(上接B081)

A集团客户28	电能质量监测与治理类	46.02	0.02%	46.80	1年以内		否		1.40	否
A集团客户29	电能质量监测与治理类		0.00%	45.63	3-4年		否		22.82	否
A集团客户30	电能质量监测与治理类	47.79	0.02%	43.90	1年以内	42.28	否		1.32	否
A集团客户31	电能质量监测与治理类		0.00%	29.37	1-2年	5.79	否		2.94	否
A集团客户32	电能质量监测与治理类	83.89	0.04%	28.44	1年以内		否		0.85	否
A集团客户33	电能质量监测与治理类	178.32	0.09%	25.80	1年以内	8.48	否		0.77	否
A集团客户34	电能质量监测与治理类		0.00%	24.75	2-3年		否		4.95	否
A集团客户35	电能质量监测与治理类		0.00%	24.29	2-3年	24.29	否		4.86	否
A集团客户36	电能质量监测与治理类	72.36	0.04%	23.58	1年以内	3.77	是	6.91	0.71	否
A集团客户37	电能质量监测与治理类	50.71	0.03%	22.92	1年以内	5.73	否		0.69	否
A集团客户38	电能质量监测与治理类	53.10	0.03%	18.00	1年以内		否		0.54	否
A集团客户39	电能质量监测与治理类	-0.80	0.00%	17.90	1-2年	14.00	是	14.04	1.79	否
A集团客户40	电能质量监测与治理类		0.00%	14.19	1-2年	14.19	是	6.73	1.42	否
A集团客户41	电能质量监测与治理类		0.00%	10.87	1-2年		是	7.87	1.09	否
A集团客户42	其他-服务费	11.32	0.01%	8.60	1年以内	8.60	否		0.26	否
A集团客户43	电能质量监测与治理类		0.00%	6.90	2-3年		否		1.38	否
A集团客户44	电能质量监测与治理类	53.19	0.03%	6.01	1年以内		否		0.18	否
A集团客户45	电能质量监测与治理类		0.00%	5.88	1-2年		否		0.59	否
A集团客户46	电能质量监测与治理类	68.14	0.04%	3.85	1年以内		否		0.12	否
A集团客户47	电能质量监测与治理类		0.00%	3.40	1-2年		否		0.34	否
A集团客户48	电能质量监测与治理类		0.00%	3.28	1-2年		否		0.33	否
A集团客户49	电能质量监测与治理类		0.00%	3.23	2-3年		否		0.65	否
A集团客户50	其他-服务费	13.27	0.01%	3.00	1年以内		否		0.09	否
A集团客户51	电能质量监测与治理类		0.00%	2.61	1-2年		否		0.26	否
A集团及其关联方		10,664.08	5.56%	10,247.98		3,537.19		791.64	939.18	
B集团客户1	电机驱动与控制类、煤矿智能控制装备	1,651.90	0.86%	2,099.86	1年以内、1-2年	457.58	是	335.01	87.73	是
B集团客户2	煤矿智能控制装备、电能质量监测与治理类、储能系统	1,715.28	0.89%	1,112.61	1年以内	448.76	是	33.90	33.38	是
B集团客户3	储能系统、电机驱动与控制类	1,162.30	0.61%	1,005.34	1年以内	73.90	是	91.70	30.16	是
B集团客户4	电能质量监测与治理类、电机驱动与控制类	721.24	0.38%	1,001.29	1年以内	733.50	否		30.04	是
B集团客户5	电能质量监测与治理类、电机驱动与控制类、煤矿智能控制装备	1,037.28	0.54%	711.52	1年以内	400.00	否		21.35	是
B集团客户6	电机驱动与控制类	265.38	0.14%	301.29	1年以内、1-2年		否		11.55	是
B集团客户7	煤矿智能控制装备、储能系统	867.42	0.45%	282.27	1年以内	110.22	是	55.37	8.47	是
B集团客户8	电机驱动与控制类、煤矿智能控制装备	304.60	0.16%	244.92	1年以内	238.12	是	54.95	7.35	是
B集团客户9	电能质量监测与治理类、电机驱动与控制类	195.33	0.10%	238.07	1年以内、1-2年	116.71	是	14.71	8.10	是
B集团客户10	电能质量监测与治理类	55.11	0.03%	209.67	1年以内、1-2年、2-3年、3-4年		否		63.78	是
B集团客户11	电机驱动与控制类	159.29	0.08%	180.00	1年以内	30.00	否		5.40	是
B集团客户12	电能质量监测与治理类、电机驱动与控制类、煤矿智能控制装备	471.81	0.25%	200.98	1年以内、1-2年	148.70	否		6.85	是
B集团客户13	电能质量监测与治理类	146.06	0.08%	140.33	1年以内	30.00	否		4.21	是
B集团客户14	电机驱动与控制类、煤矿智能控制装备		0.00%	137.76	1年以内	137.76	否		4.13	是
B集团客户15	电能质量监测与治理类	161.95	0.08%	128.10	1年以内	109.80	否		3.84	是
B集团客户16	电能质量监测与治理类、电机驱动与控制类	172.04	0.09%	97.40	1年以内		否		2.92	是
B集团客户17	电机驱动与控制类	38.41	0.02%	90.11	1年以内	26.06	否		2.70	是
B集团客户18	电机驱动与控制类、煤矿智能控制装备	498.89	0.26%	88.07	1年以内	2.50	否		2.64	是
B集团客户19	电机驱动与控制类	86.57	0.05%	82.82	1年以内	65.00	否		2.48	是
B集团客户20	电机驱动与控制类	96.46	0.05%	76.30	1年以内	–	是	65.40	2.29	是
B集团客户21	电机驱动与控制类		0.00%	61.36	1-2年	50.24	否		6.14	是
B集团客户22	电机驱动与控制类		0.00%	56.00	1-2年		否		5.60	是
B集团客户23	电能质量监测与治理类	338.75	0.18%	50.83	1年以内	32.30	否		1.52	是
B集团客户24	储能系统		0.00%	48.49	1-2年		是	40.01	4.85	是
B集团客户25	其他-服务费	40.45	0.02%	46.11	1年以内、1-2年	2.70	否		1.58	是
B集团客户26	电机驱动与控制类	31.86	0.02%	36.00	1年以内		否		1.08	是
B集团客户27	电机驱动与控制类		0.00%	32.70	1-2年	5.00	是	26.60	3.27	是
B集团客户28	其他-配件	25.22	0.01%	28.50	1年以内		否		0.86	是
B集团客户29	电机驱动与控制类	34.07	0.02%	26.95	1年以内		否		0.81	是
B集团客户30	其他-维修费	-0.85	0.00%	25.81	1-2年、2-3年、3-4年、4-5年	24.90	是	24.90	18.72	是
B集团客户31	电机驱动与控制类	58.85	0.03%	24.65	1年以内	18.00	否		0.74	是
B集团客户32	电能质量监测与治理类		0.00%	20.13	3-4年	20.13	是	21.85	10.07	是
B集团客户33	煤矿智能控制装备		0.00%	19.52	1-2年		否		1.95	是
B集团客户34	电机驱动与控制类		0.00%	18.00	2-3年	3.20	是	18.00	3.60	是
B集团客户35	电机驱动与控制类		0.00%	15.11	5年以上		否		15.11	是
B集团客户36	其他-配件		0.00%	9.47	1-2年		是	9.47	0.95	是
B集团客户37	其他-配件	8.23	0.00%	9.30	1年以内	5.00	否		0.28	是
