

蓉中电气股份有限公司

关于 2024 年半年度报告问询函的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

蓉中电气股份有限公司（以下简称“蓉中电气”或“公司”）于 2024 年 12 月 4 日收到全国中小企业股份转让系统有限责任公司挂牌公司管理一部下发的《关于对蓉中电气股份有限公司的半年报问询函》（公司一部半年报问询函【2024】第 053 号）（以下简称“问询函”），收到《问询函》后，公司高度重视，积极组织公司相关职能部门对《问询函》中涉及的问题进行逐项落实，现将有关事项回复如下：

问题 1、关于存货增加

公司存货期末余额 1.64 亿元，比上年期末增加了 5857.78 万元，增长比率为 55.55%。半年报解释主要原因是增加原材料库存商品备货 2518.32 万元，工程总包项目合同履约成本增加了 3257.47 万元。请你公司结合在手订单情况、原材料市场价格变化情况等，分别说明报告期增加库存商品和原材料备货的原因，并列示上述存货期后销售实现和成本结转情况。

公司回复：

1、公司存货情况

单位：万元

项目	期末余额	期初余额	变动金额	变动比例
原材料	2,621.47	1,301.67	1,319.80	101.39%
在产品	739.76	766.06	-26.30	-3.43%
库存商品	2,882.23	1,683.71	1,198.52	71.18%
发出商品	44.89	9.71	35.18	362.40%
合同履约成本	10,114.36	6,783.78	3,330.57	49.10%
合计	16,402.70	10,544.93	5,857.78	55.55%

公司存货期末余额 1.64 亿元，比上年期末增加了 5,857.78 万元，增长比率为 55.55%。主要为原材料库存商品备货 2518.32 万元，增长 84.36%，合同履约成本增加 3,330.57 万元，增长 49.10%。

2、公司在手订单及执行情况

(1)、公司设备销售在手订单及执行情况如下：

单位：万元

在手订单类型	订单执行情况	2024 年 6 月 30 日止	2023 年 12 月 31 日止	变动金额	变动比例
设备销售	已排产	17,548.52	15,378.01	2,170.51	14.11%
	未排产	8,185.54	8,719.71	-534.16	-6.13%
	小计	25,734.06	24,097.72	1,636.34	6.79%

公司 2024 年 6 月 30 日止设备销售在手订单已排产尚未执行完毕金额为 17,548 万元，比上年期末增加 2,170.51 万元，增长 14.11%，为满足已排产在手订单交货期，公司原材料及库存商品备货相应增加。

(2)、公司配电工程施工在手订单及执行情况如下：

单位：万元

订单执行情况	项目规模	2024 年 6 月 30 日			2023 年 12 月 31 日		
		在手订单金额	合同履约金额	工程已投入未结转比例	在手订单金额	合同履约金额	工程已投入未结转比例
已动工	500 万元以上	20,840.71	9,498.39	45.58%	23,128.61	6,237.05	26.97%
	100 万元-500 万元	1,850.48	605.44	32.72%	1,810.25	541.45	29.91%
	100 万元以下	294.70	10.52	3.57%	80.78	5.28	6.54%
	小计	22,985.89	10,114.36	44.00%	25,019.64	6,783.78	27.11%
未动工		16,580.42	-	-	18,096.05	-	-
合计		39,566.31	10,114.36	25.56%	43,115.69	6,783.78	15.73%

公司配电工程施工项目类型多样，根据施工经验将在手订单工程项目按项目规模及合同履约期限按类型划分如下：

项目规模	项目类型	施工内容	正常履约周期
500 万元以上	配电室安装及电缆敷设	设备安装、配电房内工程、配电装置安装工程、电缆工程、试验工程和设备基础工程	7-10 个月
100 万元-500 万元	配电室安装	设备安装、配电房内工程、试验工程和设备基础工程	3-6 个月
100 万元以下	配电设备安装	设备安装、试验工程	2-3 个月

公司 2024 年 6 月 30 日止配电工程施工在手订单已投产尚未执行完毕金额为 22,985.89 万元，已投入未结转合同履约金额为 10,114.36 万元，工程已投入未结转占订单金额比例为 44.00%。同比上期末工程已投入未结转占订单金额增加 3,330.57 万元，增长 49.10%。

