金匯動向 馮強

新西蘭通脹趨跌 紐元擴跌幅

紐元兌美元

紐元本周初未能向上衝破60.85美仙阻力走勢偏弱，周三失守60.00美仙水平，周五曾向下逼近59.85美仙10周低位。新西蘭統計局本周二公布9月份出口值按年上升5.2%至50.11億紐元，較8月份的2.5%跌幅改善，而9月份進口值則按年下跌0.9%至71.20億紐元，較8月份的1.2%跌幅收窄，不過數據未對紐元構成太大支持。同日美元指數擴大升幅至104水平，抑制紐元表現，紐元受制60.60美仙阻力後掉頭下跌，進一步延續自10月初開始的反覆下行走勢。

新西蘭央行寬鬆預期升溫

新西蘭上周三公布第3季消費者物價指數（CPI）按年上升2.2%，較第2季的3.3%升幅放緩，而第3季CPI按季則上升0.6%，高於第2季的0.4%升幅，數據顯示新西蘭第3季CPI的按月及按年升幅均分別低於新西蘭央行8月份貨幣政策報告預期的0.8%及2.3%。隨着新西蘭第3季CPI年率頗為接近新西蘭央行1%至3%通脹目標範圍的中值水平，更是2021年首季以來最低通脹率，反映通脹依然趨於下行，不排除新西蘭央行有機會在11月27日會議作出進一步的寬鬆行動，市場將關注新西蘭央行11月份貨幣政策報告對通脹前景的最新評估。預料紐元將反覆走低至59.00美仙水平。

周四紐約12月期金收報2,748.90美元，較上日升19.50美元。現貨金價周四受制於2,743美元走勢偏軟，周五大部分時間徘徊2,717至2,736美元之間。雖然現貨金價周三向上觸及2,758美元紀錄新高便遭遇回吐壓力，升幅呈現放緩，但現貨金價過去1周依然守穩2,700至2,710美元之間的支持位，有助金價暫處於近期的活動範圍。預料現貨金價將暫時上落2,700至2,750美元之間。

金匯錦囊

紐元：紐元將反覆走低至59.00美仙水平。

金價：現貨金價將暫時上落2,700至2,750美元之間。

美股料維持震盪 A股具上漲條件

投資攻略 在第三季度，市場聚焦於歐美相繼開啟減息後，經濟能否實現軟着陸。筆者認為，美國9月的就業報告強化了「美國經濟軟着陸與預防式減息」的預期，這正是美聯儲努力引導市場預期的方向。

●中銀香港財富策略及分析處主管 張詩琪

受早前美國就業情況不及預期的影響，美聯儲在9月超預期以減息50個基點，開啟本輪減息周期。利率點陣圖的中位數顯示年內尚有減息50個基點的機會。由於美聯儲主席表明減息節奏並不固定，仍將根據經濟情況逐次作出決定。展望第四季度，市場焦點預期將聚焦在經濟能否成功的軟着陸及美聯儲後續的減息步伐。

筆者認為，今年首三季度，美股的上漲已反映經濟基本面的正面因素。然而，投資者亦要留意，貢獻美國經濟增長七成的消費支出，於目前的企業財報顯示正在轉弱。另外，美國大選的不確定性或對美股帶來波幅。不過，筆者預期若經濟超乎預期下行，或會令美聯儲加大減息的力度以避免經濟硬着陸，從而支持市場氣氛。由於市場不斷調節減息節奏的預期，預期美股將在減息過程中維持區間徘徊的格局，短期內再次大幅度創新高的概率較低。

內地A股在第四季度具備估值上漲的條件。當前A股估值不論是橫向還是縱向比較均處於低位，隨著美聯儲開始減息周期，加上內地推出不同的政策及經濟基本面轉好，流動性寬鬆的背景均有利於提升A股的估值。

