

(上接A14版)
项目100套混塔总成的生产交付,实现收入356亿元,混塔业务毛利率10.11%,净利润747.15万元。

目前,公司处于转型升级阶段,新能源开发业务仍在前期孵化阶段,费用增幅较大,其中管理费用8,429万元中职工薪酬3,593万元、专业服务费1,824万元(详见本问询问题8);同时,公司为提升技术创新能力和核心竞争力,加大了对风塔塔筒领域的研发投入,全年发生研发费用812万元,2024年管理费用和研发费用较上年共增加1,150万元,应收账款和合同资产确认的信用减值损失和资产减值损失共计1,517万元。上述原因导致营业收入与净利润、扣非后净利润变动趋势不一致。

综上,2024年度营业收入与净利润、扣非后净利润变动趋势不一致,主要系由于主营业务来源变化,新业务拓展过程中,管理费用、研发费用上升所致,与公司业务开展情况相匹配,具备合理性。

二、补充说明你公司配比业务毛利率、公司资产负债率与同行业可比公司的对比情况,并说明盈利模式、资产规模是否符合行业惯例。

2024年度公司混塔业务毛利率为10.10%,公司整体资产负债率8.3%,与同行业可比公司对比情况如下:

公司名称	业务类型	毛利率	资产负债率
天能重工(300660)	风塔塔筒及部件制造	12.00%	56.67%
泰胜风能(300129)	风塔塔筒及部件制造	13.00%	44.97%
公司	混塔业务	10.10%	8.30%

注:天能重工、泰胜风能尚未披露2024年度年报,相关数据采用2023年度年报数据;公司相关数据为2024年度半年报数据。

混塔毛利率:公司混塔业务毛利率与同行业公司毛利率水平接近,天能重工、泰胜风能毛利率略高于本公司,主要是其主营业务除风机塔筒外,还有其他收益水平较好的风电设备业务。

资产负债率:2024年公司合理统筹资金安排,一是按期偿还原到期公司债;二是有效利用重大资产重组所获资金,优化现有存续债务;三是加强偿回款与供应商应付账款的匹配度,减少不必要的融资支出。因此,公司资产负债率水平远低于同行业公司,具备合理性。

公司混塔业务的基本盈利模式为:获取订单→组织生产→产品交付→确认收入,以此获得利润,与一般制造业盈利模式基本相同。当前,公司混塔业务整体资产规模约4.77亿元,生产能力约400套/年,现有产能能够满足目前订单规模。

各地分厂月产能情况如下表所示:

单位:套													
月份	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	年产能
河南基地	0	14	10	16	16	12	10	4	100	100	100	100	100
通辽基地	0	14	10	16	16	12	10	4	100	100	100	100	100
沈阳基地	0	14	10	16	16	12	10	4	100	100	100	100	100
宝钢基地	4	10	12	16	16	16	12	4	100	100	100	100	100

注:1.此处产能按生产周期为一整年预估,每个生产基地按生产准备,产能爬坡达到满产条件测算

平均每年生产20-45片,按每套混塔片5片计算预估,预估每年每个生产基地的年产能为100套。实际产能利用率需考虑单量,基地在地区温度、气候等条件影响,导致产能利用率不足100%。

2.因混塔土水化反应速率受气温影响显著,低温条件下混凝土强度增长缓慢,混凝土土片脱模时间需根据气温变化调整,直接导致产能降低,9月夜间温度偏高,混凝土土片脱模时间延至2-4小时;10月全天温度进一步下降,混凝土土片脱模时间延长3-6小时;11月白天温度低于6°C,夜间温度低于0°C停浇。

综上,公司混塔业务毛利率与同行业公司毛利率水平接近,公司2024年度资产负债率远低于同行业公司,具备合理性;公司盈利模式与同行业相符,资产规模能够满足现阶段业务发展,符合行业惯例。

三、说明你公司持续经营能力是否存在重大不确定性及判断依据,并说明拟采取的提升市场竞争力、改善经营现金流的具体措施。

截至2024年末,公司货币资金余额12.02亿元,公司有充足的营运资金进一步拓展新能源业务。公司已建成4个产能基地,3条生产线,固定资产投资6,600万元,具备混塔批量生产能力,产能可达到400套/年。目前,公司混塔业务已成功获得订单(公司注浆)混塔订单1.4亿元,已中标尚未签订合同金额2.3亿元,新能源业务核准规模60MW,正在推进签订或已达初步意向及参与竞标的混塔订单700MW,公司持续经营能力不存在重大不确定性。具体措施如下:

(一) 双轮驱动,提升市场竞争力。一是加大混塔研发投入,进一步优化设计和工艺,构建技术壁垒,提升混塔业务核心竞争力,为风电开发业主提供混塔定制化方案,以获取更多的客户资源;二是通过明确定位、多渠道推广、优化客户关系管理等方式,做好宣传推广、品牌塑造,增强品牌影响力,提升市场份额,以获得订单,进一步扩大市场份额;三是公司从集约化专业实施,质量控制,供应链管理,锁定重点区域和领域,已在河南、内蒙、大连、威海、通辽、巴彦淖尔、濮阳等多个省市区域,培育和孵化了源网荷储一体化项目,储能项目、风电机组项目、绿电园区项目等共计13个新能源项目;五是公司重点围绕高载能行业,积极拓展具备储能项目的源网荷储一体化项目,拓展现能业务,X业务模式,通过提供“融电”资源,深度参与相关项目,为公司带来跨越式发展。