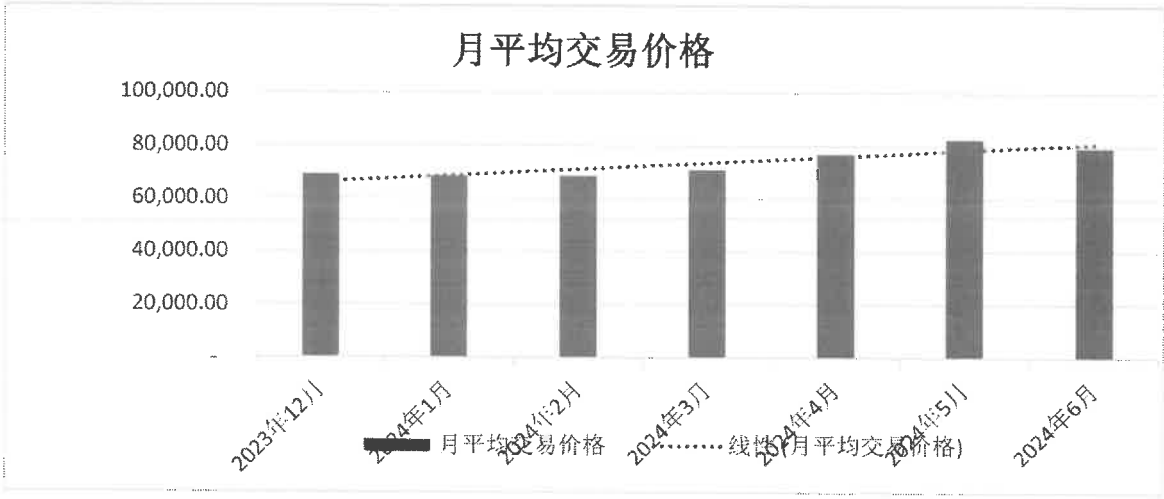
对于配电工程施工业务，公司需完成从项目用电报装至正式送电完成的全部工作内容，依据合同约定属于某一时点履约义务。公司依据合同要求，在工程完工取得通电验收确认单据时确认收入，同时结转该项目已归集的合同履约成本金额，在工程项目未验收前工程投入均记入合同履约成本。公司配电工程施工项目类型多样，项目规模分类 100 万元-500 万元以上的工程项目正常履约周期为 3-6 个月，500 万以上正常履约周期为 7-10 个月。受传统节日影响，项目周期有所延长，导致 500 万以上合同正常无法在年中完成验收，因此半年度时点的合同履约成本金额较上期末有较高的增加。

4、原材料市场价格变化情况

公司产品主要原材料为铜材。以下选取上海有色金属 1#铜现货平均交易价格作为铜材市场价格指标。上海有色金属 1#铜现货月平均交易价格如下表：

单位:元/吨

项目	2023 年 12 月	2024 年 1 月	2024 年 2 月	2024 年 3 月	2024 年 4 月	2024 年 5 月	2024 年 6 月
月平均交易价格	69,048.00	68,495.00	68,647.00	70,993.00	77,126.50	82,673.05	79,434.70



铜材上半年平均市场价格较上一期间的变动比例分别为 7.99%，价格上涨，公司原材料及库存商品备货价值有所提升，存货结存较上期相应增涨。

5、存货期后销售实现和成本结转情况

(1)、2024 年 6 月 30 日存货期后销售实现和成本结转情况按核算科目统计

截止 2024 年 11 月 30 日止，公司 2024 年 6 月 30 日原材料、库存商品及合

同履约结存金额期后销售、耗用、成本结转情况如下表：

单位：万元

存货类别	2024年6月30日结存金额	销售金额	生产领用金额	工程领用金额	研发领用金额	工程验收结转成本金额	2024年11月30日结存金额
原材料	2,621.47	43.06	2,205.26	32.67	42.47		360.40
库存商品	2,882.23	801.94	1,085.40	21.67	22.07		975.40
合同履约成本	10,114.36					3,816.71	6,297.64
小计	15,618.05	844.99	3,290.66	54.34	64.54	3,816.71	7,633.44

注：期后各项耗用金额=各项领用数量*2024年6月30日结存物料单价。

原材料 2024 年 6 月 30 日结存 2,621.47 万元，期后直接销售 43.06 万元，生产领用 2,205.26 万元，工程领用 32.67 万元，研发领用金额 42.47 万元，截止 2024 年 11 月 30 日止总消耗 2,261.07 万元，消耗比例为 86.25%。原材料主要用于产品生产，因此期后消耗主要为生产领料，占比 84.12%。