黃金仍在主升浪

由於美聯儲重視預期管理，進入減息周期後不容易轉向，預期美國國債息率下行趨勢將延續，不僅利好美國國債，也將利好新興市場美元債券。投資者需留意，由於美債息已反映了一定減息預期，短期內債息可能會反彈，趁此反彈增加長存續期的債券也是可取的部署。

筆者預期，黃金進入主升浪後上升趨勢預期將延續。短期內，黃金上漲將受兩個因素支持，一為美國減息周期後帶動實質利率下行，二為風險事件帶來的避險需求。儘管黃金未來可能再創出歷史新高，惟在資產配置上適時高沽低買也是需要的。

美元區間寬幅震盪

外匯方面，筆者認為，隨着美聯儲正式開啟減息周期，美元單邊強勢或將告一段落，但由於其他主要非美經濟體，如歐元區、英國、加拿大等也處於減息周期，在美國經濟能否軟着陸還存在不確定性的情形下，美元單邊走弱的可能性也較低。同時，投資者亦要慎防通脹反彈帶來減息步伐放慢甚至貨幣政策再收緊的潛在可能，筆者預期美元在第四季度將延續寬幅震盪的格局。除了日圓以外的其他非美貨幣，可能因為經濟基本面弱於美國，在貨幣政策同向基礎上表現可能弱於美元。

國際股市展望依然樂觀 黃金仍有上升空間

宏觀分析

DWS全球首席投資總監 Bjorn Jesch

由於我們預期企業利潤在未來12個月將增長5%至10%，因此已上調大多數市場的目標價格。12個月後的市況是否符合我們的預測，很大程度上取決於美國的發展。我們的基本情境是美國經濟軟着陸，其後逐步加速。然而，要實現這一樂觀前景，必須具備三個先決條件：

首先，美國總統大選後，消費者信心必須提升；其次，聯儲局的減息周期不能加劇通脹憂慮；第三，目前正在人工智能領域投入巨資的企業不能遭受重大挫折，相反要逐步建立高利潤率的商業模式。最大也是最難預測的風險因素為地緣政治因素，尤其是極為動盪的中東局勢。

儘管總體前景樂觀，但目前的股市投資仍然相當棘手。在許多情況下，增長型投資的估值持續被嚴重高估，而價值型股票目前正受到經濟增長疲弱的打擊。總結而言，結合這兩種投資風格是目前構建全球多元化投資組合的最佳方案。

美股醫療保健前景優於科技股

美國、歐元區和中國的央行均已轉向降息路徑，預料有助刺激需求。在最近一次減息50個基點後，我們預計聯儲局將在2025年9月前再減息五次，每次25個基點，以刺激經濟復甦。

我們認為，即使大型美國科技股能夠達到預期並實現強勁的利潤增長，但短期內重回歷史高位的可能性不大。我們目前看好醫療保健行業，因其兼具創新增長和合理估值。我們對標普500指數截至2025年9月的目標價格為5,800點。

至於日股方面，日本企業持續去槓桿化，將重心從過往的囤積現金轉向股票回購。此舉應會對股市產生積極影響。然而，我們暫未上調日本股市評級，以待觀察美國與日本之間持續縮小的收益率差對日圓的影響。

黃金今年以來為投資者帶來23%的出色回報。我們預計貴金屬的基本面在短期內將保持穩健。美國減息、地緣政治動盪加劇以及亞洲散戶投資者和央行的強勁需求，都將進一步支撐金價。我們預測截至2025年9月的金價為2,810美元（2024年10月初：2,670美元）。 （摘錄）

上海新動力汽車科技股份有限公司

A股證券代碼：600841 A股證券簡稱：動力新科
B股證券代碼：900920 B股證券簡稱：動力B股

上海新動力汽車科技股份有限公司 2024年第三季度報告

本公司董事會及全體董事保證本公告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔法律責任。

重要內容提示：

●公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證季度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

