,832,853,645.79
股本		433,641,524.00	342,634,507.00
其他权益工具		0.00	0.00
其中：优先股		0.00	0.00
永续债		0.00	0.00
资本公积		1,723,725,042.41	412,981,110.50
减：库存股		0.00	0.00
其他综合收益		0.00	0.00
专项储备		0.00	0.00
盈余公积		42,946,407.39	42,946,407.39
未分配利润		-267,107,294.39	-53,999,866.39
归属于母公司股东权益合计		1,933,205,679.41	744,562,158.50
少数股东权益		-2,993,110.22	-2,127,159.03
股东权益合计		1,930,212,569.19	742,434,999.47

负债和股东权益总计		5,082,644,011.67	4,575,288,645.26
-----------	--	------------------	------------------

企业法定代表人：廖志远 主管会计工作负责人：汤晓春 会计机构负责人：冯梅

合并利润表

2024 年 1-6 月

编制单位：江西沐邦高科股份有限公司 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	附注 X	本期金额	上期金额
一、营业收入		213,058,709.20	640,405,527.71
减：营业成本		312,247,406.40	508,546,741.26
税金及附加		4,110,658.74	2,019,002.82
销售费用		7,072,010.52	12,459,013.74
管理费用		59,750,324.14	71,357,137.78
研发费用		26,056,562.57	20,830,618.70
财务费用		15,718,162.16	12,714,376.59
其中：利息费用		15,035,844.78	11,169,115.80
利息收入		693,200.85	-37,036.35
加：其他收益		6,862,514.17	8,693,840.44
投资收益（损失以“-”号填列）		0.00	0.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		0.00	0.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		0.00	0.00
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		0.00	0.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）		13,897,712.33	-693,540.08
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-45,499,579.30	-6,795,315.21
资产处置收益（损失以“-”号填列）		0.00	-493,068.61
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-236,635,768.13	13,190,553.36
加：营业外收入		19,854.82	429,310.21
减：营业外支出		439,414.86	562,834.87
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		237,055,328.17	13,057,028.70
减：所得税费用		-23,081,948.98	1,833,633.47
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-213,973,379.19	11,223,395.23
其中：同一控制下企业合并被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类			
持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-213,973,379.19	11,223,395.23
终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		0.00	0.00
（二）按所有权归属分类			
归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-213,107,428.00	11,482,340.18
少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-865,951.19	-258,944.95
五、其他综合收益的税后净额		0.00	0.00

归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		0.00	0.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		0.00	0.00
1.重新计量设定受益计划净变动额		0.00	0.00
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		0.00	0.00
3.其他权益工具投资公允价值变动		0.00	0.00
4.企业自身信用风险公允价值变动		0.00	0.00
5.其他		0.00	0.00
（二）将重分类进损益的其他综合收益		0.00	0.00
1.权益法下可转损益的其他综合收益		0.00	0.00
2.其他债权投资公允价值变动		0.00	0.00
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		0.00	0.00
4.其他债权投资信用减值准备		0.00	0.00
5.现金流量套期储备		0.00	0.00
6.外币财务报表折算差额		0.00	0.00
7.一揽子处置子公司在丧失控制权之前产生的投资收益		0.00	0.00
8.其他资产转换为公允价值模式计量的投资性房地产		0.00	0.00
9.其他		0.00	0.00
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		0.00	0.00
六、综合收益总额		-213,973,379.19	11,223,395.23
归属于母公司所有者的综合收益总额		-213,107,428.00	11,482,340.18
归属于少数股东的综合收益总额		-865,951.19	-258,944.95
七、每股收益：			
（一）基本每股收益		-0.53	0.03
（二）稀释每股收益		-0.53	0.03

企业法定代表人：廖志远 主管会计工作负责人：汤晓春 会计机构负责人：冯梅

合并现金流量表

2024年1-6月

编制单位：江西沐邦高科股份有限公司 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项 目	附注 X	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		347,501,460.86	296,653,526.42
收到的税费返还		5,217,631.74	19,581.31
收到其他与经营活动有关的现金		258,618,122.45	252,779,904.13
经营活动现金流入小计		611,337,215.05	549,453,011.86
购买商品、接受劳务支付的现金		281,070,837.27	154,046,735.35
支付给职工以及为职工支付的现金		85,123,236.74	87,023,497.09

支付的各项税费		72,837,482.25	10,384,394.29
支付其他与经营活动有关的现金		264,410,738.53	71,415,887.39
经营活动现金流出小计		703,442,294.79	322,870,514.12
经营活动产生的现金流量净额		-92,105,079.74	226,582,497.74
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		42,963,353.22	105,395,078.52
取得投资收益收到的现金		954.75	3,210.61
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		0.00	144,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		50,217,000.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金		0.00	0.00
投资活动现金流入小计		93,181,307.97	105,542,289.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		284,494,044.82	155,174,162.30
投资支付的现金		42,963,353.22	105,395,047.41
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		125,000,000.00	131,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		0.00	0.00
投资活动现金流出小计		452,457,398.04	391,569,209.71
投资活动产生的现金流量净额		-359,276,090.07	-286,026,920.58
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,405,301,480.90	0.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		0.00	0.00
取得借款收到的现金		325,044,800.00	160,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		1,043,573,816.95	517,187,000.00
筹资活动现金流入小计		2,773,920,097.85	677,187,000.00
偿还债务支付的现金		637,000,000.00	161,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		30,462,606.62	7,905,744.45
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		0.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金		1,330,381,810.34	476,304,327.35
筹资活动现金流出小计		1,997,844,416.96	646,010,071.80
筹资活动产生的现金流量净额		776,075,680.89	31,176,928.20
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		27,008.47	-2,120.34
五、现金及现金等价物净增加额		324,721,519.55	-28,269,614.98
加：期初现金及现金等价物余额		15,709,347.30	45,891,106.73

六、期末现金及现金等价物余额		340,430,866.85	17,621,491.75
----------------	--	----------------	---------------

企业法定代表人：廖志远

管会计工作负责人：汤晓春

会计机构负责人：冯梅

合并股东权益变动表
2024 年 1-6 月

编制单位：江西沐邦高科股份有限公司
(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

项 目	本期金额									
	归属于母公司股东权益									
	股本	其 他 权 益 工 具	资本公积	减：库存 股	其 他 综 合 收 益	专项 储 备	盈余公积	未分配利润	少数股东权 益	股东权益合计
一、上年年末余额	342,634,507.00	0.00	412,981,110.50	0.00	0.00	0.00	42,946,407.39	-53,999,866.39	-2,127,159.03	742,434,999.47
加：会计政策变更								0.00		0.00
前期差错更正								0.00		0.00
同一控制下企业合并										0.00
其他								0.00		0.00
二、本年年初余额	342,634,507.00	0.00	412,981,110.50	0.00	0.00	0.00	42,946,407.39	-53,999,866.39	-2,127,159.03	742,434,999.47
三、本年增减变动金额	91,007,017.00	0.00	1,310,743,931.91	0.00	0.00	0.00	0.00	-213,107,428.00	-865,951.19	1,187,777,569.72
（一）综合收益总额					0.00			-213,107,428.00	-865,951.19	-213,973,379.19
（二）股东投入和减	91,007,017.0	0.00	1,310,743,931.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,401,750,948.

少资本	0		91							91
1. 股东投入的普通股	91,007,017.00		1,310,743,931.91							1,401,750,948.91
2. 其他权益工具持有者投入资本										0.00
3. 股份支付计入股东权益的金额										0.00
4. 其他										0.00
(三) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 提取盈余公积							0.00	0.00		0.00
3. 对股东的分配								0.00		0.00
4. 其他								0.00		0.00
(四) 股东权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增股本	0.00									0.00
2. 盈余公积转增股本	0.00									0.00
3. 盈余公积弥补亏损							0.00	0.00		0.00
4. 设定受益计划变动额结转留存					0.00			0.00		0.00

收益										
5. 其他综合收益结转留存收益					0.00			0.00		
6. 其他								0.00		0.00
(五) 专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取										0.00
2. 本期使用										0.00
(六) 其他										0.00
四、本年期末余额	433,641,524.00	0.00	1,723,725,042.41	0.00	0.00	0.00	42,946,407.39	-267,107,294.39	-2,993,110.22	1,930,212,569.19

企业法定代表人： 廖志远

主管会计工作负责人：汤晓春

会计机构负责人：冯梅

项 目	上期金额									
	归属于母公司股东权益									
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	342,634,507.00		412,981,110.50				42,946,407.39	-82,159,863.78	-315,391.55	716,086,769.56
加：会计政策变更								0.00		0.00
前期差错								0.00		0.00

更正										
同一控制下企业合并								0.00		0.00
其他								0.00		0.00
二、本年年初余额	342,634,507.00	0.00	412,981,110.50	0.00	0.00	0.00	42,946,407.39	-82,159,863.78	-315,391.55	716,086,769.56
三、本年增减变动金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	28,159,997.39	-1,811,767.48	26,348,229.91
（一）综合收益总额					0.00			28,288,283.49	-1,811,767.48	26,476,516.01
（二）股东投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 股东投入的普通股										0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本										0.00
3. 股份支付计入股东权益的金额										0.00
4. 其他										0.00
（三）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 提取盈余公积							0.00	0.00		0.00
3. 对股东的分配										0.00
4. 其他								0.00		0.00

(四) 股东权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-128,286.10	0.00	-128,286.10
1. 资本公积转增股本	0.00									0.00
2. 盈余公积转增股本	0.00									0.00
3. 盈余公积弥补亏损							0.00	0.00		0.00
4. 设定受益计划变动额结转留存收益					0.00			0.00		0.00
5. 其他综合收益结转留存收益					0.00			0.00		
6. 其他								-128,286.10		-128,286.10
(五) 专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取										0.00
2. 本期使用										0.00
(六) 其他										0.00
四、本年期末余额	342,634,507.00	0.00	412,981,110.50	0.00	0.00	0.00	42,946,407.39	-53,999,866.39	-2,127,159.03	742,434,999.47

企业法定代表人：廖志远

主管会计工作负责人：汤晓春

会计机构负责人：冯梅

资产负债表

2024/6/30

编制单位：江西沐邦高科股份有限公司

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

资产	附注 xx	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		313,400,473.66	164,557.79
交易性金融资产		0.00	0.00
衍生金融资产		0.00	0.00
应收票据		0.00	49,500,000.00
应收账款		147,488.34	232,422.60
应收款项融资		0.00	0.00
预付款项		44,078.00	14,078.00
其他应收款		809,348,313.33	352,442,004.65
存货		0.00	0.00
合同资产		0.00	0.00
持有待售资产		0.00	0.00
一年内到期的非流动资产		0.00	0.00
其他流动资产		1,694,893.17	409,101.13
流动资产合计		1,124,635,246.50	402,762,164.17
非流动资产：			
债权投资		0.00	0.00
其他债权投资		0.00	0.00
长期应收款		0.00	0.00
长期股权投资		2,080,819,942.76	1,930,819,942.76
其他权益工具投资		0.00	0.00
其他非流动金融资产		0.00	0.00
投资性房地产		0.00	0.00
固定资产		2,159,724.49	1,262,265.07
在建工程		0.00	0.00
生产性生物资产		0.00	0.00
油气资产		0.00	0.00
使用权资产		1,978,836.71	2,535,744.85
无形资产		0.00	0.00
开发支出		0.00	0.00
商誉		0.00	0.00
长期待摊费用		0.00	0.00
递延所得税资产		0.00	0.00
其他非流动资产		0.00	0.00
非流动资产合计		2,084,958,503.96	1,934,617,952.68
资产总计		3,209,593,750.46	2,337,380,116.85

企业法定代表人：廖志远

主管会计工作负责人：汤晓春

会计机构负责人：冯梅

资产负债表（续）

2024/6/30

编制单位：江西沐邦高科股份有限公司

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和股东权益	附注 xx	期末余额	期初余额
流动负债：			
短期借款		163,000,000.00	143,221,329.16
交易性金融负债		0.00	0.00
衍生金融负债		0.00	0.00
应付票据		0.00	0.00
应付账款		449,797.05	668,718.15
预收款项		0.00	0.00
合同负债		0.00	0.00
应付职工薪酬		1,934,687.90	1,196,643.58
应交税费		150,436.18	198,208.26
其他应付款		721,560,948.17	921,190,518.05
持有待售负债		0.00	0.00
一年内到期的非流动负债		47,919,077.41	134,607,919.72
其他流动负债		0.00	50,000,000.00
流动负债合计		935,014,946.71	1,251,083,336.92
非流动负债：			
长期借款		0.00	180,000,000.00
应付债券		0.00	0.00
其中：优先股		0.00	0.00
永续债		0.00	0.00
租赁负债		1,143,908.89	1,322,521.94
长期应付款		0.00	0.00
长期应付职工薪酬		0.00	0.00
预计负债		0.00	0.00
递延收益		270,000,000.00	270,000,000.00
递延所得税负债		0.00	0.00
其他非流动负债		0.00	0.00
非流动负债合计		271,143,908.89	451,322,521.94
负债合计		1,206,158,855.60	1,702,405,858.86
股东权益：			
股本		433,641,524.00	342,634,507.00
其他权益工具		0.00	0.00
其中：优先股		0.00	0.00

永续债		0.00	0.00
资本公积		1,723,725,042.41	412,981,110.50
减：库存股		0.00	0.00
其他综合收益		0.00	0.00
专项储备		0.00	0.00
盈余公积		42,946,407.39	42,946,407.39
未分配利润		-196,878,078.94	-163,587,766.90
股东权益合计		2,003,434,894.86	634,974,257.99
负债和股东权益总计		3,209,593,750.46	2,337,380,116.85

企业法定代表人：廖志远 主管会计工作负责人：汤晓春 会计机构负责人：冯梅

利润表

2024 年 1-6 月

编制单位：江西沐邦高科股份有限公司 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	附注*	本期金额	上期金额
一、营业收入		43,825.03	438,464.00
减：营业成本		28,615.60	382,529.20
税金及附加		490,660.00	360.00
销售费用		479,121.52	195,031.01
管理费用		15,112,242.59	10,689,001.79
研发费用		586,545.67	313,471.62
财务费用		19,327,853.14	4,803,891.86
其中：利息费用		24,746,492.01	4,797,455.66
利息收入		5,445,969.70	7,214.82
加：其他收益		2,209,404.66	8,034,704.36
投资收益（损失以“-”号填列）		0.00	4,165,835.10
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		0.00	0.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		0.00	0.00
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		0.00	0.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）		482,003.82	-68,518.95
资产减值损失（损失以“-”号填列）		0.00	0.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）		0.00	0.00
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-33,289,805.01	-3,813,800.97
加：营业外收入		0.00	2,000.00
减：营业外支出		507.03	0.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-33,290,312.04	-3,811,800.97
减：所得税费用		0.00	0.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-33,290,312.04	-3,811,800.97
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-33,290,312.04	-3,811,800.97

(二) 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		0.00	0.00
五、其他综合收益的税后净额		0.00	0.00
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		0.00	0.00
1.重新计量设定受益计划净变动额		0.00	0.00
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		0.00	0.00
3.其他权益工具投资公允价值变动		0.00	0.00
4.企业自身信用风险公允价值变动		0.00	0.00
5.其他		0.00	0.00
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		0.00	0.00
1.权益法下可转损益的其他综合收益		0.00	0.00
2.其他债权投资公允价值变动		0.00	0.00
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		0.00	0.00
4.其他债权投资信用减值准备		0.00	0.00
5.现金流量套期储备		0.00	0.00
6.外币财务报表折算差额		0.00	0.00
7.一揽子处置子公司在丧失控制权之前产生的投资收益		0.00	0.00
8.其他资产转换为公允价值模式计量的投资性房地产		0.00	0.00
9.其他		0.00	0.00
六、综合收益总额		-33,290,312.04	-3,811,800.97
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益		0.00	0.00
(二) 稀释每股收益		0.00	0.00

企业法定代表人：廖志远 主管会计工作负责人：汤晓春 会计机构负责人：冯梅

现金流量表

2024 年 1-6 月

编制单位：江西沐邦高科股份有限公司 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	附注 xx	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		177,064.88	0.00
收到的税费返还		0.00	0.00
收到其他与经营活动有关的现金		756,922,036.23	297,365,909.90
经营活动现金流入小计		757,099,101.11	297,365,909.90
购买商品、接受劳务支付的现金		0.00	0.00
支付给职工以及为职工支付的现金		9,759,920.11	7,792,124.87
支付的各项税费		840,885.37	171,488.21
支付其他与经营活动有关的现金		1,114,227,126.83	257,381,199.40

经营活动现金流出小计		1,124,827,932.31	265,344,812.48
经营活动产生的现金流量净额		-367,728,831.20	32,021,097.42
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		0.00	0.00
取得投资收益收到的现金		0.00	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		0.00	0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金		0.00	0.00
投资活动现金流入小计		0.00	0.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,195,168.14	89,646.98
投资支付的现金		150,000,000.00	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		125,000,000.00	131,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		0.00	0.00
投资活动现金流出小计		276,195,168.14	131,089,646.98
投资活动产生的现金流量净额		-276,195,168.14	-131,089,646.98
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,405,301,480.90	0.00
取得借款收到的现金		110,000,000.00	160,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		710,507,816.95	331,800,000.00
筹资活动现金流入小计		2,225,809,297.85	491,800,000.00
偿还债务支付的现金		356,000,000.00	161,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		24,804,642.94	4,950,934.72
支付其他与筹资活动有关的现金		887,844,739.70	227,315,727.00
筹资活动现金流出小计		1,268,649,382.64	393,766,661.72
筹资活动产生的现金流量净额		957,159,915.21	98,033,338.28
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		0.00	0.00
五、现金及现金等价物净增加额		313,235,915.87	-1,035,211.28
加：期初现金及现金等价物余额		164,557.79	2,035,095.03
六、期末现金及现金等价物余额		313,400,473.66	999,883.75

企业法定代表人：廖志远

主管会计工作负责人：汤晓春

会计机构负责人：冯梅

股东权益变动表
 2024 年 1-6 月

编制单位：江西沐邦高科股份有限公司
 (除特别注明外，金额单位均为人民币元)

项 目	本期金额								
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	342,634,507.00	0.00	412,981,110.50	0.00	0.00	0.00	42,946,407.39	-163,587,766.90	634,974,257.99
加：会计政策变更								0.00	0.00
前期差错更正								0.00	0.00
同一控制下企业合并								0.00	0.00
其他								0.00	0.00
二、本年年年初余额	342,634,507.00	0.00	412,981,110.50	0.00	0.00	0.00	42,946,407.39	-163,587,766.90	634,974,257.99
三、本年增减变动金额	91,007,017.00	0.00	1,310,743,931.91	0.00	0.00	0.00	0.00	-33,290,312.04	1,368,460,636.87
（一）综合收益总额					0.00			-33,290,312.04	-33,290,312.04
（二）股东投入和减少资本	91,007,017.00	0.00	1,310,743,931.91	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,401,750,948.91
1. 股东投入的普通股	91,007,017.00		1,310,743,931.91						1,401,750,948.91
2. 其他权益工具持									0.00

有者投入资本									
3. 股份支付计入股东权益的金额									0.00
4. 其他									0.00
(三) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 提取盈余公积							0.00	0.00	0.00
2. 对股东的分配								0.00	0.00
3. 其他								0.00	0.00
(四) 股东权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增股本	0.00								0.00
2. 盈余公积转增股本	0.00								0.00
3. 盈余公积弥补亏损							0.00	0.00	0.00
4. 设定受益计划变动额结转留存收益					0.00			0.00	0.00
5. 其他综合收益结转留存收益					0.00			0.00	
6. 其他								0.00	0.00
(五) 专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取									0.00

2. 本期使用									0.00
(六) 其他									0.00
四、本年期末余额	433,641,524.00	0.00	1,723,725,042.41	0.00	0.00	0.00	42,946,407.39	-196,878,078.94	2,003,434,894.86