B集团客户38	电机驱动与控制类		0.00%	8.50	1-2年		否		0.85	是
B集团客户39	电能质量监测与治理类	6.64	0.00%	7.50	1年以内		否		0.23	是
B集团客户40	电能质量监测与治理类	53.48	0.03%	7.47	1年以内	7.47	是	1.66	0.22	是
B集团客户41	电机驱动与控制类		0.00%	7.45	1-2年		是	7.45	0.75	是
B集团客户42	其他-维修费		0.00%	7.00	2-3年		否		1.40	是
B集团客户43	电机驱动与控制类	1.04	0.00%	1.17	1年以内	1.17	否		0.04	是
B集团客户44	电机驱动与控制类、煤矿智能控制装备	233.63	0.12%	0.89	1年以内	0.27	否		0.03	是
B集团客户45	其他-维修费		0.00%	0.54	5年以上		是	0.54	0.54	是
B集团客户46	其他-配件	0.27	0.00%	0.31	1年以内		否		0.01	是
B集团及其关联方		10,638.94	5.55%	8,998.48		3,299.00		801.51	420.54	
C集团客户1	高端变流器类	2,336.48	1.22%	1,550.00	1年以内	253.00	否		46.50	否
C集团客户2	高端变流器类	2,071.40	1.08%	1,198.28	1年以内	78.60	是	315.10	35.95	否
C集团客户3	高端变流器类		0.00%	1,033.22	2-3年		否		206.64	否
C集团客户4	高端变流器类	1,206.97	0.63%	653.28	1年以内		否		19.60	否
C集团客户5	电能质量监测与治理类	140.57	0.07%	247.59	2-3年	87.65	否		49.52	否
C集团客户6	高端变流器类		0.00%	238.95	1-2年	10.00	是	30.95	23.90	否
C集团客户7	电能质量监测与治理类	-0.01	0.00%	201.10	1-2年	73.50	否		20.11	否
C集团客户8	高端变流器类	22.12	0.01%	151.09	1年以内	130.00	是	159.15	4.53	否
C集团客户9	高端变流器类	55.29	0.03%	205.70	1年以内、2-3年	3.00	是	0.30	30.52	否
C集团客户10	电能质量监测与治理类		0.00%	121.36	4-5年		是	34.65	97.09	否
C集团客户11	电能质量监测与治理类、高端变流器类	145.58	0.08%	110.61	1年以内	60.00	否		3.32	否
C集团客户12	高端变流器类		0.00%	92.00	2-3年		否		18.40	否
C集团客户13	高端变流器类	311.50	0.16%	72.00	1年以内		否		2.16	否
C集团客户14	电能质量监测与治理类	132.74	0.07%	37.50	1年以内	15.00	否		1.13	否
C集团客户15	电能质量监测与治理类		0.00%	33.04	1年以内		否		0.99	否
C集团客户16	电能质量监测与治理类		0.00%	25.50	2-3年		是	25.50	5.10	否
C集团客户17	高端变流器类		0.00%	11.27	1年以内	11.27	是	73.50	0.34	否
C集团客户18	其他-配件		0.00%	5.85	2-3年		否		1.17	否
C集团客户19	电能质量监测与治理类		0.00%	3.43	1年以内		否		0.10	否
C集团客户20	电能质量监测与治理类		0.00%	1.90	1-2年	1.90	否		0.19	否
C集团及其关联方		6,422.65	3.35%	5,993.68		723.93		639.16	567.25	
D集团客户1	电能质量监测与治理类	2,905.60	1.52%	818.57	1年以内	365.39	是	58.90	24.56	否
D集团客户2	电能质量监测与治理类	717.17	0.37%	551.12	1年以内	202.23	是	47.50	16.53	否
D集团客户3	电能质量监测与治理类	247.79	0.13%	196.00	1年以内		否		5.88	否
D集团客户4	电能质量监测与治理类	158.85	0.08%	182.45	1年以内、1-2年	72.25	是	68.73	5.68	否
D集团客户5	电能质量监测与治理类	241.59	0.13%	165.90	1年以内	71.48	否		4.98	否
D集团客户6	电能质量监测与治理类	175.20	0.09%	150.28	1年以内	72.80	是	52.80	4.51	否
D集团客户7	电能质量监测与治理类	245.91	0.13%	95.00	1年以内	21.90	否		2.85	否
D集团客户8	电能质量监测与治理类	104.42	0.05%	67.92	1年以内	18.00	否		2.04	否
D集团客户9	电能质量监测与治理类	120.35	0.06%	61.20	1年以内	9.20	否		1.84	否
D集团客户10	电能质量监测与治理类	57.52	0.03%	58.50	1年以内	45.50	否		1.76	否
D集团客户11	电能质量监测与治理类	224.42	0.12%	55.18	1年以内	5.40	是	5.10	1.66	否
D集团客户12	电能质量监测与治理类		0.00%	54.56	2-3年		是	38.26	10.91	否
D集团客户13	电能质量监测与治理类	181.95	0.09%	48.24	1年以内	2.57	否		1.45	否
D集团客户14	电机驱动与控制类	36.73	0.02%	45.38	1年以内、1-2年	10.24	是	12.45	1.63	否
D集团客户15	电能质量监测与治理类	66.81	0.03%	40.95	1年以内	13.44	是	19.35	1.23	否
D集团客户16	电能质量监测与治理类	61.95	0.03%	35.00	1年以内		否		1.05	否
D集团客户17	电能质量监测与治理类	179.11	0.09%	29.71	1年以内		否		0.89	否
D集团客户18	电能质量监测与治理类		0.00%	21.30	1-2年		否		2.13	否
D集团客户19	电能质量监测与治理类	16.19	0.01%	19.76	1年以内、1-2年	19.76	是	15.80	0.69	否
D集团客户20	电能质量监测与治理类		0.00%	17.76	1年以内、1-2年	17.76	否		1.73	否
D集团客户21	电能质量监测与治理类		0.00%	11.99	1年以内	9.00	是	9.00	0.36	否
D集团客户22	电能质量监测与治理类		0.00%	8.25	1-2年		是	5.50	0.83	否
D集团客户23	电能质量监测与治理类		0.00%	7.65	1-2年	7.65	是	6.89	0.77	否
D集团客户24	电能质量监测与治理类		0.00%	6.85	1-2年		否		0.69	否
D集团客户25	电能质量监测与治理类	53.10	0.03%	6.00	1年以内		否		0.18	否
D集团及其关联方		5,794.67	3.02%	2,755.51		964.56		340.28	96.80	
E集团客户1	高端变流器类	1,125.66	0.59%	1,459.20	1年以内、1-2年	632.80	是	42.05	129.62	否
E集团客户2	高端变流器类	886.90	0.46%	1,002.20	1年以内	229.10	是	229.10	30.07	否
E集团客户3	高端变流器类	0.06	0.00%	81.52	1年以内、1-2年、4-5年		是	5.95	12.31	否
E集团客户4	其他-节能收益	7.13	0.00%	4.30	1年以内	2.77	否		0.13	否
E集团客户5	其他-节能收益	2.36	0.00%	4.14	1年以内		否		0.12	否
E集团及其关联方		2,022.11	1.05%	2,551.36		864.67		277.10	172.25	
合计		35,542.45	18.53%	30,547.01		9,389.34		2,849.70	2,196.03	