●公司負責人、主管會計工作負責人及會計機構負責人（會計主管人員）保證季度報告中財務信息的真實、準確、完整。

●第三季度財務報表是否經審計

□是 √否

一、主要財務數據

(一) 主要會計數據和財務指標

單位：元 幣種：人民幣

項目	本報告期	本報告期比上年同期增減變動幅度(%)	年初至報告期末	年初至報告期末比上年同期增減變動幅度(%)
營業收入	1,523,609,693.38	-25.73	5,235,569,406.53	-19.78
歸屬於上市公司股東的淨利潤	-574,267,592.49	不適用	-1,263,219,574.56	不適用
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	-583,709,654.85	不適用	-1,330,292,516.96	不適用
經營活動產生的現金流量淨額	不適用	不適用	-1,288,818,937.88	不適用
基本每股收益（元/股）	-0.412	不適用	-0.910	不適用
稀釋每股收益（元/股）	不適用	不適用	不適用	不適用
加權平均淨資產收益率（%）	-12.48	減少10.20個百分點	-25.83	減少11.25個百分點
	本報告期末	上年度末		本報告期末比上年度末增減變動幅度(%)
總資產	15,140,471,279.31	18,127,416,719.48		-16.48
歸屬於上市公司股東的所有者權益	4,257,863,317.84	5,528,534,632.36		-22.98

註：「本報告期」指本季度初至本季度末3個月期間，下同。

(二) 非經常性損益項目和金額

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

非經常性損益項目	本期金額	年初至報告期末金額
非流動性資產處置損益，包括已計提資產減值準備的沖銷部分	-78,836.13	-625,262.51
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關、符合國家政策規定、按照確定的標準享有、對公司損益產生持續影響的政府補助除外	4,781,132.44	11,235,345.27
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回		54,878,056.91
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	1,601,242.67	-2,023,018.08
其他符合非經常性損益定義的損益項目	4,774,541.58	15,331,854.68
其中：公允價值變動收益	3,921,783.97	13,536,585.07
仍持有的其他權益工具投資的股利收入	12,394.24	954,906.24
仍持有的其他非流動金融資產的分紅收入	840,363.37	840,363.37
減：所得稅影響額	1,636,018.20	11,724,033.87
少數股東權益影響額（稅後）		
合計	9,442,062.36	67,072,942.40

對公司將《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號——非經常性損益》未列舉的項目認定為的非經常性損益項目且金額重大的，以及將《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號——非經常性損益》中列舉的非經常性損益項目界定為經常性損益的項目，應說明原因。

□適用 √不適用

(三) 主要會計數據、財務指標發生變動的情況、原因

√適用 □不適用

項目名稱	變動比例（%）	主要原因
營業收入（本報告期）	-25.73	營業收入本報告期較上年同期下降的主要原因是受銷量下降影響，營業收入相應減少。
歸屬於母公司所有者的淨利潤（本報告期）	不適用	歸屬於母公司所有者的淨利潤本報告期較上年同期變動的主要原因是受整車銷量下降影響，以及本報告期子公司上汽紅巖計提的信用減值損失增加。
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤（本報告期）	不適用	歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤本報告期較上年同期變動的主要原因是受整車銷量下降影響，以及本報告期子公司上汽紅巖計提的信用減值損失增加。
營業收入（年初至報告期末）	-19.78	營業收入年初至報告期末較上年同期下降的主要原因是受銷量下降影響，營業收入相應減少。
歸屬於母公司所有者的淨利潤（年初至報告期末）	不適用	歸屬於母公司所有者的淨利潤虧損較上年同期增加的主要原因是受整車銷量下降影響，整車業務經營利潤下降。
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤（年初至報告期末）	不適用	歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤虧損較上年同期增加的主要原因是受整車銷量下降影響，整車業務經營利潤下降。
經營活動產生的現金流量淨額（年初至報告期末）	不適用	經營活動產生的現金流量淨額較上年同期變動的主要原因是本期整車以前年度授信回款減少。
基本每股收益（本報告期）	不適用	受整車銷量下降影響，整車業務經營利潤下降，基本每股收益減少。
基本每股收益（年初至報告期末）	不適用	