企业法定代表人廖志远：

主管会计工作负责人： 汤晓春

会计机构负责人： 冯梅

项 目	上期金额								
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	342,634,507.00	0.00	412,981,110.50	0.00			42,946,407.39	-100,601,532.64	697,960,492.25
加：会计政策变更								0.00	0.00
前期差错更正								0.00	0.00
同一控制下企业合并								0.00	0.00
其他								0.00	0.00
二、本年初余额	342,634,507.00	0.00	412,981,110.50	0.00	0.00	0.00	42,946,407.39	-100,601,532.64	697,960,492.25
三、本年增减变动金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-62,986,234.26	-62,986,234.26
(一) 综合收益总额					0.00			-62,986,234.26	-62,986,234.26
(二) 股东投入和减少	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

资本									
1. 股东投入的普通股									0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本									0.00
3. 股份支付计入股东权益的金额									0.00
4. 其他									0.00
(三) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 提取盈余公积							0.00	0.00	0.00
2. 对股东的分配								0.00	0.00
3. 其他								0.00	0.00
(四) 股东权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增股本	0.00								0.00
2. 盈余公积转增股本	0.00								0.00
3. 盈余公积弥补亏损							0.00	0.00	0.00
4. 设定受益计划变动额结转留存收益					0.00			0.00	0.00
5. 其他综合收益结转留存收益					0.00			0.00	

6. 其他								0.00	0.00
(五) 专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取									0.00
2. 本期使用									0.00
(六) 其他									0.00
四、本年期末余额	342,634,507.00	0.00	412,981,110.50	0.00	0.00	0.00	42,946,407.39	-163,587,766.90	634,974,257.99

企业法定代表人： 廖志远

主管会计工作负责人： 汤晓春

会计机构负责人： 冯梅

合并资产负债表

2024/9/30

编制单位：江西沐邦高科股份有限公司

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

资产	附注 X	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		285,066,775.54	109,954,229.26
交易性金融资产		0.00	0.00
衍生金融资产		0.00	0.00
应收票据		55,137,034.35	423,556,624.84
应收账款		29,308,824.57	346,956,047.95
应收款项融资		0.00	0.00
预付款项		32,454,924.10	20,648,736.55
其他应收款		155,130,431.45	152,643,700.78
存货		400,859,430.14	321,287,426.06
合同资产		29,274,387.35	0.00
持有待售资产		0.00	0.00
一年内到期的非流动资产		0.00	0.00
其他流动资产		62,432,734.99	75,093,713.13
流动资产合计		1,049,664,542.49	1,450,140,478.57
非流动资产：			
债权投资		0.00	0.00
其他债权投资		0.00	0.00
长期应收款		2,477,147.43	2,329,518.76
长期股权投资		0.00	0.00
其他权益工具投资		50,000,000.00	50,000,000.00
其他非流动金融资产		0.00	0.00
投资性房地产		12,974,355.99	13,512,680.64
固定资产		660,459,582.90	716,190,901.81
在建工程		1,619,229,426.83	1,254,592,192.23
生产性生物资产		0.00	0.00
油气资产		0.00	0.00
使用权资产		1,959,995.24	2,622,325.50
无形资产		52,860,235.30	45,049,787.48
开发支出		0.00	0.00
商誉		782,621,543.72	782,621,543.72

长期待摊费用		17,779,214.21	21,662,855.17
递延所得税资产		42,931,039.04	39,371,250.89
其他非流动资产		544,854,203.86	197,195,110.49
非流动资产合计		3,788,146,744.52	3,125,148,166.69
资产总计		4,837,811,287.01	4,575,288,645.26

企业法定代表人：廖志远

主管会计工作负责人：汤晓春

会计机构负责人：冯梅

合并资产负债表（续）

2024/9/30

编制单位：江西沐邦高科股份有限公司

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和股东权益	附注 X	期末余额	期初余额
流动负债：			
短期借款		448,620,694.41	254,478,813.23
交易性金融负债		0.00	0.00
衍生金融负债		0.00	0.00
应付票据		26,784,000.00	203,742,029.44
应付账款		1,293,884,984.31	1,057,881,949.49
预收款项		0.00	0.00
合同负债		105,090,325.37	56,316,039.48
应付职工薪酬		22,322,466.50	17,246,445.69
应交税费		17,348,068.33	86,163,197.08
其他应付款		350,176,848.66	819,212,715.39
持有待售负债		0.00	0.00
一年内到期的非流动负债		52,050,154.69	194,566,441.68
其他流动负债		146,837,133.61	409,897,002.36
流动负债合计		2,463,114,675.88	3,099,504,633.84
非流动负债：			
长期借款		0.00	180,000,000.00
应付债券		0.00	0.00
其中：优先股		0.00	0.00
永续债		0.00	0.00
租赁负债		1,167,483.04	1,348,921.94
长期应付款		5,094,926.23	21,599,064.01
长期应付职工薪酬		0.00	0.00
预计负债		0.00	0.00
递延收益		514,274,816.55	514,578,566.55
递延所得税负债		15,220,643.30	15,822,459.45
其他非流动负债		0.00	0.00
非流动负债合计		535,757,869.12	733,349,011.95

负债合计		2,998,872,545.00	3,832,853,645.79
股东权益：			
股本		433,641,524.00	342,634,507.00
其他权益工具		0.00	0.00
其中：优先股		0.00	0.00
永续债		0.00	0.00
资本公积		1,723,725,042.41	412,981,110.50
减：库存股		0.00	0.00
其他综合收益		0.00	0.00
专项储备		0.00	0.00
盈余公积		42,946,407.39	42,946,407.39
未分配利润		-357,831,079.20	-53,999,866.39
归属于母公司股东权益合计		1,842,481,894.60	744,562,158.50
少数股东权益		-3,543,152.59	-2,127,159.03
股东权益合计		1,838,938,742.01	742,434,999.47
负债和股东权益总计		4,837,811,287.01	4,575,288,645.26

企业法定代表人：廖志远

主管会计工作负责人：汤晓春

会计机构负责人：冯梅

合并利润表

2024 年 1-9 月

编制单位：江西沐邦高科股份有限公司

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	附注 X	本期金额	上期金额
一、营业收入		250,570,744.01	1,016,479,848.93
减：营业成本		369,511,682.40	810,647,972.52
税金及附加		5,173,253.98	3,639,756.01
销售费用		10,419,100.40	17,404,443.06
管理费用		91,886,146.50	98,636,763.66
研发费用		37,921,426.37	34,580,554.77
财务费用		18,987,338.63	21,726,715.82
其中：利息费用		24,263,111.22	19,357,154.57
利息收入		4,251,523.51	429,174.20
加：其他收益		9,372,094.41	9,034,140.69
投资收益（损失以“-”号填列）		0.00	0.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		0.00	0.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		0.00	0.00
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		0.00	0.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）		12,420,413.32	-4,013,289.93
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-50,529,171.14	-9,799,309.58

资产处置收益（损失以“-”号填列）		-22,025.33	-493,068.61
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-312,086,893.01	24,572,115.66
加：营业外收入		31,455.50	434,196.71
减：营业外支出		458,393.07	944,423.70
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-312,513,830.58	24,061,888.67
减：所得税费用		-7,266,624.21	8,975,263.74
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-305,247,206.37	15,086,624.93
其中：同一控制下企业合并被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类			
持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-305,247,206.37	15,086,624.93
终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		0.00	0.00
（二）按所有权归属分类			
归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-303,831,212.81	15,988,537.87
少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-1,415,993.56	-901,912.94
五、其他综合收益的税后净额		0.00	0.00
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		0.00	0.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		0.00	0.00
1.重新计量设定受益计划净变动额		0.00	0.00
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		0.00	0.00
3.其他权益工具投资公允价值变动		0.00	0.00
4.企业自身信用风险公允价值变动		0.00	0.00
5.其他		0.00	0.00
（二）将重分类进损益的其他综合收益		0.00	0.00
1.权益法下可转损益的其他综合收益		0.00	0.00
2.其他债权投资公允价值变动		0.00	0.00
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		0.00	0.00
4.其他债权投资信用减值准备		0.00	0.00
5.现金流量套期储备		0.00	0.00
6.外币财务报表折算差额		0.00	0.00
7.一揽子处置子公司在丧失控制权之前产生的投资收益		0.00	0.00
8.其他资产转换为公允价值模式计量的投资性房地产		0.00	0.00
9.其他		0.00	0.00
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		0.00	0.00
六、综合收益总额		-305,247,206.37	15,086,624.93
归属于母公司所有者的综合收益总额		-303,831,212.81	15,988,537.87
归属于少数股东的综合收益总额		-1,415,993.56	-901,912.94
七、每股收益：			
（一）基本每股收益		-0.75	0.05

(二) 稀释每股收益		-0.75	0.05
------------	--	-------	------

企业法定代表人：廖志远

主管会计工作负责人：汤晓春

会计机构负责人：冯梅

合并现金流量表

2024 年 1-9 月

编制单位：江西沐邦高科股份有限公司

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

项目	附注 X	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		422,235,192.74	435,161,439.49
收到的税费返还		82,564,262.23	2,652,597.86
收到其他与经营活动有关的现金		430,741,829.27	308,332,397.18
经营活动现金流入小计		935,541,284.24	746,146,434.53
购买商品、接受劳务支付的现金		562,778,757.93	284,099,237.16
支付给职工以及为职工支付的现金		91,894,708.63	135,427,480.47
支付的各项税费		74,198,213.42	19,415,447.64
支付其他与经营活动有关的现金		383,608,036.61	74,777,248.30
经营活动现金流出小计		1,112,479,716.59	513,719,413.57
经营活动产生的现金流量净额		-176,938,432.35	232,427,020.96
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		42,963,353.22	120,576,795.53
取得投资收益收到的现金		954.75	3,631.58
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		0.00	144,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		50,217,000.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金		0.00	0.00
投资活动现金流入小计		93,181,307.97	120,724,427.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		428,040,046.43	168,663,510.48
投资支付的现金		42,963,353.22	120,576,764.42
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		125,000,000.00	351,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		0.00	0.00
投资活动现金流出小计		596,003,399.65	640,240,274.90
投资活动产生的现金流量净额		-502,822,091.68	-519,515,847.79
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,405,301,480.90	0.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		0.00	0.00
取得借款收到的现金		538,483,800.00	537,280,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		1,564,315,618.87	1,053,947,000.00
筹资活动现金流入小计		3,508,100,899.77	1,591,227,000.00

偿还债务支付的现金		722,280,000.00	250,990,988.60
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		39,073,010.65	12,970,290.14
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		0.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金		1,817,661,804.39	1,065,582,054.35
筹资活动现金流出小计		2,579,014,815.04	1,329,543,333.09
筹资活动产生的现金流量净额		929,086,084.73	261,683,666.91
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		28,711.16	8,367.07
五、现金及现金等价物净增加额		249,354,271.86	-25,396,792.85
加：期初现金及现金等价物余额		15,709,347.30	45,891,106.73
六、期末现金及现金等价物余额		265,063,619.16	20,494,313.88

企业法定代表人：廖志远

主管会计工作负责人：汤晓春

会计机构负责人：冯梅

五、请会计师核查并发表明确意见

1、核查程序

针对沐邦高科营业收入确认和差错更正事项，要求年审会计师事务所发表意见的问题，我们实施的审计程序主要包括（但不限于）：

(1)了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制设计和运行的有效性，并对重要的控制点执行控制测试；

(2)抽样检查合同或订单，识别与客户取得相关商品或服务控制权相关的合同条款与条件，评价沐邦高科的收入确认时点是否符合会计准则规定，并复核相关会计政策是否得到一贯执行；

(3)执行分析性复核程序；

(4)实施收入细节测试，从销售收入明细表中选取样本，核对销售合同或订单、销售出库单、销售发票、送货单签收记录、收款记录；

(5)执行函证程序，针对公司 2024 年销售收入金额向客户进行函证，确认交易金额及往来余额的真实性与准确性；

(6)对部分重要、新增客户执行访谈程序；

(7)对资产负债表日前后记录的收入进行截止测试，确认收入是否记录于正确的会计期间；

(8)检查公司对共青城奇峰新材料有限公司 2024 年销售合同、销售出库单、销售发票、送货单签收记录、物流记录、收款记录；获取并比对共青城奇峰向终端客户的销售发票，确认销售价格的差异及公允性；

(9)了解公司玩具原材料销售的业务模式、业务流程及主要合同条款，获取原材料销售收入成本明细表，检查相关交易的销售合同、出库单、销售发票、收货确认单等资料；

(10)通过国家企业信用信息公示系统、天眼查等查询公司各业务板块主要客户工商信息，检查与公司、公司董事、监事、高级管理人员、5%以上股东及其关联方是否存在关联关系。

2、核查结论

经核查，我们认为：

(1) 2024 年度除共青城奇峰新材料有限公司外，未发现沐邦高科与各业务板块前十大客户存在关联关系或潜在利益安排情形。除对一道新能源科技股份有限公司、共青城奇峰新材料有限公司以及玩具原材料销售业务存在收入确认不当的情况，其他公司未发现该情形。

(2) 2024 年度公司与关联方共青城奇峰新材料有限公司的硅棒销售业务，交易价格偏离市场公允价值，未能充分反映交易的商业实质，公司已对相关收入按照准则要求进行了差错更正。

(3) 2024 年度公司部分销售原材料贸易业务，在商品转让给客户前不能控制该商品，实为代理人角色，故本期调整为按净额法确认收入。以前年度由于该部分收入占当期营业收入比重较小，不具有重要性，未进行调整。

(4) 2024 年度公司补充披露更正后的中期财务报表后，未发现其他可能涉及会计差错更正的情形。

问题三、关于商誉减值及业绩承诺补偿事项。

公司前期高溢价收购豪安能源跨界光伏业务,形成商誉账面余额 7.83 亿元。豪安能源 2022 年、2023 年度业绩承诺完成率分别为 93.87%、96.88%，均不触发业绩补偿义务，而本期豪安能源经营业绩发生大幅变动，亏损 3.26 亿元:业绩转折时点与光伏行业下行周期并不完全一致。公司于本期对上述商誉全额计提减值准备。业绩预亏更正公告显示，根据与业绩承诺人的沟通情况,将 2024 年度确认的业绩补偿款由 9.80 亿元调整为 2.39 亿元，即公司尚未对其支付的股权对价款部分。

请公司：

一、再次核实前期回函中关于商誉减值测试过程、关键参数等相关信息披露是否准确、审慎，前期豪安能源业绩接近补偿义务触发值，其收入利润确认的真实性；

二、说明当前业绩承诺补偿义务方在上市公司及子公司任职及业务参与情况，公司与其就款项偿付沟通的最新进展，预计其无法支付业绩补偿款的原因，是否存在不当利益输送的情形，公司拟采取何种措施追索资金并保障自身权益。请年审会计师发表明确意见。

回复：

一、再次核实前期回函中关于商誉减值测试过程、关键参数等相关信息披露是否准确、审慎，前期豪安能源业绩接近补偿义务触发值，其收入利润确认的真实性；

（一）再次核实前期回函中关于商誉减值测试过程、关键参数等相关信息披露是否准确、审慎

公司按照《企业会计准则第8号——资产减值》的要求，对商誉进行减值测试，测试过程中参考了资产评估机构出具的评估报告中的评估依据、评估参数及评估结果，具体情况如下：

公司于2022年5月收购合并豪安能源，收购后，公司于2022年12月31日、2023年12月31日、2024年12月31日对收购豪安能源所产生的商誉进行了减值测试。其中，2022年末、2023年末作为基准日的测试结果为资产组可收回价值高于包含整体商誉的资产组账面价值，不计提商誉减值；2024年末作为基准日的测试结果为计提商誉减值7.83亿元。

公司商誉减值测试依据公司管理层对各商誉资产组预测期年限内的未来经营预测，计算相关商誉资产组税前预计未来现金流量的现值。

减值测试中重要参数包括预测期、收入增长率、费用率、利润率和折现率，前期商誉减值测试关键参数如下：

年度	预测期及稳定期	预测至稳定期复合收入增长率（%）	预测期平均费用率（含销售、管理、研发费用）（%）	预测期平均利润率（%）	税前折现率（%）
2022年	2023-2031年为预	16.39	4.63	8.27	12.50

	测期, 2032 年以后 为稳定期				
2023 年	2024-2031 年为预 测期, 2032 年以后 为稳定期	19.08	4.39	8.98	12.50
2024 年	2025-2031 年为预 测期, 2032 年以后 为稳定期	25.37	5.56	3.51	10.13

(1) 预测期

各期商誉减值测试预测期, 均按照企业管理层对资产组未来各年现金流的预测, 并认为现有管理模式、行业经验、销售渠道、产品更新能力等与商誉相关的其他可辨认资产可持续发挥作用, 其他资产可以通过简单更新或追加的方式延长使用寿命, 商誉资产组预计 2032 年达到稳定并保持, 实现永续经营。各年财务预算得到了企业管理层批准。

(2) 收入增长率

各期商誉减值测试收入增长率逐年增加与近年行业发展趋势相关, 回顾 2024 年, 光伏产业链各环节跌价贯穿全年, 硅料、硅片、电池片、组件价格较 2023 年价格高点平均下跌 60%~80%。同时根据中国光伏行业协会的统计数据, 2024 年上半年, 国内多晶硅、硅片、电池片和组件的产量均实现了同比增长超过 32% 的显著增长。

各期商誉减值测试时当期收入逐步降低, 是由于硅片环节短期陷入了非理性的价格竞争。从长期角度看, 光伏产业链仍处增长阶段。随着绿色能源和高科技市场的持续扩大, 光伏产业链技术进步和规模化生产使得成本不断优化。2024 年行业逐步见底是市场共识, 2024 年行业处于低谷, 企业收入大幅减少, 预计收入增长率相比前期增加基本合理。

(3) 费用率和利润率方面

各期商誉减值测试预测期平均费用率差异不大, 2024 年收入预测降低, 固定费用占比增加, 导致费用率略有上升。

2024 年经营亏损是行业恶性竞争的结果。长期来看低价竞争无法满足市场对高性能硅片的需求, 且可能导致低质产品充斥市场, 损害消费者利益。因此, 随着可再生能源趋势的加速, 对高性能硅片的需求将大幅增长。投资者和生产商

在响应这一需求的同时，也面临资本支出增加的压力，这要求硅片价格进行合理调整。

原料和生产成本的波动也是不可忽视的因素。制造高质量硅片需要高技术水平和管理要求，原料成本上涨、能源价格波动以及生产设备和工艺的更新换代，都会推动成本上升。在健康的市场经济环境下，这些成本增加应通过终端产品定价来反映。同时，环保法规和绿色税务政策的实施也影响了制造过程的经济性，硅片合理定价体现了生产者对环境责任的承担。

综上所述，行业需要的是合理价位与优质品质的完美结合，而非单一的低价竞争，预计未来利润率相比历史期有所降低基本合理。

(4) 折现率参数对比

年度	可比公司	无财务 杠杆 β	可比公司 平均资本 结构	无风 险报 酬率	市场风 险溢价	特有风 险收益 率	税前折 现率
2022 年	隆基绿能、 TCL 中环、 上机数控	1.0379	9.45%	2.79%	6.87%	2%	12.50%
2023 年	隆基绿能、 TCL 中环、 上机数控	1.0900	13.88%	2.66%	6.81%	2%	12.50%
2024 年	隆基绿能、 TCL 中环、 上机数控	1.0441	42.56%	1.68%	5.76%	2%	10.88%

折现率方面，均采用税前折现率，因 2024 年可比公司资本结构上升；无风险报酬率、市场风险溢价降低，算出的税前折现率低于上期，具有合理性。

前期商誉资产组减值测试计算过程

单位：万元

减值测试基准日	项目	金额
2023 年 12 月 31 日	商誉资产组账面价值	131,205.90
	可收回金额	141,000.00
	商誉减值金额	未减值
2022 年 12 月 31 日	商誉资产组账面价值	100,970.49
	可收回金额	132,000.00
	商誉减值金额	未减值

