

北京动力源科技股份有限公司

关于2024年年度报告的信息披露监管问询函的回复

公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

北京动力源科技股份有限公司（以下简称“公司”）于近期收到上海证券交易所下发的《关于北京动力源科技股份有限公司 2024 年年度报告的信息披露监管问询函》（上证公函【2025】0716 号）（以下简称“问询函”），公司积极组织相关工作人员就问询函关注的相关问题逐项进行认真核查落实。由于涉及公司商业秘密及商业敏感信息，根据相关法律法规、规范性文件及《北京动力源科技股份有限公司信息披露暂缓及豁免业务管理制度》的有关规定，公司已履行相应信息披露豁免披露程序，对本次回复中部分客户及供应商的相关信息进行豁免披露处理，现就有关问题回复如下：

一、关于经营业绩。年报显示，报告期内公司实现营业收入 5.84 亿元，同比下降 31.31%，实现归母净利润-4.15 亿元，扣非净利润-4.18 亿元，连续 5 年亏损。同时，公司毛利率 10.88%，同比减少 17.5 个百分点，其中公司数据通信、绿色出行及新能源业务毛利率分别为 4.64%、28.54%、-49.45%，分别同比减少 3.55、5.36、29.80 个百分点。

请公司补充披露：（1）上述业务板块经营模式、收入确认方式、营业收入、成本构成及变化情况，并结合市场竞争变化、有关产品价格及主要原材料价格变化等情况，说明报告期公司营业收入以及毛利率下滑的原因，并与同行业可比公司进行比较说明合理性；（2）各业务板块近三年前十大客户及供应商情况，包括客户或供应商名称、与公司关联关系、是否为新增、交易内容、交易金额、期末预收应收或预付应付款项余额情况等；（3）核实公司是否存在客户和供应商为同一主体，或穿透后受同一主体控制的情况。如有，说明具体原因及相关金额。请年审会计师结合收入、成本确认相关审计程序及实施情况，对上述问题

发表意见。

【回复】

（一）上述业务板块经营模式、收入确认方式、营业收入、成本构成及变化情况，并结合市场竞争变化、有关产品价格及主要原材料价格变化等情况，说明报告期公司营业收入以及毛利率下滑的原因，并与同行业可比公司进行比较说明合理性

1、上述业务板块经营模式、收入确认方式

公司数据通信业务主要产品为通信电源产品，主要客户为电信运营商。新能源业务主要包括光伏发电业务和智能疏散产品，其中光伏发电业务的主要客户为电网企业，智能疏散产品的主要客户为中建及中铁。绿色出行业务主要产品为充、换电产品和车载产品，其中充、换电产品主要为电动汽车充电产品和电动自行车充、换电产品，主要客户为充电服务运营商，车载产品包括氢燃料汽车电源相关产品 and 新能源车载电源相关产品，主要客户为国鸿氢能及北京新能源等。

公司上述三个业务板块的经营模式均为向客户销售商品获得收入，公司与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。公司在商品按照合同指定的交货地点，经买方或买方指定的代理人验收后，商品的控制权转移给买方，公司按照合同金额确认营业收入。

2、营业收入、成本构成及变化情况，并结合市场竞争变化、有关产品价格及主要原材料价格变化等情况，说明报告期公司营业收入以及毛利率下滑的原因

（1）上述三大业务板块的营业收入、成本和毛利率的整体变动情况

公司上述三个业务板块的营业收入、成本和毛利率情况如下表所示：

单位：万元

业务板块	营业收入			营业成本			毛利率		
	2024年度	2023年度	变动比例	2024年度	2023年度	变动比例	2024年度	2023年度	变动比例
数据通信	20,561.47	40,201.93	-48.85%	19,608.03	32,813.59	-40.24%	4.64%	18.38%	减少13.74个百分点
新能源	7,420.06	9,549.69	-22.30%	5,302.70	6,583.84	-19.46%	28.54%	31.06%	减少2.52个百分点

其中：智能疏散	4,408.81	6,073.06	-27.40%	4,371.95	5,573.99	-21.57%	0.84%	8.22%	减少7.38个百分点
电力产品	3,011.26	3,476.63	-13.39%	930.74	1,009.85	-7.83%	69.09%	70.95%	减少1.86个百分点
绿色出行	5,790.18	9,249.22	-37.40%	8,653.40	7,277.11	18.91%	-49.45%	21.32%	减少70.77个百分点
其中：充换电	4,771.46	4,486.53	6.35%	5,620.76	4,382.38	28.26%	-17.80%	2.32%	减少20.12个百分点
车载产品	1,018.72	4,762.70	-78.61%	3,032.63	2,894.73	4.76%	-197.69%	39.22%	减少236.91个百分点

2024 年度公司将自行研发无形资产的摊销由研发费用项目调整至营业成本项目列报，

剔除无形资产摊销影响后，两期毛利率变动情况如下表所示：

单位：万元

业务板块	营业收入			营业成本			毛利率		
	2024 年度	2023 年度	变动比例	2024 年度	2023 年度	变动比例	2024 年度	2023 年度	变动比例
数据通信	20,561.47	40,201.93	-48.85%	18,550.04	32,813.59	-43.47%	9.78%	18.38%	减少8.60个百分点
新能源	7,420.06	9,549.69	-22.30%	4,986.89	6,583.84	-24.26%	32.79%	31.06%	增加1.73个百分点
其中：智能疏散	4,408.81	6,073.06	-27.40%	4,056.14	5,573.99	-27.23%	8.00%	8.22%	减少0.22个百分点
电力产品	3,011.26	3,476.63	-13.39%	930.74	1,009.85	-7.83%	69.09%	70.95%	减少1.86个百分点
绿色出行	5,790.18	9,249.22	-37.40%	6,651.38	7,277.11	-8.60%	-14.87%	21.32%	减少36.20个百分点
其中：充换电	4,771.46	4,486.53	6.35%	5,275.02	4,382.38	20.37%	-10.55%	2.32%	减少12.88个百分点
车载产品	1,018.72	4,762.70	-78.61%	1,376.36	2,894.73	-52.45%	-35.11%	39.22%	减少74.33个百分点

由上表可见，在剔除了无形资产摊销影响后，数据通信、新能源、绿色出行三个业务板块 2024 年度的毛利率分别为 9.78%、32.79%、-14.87%，分别同比减少 8.60 个百分点、增加 1.73 个百分点、减少 36.20 个百分点。

（2）主要原材料价格变化

公司主要原材料的价格变动情况如下表所示：

单位：元

序号	主要物料大类	对应产品类别	单位	2023 年度采购均价	2024 年度采购均价	变动比例	变动原因
1	PCB	充换电	个	33.91	34.55	1.89%	铜、金价市场行情波动，成本上调
2	磁性器件	通信电源/智能疏散	个	4.55	4.93	8.38%	铜、金价市场行情

