

(上接B053版)

单位名称	1-6月	1-6月	同比增长	变动原因
浙江正泰新能源开发有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	7.86%	应收账款增加
浙江正泰新能源开发有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	6.28%	应收账款增加
浙江正泰新能源开发有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	6.28%	应收账款增加
浙江正泰新能源开发有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	6.28%	应收账款增加
浙江正泰新能源开发有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	6.28%	应收账款增加

[注]JRSolarROOD、SmolnikEnergyLtd、PhoenixSolarROOD、SolarProjectSAD系子公司保加利亚公司持股100%的电站。公司财务报表列入其他权益工具科目核算。

2、说明报告期坏账损失较大的原因及合理性，并结合相关账龄、市场环境等情况，说明相关坏账计提是否充分

(1) 报告期坏账损失增长较大的原因及合理性

2022年公司计提信用减值损失-坏账准备6,033元，其中计提应收账款坏账损失4,78元，其他应收款坏账损失1,13元，长期应收款坏账损失0.12元。应收账款坏账损失较上期增加较多，主要原因有：1) 单项计提增加11.1元，主要系子公司上海华春新能源科技三阳升化工程有限公司因资金短缺、内部股权纠纷等问题导致生产经营暂时停顿，持续经营存在较大不确定性，公司多次催收无效，单项计提坏账准备7,208元；2) 按账龄计提增加4,46元。其中低电压电器板块增加2,22元，主要系国内业务款项回收放缓及国际业务销售大幅增长，导致期末应收账款大幅上涨；光伏业务计提增加1,25元，主要系2021年底完工的温州泰瀚EPC项目金额较大，按照合同约定进度回款，2022年底应收账款3.96亿元余额按15%计提坏账，导致坏账损失增加。

报告期其他应收款坏账损失较上期增加0.48元，主要系在电站滚动开发模式下，向电站项目公司注入注册资金的同时，往往會提供往来款支持其建设与运营。电站验收合格后，相往来款项不再纳入合并范围，因而增加其他应收款余额及坏账准备。2022年公司处置电站4136MW，其中国内电站1061MW，海外电站1928MW，户用电站3065.6MW，较上年增加2320MW，处置量的增加，导致其他应收款期末余额增加。

(2) 坏账计提政策与同行业比较

1) 低电压电器业务  
公司低电压电器行业按账龄组合计提坏账，坏账计提比例与同行业公司比较如下：

账龄	正泰新能源(2022)	安泰能源(2022)	阳光电源(2022)	锦浪科技(2022)	固德威(2022)
1-3月	5%	5%	5%	5%	5%
3-6月	5%	5%	5%	5%	5%
6-12月	5%	5%	5%	5%	5%
1-2年	10%	10%	10%	10%	10%
2-3年	10%	10%	10%	10%	10%
3-4年	10%	10%	10%	10%	10%
4年以上	10%	10%	10%	10%	10%
账龄合计	100%	100%	100%	100%	100%

根据上表，公司低电压电器坏账计提政策与同行业一致，较友发股份、长城电工更谨慎，坏账计提充分。

2) 光伏行业  
① 公司对非国内电网和电力公司按账龄计提坏账，坏账计提比例与同行业公司比较如下：

账龄	正泰新能源(2022)	阳光电源(2022)	锦浪科技(2022)	固德威(2022)	公司
1-3月	5%	5%	5%	5%	5%
3-6月	5%	5%	5%	5%	5%
6-12月	5%	5%	5%	5%	5%
1-2年	10%	10%	10%	10%	10%
2-3年	10%	10%	10%	10%	10%
3-4年	10%	10%	10%	10%	10%
4年以上	10%	10%	10%	10%	10%
账龄合计	100%	100%	100%	100%	100%

根据上表，公司光伏行业非国内电网和电力公司组合6个月以内坏账计提比例较同行业公司略低，7-12个月计提比例与同行业差异不大，1年以上坏账计提比例较同行业公司高。

② 公司对国内电网和电力公司组合不计提坏账。天合光能旗下区分公司组合，福斯科科技、晶澳科技应收账款电费分别按1%、15%计提坏账。我们查阅了同行业其他公司，东旭集团、东方日升、粤电力A、国投电力等公司应收账款电费不计提坏账准备，与正泰能源一致。

公司对户用光伏组合按1%计提坏账，福斯科科技、天合光能、晶澳科技未区分该组合。

公司光伏行业应收账款坏账计提比例与福斯科科技、天合光能、晶澳科技比较如下：

账龄	正泰新能源(2022)	福斯科科技(2022)	天合光能(2022)	晶澳科技(2022)
1-3月	5%	5%	5%	5%
3-6月	5%	5%	5%	5%
6-12月	5%	5%	5%	5%
1-2年	10%	10%	10%	10%
2-3年	10%	10%	10%	10%
3-4年	10%	10%	10%	10%
4年以上	10%	10%	10%	10%
账龄合计	100%	100%	100%	100%