二、股東信息

詳見上海證券交易所（www.sse.com.cn）網站同日公告。

三、其他提醒事項

需提醒投資者關注的關於公司報告期經營情況的其他重要信息

√適用 □不適用

受近年房地產等基建市場增速下滑等影響，重卡行業自卸車市場總體需求下滑，2024年1-9月份公司全資子公司上汽紅巖銷售整車5,586輛，營業收入18.57億元，淨利潤-13.79億元。截至2024年9月末，上汽紅巖應收款項同比有所下降但仍處於高位，部分應收賬款賬齡趨長，應收賬款回款不及預期，存在應收款項收回困難和減值計提增加的風險；目前上汽紅巖債務較高，應收賬款回款困難，資產負債率較高，流動資金緊張，部分銀行貸款提前到期，存在較大的償債困難風險，存在債務類訴訟增加風險；上汽紅巖存在較大資產減值、虧損等風險；公司重卡業務存在經營風險，上述應收賬款、債務、訴訟等影響上汽紅巖募投項目、持續經營等正常開展，但不會對本公司發動機等非重卡業務的日常經營造成重大影響。

後續，上汽紅巖將繼續聚焦於應收賬款回籠，降低生產規模，優化人員結構，壓縮經營成本，強化業務穩定性；上汽紅巖將積極與銀行、供應商等溝通，協商債務展期、續貸、新增綜合授信等，降低債務風險及流動性風險；為改善上汽紅巖負債結構，化解債務風險，提升抗風險能力，上汽紅巖將努力通過包括但不限於引進戰略投資者、債務重組等相關工作，以獲得更多資金與資源支持，努力實現重卡業務夥伴多贏、企業穩定發展。

四、季度財務報表

詳見上海證券交易所（www.sse.com.cn）網站同日公告。

五、其他說明

為促進重卡業務銷售，結合重卡行業慣例，公司全資子公司上汽紅巖在合同約定的特定條件下，存在為信譽良好的經銷商和終端客戶向上海汽車集團財務有限責任公司、安吉租賃有限公司等融資機構提供債權收購或租賃權收購等擔保（即回購擔保業務）。上述被擔保對像為通過上海汽車集團財務有限責任公司、安吉租賃有限公司等融資機構審核，符合開展業務條件的經銷商或終端客戶。上汽紅巖的上述回購擔保業務均得到公司董事會和股東大會審批。

2022年以來，受重卡行業斷崖式下滑和企業間競爭激烈等影響，重卡產業鏈經營壓力增大，為控制風險，2022年10月，上汽紅巖已停止了新增開展上述兩項融資擔保業務。在公司2023年4月21日召開的2022年年度股東大會審議通過《關於2023年度對外擔保事項的議案》後，上汽紅巖根據股東大會決議，也未再新增開展有回購擔保責任的重卡整車銷售業務，原有擔保存量業務逐月減少。2022年末、2023年末、2024年9月30日上汽紅巖回購擔保業務對外擔保餘額分別為人民幣81,918.36萬元、13,415.40萬元、1,969.11萬元。

2022年以來，受重卡行業產能過剩、保有量高和企業間競爭更加激烈等影響，有部分經銷商和終端客戶未能按期歸還融資機構貸款，上汽紅巖根據回購擔保業務約定為其履約墊款或被扣收業務保證金（擔保責任相應取消），具體墊款等信息詳見公司擔保進展情況公告等。截止2024年9月30日，上汽紅巖為經銷商及客戶墊付餘額為31,463.39萬元（其中經銷商融資墊款餘額15,221.96萬元，終端融資墊款餘額16,241.43萬元）。