2、按客户类型列示坏账准备计提情况

单位:万元

客户类型	应收账款期末余额	占期末余额比例	坏账准备	计提比例	期后回款(2025.5.31)	期后回款占期末应收账款比例
国有企业	60,052.70	55.17%	4,557.84	7.59%	16,942.59	28.21%
上市公司	4,665.88	4.28%	237.06	5.08%	2,148.34	46.04%
其他企业	44,140.16	40.55%	2,441.63	5.53%	19,480.99	44.13%
合计	108,858.75	100.00%	7,236.53	6.65%	38,571.92	35.43%

公司应收账款客户中国有企业、上市公司占比59.45%,国有企业期后回款比例为28.21%,回款较慢,主要系国有企业通常有年度预算、资金计划,资金管理较为严格,且付款通常需多个部门审核,审批流程较长,延长了公司回款周期;部分央国企议价能力强,采购预付款比例较低,应收账款余额增加。国有企业实力较强,信誉良好,应收账款发生坏账的可能性较低。其他企业占比40.55%,期后回款比例为44.13%,回款情况较好,其他企业大部分为公司合作期间较长的客户,客户信誉度良好且历史合作期间未发生较大的坏账情况。

3、应收账款坏账政策与同行业比较

公司2024年应收账款坏账准备账龄组合计提比例与同行业上市公司不存在重大差异,对比情况如下:

公司名称	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
思源电气	5.00%	10.00%	30.00%	50.00%	50.00%	100.00%
英威腾	1.81%	11.31%	32.30%	65.26%	99.10%	100.00%
合康新能	1.00%	5.00%	20.00%	50.00%	100.00%	100.00%
汇川技术	5.00%	10.48%	48.40%	89.43%	100.00%	100.00%
智光电气	2.28%	7.51%	21.94%	48.52%	72.07%	100.00%
新风光	3.00%	10.00%	20.00%	50.00%	80.00%	100.00%

公司减值计提比例确定依据是参照历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,同时参考同行业上市公司的会计政策确定。

4、单项计提坏账准备的客户数量较多、与个人往来的原因及合理性

公司对于存在客观证据表明存在减值,以及其他适用于单项评估的应收账款、合同资产、应收票据,单独进行减值测试,确认预期信用损失,计提单项坏账准备。截止2024年期末达到单项计提条件的应收账款客户有33户,主要是由于公司客户群体数量较多所致。2024年度公司客户数量情况如下:

单位:户

分类	2023年末客户数量	本期新增	本期减少	2024年末客户数量
经销	257	657	125	789
直销	1512	968	913	1567
合计	1769	1625	1038	2356

单项计提坏账准备的应收账款对应客户33户,占公司客户总量的比例为1.40%,对应应收账款金额为771.13万元,占公司应收账款期末余额的比例为0.71%,数量、金额占比均较小。

与个人往来是代销低压变频器产品的个体工商户,交易金额1.24万元,交易金额较小,公司在编制年报时进行如实披露,真实合理。该款项公司正在积极催收中。

综上所述,公司应收账款主要客户资信良好,以往年度未发生较大坏账情形,且期后回款比例较高;公司坏账政策与以往年度保持一致,与同行业不存在重大差异,故应收账款坏账准备计提充分且具有合理性。

(二)列式应收票据余额前五名对象的名称、交易金额、交易内容、与上市公司是否存在关联关系等,并说明背书票据的追索权条款、潜在负债金额及对财务状况的影响;

应收票据余额前五名情况:

单位:万元

客户名称	交易内容	交易金额	应收票据余额			关联关系
			银行承兑汇票	商业承兑汇票	合计	
F集团客户1	电能质量监测与治理类	5,679.42	590.00	2,562.74	3,152.74	否
F集团及其关联方小计		5,679.42	590.00	2,562.74	3,152.74	
B集团客户4	电能质量监测与治理类、电机驱动与控制类	721.24	479.53		479.53	是
B集团客户3	储能系统、电机驱动与控制类	1,162.30		439.64	439.64	是
B集团客户12	电能质量监测与治理类、电机驱动与控制类、煤矿智能控制装备	471.81		349.39	349.39	是
B集团客户23	电能质量监测与治理类	338.75		237.65	237.65	是
B集团客户16	电能质量监测与治理类、电机驱动与控制类	172.04		97.00	97.00	是
B集团客户40	电能质量监测与治理类	53.48	58.72		58.72	是
B集团客户25	其他-服务费	40.45		24.30	24.30	是
B集团客户19	电机驱动与控制类	86.57	15.00		15.00	是
B集团客户47	高压变频器改造	7.96	3.71		3.71	是
B集团客户32	电能质量监测与治理类		3.33		3.33	是
B集团及其关联方小计		3,054.60	560.28	1,147.98	1,708.26	
G集团客户1	电能质量监测与治理类	1,767.54		1,062.52	1,062.52	否
G集团小计		1,767.54		1,062.52	1,062.52	
A集团客户7	电能质量监测与治理类	843.36		445.16	445.16	否
A集团客户13	电能质量监测与治理类	400.88	91.60	64.50	156.10	否
A集团客户15	电能质量监测与治理类	198.32	152.00		152.00	否
A集团及其关联方小计		1,442.57	243.60	509.66	753.26	
C集团客户2	高端变流器类	2,071.40		300.00	300.00	否
C集团客户5	电能质量监测与治理类	140.57		100.00	100.00	否
C集团客户13	高端变流器类	311.50	100.00		100.00	否
C集团客户4	高端变流器类	1,206.97		50.00	50.00	否
C集团客户7	电能质量监测与治理类		12.86		12.86	否
C集团客户1	高端变流器类	2,336.48		167.00	167.00	否
C集团及其关联方小计		6,066.92	112.86	617.00	729.86	
合计		18,011.05	1,506.74	5,899.90	7,406.64	

公司根据承兑银行信用等级对银行承兑汇票进行分类管理。依据金融工具准则对信用级别较高的6家国有银行(中国银行、中国农业银行、中国建设银行、中国工商银行、中国邮政储蓄银行、交通银行)和9家上市股份制商业银行(招商银行、浦发银行、中信银行、中国光大银行、华夏银行、中国民生银行、平安银行、兴业银行、浙商银行)出具的银行承兑汇票,由于到期无法承兑的风险极低,对上述 6+9 银行出具的银行承兑汇票在背书或贴现时终止确认。对于信用级别一般的非6+9家银行出具的银行承兑汇票和商业承兑汇票,由于其规模较小,存在一定的承兑风险,针对该类银行出具的银行承兑汇票和商业承兑汇票在未到期前,无论是否背书或贴现均不终止确认。

对于背书或贴现信用级别一般的非6+9家银行出具的银行承兑汇票和商业承兑汇票不终止确认,导致资产和负债同时增加16,782.01 万元,影响资产负债率由50.91%上升到53.64%。

(三)说明关联方应收款项中,长账龄应收账款和应收票据对应的客户名称、支付能力、形成业务背景、收入确认时点,是否存在逾期或核销,如有,请说明逾期金额、逾期原因、逾期时长、是否存在回款风险。

关联方应收账款中,账龄超过一年的应收账款情况:

单位:万元

客户名称	金额	支付能力	形成业务背景	收入确认时点	是否逾期	逾期金额	逾期原因	逾期时长	核销	回款风险
兖矿能源集团股份有限公司	353.32	较强	防爆产品、高压变频器、高压动态无功补偿装置等	2023年12月至2024年12月	是	335.01	付款流程审批慢	1年以内	否	低
鄂尔多斯市营盘壕煤炭有限公司	154.17	较强	高压动态无功补偿装置、单元控制板、维修费等	2021年4月至2024年12月	否				否	低
天津德通电气有限公司	61.36	较强	低压变频器	2023年3月	否				否	低
内蒙古双欣矿业有限公司	56.00	较强	高压变频器	2023年12月	否				否	低
枣庄矿业(集团)有限责任公司薛城开关厂	48.49	一般	储能系统	2023年10月	是	40.01	资金紧张	1-2年	否	中
鄂尔多斯市转龙湾煤炭有限公司	35.92	较强	高压变频器、SVG升级改造	2023年5月至2024年12月	否				否	低
枣庄矿业集团信诚设计研究有限责任公司	32.70	一般	高压变频器	2023年12月	是	26.60	资金紧张	1年以内	否	中
山东兖矿济三电力有限公司	25.81	较强	单元控制板	2020年4月至2023年7月	是	24.90	质保金付款手续办理中	1年以内	否	低
新汶矿业集团物资供销有限责任公司	20.13	较强	高压变频器	2021年12月	是	20.13	质保金付款手续办理中	1-2年	否	低
兖矿东华重工有限公司	19.52	较强	矿用隔爆兼本质安全型变频器	2023年2月	否				否	低
内蒙古恒坤化工有限公司	18.00	较强	高压变频器	2022年6月	是	18.00	设备正在整改,整改完成后办理质保金支付手续	1-2年	否	低
山东能源国际贸易有限公司	15.11	较强	往来款	不适用	不适用				否	低
山东能源集团物资有限公司鲁南分公司	13.62	较强	高压动态无功补偿装置、高压变频器、防爆产品等	2023年5月至2024年12月	是	13.62	质保金付款手续办理中	1年以内	否	低
兖州东方机电有限公司	11.67	较强	变频器、防爆产品、无功补偿装置等	2023年12月至2024年12月	否				否	低
兖煤万福能源有限公司	9.47	较强	单元控制板、维修服务费	2023年12月	是	9.47	付款流程审批慢	1年以内	否	低
山西朔州平鲁区龙矿大恒煤业有限公司	8.50	较强	高压变频器	2023年12月	否				否	低
枣庄矿业(集团)有限责任公司柴里煤矿	7.45	较强	高压提升机变频器	2023年12月	是	7.45	质保金付款手续办理中	1年以内	否	低
兖矿新疆矿业有限公司硫磺沟煤矿	7.00	较强	其他-维修费	2023年12月	否				否	低
兖煤菏泽能化有限公司	2.85	较强	引风机变频器优化升级安装工程施工、技术服务费等	2023年9月至2024年12月	否				否	低
兖矿峄山化工有限公司	0.54	弱	维修服务费	2011年之前	是	0.54	已破产	5年以上	否	高
合计	901.64					495.73				

说明:

1、对上述款项中高回收风险的应收账款,公司在计提坏账准备时已充分考虑相关回收风险。

2、关联方应收票据中,无账龄超过一年的应收票据。

四、关于往来款

公司近三年预付款项期末余额分别为9,890.77 万元、10,275.16 万元和 7,958.63 万元,较此前大幅增长,第一大预付款对象金额占比分别为92.80%、84.17%、79.27%,账龄超过一年的预付款项占比从0.53%增长至 82.61%。与经营活动有关的现金流中,往来款、保证金的流入流出规模大幅增加。

请公司:(1)说明近三年公司预付款项余额的主要对手方、是否存在关联关系、预付采购的具体内容、采购金额、预付比例及合同约定、预付款期后结转情况及结转周期,说明采用预付方式采购必要性和合理性,是否存在预付款转回或结转周期异常的情形;(2)说明与经营活动有关的往来款、保证金具体内容、形成原因及合理性,交易对方的具体情况,是否与公司存在关联关系或持续业务往来。

回复:

一、公司说明

(一)说明近三年公司预付款项余额的主要对手方、是否存在关联关系、预付采购的具体内容、采购金额、预付比例及合同约定、预付款期后结转情况及结转周期,说明采用预付方式采购必要性和合理性,是否存在预付款转回或结转周期异常的情形。

1、2024年预付账款情况

单位:万元

对手方名称	期末余额	期末余额结构比	期后结转金额	采购内容	当年新增采购合同金额	合同约定预付比例	当年新增采购合同期末预付余额	结转周期	关联关系
供应商1	6,309.10	79.27%	6,309.10	磷酸铁锂模组	867.04	30.00%		到货后结转	否
供应商2	612.25	7.69%	80.32	普通干式变压器	722.31	100.00%	435.81	到货后结转	否
供应商3	93.37	1.17%	40.95	干式移相变压器	714.19	100.00%	39.20	到货后结转	是
供应商4	89.80	1.13%		PCS升压一体舱		100.00%		到货后结转	否
供应商5	65.09	0.82%		工商储能125kW/261kWh系统海外认证(CB/CE/TUV等)服务费	138	100.00%	65.09	提供服务后结转	否
合计	7,169.61	90.09%	6,430.37		2,441.54		540.10		

注:2024年期后结转金额期间为2025年1月1日至本问询函回复日。2024年公司与供应商1新签合同867.04万元,合同款项从2022年底签订的框架采购合同预付款金额中扣减,未额外支付。

2、2023年预付账款情况

单位:万元

对手方名称	期末余额	期末余额结构比	期后结转金额	采购内容	当年新增采购合同金额	合同约定预付比例	当年新增采购合同期末预付余额	结转周期	关联关系
供应商1	8,648.17	84.17%	2,339.07	磷酸铁锂模组				到货后结转	否
供应商6	204.86	1.99%	204.86	西安地铁8号线技术服务费				提供服务后结转	否
供应商2	198.3	1.93%	198.3	普通干式变压器	1561.6	100.00%	157.44	到货后结转	否
供应商7	93.85	0.91%	93.85	国家电投四子王旗风电SVG项目工程款	165	70.00%	21.65	提供服务后结转	否
供应商8	90.6	0.88%	90.6	低压储能直流侧设备	241.6	60.00%	90.6	到货后结转	否
合计	9,235.78	0.90	2,926.68		1,968.20		269.69		

注:2023年期后结转金额期间为2024年1月1日至2024年12月31日。

3、2022年预付账款情况

单位:万元

对手方名称	期末余额	期末余额结构比	期后结转金额	采购内容	当年新增采购合同金额	合同约定预付比例	当年新增采购合同期末预付余额	结转周期	关联关系
供应商1	9,178.35	92.80%	3,654.41	磷酸铁锂模组	34,000.45	30.00%	8,297.90	到货后结转	否
供应商9	120	1.21%	120	储能系统设备	150	80.00%	30	到货后结转	否
供应商10	62.3	0.63%	62.3	高压箱、液冷电池PACK	61.3	100.00%		到货后结转	否
供应商11	56.6	0.57%	56.6	中国储能网全年发布软文宣传服务费	90	100.00%	3.34	提供服务后结转	否
供应商12	34.2	0.35%	34.2	励磁柜		100.00%		到货后结转	否
合计	9,451.45	0.96	3,927.51		34,301.75		8,331.24		