前期商誉减值测试中，包含商誉的资产组可回收金额高于账面价值，未发生商誉减值。在确认资产组可回收金额时，公司利用了由独立的第三方评估机构上海东洲资产评估有限公司出具的《江西沐邦高科股份有限公司拟合并内蒙古豪安能源科技有限公司形成的商誉进行减值测试所涉及资产组可回收价值资产评估报告》；且经公司评价认为上海东洲资产评估有限公司采用的评估方法恰当、主要参数的选取及依据充分、评估结果在合理性区间内，测试过程和评估程序完整可靠。因此，公司认为前期商誉减值测试过程及关键参数准确、审慎。

（二）前期豪安能源业绩接近补偿义务触发值，其收入利润确认的真实性

前期豪安能源业绩接近补偿义务触发值，其收入利润确认的真实性企业目前正在自查中。

二、说明当前业绩承诺补偿义务方在上市公司及子公司任职及业务参与情况，公司与其就款项偿付沟通的最新进展，预计其无法支付业绩补偿款的原因，是否存在不当利益输送的情形，公司拟采取何种措施追索资金并保障自身权益。请年审会计师发表明确意见

业绩承诺补偿义务方张忠安在上市公司子公司内蒙古豪安能源科技有限公司、江西捷锐机电设备有限公司任法人代表、执行董事，全面负责内蒙古豪安能源科技有限公司、江西捷锐机电设备有限公司的经营工作。余菊美任江西捷锐机电设备有限公司副总经理。

为维护上市公司利益，为保证业绩补偿款的收回，同时为维护豪安能源管理团队的稳定，保障业务的正常有序开展，公司与张忠安保持积极沟通，通过多种沟通方式对业绩补偿款的给付进行协商谈判，督促其尽快制定切实可行性方案，妥善解决业绩承诺补偿事宜。具体情况如下：

（一）公司与业绩承诺方未达成一致意见的原因

双方多次积极就如何妥善解决业绩承诺补偿事宜进行沟通，寻求切实可行的解决方案，公司于 2025 年 4 月 23 日向业绩承诺补偿义务方发出《关于提示张忠安按时履行业绩承诺补偿协议的提示函》，并于 2025 年 4 月 29 日收到业绩承诺补偿义务方的回函，业绩承诺补偿义务方对支付业绩补偿款有重大异议。业绩

承诺方认为，业绩不达标，主要受市场环境急剧变化和上市公司因资金压力抽走了豪安能源的经营资金干扰了豪安能源的经营等原因，影响了业绩承诺的实现，故基于以上原因建议调整业绩补偿方案。针对业绩承诺方提出的抗辩理由，双方正在积极磋商，暂未达成一致意见。

（二）公司已采取和拟采取的措施

根据双方签订的《业绩承诺补偿协议》及其补充协议的约定，为切实维护上市公司利益，公司向业绩承诺方发出了履行业绩承诺补偿协议的提示函，要求承诺方尽快履行业绩承诺，支付补偿金。公司为维护上市公司利益及广大中小股东的合法权益，将继续本着对各方负责的原则，采取有效措施持续督促并要求业绩承诺方履行补偿义务，力争在 2025 年 7 月 31 日达成一致意见；如在 2025 年 7 月 31 日双方未能达成一致意见，公司将启动诉讼等司法程序，维护公司及全体股东的利益，并根据进展情况及时履行信息披露义务。

公司于 2025 年 4 月 23 日向业绩承诺补偿义务方发出《关于提示张忠安按时履行业绩承诺补偿协议的提示函》，并于 2025 年 4 月 29 日收到业绩承诺补偿义务方的回函。

业绩承诺方认为，业绩不达标，主要受市场环境急剧变化和上市公司因资金压力抽走了豪安能源的经营资金干扰了豪安能源的经营等原因，影响了业绩承诺的实现。公司不认可承诺方的回复意见。即使公司满足业绩承诺方的流动资金需求，根据当时的市场行情以及豪安能源的在手订单情况，也不能完成 2024 年度的业绩承诺。

为保证业绩补偿款的收回，同时为维护豪安能源管理团队的稳定，保障业务的正常有序开展，公司与业绩承诺方张忠安保持积极沟通，并已发出催告函。

根据业绩承诺方的回复，公司已做出明确意见，要求业绩承诺方制定切实可行的业绩补偿方案。2025 年 7 月 31 日，如业绩承诺方没制定公司认可的具体还款计划，公司将采取法律诉讼措施，保护投资者权益。

三、请会计师核查并发表明确意见

针对沐邦高科商誉减值及业绩承诺补偿事项，要求年审会计师事务所发表意见的问题，我们实施的审计程序主要包括（但不限于）：

1、核查程序

(1)了解与商誉减值相关的关键内部控制,评价其设计和执行是否有效,并测试相关内部控制的运行有效性;

(2)复核管理层以前年度对未来现金流量现值的预测和实际经营结果,并测试相关内部控制的运行有效性;

(3)与沐邦高科聘请的第三方专业顾问讨论,了解及评估沐邦高科商誉减值测试过程中所使用的方法、关键评估的假设、参数的选择、预测期间的收入、毛利率、经营费用及现金流折现率等的合理性;;

(4)评价管理层在减值测试中使用方法的合理性和一致性,使用数据的准确性、完整性和相关性,包括将现金流量增长率与历史现金流量增长率以及行业历史数据进行比较,将毛利率与以往业绩进行比较,并考虑市场趋势,复核现金流量预测水平和所采用折现率的合理性;

(5)评价由沐邦高科管理层聘请的外部评估机构的独立性、客观性、经验和资质;

(6)独立聘请第三方评估机构对管理层以及管理层聘请的外部评估机构商誉减值测试结果进行评估复核;

(7)检查与商誉减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露;

(8)获取并审阅《关于提示张忠安按时履行业绩承诺补偿协议的提示函》及其回函,评估其内容的合理性与合规性,以确保相关协议履行情况得到恰当记录和反映。

2、核查结论

经核查,我们认为:

(1)前期回函中关于商誉减值测试过程及关键参数的相关信息披露准确、审慎,收入预测不准确系行业整体影响所致;豪安能源的收入利润确认真实性待企业自查完毕后,再核查。

(2)公司对业绩承诺补偿义务方的相关情况说明准确,已合理解释补偿义务方无法支付业绩补偿款的原因,并采取了针对性的追索措施,具有可行性和合理性。未发现存在不当利益输送的情形。

问题四、关于固定资产和在建工程。

年报显示，报告期末公司固定资产账面价值 6.82 亿元，其中暂时闲置的固定资产 0.31 亿元；本期对固定资产计提减值准备 0.43 亿元，但闲置资产未计提减值。报告期末在建工程账面余额 16.44 亿元，除募投项目“10000 吨/年智能化硅提纯循环利用项目”外，自筹项目中，“10GW TOPCON 光伏电池生产基地项目”期末余额 10.78 亿元、工程进度 42.27%，前期公司将预计投产时间从 2023 年 3 月 30 日延期至 2024 年 9 月，此后未再公告进展；“年产 5000 吨智能化硅提纯循环利用项目”自 2022 年起投建截至报告期末余额 2.40 亿元、工程进度 57.9%，本期新增减值计提 9,565.74 万元；“二期年产 3GW 高效单晶硅棒建设项目”期末余额 2.84 亿元、工程进度 57.9%，本期新增减值计提 3,993.89 万元。此外在建工程本期“其他减少金额”1.05 亿元。关注到，公司曾签署多份大额投资框架协议，前期信息披露显示多数实际落地不及预期。

请公司：

一、补充披露前述闲置固定资产的具体类别、对应项目或原用途、闲置原因、后续处置措施；

二、补充披露固定资产减值准备计提的具体项目及计提依据，是否存在计提不及时、不充分的情况，闲置固定资产未计提减值的原因；

三、补充披露在建工程本期其他减少金额”的具体内容及对应会计处理；

四、分别说明各在建项目开工以来累计采购的主要供应商情况，包括供应商名称及主营业务、关联关系、交易内容、交易金额及结算情况，是否存在通过工程项目支出进行利益输送的情形；

五、补充披露本期对多个在建项目计提减值准备的原因、减值测试过程及参数依据，是否存在计提不及时、不充分、应计提未计提的情形；

六、结合“年产 5000 吨智能化硅提纯循环利用项目”实施进度和减值情况，说明公司同时投建“年产 10000 吨智能化硅提纯循环利用项目”的商业合理性和必要性，并结合公司当前经营情况、产能利用情况等说明各在建项目的后续安排；

七、结合当前公司的经营情况、资金情况及各方沟通进展，说明前期框架协议的后续安排并提示风险。

请年审会计师就问题二、四、五发表意见。

回复：

一、补充披露前述闲置固定资产的具体类别、对应项目或原用途、闲置原因、后续处置措施：

闲置固定资产主要是由于玩具业务厂商价格战竞争激烈，玩具销售较为疲软导致开工率不足，部分厂房和设备存在暂时闲置的状况，截至 2024 年 12 月 31 日，公司闲置固定资产情况如下：

单位：万元

业务板块	资产类别	账面价值	闲置原因	后续处置措施
玩具业务	房屋及建筑物	1,382.56	暂时性减产	邦宝益智原厂区厂房及办公楼，计划出租或出售
	机器设备	1,519.99		预计未来使用
	办公设备	213.85		
	运输工具	10.59		
总计		3,126.99		

二、补充披露固定资产减值准备计提的具体项目及计提依据，是否存在计提不及时、不充分的情况，闲置固定资产未计提减值的原因；

（一）2024 年 12 月 31 日，固定资产减值准备计提的具体项目情况如下：

主体	资产类别	业务类别	减值准备计提金额（万元）
内蒙古豪安能源科技有限公司	一期生产线	光伏业务	2,550.46
	二期生产线		1,190.77
广东邦宝益智玩具有限公司	房屋建筑物	玩具业务	533.44

总计			4,274.67
----	--	--	----------

（二）内蒙古豪安能源科技有限公司固定资产减值的判断依据：

由于光伏行业近年来激进的产能扩张，造成行业周期性产能过剩，导致供需失衡。光伏产业链价格持续下行，价格战不断升级，行业竞争剧烈。

2024 年度，沐邦高科光伏业务收入本期大幅减少，出现较大亏损。光伏业务的资产出现了减值迹象。根据会计准则的规定，当出现减值迹象时，需要对存在减值迹象的资产进行减值测试，本期公司聘请专业评估机构对出现减值迹象的资产的可收回金额进行评估。根据评估及公司的减值测试情况，内蒙古豪安能源科技有限公司长期资产组账面价值为 66,106.15 万元、可收回金额为 51,712.67 万元，长期资产发生减值，分摊至固定资产的减值金额为 3,741.23 万元。

（三）广东邦宝益智玩具有限公司固定资产减值的判断依据：

广东邦宝益智玩具有限公司于 2021 年购置愉珑湾小区的商铺和地下车位，2024 年度由于当地房地产价格下降较多，购置商铺及地下车位出现了减值迹象。根据会计准则的规定，当出现减值迹象时，需要对存在减值迹象的资产进行减值测试，本期公司聘请专业评估机构对出现减值迹象的资产的可收回金额进行评估。根据评估及公司的减值测试情况，愉珑湾小区的商铺和地下车位账面价值为 2,566.18 万元、可收回金额为 2,032.74 万元，计提减值 533.44 万元。

（四）闲置固定资产未计提减值的原因：

2024 年 12 月 31 日，公司闲置固定资产情况如下：

单位：万元

业务板块	资产类别	账面价值	闲置原因	后续处置措施
玩具业务	房屋及建筑物	1,382.56	暂时性减产	邦宝益智原厂区厂房及办公楼，计划出租或出售
	机器设备	1,519.99		预计未来使用
	办公设备	213.85		
	运输工具	10.59		

总计		3,126.99		
----	--	----------	--	--

闲置的房屋及建筑物为邦宝益智金平厂区的厂房及办公楼，邦宝益智 2022 年实施了从金平厂区至濠江厂区的整体迁移工作，致使金平厂区大部分处于闲置状态。本期公司聘请了评估机构对金平厂区的房屋建筑物及土地进行了评估，根据评估结果金平厂区房屋建筑物及土地账面价值 2,286.81 万元（包括正常使用中的房屋建筑物、闲置部分房屋及建筑物及土地使用权），整体资产可回收金额不低于 5,707.17 万元（高于账面值），未发生减值。

闲置的机器设备、办公设备及运输工具主要是由于玩具业务厂商价格战竞争激烈，玩具销售较为疲软导致开工率不足，部分设备存在暂时闲置的状况，该部分闲置资产在玩具业务市场转暖时可随时投入使用，经公司综合评估该部分闲置资产不存在减值的情况。

三、补充披露在建工程本期其他减少金额”的具体内容及对应会计处理；

1、本期在建工程其他减少明细表

单位：万元

工程项目名称	期初余额	本期增加	本期转入 固定资产	本期其他 减少	期末余额
年产 5000 吨智能化硅提纯循环利用项目	22,568.05	1,521.36	43.80	53.70	23,991.91
二期年产 3GW 高效单晶硅棒建设项目	23,143.38	23,227.08	7,488.73	10,450.38	28,431.36

2、本期其他减少明细明细如下：

单位：万元

业务板块	主体	工程项目	金额
光伏业务	内蒙古沐邦兴材新材料有限公司	装修工程	53.70
	内蒙古豪安能源科技有限公司	一期工程	119.19
		二期工程	10,331.19
总计			10,504.08

豪安能源及沐邦兴材新材料厂房为政府代建，厂房所有权归属于政府，政府交付时为毛坯房状态，公司承担装修装饰和机电工程支出。工程建设期间，相关成本在“在建工程”科目中进行归集与核算，装修装饰和机电工程完成时，将该项

目成本从“在建工程”科目转入“长期待摊费用”科目，并自实际使用时开始在预计受益期内进行摊销。具体账务处理如下：

①公司项目建设时，根据投入情况进行账务处理

借：在建工程

贷：应付账款

②项目完成投入使用，转入长期待摊费用

借：长期待摊费用

贷：在建工程

③长期待摊费用根据受益对象进行摊销

借：损益类/生产成本等科目

贷：长期待摊费用

四、分别说明各在建项目开工以来累计采购的主要供应商情况，包括供应商名称及主营业务、关联关系、交易内容、交易金额及结算情况，是否存在通过工程项目支出进行利益输送的情形；

1、在建项目开工以来累计采购的主要供应商情况如下：

单位：万元

在建项目名称	供应商名称	主营业务	是否关联方	交易内容	截至 2024 年 12 月 31 日累计交易金额（不含税）	截至 2024 年 12 月 31 日累计结算情况	备注
年产 5000 吨智能化硅提纯循环利用项目	上饶市产融供应链管理有限公司	供应链管理：为企业 提供全面的供应链 解决方案，优化供应 链流程，提高供应链 效率和效益。	否	硅废料提纯设备采 购	16,857.64	14,870.00	
	列示累计交易金额占该项目总交易金额占比				72.75%		
内蒙古 10000 吨硅提纯建设 项目	江西中基建设集 团有限公司	主要从事工程施工、 设计及相关技术服 务，兼营设备材料销 售等。	否	生产车间厂房及辅 助工程用房及配套 设施等	2,904.59	5,394.00	交易金额与结 算金额之间的 差异为预付供 应商的工程款 （已剔除挪用 资金）。
	列示累计交易金额占该项目总交易金额占比				94.35%		
10GW TOPCON 光伏电池生产	苏州仕净科技股 份有限公司	废气处理、水处理、 粉尘处理、固废处理、	否	机电包、纯水设备、 废水设备、净水系	28,931.42	20,255.54	

基地项目		设备制造、安装、运营管理、售后等并提供相关销售等。		统项目建设			
	深圳市捷佳伟创新能源装备股份有限公司	电子工业设备、光伏电池及设备、光电设备的销售；各类自动化生产设备、光电设备的租赁等。	否	管式等离子体淀积炉设备采购、管式等离子体多晶硅淀积炉、管式等离子体淀积炉等设备采购	10,525.41	11,630.04	交易金额与结算金额之间的差异为预付供应商的设备款
	上海正帆科技股份有限公司	普通机械设备安装服务；通用设备制造与销售；工业工程设计服务；半导体器件专用设备制造与销售等。	否	特气、化学品设施建设、制氮记设备和配套设备等设备采购	9,067.04	4,271.00	
	常州捷佳创精密机械有限公司	太阳能电池生产设备、半导体生产设备的制造，销售；太阳能光伏产品及配件的销售等。	否	制绒设备、BSG 设备、清洗设备等设备采购	5,931.97	6,966.80	交易金额与结算金额之间的差异为预付供应商的设备款
	无锡江松科技股份有限公司	太阳能光伏电池自动化设备的技术与研发，生产、销售、安装、技术服务等。	否	退火设备、PSG 设备、BSG 等设备采购	8,934.16	3,028.80	

	江西天利科技股份有限公司	为国内大中型集团客户提供移动信息应用整体解决方案，涵盖定制开发、业务集成、运营支撑和客户关系管理等服务。	否	包装线设备、背膜设备、硼扩等设备采购	3,622.59	5,300.00	交易金额与结算金额之间的差异为预付供应商的设备款
	江苏福尔姆机电设备有限公司	机电设备、电子产品、研发、销售、安装；建筑材料销售；园林绿化工程；市政工程；通信工程；钢结构工程、建筑智能化工程施工等。	否	冰机设备采购	3,050.44	3,274.65	交易金额与结算金额之间的差异为税差
	无锡先导智能装备股份有限公司	货物进出口；进出口代理等。	否	正膜设备、背膜设备采购	2,666.37	817.8	
	南京大全电气有限公司	专用设备制造；电子专用设备制造；电子专用设备销售；软件开发；人工智能应用软件开发；工业设计服务等。	否	低压柜设备采购	2,257.43	2,549.48	交易金额与结算金额之间的差异为税差
	湖南鸿源电力建设有限公司	建设工程施工；建筑劳务分包；电力业务；通用航空服务；电线、电缆制造等。	否	220KV 变电站线路工程建设	4,516.64	2,772.82	

	常州太平洋电力设备（集团）有限公司	高、低压开关成套设备、中压气体绝缘金属封闭开关设备等电子电气设备的研发、设计、制造、销售、安装、维修、运营维护、技术咨询及技术服务	否	变压器以及其连接硬铜排	1,761.36	835.20	
	浙江沃乐科技股份有限公司	高效环保工程的咨询、设计、建设；新型环保技术及设备的开发、制造、安装、调试等。	否	废水处理站建设以及废水设备	1,687.75	1,258.73	
	上海易恒国际贸易有限公司	货物进出口；技术进出口；食品经营；第三类医疗器械经营。	否	离线 Poly 膜厚折射率测试仪	1,197.35	1,217.70	交易金额与结算金额之间的差异为税差
	列示累计交易金额占该项目总交易金额占比				77.37%		
二期年产 3GW 高效单晶硅棒建设项	西安创联新能源设备有限公司	晶体硅材料、硅棒、硅片、太阳能电池及组件的销售；石墨件、石英坩埚和太阳能光伏产品及材料的销售等。	否	单晶炉设备采购	15,091.73	15,380.80	
	蒙城繁枫真空科技有限公司	泵及真空设备制造；泵及真空设备销售；烘炉、熔炉及电炉制	否	单晶炉设备采购	10,407.08	6,580.00	

		造；烘炉、熔炉及电炉销售；电子专用设备制造；半导体器件专用设备制造等。					
	江西双安建设工程有限公司	建设工程施工，建筑劳务分包，施工专业作业，住宅室内装饰装修等。	否	豪安二期厂房装修工程、机电工程、消防工程、工艺设备管道及安装等	14,145.32	12,310.39	
	列示累计交易金额占该项目总交易金额占比				74.04%		