		/充换电					波动，成本上调
3	低压电器（断路器）	智能疏散	个	4,053.92	4,268.60	5.30%	大宗商品价格上涨，成本上涨
4	电阻、电容类	通信电源及模块	个	1.27	1.43	12.47%	供需关系的影响，价格上涨
5	国内集成电路、分立半导体	通信电源及模块	个	86.14	107.29	24.55%	供需关系的影响，价格上涨
6	结构类（散热器）	通信电源/智能疏散/充换电	个	21.55	26.59	23.35%	铝价市场行情上涨，成本上调
7	生产辅助材料	通信电源/智能疏散/充换电	千克	738.38	846.69	14.67%	锡价市场波动的影响
8	声光信号（屏、指示及显示器、屏）	通信电源及模块	个	20.04	22.88	14.18%	大宗商品价格上涨，成本上涨
9	国际元器件	通信电源及模块	个	38.58	42.67	10.60%	国际贸易的影响，价格上涨

由上表可见，2024 年度公司的主要原材料价格均有一定程度上涨，其中采购额较大的为 PCB 及元器件等。

（3）数据通信板块的营业收入、毛利率变动情况及原因

数据通信板块营业收入、营业成本结构和毛利率具体如下：

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	变动比例
一、营业收入	20,561.47	40,201.93	-48.85%
二、营业成本：			
材料费用	15,113.19	27,384.33	-44.81%
人工费用	642.31	772.24	-16.82%
制造费用	1,076.21	1,232.07	-12.65%
售后维护费	1,217.12	2,046.88	-40.54%
运费及其他	501.21	1,378.07	-63.63%
营业成本合计	18,550.04	32,813.59	-43.47%
三、毛利率	9.78%	18.38%	减少 8.60 个百分点

公司数据通信业务主要为境内及境外的通信电源产品及通信模块产品的销售，产品价格主要为集成商及运营商的招标价格，较为稳定。公司 2024 年度数据通信业务营业收入同比下降 48.85%，主要是由于国内通信电源整体需求不及预期，公司通信电源业务新增订单量大幅减少，因此全年营业收入大幅减少。2024

年度数据通信业务的毛利率同比减少 8.60 个百分点，主要是由于公司的人工成本、制造费用等成本相对固定，该等成本降幅不及收入降幅；此外，主要原材料价格上涨对毛利率也有一定影响。

(4) 新能源板块的营业收入、毛利率变动情况及原因

公司新能源业务板块主要为智能疏散产品的销售和光伏发电业务。2024 年度，公司新能源业务的收入同比减少 22.30%，但毛利率同比增加 1.73 个百分点，主要是由于毛利率较高的光伏发电业务收入占新能源业务收入的比重由 36.41% 提高至 40.58%。智能疏散产品和光伏发电业务的营业收入、营业成本结构和毛利率具体如下：

① 智能疏散产品

单位：万元			
项目	2024 年度	2023 年度	变动比例
一、营业收入	4,408.81	6,073.06	-27.40%
二、营业成本：			
材料费用	3,182.98	4,046.20	-21.33%
人工费用	191.81	168.97	13.51%
制造费用	258.39	260.17	-0.68%
售后维护费	391.47	965.07	-59.44%
运费及其他	31.49	133.58	-76.42%
营业成本合计	4,056.14	5,573.99	-27.23%
三、毛利率	8.00%	8.22%	减少 0.22 个百分点

公司智能疏散产品主要涵盖应急电源、消防应急照明系统、消防疏散指示系统等，广泛应用于轨道交通、公路桥梁、机场等公共基础设施领域以及石油化工行业。2024 年度，公司智能疏散产品的营业收入同比下降 27.40%，主要是由于在手订单交付情况未达预期。智能疏散产品的毛利率同比减少 0.22 个百分点，整体变动幅度较小。尽管分摊至智能疏散产品的人工费用、制造费用等相对固定的成本未随营业收入的下降而同步下降，但由于 2024 年度发生的售后维护费同比减少，抵销了人工费用、制造费用的影响。

②光伏发电业务

公司光伏发电业务主要由子公司吉林合大、嘉兴金乙兴运营，2024 年度营

业收入为 3,011.26 万元，同比下降 13.39%，主要是由于用电需求减少所致；毛利率同比减少 1.86 个百分点，主要是由于该业务的人工成本等相对固定，未随营业收入同比例下降。

(5) 绿色出行板块的营业收入、毛利率变动情况及原因

公司的绿色出行业务板块主要包括充换电和车载产品，2024 年度营业收入为 5,790.18 万元，同比下降 37.40%，主要是由于车载产品的收入降幅较大；毛利率同比减少 36.20 个百分点。具体分析如下：

① 充、换电产品

单位：万元			
项目	2024 年度	2023 年度	变动比例
一、营业收入	4,771.46	4,486.53	6.35%
二、营业成本：			
材料费用	4,264.42	3,523.11	21.04%
人工费用	190.91	161.29	18.36%
制造费用	281.86	188.79	49.30%
售后维护费	386.86	423.81	-8.72%
运费及其他	150.97	85.37	76.84%
营业成本合计	5,275.02	4,382.38	20.37%
三、毛利率	-10.55%	2.32%	减少 12.88 个百分点

公司的充、换电产品按照应用领域的不同可分为电动汽车充电产品和电动自行车充、换电产品，其中电动汽车充电产品主要包括：交流充电桩、直流充电桩、风冷充电模块、液冷充电模块等；电动自行车充、换电产品主要包括：DC/DC 充电模块、AC/DC 充电模块、智能换电柜、智能充电柜等。2024 年度，公司的充、换电产品营业收入同比增加 6.35%，主要是由于为铁塔能源前期中标的订单本期实现交付所致。充、换电产品的毛利率同比减少 12.88 个百分点，主要是由于：（A）公用原材料价格上涨，导致材料费用的增幅高于营业收入增幅；（B）由于公司其他产品的销量减少，充、换电产品的生产工时占公司全部产品生产工时的比例提高，分摊的人工费用、制造费用等的相对固定的成本金额增加，增幅高于营业收入增幅。

② 车载产品

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	变动比例
一、营业收入	1,018.72	4,762.70	-78.61%
二、营业成本：			
材料费用	816.61	2,441.03	-66.55%
人工费用	94.10	156.53	-39.88%
制造费用	71.18	123.99	-42.59%
售后维护费	336.49	159.77	110.61%
运费及其他	57.97	13.41	332.17%
营业成本合计	1,376.36	2,894.73	-52.45%
三、毛利率	-35.11%	39.22%	下降 74.33 个百分点

公司的车载产品按照应用领域的不同可分为氢燃料汽车电源相关产品和新能源车载电源相关产品，其中氢燃料汽车电源相关产品主要包括：氢燃料 DC/DC 变换器、高速电机控制器等；新能源车载电源相关产品主要包括：车载充电机、降压 DC/DC 变换器、三合一车载电源等。

2024 年度，公司车载产品的营业收入为 1,018.72 万元，同比下降 78.61%，降幅较大，主要是由于受客户订单需求减少所致。车载产品的毛利率由 2023 年度的 39.22%变为 2024 年度的-35.11%，同比下降 74.33 个百分点，主要是由于：