注:2022年期后结转金额期间为2023年1月1日至2024年12月31日。

4、采用预付方式采购必要性和合理性分析

(1)供应商1

近几年由于国家政策的引导,储能市场迎来较大机遇,新风光自2021年涉足储能行业,电芯作为储能行业重要资源,公司通过多渠道开发供应商。经公司多次调研认为供应商1符合新风光储能产品发展要求,且具有互相合作的意愿,并有价格优势。公司经过研判,遵循行业内经验,进行了电芯锁定。2021年开始合作,当年签订实际采购合同4,322.88万元,并于2021年12月9日签订2022年锂离子电池模组框架采购合同1.44亿元,支付30%合同预付款4,319.91万元。该合同2022年执行1.36亿元,剩余788.83万元2023年执行。2022年底,公司确定2023年储能发展目标,继续采用锁定电芯的采购模式,于2022年12月9日签订2023年磷酸铁锂电池模组采购合同3.4亿元,支付30%合同预付款1.02亿元,执行2,613.98万元。2023年后,电芯原材料磷酸铁锂价格持续下跌,预投项目以及未施工的项目均出现停止观望的状态,因市场波动导致 2023 年储能订单未到达我司的预期要求。经协商未执行部分与供应商1达成协议,新风光与供应商1已签订项目到期款、发货款以及质保金剩余所有款项将在 2023年框架合同中剩余预付款中进行扣除。本着与供应商1加强进一步合作的目的,公司2025年与供应商1签订甘肃靖远储能项目5MWh直流侧物料采购合同,该合同金额8,117.54万元。其物料已于2025年6月18日完成供货。至此,2024年对供应商1的预付账款余额已结转完毕。

(2)供应商2

自2023年起,公司与供应商2建立业务合作关系,向其采购普通干式变压器。合同约定付款模式为签订后预付30%货款,发货前支付剩余70%货款。本次公司自华鹏采购的变压器用于XX地铁1号线、2号线和3号线,按照地铁公司要求紧急备货,支付全款。但随后由于受XX地铁项目进度的影响,推迟交付时间,部分变压器未提货,形成预付账款。后期意向项目与变压器厂家已经达成共识,将前期未发货产品的发货款当做新项目的预付款执行。根据项目进度,XX地铁2号线和3号线预计在2025年7月投入变压器的使用,XX地铁1号线变压器的使用时间需等待客户方通知后进行发货。

(3)供应商3

供应商3属于公司合并范围外关联方,干式移相变压器供应商。由于铜铝类物料是根据市场价格波动来判定成品价格,为锁定变压器原材料价格,所以在类似采购中执行预付款方式。

(4)供应商4

供应商4为升压一体设备供应商,在前期价格谈判过程中,因付款方式的不同,价格的优惠幅度不同,为了降低采购价格,采用预付款方式。

(5)其他预付款供应商

除上述供应商外,其他供应商期末预付款金额小、占比低,主要是在期末到货入库时间与付款时间的时间点差异造成,其均在期后已结转入库或确认费用,不存在预付款转回或结转周期异常的情况。

(二)说明与经营活动有关的往来款、保证金具体内容、形成原因及合理性,交易对方的具体情况,是否与公司存在关联关系或持续业务往来。

1、收到的其他与经营活动有关的现金之往来款、保证金收回等构成情况

单位:万元

项目	金额	形成原因
投标保证金	4,933.45	收回投标保证金
履约保函保证金	2,569.93	履约保证金到期收回
风险押金	285.30	员工缴纳的经营、质量风险押金
补贴款	274.80	代收协作方的补贴及应付个人的人才引进补贴
信用证保证金	236.22	收回信用证保证金
往来款	154.62	员工业务借款交回
三代手续费	29.00	个人所得税代扣代缴手续费
保险退款	26.00	储能产品综合保险退款
法院退诉讼费	6.59	法院退诉讼费
党费返还	5.05	党组织党费返还
合计	8,520.96	

2、支付的其他与经营活动有关的现金之往来款保证金支出情况

单位:万元

项目	金额	形成原因
投标保证金	5,548.96	投标保证金
信用证保证金	699.10	开具信用证缴纳的保证金
员工社保及业务借款	511.48	员工备用金、业务借款及代交社保款等
代付补贴款	274.80	代收协作方的补贴及应付个人的人才引进补贴
标书费及中标服务费	199.17	标书费及中标服务费
支付履约保证金	78.69	履约保证金
合计	7,312.19	

3、交易对方具体情况

(1)收回履约保证金交易对方情况

单位:万元

序号	交易对方名称	金额	交易对方主营业务	是否存在关联关系	是否持续业务往来
1	本溪电力安装有限责任公司	178.08	电力工程施工承包	否	否
2	中建三局安装工程有限公司成都分公司	162.12	电气安装服务	否	否
3	中国电建集团昆明勘测设计研究院有限公司	136.02	水电、风电、太阳能发电(光伏发电、光热发电)项目的投资、建设、运营、维护	否	是
4	上海睿景能源科技有限公司	124.10	电气设备销售	否	是
5	杭州华辰电力控制工程有限公司	122.58	电气安装服务	否	是
6	中建安装集团有限公司	114.34	输电、供电、受电电力设施的安装、维修和试验	否	是
7	中国能源建设集团浙江火电建设有限公司	112.75	输电、供电、受电电力设施的安装、维修和试验	否	是
8	中国电建集团海南电力设计研究院有限公司	110.05	输电、供电、受电电力设施的安装、维修和试验;电力设施器材销售;电子产品销售	否	是
9	山东电力建设第三工程有限公司	84.17	输电、供电、受电电力设施的安装、维修和试验	否	是
10	内蒙古同阳新能源有限公司	77.03	发电业务、输电业务、供(配)电业务;热力生产和供应;	否	否
11	其他92家单位小计	1,348.70			
	合计	2,569.93			

(2)收回投标保证金交易对方情况

单位:万元

序号	交易对方名称	金额	交易对方主营业务	是否存在关联关系	是否持续业务往来
1	国家能源集团国际工程咨询有限公司	478.53	招投标代理服务	否	是
2	中广核工程有限公司	272.00	招投标代理服务	否	是
3	华电招标有限公司	258.66	招投标代理服务	否	是
4	北京华科软科技有限公司	223.00	电气安装服务	否	是
5	中核(上海)供应链管理有限公司	160.00	招投标代理服务	否	是
6	洛阳市轨道交通集团有限责任公司	126.00	轨道交通项目的投资、建设及运营	否	是
7	横店集团东磁股份有限公司	120.00	光伏设备及元器件销售	否	否
8	山东能源招标有限公司	112.68	招投标代理服务	是	是
9	比亚迪汽车工业有限公司	100.00	电池管理系统、换流柜、逆变柜/器、汇流箱销售	否	是
10	山东齐鲁电子招标采购服务有限公司	100.00	招投标代理服务	否	否
11	其他312家单位小计	2,982.58			
	合计	4,933.45			

(3)支付投标保证金交易对方情况

单位:万元

序号	交易对方名称	金额	交易对方主营业务	是否存在关联关系	是否持续业务往来
1	国家能源集团国际工程咨询有限公司	469.25	招投标代理服务	否	是
2	中广核工程有限公司	272.00	招投标代理服务	否	是
3	北京华科软科技有限公司	262.50	建设工程施工;电气安装服务	否	是
4	华电招标有限公司	255.00	招投标代理服务	否	是
5	山东能源招标有限公司	170.56	招投标代理服务	是	是
6	中国电能成套设备有限公司	153.51	招投标代理服务	否	是
7	横店集团东磁股份有限公司	120.00	光伏设备及元器件销售	否	否
8	比亚迪汽车工业有限公司	103.50	电池管理系统、换流柜、逆变柜/器、汇流箱销售	否	是
9	山东齐鲁电子招标采购服务有限公司	100.00	招投标代理服务	否	否
10	阳光新能源开发股份有限公司	90.00	机电集成(或成套)设备销售	否	是
11	其他347家单位小计	3,552.64			
	合计	5,548.96	–		

