证券代码:600984　　证券简称:建设机械　　公告编号:2025-040

陕西建设机械股份有限公司关于上海证券交易所对公司2024年年度报告信息披露监管问询函的回复公告

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法律责任。

陕西建设机械股份有限公司（以下简称“建设机械”或“公司”）于2025年5月9日收到上海证券交易所上市公司管理一部下发的《关于陕西建设机械股份有限公司2024年年度报告的信息披露监管问询函》（上证公函【2025】0532号，以下简称“《问询函》”）。公司收到《问询函》后，积极组织相关部门及中介机构共同对《问询函》所述问题进行逐项落实并回复，确保回复说明准确完整。根据相关要求，现对《问询函》所述问题回复如下：

一、关于经营业绩。公司主营建筑机械租赁及工程机械制造等业务。2024年，公司实现营业收入27.27亿元，同比下滑15.53%。公司近三年归母净利润分别为-0.45亿元、-7.46亿元、-9.88亿元，持续亏损且亏损额逐年增大。其中，租赁业务占总营收比重81.30%，但毛利率仅为-6.17%，较上年9.61%的毛利率下滑15.78个百分点。2025年第一季度，公司业绩继续下滑，营业收入同比下滑14.56%，归母净利润-2.42亿元，毛利率-22.66%。请公司：（1）结合租赁业务模式、具体收入及成本构成、同行业公司对比情况等量化分析公司租赁业务毛利率的合理性；（2）结合同行业可比公司的情况及行业整体竞争趋势，分析说明公司未来是否存在持续亏损的风险，并说明拟采取或已采取的应对措施。

【公司回复】

【问题（1）】结合租赁业务模式、具体收入及成本构成、同行业公司对比情况等量化分析公司租赁业务毛利率的合理性；

公司全资子公司上海施源机械租赁有限公司（以下简称“施源租赁”），专注于提供包括塔式起重机、施工梯、履带吊及架桥机在内的各类建筑施工机械的经营租赁服务，为合理化服务管理半径、节约服务成本，施源租赁目前设立37家子公司，并在多个地区建立物流、养护、维修基地，业务范围以华东、华南、华中为主，广泛辐射东北、华北、西南、西北及東埔寨、马来西亚等地区。

施源租赁通过招投标、商务洽谈等方式获取业务机会，与项目施工方签订设备出租合同。合同签署后，施源租赁会先依据工程项目施工现场的实际情况，综合考虑设备的型号、数量、布局、安装及拆卸需求等因素，制定技术方案；技术方案获项目施工方认可后，施源租赁将设备运输至项目施工现场，并负责安装调试；安装调试完成后，设备需经过验收，确认合格后，方可正式投入使用。一般情况下，施源租赁为设备配备司机等操作人员以配合项目施工方进行现场施工作业，并定期派出维保人员对设备进行维护保养，确保设备处于良好的工作状态。施源租赁会根据设备出租合同的约定，与项目施工方进行费用结算，结算款项涵盖设备的出进场安拆费、操机租金、操作人员薪酬等。工程项目施工完毕后，项目施工方向施源租赁发出设备停止使用的书面通知书，施源租赁负责将设备拆除并退场。

施源租赁的收入主要包括塔司及指挥形成的劳务收入、设备租赁收入以及设备进出场费等其他收入（包括设备安装、拆卸费用、报检费及设备运费等）三方面，成本主要包括塔机折旧成本、人工成本及装卸搬运费（是指塔机安拆和转场运输过程中发生的汽吊装卸费用和卡车运输费用）等，针对租赁业务，施源租赁依据《企业会计准则第14号——收入》的要求，制定了相应的收入确认会计政策，结合行业特点，施源租赁的租赁业务按项目核算收入。每月末根据当月所有对外签订的设备租赁合同的实际执行情况，逐台设备、逐笔进行收入的核算。

通过以下表格的分析，可以看出公司近三年的成本结构保持稳定，未出现较大波动，而毛利率的下降则主要是由于租赁单价的下降所导致的。塔机收入主要取决于塔机使用的吨米（吨米是塔机性能的核心指标，是由起重量(吨)和起重力矩(米)相乘得到的数值，塔机出厂均标注额定吨米。累计使用吨米就是将实际使用天数乘以额定吨米，吨米单价=累计产值/累计使用吨米，利用率=累计使用吨米/累计总吨米），近三年塔机出租量呈较大变动，收入和利润变动主要受价格因素影响所致。下游需求的减少导致设备租赁单价持续下滑，一些中小企业为争夺市场份额低价承接项目，造成行业性亏损。租赁单价下降了46.81%，故成本出现倒挂，毛利率为负。