（A）主要原材料价格有一定上涨，导致材料费用未随营业收入的下降而同比例下降；（B）虽然 2024 年度车载产品的工时占公司总工时的比例有所下降，但由于人工费用、制造费用总额相对固定，分摊至车载产品的人工费用、制造费用下降的幅度不及营业收入的降幅；（C）收入结构的影响，23 年高毛利的客户 58 收入占比为 74.88%，24 年受客户订单供需的影响未实现交付，进而影响毛利率同比下降。

3、与同行业可比公司进行比较说明合理性

公司与同行业上市公司营业收入、毛利率的变动情况如下表：

单位：万元

公司	营业收入			毛利率		
	2024 年度	2023 年度	变动比例	2024 年度	2023 年度	变动比例
中恒电气	196,192.50	155,543.96	26.13%	26.17%	26.30%	-0.14%
新雷能	92,173.23	146,671.94	-37.16%	40.04%	45.46%	-5.42%
中远通	83,044.76	118,410.82	-29.87%	15.71%	18.80%	-3.09%

公司	营业收入			毛利率		
	2024 年度	2023 年度	变动比例	2024 年度	2023 年度	变动比例
动力源	58,406.37	85,026.55	-31.31%	10.88%	23.98%	-13.10%

注：上表数据来源为各上市公司 2024 年年报。公司的毛利率按照全口径的毛利率计算，即营业成本中未剔除无形资产摊销

由上表可见，2024 年度新雷能、中远通均出现了营业收入下滑的情况，且降幅与公司接近。通信电源方面，由于通信行业存在周期性波动，随着我国 5G 网络建设进入成熟期，5G 投资规模有所下降。根据三大运营商年报和业绩推介材料，中国移动 2024 年度 5G 网络资本开支为 690 亿元，同比下降 21.59%；中国电信 2024 年度资本开支为 935 亿元，同比下降 5.39%；中国联通 2024 年度资本开支 613.7 亿元，同比下降 17%。整体上，2024 年度运营商减少基础设施方面的资本开支，通信电源市场竞争加剧，导致公司和同行业上市公司通信电源业务收入均有所下降。

新能源方面，公司主要产品为智能疏散产品，主要用于轨道交通、公路桥梁、机场等公共基础设施领域以及石油化工行业。同行业上市公司未单独披露此类产品的收入和毛利率情况，无法直接与公司进行比较。

绿色出行方面，公司主要产品为充、换电产品，下游客户主要为中国铁塔。根据中国铁塔 2024 年年报，中国铁塔 2024 年智联及能源设施方面的资本开支为 47.84 亿元，同比增长 6.88%；公司 2024 年充、换电产品的收入增长率为 6.35%，与下游客户的资本开支增长率基本一致。同行业上市公司中，中远通的新能源电源产品包括车载电源、充电桩、氢燃料电池 DC/DC 变换器等，2024 年度该业务收入为 7,740.72 万元，同比下降 12.20%；毛利率为 10.85%，同比下降 6.27 个百分点。公司的绿色出行产品与中远通的新能源产品存在部分产品种类重叠，但整体结构上差异较大，因此无法直接比较。中恒电气、新雷能均无类似产品，与公司情况无法直接比较。因此，公司 2024 年度的营业收入变动趋势与同行业公司基本相符，具有合理性。

2024 年度，公司为了更准确地反映研发投入及成本核算情况，在利润表中将自行研发无形资产的摊销由研发费用项目调整至营业成本项目列报。若剔除无形资产摊销的影响，则公司 2024 年度的综合毛利率为 16.67%，同比下降 7.32

个百分点。从公司整体层面分析，2024 年度综合毛利率下降主要是由于公司营业收入下降，且人工费用、制造费用等相对固定，下降幅度不及营业收入降幅。同行业公司中，新雷能、中远通亦出现了在营业收入和毛利率同时下降的情形，与公司的情况相似。公司毛利率同比降幅更大，主要是由于公司在客户群体等方面与同行业公司存在差异。与新雷能、中远通相比，公司的境外收入占比更高；2023 年度，公司境外业务收入占营业收入的比例为 30.65%，；受国际贸易摩擦的影响，公司 2024 年度境外业务收入同比下降 48.73%。

因此，公司 2024 年度营业收入和毛利率的变动情况与同行业可比公司不存在重大差异，符合实际情况。

（二）各业务板块近三年前十大客户及供应商情况 ， 包括客户或供应商名称、与公司关联关系、是否为新增、交易内容、交易金额、期末预收应收或预付应付款项余额情况等

1、数据通信业务板块近三年前十大客户情况如下：

单位：万元

序号	行业	客户名称	2024 年		2023 年		2022 年		是否 为新增	是否 为关联方	交易内容
			交易金额	应收余额	交易金额	应收余额	交易金额	应收余额			
1	数据通信	客户 1	3,366.72	1,547.27	3,138.84	1,273.60	12,021.50	8,354.82	否	否	通信电源+模块
2	数据通信	客户 2	2,978.38	2,980.07	5,834.75	3,936.31	7,343.12	4,884.14	否	否	通信电源+模块
3	数据通信	客户 3	2,693.48	1,899.63	10,305.09	2,574.74	16,534.79	3,693.37	否	否	通信电源+模块
4	数据通信	客户 4	1,750.04	504.43	1,427.95	714.76	2,200.86	771.91	否	否	通信电源+模块
5	数据通信	客户 5	1,111.64		766.35	179.13			否	否	通信电源+模块
6	数据通信	客户 6	478.39	579.36					否	否	通信电源+模块
7	数据通信	客户 7	407.64	132.21					否	否	通信电源+模块
8	数据通信	客户 8	395.37	258.08	820.67	749.54	2,647.57	976.20	否	否	通信电源+模块
9	数据通信	客户 9	367.40	43.29					否	否	通信电源+模块
10	数据通信	客户 10	268.66	60.36					否	否	通信电源+模块
11	数据通信	客户 11			2,819.50	711.55	3,814.99	773.75	否	否	通信电源+模块
12	数据通信	客户 12					1,443.72	1,498.19	否	否	通信电源+模块
13	数据通信	客户 13					1,624.36	1,593.42	否	否	通信电源+模块
14	数据通信	客户 14					1,512.79		否	否	通信电源+模块
15	数据通信	客户 15			1,058.05	0.04			否	否	通信电源+模块
16	数据通信	客户 16			752.53	768.24			否	否	通信电源+模块
17	数据通信	客户 17					2,387.96	445.96	否	否	通信电源+模块
18	数据通信	客户 18			1,036.36	335.38			否	否	通信电源+模块
		合计	13,817.73	8,004.69	27,960.11	11,243.28	51,531.66	22,991.76			

