

(上接 105版)

2023年PIA美国实际第三方订单接入金额为4,313.09万美元,超额完成约238.19万美元。公司结合目前2024年的市场环境,对于新接第三方订单的预测进行了调整。

在新订单接入预期下降预期下,本期新订单金额在后期确认后收入的比例主要参考历史同期订单执行的执行项目情况,具体情况如下:

基础日	接入后各期确认收入比例			
	第一期	第二期	第三期	第四期
2022.12.31	12.03%	66.69%	21.28%	0.00%
2023.12.31	12.03%	48.58%	39.49%	0.00%

2023年PIA美国实际订单进度不及预期,存在延期验收的项目,因此在2023年减值测试时对于接入后各期确认收入比例进行了调整。

②EBITDA的预测
PIA美国资产组减值测试EBITDA预测情况如下:

基础日	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
2022.12.31	481.22	122.10	329.16	392.69	446.77	/
2023.12.31	-117.26	478.57	163.00	194.51	220.21	/

A.PIA美国本期减值测试EBITDA预测情况如下:
单位:万美元

基础日	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
2022.12.31	481.22	122.10	329.16	392.69	446.77	/
2023.12.31	-117.26	478.57	163.00	194.51	220.21	/

B.PIA美国本期减值测试EBITDA预测情况如下:
单位:万美元

基础日	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
2022.12.31	15.09%	18.45%	18.98%	19.62%	20.06%	17.55%
2023.12.31	7.26%	20.42%	17.72%	17.66%	17.55%	/

最近三年PIA美国的实际毛利率分别为15.84%、19.40%、13.27%、15.16%和14.45%。公司2024年预测毛利率较2023年下降,主要系公司一个全球化工经营策略下的战略项目-GKN项目,该项目具有技术难度大、复杂度高、初始毛利率较低的特点。在项目执行过程中,PIA美国与客户对于产品的技术要求发生重大调整,导致毛利率下降。在项目实施过程中,PIA美国与客户对于产品的技术要求发生重大调整,导致毛利率下降。在项目实施过程中,PIA美国与客户对于产品的技术要求发生重大调整,导致毛利率下降。

公司2023年预测毛利率较2023年下降,主要系2023年PIA美国与H & T Rechargeable Solutions GmbH签订了条件优惠的采购订单,新签合同毛利率较低。目前,公司主要通过加大中国区区域采购的方式持续降低材料成本,同时客户对于更好价格的要求,对公司进行了压价,未来将采用更多管理成本提升支持率。因此公司预计2023年的毛利率水平需保持谨慎乐观,从长期来看公司毛利率将逐步提升并历史高点。

B.PIA美国本期减值测试EBITDA预测情况如下:
单位:万美元

基础日	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
2022.12.31	577.04	888.25	607.50	623.22	645.10	2028年
2023.12.31	/	612.74	628.65	638.69	654.45	671.93

②PIA美国本期减值测试EBITDA预测情况如下:
单位:万美元

基础日	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
2022.12.31	577.04	888.25	607.50	623.22	645.10	2028年
2023.12.31	/	612.74	628.65	638.69	654.45	671.93

③PIA美国本期减值测试EBITDA预测情况如下:
单位:万美元

基础日	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
2022.12.31	577.04	888.25	607.50	623.22	645.10	2028年
2023.12.31	/	612.74	628.65	638.69	654.45	671.93

④PIA美国本期减值测试EBITDA预测情况如下:
单位:万美元

基础日	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
2022.12.31	577.04	888.25	607.50	623.22	645.10	2028年
2023.12.31	/	612.74	628.65	638.69	654.45	671.93

⑤PIA美国本期减值测试EBITDA预测情况如下:
单位:万美元

基础日	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
2022.12.31	577.04	888.25	607.50	623.22	645.10	2028年
2023.12.31	/	612.74	628.65	638.69	654.45	671.93

⑥PIA美国本期减值测试EBITDA预测情况如下:
单位:万美元

基础日	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
2022.12.31	577.04	888.25	607.50	623.22	645.10	2028年
2023.12.31	/	612.74	628.65	638.69	654.45	671.93

⑦PIA美国本期减值测试EBITDA预测情况如下:
单位:万美元

基础日	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
2022.12.31	577.04	888.25	607.50	623.22	645.10	2028年
2023.12.31	/	612.74	628.65	638.69	654.45	671.93

⑧PIA美国本期减值测试EBITDA预测情况如下:
单位:万美元

基础日	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
2022.12.31	577.04	888.25	607.50	623.22	645.10	2028年
2023.12.31	/	612.74	628.65	638.69	654.45	671.93

⑨PIA美国本期减值测试EBITDA预测情况如下:
单位:万美元

基础日	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
2022.12.31	577.04	888.25	607.50	623.22	645.10	2028年
2023.12.31	/	612.74	628.65	638.69	654.45	671.93

⑩PIA美国本期减值测试EBITDA预测情况如下:
单位:万美元

基础日	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
2022.12.31	577.04	888.25	607.50	623.22	645.10	2028年
2023.12.31	/	612.74	628.65	638.69	654.45	671.93

⑪PIA美国本期减值测试EBITDA预测情况如下:
单位:万美元

基础日	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
2022.12.31	577.04	888.25	607.50	623.22	645.10	2028年
2023.12.31	/	612.74	628.65	638.69	654.45	671.93

