证券代码:688122 证券简称:瀚川智能 公告编号:2025-050

苏州瀚川智能科技股份有限公司关于2024年年度报告的更正公告

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、准确性和完整性依法承担法律责任。

苏州瀚川智能科技股份有限公司(以下简称“公司”)于2025年4月24日在上海证券交易所官网(www.sse.com.cn)及公司指定信息披露媒体上披露了公司2024年年度报告。经公司详细自查,前述报告“第三节管理层讨论与分析”之“四、风险因素”之“(五)财务风险”之“1.流动性风险”及“(九)其他重大风险”“五、报告期内主要经营情况”之“(一)主营业务分析”之“3.收入和成本分析”之“(7)主要销售客户及主要供应商情况”的公司主要供应商情况的数据统计有误,现对相关内容予以更正。本次更正不会对公司2024年度财务状况及经营成果产生影响。具体情况如下:

一、原披露情况

(五)财务风险

√适用 □不适用

1.流动性风险

公司负债主要为流动负债,公司流动负债主要包括短期借款、应付账款和应付票据等,存在一定程度上依赖外部融资补充资金缺口的情况。报告期末本公司资产负债率为78.46%,报告期末流动负债在负债总额中的比例为87.37%。若公司及子公司经营不及预期,或公司后续融资渠道受阻,公司短期偿债能力及资金变出计划将会受到影响,存在流动性风险,可能对公司目身正常生产经营带来不利影响。

(九)其他重大风险

□适用 √不适用

B.公司主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名供应商采购额44,777.67万元,占年度采购总额48.82%;其中前五名供应商采购额中关联方采购额0万元,占年度采购总额0%。

公司前五名供应商

√适用 □不适用

单位:万元币种:人民币

序号	供应商名称	采购额	占年度采购总额比例(%)	是否与上市公司存在关联关系
1	第一名	26,635.86	29.18	否
2	第二名	8,934.33	9.66	否
3	第三名	4,250.20	4.60	否
4	第四名	3,141.15	3.4	否
5	第五名	1,816.12	1.96	否
合计	/	44,777.67	48.82	/

报告期内同单个供应商的采购比例超过总额的50%、前5名供应商中存在新增供应商的或严重依赖于少数供应商的情形

√适用 □不适用

前五名供应商中第五名为本期新进入前五大的供应商。

二、更正后披露情况

(五)财务风险

√适用 □不适用

1.流动性风险

公司负债主要为流动负债,公司流动负债主要包括短期借款、应付账款和应付票据等,一定程度上存在依赖外部融资补充资金缺口的情况。截至2025年3月末,公司短期借款5.69亿元,一年内到期的非流动负债1.19亿元,长期借款2.96亿元,带息负债9.89亿元。截至披露日,公司未结案涉诉案件共计62件(其中公司为原告案件19件,为被告案件33件),涉案金额合计24,144.25万元(其中公司为原告案件金额19,761.74万元,为被告案件金额为4,382.51万元),因诉讼案件被保全,公司部分银行账户被司法冻结的资金为3,939.64万元,向法院缴纳的保证金为1,918.48万元,合计5,858.12万元,占最近一期经审计净资产比例为9.00%。2025年3月份以来,公司部分银行贷款及票据已出现逾期情况,截至目前,公司已与11家债权银行签署临时债委会协议,逾期贷款得到续贷、转贷,公司债务压力有所缓解。若后续公司及子公司经营不及预期,或个月内(即2025年11月8日前)用于临时补救的募集资金无法归还、临时债委会可能提前解散,公司可能仍面临较大的债务风险。若债务到期无法偿还,部分贷款被纳入不良贷款,进而触发其他贷款的交叉违约,公司面临诉讼、仲裁、履行担保责任、银行账户被冻结、资产被冻结等情况,届时将会对目常生产经营,对外融资方面造成重大不利影响。

(九)其他重大风险

√适用 □不适用

1.公司控制权稳定性及实际控制人变更的风险

截至本公告披露日,因公司实际控制人蔡昌爵先生未及时偿付向华能贵诚信托融资的本息,华能贵诚信托向江苏省苏州市中级人民法院申请执行并立案(案号:(2025)苏05执1654号),执行标的金额为222,697,648.00元(该金额为经中国执行信息公开网查询结果,实际执行标的金额以后续收到的执行文书为准),控股股东瀚川投资、实际控制人蔡昌爵先生和股东陈雄斌先生等各方被江苏省苏州市中级人民法院列为被执行人。如果控股股东、实际控制人不能妥善解决债务纠纷、资信情况进一步恶化或引发其他诉讼,导致本次出质的瀚川投资52.43%股权或13,134,329股上市公司瀚川智能流通股股票被司法强制执行及司法拍卖,公司届时将面临控制权不稳定或实际控制人变更的重大风险。

