

浙江启超电缆股份有限公司

关于【2024】第 250 号年报问询函的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

我公司就 2023 年年报审查事项作出如下回复：

1、关于经营业绩

年报显示，你公司 2022 年、2023 年实现收入 570,905,722.72 元、413,131,070.81 元，同比变动 20.82%、-27.64%，2023 年度电线、电缆实现收入同比分别下降 11.71%、28.45%。你公司解释原因为 2023 年度受疫情影响整个市场业务量萎缩，公司电缆业务量也受影响，业务量减少所致。你公司本年向前五大客户销售金额为 264,118,160.37 元，占比 63.94%，其中第四大、第五大为本年新增主要客户。

请你公司：

(1) 结合电线、电缆业务最近三年下游市场需求、产品销售价格、主要客户销售额变动、同行业可比公司情况等，说明营业收入变动幅度较大的原因及合理性，说明收入确认是否真实、是否存在收入跨期、与同行业公司相比是否存在差异；

回复如下：

公司下游客户为电网公司及其相关企业、行业客户和一般工程用户，其中国家电网及其相关企业为主要客户，国家电网系统近三年销售数据：

年度	销售金额（不含税）	占总收入比例
2021年	26960.56万元	57.56%
2022年	41287.07万元	72.77%
2023年	23051.65万元	56.31%

近几年房地产行业持续低迷，尤其是2021年下半年开始，房地产开发企业陆续暴雷，导致大量电缆企业抢占电力市场，因国家电网销售均为公开招标业务销售招标竞争更加激烈，2022年、2023年收入同比变化的主要原因也系国家电网系统销售金额的变化。市场因素导致业务量变化属行业正常情况，公司也在积极思考布局拓展销售渠道。公司收入确认严格按照会计准则执行，不存在收入跨期确认的情形。

(2) 列示 2022、2023 年度前五大客户的具体情况，包括但不限于客户来源、是否为本期新增、是否为关联方、销售金额、回款金额、期末应收款项余额及期后回款等情况，注明相关收入确认时点及依据，说明前五名客户的变化与公司的收入波动是否匹配，是否具有合理性。

回复如下：

公司2022年度前五大客户销售情况：

单位：元

序号	客户	销售金额(含税)	回款金额	期末应收款金额	期后回款情况	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	嘉兴恒创电力集团有限公司博创物资分公司	102,098,556.23	72,138,955.33	37,704,308.01	2023.1.18 10098156.40 2023.3.18 2984051.96 2023.4.20 8111757.41 2023.5.22 3589245.64 2023.6.26 12921096.60 合计 37704308.01元	18.00%	否
2	国网智联电商有限公司	58,814,777.93	35,549,630.94	23,265,146.99	2023.1.10 6869345.56 2023.1.12 450247.15 2023.1.17 9395466.72 2023.4.24 177523.06 2023.5.11 227499.84 2023.7.13 788321.93 合计 17908404.26元	10.37%	否
3	国网浙江省电力公司物资分公司	54,083,190.59	51,479,941.86	6,926,988.91	2023.1月 3041417.53 2023.3月 3885571.38	9.53%	否

					合计6926988.91元		
4	浙江大有实业有限公司	51,860,198.32	25,800,613.89	26,113,600.33	2023.1月 1509970.58 2023.3月 17183756.32 2023.4月 7419873.43 合计 26113600.33元	9.14%	否
5	浙江泰仑电力集团有限责任公司物资经销分公司	30,974,374.56	38,186,348.99	6,145,889.21	2023.2月 6145889.21	5.46%	否
合计		297,831,097.63	223,155,491.01	100,155,933.45	94,799,190.72	52.50%	-

公司2023年度前五大客户销售情况:

单位: 元

序号	客户	销售金额(含税)	回款金额	期末应收款金额	期后回款情况	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	嘉兴恒创电力集团有限公司博创物资分公司	92,267,618.74	106,061,516.58	23,910,410.17	24.2月 2335422.32 24.3月 2872465.87 24.4月 5695889.36 24.5月 9441375.31 合计20345152.86元	22.33%	否
2	国网浙江省电力有限公司物资分公司	69,429,043.47	64,823,524.75	11,532,507.63	24.1月 11532507.63	16.81%	否
3	国网智联电商有限公司	40,409,404.80	35,834,184.92	27,840,366.87	24.1月 5948831.43 24.2月 129672.94 24.3月 7874568.97 24.4月 3437843.14 24.5月 3377233.48 合计20768149.96元	9.79%	否
4	内蒙古永和氟化工有限公司	35,010,420.98	33,596,799.58	2,992,329.25	24.1月 990630 24.2月 279650 24.3月 14070 24.5月 99000 24.6月 37000 24.7月 547280 合计1967630元	8.47%	否