2、新能源业务板块近三年前十大客户情况如下：

单位：万元

序号	行业	客户名称	2024 年		2023 年		2022 年		是否 为新增	是否为 关联方	交易内容
			交易金额	应收余额	交易金额	应收余额	交易金额	应收余额			
1	新能源	客户 19	2,887.25	6,202.86	3,327.94	5,659.07	3,537.98	4,914.01	否	否	光伏发电
2	新能源	客户 20	752.32	113.72	401.70				否	否	智能疏散电源
3	新能源	客户 21	473.82	161.42					否	否	智能疏散电源
4	新能源	客户 22	336.83	171.28					是	否	智能疏散电源
5	新能源	客户 23	241.62	232.08					否	否	智能疏散电源
6	新能源	客户 24	228.59		160.82	5.10	-	-	否	否	智能疏散电源
7	新能源	客户 25	152.12		308.58				否	否	智能疏散电源
8	新能源	客户 26	145.75	124.70					是	否	智能疏散电源
9	新能源	客户 27	133.06	73.54					是	否	智能疏散电源
10	新能源	客户 28	131.38		366.74	158.51			否	否	智能疏散电源
11	新能源	客户 29			187.95	11.50	511.77	161.68	否	否	智能疏散电源
12	新能源	客户 30			212.54	-	-	-	否	否	智能疏散电源
13	新能源	客户 31					219.74	130.54	否	否	智能疏散电源
14	新能源	客户 32					297.17	340.92	否	否	智能疏散电源
15	新能源	客户 33					366.37	203.00	否	否	智能疏散电源
16	新能源	客户 34			258.12	228.91	268.56	116.82	否	否	智能疏散电源
17	新能源	客户 35					424.78	192.00	否	否	智能疏散电源
18	新能源	客户 36					269.15	113.14	否	否	智能疏散电源

序号	行业	客户名称	2024 年		2023 年		2022 年		是否 为新增	是否为 关联方	交易内容
			交易金额	应收余额	交易金额	应收余额	交易金额	应收余额			
19	新能源	客户 37			1,869.03	1,161.60			否	否	智能疏散电源
20	新能源	客户 38					249.66	950.68	否	否	智能疏散电源
21	新能源	客户 39			118.62	306.10	251.69	322.06	否	否	智能疏散电源
		合计	5,482.75	7,079.60	7,212.04	7,530.78	6,396.87	7,444.84			

3、绿色出行业务板块近三年前十大客户情况如下：

单位：万元

序号	行业	客户-前十大	2024 年		2023 年		2022 年		是否 为新增	是否为 关联方	交易内容
			交易金额	应收余额	交易金额	应收余额	交易金额	应收余额			
1	绿色出行	客户 40	3,054.02	1,125.10	2,013.45	1,061.08	5,299.18	2,206.98	否	否	充换电产品
2	绿色出行	客户 41	565.45		373.93		496.45		否	否	充换电产品
3	绿色出行	客户 42	556.15	491.24			580.53	286.72	否	否	氢燃料电源
4	绿色出行	客户 43	325.02	167.40					否	否	充换电产品
5	绿色出行	客户 44	312.25		1,280.07				否	否	充换电产品
6	绿色出行	客户 45	230.99		69.09				否	否	充换电产品
7	绿色出行	客户 46	163.27						否	否	车载电源产品
8	绿色出行	客户 47	153.12				304.78	126.09	否	否	充换电产品
9	绿色出行	客户 48	49.83	3.47					否	否	氢燃料电源
10	绿色出行	客户 49	30.97						否	否	氢燃料电源
11	绿色出行	客户 50			747.33	1,358.42	580.53	1,575.76	否	否	氢燃料电源

12	绿色出行	客户 51			39.65	9.01			否	否	氢燃料电源
13	绿色出行	客户 52			31.86	-			否	否	氢燃料电源
14	绿色出行	客户 53					189.13		否	否	充换电产品
15	绿色出行	客户 54					157.97	58.12	否	否	充换电产品
16	绿色出行	客户 55					398.63		否	否	充换电产品
17	绿色出行	客户 56			128.76	14.55	128.76		否	否	充换电产品
18	绿色出行	客户 57			358.07	493.01	515.43	310.28	否	否	氢燃料电源
19	绿色出行	客户 58			3,566.39	693.34	3,951.30	10.60	否	否	氢燃料电源
		合计	5,441.07	1,787.20	8,608.59	3,629.41	12,602.70	4,574.54			

4、近三年前十大供应商情况如下：

单位：万元

序号	供应商名称	2024 年		2023 年		2022 年		是否 为新增	是否为 关联方	交易内容
		交易金额	应付余额	交易金额	应付余额	交易金额	应付余额			
1	供应商 1	662.91	516.72	3,317.16	1,072.99	10,697.15	2,964.60	否	否	元器件+半导体器
2	供应商 2	746.87	-	1,911.87	-	3,142.55	60.47	否	否	电池组件
3	供应商 3	-	630.60	-	1,506.92	2,603.50	3,133.95	否	否	变压器
4	供应商 4	-	686.04	-	721.82	1,545.36	1,301.13	否	否	电池
5	供应商 5	-	-	-	-	1,528.60	1,090.98	否	否	配电
6	供应商 6	-	-	731.31	126.74	1,438.46	147.38	否	否	结构件
7	供应商 7	982.49	859.81	948.95	477.07	1,414.94	616.15	否	否	元器件+钣金原材料+电阻
8	供应商 8	461.25	9.07	958.63	8.63	1,350.79	-12.96	否	否	断路器
9	供应商 9	-	40.82	960.77	30.99	1,293.27	89.54	否	否	结构件

10	供应商 10	-	829.00	874.83	1,314.44	1,251.52	1,000.20	否	否	电感
11	供应商 11	-	740.82	1,536.25	1,579.25	-	-	否	否	断路器
12	供应商 12	-	-	811.00	759.92	-	-	否	否	电池及线束组件
13	供应商 13	-	-	627.77	652.27	-	-	否	否	电池及线束组件
14	供应商 14	816.69	825.48	-	-	-	-	否	否	电感+磁性材料+变 压器
15	供应商 15	783.06	60.91	-	-	-	-	否	否	断路器+蓄电池
16	供应商 16	517.44	426.11	-	-	-	-	否	否	电池组件
17	供应商 17	517.17	137.94	-	-	-	-	否	否	铜母线及导线+电 缆+蓄电池
18	供应商 18	478.39	773.71	-	-	-	-	否	否	元器件+电感
19	供应商 19	468.33	11.82	-	-	-	-	否	否	弹簧压板
	合计	6,434.61	6,548.83	12,678.54	8,251.04	26,266.13	10,391.44			

(三) 核实公司是否存在客户和供应商为同一主体，或穿透后受同一主体控制的情况。如有，说明具体原因及相关金额

公司因业务需求存在客户和供应商为同一主体情况，具体原因及相关金额如下：

单位：万元

序号	名称	销售金额	销售内容	采购金额	采购内容	备注
1	客户 5	1,111.64	通信电源成品	783.06	断路器及 MCU	
2	客户 20	554.44	应急电源成品	282.76	蓄电池及智能可调相组件	
3	客户 45	477.60	色出行充换电产品模块	419.32	电源柜及控制板	
4	客户 24	250.24	应急电源成品	149.00	蓄电池及触摸屏	
5	客户 25	216.12	应急电源成品	383.08	蓄电池	
6	客户 59	119.68	通信电源成品	0.69	断容器	
7	供应商 7	82.56	销售部分备货元器件	982.49	MOSFET、贴片 MCU 及液晶屏	公司为加快存货流转速度，将部分备货的元器件对外销售
8	供应商 20	75.45	销售部分备货元器件	112.69	MOSFET	
9	供应商 21	34.08	销售部分备货元器件	0.20	端子	
10	供应商 22	54.10	销售部分备货元器件	65.72	贴片 MCU	
11	供应商 23	15.45	销售部分备货元器件	17.71	MOSFET、单晶管	
	合计	2,991.35		3,196.74		