施源租赁三年收入成本对比情况

单位:万元

项目	2025年1-3月	2024年1-3月	2024年度	2023年度	2022年度	2025年一季度与2024年一季度对比	2024年与2023年对比	2023年与2022年对比
收入	37,284.92	44,410.82	216,504.21	287,696.85	362,978.21	-7,156.89	-71,192.64	-66,291.36
其中:劳务收入	14,383.36	15,504.00	78,160.00	96,487.00	103,452.00	-1,120.64	-18,327.00	-6,965.00
塔机租赁收入	16,083.99	22,236.85	107,510.94	156,203.16	212,828.59	-6,142.86	-47,692.22	-57,625.43
其他收入	6,797.57	6,679.97	30,833.27	35,996.69	36,697.62	107.60	-5,163.42	-700.93
营业成本	47,719.65	51,956.58	235,425.25	260,029.35	269,888.46	-4,236.93	-24,604.10	-9,859.11
其中:劳务成本	13,406.31	14,682.00	72,190.00	88,915.00	96,834.00	-1,275.69	-16,725.00	-7,919.00
其他人工支出	5,937.79	9,701.57	36,947.27	41,697.47	44,445.73	-3,763.77	-4,750.20	-2,748.26
折旧摊销	18,599.31	18,086.89	75,414.32	73,639.29	72,315.52	512.42	1,775.03	1,323.77
运费汽吊	3,970.40	4,289.18	23,524.42	25,976.94	24,374.41	-318.78	-2,452.52	1,602.53
其他成本	5,806.84	5,196.94	27,349.24	29,800.65	31,918.80	609.90	-2,451.41	-2,118.15
营业毛利	-10,464.73	-7,545.76	-18,921.04	27,667.50	83,089.75	-2,919.96	-46,579.54	-55,422.25

塔机净租赁收入变动分析

单位:万元

项目	2025年1-3月	2024年度1-3月	2024年度	2023年度	2022年度
塔机净租赁收入（万）	16,083.99	22,236.85	107,510.94	156,203.16	212,828.59
塔机累计使用吨米（万）	7,744.00	7,635.46	40,311.70	41,686.89	42,407.26
塔机累计总吨米（万）	19,832.85	19,660.04	80,133.52	80,963.54	75,663.94
塔机模租吨米单价	2.08	2.91	2.67	3.73	5.02
因单价影响塔机租赁收入	-6,368.28		-44,104.60	-54,829.37	
因塔机总量增加影响塔机租赁收入	148.25		-1,106.43	10,151.91	
因塔机出租率影响塔机租赁收入	77.17		-2,476.38	-12,947.98	

公司原下核心子公司施源租赁为中国最大的塔机租赁商，塔机保有量第一（超1万台）覆盖全国，国内人股公司塔机公司中暂未发现业务相吻合的同行业上市公司。达丰设备（香港上市公司，股票代码02153，）截止2024年3月31日塔机持有量1174台，为中国第二大塔机服务供应商。达丰设备2024年报（会计期间2023年4月1日至2024年3月31日）披露的毛利率11.84%，公司可比期间2023年度毛利率9.61%，达丰设备2023年报（会计期间2022年4月1日至2023年3月31日）披露的毛利率为22.48%，公司可比期间2022年度毛利率23.54%。达丰设备与公司在业务相分领域及业务区域存在不同，造成了毛利率存在差异。2024年度至2025年3月底因市场原因租赁单价仍在持续下降，造成了公司2024年毛利率为负，且至2025年1季度毛利倒挂严重。

【问题（2）】结合同行业可比公司的情况及行业整体竞争趋势，分析说明公司未来是否存在持续亏损的风险，并说明拟采取或已采取的应对措施。

作为建筑行业的从属行业，受建筑行业周期性及房地产市场波动的影响，近年来随着租赁行业步入下行周期，设备利用率持续走低，竞争愈发激烈，单价亦不断下跌，这一系列因素共同导致了全行业的亏损局面。对达丰设备2024年报表进行对比分析，2024年，2023年该公司营业收入下降了11.48%，营业成本保持稳定，与公司的变化趋势一致。