5	浙江中新电力工程建设有限公司	27,001,672.38	16,835,629.37	13,177,559.86	24.1月 4499712.56 24.4月 5482.40 24.5月 5926003.85 24.6月 307842.68 合计10739041.49 元	6.54%	否
合计		264,118,160.37	257,151,655.20	79,453,173.78	65,352,481.94	63.93%	-

2022年度公司前五大客户均系国家电网及相关企业，2023年度公司前五大客户中，前三位客户仍系国家电网及相关企业，原第四大客户浙江大有实业有限公司因2023年合同未中标导致未再列入前五大客户中，原第五大客户浙江泰仑电力集团有限责任公司物资经销分公司因合同中标金额减少导致未再列入前五大客户中。

新列第四大客户内蒙古永和氟化工有限公司，系上市公司浙江永和制冷股份有限公司在内蒙古建立氟化生产基地工程采购电缆所致。浙江中新电力工程建设有限公司系国家电网相关企业中标业务，2022年中标合同金额为1500万，2023年中标合同金额为2700万，业务金额增加列入第五大客户。

2、关于存货

年报显示，你公司年末存货余额 35,454,733.50 元，较期初减少 35.78%，你公司解释主要原因是 2023 年末为新客户提前备货较去年同期减少所致。其中，原材料期末余额 5,985,357.81 元，较期初减少 29.22%，未计提存货跌价准备；库存商品期末余额 5,333,792.08 元，较期初减少 84.06%，计提存货跌价准备 102,777.39 元；在产品期末余额 24,135,583.61 元，较期初增长 81.68%，未计提存货跌价准备。

请你公司：

(1) 结合年末在手订单、产品生产周期、备货政策、期后发货等情况，说明报告期末存货余额大幅减少的原因及合理性，是否与生产经营情况相匹配，存货周转率是否处于行业合理水平；

回复如下：

项目	2023年度	2022年度	同比增减
期末存货	35,454,733.50	55,207,075.68	-35.78%
其中：原材料	5,985,357.81	8,456,144.62	-29.22%
库存商品	5,333,792.08	33,466,453.40	-84.06%
在产品	24,135,583.61	13,284,477.66	81.68%
主营业务成本	356,044,935.06	494,158,544.54	
存货余额占成本比重	9.96%	11.17%	
存货周转率	7.85	8.97	
平均周转天数（天）	46.47	40.71	

2023年期末原材料较期初减少247.07万元，因目前公司大宗原材料铜杆采购条件能满足按需随到，为防范价格波动风险及资金占用，降低了大宗原材料库存。

2023年期末库存商品较期初减少2813.27万元，减少的金额已经在报告期内形成销售收入，以及部分12月末下单生产尚未形成产成品，导致库存商品减少。

2023年期末在产品较期初增加1086.89万元，主要原因为2023年年末国网智联电商有限公司下订单金额为591.27万元，国网浙江省电力有限公司国物资分公司下单金额为458.17万元，这两份订单公司下单生产，12月底尚在生产流转过程中，未形成产成品，导致在产品余额增加，该批订单已在2024年1月生产完成并发货。其余在产品系部分设备需连续生产以及为避免频繁开停机而保持的正常库存。

可查询到的近三年同行业存货周转率，公司存货周转率处于行业合理水平。

(2) 结合年末存货库龄、预计售价、可变现净值确定依据等情况，列示存货跌价准备计提的具体测算过程，并结合可比公司情况，说明 存货跌价准备计提是否充分。

回复如下：

规格型号	种类	期末结存数量	期末结存单价	期末结存金额	本期是否有销售	本期销数量	本期销售价不含税	是否需要计提跌价
BLV16黄	电线	200	0.96	191.03	无			是
BLV16绿	电线	100	0.93	93.07	无			是
BLV2.5红	电线	200	0.20	39.53	无			是
BLV2.5兰	电线	100	0.20	19.76	无			是
BLV2.5双	电线	200	0.20	39.53	无			是
BLV25红	电线	600	1.36	813.96	无			是
BLV25黄	电线	500	1.36	678.30	无			是