特此公告。

上海新動力汽車科技股份有限公司董事會
2024年10月25日

證券代碼：600841 900920 證券簡稱：動力新科 動力B股 公告編號：臨2024-059

上海新動力汽車科技股份有限公司 2024年第一次臨時股東大會決議公告

本公司董事會及全體董事保證本公告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔法律責任。

重要內容提示：

●本次會議是否有否決議案： 無

一、會議召開和出席情況

(一) 股東大會召開的時間：2024年10月25日

(二) 股東大會召開的地點：上海新動力汽車科技股份有限公司辦公大樓會議室

(三) 出席會議的普通股股東和恢復表決權的優先股股東及其持有股份情況：

1、出席會議的股東和代理人人數	332
其中：A股股東人數	318
境內上市外資股股東人數（B股）	14
2、出席會議的股東所持有表決權的股份總數（股）	730,529,391
其中：A股股東持有股份總數	730,352,144
境內上市外資股股東持有股份總數(B股)	177,247
3、出席會議的股東所持有表決權股份數占公司有表決權股份總數的比例（%）	52.6386
其中：A股股東持股占股份總數的比例（%）	52.6258
境內上市外資股股東持股占股份總數的比例（%）	0.0128

(四) 表決方式是否符合《公司法》及《公司章程》的規定，大會主持情況等。

本次股東大會所採用的表決方式是現場投票和網絡投票相結合的方式。

（1）現場會議召開的日期時間：2024年10月25日下午2：50。召開地點：上海新動力汽車科技股份有限公司（上海市楊浦區軍工路2636號）辦公大樓會議室。

（2）網絡投票系統：上海證券交易所股東大會網絡投票系統。

網絡投票起止時間：自2024年10月25日至2024年10月25日。採用上海證券交易所網絡投票系統，通過交易系統投票平台的投票時間為股東大會召開當日的交易時間段，即9:15-9:25,9:30-11:30，13:00-15:00；通過互聯網投票平台的投票時間為股東大會召開當日的9:15-15:00。

本次會議符合《公司法》及《公司章程》的規定，大會由公司董事會依法召集，由董事長藍青松先生主持。

(五) 公司董事、監事和董事會秘書的出席情況

1、公司在任董事7人，出席5人，2名董事（含1名獨立董事）因臨時公務安排未能出席本次會議並向公司請假；

2、公司在任監事3人，出席2人，1名監事因臨時公務安排未能出席本次會議並向公司請假；

3、公司董事會秘書出席了本次會議，公司其他高級管理人員列席了本次會議。

二、議案審議情況

(一) 累積投票議案表決情況

1. 關於公司董事變更的議案

議案序號	議案名稱	得票數	得票數占出席會議有效表決權的比例（%）	是否當選
1.01	關於公司董事變更的議案-謝蔚	722,914,539	98.9576	是
1.02	關於公司董事變更的議案-曹笈	722,798,148	98.9417	是

股東大會選舉謝蔚女士為公司第十屆董事會董事，並擔任公司董事會戰略委員會委員、董事會審計委員會委員。

股東大會選舉曹笈先生為公司第十屆董事會董事，並擔任公司董事會戰略委員會委員。

(二) 涉及重大事項，5%以下股東的表決情況

議案序號	議案名稱	同意	
		票數	比例（%）
1.01	關於公司董事變更的議案-謝蔚	13,525,643	88.0672
1.02	關於公司董事變更的議案-曹笈	13,409,252	87.3094

(三) 關於議案表決的有關情況說明

無

三、律師見證情況

1、本次股東大會見證的律師事務所：上海市金茂律師事務所

律師：楊菲非律師、路遙律師

2、律師見證結論意見：

公司本次股東大會的召集、召開程序、出席會議人員的資格、股東大會的提案，以及本次股東大會的表決程序符合《證券法》《公司法》《股東大會規則》《自律監管指引1號》等法律、法規和規範性文件及《公司章程》的規定；本次股東大會通過的決議合法、有效。