注：1、结算金额列示的是截至 2024 年 12 月 31 日公司向供应商支付的货款总额，交易金额则是计入在建工程的发生额为不含税金额。

2、交易金额与结算金额之间的差异为预付供应商的设备款，其中江西中基建设集团有限公司的预付款项 2,489.41 万元（详见本公告 102 页相关内容）。另有内蒙古沐邦将用于募投项目“10,000 吨/年智能化硅提纯循环利用项目”的募集资金 4,800 万元通过供应商中基建设转出，剔除挪用的 4,800.00 万元募集资金外，累计结算金额为 5,394.00 万元。

2、除江西中基建设集团有限公司外，公司不存在通过工程项目支出进行利益输送的情形

(1) 公司与工程项目支出相应的供应商不存在关联关系

经公开信息查询上述设备供应商、在建工程服务提供商的基本情况：

序号	公司	成立时间	注册资本 (万元)	注册地	主要控股股东信息
1	上饶市产融供应链管理 有限公司	2019/12/6	10,000.00	江西省上饶市	上饶市产融发展有限公司控股 100.00%
2	江西中基建设集团有限 公司	2020/9/17	5,000.00	江西省南昌市	江西翔飞能源建设有限公司控股 94%
3	苏州仕净科技股份有限公司	2005/4/11	20,160.70	苏州市相城区	朱叶控股 15.64%
4	深圳市捷佳伟创新能源 装备股份有限公司	2007/6/18	34,771.36	深圳市坪山区	余仲控股 8.44%
5	上海正帆科技股份有限公司	2009/10/10	28,360.63	上海市闵行区	風帆控股有限公司控股 17.39%
6	常州捷佳创精密机械有 限公司	2008/1/2	50,058.56	常州市新北区	深圳市捷佳伟创新能源装备股份有限公司控股 100%
7	无锡江松科技股份有限公司	2007/10/9	5,958.40	无锡市新吴区	左桂松控股 71.28%
8	江西天利科技股份有限公司	2006/1/18	19,760.00	江西省上饶市	上饶市数字和金融产业投资集团有限公司控股 30.00%
9	江苏福尔姆机电设备有限公司	2014/2/13	3,188.00	南京市秦淮区	林欣控股 58.72%

10	无锡先导智能装备股份有限公司	2002/4/30	156,616.30	江苏省无锡市	拉萨欣导创业投资有限公司控股 21.46%
11	南京大全电气有限公司	2008/9/24	10,000.00	南京市江宁经济技术开发区	江苏大全长江电器股份有限公司控股 100.00%
12	湖南鸿源电力建设有限公司	2006/9/8	16,888.00	湖南省娄底市	旷长申控股 79.75%
13	常州太平洋电力设备（集团）有限公司	1989/10/27	12,100.00	常州市新北区	高国凯控股 67.89%
14	浙江沃乐科技股份有限公司	2020/6/16	1,145.24	浙江省杭州市	陆慧锋控股 56.87%
15	上海易恒国际贸易有限公司	2005/6/9	1,000.00	上海市青浦区	上海易恒贸易有限公司控股 90.00%
16	西安创联新能源设备有限公司	2006/9/28	5,000.00	陕西省西安市	陕西电子西京电气集团有限公司控股 41.67%
17	蒙城繁枫真空科技有限公司	2018/8/2	10,000.00	安徽省蒙城县	安徽繁枫新能源科技有限公司控股 100.00%
18	江西双安建设工程有限公司	2018/4/24	4,000.00	江西省九江市	王金平控股 99.00%

上表供应商与公司的交易情况与其自身经营规模匹配, 与公司不存在关联关系。

(2) 公司设备和工程采购价格公允性

公司建立了比较完善的采购流程, 并制定了相关制度对采购流程进行严格管理。公司基于设备性能、供货时效、质量保证等考虑向国内设备厂商采购主要生

产设备，采购的主要生产设备以市场公允价格为基础协商定价，公司及时了解市场报价信息，并由多个部门联合审批采购价格，定价依据充分、公允。

公司按照施工内容向各承包商发起邀标，并约定招标时间，招标期间对施工工程报价、施工质量、系统工程协作能力等各方面进行详细讨论，并结合市场公开价格确认工程供应商并协商确定最终交易价格，供应商的选择履行了招标和逐级审批程序，相关支出具有公允性。

综上所述，除江西中基建设集团有限公司外，公司工程项目支出相应的供应商的采购交易系正常的商业行为，具备商业实质，定价公允，决策程序合法，不涉及其他利益输送等情形。

五、补充披露本期对多个在建项目计提减值准备的原因、减值测试过程及参数依据，是否存在计提不及时、不充分、应计提未计提的情形；

期末在建工程减值情况如下：

单位：万元

业务板块	在建项目	本期减值金额
光伏业务	二期年产 3GW 高效单晶硅棒建设项目	3,993.89
光伏业务	年产 5000 吨智能化硅提纯循环利用项目	9,565.74

（一）内蒙古豪安能源科技有限公司“二期年产 3GW 高效单晶硅棒建设项目”在建工程，计提减值准备的原因、减值测试过程及参数依据如下：

由于光伏行业近年来激进的产能扩张，造成行业周期性产能过剩，导致供需失衡。光伏产业链价格持续下行，价格战不断升级，行业竞争剧烈。

2024 年度，沐邦高科光伏业务收入本期大幅减少，出现较大亏损。光伏业务的资产出现了减值迹象。根据会计准则的规定，当出现减值迹象时，需要对存在减值迹象的资产进行减值测试，本期公司聘请专业评估机构对出现减值迹象的资产的可收回金额进行评估。根据评估及公司的减值测试情况，内蒙古豪安能源科技有限公司长期资产组账面价值为 66,106.15 万元、可收回金额为 51,712.67 万元，长期资产发生减值，分摊至在建工程的减值金额为 3,993.89 万元。。

本次对内蒙古豪安能源科技有限公司长期资产组进行减值测试，考虑到内蒙

古豪安能源科技有限公司生产线分为一期和二期，一、二期资产组产生的现金流基本独立，本次分别对一、二期生产线资产组进行减值测试，长期资产组减值测试关键参数及其确定依据、减值测试过程如下：

1、长期资产组的范围

长期资产组包括固定资产、在建工程、无形资产、长期待摊费用和其他非流动资产，资产组账面金额合计为 66,106.15 万元。

内蒙古豪安能源科技有限公司长期资产组具体如下：

单位：万元

2024 年 12 月 31 日	账面价值	一期生产线	二期生产线
固定资产	27,416.88	19,948.69	7,468.19
在建工程	25,226.89	647.96	24,578.93
无形资产			
长期待摊费用	13,057.28	886.64	12,170.64
其他非流动资产	405.10	69.20	335.90
资产组账面值合计	66,106.15	21,552.48	44,553.67

2、主要假设

(1) 企业的《高新技术企业证书》取得日期为 2024 年 12 月 7 日，有效期 3 年。假设现行高新技术企业认定的相关法规政策未来无重大变化，假设豪安能源未来具备持续获得高新技术企业认定的条件，能够持续享受所得税优惠政策。

(2) 假设《土右旗年产 1.5GW 高效单晶硅棒建设项目投资协议》、《年产 10GW 单晶硅棒建设项目投资协议》对应的厂房租赁期满后，企业能按协议约定条件获得以续签租赁的方式继续使用，或届时能以市场租金价格水平获取类似条件和规模的经营场所。

3、长期资产组减值测试方法

经评估，一期生产线资产组预计未来现金流量现值为 16,358.00 万元，公允价值减去处置费用后的净额为 16,434.37 万元；二期生产线长期资产组预计未来现金流量现值为 35,117.00 万元，公允价值减去处置费用后的净额为 35,278.30 万元。长期资产组可收回金额取公允价值减去处置费用净额与预计未来现金流量现值较高者，即长期资产组可收回金额取公允价值减去处置费用净额。

4、长期资产组减值测试公允价值减去处置费用净额测算关键参数及其确定依据，以二期生产线资产组减值测试计算及分析过程为例：

(1) 营业收入的预测

对内蒙古豪安能源科技有限公司的未来财务数据预测是以企业 2021 年度—2023 年的经营业绩为基础，遵循我国现行的有关法律、法规，根据国家宏观政策、国家及地区的宏观经济状况，企业的发展规划和经营计划、优势、劣势、机遇及风险等，尤其是企业所面临的市场环境和未来的发展前景及潜力，并结合采用经管理层批准的未来预测资料对未来的财务数据进行预测，其中主要数据预测说明如下：

①营业收入分析

公司营业收入主要为单晶硅片产品。内蒙古豪安能源科技有限公司历史年度营业收入情况如下：

单位：万元

序号	业务项目	单位	历史数据			
			2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
1	主营业务收入		75,974.00	96,768.24	72,212.98	24,705.86
	单晶硅片产品	单价（元/片）	3.89	5.35	2.82	1.60
		销量（万片）	18,051.70	12,601.37	23,716.89	10,967.64
		收入	70,162.95	67,401.22	66,792.67	17,520.48
2	其他业务收入		4,584.72	6,176.94	25,320.43	1,953.35
	其中：加工收入	收入	155.31	905.48	4,467.36	472.41
	材料及废品收入	收入	4,429.41	5,271.45	20,817.51	1,480.94
	其他	收入			35.57	
	合计		80,558.73	102,945.18	97,533.41	26,659.21
	增长率（%）			27.79%	-5.26%	-72.67%

②营业收入预测

对单晶硅片产品收入的预测按销售数量乘以平均销售单价的形式预测。

1) 预测期内产品销量预测

二期 3.5GW 高效单晶硅棒项目 2024 年建成陆续投产。

回顾 2024 年，光伏主链企业的业绩表现并不乐观。从已发布的业绩预告来看，多数企业在 2024 年第四季度承受着巨大的亏损压力。据行业不完全统计，2024 年第四季度，整个光伏主链企业计提的存货跌价和资产减值损失累计高达数十亿之多。随着 2024 年 12 月产业链价格的企稳，企业将逐步摆脱盈利困境。

经分析从需求端看据 TrendForce 集邦咨询数据，全球光伏装机从 2019 年的 113GW 快速增长至 2023 年的 462GW，年均复合增长率达 42.3%，在经历了前 5 年的高增速后，预计 2025 年起，全球光伏新增装机增速将大幅回落，进入到调整阶段，2025 年全球光伏新增装机达 596GW，同比+6.0%。中国作为核心市场，2025 年新增装机预计 215-255GW，占全球总量的 40%左右。硅片作为光伏产业链的核心环节，其需求将直接受益于装机量的增长。

根据企业实际的经营情况，截至 2025 年 3 月初本年度已签订产品订单约 7700 万片，公司的生产开工率已经提升到 40%，企业员工已恢复到单体制，继续逐步提升产能利用率。

结合上述企业实际经营情况与行业发展趋势分析，2025 年企业单晶硅片产品预计销量相比 2024 年将有较大幅度的增长。企业按照一期、二期生产线产能占比，预测二期生产线产销量，预测期产品年销量 26,000-33,000 万片。

2) 预测期内产品销售单价预测

豪安能源 2021 年单晶硅片的平均不含税销售价格为 3.89 元/片，2022 年平均不含税销售价格为 5.35 元/片，2023 年平均不含税销售价格为 2.82 元/片，2024 年平均不含税销售价格为 1.60 元/片。各类型硅片单价受宏观及行业影响较大，波动较大。管理层预计未来单晶硅片单价将逐步回升，预测期产品不含税产品单价 1.12-1.68 元/片。

通过对光伏行业历史发展规律的分析，光伏周期开启和结束的直接原因

都是突发因素的影响（主要都是政策相关，无论是国外还是国内），而根本原因还是供需端的变化，这里面又以需求最为重要，基本上绝大多数政策影响的也都是需求端，而且从光伏行业发展历史来看，供给短缺都是短期事件，过剩才是绝对性的常态。

两轮光伏周期从上升繁荣周期到下行，完整时间差不多都是 5 到 6 年时间，其中具体的去产能阶段普遍都在 2 年时间左右。

仔细回顾过去两轮周期可以发现，供给端基本没有影响到行业周期问题，基本都是在供给开始过剩的情况下很快又迎来了全新的需求爆发，需求增速远远超过供给增速，行业又因此进入下一轮繁荣周期。这一次虽然也出现了美国关税相关的问题，但需求端并没有出现太大问题，尤其是国内新增装机依然保持快速增长态势，问题主要出在供应端过剩严重。

2024 年以来，光伏产业链价格整体延续下行态势，内卷式恶性竞争等问题，导致产品价格下滑，2024 年 1-10 月光伏行业在逆境中前行，各环节价格相较 2023 年高点下降 60%-80%，光伏产业链各环节价格已处于历史低位。

2025 年开年以来，光伏行业显现多重积极信号。中国有色金属工业协会硅业分会最新数据显示，硅料价格延续小幅上涨态势，而硅片价格也开始连续上涨。光伏产业链产品价格逐渐止跌上涨，光伏行业出现边际向好的变化。首先，行业自律性增强，多家光伏巨头积极减产控产。其次，产业链产品价格均有所上涨，行业价格见底趋势明显。最后，新技术不断涌现为光伏行业带来了新增长点。

国家能源局推动“沙戈荒”风光基地建设，支持分布式能源开发。政策还强调加强可再生能源电价附加补助资金的常态化管理，提升配电网对分布式能源的承载能力。在政策加持下，2025 年行业供需格局有望迎来底部反转。基于此，管理层预计未来单晶硅片单价将逐步回升。

3) 其他业务收入预测确定依据

与资产组相关的其他业务收入主要包括加工收入、材料及废品收入、多晶锭收入及其他收入。材料、废料及多晶锭的销售收入为多余的原料及切片过程中的残料废料销售收入与主营业务收入具有一定的相关性,按照其占主营业务收入占比预测。

(2) 营业成本的预测

各产品的主要业务成本主要包括直接材料、直接人工、制造费用等,受主要成本构成项目原材料价格变动的影响,历史年度主营产品的单位成本呈变动趋势。

①材料成本的预测

2024年多晶硅价格可谓是经历了过山车般的起伏。从年初的每吨接近7万元,到如今的接近3万元,俨然是一个陡峭的下降曲线。据硅业分会数据显示,在今年一至二月份,多晶硅价格最高曾达到约7万元/吨。随着三月份的到来,价格开始走下坡路,至五月,多晶硅的价格普遍跌破了5万元/吨的关口。根据中国光伏行业协会(CPIA)12月5日公布的统计数据,2024年1-10月,多晶硅价格平均下滑超过35%。相对而言,硅片价格则跌幅超过45%。因此导致企业2024年毛利为负。

依据行业展望,由于多晶硅高产能的持续压制以及企业套期保值需求的双重因素作用,多晶硅价格缺乏大幅上涨的动力与条件。当前,光伏行业整体处于亏损状态,而行业内部通过自律协议达成了一定程度的共识,这在客观上限制了价格进一步下跌的空间。预计2025年多晶硅价格将会呈现前低后高的走势,并且主要围绕龙头企业的生产成本进行波动。

②人工成本的预测

根据工种不同,普通的员工从入职到成为熟练工,周期有所不同,平均为30-45天。随着生产部门职工的工龄增长,将进入较为完整的生产周期,生产效率也会相应得以提升。同时,二期生产线单晶炉自动化程度高。故随着生

产规模的扩张，员工需对应小幅增长。人工成本的预测考虑了豪安能源产能所需的生产员工人数和社会平均工资自然增长的影响。

③制造费用成本的预测

制造费用主要包含折旧摊销费、免租期满后的客观不动产租赁费、委托外切片费、电费、水费、修理费、运输费、机物料消耗及其他费用构成。分别按照企业历史期实际生产水平进行预测。

基于上述预测，管理层预计未来单晶硅片毛利将逐步回升。

④其他业务成本的预测

与资产组相关的其他业务成本按照历史期毛利率水平预测。

（3）税金及附加的预测

税金及附加核算的内容包括城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加、土地使用税、房产税、印花税、车船使用税、环境保护税等。

其中：城建税按应交流转税的 5%计缴，教育费附加按应交流转税的 3%计缴，地方教育费附加按应交流转税的 2%计缴。公司收入所缴纳增值税率为 13%，因此，本次按照收入和成本的 13%预测销售及进项增值税，并依据差额计算以上三项税金及附加。

土地使用税、房产税、印花税、车船使用税等按照税法规定计税方式或历史期占收入的比例确定。

（4）销售费用的预测

内蒙古豪安能源科技有限公司历史年度的销售费用主要包括职工薪酬、差旅费和业务招待费等内容。

其中二期生产线销售费用的预测，企业销售人员工资与营业收入关联不明显，根据企业管理层预测随产能提高销售人员逐步增加至 8 人，人均薪酬按照历史期平均水平进行预测，并考虑每年增长 5%，2031 年开始不再增长；业务招待费及差旅费等与营业收入呈线性关系的费用，按照其历史期三年占营业收入的平均比例结合预测期的营业收入进行测算。

（5）管理费用的预测

内蒙古豪安能源科技有限公司管理费用主要包括职工薪酬、办公费和差旅费、中介机构费及咨询费等。历史期三年管理费用率分别为 1.31%、1.13%、4.44%。

对二期生产各类费用分别预测如下：

1) 管理人员薪酬

包括职工工资、各种社会保险、福利费等。该类费用主要与未来工资增长幅度及企业薪酬政策相关。根据历史期人员工资水平，结合公司未来业务发展状况，管理层预计管理人员 30 人，人均薪酬每年增长 5%，2031 年开始不再增长。

2) 折旧和摊销

折旧为固定资产每年应计提的折旧费用，以评估基准日固定资产的账面原值，乘以年折旧率进行预测；摊销以无形资产的年摊销额作为预测值。

3) 办公类费用

主要包括办公差旅费、中介机构费及咨询费和服务费等。根据各项管理费用在历史年度中的平均水平，参考企业历史年度的费用变动比例，确定预测期合理的增长率进行预测。在剔除历史期非正常变动因素的基础上以历史期平均值予以预测。

(6) 研发费用的预测

内蒙古豪安能源科技有限公司历史年度的研发费用主要包括职工薪酬、材料费用和水电气费用等内容。

其中二期生产线研发费用的预测，根据企业管理层预测随产能提高研发人员逐步增加至 55 人，人均薪酬按照历史期平均水平进行预测，并考虑每年增长 5%，2031 年开始不再增长；材料费用和水电气费用等与营业收入呈线性关系的费用，按照其历史期三年占营业收入的平均比例结合预测期的营业收入进行测算。

(7) 所得税的预测

内蒙古豪安能源科技有限公司为高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税，并且按规定研发费用可实行 100% 加计扣除政策。

(8) 未来年度折旧、摊销的预测

根据公司固定资产计提折旧方式，对存量固定资产按照企业现行的折旧年限、残值率和已计提折旧的金额逐一进行了测算。折旧的预测数据详见折旧、摊销预测表。

(9) 资本性支出的预测

资本性支出包括公司因持续经营所需要的资产正常更新支出及新增投资支

出。

新增投资主要是公司因生产规模扩大或技改需求新购置的固定资产或无形资产支出，本次以企业在建工程已经投建完成，未来没有其他支出，现有规模可以满足未来收入增长，故该项为零。

(10) 折现率的预测确定依据

① 确定无风险收益率 R_f

本次选取评估基准日中央国债登记结算有限责任公司公布的 10 年期国债到期收益率 1.68% 作为无风险收益率。

② 确定市场风险溢价 MRP

本次评估中，评估人员借助同花顺 iFinD 软件对我国沪深 300 各成份股的平均收益率进行了测算，测算结果为 20 年（2005 年—2024 年）的平均收益率（几何平均收益率，计算周期为周，收益率计算方式为对数收益率）为 9.04%，对应 20 年（2005 年—2024 年）无风险报酬率平均值（ R_{f1} ）为 3.27%，则本次评估中的市场风险溢价（ $R_m - R_{f1}$ ）取 5.76%。