BLV25兰	电线	200	1.36	271.32	无			是
BLV25绿	电线	500	1.36	678.30	无			是
BLV4红	电线	200	0.27	54.36	无			是
BLV4黄	电线	300	0.27	81.54	无			是
BLV4双	电线	400	0.27	108.72	无			是
BLV50兰	电线	200	3.44	688.77	无			是
BLV6红	电线	500	0.51	255.10	无			是
BLV6黄	电线	800	0.51	408.17	无			是
BLV6兰	电线	300	0.51	153.06	无			是
BLV6绿	电线	700	0.51	357.14	无			是
BLV6双	电线	100	0.51	51.02	无			是
KVVR2*1.5	电缆	400	2.15	861.13	无			是
KVVR2*1.5+1*1	电缆	400	1.96	784.07	无			是
KVVR2*2.5+1*1.5	电缆	400	2.61	1,045.13	无			是
KVVR3*6	电缆	1000	4.90	4,898.93	无			是
KVVRP4*2.5	电缆	780	7.52	5,863.03	无			是
N-BV1.5红	电线	7100	0.74	5,234.43	有	100.00	0.92	是
N-BV1.5黄	电线	3200	0.74	2,359.18	有	100.00	0.92	是
N-BV1.5灰	电线	5600	0.74	4,128.57	无			是
N-BV1.5绿	电线	5000	0.74	3,686.22	无			是
N-BV1.5双	电线	9400	0.74	6,930.10	有	500.00	0.96	是
N-BV1.5棕	电线	6100	0.74	4,497.19	无			是
N-BV10黄	电线	400	3.20	1,281.04	无			是
N-BV16红	电线	300	3.30	990.08	无			是
N-BV16兰	电线	500	3.30	1,650.13	无			是
N-BV16绿	电线	400	3.30	1,320.10	无			是
N-BV16双	电线	700	3.30	2,310.18	无			是
N-BV1黑	电线	100	0.62	62.49	无			是
N-BV1黄	电线	4900	0.62	3,062.14	无			是
N-BV1兰	电线	1600	0.62	999.88	无			是
N-BV1绿	电线	5600	0.62	3,499.59	无			是
N-BV1双	电线	4800	0.62	2,999.65	无			是
N-BV2.5白	电线	8700	1.32	11,462.56	有	2,200.00	1.42	是
N-BV2.5黑	电线	13100	1.32	17,259.72	无			是
N-BV2.5兰	电线	300	1.32	395.26	有	500.00	1.42	是
N-BV2.5棕	电线	800	1.32	1,054.03	无			是
N-BV4黑	电线	1600	1.22	1,949.85	无			否
N-BV4黄	电线	5800	1.22	7,068.21	有	2,300.00	2.42	否
N-BV4绿	电线	6400	1.22	7,799.40	有	2,300.00	2.42	否
N-BV4双	电线	2100	1.22	2,559.18	有	1,200.00	2.42	否
N-BV6绿	电线	200	2.26	451.44	无			否
N-BV6双	电线	100	2.26	225.72	有	300.00	3.67/ 3.60	否
N-BVR1.5白	电线	1100	0.72	788.55	无			是
N-BVR1.5黑	电线	1900	0.72	1,362.04	无			是
N-BVR1.5红	电线	1800	0.72	1,290.36	无			是
N-BVR1.5黄	电线	2000	0.72	1,433.73	无			是
N-BVR1.5兰	电线	3200	0.72	2,293.97	无			是
N-BVR1.5绿	电线	2700	0.72	1,935.54	无			是
N-BVR1.5双	电线	5900	0.72	4,229.51	有	200.00	0.99	是
N-BVR1.5棕	电线	3500	0.72	2,509.03	无			是