苏州瀚川智能科技股份有限公司(以下简称“瀚川智能”或“公司”)于近日收到上海证券交易所创板公司管理部下发的《关于对苏州瀚川智能科技股份有限公司2024年年度报告的信息披露监管问询函》(上证科创公函[2025]0088号,以下简称“问询函”)。根据问询函的要求,公司会问保荐机构、年审会计师对问询函所提及的事项认真进行了核查落实,现将有关问题回复如下:

在下述相关问题的回复中,若合计数与各分项数相加之和或相乘在尾数上存在差异,均为四舍五入所致。如无特殊说明,以下数据单位均为万元,本回复中使用的简称或名词释义与《苏州瀚川智能科技股份有限公司2024年年度报告》(以下简称“2024年年报”)一致。

1、关于业绩下滑。2024年,公司营业收入4.74亿元,同比下降65%,归母净利润-11.03亿元,同比下降120.5%,扣非净利润-10.98亿元,同比下降77.6%;综合毛利率-6.00%,其中汽车智能制造装备、新能源智能制造装备毛利率分别为-2.34%、-106.98%。

请公司:(1)分业务板块量化分析营业收入下滑、持续亏损的原因及合理性,结合同行业可比公司情况,说明主营产品是否面临盈利能力弱化风险;(2)列示负毛利率项目的客户名称、合同金额、成本构成等情况,量化分析毛利率为负的原因,说明开展负毛利率项目是否具有商业合理性。

回复:

(一)分业务板块量化分析营业收入下滑、持续亏损的原因及合理性,结合同行业可比公司情况,说明主营产品是否面临盈利能力弱化风险

1、营业收入下滑、持续亏损的原因及合理性

2024年,公司主营业务收入情况如下:

单位:万元

业务类别	2024年度			2023年度		
	收入	收入占比(%)	同比变动(%)	收入	收入占比(%)	同比变动(%)
汽车智能制造装备	31,345.26	66.17	-49.81	62,456.93	46.67	16.33
充换电智能制造装备	4,691.06	9.69	-60.16	11,524.93	8.61	-60.17
电池智能制造装备	-458.11	-1.39	-101.32	49,903.53	37.29	113.50
软件	425.50	0.90	-34.85	653.15	0.49	-60.52
零部件(注)	11,667.14	24.63	21.59	9,292.49	6.94	27.32
合计	47,371.75	100.00	-64.60	133,830.03	100.00	17.59

注:零部件收入主要为博睿汽车收入,公司于2024年11月对外出售博睿汽车81%股权。

(1)汽车智能制造装备板块

2024年,公司汽车智能制造装备营业收入为31,345.26万元,同比下降49.81%,毛利额为-723.49万元,同比转亏。主要原因为:

①受整体宏观经济环境和下游客户需求波动影响,公司汽车装备业务交付量及验收进度低于预期;

②2024年下半年,公司推进战略和组织调整,过程中裁撤了部分业务团队和员工,同时对于项目现场调试的环节进行优化,不再使用外协团队,导致整体项目推进过程有所减缓;

③营业收入虽呈现下滑态势,但公司仍聚焦于汽车电连接业务,汽车智能制造装备板块人员未大幅裁撤,导致总体生产成本未同比例下降。

④部分客户如比亚迪、立讯精密等国内市场客户的订单竞争激烈,采购价格控制严格且存在年降要求,公司部分订单产生明显亏损。

(2)新能源业务板块(充换电智能制造装备板块及电池智能制造装备板块)

2024年,公司充换电智能制造装备板块、电池智能制造装备板块营业收入分别为31,345.26万元和-658.11万元,同比下降60.15%和101.32%,毛利额为-2,133.27万元和-2,074.57万元,同比转亏。主要原因为:

①公司新能源板块经过几年的发展,总体发展不及预期,叠加换市场短期已趋近饱和、竞争激烈,公司进行战略性收缩,大幅优化该业务板块人员。充换电智能制造装备板块从年初的292人降至年末的28人,电池智能制造装备板块从年初的169人降至年末的37人,导致公司新能源业务板块规模量、交付量均出现大幅下滑;

②公司交付的部分充换电装备订单为库存产品,账面成本较高,近年来充换电装备及锂电池装备市场价格呈下降趋势,部分订单产生亏损;

