

(上接B7版)											
东莞市多盈电子有限公司	开	否	PCBA 生产	75.08	28.84	56.00	28.00	月结 90 天	6 月-1 年,1-2 年	目前股东有调整,生产型企业重资产企业,没有客户,资金表现在无法收回款项,占应收账款 50% 计提坏账	已诉讼
钱多多数码(东莞)有限公司	开	否	电池业务	214.70	189.78	52.83	26.42	货到付款	1-2 年,2-3 年	已申诉,对方未按期支付,金额表明无法收回款项,占应收账款 50% 计提坏账	已诉讼,已申请强制执行
东莞市方聚能科技有限公司	开	否	电池业务	251.40	188.74	95.34	26.19	月结	1-2 年	注册资金 100 万,负债 88 万,报告期末尚有 10 万元的客户,了解客户背景,分析客户营业范围是否与公司经营业务相关,以及与公司是否存在关联关系。根据获取的客户信息,其经营范围与公司业务相关,未发现期末应收账款前五名与公司存在关联关系。	已诉讼
深圳市陈讯(经营)有限公司	开	否	电池业务	12.61	-	14.25	14.25	款到发货	2-3 年	经营异常企业,预计无法收回	已诉讼,已申请强制执行
四川盛世五联科技有限公司	注消	否	机顶盒及相关设备业务	13.21	-	14.00	14.00	系统通过返利	4-5 年	2024-7-22 公司已注销	已诉讼,已申请强制执行
宜真商智能技术有限公司	开业(失联)	否	贸易业务	120.35	124.00	12.00	12.00	月结	2-3 年	失信被执行人,预计无法收回	已诉讼,已申请强制执行
东莞市创智供应链有限公司	开	否	电池业务	30.18	10.50	23.60	11.80	货到 30 天	1-2 年	申请财产保全已冻结资金 10 万,报告期末尚有 88 万元的客户,报告期末尚有 10 万元的客户,了解客户背景,金额表明无法收回款项,占应收账款 50% 计提坏账	已诉讼,已申请强制执行
深圳市吉中申请法院裁定有限公司	注消	否	电池业务	9.81	-	11.09	11.09	月结	1-2 年	2024-4-17 公司已注销,法院裁定,申请人有连带责任,已申请强制执行	已诉讼,已申请强制执行
东莞市国研生物科技有限公司	开	否	电池业务	13.34	5.00	10.08	5.04	款到发货	1-2 年	机顶盒及相关设备业务	已诉讼,已申请强制执行
江正浩物联网有限公司	注消	否	机顶盒及相关设备业务	28.32	28.00	4.00	4.00	货款支付	2-3 年	2024-9-9 公司已注销,金额小	已诉讼
天茂物联(深圳)有限公司	开	否	电池业务	50.84	55.45	2.00	2.00	月结 30 天	6 个月-1 年	机顶盒及相关设备业务	已诉讼
山西广电(集团)有限公司	开	否	机顶盒及相关设备业务	0.38	-	0.43	0.43	按季度支付	4-5 年	已被列为失信被执行人,预计无法收回	金额小
深圳市联合电子支付有限公司	开	否	贸易业务	0.20	-	0.20	0.20	合同签订之日起 1 周内支付	1-2 年	2024-5-27 公司已吊销,预计无法收回	金额小
合计				9,474.47	3,407.53	2,889.60					

由上表可知,公司单笔计提坏账的应收主要是电池业务及其相关的贸易业务。由于近年来锂电池行业不景气,市场竞争激烈,企业盈利能力差,我公司电池业务和相关贸易业务回款受到一定影响。为降低回款风险,对于回款不理想的客户,公司已采取法律诉讼追讨欠款。相对的交易又有真实回款和商业回款,且绝大部分客户公司都是有较多交易,有正常结算周期的,对于此部分应收款计提坏账,是根据公司会计政策对账龄余额计提坏账的合理性,相关业务是真实、具有商业实质的。