截至2024年底，行业市场呈现以下两方面变化：（1）宏观数据层面：根据国家统计局公布的1997-2024年全国新开工面积数据中，2024年虽然仍在减少但减少的趋势已有缓和。结合近期国家层面出台的很多政策，预计不久的将来将逐步企稳。（2）根据行业协会相关信息，近两年随着行业进入低谷，塔机的出清呈现明显加速现象，社会存量的脱减导致供求关系的变化，行业平均利用率逐渐趋于平稳并回升。根据中国工程机械工业协会机械化分会和中国安全产业协会安全管理与机械租赁服务分会联合发布的《塔机租赁行业TPI新单价格指数》和2024年12月的通报，自2024年7月-12月，利用率同比已经稳定回升。

根据公司“施源指数”（“施源指数”是由公司首创的反映塔机租赁市场新单价格走势的一个指标，采用类似上证指数的模式，以初创的2015年7月数据为1000点，以公司实际向客户出租合同的实际成交价格为采样数据，每周一个数据并更新。TPI指数算法技术来源于“施源指数”，相比数据采样包含了部分行业内其他企业）数据显示，该指数最高点曾达到1731点，而到了2024年末则降至416点，降幅高达76%。此外，TPI指数从最高点1079点（注：该指数自2021年7月起算）同期“施源指数”为947点）至2024年末的460点，也进一步印证了这一趋势。因此市场租赁单价的下降是导致公司亏损的最核心因素。

在需求端这条命脉，存量设备减少以及设备利用率趋于稳定的情况下，截止2025年5月份设备租赁单价未见明显回升，公司或亏难度依然较大。

2024年度，公司通过持续的成本管控和精细管理，积极开拓市场，利用行业龙头的品牌优势和服务口碑，深化深耕策略，不断挖掘存量市场潜力，扩大与央企和其他国企的合作，加强大型项目的承接能力，提高设备使用效率。同时，公司严格执行应收账款回收，有效实现了应收账款降低目标，应收账款余额压降6.24亿元。制造业务方面，公司在精细化管控以提升产品市场竞争力的同时，通过发布系列新能源矿用无轨胶轮车，2024年实现销售4,146.15万元，毛利率6.93%，进一步挖掘煤矿大了矿用设备市场的潜力。公司继续加速SUM系列摊铺机与STC系列塔机等核心产品的技术革新与升级，成功研发出SUM6200C、SUM7200C+及SUM8200C系列摊铺机，并迅速实现了规模化生产与销售。公司系列产品先后亮相国际建筑及工程机械展览会、上海工程机械宝马展和陕西第八届丝博会，推动自主产品走出国门、辐射海外，得到海外用户的认可。在降本增效方面，公司进一步强化成本管理模式，不仅持续优化融资成本和保务结构，还深入推动主营业务成本的降低，特别是针对租赁服务中的劳务、吊装及运输三大成本项，通过不断创新成本管控模式和完善分包竞标流程，实现了显著的成本节约。通过以计选优优化、集采平台建设、商务谈判等多途径压降制造业务综合采购成本。

未来，公司将充分发挥制造端资源优势，加快推动产业优化升级和产能有效释放，以紧跟市场需求为导向，进一步加强动态调整生产组织计划，强化投资回报率管控，确保产品生产与市场供需的高效适配。聚焦客户需求及公司产业格局变化，加快摊铺机、塔式起重机、系列无轨胶轮运输车等新产品的设计开发。专注于高端化、智能化、绿色化的发展方向，开拓力于性能提升，持续推动产品优化改进，以增强现有产品的市场竞争力。利用再制造升级和技术优化改进手段，进一步提升存量塔机的使用效率。充分借鉴无轨胶轮运输车产品开发、投放经验，寻求转型发展机遇，紧盯相关装备市场，加快需求转化，实现产品的高效开发及投放，助推公司现有产品结构改善和海外销售增长，打造相关多元化业务增长点，优化业务结构，构建公司发展的第二增长曲线。以产业结构转型升级为目标，在聚焦主业提质、降本增效的同时，根据目身实际经营情况，以能够充分发挥产业协同效应为出发点，寻找开展并购重组的可能，助力公司转型发展，提升盈利能力和整体估值。