③ 确定行业相对于股票市场风险系数 β （LeveredBeta）

本次选取 3 家可比上市公司近 100 周剔除资本结构因素的 β 数值的平均数为 1.0441，计算过程如下表：

序号	对比公司名称	股票代码	付息负债(D)	股权公平市场价值(E)	股权价值比例	含资本结构因素的 β (Levered β)	剔除资本结构因素的 β (Unlevered β)	所得税税率(T)
1	隆基绿能	601012.SH	2,136,639.49	11,955,981.05	17.87%	1.3542	1.1756	15.00%
2	TCL 中环	002129.SZ	4,765,850.08	5,368,098.54	88.78%	1.3435	0.8065	25.00%
3	上机数控	603185.SH	232,008.32	1,103,411.08	21.03%	1.3556	1.1501	15.00%

④ 确定内蒙古豪安能源科技有限公司的资本结构比率

本评估企业属于光伏产品制造行业，我们采用行业资本结构 $D/E=42.56\%$ 。

⑤ 估算内蒙古豪安能源科技有限公司在上述确定的资本结构比率下的 LeveredBeta

我们将已经确定的内蒙古豪安能源科技有限公司资本结构比率代入到如下

公式中，计算内蒙古豪安能源科技有限公司 LeveredBeta:

$$\text{LeveredBeta} = \text{UnleveredBeta} \times [1 + (1 - T) D/E]$$

式中：D：债权价值；

E：股权价值；

T：适用所得税率；

经计算，含资本结构因素的 LeveredBeta 等于：

$$\beta = 1.4592$$

⑥估算公司特有风险收益率 R_s

经过分析认为公司特有风险一般，存在一定资金回流及时性风险，确定公司特有风险 R_s 为 2%。

⑦计算现行股权收益率

将恰当的数据代入 CAPM 公式中，我们就可以计算出对内蒙古豪安能源科技有限公司的股权期望回报率。

$$R_e = R_f + \beta \times ERP + R_s = 1.68\% + 1.4592 \times 5.76\% + 2\% = 12.09\%$$

债权回报率的确定

本次取全国银行间同业拆借中心公布的 5 年期以上贷款市场报价利率 (LPR)，即 3.60%。

$$WACC = R_e \times \frac{D}{E} + R_d \times \frac{E}{D} \times (1 - T)$$

(11) 折现率的确定

根据上述计算得到内蒙古豪安能源科技有限公司总资本加权平均回报率为 =9.49%。

(12) 经评估处置费用 148.09 万元。

(13) 经测算评估二期生产线资产组可回收金额 35,278.30 万元。

2、减值测试结论

内蒙古豪安能源科技有限公司长期资产组账面价值为 66,106.15 万元，其中一期生产线长期资产组账面金额 21,552.48 万元，一期生产线资产组预计未来现金流量现值为 16,358.00 万元，公允价值减去处置费用后的净额为 16,434.37 万元。二期生产线长期资产组账面金额 44,553.67 万元，二期生产线长期资产组预计未来现金流量现值为 35,117.00 万元，公允价值减去处置费用后的净额为 35,278.30

万元。

长期资产组可收回金额取公允价值减去处置费用净额与预计未来现金流量现值较高者，一期生产线长期资产组可收回金额为 16,434.37 万元，二期生产线长期资产组可收回金额为 35,278.30 万元，内蒙古豪安能源科技有限公司于 2024 年 12 月 31 日的长期资产组合计可收回金额为 51,712.67 万元。

(二)内蒙古沐邦兴材新材料有限公司“年产 5000 吨智能化硅提纯循环利用项目”在建工程，计提减值准备的原因、减值测试过程及参数依据

第一代 5000 吨“智能化硅提纯循环利用项目”经小规模试生产，试生产结果不达标，未达到预定可使用状态。随着光伏行业市场大环境趋势向下，性价比不具有优势，计划对该项目进行提纯炉设备升级改造，本期该项目出现减值迹象，减值测试过程及参数依据如下：

1、长期资产组的范围

长期资产组包括固定资产、在建工程和长期待摊费用，资产组账面金额合计为 25,175.04 万元。

评估基准日长期资产组具体如下：

单位：万元

2024 年 12 月 31 日	账面价值
固定资产	1,082.44
在建工程	23,991.91
长期待摊费用	100.69
资产组账面值合计	25,175.04

2、长期资产组减值测试方法

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》(2006) 第六条规定，“资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。可收回金额应当根据资产的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的现值两者之间较高者确定。”

经评估，内蒙古沐邦兴材新材料有限公司长期资产组账面价值为 25,175.04 万元。公允价值减去处置费用后的净额为 15,609.30 万元，生产线长期资产组预计未来现金流量现值为 14,192.00 万元。长期资产组可收回金额取公允价值减去处置费用净额与预计未来现金流量现值较高者，即长期资产组可收回金额取公允价值减去处置费用净额。

3、长期资产组减值测试公允价值减去处置费用净额测算关键参数及其确定依据：

根据《以财务报告为目的的评估指南》第十九条第三款：当不存在相关活跃市场或者缺乏相关市场信息时，资产评估专业人员可以根据企业以市场参与者的身份，对单项资产或者资产组的运营作出合理性决策，并适当地考虑相关资产或者资产组内资产有效配置、改良或重置前提下提交的预测资料，参照企业价值评估的基本思路及方法，分析及计算单项资产或者资产组的公允价值。

经了解，无证据表明含长期资产组所在企业，在预测期末将委估资产组实现价值最大化，所以其现行用途即为最佳用途，本次评估采用收益法对硅提纯业务资产组的公允价值进行测算。

（1）营业收入的预测

1) 预测期内产品销量预测

回顾 2024 年，光伏主链企业的业绩表现并不乐观。从已发布的业绩预告来看，多数企业在 2024 年第四季度承受着巨大的亏损压力。据行业不完全统计，2024 年第四季度，整个光伏主链企业计提的存货跌价和资产减值损失累计高达数十亿之多。随着 2024 年 12 月产业链价格的企稳，企业将逐步摆脱盈利困境。

经分析从需求端看据 TrendForce 集邦咨询数据，全球光伏装机从 2019 年的 113GW 快速增长至 2023 年的 462GW，年均复合增长率达 42.3%，在经历了前 5 年的高增速后，预计 2025 年起，全球光伏新增装机增速将大幅回落，进入到调整阶段，2025 年全球光伏新增装机达 596GW，同比+6.0%。中国作为核心市场，2025 年新增装机预计 215-255GW，占全球总量的 40%左右。硅料作为光伏产业链的源头，其需求将直接受益于装机量的增长。

本项目建设对硅废料提纯的综合循环利用，减少多晶硅原料的绝对消耗量，实现循环绿色循环经济。另外也节省了能源消耗，一方面减少多晶硅产量同时就降低了能源的消耗，同时本工艺在实施过程中电耗在每公斤 20-25Kwh，实现绿色的循环经济。因此本项目的建设实现了硅废料的循环利用，降低了光伏发电的成本，促使产业更健康可持续发展。

目前企业正处于建设期，1 条线已于 2023 年起开始试运行，受行业下滑影响后续工程暂缓建设，目前行业有所好转，2025 年下半年将继续完成建设未来

陆续投产，产能发挥率预期将保持在 85%，预测期产品年销量 250.00-4,250.00 吨。

2) 预测期内产品销售单价预测

提纯硅产品市场价格公开透明，企业产品根据市场定价，2024 年多晶硅价格可谓是经历了过山车般的起伏。从年初的每吨接近 7 万元，到如今的接近 3 万元，俨然是一个陡峭的下降曲线。据硅业分会数据显示，在今年一至二月份，多晶硅价格最高曾达到约 7 万元/吨。随着三月份的到来，价格开始走下坡路，至五月，多晶硅的价格普遍跌破了 5 万元/吨的关口。根据中国光伏行业协会（CPIA）12 月 5 日公布的统计数据，2024 年 1-10 月，多晶硅价格平均下滑超过 35%。相对而言，硅片价格则跌幅超过 45%。

依据行业展望，由于多晶硅高产能的持续压制以及企业套期保值需求的双重因素作用，多晶硅价格缺乏大幅上涨的动力与条件。当前，光伏行业整体处于亏损状态，而行业内部通过自律协议达成了一定程度的共识，这在客观上限制了价格进一步下跌的空间。预计 2025 年多晶硅价格将会呈现前低后高的走势，并且主要围绕龙头企业的生产成本进行波动。

(2) 营业成本的预测

产权持有人各产品的主要业务成本主要包括直接材料、直接人工、水电能源和制造费用等。

1) 材料成本的预测

企业主要原材料为废硅料，受 2024 年多晶硅价格可谓是经历了过山车般的起伏，预期将保持和产品相同的价格走势。

2) 人工成本的预测

根据管理层预计满产所需的员工人数、人均工资进行预测。

3) 水电能源成本的预测

水电能源主要包含电费、水费及其他能源费用构成，按照企业生产需求标准耗用量和市场价格进行预测。

4) 折旧为固定资产每年应计提的折旧费用，以评估基准日固定资产的账面原值，乘以年折旧率进行预测；摊销以无形资产的年摊销额作为预测值。

5) 租赁费根据 5000 吨厂房租赁协议确定。

6) 其他制造费用按照企业预计为固定资产投资的 3%。

(3) 税金及附加的预测

税金及附加核算的内容包括城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加、印花税等。

其中：城建税按应交流转税的 5%计缴，教育费附加按应交流转税的 3%计缴，地方教育费附加按应交流转税的 2%计缴。公司收入所缴纳增值税率为 13%，因此，本次按照收入和成本的 13%预测销售及进项增值税，并依据差额计算以上三项税金及附加。

印花税按照税法规定计税方式或历史期占收入的比例确定。

各年度税金及附加预测详见税金及附加预测表。

(4) 销售费用的预测

销售费用预测期按照行业上市公司 2021-2023 年平均销售费用率水平进行预测。

对销售费用的预测数据详见销售费用预测表。

(5) 管理费用的预测

管理费用预测，企业业务单一管理人员稳定，未来按照基准日管理费用水平进行预测。

管理费用的预测数据详见管理费用预测表。

(6) 研发费用的预测

研发费用的预测，企业现有产品生产线技术已经相对成熟，本项目选择物理法，选用成熟先进的真空自凝壳技术实现硅废料的综合循环利用，后期无需研发投入。

对研发费用的预测数据见研发费用预测表。

(7) 其他收益

根据 2022 年 6 月土默特右旗人民政府与内蒙古沐邦兴材新材料有限公司签订了《年产 5000 吨智能化硅提纯循环利用项目投资协议》。自本项目取得第一笔生产经营收入所属纳税月起第 1-3 年按照实缴增值税和所得税税款地方留存部分 70%给予奖励扶持，第 4-5 年按照实缴增值税和所得税税款地方留存部分 50%给予奖励扶持。

本次评估依据投资协议约定，预测期 5 年企业可以从纳税中获得相应政府补助。

（8）未来年度折旧、摊销的预测

根据公司固定资产计提折旧方式，对存量固定资产按照企业现行的折旧年限、残值率和已计提折旧的金额逐一进行了测算。折旧的预测数据详见折旧、摊销预测表。

（9）资本性支出的预测

资本性支出包括公司因持续经营所需要的资产正常更新支出及新增投资支出。

新增投资主要是公司因生产规模扩大或技改需求新购置的固定资产或无形资产支出，本次以企业项目可研报告中生产线投建成本进行预测。

（10）营运资金增加额的预测

营运资金的追加是指随着企业经营活动的变化，因提供商业信用而占用的现金，正常经营所需保持的现金等；同时，在经济活动中，获取他人提供的商业信用，相应可以减少现金的即时支付。本次基准日企业还未生产经营，根据企业经营情况采用可比上市公司近 5 年的平均营运资金周转率测算。

（11）未来年度企业自由现金流的预测

收益期按有限期确定，预测期后的经营按稳定预测。

根据上述分析，详见内蒙古沐邦兴材新材料有限公司未来年度的经营性现金流量表。

（12）折现率的确定

第一步：确定无风险收益率

本次选取评估基准日中央国债登记结算有限责任公司公布的 10 年期国债到期收益率 1.68% 作为无风险收益率。

第二步：确定股权风险收益率

本次评估中，评估人员借助同花顺 iFinD 软件对我国沪深 300 各成份股的平均收益率进行了测算，测算结果为 20 年（2005 年—2024 年）的平均收益率（几何平均收益率，计算周期为周，收益率计算方式为对数收益率）为 9.04%，对应 20 年（2005 年—2024 年）无风险报酬率平均值（ R_{f1} ）为 3.27%，则本次评估

中的市场风险溢价（ $R_m - R_{f1}$ ）取 5.76%。

第三步：确定行业相对于股票市场风险系数 β （LeveredBeta）。

本次选取 7 家可比上市公司近 100 周剔除资本结构因素的 β 数值的平均数为 1.0705，计算过程如下表：

序号	对比公司名称	股票代码	付息负债(D)	股权公平市场价值(E)	可比公司资本结构(D/E)	含资本结构因素的 β (Levered β)	剔除资本结构因素的 β (Unlevered β)	所得税税率(T)
1	TCL 中环	002129.SZ	4,765,850.08	5,368,098.54	88.78%	1.6119	0.9676	25.00%
2	华民股份	300345.SZ	31,552.13	322,083.00	9.80%	1.3011	1.2011	15.00%
3	通威股份	600438.SH	7,048,346.18	10,928,397.14	64.50%	1.2316	0.8300	25.00%
4	双良节能	600481.SH	1,439,352.03	1,031,216.36	139.58%	1.3668	0.6251	15.00%
5	弘元绿能	603185.SH	232,008.32	1,103,411.08	21.03%	1.4856	1.2604	15.00%
6	沐邦高科	603398.SH	50,067.08	997,454.83	5.02%	1.1353	1.0941	25.00%
7	大全能源	688303.SH		5,178,526.62		1.5150	1.5150	25.00%

第四步：确定产权持有人的资本结构比率

本评估企业属于光伏硅材料行业，我们采用行业资本结构 $D/E=46.96\%$

第五步：估算产权持有人在上述确定的资本结构比率下的 LeveredBeta

经计算，A 公司的含资本结构因素的

$\beta=1.4475$

第六步：估算公司特有风险收益率 R_s

经过分析认为公司特有风险一般，存在一定资金回流及时性风险，确定公司特有风险 R_s 为 2%。

序号	叠加内容	说明	取值
1	企业规模	中型企业	0.30%
2	历史经营情况	近几年连续亏损	0.70%
3	企业的财务风险	截至基准日无外部借款，无外部投资	0.20%
4	企业经营业务、产品和地区的分布	主要面对国内客户	0.30%
5	企业内部管理及控制机制	内部管理和控制机制一般	0.30%
6	管理人员的经验和资历	管理人员的经验丰富	0.20%
7	对主要客户及供应商的依赖	对主要客户和供应商不依赖	0.00%
	合计		2.00%

第七步：计算现行股权收益率

将恰当的数据代入 CAPM 公式中，我们就可以计算出对产权持有人的股权

期望回报率。

$$Re=Rf+\beta\times ERP+Rs=1.68\%+1.4475\times 5.76\%+2\%=12.02\%$$

②债权回报率的确定

我们银行贷款利率为资金成本，见前述，即 3.60%。

根据上述计算得到产权持有人总资本加权平均回报率为=9.04%

(13) 处置费用的确定，处置费用是指与资产处置有关的印花税、产权交易费用和中介服务费。

(14) 经测算评估长期资产组可回收金额 15,609.30 万元。

4、减值测试结论

内蒙古沐邦兴材新材料有限公司长期资产组账面价值为 25,175.04 万元。公允价值减去处置费用后的净额为 15,609.30 万元，生产线长期资产组预计未来现金流量现值为 14,192.00 万元。

长期资产组可收回金额取公允价值减去处置费用净额与预计未来现金流量现值较高者，内蒙古沐邦兴材新材料有限公司于评估基准日 2024 年 12 月 31 日的长期资产组可收回金额为 15,609.30 万元。

六、结合“年产 5000 吨智能化硅提纯循环利用项目”实施进度和减值情况，说明公司同时投建“年产 10000 吨智能化硅提纯循环利用项目”的商业合理性和必要性，并结合公司当前经营情况、产能利用情况等说明各在建项目的后续安排；

“智能化硅提纯循环利用项目”是结合公司经营战略目标（产业链综合降本）而提出，并立项实施；目前第一代 5000 吨“智能化硅提纯循环利用项目”尚未达到投产条件，随着光伏行业市场大环境趋势向下，第一代提纯炉 5000 吨项目性价比不具有优势，后续进行提纯炉设备升级改造。升级改造的具体内容如下：

1、降低能耗：

(1) 冷却系统技改：取消循环水内循环，由大循环直供：原来是大循环系统+内循环系统水冷却，中间由板式换热器换热，外部散热为开放式冷却水塔；现技改成：大循环系统水直供+闭式冷却水塔；

内循环冷却系统主要有：2 台炉体水泵 15KW+坩埚水泵 15KW+应急水泵 3KW；功耗减少 48KW，冷却水塔由开放式技改成闭式，减少了水蒸发量与损

耗；

(2) 抽真空系统技改：原抽真空系统为：机械泵 3KW+罗茨泵 15KW+扩散泵 35KW，一炉 2 套能耗 106KW；现技改成：螺杆+罗茨泵一体变频泵，能耗为 15KW，对比：功耗减少 101KW；

2、产能技改：

(1) 技改铜坩埚：晶棒直径从第一代 $\Phi 420\text{mm}$ 提升至 $\Phi 500\text{mm}$ ，晶棒重量由原 380KG，技改后达到 800KG；

(2) 拉速从 40mm/H 提升到 60mm/H，效率提升 50%；

3、技改预估费用

(1) 螺杆+罗茨一体变频泵 15 万/台；

(2) $\Phi 500\text{mm}$ 铜坩埚约 30 万/只；

(3) 其他费用约 2 万；

公司研发紧跟市场变化，在提纯炉设备研发上顺势推出了第二代提纯炉设备，并经过验证，相比第一代提纯炉在软硬件上优化了 80%，硅料提纯电耗从 60 度/kg,下降到 30 度/kg；拉速从 40mm/H 提升到 60mm/H；晶棒直径从第一代 $\Phi 420\text{mm}$ 提升至 $\Phi 500\text{mm}$ ；晶棒长度：逐步从 800mm 提升至 1700mm(当前最大达 1800mm)；效率提升 50%；综合成本从第一代的 50 元/kg 下降到 28 元/kg；与目前颗粒硅的成本价格相当；从第二代提纯炉硅料品质来看比第一代还要好，提纯硅料品质指标与 N 型棒料硅料指标基本一致，达到拉晶 N 型硅料用料要求；综合考虑 10000 吨“智能化硅提纯循环利用项目”并配套使用第二代提纯炉，综合成本符合公司战略降本要求，继续投建“年产 10000 吨智能化硅提纯循环利用项目”符合公司的经营的目标。10000 吨项目目前投建正常进行，第二代提纯炉设备安装与调试也在正常进行，基于项目降本最大化，应对目前市场变化，项目组在工艺改进和基础建设方面都在深度优化，后续项目结合第二代提纯炉的经验，对第一代设备升级改造，力争符合市场成本。公司目前在集中资金利用现有正常运营的产能，待资金状况改善后，对第一代设备再进行升级改造。