(3)因诉讼欠款方系票据前五名应收账款的商业背景,欠款方的经营状况和履约能力,付款方式及应收账款回款情况。

2024年公司按欠款归集的期末余额前五名应收账款情况如下:

排名	客户名称	合计	各明细
第一名	客户 A	17,196.19	主营智慧城市相关的业务和产品,主营高功率电源为客户提供数据中心产品。
第二名	客户 B	8,927.82	主营中高端配器,因产能过剩导致利润微薄。
第三名	客户 C	4,954.12	主营电子产品生产,生产产能过剩而高库存。
第四名	客户 D	4,634.53	主营电子产品加工,生产产能过剩而高库存。
第五名	客户 E	4,440.41	主营充电桩及电源,生产需求得到高功率电源。
合计		40,153.06	

第一名是国内人工智能物联网知名集团企业,2023 年度中国独角角企业,期后款项已结清;第二名至第五名均为境外企业,其中第二名、第三名、第五名均已上市,分别是台湾市、马来西亚上市公司,A 股上市,期后款项均已结清。

(4)年审会计师说明对应收款执行的审计程序、核查比例,获得的审计证据及审计结论,并对前述问题发表明确意见。

1. 我们在本次年报审计中,对上述事项主要执行了以下审计程序:

(1) 在了解、评估并确认有关收入循环的关键内部控制的设计和执行中,了解和测试应收账款相关的内控,未见重大异常情况。

(2) 对应收账款执行函证程序,函证金额 4,83亿元,回函金额 4,19亿元,回函账面价值金额 4,12亿元,占期末应收账款账面价值的 90.45%,未回函的原因主要为全额计提坏账的应收账款由客户长期没有回函,以及本期有通过诉讼客户不需回函,停产的子公司后续合作概率不大导致客户回函意愿不大等。对未回函的均执行替代程序,替代

测试的金额 0.64亿元,替代程序为对债权发生额进行查验,借方发生额国内客户检查其合同、送货单、国外客户检查合同、报关单及提单等信息,贷方发生额检查收款流水或者票据;

(3)对应应收账款进行函证,核查未见重大异常;

(4)对本期应收账款当期收入细节进行中同步进行细节测试;

(5)对当期收入 10 万元以上的客户,了解客户背景,分析客户营业范围是否与公司经营业务相关,以及与公司是否存在关联关系。根据获取的客户信息,其经营范围与公司

业务相关,未发现期末应收账款前五名与公司存在关联关系。

(6)对应收款的回款进行检查,其中,2024 年当期回款 10.9亿元,检查金额 10.55亿元,占当期回款金额的 96.8%;期后截止 2025 年 3 月末回款 6.84亿元,检查金额 6.79亿元,占 2025 年 1-3 月回款金额的 99.23%;其中 2024 年新增的电源业务和服务器贸易业务在 2024 年应收款余额分别为 2.47亿元和 1.72亿元,期后已全部回款且全部进行检查。

(7)对应应收账款坏账准备计提进行分析和核对。对于公司按账龄划分分为具有类似信用风险特征并按损失率计提坏账准备的应收账款组合,分析账龄的准确性,并计算核对应收账款准备计提金额是否准确,并重新核对结果对坏账进行了调整;

(8)对单项计提坏账准备的应收账款项目,分析单笔是否合理,单笔计提比例和金额是否准确;对分析单笔公司单笔应收账款账面价值比例不存在明显不符的地方。

2. 技术分析

经核查,我们未发现公司期末应收账款存在重大异常,以欠款方归集的期末前五名的应收账款余额占当期应收账款总额的比例为 55.56%,营业收入同比增加 15.25%,应收账款增长率远高于营业收入增长率,原因主要为公司本期新增的电源业务交易金额 78,562.23万元,按净账法确认收入 1,846.9万元,如按全额法将收入还原,营业收入增长 482.28%,接近应收账款价值增长 55.56%,故应收账款增长率远高于营业收入增长率是合理的。