二、关于流动性和偿债压力。2022年至2024年，公司资产负债率分别为66.6%、70.05%、74.81%，资产负债率逐年上升，现金和息保障倍数分别为1.61、1.99、1.93，偿债压力较大。报告期末，公司账面货币资金13.28亿元，有息负债余额108.60亿元，同比增加9.79%，其中一年以内到期45.94亿元，远超账面货币资金余额。请公司：（1）补充披露存量有息负债的具体情况，包括但不限于债权人、借款用途、利率区间、到期时点、债务规模及公司对应的还款计划和资金来源，说明公司债务规模持续扩大的合理性，是否存在长短期偿债压力，并充分提示风险；（2）结合现有非受限货币资金、经营性现金流、日常营运资金需求、融资能力和偿债能力等，说明现金流是否满足日常经营需求，是否可能对公司持续经营能力造成不利影响，请公司充分提示风险并提出切实有效的应对措施。

【公司回复】

【问题（1）】补充披露存量有息负债的具体情况，包括但不限于债权人、借款用途、利率区间、到期时点、债务规模及公司对应的还款计划和资金来源，说明公司债务规模持续扩大的合理性，是否存在长短期偿债压力，并充分提示风险；

公司2024年末新增贷款用途为贷款合同约定的最长还款期限。

2025年4-12月需偿还到期有息负债28.90亿元。截至2025年5月15日公司已累计偿还融资24.75亿元，完成当年54%的债务兑付，未出现过任何债务违约或延迟付息的情况。剩余21.19亿元于2025年5-12月陆续到期，具体明细及偿还计划安排如下：

有息负债到期时间	到期金额（万元）	偿付计划
5月	15,550.00	自有资金偿付
6月	44,565.00	融资、续贷
7月	32,246.00	融资、续贷
8月	18,116.00	融资、续贷
9月	34,696.00	融资、续贷
10月	2,915.00	自有资金偿付
11月	26,122.00	融资、续贷
12月	37,726.00	融资、续贷
合 计	211,925.00	

目前公司正在筹备发行的10亿元永续中期票据，已向银行间交易商协会报送审批，募集资金将用于置换未来到期融资、加之现有融资续贷的顺利周转，能够足额保障2025年的债务偿付，短期偿债压力较小，本年度到期的债务对公司整体资金流动性不构成实质性影响。

近几年公司致力于债务结构调整，提融资规模略有增长，但公司在债务结构平衡、债务期限优化、集中兑付调整方面做了大量工作，公司预计在未来三年内，到期债务将分别为21亿元、24亿元和20亿元，期间无集中兑付风险，长期债务压力较小。

未来，若公司有息负债和资产负债率持续增长，且没有有效措施保障到期债务偿付，有可能引发流动性风险。

【问题（2）】结合现有非受限货币资金、经营性现金流、日常营运资金需求、融资能力和偿债能力等，说明现金流是否满足日常经营需求，是否可能对公司持续经营能力造成不利影响，请公司充分提示风险并提出切实有效的应对措施。

公司2023年至2024年连续压降应收账款6.12亿元、5.24亿元，有效促进了经营资金回笼，连续三年经营活动产生的现金流量净额为2.65亿元、4.12亿元、4.02亿元。2025年3月末非受限货币资金6.69亿元，一季度经营活动产生的现金流量净额0.56亿元，可以覆盖日常营运资金需求。公司现有金融机构综合循环授信103亿元，已使用80亿元，尚有可提款授信23亿元。在公开市场及定向融资领域，公司仍具备较大潜力，公司债券、信托计划、应收账款保理以及ABS/ABN等金融资产工具尚未充分运用。结合未来三年债务到期情况，到期债务偿付对公司持续经营能力不构成实质影响。公司未来也将持续关注现金流情况，确保生产经营接续及债务偿付不受影响。

若未来行业市场需求下降，可能会造成经营性现金流入减少，经营活动现金净流量降低，致使公司资金周转困难，影响正常的生产经营；如果金融机构缩减授信额度，可能无法偿还到期债务，从而引发财务风险。

公司将采取积极的措施：一是全面提升业务全流程管控能力，有效预防逾期风险。二是建立完善应收账款“月通报、季督查”专项督导机制，强化动态管理；加快存量应收账款回收速度，制定专项清理方案，并与内部考核机制相结合，全面推动长期未结货款回收工作。三是建立法务清欠事项常态督导机制，推动涉诉案件标的盘活。四是强化降本增效管理，严格成本费用控制，全面优化资产配置，加速闲置资产有效利用，同时深化集团内部组织协同，加速新业务拓展，确保业务量稳步增长，为未来可持续经营提供坚实保障。五是与金融机构保持良好的合作关系，保持稳定的授信规模。