根据上表，对于公司为加快存货流转速度，将部分备货的元器件对外销售的情况作为其他业务收入进行处理，并在公司年度营业收入扣除情况表予以扣除。

（四）年审会计师核查程序及核查意见

1、核查程序

针对上述事项，年审会计师实施的主要核查程序（包括但不限于）

（1）向公司管理层了解营业收入下降的原因，并结合同行业可比公司变动情况分析其合理性；

（2）获取公司收入成本明细表，结合主要材料变动情况及同行业可比公司分析毛利率变动的合理性；

（3）获取公司额主要原材料采购明细，分析其单价变动的合理性；

（4）获取公司近三年的销售及采购明细表及往来款明细表，查看各年的前十大客户及供应商情况；

（5）向公司管理层了解客户和供应商为同一主体的主要原因，结合公司的销售及采购明细表，分析其业务合理性；

（6）结合公司的关联方关系核实上述主要客户及供应商与公司是否存在关联关系情况。

2、核查结论

经核查，年审会计师认为，公司的数据通信、绿色出行及新能源业务板块收入及毛利率变动与公司的符合公司的实际情况，与同行业可比公司的变动趋势基本相符，具有合理性；公司已经披露各业务板块近三年前十大客户及供应商情况；公司客户和供应商为同一主体情况中，销售及采购业务具有合理性。

二、关于转让子公司股权。2025 年 3 月，公司以 1.6 亿元向自然人陈振平转让所持迪赛奇正 100%股权。关注到，迪赛奇正 2023 年、2024 年分别实现营业收入 1.84 亿元、1.72 亿元，净利润 587.20 万元、605.03 万元，占公司营业收入的比重较大。此外，2024 年 12 月 7 日，公司以名下部分不动产进行抵押，以持有部分子公司股权进行质押，向陈振平融资不超过人民币 3 亿元。

请公司核实并补充披露：（1）处置迪赛奇正的交易价款回收情况，历史往来款项收回或担保解除情况；（2）公司向陈振平借款的融资期限、利率水平，

以及后续还款安排；（3）核实两项交易是否存在关联或属于一揽子交易，以及陈振平是否与公司及相关方存在其他利益安排。

【回复】

（一）处置迪赛奇正的交易价款回收情况，历史往来款项收回或担保解除情况

1、处置迪赛奇正的交易价款回收情况

根据《股权转让协议》“2.2 付款时间及付款方式：自工商变更完成之日起24个月内，甲方向乙方以现金或其他双方认可的方式支付股权转让款”，目前尚处于付款期限内，陈振平先生尚未支付股权转让款。

2、历史往来款项收回或担保解除情况

（1）往来款项收回情况

公司2022年度至2024年度与迪赛奇正往来款项情况如下：

单位：万元

资金占用方名称	占用方与上市公司的关联关系	上市公司核算的会计科目	2024年期初占用资金余额	2024年度占用累计发生金额（不含利息）	2024年度占用资金的利息（如有）	2024年度偿还累计发生金额	2024年期末占用资金余额	占用形成原因	占用性质
北京迪赛奇正科技有限公司	全资子公司	其他应收款	2,056.07	200.00	-	2,049.10	206.97	周转资金	非经营性往来
北京迪赛奇正科技有限公司	全资子公司	应收账款	455.99	0.14	-	-	456.13	销售商品	经营性往来

接上表

资金占用方名称	占用方与上市公司的关联关系	上市公司核算的会计科目	2023年期初占用资金余额	2023年度占用累计发生金额（不含利息）	2023年度占用资金的利息（如有）	2023年度偿还累计发生金额	2023年期末占用资金余额	占用形成原因	占用性质
北京迪赛奇正科技有限公司	全资子公司	其他应收款	2,056.07	-	-	-	2,056.07	周转资金	非经营性往来

北京迪赛奇正科技有限公司	全资子公司	应收账款	456.89	-	-	0.90	455.99	销售商品	经营性往来
--------------	-------	------	--------	---	---	------	--------	------	-------

接上表

资金占用方名称	占用方与上市公司的关系	上市公司核算的会计科目	2022 年期初占用资金余额	2022 年度占用累计发生金额（不含利息）	2022 年度占用资金的利息(如有)	2022 年度偿还累计发生金额	2022 年期末占用资金余额	占用形成原因	占用性质
北京迪赛奇正科技有限公司	全资子公司	其他应收款	2,056.07	-	-	-	2,056.07	周转资金	非经营性往来
北京迪赛奇正科技有限公司	全资子公司	应收账款	459.33	178.79	-	181.24	456.89	销售商品	经营性往来

截至本公告披露日，公司对迪赛奇正的应收账款和其他应收款均全部收回。

（2）担保解除情况

公司子公司北京科耐特科技有限公司 2023 年 3 月曾为迪赛奇正 300 万元贷款提供过反担保保证，并于 2024 年 11 月迪赛奇正提前还款后解除了反担保保证责任。截至目前，母公司及其他子公司对迪赛奇正不存在任何担保保障责任。

（二）公司向陈振平借款的融资期限、利率水平，以及后续还款安排

1、借款明细

公司向陈振平借款 3 亿元的融资期限、利率水平如下：

序号	借款金额(元)	起始日	还款日	利率
1	5,000,000.00	2024-12-03	2025-12-31	年化 5.8%
2	10,000,000.00	2024-12-06	2025-12-31	
3	10,000,000.00	2024-12-12	2025-12-31	
4	50,000,000.00	2024-12-13	2025-12-31	
5	25,000,000.00	2024-12-27	2025-12-31	
6	20,000,000.00	2025-01-02	2025-12-31	
7	10,000,000.00	2025-01-08	2025-12-31	
8	30,000,000.00	2025-01-10	2025-12-31	
9	15,000,000.00	2025-01-15	2025-12-31	

10	40,000,000.00	2025-01-24	2025-12-31	
11	25,000,000.00	2025-01-24	2025-12-31	
12	60,000,000.00	2025-02-19	2025-12-31	
合计	300,000,000.00	-	-	-

2、后续还款安排

公司后续银行授信逐步恢复后将陆续归还陈振平借款。

（三）核实两项交易是否存在关联或属于一揽子交易，以及陈振平是否与公司及相关方存在其他利益安排

1、核实两项交易是否存在关联或属于一揽子交易

（1）公司向自然人借款背景及原因

2024 年受到国际贸易摩擦影响，公司直接出口业务和资金流入渠道受阻，面临阶段性流动性风险。为保障经营稳定公司积极拓展多种方式融资，2024 年 12 月公司与陈振平先生建立联系。陈振平先生基于对公司所在行业的深入理解以及对公司整体财务状况的评估，其认为公司具备持续经营能力和偿债能力。因此经多轮磋商，公司与陈振平先生达成了抵押借款协议，向陈振平先生借款不超过 3 亿元以缓解公司资金压力。