(4)标书及中标服务费交易对方情况

单位:万元

序号	交易对方名称	金额	交易对方主营业务	是否存在关联关系	是否持续业务往来
1	国能物资海南有限公司	30.03	机械电子设备、成套电力设备的销售	否	是
2	内蒙古蒙电招标有限公司	29.13	招投标代理服务	否	是
3	大唐集团电子商务平台	18.38	招投标代理服务	否	是
4	国家能源集团物资有限公司宁夏分公司	8.36	机械电子设备、成套电力设备的销售	否	是
5	山东电工电气集团有限公司物资分公司	7.65	招投标代理服务	否	是
6	中国电建集团河北工程有限公司	6.67	电力工程施工总承包	否	是
7	山西同丰招标代理有限公司	6.32	招投标代理服务	否	是
8	山东能源招标有限公司	6.23	招投标代理服务	是	是
9	电能易购北京科技有限公司	6.00	电气设备销售	否	是
10	中核上海供应链管理有限公司	6.00	招投标代理服务	否	是
11	其他175家单位小计	74.41			
	合计	199.17			

五、关于存货

年报显示,公司期末存货账面余额 47,329.11 万元,存货跌价准备余额385.47万元,存货账面价值46,943.64万元。其中,期末发出商品账面余额 19,249.08 万元,跌价准备余额 269.27万元,账面价值18,979.82 万元。

请公司:(1)分产品列示存货的构成和库龄结构,并结合存货库龄、在手订单覆盖率、存货周转率、可变现净值测算过程和依据、同行业可比公司情况,说明存货跌价准备计提是否充分;(2)结合相关业务合同约定、发出商品存放地点和时间、客户使用情况,说明发出商品账面价值较高的原因及合理性,并说明期后验收及结转收入的情况,包括结转收入的平均周期,是否存在长期未确认收入的发出商品,是否面临滞销、减值或退货等风险。

回复:

一、公司说明

(一)分产品列示存货的构成和库龄结构,并结合存货库龄、在手订单覆盖率、存货周转率、可变现净值测算过程和依据、同行业可比公司情况,说明存货跌价准备计提是否充分;

1、分产品列示存货的构成和库龄结构情况

单位:万元

产品类别	存货构成	期末余额	库龄结构				期末在手订单
			1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	
电机驱动与控制类	原材料	4,249.58	3,211.30	757.04	226.29	54.94	10,578.15
	库存商品	527.20	442.34	68.22	14.82	1.81	
	在产品	3,514.21	3,389.32	77.58	21.12	26.20	
	发出商品	1,173.23	1,128.48	21.06	23.69		
	委托加工物资	86.52	86.52				
	合同履约成本	291.17	272.30		18.87		
	小计	9,841.91	8,530.26	923.90	304.79	82.95	
电能质量监测与治理类	原材料	7,789.54	5,886.36	1,387.67	414.80	100.71	22,902.81
	库存商品	234.51	234.51				
	在产品	3,841.20	3,784.15	39.08	7.36	10.61	
	发出商品	1,951.11	1,950.16	0.95			
	委托加工物资	1.99	1.99				
	合同履约成本	645.07	645.07				
	小计	14,463.42	12,502.24	1,427.70	422.16	111.32	
高端变流器类	原材料	237.58	179.53	42.32	12.65	3.07	5,580.12
	库存商品						
	在产品	136.05	132.24	2.81	0.25	0.76	
	发出商品	3,863.24	1,618.36	1,941.01	276.49	27.39	
	委托加工物资						
	合同履约成本	1,226.08	390.93	779.45	43.07	12.63	
	小计	5,462.95	2,321.06	2,765.59	332.46	43.85	
煤矿智能控制装备	原材料	358.36	270.81	63.84	19.08	4.63	1,363.68
	库存商品	223.00	160.37	62.63			
	在产品	161.64	156.10	1.47	3.62	0.45	
	发出商品	1,075.42	795.33	142.20	137.88		
	委托加工物资						
	合同履约成本	50.23	26.41	23.07	0.75		
	小计	1,868.65	1,409.02	293.21	161.33	5.08	
储能系统	原材料	894.25	675.76	159.31	47.62	11.56	13,764.48
	库存商品	117.03	86.19	30.85			
	在产品	3,325.54	3,265.52	30.20	20.63	9.18	
	发出商品	10,457.65	10,284.61	71.05	28.72	73.27	
	委托加工物资	30.17	30.17				
	合同履约成本	38.38	38.38				
	小计	14,863.02	14,380.63	291.41	96.97	94.01	
其他	原材料	70.54	53.30	12.57	3.76	0.91	523.78
	库存商品	5.84	0.82	3.69	1.33		
	在产品	21.66	21.36	0.20	0.04	0.06	
	发出商品	728.42	726.32	2.10			
	委托加工物资						
	合同履约成本	2.71	2.71				
	小计	829.17	804.51	18.56	5.13	0.97	
合计	原材料	13,599.85	10,277.06	2,422.75	724.20	175.82	54,713.03
	库存商品	1,107.58	924.23	165.39	16.15	1.81	
	在产品	11,000.30	10,748.69	151.34	53.02	47.26	
	发出商品	19,249.07	16,503.26	2,178.37	466.78	100.66	
	委托加工物资	118.68	118.68				
	合同履约成本	2,253.64	1,375.80	802.52	62.69	12.63	
	合计	47,329.12	39,947.72	5,720.37	1,322.84	338.18	

公司按照产品将存货共分为六大类,分别为电机驱动与控制类、电能质量监测与治理类、高端变流器类、煤矿智能控制装备、储能系统和其他类。按库龄分,库龄在1年以内的存货余额为39,947.72万元,占期末存货余额的84.40%;库龄在1年以上的存货主要为发出商品和原材料,发出商品系高端变流器类产品,其主要运用在轨道交通行业,轨道交通项目工程期间长、验收周期长,故存在长库龄尚未结转的发出商品;库龄在1年以上的原材料主要系为电机驱动与控制类、电能质量监测与治理类产品采购的进口IGBT模块,因模块备货周期长及避免芯片类贸易战影响而进行的备货。公司主要产品为非标定制化产品,实行以销定产、订单式生产模式,库存商品都有对应的销售订单;公司原材料主要为生产各类产品的通用物料,可直接用于多种订单生产。在手订单可覆盖期末存货。

2、存货周转率及在手订单覆盖率

项目	计算过程
A、营业成本(万元)	147,069.27
B、存货平均余额(万元)	47,462.21
C、存货周转率(A÷B)	3.10
D、期末在手订单金额	54,713.03
E、存货期末余额	47,329.12
F、在手订单覆盖率(D÷E)	115.60%

3、可变现净值测算过程和依据

可变现净值,是指在日常活动中,存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。资产负债表日,公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的,计提存货跌价准备。

测算过程:

(1)对于发出商品和合同履约成本,以发出商品和合同履约成本对应的销售订单价格,扣除预计发生成本、费用和税金后的金额作为可变现净值,并与发出商品和合同履约成本进行比较,发出商品和合同履约成本高于可变现净值的差额确认为跌价准备;

(2)对于库存商品,以预计销售价格扣除税金、预估销售费用、预计发生成本后的金额作为可变现净值,并与库存商品的成本进行比较,产成品成本高于可变现净值的差额确认为跌价准备。有合同对应的库存商品,预计销售价格采用合同约定的价格;没有合同对应的库存商品,预计销售价格参考同品类产品近期销售价格预计未来销售价格确定。

(3)对于原材料分类确定可变现净值。对于呆滞、不良品原材料,判断其存在跌价风险,判定其可变现净值为零,全额计提原材料跌价准备;根据库龄结合原材料保质期进行分析,对库龄较长且超过保质期的原材料公司判定其可变现净值为零,全额计提原材料跌价准备;剔除以上两类外的主要原材料公司结合在手订单覆盖情况将其结存单价与近期原材料市场采购价进行比价分析, 如其价格发生大幅向下波动,则以近期采购价作为可变现净值对原材料进行跌价测试,并根据测试结果计提原材料跌价准备。