七、结合当前公司的经营情况、资金情况及各方沟通进展，说明前期框架协议的后续安排并提示风险。

1、铜陵项目

2024 年 1 月，公司披露与铜陵狮子山高新区管委会等签署协议建设 N 型高效电池片与切片生产基地项目，其中项目一期建设年产 5GW-N 型高效电池片、5GW 切片项目生产线、预计投资规模 40 亿元。目前公司已缴纳保证金 1 亿元，鉴于目前光伏行业市场行情，结合公司目前财务状况及行业情况，基于公司层面，公司将与当地政府部门沟通，收回保证金，明确终止项目。

2、忻州项目

2024 年 3 月，公司披露与忻州管委会等签署协议 16GWN 型高效单晶硅棒项目、预计投资金额 40 亿元。目前土建设计已完成，正在打桩阶段，机电设计正在进行中。截止目前，公司已投入资本金 5,000 万元，忻州管委会投资 2 亿元公司后续将分期分批投入，项目投建后，将会与公司内蒙沐邦硅提纯项目互补。

3、梧州项目

2022 年 7 月，公司披露与梧州市政府签署协议建设 10GW 光伏电池生产项目、预计投资规模 52 亿元。目前梧州政府已投入 10.19 亿元，公司已投入 14.20 亿元。土建工作基本完成，5 条线生产设备已到场，因机电安装，化学品特气系统，废水系统尚未完成，设备安装后只完成了通电测试，尚不具备进行性能及生产参数调试的条件，目前暂处于停滞状态。后续将引进战略投资人，尽快实现投产。

公司项目建设进度预期、达产日期受光伏市场环境、产业链价格和政府代建进度影响，请投资者注意风险。

八、请会计师核查并发表明确意见

1、核查程序

针对沐邦高科固定资产和在建工程事项，要求年审会计师事务所发表意见的问题，我们正在实施的审计程序主要包括（但不限于）：

（1）在报告期内，我们对各主体在建工程进行实地盘点执行抽盘计划，现场了解在建工程实地施工进度以及观察设备调试改造状态；

（2）对于本期增加的在建工程，检查增加在建工程计价是否正确。我们获取并核查在建工程原始凭证，设备采购合同、发票、付款单据资料等；我们查看了合同约定的付款情况、复核其在建工程是否按照合同约定及实际进度情况及时入账；

-
- (3) 我们对部分大额供应商执行了函证程序；
- (4) 检查计提长期资产减值准备的依据是否充分，会计处理是否正确；
- (5) 检查是否已对可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备，查验确认减值的依据，并查核固定资产减值准备本期计提数是否正确；
- (6) 与沐邦高科公司聘请的第三方专业顾问讨论,了解及评估沐邦高科公司长期资产减值测试过程中所使用的方法、关键评估的假设、参数的选择、预测期间的收入、毛利率、经营费用及现金流折现率等的合理性；
- (7) 评价由沐邦高科管理层聘请的外部评估机构的独立性、客观性、经验和资质；
- (8) 独立聘请第三方评估机构对管理层以及管理层聘请的外部评估机构长期资产减值测试结果进行评估复核；
- (9) 检查与长期资产减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

2、核查结论

经核查，我们认为：

(1) 公司固定资产及在建工程减值准备计提在现有情况下是合理的，不存在计提不及时、不充分的情况；闲置的房屋建筑物不计提减值具有合理性。

(2) 目前审计程序尚未核查完毕，相关募集资金挪用、控股股东非经营性资金占用问题尚未查明，后续将进一步披露。

问题五、关于预付款项和其他非流动资产。

年报显示，公司预付款项余额波动较大，2023 年末、2024 年 6 月末、2024 年末余额分别为 0.21 亿元、1.83 亿元、0.18 亿元，各期前五名预付对象有所差异，其中，年中前五名预付金额占比达 93.11%，但工商登记信息显示预付对象规模均较小。公司其他非流动资产期末余额 2.03 亿元，系预付工程设备款。关注到，公司在会计差错更正公告中对其他非流动资产其他应付款等科目进行了冲抵，但未对预付账款进行更正。

请公司：

一、补充披露上述各期末预付款项前五名对象的基本信息、是否关联方、相关交易背景、采购产品及金额、交付和结算周期，说明期间大额预付的合理

性，相关预付是否系公司经营所需采购内容与对方的主营和规模是否匹配，相应资金是否存在变相流入控股股东关联方或利益相关方的情形，并核实是否涉及需进行差错更正的情形；

二、补充披露近三年其他非流动资产中预付工程设备款的情况，包括但不限于历年前五名交易对方基本信息、是否关联方、交易背景、合同签署时间、交易内容及金额、期后履约进度对应项目建设进度等，说明长期大额预付是否符合行业惯例，相应资金是否存在最终流入控股股东关联方或利益相关方的情形，是否存在变相资金占用。请年审会计师发表明确意见。

回复：

一、补充披露上述各期末预付款项前五名对象的基本信息、是否关联方、相关交易背景、采购产品及金额、交付和结算周期，说明期间大额预付的合理性，相关预付是否系公司经营所需采购内容与对方的主营和规模是否匹配，相应资金是否存在变相流入控股股东关联方或利益相关方的情形，并核实是否涉及需进行差错更正的情形；

由于 2024 年预付给鼎馨粤能、南昌葫芦娃的款项存在部分流入江西豪安并流转回上市公司的情况，因此对这两个供应商的预付款项应分别调整预付账款、其他非流动资产、其他应付款科目，对应调整公司 2024 年半年度预付账款科目，由 1.83 亿元调减为 2,016.66 万元。具体情况如下：

单位：元

单位名称	调整前预付账款 金额	调整至其他应付 金额	调整至其他非流动资 产金额	调整后金 额
鼎馨粤能	86,753,716.09	70,400,000.00	16,353,716.09	
南昌葫芦娃	54,400,000.00	54,400,000.00		
江西宽度	22,000,000.00	22,000,000.00		

备注：江西宽度实际业务为转贷款业务，故将其调整至其他应收款，已在 2024 年度年报前收回。

剔除上述调整项后 2023 年末、2024 年 6 月末、2024 年末预付款项情况如下：

期间	供应商名称	成立时间	注册资本 (万元)	主营业务	采购内容	当期采购金 额 (万元)	交付时间	结算周期	期末余额 (万元)	是否关联 方
2023 年度	江西旗展新 能源科技有 限公司	2022-07-2 9	100.00	电子专用材料 制造, 新兴能 源技术研发, 电子专用材料 研发, 电子专 用材料销售	硅料	2,786.04	2024 年交付 10.38 万元	款到发货	314.82	否
	江阴宏德光 伏科技有限 公司	2015-01-2 9	200.00	太阳能光伏设 备、光伏产品、 电子产品的研 究、开发、销 售、技术服务; 硅材料销售	硅料		2024 年交付 5.95 万元, 2025 年交付 90.67 万元	款到发货	314.06	否
	共青城和峰 新能源科技 有限公司	2021-04-1 4	100.00	新能源原动设 备制造, 新能 源原动设备销 售	硅料	2,477.87	2024 年交付 165.27 万元	款到发货	280.00	否

	常州通图机电科技有限公司	2012-05-28	1,000.00	光伏设备及元器件制造；光伏设备及元器件销售；半导体器件专用设备制造；半导体器件专用设备销售	设备配件	27.71	2024 年 10 月已交付	款到发货	238.73	否
	江苏新毅阳高新材料有限公司	2020-11-02	3,000.00	光伏设备及元器件制造；光伏设备及元器件销售；半导体分立器件制造；	石英坩埚	602.12	2024 年交付 22.30 万元	款到发货预付 50%，到货付 50%。	67.45	否
2024 年 1-6 月（未经审计）	共青城和峰新能源科技有限公司	2021-04-14	100.00	新能源原动设备制造，新能源原动设备销售	硅料	165.27	2024 年交付 165.26 万元，剩余尚未交付	款到发货	439.61	否

	江阴宏德光伏科技有限公司	2015-01-29	200.00	太阳能光伏设备、光伏产品、电子产品的研究、开发、销售、技术服务；硅材料销售	硅料	5.95	2024 年交付 5.95 万元，剩余尚未交付	款到发货	314.83	否
	常州通图机电科技有限公司	2012-05-28	1,000.00	光伏设备及元器件制造；光伏设备及元器件销售；半导体器件专用设备制造；半导体器件专用设备销售	设备配件	4.65	2024 年 10 月已交付	款到发货	257.97	否
	内蒙古电力（集团）有限责任公司包头供电分公司	1990-07-24	-	许可项目：发电业务、输电业务、供（配）电业务；供电业务。	电力	2,566.52	每天使用中	预付电费	168.00	否

	宁夏银佳新能源有限公司	2018-08-01	500.00	光伏设备及元器件制造等	硅料加工服务		未交付	款到发货	92.96	否
2024年度	江苏利朗新能源有限公司	2023-06-12	1,008.00	光伏设备及元器件销售；太阳能发电技术服务；电子专用材料销售；半导体器件专用设备销售	硅料	5,854.08	2025年已交付	款到发货	573.89	否
	江阴宏德光伏科技有限公司	2015-01-29	200.00	太阳能光伏设备、光伏产品、电子产品的研究、开发、销售、技术服务；硅材料销售	硅料	5.95	2024年交付5.95万元，剩余尚未交付	款到发货	314.83	否

	汇睿数智科技（深圳）有限公司	2018-09-29	3,000.00	信息技术咨询服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术转让、技术推广；数据处理服务；	SAP Cloud 云服务	158.00	服务中，摊销确认服务进度	每年1月前预付100%金额服务费。	158.00	否
	内蒙古电力（集团）有限责任公司包头供电分公司	1990-07-24	-	许可项目：发电业务、输电业务、供（配）电业务；供电业务。	电力	3,751.98	每天使用中	预付电费	147.68	否
	宁夏银佳新能源有限公司	2018-08-01	500.00	光伏设备及元器件制造等	硅料加工服务		未交付	款到发货	92.96	否

2023 年底预付款项前五名中常州通图机电科技有限公司、江苏新毅阳高新材料有限公司在 2024 年度已进行交货，2024 年 6 月 30 日预付款项前五名中，常州通图机电科技有限公司已在 2024 年底前交货，2024 年底预付款项前五名中，江苏利朗新能源有限公司、内蒙古电力（集团）有限责任公司包头供电分公司已在 2025 年完成供货，公司冲减了预付款项。

截至 2024 年 6 月底和 2024 年底预付前五名情况说明如下：

（1）江西旗展新能源科技有限公司、江阴宏德光伏科技有限公司、共青城和峰新能源科技有限公司

这三家公司主要作为公司的硅料供应商，受光伏行业市场行情的波动影响，硅料采购普遍采用先款后货的交易模式。为确保日常生产经营活动的稳定运行，公司向供应商支付预付账款，以保障硅料供应的及时性和连续性。

（2）汇睿数智科技（深圳）有限公司

汇睿数智科技（深圳）有限公司广西沐邦签订 SAP Cloud 云服务订购单，提供 SAP S4 HANA Cloud 云服务，服务期为 2023 年 1 月 9 日起至 2026 年 1 月 8 日止三年，目前该服务正常使用中。

（3）宁夏银佳新能源有限公司

公司委托供应商提供硅料提纯服务，为确保加工服务的顺利进行，需按约定向供应商预付相应的服务费用，从而形成预付账款。

2、说明期间大额预付的合理性，相关预付是否系公司经营所需采购内容与对方的主营和规模是否匹配，相应资金是否存在变相流入控股股东关联方或利益相关方的情形

公司 2023 年末、2024 年 6 月 30 日、2024 年末大额预付账款主要为预付的原材料采购款及日常经营需要的其他服务，这些预付款项的形成与公司主营业务密切相关，符合公司的经营需求。从供应商的主营业务和规模来看，这些预付款项的支付对象均为与公司主营业务相关的供应商，其经营范围和规模与公司采购需求相匹配，具备相应的履约能力。

4、核实是否涉及需进行差错更正的情形

公司披露的 2024 年度第一季度报、半年报和第三季度报对于不具有商业实质的预付账款列报错误，需对公司披露的 2024 年度第一季度报、半年报和第三

季度报进行会计差错更正。

二、补充披露近三年其他非流动资产中预付工程设备款的情况，包括但不限于历年前五名交易对方基本信息、是否关联方、交易背景、合同签署时间、交易内容及金额、期后履约进度对应项目建设进度等，说明长期大额预付是否符合行业惯例，相应资金是否存在最终流入控股股东关联方或利益相关方的情形，是否存在变相资金占用。

1、最近三年其他非流动资产中前五大预付工程设备款的情况如下：

期 间	供应 商 名 称	期 末 金 额（万 元）	是 否 关 联 方	成 立 时 间	注 册 资 本(万元)	主 营 业 务	合 同 签 署 时 间	交 易 内 容	合 同 金 额 （万元）	截至 2025 年 6 月 30 日 累计交易金 额（万元）	截至 2025 年 6 月 30 日履约进 度	对 应 的 项 目
20 22 年 度	深圳市捷佳伟创新能源装备股份有限公司	9,547.80	否	2007-06-18	34,771.36	光伏生产设备 及湿法和高温 设备	2022/9/6	管式等离子体 淀积炉	11,893.71	11,893.71	100.00%	10GWT OPCON 光伏电 池生产 基地项 目
	常州捷佳创精密机械有限公司	5,682.00	否	2008-01-02	50,058.56	设备生产	2022/9/6	单晶槽式制绒 设备、链式单 面去 BSG 设 备、槽式碱抛 光清洗设备、 等设备采购	6,703.13	6,703.13	100.00%	10GWT OPCON 光伏电 池生产 基地项 目
	苏州迈为科技股份有	3,744.00	否	2010-09-08	27,940.50	丝网印刷等设 备生产	2022 年 9 月及 12 月	双轨离线测试 设备采购，在 线 EL 测试机等	4,850.00	1,820.00	37.53%	10GWT OPCON 光伏电

	限公司							设备采购				池生产 基地项目
	江苏微 导纳米 科技股 份有限 公司	1,324.80	否	2015-12-2 5	45,767.8 1	设备生产	2022/9/6	原子层沉淀设 备采购	6,624.00	552.00	8.33%	10GWT OPCON 光伏电 池生产 基地项目
	湖南红 太阳光 电科技 有限公 司	750.00	否	2009-06-0 5	65,270.9 0	设备生产	2022/11/9	六管 PECVD 背膜设备、六 管 PECVD 镀 舟设备等设备 采购	11,280.00	420.00	3.72%	10GWT OPCON 光伏电 池生产 基地项目
20 23 年	深圳市 捷佳伟 创新能 源装备 股份有 限公司	5,115.07	否	2007-06-1 8	34,771.3 6	光伏生产设备 及湿法和高温 设备	2022/9/6	管式等离子体 淀积炉的采购	11,893.71	11,893.71	100.00%	10GWT OPCON 光伏电 池生产 基地项目
	西安创 联新能 源设备 有限公	3,992.85	否	2006-09-2 8	5000.00	单晶炉、多晶炉 设备生产	2023/11/14	单晶炉	8,519.00	8,519.00	100.00%	二期年 产 3GW 高效单 晶硅棒

	司											建设项目
	苏州迈为科技股份有限公司	2,760.58	否	2010-09-08	27,940.50	丝网印刷等设备生产	2022年9月及12月	双轨离线测试设备采购，在线EL测试机等设备采购	4,850.00	1,820.00	37.53%	10GWT OPGON 光伏电池生产基地项目
	常州捷佳创精密机械有限公司	2,028.95	否	2008-01-02	50,058.56	设备生产	2022/9/6	单晶槽式制绒设备、链式单面去BSG设备、槽式碱抛光清洗设备、等设备采购	6,703.13	6,703.13	100.00%	10GWT OPGON 光伏电池生产基地项目
	北京北方华创微电子装备有限公司	1,065.32	否	2001-10-25	114,153.71	机械设备销售；电子专用设备销售；机械零件、零部件加工；机械零件、零部件销售；通用零部件制造	2022/10/26	退火设备	6,028.00	274.00	4.55%	10GWT OPGON 光伏电池生产基地项目
2024年	江西翔飞能源建设有限公司	3,710.52	否	2021-03-29	5,200.00	工程建设服务	/	光伏电池生产基地项目卫生清洁、管道拆改工程服务	5,880.00	1,441.35	24.51%	10GWT OPGON 光伏电池生产

												基地项目
	江西中基建设集团有限公司	2,489.41	否	2020-09-17	5,000.00	工程建设服务、机电安装	2024/6/1	基建工程	25,980.00	3,367.62	12.96%	年产10000吨/年智能化硅提纯循环利用项目
	苏州迈为科技股份有限公司	2,480.40	否	2010-09-08	27,940.50	丝网印刷等设备生产	2022年9月及12月	双轨离线测试设备采购，在线EL测试机等设备采购	4,850.00	1,820.00	37.53%	10GWT OPCON 光伏电池生产基地项目
	梧州产投信息技术有限公司	2,267.67	否	2022-05-10	8,000.00	设备生产	2024/7/11	开展基地项目土地建筑物及基础配套设施回购				10GWT OPCON 光伏电池生产基地项目
	江西天利科技股份有限公司	1,208.96	否	2006-01-18	19,760.00	供应链管理服 务，技术进出口，货物进出口，国内贸易代	2023/1/17、 2024/6/30、 2024/3/8	低压水平碲扩 散系统等	5,300.00	4,093.53	77.24%	10GW TOPCON 光伏电池

						理						生产基地项目
--	--	--	--	--	--	---	--	--	--	--	--	--------

注：梧州产投信息技术有限公司支付的款项为土地款，交付时抵扣土地价款。

最近三年其他非流动资产的购置交易背景主要是由于以下两个项目：

（1）10GW TOPCON 光伏电池生产基地项目

2022 年 7 月 20 日，沐邦高科与梧州市人民政府签订了 10GW TOPCON 光伏电池生产基地项目投资合同书，该项目的建设内容如下：建设约 20 万平方米标准厂房及配套建筑物、10GW TOPCON 光伏电池生产线等，主要从事 TOPCON 光伏电池生产，年产能规模约为 10GW，项目生产的 TOPCON 电池产品转换效率达到 24%以上，且量产良品率达到 98%以上。基于上述项目背景，在项目投建过程中公司需要采购设备及工程服务，根据工程服务及设备采购的行业惯例，在签订合同后需要向供应商预付设备采购款、工程款。

(2) 年产 10000 吨/年智能化硅提纯循环利用项目

10,000 吨/年智能化硅提纯循环利用项目由公司全资孙公司内蒙古沐邦新材料有限公司投资建设,项目位于内蒙古包头市土默特右旗新型工业园区工业纬十一街北,山晟新能源西,萨拉齐监狱东,工业纬九街南。该项目为募投项目,拟投资总额为 57,288.93 万元,该项目于 2024 年 2 月开始建设截至 2024 年 12 月 31 日,该项目提纯车间已完成土方回填生产设备正在装配中。鉴于目前光伏市场正处于行业周期低谷,公司基于对市场的研究判断以及优化设备工艺设施和配套机电设备的工艺路线,优化投资成本的同时放缓投资进度,能有效的匹配产业拐点周期,经审慎评估,公司结合市场环境和项目实际情况合理放缓投建进度,公司将该项目投产时间延期至 2025 年 8 月。基于上述项目背景,公司 2024 年向供应商预付了相关工程款项。

同行业可比公司其他非流动资产中预付的设备购置款和工程款情况如下:

单位: 万元

时点	项目	TCL 中环	华民股份	双良节能	沐邦高科
2022 年 12 月 31 日	其他非流动资产金额	261,478.41	2,720.97	37,421.46	25,828.16
	总资产金额	10,831,292.28	133,270.88	2,196,580.15	353,227.86
	其他非流动资产占总资产比例	2.41%	2.04%	1.70%	7.31%
2023 年 12 月 31 日	其他非流动资产金额	613,083.32	3,973.50	26,699.31	19,719.51
	总资产金额	12,506,304.33	244,596.35	3,009,066.15	457,528.86
	其他非流动资产占总资产比例	4.90%	1.62%	0.89%	4.31%
2024 年 12 月 31 日	其他非流动资产金额	672,430.83	77.45	28,894.46	20,300.35
	总资产金额	12,559,752.52	364,504.36	2,773,116.56	317,699.61
	其他非流动资产占总资产比例	5.35%	0.02%	1.04%	6.39%