（2）公司转让迪赛奇正股权的交易背景及原因

为快速应对复杂多变的国际经济形势，最大限度的调配资源及整合资金，公司拟将迪赛奇正进行资产剥离。经过多轮磋商公司与陈振平先生签订《股权转让协议》，陈振平先生同意接受迪赛奇正公司股权。本次股权转让是公司根据整体战略规划作出的决策，旨在进一步优化公司产业配置、调整资本结构，提高资产利用效率。公司不存在为迪赛奇正提供担保、委托理财的情形，迪赛奇正也不存在占用公司资金的情形，本次股权转让交易不存在损害公司及股东合法权益的情形。

综上，上述两项交易均分别具备充分的交易背景及合理性，不属于一揽子交易。

2、陈振平是否与公司及相关方存在其他利益安排

为缓解阶段性现金流紧张、快速应对复杂多变的国际经济形式，公司向陈振平先生借款以及转让迪赛奇正股权，上述交易是正常的企业经营行为，且均具有真实合理的交易背景，陈振平先生与公司及相关方不存在其他利益安排。

三、关于应收账款。年报显示，期末公司应收账款账面余额 6.50 亿元，合计计提坏账准备 1.96 亿元，计提比例为 30.14%，账面价值 4.54 亿元，占总资产比例达到 25.8%。其中，按单项计提坏账准备的应收账款的账面余额为 2.07 亿元，计提坏账准备 1.26 亿元，计提比例达 60.8%。

请公司补充披露：（1）公司应收账款坏账准备计提方法及测算过程，并与同行业可比公司进行比较，进一步说明公司应收账款坏账准备计提比例较高的合理性；（2）按单项计提坏账准备应收账款的主要应收对象名称、是否为关联方、交易背景、历年交易内容、金额、各期末应收账款余额、坏账准备计提情况，并结合有关减值迹象出现时点，说明有关减值计提是否准确、及时；（3）期末账面余额前五大的应收账款欠款方名称、是否为关联方、应收款余额、减值计提情况及依据，并结合其资信情况说明是否存在回款风险。请年审会计师发表意见。

【回复】

（一）公司应收账款坏账准备计提方法及测算过程，并与同行业可比公司进行比较，进一步说明公司应收账款坏账准备计提比例较高的合理性

1、应收账款坏账准备计提方法

公司按照预期信用损失计提应收账款坏账准备。对于存在客观证据表明存在减值，以及适用于单项评估的应收账款，公司单项计提减值准备。对于单项计提减值准备外的应收账款，公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

2、预期信用损失率的测算过程

第一步：确定历史数据

单位：万元

账龄	2021 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	26,717.56	31,127.51	18,909.20	11,225.18
1 至 2 年	9,313.78	7,115.97	7,763.49	5,599.42
2 至 3 年	5,042.96	3,766.83	3,829.74	2,748.03
3 至 4 年	1,121.65	3,138.96	2,132.90	1,637.41
4 至 5 年	554.91	736.33	1,747.42	868.96
5 年以上	5,122.14	3,153.37	2,753.35	2,991.04

注：上述历史数据为母公司数据，且不包括母公司应收合并范围内关联方客户款项。

第二步：计算平均迁徙率

账龄迁徙率	编号	2021-2022 迁徙率	2022-2023 迁徙率	2023-2024 迁徙率	平均迁徙率
1 年以内	A	26.63%	24.94%	29.61%	27.06%
1 至 2 年	B	40.44%	53.82%	35.40%	43.22%
2 至 3 年	C	62.24%	56.62%	42.76%	53.87%
3 至 4 年	D	65.65%	55.67%	40.74%	54.02%
4 至 5 年	E	55.55%	70.79%	66.46%	64.27%
5 年以上	F	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

第三步：计算历史损失率

账龄	计算公式	历史损失率
1 年以内	$A*B*C*D*E*F$	2.19%
1 至 2 年	$B*C*D*E*F$	8.08%
2 至 3 年	$C*D*E*F$	18.70%
3 至 4 年	$D*E*F$	34.72%
4 至 5 年	$E*F$	64.27%
5 年以上	F	100.00%

第四步：前瞻性调整及确定预期信用损失

当前宏观经济环境整体较为稳定，没有出现明显的经济衰退或极端波动，公司所处行业经营风险相对较低，且主要客户信用状况良好，因此以目前贷款市场

1年期的报价利率为参考，设定前瞻性调整系数为3%，调整后的预期信用损失率如下：

账龄	历史损失率 A	前瞻性调整系数 B	调整后的预期信用损失率 C=A*（1+B）
1年以内	2.19%	3%	2.25%
1至2年	8.08%	3%	8.33%
2至3年	18.70%	3%	19.27%
3至4年	34.72%	3%	35.76%
4至5年	64.27%	3%	66.20%
5年以上	100.00%	3%	100.00%

3、按账龄组计提坏账准备与同行业可比公司对比情况

公司按组合计提坏账准备比例与同行业可比公司对比情况如下：

证券简称	1至6个月	6个月至1年	1至2年	2至3年	3至4年	4-5年	5年以上
中恒电气	5.00%		10.00%	15.00%	50.00%	100.00%	100.00%
新雷能	5.00%		10.00%	15.00%	30.00%	50.00%	100.00%
中远通	1.00%	5.00%	10.00%	30.00%	50.00%	80.00%	100.00%
动力源	2.25%		8.33%	19.27%	35.76%	66.20%	100.00%

公司根据预期信用损失率对组合计提坏账准备，2年以内计提比例略低于可比公司，2-5年计提比例高于新雷能低于中远通，5年以上计提比例与同行业一致。

4、公司应收账款坏账准备计提比例较高的合理性

截至2024年12月31日，公司坏账准备计提情况与同行业可比公司比较情况如下：

单位：万元						
可比公司	应收账款期末余额	按单项计提坏账准备金额	计提比例	按组合计提坏账准备金额	计提比例	合计坏账准备计提比例
新雷能	84,044.92	135.11	0.16%	5,932.42	7.06%	7.22%
中恒电气	119,987.93	1,923.88	1.60%	14,529.88	12.11%	13.71%
中远通	31,744.23	4,834.71	15.23%	1,195.19	3.77%	19.00%
行业平均			5.66%		7.65%	13.31%
动力源	65,011.40	12,600.39	19.38%	6,994.46	10.76%	30.14%

根据上表，公司应收账款按账龄组合计提坏账准备计提比例略高于同行业可比公司平均水平，但低于可比公司中恒电气，与同行业可比公司不存在重大差异，具有合理性。公司单项计提的应收账款坏账准备计提比例高于同行业可比公司，主要是由于公司按照单项计提坏账准备的应收账款主要为对合同能源管理业务客户的应收账款，与上述三家公司相比存在特殊性，因此公司按单项计提坏账准备的金额和比例较高具有合理性。