特此公告。

上海新動力汽車科技股份有限公司董事會
2024年10月26日

●上網公告文件

經鑒證的律師事務所主任簽字並加蓋公章的法律意見書

●報備文件

經與會董事和記錄人簽字確認並加蓋董事會印章的股東大會決議

股票簡稱：動力新科 動力B股 股票代碼：600841 900920 編號：臨2024-060

上海新動力汽車科技股份有限公司董事會 2024年度第四次臨時會議決議公告

本公司董事會及全體董事保證本公告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔法律責任。

上海新動力汽車科技股份有限公司（以下簡稱「公司」）董事會2024年度第四次臨時會議於2024年10月25日以現場和通訊表決相結合方式召開。會議應出席董事9名，實際出席9名。會議符合《公司法》及《公司章程》的有關規定。經與會董事審議，通過如下議案：

一、關於公司計提應收款項、存貨減值準備及核銷壞賬準備的議案

公司本次計提資產減值準備及核銷壞賬準備符合《企業會計準則》、相關會計政策規定及公司實際情況，計提減值準備的依據充分，能更加客觀、公允地反映公司資產狀況和經營成果，本議案已經公司董事會審計委員會2024年度第四次會議審議通過，同意公司本次計提資產減值準備及核銷壞賬準備。

（表決結果：同意9票，棄權0票，反對0票）

詳見上海證券交易所（www.sse.com.cn）網站同日公告。

二、2024年第三季度報告

（表決結果：同意9票，棄權0票，反對0票）

詳見上海證券交易所（www.sse.com.cn）網站同日公告。

三、關於營銷組織機構調整的議案

為加強公司銷售細分市場開拓力度，強化銷售項目資源拉動，同意對公司營銷組織機構進行調整。調整後的公司組織機構為：董事會秘書室、總經理工作部、黨群工作部、規劃及項目管理部、資產財務部、人力資源部、安全與職業健康部、審計法律室、國內銷售事業部、國際銷售事業部、售後服務部、市場與產品營銷部、船電事業部、產品研發部、產品應用部、試驗認證部、技術管理部、製造部、計劃物流部、採購部、質量保證部、製造工程部。

（表決結果：同意9票，棄權0票，反對0票）

特此公告。

上海新動力汽車科技股份有限公司
董事會
2024年10月26日

股票簡稱：動力新科 動力B股 股票代碼：600841 900920 編號：臨2024-061

上海新動力汽車科技股份有限公司監事會 2024年度第三次臨時會議決議公告

本公司監事會及全體監事保證本公告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔法律責任。

上海新動力汽車科技股份有限公司監事會2024年度第三次臨時會議於2024年10月25日以現場和通訊表決相結合方式召開。會議由監事會主席周郎輝先生主持。應出席會議監事3名，實際出席3名，符合《公司法》和《公司章程》的有關規定。

經與會監事審議，通過如下決議：

一、審議通過《關於公司計提應收款項、存貨減值準備及核銷壞賬準備的議案》

監事會認為，公司本次計提資產減值準備及核銷壞賬準備符合《企業會計準則》、相關會計政策規定，能夠客觀、公允地反映公司資產狀況及經營成果，不存在損害公司及全體股東利益的情況，同意公司本次計提資產減值準備及核銷壞賬準備。

（表決結果：同意3票，反對0票，棄權0票）

二、審議通過《2024年第三季度報告》

經審核，監事會對董事會編製的2024年第三季度報告發表如下意見：

1、未發現2024年第三季度報告編製和審議程序違反法律、法規、公司章程等相關規定；

2、2024年第三季度報告的內容和格式符合中國證監會和上海證券交易所的各項規定，未發現報告所包含的信息存在不符合實際的情況，2024年第三季度報告能真實地反映出公司2024年第三季度的經營業績和財務狀況；