(4)对于委托加工物资和在产品,以其对应的未来产出的产成品可变现净值,扣除后续生产过程中至完工时估计将要发生的其他材料成本、直接人工和制造费用销售过程中的销售费用和税金、预计发生的其他成本后的金额作为可变现净值,并与其成本进行比较,成本高于可变现净值的差额确认为跌价准备。

4、同行业可比公司情况

单位:万元

同行业公司	存货余额(原值)①	存货跌价准备金额②	跌价比率②/①(%)	存货周转率
上能电气(300827)	145,918.67	151.65	0.10	2.63
思源电气(002028)	353,314.20	5,617.19	1.59	3.31
智光电气(002169)	68,136.95	332.23	0.49	3.52
许继电气(000400)	266,630.12	2,193.85	0.82	5.03
合康新能(300048)	99,696.83	200.49	0.20	5.81
同行业平均	933,696.77	8,495.40	0.91	3.96
新风光(688663)	47,329.11	385.47	0.81	3.10

公司2024年末存货计提跌价的比率为0.81%,与同行业上市公司相比差别不大,计提比例在同行业合理范围之内,符合行业惯例;存货周转率略低于同行业平均水平,系公司高端变流器产品验收周期及结转营业成本时间较长导致。

综上,结合存货库龄、在手订单覆盖率、存货周转率、可变现净值测算过程和依据、同行业可比公司情况,公司存货跌价准备计提充分。

(二)结合相关业务合同约定、发出商品存放地点和时间、客户使用情况,说明发出商品账面价值较高的原因及合理性,并说明期后验收及结转收入的情况,包括结转收入的平均周期,是否存在长期未确认收入的发出商品,是否面临滞销、减值或退货等风险。

1、期末发出商品情况

单位:万元

客户名称	发出商品余额	余额占比(%)	存放地点	发货时间	客户使用情况	期后结转成本金额(2025.5.31)	结转比例(%)
B集团客户48	9,414.59	48.91	XX开发区广利临港产业2*200KWH独立共享储能项目一期工程项目所在地	2024年12月1日	设备联调中		
C集团客户8	1,033.60	5.37	XX市轨道交通13号线/XX轨道交通1号线北延、东延及2号线东延/XX院城轨试验线牵引及再生能量吸收能力提升改造工程项目所在地	2023年2月到2024年12月陆续发货	安装中,还未运行		
客户13	822.20	4.27	XX市轨道交通12号线工程项目所在地	2022年8月到2024年11月陆续发货	已运行	822.20	100.00
B集团客户14	755.29	3.92	XX中心洗煤厂胶带输送机驱动系统优化改造EPC项目所在地	2024年12月23号/2024年12月26号	还未安装完成		
客户14	718.68	3.73	XX市城市轨道交通1号线一期工程项目所在地	2024年8月到2024年9月陆续发货	安装中,还未运行		
客户15	659.15	3.42	XX地铁30号线一期工程项目所在地	2023年4月到2023年10月陆续发货	安装中,还未运行		
客户16	574.84	2.99	XX分公司通用变频器项目所在地	2024年12月20日/2024年12月21日/2024年12月24日	已安装调试	574.84	100.00
客户17	488.08	2.54	XX市振远新能源乡村振兴项目所在地	2024年12月18日	已安装调试	488.08	100.00
客户18	318.45	1.65	XX地铁7号线一期工程PPT项目所在地	2022年12月到2023年6月陆续发货	安装中,还未运行		
客户19	279.34	1.45	马道头防爆变频器项目所在地	2024年11月16号/2024年12月25日	已安装调试	279.34	100.00
合计	15,064.22	78.26				2,164.46	14.37

2、相关情况说明

(1)合同约定相关的验收要求:卖方(公司)应买方(客户)要求派技术人员到现场指导安装调试,安装调试正常运行合格后,买方须在卖方的安装调试(验收)报告上签字确认。公司在取得安装调试(验收)报告时确认收入的实现,将发出商品结转为销售成本。

(2)发出商品账面价值较高的原因及合理性分析

期末发出商品主要为需要安装调试的设备类产品,除本身单位价值较高外,主要受安装调试和客户验收进度的影响,未能满足收入确认的条件,造成发出商品账面价值较高。

期末公司对B集团客户48发出商品为9,414.59万元,占期末发出商品总额的48.91%,其产品为高压级联储能系统,发货时间为2024年12月,其项目在2024年12月31日尚未安装完成,产品尚未达到安装调试、试运行状态。该项目已于2025年5月并网运行,设备应并网运行500小时后才能达到验收条件,客户才能签署安装调试运行报告,公司以安装调试试运行报告的签署时间作为确认收入和结转成本的依据。

其他客户期末存在发出商品的主要原因为相关项目未投入运行,公司未能取得客户签署的安装调试(验收)报告所致。

综上,公司产品定制化程度高,发出的商品是依据客户的实际需求生产,并按照合同的约定配送至客户要求的地点,不存在滞销问题;发出商品账龄时间的长短主要取决于客户的验收进度,造成公司发出商品账龄有超过一年的现象;各报告期末公司均对发出商品进行跌价测试,对具有减值迹象的发出商品及时计提减值准备;根据对历史数据的统计,发出商品被退货的现象极少。

六、关于货币资金

年报显示,公司 2024 年末货币资金余额 8.61亿元,其中银行存款 8.38 亿元,全年利息收入 1,085.85 万元。公司无交易性金融资产,2024 年使用闲置募集资金购买银行理财产品的发生额为 8,123.57 万元。

请公司:列示货币资金主要存放形式及地点,测算利息收入与货币资金规模是否匹配,并说明主要通过银行存款进行现金管理的原因及合理性。

回复:

一、公司说明

(一)货币资金的主要存放形式及地点

2024年期末,公司货币资金主要由库存现金、银行存款和其他货币资金构成,其中银行存款由活期存款和定期存款构成。其他货币资金主要系银行承兑保证金和履约保函保证金,具体构成情况及存放地点如下:

单位:万元

存放地点	库存现金	银行存款		其他货币资金		合计
		活期存款	定期存款	承兑保证金	保函保证金	
公司财务部	0.29					0.29
农业银行汶上县支行		11,792.94		1,006.00		12,798.94
工商银行汶上支行		725.38				725.38
工商银行杭州湖墅支行		425.75				425.75
中国银行汶上支行		4,193.38				4,193.38
建设银行汶上县支行		518.33			26.44	544.77
建设银行济南高新支行		78.58				78.58
招商银行济宁分行		15,115.16			110.93	15,226.08
招商银行青岛台柳路支行		9.98				9.98
招商银行苏州新区支行		758.26				758.26
平安银行济宁分行		106.52	5,500.00	470.00		6,076.53
兴业银行济宁分行		910.52	1,400.00			2,310.52
邮政银行汶上县支行		48.94				48.94
济宁银行汶上支行		6,051.32	33,800.00		184.65	40,035.97
青岛银行深圳路支行		1,873.43			464.78	2,338.20
宁波银行苏州虎丘支行		533.39				533.39
合计	0.29	43,141.88	40,700.00	1,476.00	786.79	86,104.96