（二）按单项计提坏账准备应收账款的主要应收对象名称、是否为关联方、交易背景、历年交易内容、金额、各期末应收账款余额、坏账准备计提情况，并结合有关减值迹象出现时点，说明有关减值计提是否准确、及时

截至 2024 年 12 月 31 日，公司按照单项计提的坏账准备应收账款的主要明细情况如下：

单位：万元

项目	2024 年度/2024 年 12 月 31 日			2023 年度/2023 年 12 月 31 日			2022 年度/2022 年 12 月 31 日		
	交易金额	账面余额	坏账准备	交易金额	账面余额	坏账准备	交易金额	账面余额	坏账准备
国网吉林省电力有限公司	1,826.95	6,146.63	191.62	2,086.86	5,659.07	79.17	2,202.10	4,839.01	99.40
四川西南不锈钢有限责任公司		1,892.72	1,892.72		1,892.72	1,892.72		1,892.72	1,892.72
浙江中电环境科技有限公司		1,056.00	316.80						
云南南磷集团电化有限公司		1,001.51	1,001.51		1,001.51	1,001.51		1,001.51	1,001.51
柳州钢铁股份有限公司		877.90	851.32		886.82	561.62	7.22	902.70	561.62
广西柳州钢铁集团有限公司		874.65	830.92	7.32	926.70	216.98	40.73	1,006.40	216.98
山西天柱山化工有限公司		569.66	569.66		569.66	569.66		569.66	569.66
科通工业技术（深圳）有限公司		522.22	522.22		522.22	261.11			
RTK-Technology LLC	1,750.04	504.43	252.22						
临沂中盛金属科技有限公司		432.79	355.79		432.79	256.13		432.79	256.13
山东耀昌集团有限公司		402.78	402.78		402.78	402.78		407.97	407.97
YOFC PERUS.A.C.	395.37	258.08	129.04						
四川鼎合能源科技有限公司		364.40	364.40		364.40	364.40		364.40	364.40
AdvancedNetworkSolutionsSdnBhd		326.18	290.54						
成渝钒钛科技有限公司		293.36	293.36		300.36	258.88	16.32	324.22	258.88
中国移动通信集团贵州有限公司		265.78	265.78						
Fulrubell Corporation Philippines		239.85	119.93						
China Mobile PakistanLtd		265.02	132.51						
安阳化学工业集团有限责任公司		226.30	226.30		242.21	230.10		242.21	230.10

项目	2024 年度/2024 年 12 月 31 日			2023 年度/2023 年 12 月 31 日			2022 年度/2022 年 12 月 31 日		
	交易金额	账面余额	坏账准备	交易金额	账面余额	坏账准备	交易金额	账面余额	坏账准备
湖北长江启林文化科技有限公司		218.00	218.00						
深圳市机场股份有限公司		214.48	214.48		214.48	214.48		214.48	214.48
小计		16,952.76	9,441.92		13,415.72	6,309.54		12,198.07	6,073.85
期末余额		20,724.55	12,600.39		15,355.60	8,145.63		13,382.03	7,323.15
占比		81.80%	74.93%		87.37%	77.46%		91.15%	82.94%

续表

项目	交易内容	交易背景	是否为关联方	减值迹象判断依据	减值迹象时点
国网吉林省电力有限公司	销售电力	邀请协商	否	应收政府补贴电价款，考虑货币时间价值计提坏账准备	不适用
四川西南不锈钢有限责任公司	节能 EPC	邀请协商	否	对方破产重整，收回可能较小	2022 年以前
浙江中电环境科技有限公司	通信电源	邀请协商	否	诉讼未完结，公司预计损失不超过 30%	2024 年
云南南磷集团电化有限公司	节能 EPC	邀请协商	否	对方众多诉讼、被列为失信人，收回可能较小	2022 年以前
柳州钢铁股份有限公司	节能 EPC	邀请协商	否	合同能源管理业务，综合判断款项无法全部收回	2022 年以前
广西柳州钢铁集团有限公司	节能 EPC	邀请协商	否	合同能源管理业务，综合判断款项无法全部收回	2022 年以前
山西天柱山化工有限公司	节能 EPC	邀请协商	否	对方众多诉讼、被列为失信人，收回可能较小	2022 年以前
科通工业技术（深圳）有限公司	智能疏散	询价谈判	否	对方存在诉讼和经营风险，全部收回可能较小	2023 年
RTK-Technology LLC	通信电源	邀请协商	否	国际贸易摩擦影响，暂无可结算的外币账户	2024 年
临沂中盛金属科技有限公司	节能 EPC	邀请协商	否	对方正在破产重整过程中，预计无法全额收回	2022 年
山东耀昌集团有限公司	节能 EPC	邀请协商	否	对方众多诉讼、被列为失信人，收回可能较小	2022 年以前

项目	交易内容	交易背景	是否为关联方	减值迹象判断依据	减值迹象时点
YOFC PERUS.A.C.	通信电源	邀请协商	否	国际贸易摩擦影响，暂无可结算的外币账户	2024 年
四川鼎合能源科技有限公司	节能 EPC	邀请协商	否	对方众多诉讼、被列为失信人，收回可能较小	2022 年以前
AdvancedNetworkSolutionsSdnBhd	通信电源	邀请协商	否	国际贸易摩擦影响，暂无可结算的外币账户	2024 年
成渝钒钛科技有限公司	节能 EPC	邀请协商	否	对方众多诉讼、被列为失信人，收回可能较小	2022 年
中国移动通信集团贵州有限公司	通信电源	公开招标	否	部分结算单据不完整、不完整单据部分不支持结算，回款可能较小	2024 年
Fulrubell Corporation Philippines	通信电源	邀请协商	否	国际贸易摩擦影响，暂无可结算的外币账户	2024 年
China Mobile PakistanLtd	通信电源	邀请协商	否	国际贸易摩擦影响，暂无可结算的外币账户	2024 年
安阳化学工业集团有限责任公司	节能 EPC	邀请协商	否	对方破产重整，全额收回可能较小	2022 年以前
湖北长江启林文化科技有限公司	充换电	邀请协商	否	对方众多诉讼、被限制高消费，收回可能较小	2024 年
深圳市机场股份有限公司	智能疏散	公开招标	否	根据工程结算审核结果，回款可能较小	2022 年以前

上表中，国网吉林省电力有限公司应收款项按照单项计提主要系其应收款项为应收政府补贴电价款，该部分款项由国家发改委按照补贴政策统一拨付，无坏账风险，因此按照考虑货币时间价值作为单项计提坏账准备应收账款进行处理；客户 RTK-Technology LLC、YOFC PERUS.A.C.、AdvancedNetworkSolutionsSdnBhd、Fulrubell Corporation Philippines、China Mobile PakistanLtd 的应收款项单项计提主要系公司受国际贸易摩擦影响，暂无可结算的外币账户，公司基于谨慎性原则，按照可收回金额 50%及按照账龄孰高的计提比例作为单项计提坏账准备进行处理。