三、关于固定资产。年报显示，受租赁行业多年持续下行期的影响，行业整体设备闲置率较高。报告期末，公司固定资产账面价值为80.04亿元，其中，建筑机械账面价值69.75亿元，新增计提减值准备2238.42万元，暂时闲置的固定资产账面价值8.08亿元，系超12个月未租出的建筑机械，并对其计提减值准备1691.47万元。公司进行减值测试的机器设备账面价值为5947.54万元，占全部账面机器设备固定资产的比例较小。此外，2022年-2024年，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金金额较大，分别为16.64亿元、11.54亿元、6.53亿元。请公司：（1）补充披露固定资产中建筑机械的主要存放地点、具体机械类别、使用年限情况及闲置时间情况等；（2）说明对机器设备固定资产的减值测试方法，如资产组划分方法及依据、减值迹象的确定方法、关键参数及确定依据等，并结合租赁价格变动情况、处置资产的变现情况等，说明公司对建筑机械固定资产、或其是长期未租出的设备减值准备计提是否准确、充分，计提金额与同行业相比是否存在较大差异；（3）说明购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付现金对应的具体项目、交易对手方，与上市公司及关联方、主要客户之间是否存在关联关系或其他利益关系，并说明公司在设备闲置率较高且流动性紧张情况下，支付大额资金进行资本性开支的必要性、合理性。请年审会计师对盘点固定资产所履行的程序进行说明并对前述问题发表意见。

【公司回复】

【问题（1）】补充披露固定资产中建筑机械的主要存放地点、具体机械类别、使用年限情况及闲置时间情况等；

（一）固定资产中建筑机械的主要存放地点

截至2024年末，公司固定资产中建筑机械设备总数为11,211台，具体分类如下：塔式起重机10,018台，施工升降机1,142台，屋面式起重机15台，履带式起重机23台，以及架桥机13台。

已出租的设备6636台具体情况如下：

使用年限	存放地区						总计
	华北地区	华东地区	华南地区	华中地区	西南地区	新疆	
5年以内	595	2,205	742	721	436	87	4,786
6-10年	187	830	207	243	191	15	1,673
10年以上	19	91	22	22	10	13	177
合计	801	3,126	971	986	637	115	6,636

2024年度设备启用情况统计显示，共有4575台设备处于未启用状态，其中包括备用设备2569台、闲置设备2006台。从年度分布来看各用设备数量呈现逐年上升趋势：2022年度1946台，2023年度2518台。

闲置情况	使用年限	存放地区						总计
		华北地区	华东地区	华南地区	华中地区	西南地区	新疆	
1年以内	5年以内	172	765	192	264	119	50	1562
	6-10年	71	540	73	132	84	15	915
	10年以上	18	47	5	9	6	7	92
	小计	261	1352	270	405	209	72	2569
1-2年	5年以内	84	207	19	28	38	25	401
	6-10年	46	393	99	88	52	17	695
	10年以上	11	50	6	11	4	1	83
	小计	141	650	124	127	94	43	1179
2年以上	5年以内	13	30	3	12	19		77
	6-10年	63	223	105	117	37	5	550
	10年以上	30	101	26	28	8	7	200
	小计	106	354	134	157	64	12	827
合计		508	2356	528	689	367	127	4575

公司有相应的设备管理规则，管辖单位按照《塔场经营规范》实施标准化仓储管理，通过定期巡检、环境控制和专业维护等措施，确保设备资产安全完整及零部件性能完好。当设备需重新投入使用时，管辖单位将执行标准化的启用流程，包括全面检测、系统维护和性能调试等环节，确保设备技术状况完全满足新项目使用要求，因此闲置设备均保持良好的技术状态。

（二）暂时闲置的资产类型及主要用途

公司暂时闲置的资产主要为施源租赁经营用固定资产，系建筑机械租赁及服务业务的建筑设备。公司将超12个月暂未租出的塔机识别为暂时闲置的固定资产。2024年末公司建筑机械设备出租情况如下表所示：

分类	台数	账面价值（万元）	备注	备注
已出租的建筑机械设备	6,636.00	447,733.70	已出租,无减值迹象	暂时闲置的固定资产
1年内未出租的建筑机械设备	2,569.00	128,157.70	评估后无减值	
1年以上未出租的建筑机械设备	1,828.00	79,939.36	评估后无减值	
1年以上低效未出租资产	178.00	2,142.34	资产发生减值	
合计	11,211.00	657,969.60		