根据上表，公司低电压电器坏账计提比例高于同行业公司，坏账计提充分。

(3) 期后回款情况  
公司期后回款情况良好，低电压电器板块2022年末应收账款余额1.81亿元，2023年1-6月已回款66.91亿元；光伏板块2022年末应收账款余额79.44亿元，2023年1-6月已回款36.80亿元。

(三) 坏账计提师意见

1、检查程序  
天健会计师事务所对上述事项实施了以下检查程序：

(1) 复核不同业务模式下应收账款、其他应收款、长期应收款对象，是否关联方、坏账计提、账龄、形成原因等，了解报告期坏账损失增长较大的原因，将公司坏账计提政策、比例与同行业上市公司进行比较分析；(2) 结合期末余额的形成、抽取销售合同、订单、销售发票、出库单、发货单、运输单及客户签收单等资料进行核查，并抽样执行回证程序。

2、检查结论  
经检查，天健会计师事务所认为公司报告期相关应收款项增幅较大的原因合理，已充分说明不同业务模式应收账款项目余额、坏账计提情况以及形成原因，坏账计提政策、比例与同行业公司一致，坏账计提充分。

(四) 对期末余额的形成、抽取销售合同、订单、销售发票、出库单、发货单、运输单及客户签收单等资料进行核查，并抽样执行回证程序。

2、检查结论  
经检查，天健会计师事务所认为公司报告期相关应收款项增幅较大的原因合理，已充分说明不同业务模式应收账款项目余额、坏账计提情况以及形成原因，坏账计提政策、比例与同行业公司一致，坏账计提充分。

(五) 合同履约成本、原材料、开发成本、委托加工物资对应主要产品、细分业务模式、形成原因、近两年金额连续增长较大的原因及合理性

合同履约成本、原材料、开发成本、委托加工物资2022年末、2021年末、2020年末的金额如下：

项目	2022年末	2021年末	2020年末
合同履约成本	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
原材料	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
开发成本	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
委托加工物资	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00

2020年-2022年合同履约成本由10.72亿元增至158.12元，主要系正泰安能户用光伏电站业务规模持续增长，其合同履约成本由2020年的0.19亿元增加至2022年末的138.74元；2020年-2022年原材料由10.78亿元增至25.06元，系正泰安能业务规模迅速增长，储备的组件、逆变器、支架等原材料由2020年末的1.44亿元增加至2022年末的1.47亿元；2020年-2022年开发成本由1.22亿元增至3.47元，系海宁正祥房地产开发有限公司的房地产项目陆续建中，尚未交付；2020年-2022年委托加工物资由0.29亿元增至1.46元，系低电压电器供应链变革，委外模式下的业务增加。

(二) 存货跌价损失对应项目、业务情况，说明发生跌价损失的原因，结合问题(1)中存货金额增长的情况，市场环境变化等，说明相关跌价损失计提是否充分。

1、存货跌价损失对应项目、业务情况，说明发生跌价损失的原因

2022年末，各类存货跌价损失的具体情况如下：

项目	账面余额	跌价准备	计提比例
原材料	1,000,000.00	1,000,000.00	100%
在产品	1,000,000.00	1,000,000.00	100%
库存商品	1,000,000.00	1,000,000.00	100%

(注)其他存货主要系库存包封范围受限存货

合同履约成本-工程施工、发出商品、开发成本均已签订销售合同，不存在跌价。

对2022年末原材料、库存商品跌价损失按业务、低电压电器业务具体分析如下：

业务类别	原材料	库存商品	跌价准备	计提比例	计提原因
低电压电器	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	100%	原材料价格波动
光伏业务	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	100%	原材料价格波动

(1) 光伏业务  
1) 库龄分析  
光伏业务原材料主要为正泰安能存放于仓库中的组件、逆变器、支架等，2022年末计提减值系2020年以来，正泰安能业务规模迅速增长，对采购物料计提了跌价。期末光伏业务原材料库龄分布如下：

账龄	金额	占比
1年以内	100,000.00	99.99%
1-2年	1,000.00	0.00%
2年以上	1,000.00	0.00%

期末公司光伏业务99.17%的原材料库龄在6个月以内，6个月以上的采购物料较少。

2) 收入成本分析

产品类别	收入	成本	毛利率
低电压电器	1,000,000.00	1,000,000.00	0%
光伏业务	1,000,000.00	1,000,000.00	0%