7. 报告期末,公司存货账面价值为 2.27亿元,同比增加 377.99%,主要是库存商品、委托加工物资同比增加。

(1)请分产品类别列示存货的具体内容,包括名称、数量、金额、库龄、库龄等,并结合主营业务采购备货情况、历史销售情况,在手订单、同行业可比公司等情况,说明公司存货规模与业务规模的匹配性。

公司回复:

1. 报告期公司期末存货分类别、库龄列示如下:

单位:万元/万个											
产品大类	100-180 天	180-360 天	360-720 天	720-1080 天	大于 1080 天	合计	账面价值	账面价值	账面价值	账面价值	账面价值
PCBA 生产	-	115.37	457.22	35.680	-	-	-	-	-	-	0.00%
电池业务	222.27	10.91	284.35	321.0	302.12	161.69	119.95	38.58	-	928.707	932.21 4.10%
墨水器业务	0.1000	18.00	498.61	-	-	-	-	-	-	0.01000	498.61 81.34%
高功率电源业务	377.70	3.03	304.88	-	-	-	-	-	-	377.700	3.23 304.88 14.53%
机顶盒及其他设备业务	0.0010	1.16	-	2,867.50	2.16	48,735.00	0.22	2,515.10	-	54,1186.0	3.04 0.02%
贸易业务	0.0003	0.0061	-	12,903.90	2.83	10,031.00	0.03	-	-	12,913.40	2.83 0.01%
总计	599.98	22.22	399.73	310.1	770.67	167.34	204.37	34.89	2,515.10	97,772.33	742.73 100.00%

2. 报告期公司与可比公司存货周转率情况如下:

主体 期末存货(元) 初期存货(万元) 营业成本(万元) 存货周转率

同洲电子 2,747.23 475.75 39,986.89 5.21

麦来特 241,600.03 191,767.06 611,513.75 2.82

新雷能 85,975.14 101,088.37 55,268.81 0.59

英飞拓 155,594.63 183,810.06 109,479.51 0.65

报告期公司营业收入 5,990.亿元,2024 年度新增的高功率电源业务的营业收入为 4.74亿元,占总营业收入的比例为 79.15%;期末公司存货中,高功率电源业务所持有的存货占比达 14.53%,服务业贸易业业务所持有的存货占比达 91.84%;公司存货中存货周转率 2.91 与麦来特 2.82 无明显差别,明显弱于新雷能和英飞拓。

因为高功率电源业务和服务贸易业务的差异,公司 2024 年下半年开始开展的业务,无历史销售数据,而公司 2024 年度收入中,主要为高功率电源业务,公司存货周转率主要为高功率电源业务和服务贸易业务所占比重较大,且对公司整体存货周转率影响较大。

2. 报告期公司按存货类别、可比公司存货周转率情况如下:

主体 期末存货(元) 初期存货(万元) 营业成本(万元) 存货周转率

同洲电子 2,747.23 475.75 39,986.89 5.21

麦来特 241,600.03 191,767.06 611,513.75 2.82

新雷能 85,975.14 101,088.37 55,268.81 0.59

英飞拓 155,594.63 183,810.06 109,479.51 0.65

报告期公司营业收入 5,990.亿元,2024 年度新增的高功率电源业务的营业收入为 4.74亿元,占总营业收入的比例为 79.15%;期末公司存货中,高功率电源业务所持有的存货占比达 14.53%,服务业贸易业业务所持有的存货占比达 91.84%;公司存货中存货周转率 2.91 与麦来特 2.82 无明显差别,明显弱于新雷能和英飞拓。

因为高功率电源业务和服务贸易业务的差异,公司 2024 年下半年开始开展的业务,无历史销售数据,而公司 2024 年度收入中,主要为高功率电源业务,公司存货周转率主要为高功率电源业务和服务贸易业务所占比重较大,且对公司整体存货周转率影响较大。

3. 报告期公司与可比公司存货周转率情况如下:

主体 期末存货地点 用途 使用状态 购置 自制 购置 购置 在建 工程 购置 在建 工程 租入 合计

同洲电子 614,52 20.05 11.07 69.63 715.08

易飞