截至2025年4月21日，上表中1年以上未出租的建筑机械设备已开始启用113台，待启用50台。

（三）资产暂时闲置的原因

塔机是公司的主要经营资产，闲置期指的是设备停止计费直至下一个项目开始计费的时间段，涵盖拆机、因现场条件限制而等待离场（如道路不通）、设备维护保养、安全检查、转场运输、新项目设备安装调试及再次启用等一系列必要的周转环节。近两年，受建筑行业下行周期影响，工程机械租赁行业塔机吨米使用率由正常年度85%左右下滑至51%左右，因此周期性闲置资产较以往年度有所增加。

【问题（2）】说明对机器设备固定资产的减值测试方法，如资产组划分方法及依据、减值迹象的确定方法、关键参数及确定依据等，并结合租赁价格变动情况、处置资产的变现情况等，说明公司对建筑机械固定资产、尤其是长期未租出的设备减值准备计提是否准确、充分，计提金额与同行业相比是否存在较大差异；

（一）固定资产减值计提政策

公司期末固定资产按固定资产净值（账面净值）与可收回金额孰低计价，对可收回金额低于账面净值的差额，计提固定资产减值准备。公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

（二）固定资产类型及主要用途

公司业务建筑及施工机械租赁、路面工程、钢结构施工、筑路设备及起重机械销售等。截至2024年12月31日，公司固定资产净值80.04亿元，其中机械设备69.75亿元。机械设备主要为子公司施源租赁经营用固定资产，系建筑机械租赁及服务业务的塔机，金额为65.79亿元。因此公司按照业务板块划分资产组。

（三）对存在减值迹象的低效设备已计提减值

公司每年末结合建筑机械设备租赁市场对建筑机械设备的市场接受程度进行评估从而确定是否存在减值迹象。市场接受程度评估时主要考虑建筑机械设备的生产厂家、塔机型号以及为了达到市场可接受而发生的维护保养及机型陈旧升级改造成本的高低。2024年末，对于存在减值迹象低效未出租的建筑机械设备，公司按照2024年12月31日上海区域市场报价和设备吨位计算处置收入，考虑处置过程中的税费等支出，计算塔机减值金额。2022年计提减值078.89万元，2023年计提减值2,501.88万元，2024年计提减值2,238.42万元，因设备处置，减少资产减值准备1,988.53万元，截至2024年12月31日塔机减值准备余额3,664.66 万元。

（四）聘请专家对租赁资产进行评估

公司不含商誉的资产组为施源租赁，账面价值757，164.12万元，管理层对资产组进行减值测试，不含商誉的资产组可收回金额771，800万元。未发生减值，因此对施源租赁的固定资产不计提减值准备。

公司聘请北京卓信大华资产评估有限公司，对施源租赁含商誉资产组于2024年末价值进行评估（卓信大华评报字(2025)第8604号，该资产组包括施源租赁的固定资产），评估结论为：经采用收益法评估，施源租赁含商誉资产组在评估基准日的可收回金额772，600万元。

资产组减值测试的关键参数和确定依据（单位:万元）：

项目	账面价值	可收回金额	预期期内的关键参数（增长率、息税前利润率等）	预期期内的关键参数（增长率、息税前利润率等）	稳定期的关键参数（增长率、利润率、折现率等）
建筑机械租赁业务资产组	757，164.12	772，600.00	2025年-2029年	收入增长率:6.95%-24.65%，息税前利润增长率:-146%-24.21%	稳定期增长率0%，利润率24.21%，折现率10.5%

建筑机械租赁业务资产组的可收回金额按照预计未来现金流量的现值确定，按照施源租赁管理层预计未来5年现金流量为基础，采用税前折现计算，由于施源租赁在2024年12月31日该资产组经营性资产未来现金流量的现值，该现值因为资产组的可收回金额。

预计未来现金流量的现值时使用的关键假设为：公司管理层批准的施源租赁未来5年的预测数据，施源租赁过去的业绩、目前的在手合同情况以及建筑机械租赁行业的市场发展、国家的政策导向等因素，在此基础上预计2025年至2029年收入预测为23亿元至44亿元、息税前利润预测为-3.38亿元至10.89亿元。2023年末对含商誉资产组在2024年至2028年的收入预测为29亿元至51亿元，息税前利润预测为1.8亿元至10.4亿元，两年预测数据因不同基准日时点塔机租赁行业市场情况有所差异。