2022 年度至 2024 年度,公司其他非流动资产占总资产的比例较高主要系公司的正处于项目建设阶段所致。

公司长期大额预付账款主要由于公司资金紧张,未按采购合同约定支付采购

进度款，供应商交货周期延长，导致存在预付款长期挂账的情况，公司预付款长期挂账符合公司实际经营情况。

2、相应资金是否存在最终流入控股股东关联方或利益相关方的情形，是否存在变相资金占用

公司 2024 年度预付给翔飞能源、中基建设的款项存在部分流入控股股东并流转回上市公司的情况，预付鼎馨粤能、江西葫芦娃的款项存在流入江西豪安并流转回上市公司的情况，公司已对预付给供应商的不具有商业实质的款项进行了调整处理，除此之外相应资金不存在最终流入控股股东关联方或利益相关方的情形，不存在变相资金占用。

翔飞能源、中基建设在年报中的调整情况如下：

单位：元

单位名称	调整前其他非流动资产	调整至其他应付金额	调整后其他非流动资产金额
翔飞能源	57,105,182.00	20,000,000.00	37,105,182.00
中基建设	72,894,067.96	48,000,000.00	24,894,067.96

三、请会计师核查并发表明确意见

1、核查程序

针对沐邦高科预付款项和其他非流动资产事项，要求年审会计师事务所发表意见的问题我们正在实施的审计程序主要包括（但不限于）：

- （1）取得公司预付账款明细表，检查公司大额预付合同、复核主要合同条款、付款单据是否与账面供应商记录保持一致；
- （2）通过天眼查等企业信用信息平台查询公司重要供应商的工商信息，其经营范围与规模是否与采购合同相匹配，是否存在关联方关系；
- （3）对重要的供应商执行函证、访谈程序；
- （4）复核预付账款、其他非流动资产增长的原因及合理性。

2、核查结论

经核查，我们认为：

- （1）经核查，公司各期末预付款项主要涉及企业日常经营所需原材料及采购，采购内容与对方主营及规模相匹配。公司大额预付系基于项目建设进度及供应商付款要求，符合行业惯例与公司经营需求。目前审计程序尚未执行完毕，无法确

认资金流向是否存在变相流入控股股东关联方或利益相关方的情形。

(2)经核查,公司近三年其他非流动资产中预付工程设备款的交易对方均为独立第三方。相关交易背景真实,合同签署时间明确,交易内容及金额合理,主要涉及公司重点项目建设所需的关键设备采购。公司长期大额预付是基于项目建设的实际需求和供应商的付款要求。目前审计程序尚未执行完毕,无法确认资金均流是否存在最终流入控股股东关联方或利益相关方的情形,是否存在变相资金占用。相关预付款项的确认与计量部分不符合企业会计准则,已进行差错更正的情形,未发现其他需要差错更正的情形。

问题六、关于其他权益工具投资。

年报显示,报告期末公司其他权益工具投资余额 5,000 万元,系对江西东临产融投资有限公司(以下简称江西东临)的投资。前期,公司于 2021 年起投资江西东临,并于 2022 年 8 月日常关联交易预计的公告中披露拟与其开展 5 亿元的硅料采购,但后续未公告进展。

请公司:

一、补充披露对江西东临的投资背景、投资目的、投资协议核心条款,江西东临的基本信息和经营情况,以及公司历年对其采购的情况;

二、说明在公司自身资金较为紧张的情况下长期持有该投资的原因及合理性,江西东临是否实质上仍与公司存在关联关系,公司是否存在应履行未履行的信息披露义务,相应投资、采购资金是否存在最终流入控股股东关联方或利益相关方的情形是否存在变相资金占用。请年审会计师就问题二发表意见。

回复:

一、补充披露对江西东临的投资背景、投资目的、投资协议核心条款,江西东临的基本信息和经营情况,以及公司历年对其采购的情况;

(一) 公司对江西东临的投资背景、投资目的

1、投资背景

2022 年,公司通过重大资产重组,收购了豪安能源 100%股权,正式进入光伏硅片和硅棒的研发、生产和销售领域。这一战略举措标志着公司在光伏产业的布局,旨在拓展业务范围,提升市场竞争力。收购豪安能源后,公司主营业务增加了光伏硅片和硅棒的研发、生产和销售,这为公司在新能源领域的进一步发展

奠定了基础。

2、投资目的

江西东临成立于 2021 年 7 月 1 日，是一家大型国有控股企业，其设立的重要目的是有效落实江西省推动重点产业链链长制度。该制度涵盖十四个行业，其中电子信息（含物联网、光伏）为重点行业之一。江西东临的设立采取了国有股东控股的形式，以便更好地实现产业政策目标，推动相关产业的发展。

公司与江西东临合作具备以下优势：

（1）获取稳定、优质的硅材料供应链服务：

江西东临经营硅材料供应链管理业务，具有为公司提供硅材料物资采购服务的能力。公司投资江西东临的主要目的是为了获取稳定、优质的硅材料物资采购供应链服务，确保公司单晶硅棒、硅片的生产原材料供应。通过投资江西东临，公司能够借助其供应链管理能力，优化采购流程，降低采购成本，提高原材料供应的稳定性和质量。

（2）协同效应与战略支持

投资江西东临不仅有助于公司获取稳定的原材料供应，还能与公司的光伏业务形成协同效应。通过与江西东临的合作，公司能够在产业链上下游实现资源整合，提升整体运营效率。江西东临的国有背景和产业政策支持，为公司提供了政策保障和发展机遇，有助于公司在光伏产业的长期稳定发展。

综上所述，企业公司对江西东临的投资背景主要基于公司业务拓展与转型的需求，以及江西省产业政策的支持。投资目的则是为了获取稳定、优质的硅材料供应链服务，保障公司单晶硅棒、硅片的生产原材料供应，同时实现产业链上下游的协同效应和战略支持。这一投资举措有助于公司在光伏产业的长期稳定发展，提升市场竞争力。

（二）投资协议核心条款

邦宝新材料与江西东临未签署投资协议，获取了江西东临最新的公司章程，公司章程主要内容如下：

1、公司股权结构：

序号	股东名称	股东类型	持股比例	认缴出资额
1	安义县工业投资发展有限公司	企业法人	33%	16,500 万元

2	北京君陶企业管理发展有限公司	企业法人	33%	16,500 万元
3	进贤创新发展控股集团有限公司	企业法人	16%	8,000 万元
4	江西邦宝新材料科技有限公司	企业法人	14%	7,000 万元
5	江西楚宴餐饮有限公司	企业法人	4%	2,000 万元

上述股东中，安义县工业投资发展有限公司、北京君陶企业管理发展有限公司均为国有独资企业。

2、股东股权转让规则

公司的股东之间可以相互转让其全部或者部分股权，股东向股东以外的人转让股权，应当经其他股东过半数同意，经股东同意转让的股权，在同等条件下，其他股东有优先购买权。

3、股东会治理机制及表决权行使

股东会的职权包括①决定公司的经营方针和投资计划；②选举和更换董事、监事；③审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；④审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；⑤对公司增加或者减少注册资本作出决议，对发行公司债券作出决议，对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；⑥修改公司章程等。

股东会会议由股东按照出资比例行使表决权。股东会会议作出修改公司章程、增加或者减少注册资本的决议，以及公司合并、分立、解散或者变更公司形式的决议，必须经代表三分之二以上表决权的股东通过。

4、董事会治理机制

公司设董事会，成员五人。董事会成员的任期每届为三年，任期届满，连选可以连任。董事会设董事长一人，由董事会选举产生。

董事会决议的表决，实行一人一票。董事会对所议事项作出的决定由全体董事人数二分之一以上表决通过方为有效。

（三）江西东临的基本信息和经营情况

江西东临的目前的基本信息如下：

公司名称	江西东临产融投资有限公司
法定代表人	胡琦
成立日期	2021 年 7 月 1 日

注册资本	50,000.00 万元
统一社会信用代码	91361005MA3AE5LA7N
注册地址	江西省南昌市安义县工业园区东阳大道 18 号
经营范围	实业投资；股权投资；创业投资；产业投资；资产管理；金融研究、投资咨询服务；产业园区、创业园区建设、运营与管理；供应链管理；对其他行业的投资及管理；企业管理咨询及服务；道路普通货物运输；仓储服务（危险品除外）；国内一般贸易；货物及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可经营该项目。未经有权部门依法批准，不得以公开方式募集资金，不得发放贷款，不得从事融资担保等金融服务，不得向投资者承诺投资本金不受损失或承诺最低收益。）
股权结构	公司的全资子公司江西邦宝新材料科技有限公司持股 14%；其他股东持股情况：北京君陶企业管理发展有限公司持股 33%、安义县工业投资发展有限公司持股 33%、进贤创新发展控股集团有限公司持股 16%、江西楚宴餐饮有限公司持股 4%。
董事、高级管理人员	胡琦、陈建、彭鸿健、文强、江莹

江西东临的 2024 年度的财务数据如下：

单位：万元

时间 科目	2024 年度/2024 年末
资产总额	58,177.59
负债总额	32,619.66
净资产	25,557.93
营业收入	80,297.85
净利润	711.60

（四）公司历年对江西东临采购的情况

为加强公司资金周转能力，提升整体资金运营效率，2022 年 8 月 1 日，公司、豪安能源与江西东临签署《合作协议》，约定江西东临为公司或豪安能源及其子公司提供硅材料物资采购服务。江西东临根据公司或公司子公司的采购需求，采用公司认可的方式，包括但不限于平台投标等方式获取公司相关物资供应合同，

物资采购供应规模初步预计为总额不超过 5 亿元人民币。交易期限自 2022 年第五次临时股东大会决议公告之日起一年内。公司 2022 年 8 月 19 日召开的 2022 年第五次临时股东大会审议通过了《关于公司日常关联交易预计的议案》，批准了前述《合作协议》。

根据公司业务实际开展情况，公司未与江西东临根据前述《合作协议》具体执行采购合同。

2022 年至 2024 年间，公司与江西东临的全资子公司南昌市龙保泰供应链管理有限公司（以下简称“龙保泰公司”）多次发生借款等，累计借入资金 10,476.00 万元，截至 2024 年 12 月 31 日剩余 576 万元本金尚未归还。公司与龙保泰公司之间的借款，因公司资金状况紧张产生的正常资金借贷行为，不存在其他利益安排。

二、说明在公司自身资金较为紧张的情况下长期持有该投资的原因及合理性，江西东临是否实质上仍与公司存在关联关系，公司是否存在应履行未履行的信息披露义务，相应投资、采购资金是否存在最终流入控股股东关联方或利益相关方的情形是否存在变相资金占用。

（一）说明在公司自身资金较为紧张的情况下长期持有该投资的原因及合理性。

1、投资性质与退出限制

邦宝新材料对江西东临的投资属于股权投资，具有长期性和稳定性。根据江西东临的公司章程，未经公司决议程序，股东不能自行减资退出。公司章程中与江西东临其他股东未签署股权回购条款，其他股东无义务受让或回购邦宝新材料持有的江西东临股权。

2、股权流动性有限

江西东临为未上市的有限责任公司，股权流动性有限。与上市公司相比，有限责任公司的股权转让受到更多限制，市场交易活跃度较低。

3、财务状况与持续经营能力

江西东临的财务数据显示，其财务状况正常，具备持续经营能力。江西东临

在未来一段时间内能够稳定运营，不会出现因财务问题导致的经营风险。从长期来看，江西东临的稳定经营为邦宝新材料提供了持续的股权投资价值。尽管公司目前资金紧张，但长期持有该投资有助于分享江西东临未来的发展成果。

4、业务合作与战略协同

尽管目前公司与江西东临签署的《合作协议》实际履行情况不及预期，但随着江西东临业务的发展以及公司单晶硅棒、硅片业务的推进，公司预计仍将与江西东临开展业务合作，获取供应链或资金支持服务。与江西东临的合作能够为公司或子公司提供供应链或资金支持，有利于加强公司资金周转能力，提升整体运营效率。

基于上述考虑，在公司自身资金较为紧张的情况下仍长期持有该投资。

（二）江西东临是否实质上仍与公司存在关联关系，公司是否存在应履行未履行的信息披露义务，相应投资采购资金是否存在最终流入控股股东关联方或利益相关方的情形，是否存在变相资金占用。

1、关联关系

公司持有江西东临 14%的股权，属于参股公司，公司对该投资不具有控制或重大影响。公司现任董事、高级管理人员不存在担任江西东临董事、高级管理人员的情况。在过去 12 个月内或根据相关协议安排在未来 12 个月内，亦不存在上述情形。

根据《上海证券交易所股票上市规则》《企业会计准则第 36 号——关联方披露》等相关规定，江西东临与公司目前不存在关联关系。

2、信息披露义务

鉴于江西东临与公司不存在关联关系，公司不存在应履行未履行的信息披露义务。公司严格遵守信息披露相关法律法规，确保信息披露的真实、准确、完整。

综上所述，经公司自查，公司与江西东临子公司龙保泰公司之间除存在借款关系外，并无采购或其他业务往来。公司对江西东临的投资资金属于权益工具投资，公司按公司法与公司章程履行出资义务，出资款不存在最终流入控股股东关

关联方或利益相关方的情形，亦不存在变相资金占用的情况。

三、请会计师核查并发表明确意见

1、核查程序

针对沐邦高科其他权益工具投资事项，要求年审会计师事务所发表意见的问题，我们实施的审计程序主要包括（但不限于）：

（1）检查江西东临公司章程，确认公司出资金额、比例等；

（2）通过天眼查等公开渠道查询江西东临的股权结构资料，确认公司持股比例及控制情况；

（3）将江西东临与公司关联方名单进行比对，确认是否存在关联关系；

（4）对江西东临公司执行函证程序。

2、核查结论

经核查，我们认为：

公司与江西东临之间不存在关联关系，江西东临不属于公司的关联方。公司未对江西东临支付采购资金，投资资金流向清晰明确，不存在最终流入控股股东关联方或利益相关方的情形，亦不存在变相资金占用的情况。

问题七、关于管理费用。

年报显示，报告期内公司发生管理费用 1.47 亿元，同比增长 29.67%，主要为职工薪酬、其他等项目变动较大。其中第四季度管理费用 5560.37 万元，同比增长 268.19%。

请公司：

一、补充披露报告期内各管理费用项目的发生背景，及第四季度管理费用大幅增长的原因和相关费用的主要用途；

二、结合报告期内业绩表现、主要高管工作职责、薪酬政策及行业标准等，说明是否存在通过薪酬或其他费用支出等方式进行不当利益输送的行为。

回复：

一、补充披露报告期内各管理费用项目的发生背景，及第四季度管理费用大幅增长的原因和相关费用的主要用途；

公司管理费用主要包括管理人员职工薪酬、管理用设备折旧摊销费用、中介机构费用和其他费用等。职工薪酬包括管理人员的工资、福利费和五险一金等；

管理用设备折旧摊销包括固定资产折旧，办公楼装修摊销和软件摊销费，中介费用包括会计事务所、律师事务所和评估事务所等第三方咨询服务费，其他费用主要包括诉讼费、企业宣传费、差旅费等。

2024 年度管理费用发生额合计 1.47 亿元，其中第四季度发生额 5,560.37 万元，同比增长 268.19%；主要原因为：

（1）部分人员工作内容调整：

2024 年，公司总经理郭俊華主要负责公司日常管理工作，不直接参与具体研发工作，原计入研发费用的职工薪酬 622.85 万元，在第四季度重新归类至管理费用科目，致使当期管理费用相应增加。相较之下，上年同期该员工从事研发工作，原计入管理费用的职工薪酬 691.08 万元，在第四季度调整至研发费用，从而减少当期管理费用 691.08 万元。综合上述调整，管理费用同比变动金额为 1,313.93 万元。

（2）筹建期薪酬科目调整：

在 2023 年，广西沐邦正处于其筹建阶段，且其工程项目处于正常的施工建设状态。在该年度，原本计入管理费用的项目相关人员薪酬，共计 1,713.21 万元，经过资本化调整后，被计入了在建工程科目。这一调整导致了管理费用的同比变动金额为 1,713.21 万元。

二、结合报告期内业绩表现、主要高管工作职责、薪酬政策及行业标准等，说明是否存在通过薪酬或其他费用支出等方式进行不当利益输送的行为。

（一）薪酬政策

公司严格执行《薪酬管理制度》，高管薪酬由固定工资+绩效工资部分构成。绩效工资占比工资 20%-30%，绩效考核等级为合格及以上时，年度绩效工资全额发放。年终绩效考核等级为需改进或不合格时，不发放。2024 年度高管薪酬提交公司股东大会审议批准（详见 2025 年 5 月 20 日决议公告）

（二）主要高管工作职责

序号	姓名	职务	报告期内从公司获得的税前报酬总额 (万元)	岗位职责
----	----	----	--------------------------	------

1	廖志远	董事长	48.12	组织制定公司中长期发展规划，审议重大投资、并购、资产处置等事项。对董事会专门委员会如提名委员会、薪酬与考核委员会的工作进行指导，确保各委员会独立履职。
2	郭俊华 (离任)	董事/总经理	713.43	制定公司发展战略规划、经营计划、业务发展计划。组织实施年度经营计划，分解落实利润目标。制定公司组织结构和管理体系、相关的管理、业务规范和制度。开展企业形象宣传活动，指导公司人才队伍的建设作。
3	赵贤君	副总经理	164.46	协助总经理制定公司发展战略规划、经营计划、业务发展计划。组织实施年度经营计划，分解落实利润目标。制定公司组织结构和管理体系、相关的管理、业务规范和制。
4	陈清	副总经理	96.33	分管审计风控中心，负责公司审计监察、法务、档案管理工作。
5	汤晓春	财务总监	38.54	分管财务管理中心，负责公司财务管理、资金管理作。
6	李汉诚	副总经理	45.55	分管研发中心、负责研发管理工作。
7	刘韬(离任)	副总经理、董秘	28.96	分管董事会秘书相关工作。

(三) 同行业高管薪酬情况 (薪酬来源于各公司公告)

单位	职务	2024 年报告期内从公司获得的税前报酬总额 (万元)
棒杰股份	董事长	121.56
	总经理	162.64
	财务总监	62.21
	董事会秘书	98.45
	副总经理	71.37
华民股份	董事长	83.28
	副总经理	63.35
	财务总监	62.63

	董事会秘书	84.18
--	-------	-------

各行业薪酬政策没有统一的标准,企业根据自身的经营情况和业务发展需要来制定相关的薪酬政策。公司为组建光伏业务经营管理和研发团队,高薪引进光伏行业高端人才,公司高管团队的薪酬偏重光伏行业人员,从上述光伏行业单位对比来看,个别高管薪酬偏高。公司薪资政策是基于公司发展业务、实际经营需要以及市场薪酬水平,具有充分的合理性和商业实质。

公司发生的各项费用支出执行内部控制流程,所有费用报销均需经过多级审核,确保真实、合理、合规。报告期内公司支付的高管薪酬以及发生的各项费用支出,均遵循相关法律法规、公司章程及内部管理制度的规定,履行了必要的审议和决策程序。公司报告期内高管薪酬及费用支出不存在不当利益输送行为。