(注)光伏电站工程承包包括户用光伏电站销售、户用光伏系统设备销售和户用光伏电站工程承包。上表，光伏业务不存在包封范围受限的情况。

3) 与同行业上市公司比较

期末光伏业务原材料跌价计提与同行业公司比较如下：

项目	福斯科科技(2022)	天合光能(2022)	晶澳科技(2022)	公司
原材料	600,000.00	210,120.00	330,740.00	100,000.00
库存商品	600,000.00	6,000.00	6,000.00	1,000.00
合计	1,200,000.00	216,120.00	336,740.00	101,000.00

根据上表，公司光伏业务原材料跌价计提比例高于福斯科科技，低于晶澳科技，未见明显异常。

(2) 低电压电器业务

1) 库龄分析  
① 原材料  
低电压电器原材料为公司采购的电子元器件、电子芯片等原材料，公司每季度根据销售目标、在手订单、产能情况、金属材料价格预测等因素综合考虑，对原材料进行储备。期末低电压电器业务原材料按产品类别的库龄分布如下：

产品类别	收入	成本	毛利率	变动原因
低电压电器	1,000,000.00	1,000,000.00	0%	原材料价格波动
光伏业务	1,000,000.00	1,000,000.00	0%	原材料价格波动

分折结论：期末低电压电器业务原材料主要为1年以内，库龄1年以上的原材料为4,241.25元，占比4.6%，占比较低。

② 库存商品  
低电压电器业务的库存主要为继电器、接触器、变频器、逆变器等产品，公司主要对部分长库龄的呆滞库存商品计提跌价。期末低电压电器业务库存商品按类别的库龄分布如下：

产品类别	收入	成本	毛利率	变动原因
低电压电器	1,000,000.00	1,000,000.00	0%	原材料价格波动
光伏业务	1,000,000.00	1,000,000.00	0%	原材料价格波动

分折结论：期末电压电器业务库存主要为1年以内，1年以上金额合计4,863.48万元，占比1.69%，占比较低。

3) 产品的收入、成本

2022年，低电压电器分产品的收入、成本明细如下：

产品类别	收入	成本	毛利率
低电压电器	1,000,000.00	1,000,000.00	0%
光伏业务	1,000,000.00	1,000,000.00	0%

分折结论：各类产品的毛利率均在20%以上。

4) 与同行业上市公司比较

① 原材料  
2022年末，低电压电器原材料跌价计提与同行业公司比较如下：

项目	天合光能(2022)	安泰能源(2022)	阳光电源(2022)	公司
原材料	600,000.00	210,120.00	330,740.00	100,000.00
库存商品	600,000.00	6,000.00	6,000.00	1,000.00
合计	1,200,000.00	216,120.00	336,740.00	101,000.00

根据上表，公司低电压电器原材料跌价计提的比例略高于友发股份，略低于天正电气，未见明显异常。

② 库存商品  
2022年末，低电压电器库存商品跌价计提与同行业公司比较如下：

项目	天合光能(2022)	安泰能源(2022)	阳光电源(2022)	公司
原材料	600,000.00	210,120.00	330,740.00	100,000.00
库存商品	600,000.00	6,000.00	6,000.00	1,000.00
合计	1,200,000.00	216,120.00	336,740.00	101,000.00

根据上表，公司低电压电器业务库存商品跌价比例与天正电气、长城电工相近，未见明显异常。

综上所述，结合各类业务的毛利率、原材料和库存商品的库龄及与同行业上市公司存货跌价比例进行比较分析。

(三) 坏账计提师意见

1、检查程序  
天健会计师事务所对上述事项实施了以下检查程序：

(1) 了解合同履约成本、原材料、开发成本、委托加工物资对应主要产品及细分业务，分析合同履约成本、原材料、开发成本、委托加工物资近两年金额连续增长的原因；

(2) 了解公司存货跌价政策，取得存货跌价测试表，并与同行业上市公司存货跌价比例进行比较分析。

2、检查结论  
经检查，天健会计师事务所认为合同履约成本、原材料、开发成本、委托加工物资近两年金额连续增长较大具有合理性，存货跌价计提充分。

四、关于固定资产及在建工程减值

年报告显示，公司固定资产及在建工程期末余额合计306.46亿元，占资产总额的29.37%，同比增长10.4%，相关减值准备期末余额39.28%。其中在建工程中，光伏电站占比80.43%，报告期固定资产减值损失706.79万元，同比增长68.83%。(1) 不同产品类型下光伏电站减值准备计提及变动情况

固定资产及在建工程减值准备计提及变动情况表如下：

根据上表，公司光伏电站减值准备计提及变动情况，说明相关减值准备计提及变动情况，说明相关减值准备计提及变动情况。

分折结论：期末光伏电站减值准备计提及变动情况，说明相关减值准备计提及变动情况。

分折结论：期末光伏电站减值准备计提及变动情况，说明相关减值准备计提及变动情况。