库存商品 2024 年 6 月 30 日结存 2,882.23 万元，期后直接销售 801.94 万元，生产领用 1085.40 万元，工程领用 21.67 万元，研发领用 22.07 万元，截止 2024 年 11 月 30 日止总消耗 1,906.83 万元，消耗比例为 66.16%。直接销售 901.94 万元，消耗比例为 31.29%，生产领用 1,085.40 万元，消耗比例为 37.66%。库存商品期后消耗情况具体分析如下：

截止 2024 年 11 月 30 日止，公司 2024 年 6 月 30 日库存商品按产品类型归集期后销售、耗用、成本结转情况如下表：

单位：万元

存货类别	2024年6月30日结存金额	销售金额	生产领用金额	工程领用金额	研发领用金额	2024年11月30日结存金额
变压器	2,059.24	141.73	1,068.06	-	22.07	827.38
高低压开关柜	586.91	459.41	11.08	21.67	-	94.74
箱式变电站	170.43	157.40	6.26	-	-	6.77
智能充电系统	65.64	43.39	-	-	-	22.25
小计	2,816.59	758.55	1,085.40	21.67	22.07	928.89

注：期后各项耗用金额=各项领用数量*2024年6月30日结存物料单价。

从上述数据来看，库存商品中变压器生产领用 1,068.06 万元，消耗比例为 51.87%，消耗比例不高主要由于①变压器半成品核算科目为库存商品，变压器销售一般为组装完整的成品销售；②变压器成品可再投入生产组装生产箱式变电站及变压器组合产品后销售。变压器期末结存金额 827.38 万元，占期初结存 40.18%，该类产品结存较高的原因是为了更好地满足客户的紧迫性交货需求，公司对部分

规格较统一、出货量较大的变压器产品采用适量备货方式。

合同履约成本 2024 年 6 月 30 日结存 10,114.36 万元，截止 2024 年 11 月 30 日工程验收结转成本金额 3,816.71 万元，按项目规模统计结转情况如下：

单位：万元

项目规模	2024 年 6 月 30 日结存金额	工程验收结转成本金额	2024-11-30 结存金额
500 万元以上	9,498.39	3,666.52	5,831.87
100 万元-500 万元	605.44	142.56	462.88
100 万元以下	10.52	7.63	2.89
小计	10,114.36	3,816.71	6,297.64

公司配电工程施工业务属于一揽子工程，包工包料、包质量、包工期、包安全、包装表、包竣工验收、包送电等，涵盖工程用电施工全过程的技术服务及其他相关工作，项目规模越大涉及的服务事项越多，验收周期越长，期后结转受项目整体运行影响短期内成本结转率较低。

问题 2、关于应收款项信用减值计提

本期你公司发生信用减值损失 3,132,696.64 元，比去年同期下降 4,543,887.58 元，主要原因是本期变更会计估计计量。2024 年 8 月 28 日，你公司披露会计估计变更公告，对应收账款及其他应收款采用账龄分析法计提坏账准备的比例进行调整，调整前账龄 2-3 年计提比例 50%、3 年以上计提比例 100%，调整后账龄 2-3 年、3-4 年、4-5 年、5 年以上计提比例分别为 30%、50%、80%、100%，会计估计变更日为 2024 年 1 月 1 日。根据你对年报反馈的回复，截止 2024 年 8 月 31 日尚未收到客户阳光中科的回款，由于其信用风险特征发生显著变化，半年报对阳光中科应收款项按 15%单项计提减值准备。阳光中科公告显示，公司已停工停产、债务违约、资产被查封冻结。

(1) 结合账龄 3 年以上应收账款的历史实际回收情况、同行业应收款项坏账计提比例，说明下调长账龄应收款坏账计提比例的依据及合理性、坏账准备计提充分性；是否存在滥用会计估计调节利润的情形；