问题八、关于资金情况和偿债压力。

报告期末,公司货币资金余额 2.61 亿元,其中冻结 7029.34 万元,总负债 25.99 亿元,资产负债率 73.58%。债务结构中,流动负债 20.65 亿元,远超流动资产 7.40 亿元,短期偿债压力较大,会计师在审计报告中出具了与持续经营相关的重大不确定性段。关注到,公司其他应付款中,非关联方借款及利息从期初的 2.10 亿元升至期末的 5.22 亿元,关联方借款及利息从期初的 2.38 亿元降至期末的 0.25 亿元。此外,从现金流量情况看,公司本期经营活动现金流量净额为-2.17 亿元,同比由正转负,在经营规模大幅下滑的情况下,购买商品接受劳务支付的现金 4.48 亿元,同比不降反增。公司本期收到的其他与筹资活动有关的现金 25.05 亿元,支付的其他与筹资活动有关的现金 26.12 亿元,规模显著大于以前年度,主要均为借款。

请公司:

一、结合本期采购销售内容、对象和结算方式变化,说明购买商品接受劳务支付的现金增加的原因;

二、补充披露收到和支付的其他与筹资活动有关的现金的主要交易背景、资金用途和流向,说明该金额显著大于公司经营规模的原因及合理性;

三、补充披露公司从非关联方借款的主要对象、借款期限、利率等主要条款,利率安排是否公允,并说明开始由关联方转向非关联方借款的主要考虑;

四、列示货币资金最新余额及受限情况,并结合公司日常运营资金需求、

长短期债务过程、期限结构及逾期情况、现有融资渠道等，说明相应偿债安排，以及后续如何改善公司流动性、保障持续经营。

请年审会计师就问题一、二发表意见。

回复

一、结合本期采购销售内容、对象和结算方式变化，说明购买商品接受劳务支付的现金增加的原因；

1、两期经营性供应商前五大供应商采购情况如下：

期间	排名	供应商名称	采购内容	结算周期
光伏业务板块：				
2024 年度	第一名	江苏利朗新能源有限公司	硅料	款到发货
	第二名	内蒙古鑫元硅材料科技有限公司	硅料	款到发货
	第三名	内蒙古电力（集团）有限责任公司包头供电分公司	电费	甲方按照上月实际电量的 25% 或当月乙方上报交易电量的 25% 乘以上月平均电价计算的电费，乙方在签订协议后 2 日内足额交纳，同时甲方按每月 4 次划分抄表周期，分别为月末最后一日、次月 7 日、15 日、23 日，乙方相应分 4 期划拨结算电费，结算电费计算方式为：每次实际抄表电量乘以上月平均电价，电费在 2 日内交清
	第四名	宁夏鑫晶新材料科技有限公司	热场材料	货到付款
	第五名	广东鼎馨粤能科技有限公司	单晶炉材料	合同签订后 10 个工作日内，支付合同总价款的 40%；在卖方通知买方设备发货的具体时间后 5 日内，支付合同总价款的 40%；设备到货后安装调试验收合格后，10 个工作日内，支付合同总价款的 10%；10% 作为质保金，质保期满后 5 日内买方支付
2023 年度	第一名	南昌市国资供应链金融管理有限公司	硅料	提货之日起，90 日内一次性付清全部货款
	第二名	常州晨羲电子科技有限公司	硅料	货物交付后 30 天支付 9.3%，120 天支付 30.7%，270 天支付 50%，390 天支付 10%

期间	排名	供应商名称	采购内容	结算周期
	第三名	宁夏润阳硅材料科技有限公司	硅料	款到发货
	第四名	厦门建益达有限公司	石英坩埚	款到发货
	第五名	内蒙古电力（集团）有限责任公司包头供电分公司	电费	每个结算周期开始至少提前 1 天预购电费，以预购电费据实结算实用电费，每月 11 日、21 日、月底抄表交纳 3 次电费，每个抄表例日后 5 日内结清当前电量用费
玩具业务板块：				
2024 年	第一名	漳州奇美化工有限公司	塑料原料	款到发货
	第二名	镇江奇美化工有限公司	塑料原料	款到发货
	第三名	广东龙广模钢实业有限公司	模架	到货后 60 天
	第四名	兰州瑞和化工塑料有限公司	塑料原料	款到发货
	第五名	汕头市国平彩印有限公司	包装材料	到货后 60 天
2023 年	第一名	漳州奇美化工有限公司	塑料原料	款到发货
	第二名	镇江奇美化工有限公司	塑料原料	款到发货
	第三名	汕头市国平彩印有限公司	包装材料	到货后 60 天
	第四名	汕头市一羽电子科技有限公司	电子配件	到货后 60 天
	第五名	南京耀尊金属材料有限公司	模板	到货后 30 天

公司 2024 年采购结构未发生变化。业务板块分为光伏业务和玩具业务，光伏业务产品为硅片硅棒、单晶炉及配件，原材料为硅料、热场材料等；玩具业务主要产品为益智玩具，原材料为塑料。硅料采购供应商的变化主要受两方面因素影响：一方面，2023 年公司采购的硅料主要为常规硅料产品，而贸易商在该领域拥有丰富的资源和稳定的供应渠道，因此公司优先选择与贸易商合作。然而，进入 2024 年后，公司技术进步，公司可以运用价格较低的颗粒硅产出同等质量的产品，这种产品在贸易商的库存和供应能力中占比较低，难以满足公司的采购

规模和质量要求。另一方面，公司的应付账款规模较大，导致公司在与贸易商的谈判中处于相对不利地位。贸易商出于风险控制的考虑，也不愿继续扩大对公司的信用额度，这进一步限制了公司从贸易商处采购硅料的可能性，增加了采购现金的流出压力。

2、两期前五大客户销售情况如下：

期间	排名	客户名称	销售内容	结算周期
光伏业务板块：				
2024年	第一名	一道新能源科技股份有限公司	硅片	到货后 6 个月内
	第二名	宜昌南玻硅材料有限公司	硅片硅棒	到货后 1 个月内
	第三名	常州立峰能源科技有限公司	硅片	到货后 12 个月内
	第四名	共青城奇峰新材料有限公司	硅棒	到货后 6 个月内
	第五名	昆山兆基能源科技有限公司	硅片	到货后 6 个月内
2023年	第一名	常州晨羲电子科技有限公司	硅片硅棒	货物交付后 30 天支付 9.3%，120 天支付 30.7%，270 天支付 50%，390 天支付 10%
	第二名	湖南红太阳新能源科技有限公司	硅片硅棒	款到发货
	第三名	仪征市禾阳新能源有限公司	硅片硅棒	款到发货
	第四名	润阳新能源(上海)有限公司	硅片硅棒	款到发货
	第五名	江苏中清先进电池制造有限公司	硅片硅棒	款到发货
玩具业务板块：				
2024年	第一名	浙江天猫技术有限公司	玩具	30 天内
	第二名	徐州扎基拉姆品牌管理有限公司	玩具	30 天内
	第三名	广东好女人母婴用品股份有限公司	模具	到货后验收合格一个月内
	第四名	辛巴宝贝公司 (Limited Liability Company "SimbaBaby")	玩具	30 天内

期间	排名	客户名称	销售内容	结算周期
	第五名	上海立务教育科技有限公司	玩具	90 天内
2023 年	第一名	宝宝巴士（福州）电子商务有限公司	玩具	预收款
	第二名	广东永旺天河城商业有限公司	玩具	月结 15 日内
	第三名	康成投资（中国）有限公司	玩具	月结 60 天
	第四名	旺中旺百货有限公司	玩具	90 天
	第五名	浙江天猫技术有限公司	玩具	20 天

公司 2024 年度销售结构未发生重大变化，公司业务板块分为光伏业务和玩具业务，光伏业务产品为硅片、硅棒；玩具业务主要产品为益智玩具。公司在商务谈判过程中，为保障自身利益，与大部分客户签订合同中约定的信用期限较短或款到发货，由于光伏行业产能过剩比较严重，行业竞争激烈，公司议价能力降低，2024 年实际业务过程中，由于客户资金紧张，为了保持与客户长期合作，发货前收一部分款项，剩余款项视客户信用评价给予客户一定的信用期，信用期和结算期视客户情况一般为 1 个月、3 个月、6 个月、12 个月。

3、本期主要应付账款余额变动情况如下：

单位：万元

供应商	期末余额	期初余额	变动金额	变动比例
经营性应付账款合计	34,824.49	53,122.24	18,297.75	-34.44%
其中前五大经营性应付供应商：				
南昌市国资供应链金融管理有限公司	10,100.70	29,974.62	-19,873.92	-66.30%
江苏米格新材料股份有限公司	1,688.47	858.53	829.94	96.67%
湖南金博碳素股份有限公司	1,371.63	1,539.61	-167.98	-10.91%
蒙城繁枫真空科技有限公司	1,088.92	1,611.39	-522.47	-32.42%
包头群禾光伏科技有限公司	1,032.99	168.32	864.67	513.71%

注：上表中应付账款余额不包含应付工程设备款。

2024 年，公司经营性应付账款规模呈现显著收缩态势。具体而言，经营性应付账款合计金额自期初的 53,122.24 万元锐减到期末的 34,824.49 万元，减少额

高达 18,297.75 万元，变动比例达-34.44%。这一数据波动主要源于公司在本年度集中清偿了大量前期欠款，其中，针对南昌市国资供应链金融管理有限公司的应付硅料货款支付金额为 19,873.92 万元，占应付账款总减少额的绝大部分。

与此同时，公司 2024 年销售规模的大幅下滑，致使营业成本较上年同期骤降 67.96%，毛利率跌至-57.90%，反映出公司在市场竞争中面临严峻挑战，盈利能力受到严重挤压。这一经营状况的显著变化，直接促使公司调整采购策略。鉴于销售规模的缩减，公司相应削减了采购规模，进而导致经营性应付账款整体减少。

此外，公司前五大供应商中部分供应商采用款到发货的结算模式，这使得公司在采购环节面临更大的资金压力。为了确保原材料的稳定供应，满足生产经营的基本需求，公司不得不增加现金支付比例，以满足供应商的结算要求。这一策略调整，直接导致了本期购买商品、接受劳务支付的现金显著增加。

二、补充披露收到和支付的其他与筹资活动有关的现金的主要交易背景、资金用途和流向，说明该金额显著大于公司经营规模的原因及合理性；

（一）主要交易背景、资金用途和流向

在本报告期内，企业“收到的其他与筹资活动有关的现金”项目，主要核算内容为企业从非金融机构处获取借款所收到的款项。相应地，“支付的其他与筹资活动有关的现金”项目，则主要核算企业向非金融机构偿还借款所支付的金额。公司本期收到的其他与筹资活动有关的现金 250,528.76 万元，支付的其他与筹资活动有关的现金 261,221.62 万元，主要资金情况如下：

项目	收到其他与筹资活动有关的现金	支付其他与筹资活动有关的现金	交易背景	资金用途	流向
非金融机构借款：	247,528.76	253,151.95			
江西沐邦新能源控股有限公司	39,612.96	52,771.86	江西沐邦和沐邦新能源于 2023 年 9 月签订了最高借款协议用于经营周转	补充营运资金/偿还债务/投资款/构建资产/补充营运资金	约 31,010.00 万元用于归还安徽中财商业保理有限公司、金融机构、江西产投商业保理有限公司等有息负债；2,660.00 万元用于广西沐邦电池生产基地项目资产构

项目	收到其他与筹资活动有关的现金	支付其他与筹资活动有关的现金	交易背景	资金用途	流向
					建；1,940.00 用于支付子公司投资款；剩余用于补充公司经营周转
杭州嘉亨嘉贸易有限公司	44,800.00	43,480.00	江西沐邦和杭州嘉亨嘉于 2024 年 3 月签订了最高额循环借款合同用于经营周转	偿还到期债务/补充营运资金	约 32,189.18 万元用于归还金融机构、江西沐邦新能源控股有限公司、杭州嘉亨嘉贸易有限公司等有息负债；剩余用于补充公司经营周转
杭州晟泽盈贸易有限公司	31,876.00	19,566.00	江西沐邦和杭州晟泽盈贸易有限公司于 2024 年 1 月 1 日签订了最高循环借款合同用于经营周转	投资款/偿还债务/补充营运资金	约 12,819.10 万元用于归还杭州晟泽盈贸易有限公司、江西豪安能源科技有限公司、海通恒信国际融资租赁股份有限公司等有息负债；6,000.00 用于支付子公司投资款；剩余用于补充公司经营周转
江西豪安能源科技有限公司	42,904.20	66,158.63	内蒙古豪安能源科技有限公司与江西豪安能源科技有限公司于 2022 年 10 月 20 日签订《借款合同》，并于 2023 年 5 月 10 号签订补充协议	偿还债务/构建资产/投资款/补充营运资金	约 31,010.00 万元用于归还江西豪安能源科技有限公司、江西沐邦新能源控股有限公司、金融机构等有息负债；2,458.50 万元用于支付江西省安义县建筑工程有限公司、蒙城繁枫真空科技有限公司等构建资产款项；5,000.00 万元用于支付子公司沐邦新能源（忻州）有限公司投资款；剩余用于补充公司经营周转
安徽中财商业保理有限公司	3,900.00	11,800.00	江西捷锐机电设备有限公司与安徽中财商	偿还债务	3,900.00 用于偿还天津中财商业保理有限公司有息债务

项目	收到其他与筹资活动有关的现金	支付其他与筹资活动有关的现金	交易背景	资金用途	流向
			业保理有限公司于 2023 年 11 月 7 日签订《商业保理合同》		
江西宽度科技有限公司	14,600.00	2,028.20	2024 年公司通过江西宽度科技有限公司进行的资金周转	偿还债务/补充营运资金	5400 万元用于归还杭州嘉亨嘉贸易有限公司、江西豪安能源科技有限公司、南昌工控惠企转贷服务有限公司有息债务；9000 万元用于支付南昌市国资供应链金融管理有限公司采购款；剩余用于补充公司经营周转
融资租赁	3,000.00	7,593.58	2023 年公司与海通恒信国际融资租赁股份有限公司、江西鄱阳湖融资租赁有限公司、远东宏信(天津)融资租赁有限公司诚泰融资租赁(上海)有限公司签订融资租赁合同； 2024 年公司与江西鄱阳湖融资租赁有限公司签订融资租赁合同	构建资产	本期借入的 3000 万元，用于支付苏州仕净科技股份有限公司工程设备款
支付租金		101.96	为满足办公及管理需求而进行房屋租赁	支付租金	南昌市悦途酒店管理有限公司等出租方
其他		374.13	2024 年 2 月 27 日本次向特定	审计费、验资费、承销	大华会计事务所（特殊普通合伙）、国金证

项目	收到其他与筹资活动有关的现金	支付其他与筹资活动有关的现金	交易背景	资金用途	流向
			对象发行91,007,017股股票产生的中介费	保荐费等	券股份有限公司等
合计	250,528.76	261,221.62			

（二）金额显著大于公司经营规模的原因及合理性

2024 年，公司受光伏行业产能过剩及玩具行业竞争激烈影响，双板块业务盈利能力大幅下降。营业收入同比减少 83.24%，毛利率为-57.90%，净利润亏损 121,084.40 万元，经营活动现金流量净额为-21,738.11 万元，表明公司日常运营现金流入不足，资金状况紧张，需通过借款维持运营。

公司目前启动了多个项目，投资支出较多。其中，10GW TOPCON 光伏电池生产基地项目，投产需要大量资金支持。

鉴于金融机构提供的借款额度相对有限，公司目前在融资方面主要倚重非金融机构渠道。非金融机构借款的一大优势在于审批流程较为灵活，放款速度也相对较快，能够迅速响应公司的紧急资金需求，为公司及时解决资金周转难题提供了有力支持。然而，这类借款通常期限较短，这使得公司在融资过程中容易形成较为频繁的借入与还款的资金变动。

综上所述，经营性现金流入未达预期，日常运营活动的资金需求较大，以及频繁的借款偿还与借入所致。

三、补充披露公司从非关联方借款的主要对象、借款期限、利率等主要条款，利率安排是否公允，并说明开始由关联方转向非关联方借款的主要考虑；

2024 年，光伏行业整体行情持续低迷、行业亏损严重，银行贷款政策紧缩，导致公司向金融机构融资受限。与此同时，因行业问题导致公司亏损较大，公司投建的 10GW TOPCON 光伏电池生产基地项目需要较多资金投入，导致公司资金压力较大。为了保证公司的日常运营及项目投入，公司积极开拓融资渠道，向外部非关联方借款。截至 2024 年底，公司从非关联方借款情况如下：

单位：万元

序号	借款对象	借款余额	借款期限	利率	利率安排是否公允
----	------	------	------	----	----------

1	杭州晟泽盈贸易有限公司	12,463.77	24 个月	4.50%	是
2	江西产投商业保理有限公司	7,908.00	6 个月	9.00%	是
合计		20,371.77			

2024 年度 1 年期贷款市场报价利率（LPR）范围为 3.1%-3.45%，公司在基准利率基础上与外部借款人协商确定借款利率，借款利率按贷款市场 1 年期 LPR 报价利率标准上浮一定的比例确定，借款利率在合理范围之内，借款的利率是公允的。

四、列示货币资金最新余额及受限情况，并结合公司日常运营资金需求、长短期债务过程、期限结构及逾期情况、现有融资渠道等，说明相应偿债安排，以及后续如何改善公司流动性、保障持续经营。

1、公司货币资金最新余额情况如下：

单位：万元

项目	期末余额	可用余额	受限金额
货币资金	12,923.58	397.87	12,525.71

2、公司日常营运需求、长短期债务

公司日常运营资金需求预计为 1.6 亿元，其中材料采购约 0.7 亿元，员工薪酬约 0.9 亿元。根据公司 2024 年财务报告，公司债务情况如下：应付账款总额为 8.73 亿元，其中 4.53 亿元为供应商设备款和货款，该部分账款账龄已超一年且存在逾期情况；一年内到期的银行借款为 4.42 亿元；其他应付款为 5.56 亿元，主要包括非关联方的一年内的借款本金及利息 5.22 亿元。

目前，公司融资渠道主要涵盖银行借款以及非关联方借款。然而，受光伏市场行情持续低迷的影响，银行融资政策呈现收紧态势。为应对这一挑战，公司已积极展开多方面沟通协调工作，力求促使银行等金融机构延续授信政策、恢复信贷额度，以此保障企业日常生产经营活动的正常开展。与此同时，公司正加快推进闲置资产以及利用率较低的资产处置进程，旨在盘活存量资产，有效补充现金流。此外，公司正筹划针对光伏板块子公司的战略投资者引入工作，以充实公司运营资金。公司计划综合运用多种融资手段，确保资金的充足供应，用于偿还到期债务、合理安排生产经营活动，从而保障企业的持续稳定经营。

五、请会计师核查并发表明确意见

1、核查程序

针对资金情况和偿债压力事项，要求年审会计师事务所发表意见的问题，我们实施的审计程序主要包括（但不限于）：

（1）了解与销售、采购、在建工程、货币资金相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）查阅与供应商签署的合同，了解合同约定的结算方式、付款条件、采购内容、供应商给予公司的信用政策，查阅公司付款制度，核查公司付款情况，了解是否存在延迟付款或改变结算方式的情况；

（3）抽样检查合同或订单,识别与客户取得相关商品或服务控制权相关的合同条款与条件,评价沐邦高科的收入确认时点是否符合会计准则规定,并复核相关会计政策是否得到一贯执行；

（4）对大额采购及筹资现金流明细进行抽查，验证真实性及准确性；

（5）获取并查阅大额与其他筹资活动相关的交易的合同/协议，核验交易对手方、金额、期限、用途约定等关键条款；

（6）获取银行流水，验证资金流向的真实性；

（7）对主要供应商、客户、非金融机构借款单位进行函证，验证真实性、准确性。

2、核查结论

经核查，我们认为：

(1)购买商品接受劳务支付的现金增加的原因主要是由于集中偿还上期采购款，未见异常。

(2)收到和支付的其他与筹资活动有关的现金显著大于公司经营规模主要系公司经营性现金流入未能达到预期目标，日常运营活动所需资金规模较大，且存在频繁的借款偿还与借入行为导致。

特此公告。

江西沐邦高科股份有限公司董事会

二〇二五年七月十一日