3、在提出本意見前，未發現參與2024年第三季度報告編製和審議的人員有違反保密規定的行為。

（表決結果：同意3票，反對0票，棄權0票）

特此公告。

上海新動力汽車科技股份有限公司
監事會
2024年10月26日

股票簡稱：動力新科 動力B股 股票代碼：600841 900920 編號：臨2024-062

上海新動力汽車科技股份有限公司 關於計提資產減值準備及核銷壞賬準備的公告

本公司董事會及全體董事保證本公告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔法律責任。

上海新動力汽車科技股份有限公司（以下簡稱「公司」）於2024年10月25日召開的董事會2024年度第四次臨時會議審議通過了《關於公司計提應收款項、存貨減值準備及核銷壞賬準備的議案》，現將有關情況公告如下：

一、計提資產減值準備及核銷壞賬準備情況概述

根據《企業會計準則》和公司會計政策的相關規定，為客觀反映公司報告期內財務狀況和經營成果，本著謹慎性原則，公司對截止至 2024 年9月30日合併範圍內的有關資產進行了減值測試，並根據減值測試結果對其中可能存在減值跡象的資產計提了減值準備。

本次計提資產減值準備的資產項目主要為各類應收款、存貨減值準備，計提減值準備 65,774萬元，轉回5,491萬元，轉銷及核銷減值準備20,875萬元，對2024年1-9月利潤總額的影響為減少利潤60,283萬元，具體如下：

單位：萬元

項目	年初餘額	計提	轉回	轉銷/核銷	期末餘額
應收賬款壞賬準備	164,857	53,101	5,488	16,069	196,402
存貨跌價準備	29,576	10,411		4,807	35,180
其他應收款壞賬準備	17,107	2,263			19,370
合同資產減值準備	14		3		11
合 計	211,555	65,774	5,491	20,875	250,963

註：有關數據尾差為分項四捨五入所致，下同。

二、本次計提資產減值準備的依據和原因說明

（一）應收款項壞賬準備

根據《企業會計準則》以及公司執行的會計政策的相關規定：本公司計提壞賬準備時，按照單項計提和信用風險特徵組合計提：

1、按單項計提壞賬準備的應收款項：對於客觀證據表明發生了減值的應收款項進行單項計提，根據其未來現金流量現值低於其賬面價值的差額，確認減值損失，計提壞賬準備。

2、按照信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收款項：按風險特徵劃分不同組合，參考歷史信用損失情況，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，編製應收款項賬齡與整個存續期預期信用損失率對照表，計算預期信用損失。

因全資子公司上汽紅巖汽車有限公司（以下簡稱「上汽紅巖」）部分客戶以前年度應收賬款回款不及預期，應收賬款的回款較差，造成訴訟增加及長賬齡應收賬款金額進一步增加，同時疊加影響賬齡組合計提比例增加，計提應收賬款壞賬準備金額增大。公司結合報告期末的應收款項性質、賬齡和風險程度等信息進行測試，本次對應收賬款計提壞賬準備53,101萬元，轉回5,488萬元，對其他應收款計提壞賬準備2,263萬元，對公司2024年1-9月利潤總額的影響為減少利潤49,876萬元。具體如下：

單位：萬元

分類	類別	期末金額			年初金額		
		賬面原值	壞賬準備	賬面價值	賬面原值	壞賬準備	賬面價值
應收賬款	按單項計提壞賬準備	181,840	146,914	34,926	158,634	103,077	55,556
	其中：高風險款項	98,758	97,065	1,693	24,193	22,413	1,780
	特定車型款項	83,081	49,849	33,233	134,441	80,665	53,776
	按組合計提壞賬準備	256,497	49,488	207,009	287,251	61,780	225,471
	其中：1年以內	205,480	14,479	191,001	174,919	10,371	164,548
	1至2年	25,400	10,778	14,622	87,280	32,816	54,464
	2至3年	10,361	8,975	1,386	20,754	14,295	6,459
	3年以上	15,256	15,256		4,298	4,298	
應收賬款合計		438,337	196,402	241,935	445,885	164,857	281,028
其他應收款	按單項計提壞賬準備	31,041	19,370	11,671	22,304	17,107	5,196