2025年至2029年商誉预测数据

单位:万元

项目	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	永续期
营业收入	231,422.40	277,302.52	345,646.75	411,940.81	449,687.44	449,687.44
收入增长率	6.95%	19.83%	24.65%	19.18%	9.16%	0.00%
息税前利润	-33,799.47	-1,897.97	42,189.16	86,212.06	108,890.13	108,890.13
息税前利润增长率	-146.1%	-93.8%	12.41%	20.93%	24.21%	24.21%

2024年至2028年商誉预测数据

单位:万元

项目	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	永续期
营业收入	292,196.63	317,701.13	361,351.60	425,368.38	517,752.87	517,752.87
收入增长率	25.4%	8.73%	13.74%	17.72%	21.72%	0.00%
息税前利润	-2,545.73	18,612.44	36,938.14	64,586.99	104,007.44	104,007.44
息税前利润增长率	-0.87%	5.86%	10.22%	15.18%	20.10%	20.10%

根据资产的利用召账显示，2024年下半年塔机利用率逐步增高，同时因2023-2024年低价打开市场，提高了施源租赁的市场占有率，后续合作将得到更有效保障，预计2025年塔机利用率较2024年有所上涨。从企业目前持有的塔机现状上看，施源塔机主要购置年份集中在2019-2021年间，总体塔机年限较新，在行业市场上存在较大竞争优势，预计未来塔机利用率持续提高。

折现率根据当前货币时间价值和相关资产组特定风险等因素综合确定为15%，高于2023年的7.97%。

结合本次对含商誉资产组减值测试判断及计提的结果，企业正常使用的资产未出现减值迹象。

（五）同行业固定资产建筑机械减值准备的计提情况

同行业上市公司	证券代码	2024年度设备减值准备计提情况
四川路桥	600039	未计提
上海建工	600170	未计提
龙元建设	600491	未计提
中国建筑	601668	未计提
陕建股份	600248	未计提
广东建工	002060	144.42 万元
浦东建设	600284	未计提
中国铁建	601186	未计提
中国电建	601669	3,660.70 万元
建设机械		2,238.42 万元

由上表可知施源租赁的固定资产计提金额与同行业相比不存在较大差异。

综上所述，公司已对低效资产全面梳理，并采取了出售及计提减值等相关措施，固定资产减值计提充分。

【问题（3）】说明购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付现金对应的具体项目、交易对手方，与上市公司及关联方、主要客户之间是否存在关联关系或其他利益关系，并说明公司在设备闲置率较高且流动性紧张情况下，支付大额资金进行资本性开支的必要性、合理性。

公司购建固定资产、无形资产及其他长期资产支付了6.53亿元现金，其中：支付以前年度采购金额2.59亿元，支付当年度采购金额3.94亿元，主要用于设备采购和基地建设。陕西煤业化工建设（集团）有限公司及陕西绿宇明光景观装饰有限公司为建设机械母公司陕西煤业化工集团有限责任公司控制的子公司，存在关联关系，其余单位则与公司无关联或其他利益关系。公司从2022年开始逐步减少了设备采购量，本年度较上年度已减少购建资产支出5.01亿元，公司本年度设备的采购支出是为维持正常的生产经营需要，同时根据市场需求和设备的使用状况更新部分设备。

购建长期资产支付明细表

资产类型	交易对手方	金额（万元）	是否关联关系
设备	中联重科股份有限公司	24,363.67	否
	常州市罗军机械设备有限公司	742.70	否
	SHANGHUEVILLE PORT CUSTOMS AND&CIBIE BRANCH REVENUE ACCOUNT	518.59	否
	JHI SHIPPING & LOGISTICS CO.,LTD	238.20	否
	HONG MAN	235.56	否
	福建省铁拓机械股份有限公司	220.00	否
	东风柳州汽车有限公司	206.73	否
	西安合迅网络科技有限公司	169.85	否
	河南省矿山起重机有限公司	166.79	否
	武汉港迪技术股份有限公司	164.00	否
	扬州中集通华专用车有限公司	149.72	否
	陕西欧雨环保科技有限公司	139.32	否
	广州市信尔华新鑫机械设备有限公司	132.76	否
	HOEJING SUN BOYS MOTOR CO.,LTD	110.01	否
	西安嘉隆物流有限公司	106.25	否
	其他单位	2,061.69	否
	内部销售设备现金流量调整	25,962.23	
	小计	55,679.07	
基本建设	陕西煤业化工建设（集团）有限公司	2,893.93	是
	广东强雄建设集团有限公司	1,320.68	否
	江苏永丰建设集团有限公司	1,300.00	否
	江苏赫中钢工业涂装设备有限公司	1,283.94	否
	陕西绿宇明光景观装饰有限公司	169.00	是
	湖北长江电气有限公司	149.33	否
	其他单位	1,828.43	否
	小计	8,955.30	
房屋	四川省仁寿黑龙滩工程总公司	222.03	否
	新疆建投房地产开发有限公司	90.44	否
	其他单位	261.14	否
	小计	573.61	
软件	北京中友易邦科技有限公司	100.65	否
	其他单位	10.54	否
	小计	111.19	
	合计	65,319.17	

