

关于对首帆动力科技股份有限公司的 年报问询函

公司一部年报问询函【2024】第 285 号

首帆动力科技股份有限公司（首帆动力）董事会：

我部在挂牌公司 2023 年报审查中关注到以下情况：

1、关于境外销售及应收账款

年报显示，你公司专业从事柴油发电机组及混合能源系统的研发、设计、生产及销售，公司以外销为主、内销为辅，现有产品主要市场为海外市场，2023 年前五大客户均为境外客户，且与 2022 年前五大客户和 2021 年前五大客户均不重合，变动较大。

你公司 2023 年实现营业收入 482,782,487.22 元，上年同期为 456,566,042.84 元，同比增加 5.74%。归属于挂牌公司股东的净利润 39,018,899.73 元，去年同期为 46,137,176.44 元，报告期内毛利率未发生变动，应收账款期末余额 46,506,316.00 元，同比增加 72.95%，主要系报告期内新增大客户结算方式为赊销形式影响，该货款于期后已收回。

请你公司：

（1）补充披露境内、境外销售收入占比及毛利率；说明报告期内主要客户的基本情况，包括但不限于合作背景、获客方式等，说明前五大客户变动的的原因，是否与境外客户签订长期合作协议，合作是否有可持续性；报告期内向境外客户销售同类产品的毛利率与境内客户毛利率是否存在差异及原因；结合定价机制、汇率影响等

说明报告期内毛利率未发生明显变动的原因；

(2) 结合报告期发货验收单据、物流运输记录、报关数据、出口退税单证、资金划款凭证等的相互印证情况等，说明境外销售收入的真实性；

(3) 结合主要应收账款客户销售金额、交易内容、信用政策等，说明应收账款大幅上升的原因及合理性，是否存在放宽信用政策以增加销售的情形；结合应收账款回款情况、同行业公司坏账准备计提比例等，说明坏账准备计提是否充分。

2、关于存货

年报显示，你公司 2021 至 2023 年末存货账面价值分别为 93,407,773.33 元、106,209,950.40 元、144,428,517.77 元，其中 2023 年末原材料账面价值为 97,206,767.52 元，在产品账面余额 18,395,284.29，账面价值 17,903,947.24 元，库存商品账面余额 14,576,059.05 元，账面价值 13,938,493.18。

请你公司：

(1) 结合 2021-2023 年存货主要产品、类型、库龄、数量、计提金额等，结合市场情况，分析存货账面价值近三年持续增长的原因及合理性；

(2) 结合公司的采购周期、生产周期、供货周期、期末在手订单情况等，分析本期在收入规模与上期基本持平的情况下，原材料增加的原因及合理性；

(3) 区分专用与通用原材料列示期末原材料的库龄情况，结合行业情况、市场需求、客户变化、存货价格和成本变化，对比同行业可比公司情况，说明是否存在库龄较长、滞压等情形，以及期末存货跌价准备计提的充分性。

3、关于期间费用

年报显示，报告期内你公司销售人员数量未发生变化，2023 年销售费用发生额为 17,094,762.71 元，较上年同期增加 46.52%，系报告期内业务人员职工薪酬增加，及疫情影响消除，参加国际展会增加引起的差旅费及业务招待费增加的影响，其中职工薪酬 9,463,855.41 元，客户佣金 1,457,493.35 元，差旅费 1,174,984.52 元；2023 年管理费用本期发生额 20,776,469.06 元，较上年同期增加 23.42%，系报告期内职能部门职工薪酬增加以及报告期内进行项目申报所发生的相应服务费支出。

请你公司：

(1) 结合公司订单获取方式、业务开展、核心技术等，分析说明销售费用占比较高的原因及合理性，是否与同行业可比公司一致；

(2) 在销售人员人数未发生变化的情况下，相关人员薪酬大幅增加的原因和合理性；

(3) 结合招待费、办公费的具体内容，说明在本期收入下降的情况下招待费、办公费、职工薪酬增加的原因及其合理性。

请就上述问题做出书面说明，并在2024年8月22日前将有关说明材料报送我部（nianbao@neeq.com.cn），同时抄送监管员和主办券商；如披露内容存在错误，请及时更正。

特此函告。

挂牌公司管理一部

2024年8月8日