③2024年,公司实现收入的电池设备较少,部分客户基于电池生产线售后运营效率不及预期等原因提出扣款,并与公司签订了扣款协议,合计金额为1,403.50万元,相关的收入按照会计准则的要求在本年进行了冲转。

(3)持续亏损的原因分析

公司2022年-2024年间,主要利润表项目情况如下:

单位:万元

项 目	2024年	2023年	2022年
营业收入	47,396.77	133,943.30	114,280.42
营业成本	50,242.36	110,602.96	81,944.24
毛利贡献	-2,845.59	23,340.34	32,336.18
资产减值损失	-55,846.02	-2,844.50	-352.23
信用减值损失	-17,612.53	-3,391.11	-2,618.12
管理费用	21,016.55	15,649.62	10,697.65
销售费用	5,405.44	8,689.10	7,751.36
主要项目合计	-102,726.11	-7,234.00	10,916.81
净利润	-110,983.49	-9,280.73	7,277.59

如上表所述,2022年至2024年间,公司净利润情况分别为盈利7,277.59万元、亏损9,280.73万元和亏损110,983.49万元。最近两年呈现连续亏损的状态。主要原因包括:

①汽车智能制造装备、充换电智能制造装备、电池智能制造装备业务毛利出现下滑,详见上文对于各板块的分析;

②2023年度,由于新能源板块行业波动,公司已对存货、合同资产进行了减值测试并计提了2,844.50万元的资产减值损失,该金额较2022年度的352.23万元资产减值损失有所增长。当时,公司仍在和银寻求及探索新能源板块的业务机会,以期在行业下行周期里能最大程度的维护公司利益。2024年度,受限于行业需求持续下行、公司自身现金流状况等原因,公司对新能源板块业务进行战略收缩,由于充换电智能制造装备、电池智能制造装备业务无法得到有效的持续资源投入,相关存货、固定资产、合同资产等出现明显减值迹象,2024年度产生资产减值损失55,846.02万元;

③2023年度到2022年度,信用减值损失增长772.99万元。2024年度,由于公司战略调整导致充换电智能制造装备、电池智能制造装备业务的售后服务受限,与客户的诉讼、纠纷以及客户预计扣款金额增加,导致应收账款信用减值损失增加至1.76亿元。

(4)公司近三年管理费用呈现持续较快增长的趋势,主要明细及增长原因如下:

单位:万元

管理费用主要项目	2024年	2023年	2022年	说明
职工薪酬	10,698.24	8,505.06	5,840.09	①2023年薪酬增长系由于人数扩张所致;②2024年增长系包含了离职补偿金2,300万元
折旧与摊销	5,414.33	2,757.41	1,535.53	①2023年折旧与摊销增长系新设东南亚片区海外子公司所致;②2024年增长系退租地装修费一次性进费用,影响2,364万元
行政办公费	1,205.77	1,448.80	848.40	与公司人员规模趋势总体保持一致
厂房搬迁费	171.46	-	-	2024年战略收缩新增厂房退租发生的搬迁费
无法收回的土地预付款	482.72	-	-	战略收缩,已于2024年签署不再进行土地购买事宜的意向函,相关事项于公司预付的土地款也不再退回
盘亏损失	391.77	-	-	-
合计	18,334.30	12,711.26	8,224.03	-
占当期管理费用比例	87.24%	81.22%	76.88%	-

综上所述,公司2023年度亏损的主要原因包括新能源行业下行周期导致毛利贡献下滑、资产减值损失和信用减值损失增加;同时由于公司在2022年至2023年上半年的战略决策导致新设主体增加较大、平均人数增长,期间费用增加。

2024年度,新能源行业需求进一步下降,公司基于现金流等方面的考虑进行战略收缩,导致毛利贡献进一步下滑,新能源业务板块大幅裁撤人员,产生一定的资产减值损失和信用减值损失;同时由于战略收缩导致离职补偿金、一次性装修费摊销、无法收回的土地预付款等期间费用增加,最终呈现大幅亏损的状态。

2.同行业可比公司情况

2024年,同行业可比公司情况如下:

单位:亿元

公司名称	主营业务	2024年归母净利润	2023年归母净利润	净利润增长率	2024年度收入	2023年度收入	收入增长率	2024年度毛利率	2023年度毛利率	毛利率变化
福能东方	锂电池装备制造	0.83	0.70	665.41%	13.35	14.98	-10.88%	23.00%	26.71%	-3.71%
赢合科技	锂电池装备制造	5.03	5.53	-7.44%	85.24	97.5	-12.57%	30.27%	29.76%	0.51%
迈为股份	太阳能电池生产设备	9.26	9.14	-2.34%	98.30	80.89	21.52%	28.11%	30.51%	-2.40%
利元亨	锂电池装备制造	-10.44	-1.88	不适用	24.82	49.94	-50.30%	7.77%	26.93%	-19.16%
克来机电	智能装备及汽车零部件	0.56	0.92	-44.62%	5.86	6.88	-14.82%	21.41%	26.11%	-4.70%
博众精工	专用设备制造(消费电子)	3.98	3.90	-2.66%	49.54	48.4	2.36%	34.38%	33.79%	0.59%
杭可科技	可充电锂电池的生产自动理系统的全套研发、设计、生产与服务	3.26	8.10	-60.68%	29.81	39.32	-24.19%	31.32%	37.54%	-6.22%
均普智能	智能装备制造(汽车、消费、医疗)	0.08	-2.06	不适用	26.62	20.96	27.00%	19.23%	17.24%	1.99%
豪森智能	汽车领域动力总成部分,包含智能化产线与设备、智能制造软件产品与服务	-0.88	0.86	-233.36%	18.08	20.06	-9.87%	20.64%	27.93%	-7.29%
巨一科技	汽车零先进制造领域智能装备和新能源汽车电机电控来零部件	0.21	-2.04	不适用	36.23	36.91	-4.56%	14.53%	11.80%	2.73%
平均数	-	1.19	2.32	-48.73%	38.68	41.58	-7.63%	23.07%	26.83%	-3.77%
瀚川智能		-11.03	-0.28	不适用	4.74	13.39	-64.60%	-6.00%	20.15%	-26.15%

2024年,同行业可比公司整体归母净利润、营业收入和毛利率出现一定下滑,受公司战略调整、充换电业务和锂电池业务收缩等影响,公司2024年归母净利润、营业收入和毛利率下滑幅度远超行业平均值。

3.说明主营产品是否面临盈利能力弱化风险

(1)针对主营业务产品毛利下滑的情况

公司于2020年进行战略调整,对充换电业务板块和电池业务板块进行战略收缩,及时止损;对汽车业务板块,优先保障高毛利项目和优质客户的订单交付,公司从而通过上述调整措施保障公司未来主营业务的盈利水平。具体情况如下:

①充换电业务板块和电池业务板块

由于公司战略收缩业务板块和电池业务板块,两大事业部处于非持续投入经营的状态,已基本停止研发活动,公司主要的经营策略为交付现有订单、消化现有库存、缩收前期货款、受行业发展不及预期、竞争激烈及公司自身竞争力等方面影响,公司充换电业务板块和电池业务板块目前处于整体亏损状态。公司主动收缩上述业务板块将导致相关的业务收入较前期的高点大幅减少,盈利前景会大幅弱化,但从目前现状来说是损的决策。公司未来将专注于海外高端客户,保障订单质量与盈利能力。

②汽车业务板块

汽车电连接智能装备业务是公司的核心业务和压舱石业务,2024年公司汽车板块收入和毛利均有所下降,主要系客户订单周期较慢、公司交付力度较弱不足,部分合同出现亏损等所致。

公司优先承接毛利率较高、付款条件好的优质订单,内部提高了接单的评估标准。截至2025年3月末,公司汽车业务板块在手订单约7.3亿元,仍相对充足,主要客户为泰科、安波福、京瓷等头部知名企业。2024年末和2025年3月末,公司合同负债分别为46,837.45万元和50,904.09万元,反映公司未来汽车业务板块仍具有一定的收入规模;结合公司2025年一季度实现盈利,说明目前公司汽车板块具备较好的盈利能力,盈利能力一定程度上步弱化风险较低。

(2)针对大额资产减值损失

2023年及2024年度,公司主要资产减值损失的明细如下:

单位:万元

主要项目	2024年度	2023年度
存货及合同履约成本减值	-51,962.97	-2,808.90
固定资产减值	-3,545.95	-
合计	-55,508.82	-2,808.90
当期资产减值损失总额	-55,846.02	-2,844.50
占比	99.40%	98.75%

如上表所述,2023年度及2024年度的资产减值损失主要由存货跌价和固定资产减值两大部分构成。针对存货减值,在2024年报过程中,公司和独立董事已聘请2家评估机构分别对存在明显减值迹象的重要存货进行了充分评估和复核工作,存货的账面价值已经考虑市场情况、公司经营现状后的公允反映;同时,由于公司的战略调整预计不会承接信用和资金流情况不佳的客户订单,降低了公司新生产的存货由于诉讼或订单不执行而减值的风险。