公司2024年其采购291台塔式起重机，采购的塔机类型主要为市场上需求相对较高，且公司存量闲置较少的平头塔机。

公司的主要客户为中国建筑第八工程局有限公司、中建三局集团有限公司、中国建筑第二工程局有限公司、中国建筑一局（集团）有限公司和上海建工集团股份有限公司等，未发现上述交易对手方与主要客户之间存在关联关系或其他利益关系。

公司生产的塔机在对内销售时，销售方将收到的款项计入“销售商品、提供劳务收到的现金”，为生产这些塔机所向供应商采购原材料及备品备件所支付的现金计入“购买商品、接受劳务支付的现金”项目中；购买方将支付的款项计入“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”，合并范围内相应的交易和现金流已经抵消。公司为内部销售所采购原材料及备品备件所支付的现金应属于“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”，以真实反映企业经济活动性质。由于公司还存在对外销售，因此内部销售所采购原材料及备品备件按照内部销售占比分摊计入，在合并层面无法准确地追溯还原至具体的供应商。

陕西煤业化工建设（集团）有限公司通过招投标采购流程承担公司的四川、河北、河南、湖北、自贡等基地的建筑施工服务。

年审会计师的核查程序和核查结论：

（一）我们对固定资产盘点所履行的程序：

1.取得公司完整详细的固定资产清单，包括资产名称、规格、数量、存放地点、折旧信息等。制定盘点计划，与公司沟通确定盘点时间、范围、人员分工等。

2.审阅资产管理制度及内部控制流程，了解管理层对资产的盘点情况，评估公司固定资产管理的内控制度，判断其可靠性。

3.对年末固定资产执行了盘点程序，其中对于房屋建筑物和运输设备进行了全面盘点，建筑机械进行了重点抽样盘点，办公、电子电器及其他设备进行了随机抽样盘点。确认资产标签或唯一标识与清单一致，防止重复或混淆。观察资产的使用状况，评估是否需要计提减值准备。发现盘点差异，要求被审计单位解释原因，并检查相关证据，判断差异是否需调整财务报表或披露。

4.详细记录抽检的资产、发现的异常、跟进措施等，形成审计工作底稿。就重大发现与管理层沟通。

5.根据盘点结果和其他审计程序，判断固定资产的账面价值是否公允反映，是否存在重大错报。

（二）核查结论

1.经核查，我们没有发现上述说明中与财务报表相关的信息与我们在审计中获取的相关资料在重大方面存在不一致之处。

2.基于实施的审计程序，就2024年度财务报表整体公允反映而言，我们没有发现公司对固定资产减值准备计提相关的会计处理在重大方面存在不符合企业会计准则和天规定的情况。

3.公司对固定资产减值准备计提金额未发现与同行业存在较大差异，计提准确、充分；购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付现金对应的交易对手方，陕西煤业化工建设（集团）有限公司和陕西绿宇明光景观装饰有限公司是公司的关联方，除此之外未发现与上市公司及关联方、主要客户之间存在关联关系或其他利益关系。

四、关于应收账款减值。报告期末，公司应收账款账面余额50.75亿元，坏账准备9.06亿元，新增计提0.89亿元。公司采用单项计提及组合计提的方式进行坏账准备计提，按组合计提坏账比例11.96%，其中对于账龄组合区分未逾期及逾期期限进行减值计提。公司期末余额前五名的应收账款合计占比28.27%。请公司：（1）结合主要客户的信用期情况、应收账款按实际账龄分类的主要情况及对应减值计提比例、同行业可比公司情况等，说明采用按逾期账龄对应收账款进行分类并计提坏账准备的原因及合理性，该方法是否能充分反映相关业务预期信用损失；（2）补充披露前十大逾期应收账款相对方名称、与公司的关联关系、业务类型、合同结算方式、账龄分布、逾期情况及期后回款情况等，并说明公司对应收账款坏账计提的充分性；（3）补充说