N-BVR1红	电线	300	0.52	155.57	无			是
N-BVR2.5白	电线	3800	0.96	3,653.35	无			是
N-BVR2.5红	电线	700	0.96	672.99	无			是
N-BVR2.5黄	电线	800	0.96	769.13	无			是
N-BVR2.5兰	电线	1000	0.96	961.41	无			是
N-BVR2.5绿	电线	1300	0.96	1,249.83	有	200.00	1.62	是
N-BVR2.5双	电线	200	0.96	192.28	无			是
N-BVR2.5棕	电线	1900	0.96	1,826.68	无			是
N-BVR4红	电线	100	1.86	186.09	无			否
N-BVR4黄	电线	300	1.86	558.26	无			否
N-BVR4兰	电线	500	1.86	930.43	无			否
N-BVR4绿	电线	500	1.86	930.43	无			否
N-BVR4双	电线	100	1.86	186.09	有	1,100.00	2.58/2.64	否
N-BVR6双	电线	1200	1.29	1,553.73	有	500.00	3.97	否
RV0.5黑	电线	800	0.37	295.29	无			是
RV0.5红	电线	600	0.37	221.47	有	200.00	0.47	是
RV0.5黄	电线	900	0.37	332.20	无			是
RV0.5兰	电线	1800	0.37	664.40	无			是
RV0.5棕	电线	800	0.37	295.29	无			是
RV0.75黑	电线	2700	0.44	1,183.24	无			是
RV0.75红	电线	2100	0.44	920.30	有	300.00	0.60	是
RV0.75黄	电线	500	0.44	219.12	无			是
RV0.75兰	电线	500	0.44	219.12	有	300.00	0.60	是
RV0.75绿	电线	2800	0.44	1,227.06	无			是
RV1.5黑	电线	1200	0.90	1,079.67	无			是
RV1.5红	电线	1000	0.90	899.73	无			是
RV1.5黄	电线	4600	0.90	4,138.74	无			是
RV1.5兰	电线	5000	0.90	4,498.63	无			是
RV1.5绿	电线	4600	0.90	4,138.74	无			是
RV1.5双	电线	400	0.90	359.89	无			是
RV1黑	电线	2900	0.65	1,894.79	无			是
RV1红	电线	3200	0.65	2,090.80	无			是
RV1兰	电线	1000	0.65	653.38	无			是
RV2.5黑	电线	3500	1.42	4,967.65	无			是
RV2.5红	电线	3800	1.42	5,393.45	无			是
RV2.5兰	电线	1900	1.42	2,696.72	无			是
RV2.5绿	电线	700	1.42	993.53	无			是
RV2.5双	电线	300	1.42	425.80	无			是
RV4红	电线	400	2.15	860.55	无			是
RV4黄	电线	400	2.15	860.55	无			是
RV4绿	电线	400	2.15	860.55	无			是
RV4双	电线	300	2.15	645.41	无			是
RVS2*0.5红兰	电线	300	0.80	239.90	无			是
RVS2*1.5红黄	电线	100	1.94	194.36	无			否
RVS2*1.5红兰	电线	8800	1.98	17,428.88	有	200.00	2.31	否
RVS2*1.5黄绿	电线	300	1.98	594.17	有	1,500.00	2.31	否
RVS2*1.5兰黑	电线	300	1.98	594.17	有	500.00	2.52	否
RVS2*4红兰	电线	300	1.87	559.88	无			是
合计		197,880.00		205,987.80				
需要计提跌价合计		169,480.00		162,777.39				

根据生产部门测算，上述需要计提跌价商品的总重量约为1吨。公司11月废铜销售的发票单价为：59.1858元/公斤(不含税)，观察交易日至审计日的铜价走势，基本维稳，略有上涨，测算可变现净值取60元/公斤，则上述需计提跌价商品的可变现净值约为：60,000.00元，账面价值与可变现净值差额：102,777.39元，账面原计提跌价准备（包含在上述产品中），但部分产品已出售40050元，本期计提62,727.39元。

3、关于合同负债

年报显示，你公司本年末合同负债-预收货款余额 11,772,614.55 元，较期初增加 596.02%。

请你公司说明报告期内合同负债的发生额及结转额，列示与合同负债相关的主要合同情况，包括但不限于客户名称、交易内容、合同签署时间、合同金额、合同进展，说明合同负债期末余额增长的原因及合理性，说明期后合同履约及收入确认情况。

回复如下：

报告期合同负债明细如下：

单位：元

客户名称	合同签订时间	合同金额	预付款金额	合同负债余额	付款时间
杭州禾迈电力电子股份有限公司 支架合同	2023.09.25	26,910,000.00	4,036,500.00	3,572,123.89	2023.12.28
杭州禾迈电力电子股份有限公司 电缆合同	2023.10.25	28,080,000.00	8,424,000.00	7,454,867.26	2023.12.01
浙江新航特材有限公司 电缆合同	2023.12.15	920,000.00	276,000.00	244,247.79	2023.12.20
浙江杉石德能动力技术有限公司 电缆合同	2023.11.21	308,640.80	305,738.80	270,565.31	2023.11.30
其他单位等				230,810.30	
合计		56,218,640.80	13,042,238.80	11,772,614.55	

合同负债期后履行合同情况：

公司分别在2023年9月25日、2023年10月25日与杭州禾迈电力电子股份有限

公司签订销售电缆支架合同2691万元、销售电缆合同2808万元。因项目延期，合同预付款于2023年12月底才支付，公司于2024年1月份组织生产并向杭州禾迈电力电子股份有限公司供货，发货含税金额为13,745,007元，在发货当月已经客户验收并开票确认收入。