（二）存貨跌價準備計提說明

根據《企業會計準則》以及公司執行的會計政策的相關規定：公司存貨按照成本與可變現淨值孰低計量，對成本高於可變現淨值的，計提存貨跌價準備，計入當期損益。如果以前計提存貨跌價準備的影響因素已經消失，使得存貨的可變現淨值高於其賬面價值，則在原已計提的存貨跌價準備金額內，將以前減計的金額予以恢復，轉回的金額計入當期損益。

因公司近幾年銷量未能達到年初確定的銷量計劃目標等原因，導致前期儲備的部分存貨實際使用不及預期，經公司對原材料、庫存商品等存貨情況進行清查後發現，部分存貨周轉較慢，存貨賬齡較長。為準確的反映公司資產狀況，計提存貨跌價準備。本次公司當期計提存貨跌價準備10,411萬元，轉銷4,807萬元，對2024年1-9月利潤總額的影響為減少利潤10,411萬元。具體如下：

單位：萬元

項目	年初餘額	計提	轉銷	期末金額
原材料	19,686	3,267	288	22,665
在製品	1,850	63		1,913
庫存商品	8,040	7,081	4,518	10,603
合計	29,576	10,411	4,807	35,180

三、本次核銷壞賬準備情況

為加快公司全資子公司上汽紅巖長賬齡應收賬款回收，2024年初上汽紅巖董事會和本公司董事會批准了上汽紅巖有關債權重組事項。截止2024年6月30日，上汽紅巖與58家經銷商執行了債權重組，涉及債權本金32,674.57萬元，折讓金額13,965.36萬元，經銷商已於2024年6月30日前以現款/承兌/轉款方式向公司支付約定的折讓後的車款本金共18,709.21萬元。公司董事會十屆七次會議已同意對上述債權重組對應計提的壞賬準備13,965.36萬元進行核銷。

2024年7-9月，上汽紅巖與16家經銷商執行了債權重組，涉及債權本金4,491.84萬元，折讓金額2,103.24萬元，經銷商已於2024年9月30日前以現款/承兌/轉款方式向公司支付約定的折讓後的車款本金共2,388.60萬元（2024年1-9月已累計債權重組本金37,166.41萬元，折讓金額16,068.59萬元）。本次債權重組折讓金額已全額計提了壞賬準備，按照會計準則要求，公司對本次債權重組對應計提的壞賬準備2,103.24萬元進行核銷，對公司本期利潤總額不會造成影響。

四、本次計提資產減值準備對公司的影響

2024年1-9月計提減值準備 65,774萬元，轉回5,491萬元，轉銷及核銷減值準備26,366萬元，對利潤總額的影響為減少利潤60,283萬元。

五、公司董事會、董事會審計委員會、監事會的意見

1、董事會意見：公司本次計提資產減值準備及核銷壞賬準備符合《企業會計準則》、相關會計政策規定及公司實際情況，計提減值準備的依據充分，能更加客觀、公允地反映公司資產狀況和經營成果，同意公司本次計提資產減值準備及核銷壞賬準備。

2、 董事會審計委員會意見：公司本次計提資產減值準備及核銷壞賬準備符合《企業會計準則》、相關會計政策規定及公司實際情況，計提減值準備的依據充分，能更加客觀、公允地反映公司資產狀況和經營成果，同意將該議案提交董事會審議。

3、監事會意見：公司本次計提資產減值準備及核銷壞賬準備符合《企業會計準則》、相關會計政策規定，能夠客觀、公允地反映公司資產狀況及經營成果，不存在損害公司及全體股東利益的情況，同意公司本次計提資產減值準備及核銷壞賬準備。

特此公告。

上海新動力汽車科技股份有限公司
董事會
2024年10月26日