针对固定资产减值,截至2024年12月31日,公司固定资产的账面价值及构成情况如下:

单位:万元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	电子设备及模具	合计
期末账面价值	86,160.67	4,166.74	236.75	218.19	362.97	91,205.32
占比	94.47%	4.57%	0.25%	0.32%	0.40%	100.00%

房屋及建筑物主要包括了苏州市常海路公司总部大楼和苏州厂房,其中总部大楼目前主要用于人员办公及汽车业务板块的厂内生产工作,不存在明显减值迹象;苏州厂房在2024年年报时已按照收益法进行评估,经评估未见减值。上述房屋建筑物的用途及价值情况预计在短时间内不会发生变化。

关于机器设备,2024年报中已对由于公司新能源板块战略收缩导致闲置的机器设备计提了减值损失,其余设备运行情况良好,与公司的生产经营情况匹配,未见明显减值迹象。

截至2024年末,公司运输工具、办公设备及电子设备等均在正常使用中,未见明显减值迹象。

综上所述,预计未来公司进一步计提大额资产减值损失的可能性较低。

(3)针对大额信用减值损失

2023年及2024年度,公司计提了较大金额的信用减值损失。公司拟着手从两方面进行应收账款的管理,具体措施如下:

①针对存在信用减值风险的应收账款,已在2024年进行充分的评估和计提,目前也在陆续通过诉讼、谈判等手段进行积极催收。

②未来新发生的应收账款,由于公司重新聚焦主业汽车业务板块,且改变了承接订单策略,优先服务于优质客户和承接付款条件好的订单,因此形成的应收账款质量较高,预计未来发生大额减值的风险较小。

(4)针对管理费用

2023年及2024年,公司由于主要业务板块人员处于先扩张、后紧缩的状态,产生了较多的人员薪酬、人员优化费用、厂房退租搬迁损失等,2024年,公司逐步收缩,相对集中化的管理人员和业务,直至2025年初,战略调整已基本完成,2025年一季度,管理费用同比情况如下:

单位:万元

项目	2025年1-3月	2024年1-3月	2023年1-3月	2022年1-3月
管理费用	2,987.08	3,569.80	3,525.61	2,172.48

如上表,2025年一季度的管理费用较上年同期降幅达16.09%,显著低于2023年度和2024年度一季度的费用水平。

公司2025年度将继续进行减费增效措施,将费用控制在合理的低水平。

综上,公司经过战略收缩调整,新能源业务板块的业务规模、盈利前景短期内将较2022年、2023年的水平下降,但公司目前汽车业务板块在手订单充足,具有较强的竞争力,预计能够为公司创造利润。此外,造成2024年大幅亏损的原因如大额资产减值损失、信用减值损失、管理费用等影响因素预计对2025年的影响较小。因此,公司2025年盈利能力进一步弱化的风险较小。

(二)列示负毛利率项目的客户名称、合同金额、成本构成等情况,量化分析毛利率为负的原因,说明开展负毛利率项目是否具有商业合理性

2024年度,由于合同扣款、执行亏损项目等原因,公司存在一定的负毛利率项目,总体负毛利率项目情况如下:

单位:万元

类 别	项目数量	2024年收入	2024年成本	2024年毛利
合同扣款	11	-1,403.50	-	-1,403.50
其中:负毛利金额在50万元以上的	11	-1,403.50	-	-1,403.50
占比	100.00%	100.00%	-	100.00%
亏损合同	32	11,442.22	13,124.52	-1,682.29
其中:负毛利金额在50万元以上的	10	9,576.56	10,926.89	-1,350.32
占比	31.25%	83.69%	83.26%	80.27%

针对其中毛利为负数且亏损金额在50万元以上的项目进行列示分析,具体情况如下:

单位:万元

序号	项目名称	所属板块	项目数量	客户名称	合同收入金额	合同签订时间	成本金额	毛利额	毛利率%	料	工	费
1	比亚迪_西安_BYD_海鸥MCU压动装配测试线	汽车BU	1	西安比亚迪汽车零部件有限公司	2,844.45	2023年8月	3,197.27	-352.81	-12.4	3,131.44	15.43	50.4
2	采埃孚_沈阳_ZF_MANP110luvoirsz	汽车BU	1	采埃孚电驱动科技(沈阳)有限公司	2,585.44	2024年2月_2024年3月	2,694.38	-108.94	-4.21	2,176.27	334.42	183.59
3	立讯_宣城_P83.组装线	汽车BU	1	宣城立讯精密工业有限公司	930	2023年2月	1,109.11	-179.11	-19.26	885.47	173.8	49.84
4	比亚迪_深圳_BYD碰撞传感器自动线(5线+6线)	汽车BU	1	深圳比亚迪汽车实业有限公司	782	2022年12月	949.29	-167.29	-21.39	927.04	6.42	15.84
5	立讯_宣城_P83.测试线	汽车BU	1	宣城立讯精密工业有限公司	703.69	2023年2月	856.17	-152.48	-21.67	591.89	206.32	58.96
6	拾音_无锡上海路普加速度传感器和位置传感器	汽车BU	1	拾音科技(无锡)有限公司	703	2023年10月	875.56	-172.56	-16.01	631.42	133.3	50.85
7	辅易航_苏州_FYH	汽车BU	1	辅易航智能科技(苏州)有限公司	445	2023年6月	541.85	-96.85	-21.76	392.91	123.28	25.66
8	比亚迪_BYD PCB组件机	汽车BU	1	比亚迪汽车工业有限公司	243.03	2023年12月	309.56	-66.54	-27.38	184.45	77.63	47.49
9	盾方电网_海南_NW2812动力总成	充换电BU	1	盾方电网(海南)电动汽车服务有限公司	223.01	2023年12月	281.64	-58.63	-26.29	223.44	5.48	52.71
10	教育走收乘用车年度换电站	充换电BU	1	北京教能能源科技有限公司	116.95	2023年8月	172.06	-55.11	-47.12	70.4	37.7	63.96
11	其他负毛利项目		22	其他负毛利低于50万元客户	1,885.65	/	2,197.62	-331.96	-17.79	1,368.94	527.39	301.28
合计			32		11,442.22	/	13,124.52	-1,682.29	-14.70	10,583.77	1,640.17	900.58

(1)合同扣款。

客户在2024年发起扣款并已签订具体的扣款协议,扣款原因包括项目逾期扣款、设备与技术协议存在不符项、设备运行期间自动化率降低等。项目扣款金额一般参考合同约定、根据扣款原因和影响程度计算,并经公司和客户双方确认、签订扣款协议,为行业惯例,具备商业合理性。合同扣款的具体签订情况如下:

扣款对象	合同金额(含税)	合同签订时间	收入确认时间	确认收入时收款比例	扣款金额(含税)	扣款占收入比	应收余额(扣款后)	扣款协议签订时间	扣款记账时间	扣款原因
惠州雅城新能源科技有限公司	3,264.00	2020年1月	2021年2月	30.00%	912.00	28.06%	0.00	2024年3月	2024年12月	设备运行时未达预定标准,协议扣款
比亚迪集团-深圳市比亚迪锂电池有限公司杭州分公司	420.00	2020年10月	2022年12月	60.00%	75.00	17.86%	42.00	2024年3月	2024年4月	逾期扣款
比亚迪集团-深圳市比亚迪锂电池有限公司	420.00	2020年9月	2022年12月	60.00%	75.00	17.86%	42.00	2024年3月	2024年4月	逾期扣款
比亚迪集团-青海弗迪电池有限公司	420.00	2020年9月	2022年12月	60.00%	75.00	17.86%	42.00	2024年3月	2024年4月	逾期扣款
比亚迪集团-深圳市比亚迪锂电池有限公司	1,127.74	2022年2月	2022年9月	60.00%	126.40	11.21%	112.77	2024年2月	2024年12月	物料不稳定导致设备自动化率降低
比亚迪集团-深圳比亚迪汽车实业有限公司	883.66	2022年12月	2024年3月	84.00%	53.02	6.00%	88.37	2024年11月	2024年12月	逾期扣款
比亚迪集团-深圳市比亚迪锂电池有限公司	445.06	2022年5月	2023年4月	60.00%	22.28	5.01%	44.51	2024年6月	2024年12月	逾期扣款
比亚迪集团-深圳市比亚迪锂电池有限公司	391.07	2022年6月	2023年4月	60.00%	19.56	5.00%	39.11	2024年6月	2024年12月	逾期扣款
比亚迪集团-深圳市比亚迪锂电池有限公司	690.27	2022年6月	2023年4月	60.00%	32.51	5.00%	65.03	2024年6月	2024年12月	逾期扣款
比亚迪集团-长沙市比亚迪汽车有限公司	1,783.14	2022年9月	2023年6月	60.00%	67.14	3.77%	178.31	2024年9月	2024年12月	交付后与技术协议存在不符项
比亚迪集团-西安比亚迪汽车零部件有限公司	5,965.27	2023年8月	2024年3月	60.00%	73.34	1.22%	2,312.77	2024年12月	2024年12月	交付后与技术协议存在不符项
江西沃德尔科技有限公司	418.10	2021年8月_2022年3月	2023年6月	58.78%	129.72	31.03%	0.00	2024年6月	2024年8月	交付后与技术协议存在不符项
合计	15,754.21	/	/	/	1,585.96	/	2,924.87	/	/	/