公司于2024年1月份向浙江新航特材有限公司电缆发货金额为1,627,751.68元，在发货当月已经客户验收并开票确认收入。

公司于2024年1月份向浙江杉石德能动力技术有限公司电缆发货金额为305,738.80元，在发货当月已经客户验收并开票确认收入。

4、关于销售费用

年报显示，你公司本年销售费用中的业务推广费发生额 8,262,376.00 元，同比增长 27.56%。

请你公司说明本年业务推广费的具体支付对象及与服务商的合作历史、服务内容、采购金额及效果等情况，说明在收入下滑较多的情况下，业务推广费明显增长的原因及合理性。

回复如下：

业务推广费年度支出情况：

项目	2023年度	2022年度	同比增减
业务推广费支出（元）	8,262,376.00	6,476,997.41	27.56%
推广业务成交业务量（元）	214,383,186.30	161,281,078.26	32.93%
推广费占成交业务比例	3.85%	4.02%	-4.23%
推广业务占总收入比例	1.99%	1.13%	76.11%

业务推广费的具体支付对象及与服务商的合作历史、服务内容：

序号	支付对象	付款金额	推广业务成交金额	合作历史（次）
1	衢州市衢江区皓阳信息咨询服务部	492,515.00	11,431,726.55	8
2	衢州市柯城尚尚信息咨询服务部	324,680.00	10,555,276.90	10
3	衢州市柯城王宾信息咨询服务部	951,164.10	19,624,804.44	10
4	衢州市柯城菁烨家用电器商行	910,900.00	18,024,444.44	10
5	诸暨市卓越信息咨询服务部	652,166.00	32,608,300.00	10

6	衢州市柯城中超信息咨询服务部	673,071.00	12,102,157.58	10
7	诸暨市汪林水信息咨询服务部	152,839.00	3,078,446.44	10
8	衢州市衢江区洪发信息咨询服务部	731,079.00	18,889,085.73	10
9	诸暨市豪源信息咨询服务部	246,625.00	7,046,428.00	10
10	诸暨雄加电气设备经营部	233,652.00	11,682,600.00	10
11	衢州市柯城超汇信息咨询服务部	218,651.00	10,932,550.00	10
12	衢州市柯城区悦升信息咨询工作室	142,047.90	4,734,930.00	5
13	昌江区巨凡信息咨询服务部	1,544,400.00	29,154,395.52	8
14	吉州区凌轩商务服务部	285,086.00	8,145,314.29	3
15	吉安市浩凌贸易有限公司	110,000.00	3,183,837.55	3
16	衢州市柯城区建青监控设备商行	593,500.00	13,188,888.89	10
	合计	8,262,376.00	214,383,186.30	

从经营业绩分析，公司收入下滑较多主要原因是公司直销业务中国家电网及相关企业销售业务减少，这些业务大部分为直销业务，不需要支付推广费。2023年公司拓展销售渠道，加大了业务推广力度，推广业务成交量增加，导致业务推广费增加，2023年成交业务推广费支出费率较2022年降低。

5、关于研发费用

年报显示，你公司本年研发费用发生额为7,259,988.37元，同比减少43.65%，你公司解释原因为本期研发项目的产品规格型号较去年更小。其中：人员人工本期发生额为1,927,342.56元，同比减少10.94%；材料费用本期发生额为10,947,545.77元，同比减少33.47%。你公司期初研发人员为18人，年末为22人，本年增加4人。请你公司：

(1) 结合研发人员数量及薪酬变动情况，说明研发费用-职工薪酬下降的原因及合理性；

(2) 结合研发活动的主要过程、研发领料的具体流程、研发产品规格型号的实际影响，说明研发活动与生产活动能否有效区分，相关费用能否准确计量，研发费用-材料费大幅下降的原因及合理性。

回复如下：

公司期初研发人员为18人，年末为22人，本年增加4人，增加的4人为辅助人员，参与研发的时间较短。本年参加研发活动的人员研发工时、研发产值减

少，导致相对应的研发职工薪酬减少。

2023年公司研发9个项目中，公司每月单独领用研发所需要耗用的原材料，投入到研发项目中进行研发试验，参加研发全职人员工资薪金单独计算，研发所需设备按照机器设备功率分摊折旧费用，研发消耗电费也是按照研发产品所需工时进行分摊。本年研发项目中只涉及到3个项目是中压电缆的研发，相对来说规格型号较大，研发形成的新产品具体的规格为3*300计3495米，3*70计2000米，余下6个研发的产品规格型号较小，需要耗用的原材料也相对要少。导致2023年研发投入的原材料较2022年减少。