(二) 降本增效,改善经营情况,提升经营效益。一是公司将进一步优化混塔技术与生产流程,加强原材料成本管控,增强市场竞争力,扩大市场份额;二是通过精细化管理,合理安排生产计划,提高管理运营效率;三是推动混塔业务和新能源业务协同发展,提高整体效益;四是加强与产业链上下游企业的合作,实现资源共享、优势互补;四是进一步提升内部控制管理,初步设立IPD(产品开发)、LTC(销售)、ITR(问题解决)三大业务流程,健全全流程精细化体系,保障内控体系有效运行,不断增强经营业务规模,预计在2026年底,公司营业收入将突破100亿元。

四、请年审会计师针对上述事项发表核查意见,结合公司注册会计师审计准则第1324号—“持续经营”《监管规则适用指引—审计类第1号》,说明公司持续经营能力是否存在重大不确定性及核查程序,以持续经营假设编制公司2024年财务报表是否恰当、合理。

(一) 年审会计师核查情况

1. 通过存货管理层对本公司未来的经营策略,获取管理层对公司持续经营能力的自我评估;

2. 了解公司的在手订单及预计能获得的订单情况,结合公司所处的行业和自身生产经营状况,判断公司持续经营是否存在重大不确定性;

3. 查阅公司同行业可比上市公司的定期报告,了解同行业上市公司生产经营情况,并与公司进行对比分析。

(二) 年审会计师核查意见

基于上述执行的核查程序及获取的审计证据,年审会计师认为:公司持续经营能力不存在重大不确定性,以持续经营假设编制公司2024年财务报表恰当、合理。

问题3.报告期末,公司货币资金余额112.02亿元,同比增加37.28%。请你公司说明报告期末货币资金余额大幅增长的原因,并说明货币资金的具体用途、存放类型、存放地点,并结合利率水平、年均日存款余额等,说明货币资金存放安排是否合理,利息收入与存款规模是否匹配,是否存在与控股股东及关联方的共管账户的情况。

请你审会计师说明对货币资金真实性执行的审计程序,取得的主要审计证据,相关审计程序和审计证据的有效性及审计结论。

[回复]

一、请你公司说明报告期末货币资金余额大幅增长的原因,并说明货币资金的具体用途、存放类型、存放地点,并结合利率水平、年均日存款余额等,说明货币资金存放安排是否合理,利息收入与存款规模是否匹配,是否存在与控股股东及关联方的共管账户的情况。

截止2024年12月31日,公司账面货币资金情况如下:

项目	2024年12月31日	2024年12月31日	变动金额
货币资金	130,102.05	26,410.49	84,690.00
银行存款	117,500.00	26,400.00	81,100.00
其他货币资金	1,500.00	0.00	1,500.00
货币资金合计	1,000.00	0.00	1,000.00
货币资金	5.64	-0.64	5.00

公司期末货币资金余额大幅增长的原因是2024年完成重大资产出售,收回对原控股股东公司财京公司借款,转让部分股权处置所致。货币资金均存放于银行,存放安排合理。货币资金将全部用于混塔、新能源等与公司相关的业务领域。

问题4.报告期末,公司应收账款余额为1.22亿元,合同资产余额为0.19亿元,主要系你公司应收关联方天津风光无限电力有限公司的款项及质保金。年报显示,你公司对账龄1年以内的应收账款及合同资产按5.00%的计提坏账准备。请你公司:

(一) 说明你公司对天津风光无限电力有限公司的销售政策、信用政策及结算方式,并说明是否与同行业公司可比一致,是否与对你公司其他客户(包括在手订单客户)一致,是否存在通过放宽信用政策以确认收入的情况。

(二) 补充说明截至目前你公司应收账款、合同资产的回款情况,结合回款情况、客户财务及资信情况,说明坏账准备计提比例的确认依据,坏账准备计提是否充分,应收账款、合同资产是否存在较大的回款风险。

请你审会计师针对上述问题进行核查并发表明确意见。

[回复]

一、说明你公司对天津风光无限电力有限公司的销售政策、信用政策及结算方式,并说明是否与同行业公司可比一致,是否与对你公司其他客户(包括在手订单客户)一致,是否存在通过放宽信用政策以确认收入的情况。

二、补充说明截至目前你公司应收账款、合同资产的回款情况,结合回款情况、客户财务及资信情况,说明坏账准备计提比例的确认依据,坏账准备计提是否充分,应收账款、合同资产是否存在较大的回款风险。

请你审会计师针对上述问题进行核查并发表明确意见。

[回复]

一、补充说明你公司对天津风光无限电力有限公司的销售政策、信用政策及结算方式,并说明是否与同行业公司可比一致,是否与对你公司其他客户(包括在手订单客户)一致,是否存在通过放宽信用政策以确认收入的情况。

二、补充说明截至目前你公司应收账款、合同资产的回款情况,结合回款情况、客户财务及资信情况,说明坏账准备计提比例的确认依据,坏账准备计提是否充分,应收账款、合同资产是否存在较大的回款风险。

请你审会计师针对上述问题进行核查并发表明确意见。

[回复]

一、说明你公司对天津风光无限电力有限公司的销售政策、信用政策及结算方式,并说明是否与同行业公司可比一致,是否与对你公司其他客户(包括在手订单客户)一致,是否存在通过放宽信用政策以确认收入的情况。

二、补充说明截至目前你公司应收账款、合同资产的回款情况,结合回款情况、客户财务及资信情况,说明坏账准备计提比例的确认依据,坏账准备计提是否充分,应收账款、合同资产是否存在较大的回款风险。

请你审会计师针对上述问题进行核查并发表明确意见。