注:上述订单除扣款事项外,本期未未再对应收余额进行单项计提,仅按账龄组合计提坏账。

(2)序号1.4、8为比亚迪集团订单,毛利率为负的主要原因一是比亚迪集团强势的供应链地位,在合同签订时毛利率测算低于公司平均水平;二是由于在安装调试阶段比亚迪提出较多要求,导致交付阶段投入较多额外改良材料支出。分析上述两个项目的成本构成,投入的材料成本国已超过这两个项目的合同金额。目前,公司已暂停与比亚迪集团的合作。

(3)序号3.5为宣城立讯集团订单,毛利率为负的主要原因是立讯的终端客户需求低迷,立讯未积极推动相关设备的验收流程,项目周期较长,从2023年2月图开始执行直至2024年验收,公司在多次安排人员长时间陪产、陪产过程中产生较多人工成本。目前,公司已暂停与宣城立讯集团的合作。

(4)序号6为拾音科技订单,该订单存在技术难点问题,公司多次调整设计方案以满足设备调试验收的要求。该过程中使用模组数量增加,产生了新增模组采购和调试,最终导致验收的材料成本和工费的发生。

(5)序号2为采埃孚订单,毛利率为负的主要原因是该订单为客户新产品生产线,在初始下订单后存在较多次的设计需求变更情况,公司为满足设计变更需求投入了较多成本,收入不足以覆盖增加后的成本。此外,新产品生产线投产周期较成熟产品线更长,导致调试工费增加。

(6)序号7为辅易航订单,毛利率为负的主要原因是该订单为新客户首条生产线,报价时预留毛利率远低于平均水平。一般来说,新客户的首条产线受损较为常见。在执行订单过程中,双方的首次合作会增加较多的现场沟通、陪产成本,也会存在较设计需求变更情况,导致整体成本较高。

(7)序号9为南方电网订单,毛利率为负的主要原因是由于客户的特殊性,该订单在报价时预留的毛利率即远低于平均水平。又由于客户验收过程严格,交付过程产生了较多需要现场处理的问题,导致预算外工费的发生,最终致整体项目亏损。

(8)序号10为教能能源订单,该订单属于协赢合作,预算毛利率处于较低水平。又由于项目交付过程中的问题导致超量工费的发生,最终致整体项目亏损。

综合来说,公司负值订单原因主要由于部分客户强势地位或项目开展后为了配合客户相关需求导致成本超出预期所致,公司为维护商业信誉及保证订单顺利交付做出一定让步,具备商业合理性。同时,公司为改善整体盈利能力,目前已暂停与比亚迪集团等低毛利客户的合作。

(三)会计师的核查情况

就上述事项,年审会计师主要执行了以下核查程序:

1、访谈公司管理层,查阅公司合同,了解公司收入下滑、毛利率为负以及持续亏损的主要原因和应对措施;

2、获取公司2023-2024年的收入成本明细表,执行分析性程序,针对毛利率为负数的项目,了解毛利率为负的原因及合理性;

3、针对合同扣款,检查扣款协议,重点关注扣款协议签订时间及扣款金额。经检查,扣款协议均于2024年签订,账面扣款金额与协议约定的金额一致;

4、选取样本检查收入确认单据,包括送货单、签收单、验收单等单据;尤其针对存在合同扣款情况的相关收入,除检查历史期间的收入确认单据、客户回函信息、走访记录外,还抽样进行了补充走访,了解扣款原因及金额计算逻辑;

5、选取样本对成本构成进行检查:包括核对成本构成与BOM是否相符、BOM与技术协议是否相符;

6、查阅同行业可比公司基础数据,访谈管理层了解与可比公司的差异原因;

7、查阅公司2025年一季度报告等公开资料数据,针对2024年资产负债表日前后的收入、成本及费用进行截止测试。

(二)核查意见:

经检查,年审会计师认为:公司对营业收入下滑、持续亏损、毛利率为负的原因分析符合公司2024年的经营情况。

(四)保荐机构核查意见

就上述事项,持续督导机构执行了以下核查程序:

1、访谈公司管理层,查阅公司告文件,了解公司收入下滑、毛利率为负以及持续亏损的主要原因和应对措施;

2、获取公司2023年、2024年的收入成本明细表,针对毛利率为负的项目及合理性;

3、针对合同扣款,检查扣款协议,重点关注扣款协议签订时间及扣款金额。经检查,扣款协议均于2024年签订,账面扣款金额与协议约定的金额一致;

4、抽样检查收入确认单据,包括送货单、签收单、验收单等单据;

5、查阅同行业可比公司的财务数据,访谈管理层了解与可比公司的差异原因。

经检查,持续督导机构认为:

1、公司2024年度营业收入下滑,持续亏损主要系新能源行业需求下降,公司于2024年对该板块业务进行战略收缩,大幅裁撤人员,导致计提大额的资产减值损失和信用减值损失并支付离职补偿金等,公司2024年营业收入和盈利能力的下滑超过同行业可比上市公司,主要系公司战略调整、充换电业务和锂电池业务收缩等影响,符合公司经营状况,具有合理性;

2、公司主动收缩充换电业务板块和电池业务板块,导致相关的业务收入较前期的高点大幅减少,存在较大的盈利能力弱化风险;汽车业务板块经营状况总体稳定,盈利能力进一步弱化风险相对可控;

3、公司部分项目毛利率为负,主要原因系:①为了满足客户在产品交付阶段提出的新增设计变更要求,公司基于长期合作角度做出一定让步,使得公司的人力物力投入增加;②部分客户因设备性能、交付逾期等原因提出合同变更的要求,调减了部分原合同约定的价款具备商业合理性;公司在年度报告中调整了未及时在2024年的季度报告、半年度报告中予以核算的因合同变更发生的扣款等事项,持续督导机构提请公司进行全面自查并履行信息披露义务

2、关于经营性现金流持续为负。公司上市后经营性现金流连续6年为负,合计净流出10.32亿元。经营性现金流项下“销售商品、提供劳务收到的现金”前三季度金额9,48亿元高于全年金额8.54亿元;“购买商品、接受劳务支付的现金”前三季度金额9,48亿元高于全年金额6.49亿元。

请公司:(1)分别列示现金、票据回款方式和支付货款的金额及占比,结合票据贴现或背书转让等影响,具体分析经营性现金流持续为负的原因,是否与同行业可比公司情况存在背离;(2)结合“销售商品、提供劳务收到的现金”“购买商品、接受劳务支付的现金”明细金额及交易对于方,说明2024年全年金额低于前三季度金额的合理性。(4)列示“支付押金及保证金”明细金额、交易对于方以及对应业务实质,说明其变动是否与公司经营业绩变化相匹配。

回复:

(一)分别列示现金、票据回款方式和支付货款的金额及占比,结合票据贴现或背书转让等影响,具体分析经营性现金流持续为负的原因,是否与同行业可比公司情况存在背离

1、分别列示现金、票据回款方式和支付货款的金额及占比,结合票据贴现或背书转让等影响,具体分析经营性现金流持续为负的原因

(1)公司现金、票据回款方式和支付货款的金额及占比,结合票据贴现或背书转让等影响,具体分析经营性现金流持续为负的原因

公司以现金形式收到及支付的货款,在现金流量表中分别直接计入销售商品、提供劳务收到的现金以及购买商品、接受劳务支付的现金;公司的票据回款,根据票据的处理方式在现金流量表上有不同的列示:

①公司收到客户支付的票据并持有至到期,通过到期承兑获得现金流入,在现金流量表上计入销售商品、提供劳务收到的现金;

②公司收到客户支付的票据并进行贴现获得现金流入,若该票据系信用等级高,可进行终止确认的银行汇票,则在现金流量表上计入销售商品、提供劳务收到的现金;若该票据系非由满足上述条件的银行进行贴现,则相关收款计入筹资活动流入;

③公司收到客户支付的票据并进行背书转让,则整个过程不影响现金流量表;

④公司开具的银行承兑汇票当中,除其中由合并范围内关联方收到并进行贴现的票据,其到期付款的部分计入筹资活动外,其余部分计入购买商品、接受劳务支付的现金。

在公司2024年现金流量表中,销售商品、提供劳务