

# 关于对浙江金龙电机股份有限公司的 年报问询函

公司一部年报问询函【2024】第 412 号

浙江金龙电机股份有限公司（金龙电机）董事会：

我部在挂牌公司 2023 年年报审查中关注到以下情况：

## 1、关于业绩增长的可持续性

2021 至 2023 年期间，你公司营业收入分别为 75,369.33 万元、77,362.86 万元、70,111.60 万元，分别同比变动 36.16%、2.65%、-9.37%。其中，2023 年低碳高效异步电机收入为 54,113.08 万元，同比减少 19.56%；永磁伺服电机收入为 13,803.77 万元，同比增长 52.73%。

同期，你公司境外收入分别为 31,155.57 万元、34,090.46 万元、23,642.55 万元，分别同比变动 21.68%、9.42%、-30.57%，2023 年出现下滑主要系受欧洲经济环境不景气以及外贸大客户压缩库存影响，外贸业务订单下降所致。同期，你公司内销毛利率分别为 15.91%、6.94%、10.57%，外销毛利率分别为 16.04%、26.44%、27.87%。

另外，根据公开转让说明书，你公司主要客户均为长年合作的老客户，销售人员的工资未与销售业绩挂钩，公司销售人员的职工薪酬与收入的波动趋势一致，但不具有较高的关联关系。

请你公司：

(1) 结合各细分业务所处细分行业环境、主要政策变动情况、市场供求趋势、业务模式变动、主要客户合作年限、在手订单及期后新签订单情况、收入确认原则等方面，补充 2021 及 2022 年细分业务

收入结构，并说明永磁伺服与低碳高效异步电机是否存在替代关系，2021 至 2023 年期间两者收入变动的原因及合理性；

(2) 结合产品结构及新产品上市时间、销售人员变化及其薪酬激励机制等因素，说明你公司采取的境内外主要销售推广策略与活动，分析销售费用中职工薪酬和业务宣传费占比与同行业可比公司是否存在较大差异及其原因；

(3) 结合上述回复、新客户的拓展情况、主要进口国或地区经济环境和进口政策、贸易摩擦等情况，说明 2021 至 2023 年期间公司境外收入变动的的原因，现有客户（贸易商等）是否存在库存积压的情况，分析在境外客户需求疲软且销售人员薪酬未与销售业绩挂钩的情况下是否存在进一步下滑的风险；

(4) 补充境内、境外销售的具体产品类型、销售金额、占比及毛利率情况，并结合境内外销售的产品结构差异、销售定价模式等因素，说明境内销售毛利率远低于境外的原因及合理性，同一产品境内外销售毛利率是否存在较大差异及合理性。

## 2、关于存货

2021 至 2023 年期间，你公司存货账面余额分别为 23,083.23 万元、20,251.35 万元、16,968.82 万元，分别占总资产的 26.24%、21.82%、21.43%。其中，库存商品账面余额分别为 9,009.62 万元、9,295.14 万元、6,987.72 万元，分别占存货的 39.03%、45.90%、41.18%。

请你公司：

说明 2023 年存货中库存商品、原材料、自制半成品的构成，包括名称、金额、数量、库龄、在手订单占比及期后结转情况，并结合公司产品的生产周期及销售周期、各类原材料的备货标准，说明库存商品占比较高的合理性，2024 年累计订单是否同比下降，在 2023 年外销下滑的情况下是否存在库龄较长、滞销等情形。

### 3、关于偿债能力

2021 至 2023 年期间，你公司货币资金分别为 5,590.63 万元、12,176.37 万元、10,008.45 万元，其中受限资金占比分别为 32.50%、93.84%、32.99%，主要涉及保函保证金、银行承兑汇票保证金等；你公司短期借款分别为 27,213.42 万元、27,722.85 万元、23,509.24 万元，长期借款分别为 2,000.00 万元、11,795.00 万元、5,780.00 万元；你公司利息费用分别为 1,690.94 万元、1,993.44 万元、1,341.32 万元，利息收入分别为 58.60 万元、66.14 万元、61.60 万元。

同期，你公司经营活动现金流量净额分别为 -3,367.65 万元、4,630.78 万元、11,519.98 万元；资产负债率分别为 83.74%、85.00%、75.98%。

请你公司结合有息负债余额及期限、可动用的货币资金余额、涉诉案件金额、进展及影响、资产变现能力、经营活动现金流量净额、应收账款期后回款情况、未来生产经营所需资金、投融资计划等情况，说明公司 2021 至 2023 年期间的偿债安排及资金来源，并详细论述未来是否有充足的偿债能力，是否存在流动性风险。

#### 4、关于机器设备成新率较低、员工年龄较大

根据公开转让说明书，2021 年底，你公司固定资产中机器设备账面原值为 20,393.61 万元，成新率 22.81%。2022 及 2023 年，公司分别新增机器设备 775.73 万元、784.68 万元。

2021 年底，你公司员工人数合计 924 人，其中 50 岁以上员工为 238 人，占比 25.67%；40 岁以上员工合计 540 人，占比 58.44%。2022 及 2023 年，公司员工人数分别增加 11 人、16 人，减少 8 人、26 人。

请你公司：

(1) 说明成新率较低对公司生产经营的影响，能否满足产能、收入增长和产品性能的需求，是否需要对现有主要设备进行大范围更换或升级，更换或升级相关设备对生产经营和业绩造成的影响；

(2) 说明公司现有员工年龄结构与同行业可比公司是否存在较大差异，是否面临劳动力短缺的风险，劳动成本是否进一步上升。

请就上述问题做出书面说明，并在 2024 年 8 月 30 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 16 日