公司回复：

①、公司账龄 3 年以上应收账款的历史实际回收情况

单位：万元

应收账款账龄	2024 年 6 月 30 日	2023 年	2022 年	2021 年
1 年以内	14,448.09	16,196.18	20,743.06	12,922.42
1-2 年	7,264.52	8,872.35	5,743.48	1,844.55
2-3 年	3,320.38	3,051.03	1,131.08	377.10
3 年以上	1,287.40	193.92	344.35	363.00
上期 2 年以上账龄 金额	3,244.95	1,475.43	740.10	975.86
3 年以上账龄已收 回比例	60.33%	86.86%	53.47%	62.80%

公司近 3 年应收账款 3 年以上款项收回比例均超过 50%，因此公司 3 年以上账龄计提比例由原来的 100%调整为 50%更加合理、客观、公允地反映公司资产状况和经营成果，具有充分性。

②、同行业可比公司计提比例如下：

公司	账龄					
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
北京科锐	5.00%	10.00%	20.00%	50.00%	80.00%	100.00%
科润质控	5.00%	10.00%	20.00%	40.00%	50.00%	100.00%
亿能电力	1.00%	5.00%	10.00%	30.00%	50.00%	100.00%
三变科技	5.00%	10.00%	20.00%	30.00%	50.00%	100.00%
金盘科技	5.00%	10.00%	20.00%	50.00%	80.00%	100.00%
平均值	4.20%	9.00%	18.00%	40.00%	62.00%	100.00%
原坏账计提比例	5.00%	10.00%	50.00%	100.00%	100.00%	100.00%
调整后坏账计提比例	5.00%	10.00%	30.00%	50.00%	80.00%	100.00%

由上表可见，对于 1 年以内与 1-2 年的坏账计提比例，公司略高于同行业可比公司均值；对于 2 年以上的坏账计提比例，公司原坏账计提比例显著高于同行业可比公司，公司调整后坏账计提比例依然略高于同行业可比公司均值，因此公司下调长账龄应收款坏账计提比例合理性、坏账准备计提充分性，不存在滥用会计估计调节利润的情形。

（2）结合阳光中科目前经营和资信情况，说明对其应收账款按照 15%单项计提减值准备的依据及合理性，目前减值计提是否充分。

公司回复：

截至 2024 年 6 月 30 日，公司对阳光中科应收账款余额为 2085.72 万元，坏账准备计提金额为 312.86 万元，应收账款净额为 1,772.86 万元。

由于光伏行业阶段性产能过剩，电池环节持续亏损，在这样的情况下，阳光中科于 2024 年 6 月 3 日选择停产，同时由于 2023 年公司三期 4GW 电池项目刚投产，导致现金流异常紧张，无力偿还即期债务导致银行账户被冻结。

阳光中科企业限制高消费、失信被执行人情况：

信用情况	截至本回复日限制高消费、失信被执行人是否已经消除
2024-06-11 出现限制高消费记录	尚未解除
2024-07-16 被列为失信被执行人	尚未解除

2023 年末阳光中科处于正常经营状态，公司在收到 2024 年 6 月 3 日停产通知前，仍与其保持正常商业沟通，公司接收到阳光中科停产通知后，立即与阳光中科沟通，对公司 1 年内提供的电力配电设备于 2024 年 7 月 31 日在中登网中进行动产抵押担保登记，登记证明编号：3324 0110 0042 6146 0300，交易合同金额为 2,030.72 万元。登记到期日为 2029 年 7 月 30 日，在此期间阳光中科需接受公司的监管：不得出售、转让、再抵押或以其他方式转移抵押物。在有效期内，阳光中科如发生分立、合并由变更后的机构承担本协议义务。由于该批次设备阳光中科用于公司三期 4GW 电池项目生产线使用，该项目于年初刚投产，于 2024 年 6 月 3 日停产使用时间不足半年，产品折损率较低，有较高的保值空间。

公司于 2024 年 7 月 26 日向南安市人民法院就阳光中科结欠工程款项提起诉讼，案号(2024)闽 0583 执 5150 号，执行标的 24,609,096.00 元（工程款人民币 18,340,000.00 元及逾期结清工程价款违约金 5,502,000.00 元）。其他设备余额款公司也将根据阳光中科的期后具体情况再做进一步的催收手段。

2023 年末阳光中科处于正常经营状态，公司在收到 2024 年 6 月 3 日停产通知前，仍与其保持正常商业沟通，综合以上各因素考虑后，2024 年半年报按 15% 单项计提减值准备充分，2024 年末，公司将根据阳光中科的具体情况，综合判断是否提升单独计提应收账款坏账准备。