⑫PIA美国本期减值测试EBITDA预测情况如下:
单位:万美元

基础日	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
2022.12.31	577.04	888.25	607.50	623.22	645.10	2028年
2023.12.31	/	612.74	628.65	638.69	654.45	671.93

⑬PIA美国本期减值测试EBITDA预测情况如下:
单位:万美元

基础日	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
2022.12.31	577.04	888.25	607.50	623.22	645.10	2028年
2023.12.31	/	612.74	628.65	638.69	654.45	671.93

⑭PIA美国本期减值测试EBITDA预测情况如下:
单位:万美元

基础日	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
2022.12.31	577.04	888.25	607.50	623.22	645.10	2028年
2023.12.31	/	612.74	628.65	638.69	654.45	671.93

⑮PIA美国本期减值测试EBITDA预测情况如下:
单位:万美元

基础日	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
2022.12.31	577.04	888.25	607.50	623.22	645.10	2028年
2023.12.31	/	612.74	628.65	638.69	654.45	671.93

⑯PIA美国本期减值测试EBITDA预测情况如下:
单位:万美元

基础日	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
2022.12.31	577.04	888.25	607.50	623.22	645.10	2028年
2023.12.31	/	612.74	628.65	638.69	654.45	671.93

⑰PIA美国本期减值测试EBITDA预测情况如下:
单位:万美元

基础日	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
2022.12.31	577.04	888.25	607.50	623.22	645.10	2028年
2023.12.31	/	612.74	628.65	638.69	654.45	671.93

⑱PIA美国本期减值测试EBITDA预测情况如下:
单位:万美元

基础日	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
2022.12.31	577.04	888.25	607.50	623.22	645.10	2028年
2023.12.31	/	612.74	628.65	638.69	654.45	671.93

⑲PIA美国本期减值测试EBITDA预测情况如下:
单位:万美元

基础日	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
2022.12.31	577.04	888.25	607.50	623.22	645.10	2028年
2023.12.31	/	612.74	628.65	638.69	654.45	671.93

⑳PIA美国本期减值测试EBITDA预测情况如下:
单位:万美元

基础日	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
2022.12.31	577.04	888.25	607.50	623.22	645.10	2028年
2023.12.31	/	612.74	628.65	638.69	654.45	671.93

㉑PIA美国本期减值测试EBITDA预测情况如下:
单位:万美元

基础日	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
2022.12.31	577.04	888.25	607.50	623.22	645.10	2028年
2023.12.31	/	612.74	628.65	638.69	654.45	671.93

㉒PIA美国本期减值测试EBITDA预测情况如下:
单位:万美元

基础日	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
2022.12.31	577.04	888.25	607.50	623.22	645.10	2028年
2023.12.31	/	612.74	628.65	638.69	654.45	671.93

㉓PIA美国本期减值测试EBITDA预测情况如下:
单位:万美元

基础日	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
2022.12.31	577.04	888.25	607.50	623.22	645.10	2028年
2023.12.31	/	612.74	628.65	638.69	654.45	671.93

㉔PIA美国本期减值测试EBITDA预测情况如下:
单位:万美元

基础日	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
2022.12.31	577.04	888.25	607.50	623.22	645.10	2028年
2023.12.31	/	612.74	628.65	638.69	654.45	671.93

㉕PIA美国本期减值测试EBITDA预测情况如下:
单位:万美元

基础日	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
2022.12.31	577.04	888.25	607.50	623.22	645.10	2028年
2023.12.31	/	612.74	628.65	638.69	654.45	671.93

㉖PIA美国本期减值测试EBITDA预测情况如下:
单位:万美元

基础日	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
2022.12.31	577.04	888.25	607.50	623.22	645.10	2028年
2023.12.31	/	612.74	628.65	638.69	654.45	671.93

㉗PIA美国本期减值测试EBITDA预测情况如下:
单位:万美元

基础日	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
2022.12.31	577.04	888.25	607.50	623.22	645.10	2028年
2023.12.31	/	612.74	628.65	638.69	654.45	671.93

㉘PIA美国本期减值测试EBITDA预测情况如下:
单位:万美元

基础日	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
2022.12.31	577.04	888.25	607.50	623.22	645.10	2028年
2023.12.31	/	612.74	628.65	638.69	654.45	671.93

㉙PIA美国本期减值测试EBITDA预测情况如下:
单位:万美元

基础日	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
2022.12.31	577.04	888.25	607.50	623.22	645.10	2028年
2023.12.31	/	612.74	628.65	638.69	654.45	671.93

㉚PIA美国本期减值测试EBITDA预测情况如下:
单位:万美元

基础日	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
2022.12.31	577.04	888.25	607.50	623.22	645.10	2028年
2023.12.31	/	612.74	628.65	638.69	654.45	671.93

㉛PIA美国本期减值测试EBITDA预测情况如下:
单位:万美元

基础日	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
2022.12.31	577.04	888.25	607.50	623.22	645.10	2028年
2023.12.31	/	612.74	628.65	638.69	654.45	671.93

㉜PIA美国本期减值测试EBITDA预测情况如下:
单位:万美元

基础日	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
2022.12.31	577.04	888.25	607.50	623.22	645.10	2028年
2023.12.31	/	612.74	628.65	638.69	654	