在货币资金的存放地点中,农业银行汶上县支行账户为公司的基本户,存款余额为12,798.94万元,占期末余额的比例为 14.86%,该账户主要用于销售收款,期末存款余额较大;招商银行济宁分行账户期末存款余额为 15,226.08万元,占期末余额的比例为 17.68%,主要是因为该行存款利率较高,公司在该账户留存了较多的资金; 济宁银行汶上支行的存款余额为 40,035.97万元, 占期末余额的比例为46.50%,具体构成情况如下:

单位:万元

项目	期末余额	占期末余额比例
活期存款	6,051.32	7.03%
定期存款	33,800.00	39.25%
其他货币资金	184.65	0.21%
合计	40,035.97	46.50%

济宁银行汶上支行货币资金期末余额较高的主要原因是公司在该行存有较大金额的定期存款所致,具体参见"一、公司说明"之"(三)主要通过银行存款进行现金管理的原因及合理性"说明。

(二)利息收入与货币资金规模匹配性测算

公司利息收入由银行活期存款利息收入、银行定期存款收入(包括企惠存、通知存款、定期存款)及保证金存款利息收入构成,具体如下:

单位:万元

项目	金额	占比
银行定期存款利息收入	726.20	66.88%
银行活期存款利息收入	299.03	27.54%
保证金存款利息收入	60.63	5.58%
合计	1,085.85	100.00%

银行定期存款利息收入、银行活期存款利息收入为利息收入的主要构成,占比为94.42%,对这两部分进行存款利息收入进行测算。

1、银行定期存款利息收入测算过程

(1)企惠存利息收入测算:

单位:万元

序号	银行	2024年平均余额	年利率	测算利息
1	济宁银行汶上支行(企惠存E款)	23,349.25	2.95%	649.81
2	济宁银行汶上支行(企惠存G款)	3,358.85	3.05%	40.27
合计				690.08

注:①2024年平均余额=∑各月末余额/存款月数;

②测算利息金额=(2024年平均余额×年利率)/(1+6%);6%为增值税税率;企惠存G款2024年持有5个月,故测算利息金额=(2024年平均余额×年利率/12*5)/(1+6%)。

(2)通知存款、定期存款利息收入测算:

单位:万元

序号	银行	年利率	计息天数	计息基数	测算利息
1	平安银行济宁分行(定期存款)	1.55%	3个月	2,950.00	11.43
2	兴业银行济宁分行(定期存款)	1.30%	3个月	1,400.00	4.55
3	济宁银行汶上支行(通知存款)	1.10%	20	3,000.00	1.83
4	建设银行汶上县支行(通知存款)	1.45%	96	500.00	1.91
5	建设银行汶上县支行(通知存款)	1.45%	111	500.00	2.20
6	建设银行汶上县支行(通知存款)	1.45%	207	2,000.00	16.45
合计					38.37

注:测算利息金额=计息基数×计息天数×年利率/全年天数

2、银行活期存款利息收入测算过程

单位:万元

序号	银行	2024年年均余额	利率	测算利息
1	农业银行汶上县支行	6,383.61	10万以下0.1%,10万以上1.05%	66.93
2	工商银行汶上支行	56.77	0.10%	0.06
3	工商银行汶上支行	956.25	50万以下0.03%,50万以上1.05%	9.53
4	中国银行汶上支行	5,183.06	30万以下0.05%,30万以上0.95%	48.97
5	建设银行汶上县支行	1,046.48	5万以下0.1%,5万以上1.05%	10.94
6	建设银行济南高新支行	98.25	0.10%	0.10
7	平安银行济宁分行	500.67	10万以下0.2%,10万以上1.3%	6.40
8	招商银行济宁分行	1,211.66	10万以下0.2%,10万以上1.3%	15.64
9	招商银行济宁分行	6,884.13	10万以下0.2%,10万以上1.3%	89.38
10	兴业银行济宁分行	2,073.45	0.10%	2.07
11	济宁银行汶上支行	858.45	10万以下0.1%,10万以上1.15%	9.77
12	济宁银行汶上支行	0.00	0.10%	0.00
13	邮政银行汶上县支行	49.33	0.10%	0.05
14	宁波银行苏州虎丘支行	473.68	0.20%	0.95
15	招商银行苏州新区支行	296.90	0.15%	0.45
16	青岛银行深圳路支行	2,360.31	5万以下0.35%,5万以上1.25%	29.46
17	招商银行青岛台柳路支行	2.85	0.10%	0.00
18	工商银行杭州湖墅支行	471.10	0.10%	0.47
19	浦发银行济宁分行	0.49	0.20%	0.00
20	建设银行汶上县支行	537.67	0.20%	0.54
21	工商银行市北支行	0.02	0.20%	0.00
22	浙商银行济宁分行	57.59	0.20%	0.07
23	济宁银行汶上支行	153.23	0.30%	0.31
				292.08

注:①2024年平均余额=∑各月末余额/存款月数;

②活期存款测算利息金额=2024年平均余额×年利率×存款月数/12;

③协定存款测算利息金额=基本存款额度×活期年利率+(2024年平均余额-基本存款额度)×协定年利率。

综上银行定期存款利息收入及银行活期存款利息收入测算结果与公司2024年利息收入对比结果如下:

单位:万元

项目	金额
银行定期存款利息收入	728.46
银行活期存款利息收入	292.08
测算数合计(A)	1,020.54
银行定期、活期存款利息收入账面数(B)	1,025.23
差异金额(C=A-B)	-4.69
差异率(C÷B)	-0.46%

通过上述利息收入主要项目的测算,测算利息收入与账面记录差异不大,利息收入与货币资金规模相匹配。

(三)主要通过银行存款进行现金管理的原因及合理性

公司货币资金的构成情况如下:

单位:万元

项目	期末余额	占期末余额比例
库存现金	0.29	0.00%
银行存款	83,841.88	97.37%
其中:定期	40,700.00	47.27%
活期	43,141.88	50.10%
其他货币资金	2,262.79	2.63%
其中:承兑保证金	1,476.00	1.71%
保函保证金	786.79	0.91%
合计	86,104.96	100.00%

从上表可以看出,银行存款为公司货币资金的主要部分,占比为97.37%,即从管理上,公司主要通过定期(占比47.27%)和活期(占比50.10%)相结合的银行存款的方式进行现金管理,主要原因说明如下:

(1)公司在生产过程中会使用较多的资金用于员工工资、备付采购款、缴纳税金等,充足的流动性资金是及时向客户交付订单产品的保证,基于生产经营流动性的需要公司留存了较多的活期存款,占货币资金期末余额的比例为50.10%。

(2)公司资金在满足生产经营性需要后,剩余存量资金公司在充分考虑安全性的情况下,选择的主要是济宁银行的企惠存定期存款产品。济宁银行的企惠存定期存款产品类似于国有及股份制银行的协定存款产品,但其利率(年利率为2.95%-3.05%)高于其他银行同类产品利率(平安银行年利率为1.55%,兴业银行年利率为1.30%),且资金的流动性不受限制,为公司首选的存量资金管理产品,存款金额较大(期末余额占比为39.25%)。此外,公司购买的济宁银行的企惠存定期存款产品相较于结构性存款等银行理财产品,收益稳定且安全性、流动性更高。

公司在平安银行、兴业银行的定期存款主要基于开立银行承兑汇票时银行方面的存款要求,资金的流动性不受限制。在平安银行、兴业银行的定期存款在保证流动性的同时取得了高于活期存款的资金收益。

综上,公司在进行现金管理的时候,对安全性、流动性和收益性进行了综合考量,保证流动性需求的情况下选择收益性、安全性较高的银行定期存款产品进行现金管理,符合公司的实际经营管理情况,具有合理性。

特此公告。

新风光电子科技股份有限公司董事会

2025年7月1日