根据上表中公司各年度单项计提应收账款的明细情况，公司各年度单项计提应收账款的减值计提合理、准确。

(三) 期末账面余额前五大的应收账款欠款方名称、是否为关联方、应收款余额、减值计提情况及依据，并结合其资信情况说明是否存在回款风险

公司期末账面余额前五大的应收账款明细情况如下：

单位：万元

客户名称	期末余额	占期末余额的比例	坏账准备期末余额	是否为关联方	计提依据	客户资质情况是否良好	备注
客户 19	56.23	2.25	1.27	否	账龄组合	是	客户按照预期信用损失计提坏账准备部分为应收并网电价款，该部分款项由地方电力公司支付，因此按照预期信用损失计提比例计提坏账准备
	6,146.63	3.12	191.62		单项计提	是	客户单项计提部分为应收政府补贴电价款，该部分款项由国家发改委统一拨付，因此按照考虑货币时间价值作为单项计提依据
客户 60	4,036.40	6.21	454.17	否	账龄组合	是	
客户 61	3,891.01	5.99	195.67	否	账龄组合	是	
客户 62	3,332.87	5.13	437.88	否	账龄组合	是	
客户 2	2,456.79	15.11	371.20	否	账龄组合	是	客户（含其下子分公司）预期信用损失计提坏账准备为正常结算范围内的应收账款，因此按照预期信用损失计提比例计提坏账准备

	554.81	100	554.81		单项计提	是	客户（含其下子分公司）单项计提坏账准备为历年与客户因结算审核结果与公司不一致产生的差异
合计	20,474.75	30.79	2,206.62				

注：上述客户应收账款余额以合并口径统计。

根据上表，公司前五名客户中，客户的资信良好，未出现破产、清算或经营严重恶化情况，公司对同一客户中的不同性质款项按照实际情况区分单项计提坏账准备与按照预期信用损失计提坏账准备具有合理性，坏账准备计提谨慎，上述客户不存在回款风险。

（四）年审会计师核查程序及核查意见

1、核查程序

针对上述事项，年审会计师实施的主要核查程序包括但不限于：

- （1）获取公司应收账款明细表及账龄分析表，并进行复核；
- （2）获取公司预期进行损失的计算过程，并进行复核；
- （3）获取公司单项计提坏账准备的应收账款明细及计提依据，公司管理层了解主要客户的计提原因并分析其合理性；
- （4）通过互联网查询公司对公司主要客户的资信情况进行核查，核实客户的资信情况；
- （5）对公司的主要客户执行独立的函证程序；
- （6）结合同行业可比公司数据对公司的应收账款坏账准备计提情况进行对比分析。

2、核查结论

经核查，年审会计师认为，公司的应收账款坏账准备计提政策合理，预期信用损失计算过程正确，公司应收账款坏账准备计提合理、准确、及时。

四、关于有息负债。年报显示，报告期末，公司货币资金 1.35 亿元，与期初基本持平；有息负债合计 4.82 亿元，期末资产负债率 79.37%，同比上升 8 个百分点。此外，公司期末受限资产合计约 5.69 亿元，主要用于各类保证金及融资抵押。

请公司补充披露：（1）报告期融资方式、融资金额、融资成本、融资用途、融资对象及与其关联关系；（2）受限资产涉及作为保证金或抵押融资具体用途，是否存在为关联方融资提供担保的情形，以及是否存在其他潜在的限制性安排；（3）结合公司货币资金情况、现存债务的到期时间、利息费用等，说明未来一年的具体偿债安排，明确是否存在流动性风险并充分提示。

【回复】

（一）报告期融资方式、融资金额、融资成本、融资用途、融资对象及与其关联关系；

报告期内，公司的融资方式主要包括股权融资和债权融资。

1、股权融资

报告期内股权融资为 2024 年 10 月完成向特定对象发行股票定增，募集资金总额为 18,700 万元。扣除发行费用后的募集资金净额为 17,451.92 万元，募集资金用途主要为“车载电源研发及产业化项目”及偿还银行贷款。发行对象为公司控股股东、实际控制人何振亚先生及其他 8 名无关联投资者。

2、债权融资

（1）银行融资

报告期内，公司债权融资主要包括银行融资，其中银行融资包括银行贷款、供应链金融产品以及票据等。公司主要贷款银行包括工商银行、中国银行、建设银行等国有大行以及华夏银行、北京银行、上海银行等股份制商业银行以及其他地方性银行。融资利率为 2.41%至 5.5%，融资用途均为日常经营周转，融资对象与公司无关联关系。截至报告期末，公司存量银行贷款如下：

金融机构	2024 年负债余额			存量余额
	短期借款	长期借款	信用证/供应链	
江苏银行马连道支行			800.00	800.00
工商银行广安门支行	8,000.00			8,000.00
北京银行北辰路支行			2,000.00	2,000.00
邮储银行国门支行	4,000.00			4,000.00
国开行		3,750.00		3,750.00
上海银行丰台支行			1,000.00	1,000.00
中关村银行	1,000.00			1,000.00
建设银行郎溪支行		1,000.00	2,000.00	3,000.00
徽商银行	500.00		2,000.00	2,500.00
郎溪村镇银行	350.00			350.00
中国银行郎溪支行	2,000.00			2,000.00
安徽农商银行	500.00			500.00

浙商银行			5900.00	5,900.00
华夏银行京广支行		975.00		975.00
雄安建行	730.00			730.00
中国银行东城支行	500.00			500.00
华夏银行京广支行		1,935.00		1,935.00
浦发北京分行	1,000.00			1,000.00
农行丰台支行	500.00			500.00
	19,080.00	7,660.00	13,700.00	40,440.00

备注：存量余额 40,440.00 中包括票据及供应链类融资，年末报表统计按票面总额（含保证金），实际还款时现金流按扣除保证金比例后的差额计算。

（2）非银行机构融资

报告期内公司非银行机构融资主要是为了缓解公司阶段性的资金紧张，向部分自然人、商业保理公司等拆入资金用于日常周转。其中，除何振亚先生为公司控股股东、实际控制人、原董事长；何昕先生为公司董事长、总经理外，其他借款对象均与公司无关联关系。

报告期内，公司非银行融资本金合计 26,000 万元，已偿还 10,388 万元。截至报告期末，公司非银行融资余额 15,611 万元，明细如下：

单位：万元

借款人	借款本金	还款本金	余额	类型
陈振平	10,000.00	-	10,000.00	短期借款
弘泰通保(天津)商业保理有限公司	1,200.00	588.94	611.06	短期借款
李晶晶	170.00	-	170.00	短期借款
闫昆	170.00	-	170.00	短期借款
周国华	160.00	-	160.00	短期借款
北京京蔚典当有限公司	3,300.00	-	3,300.00	短期借款
北京鑫京蔚典当有限公司	700.00	-	700.00	短期借款
何昕	600.00	100.00	500.00	短期借款
合计	26,000.00	10,388.94	15,611.06	-

（二）受限资产涉及作为保证金或抵押融资具体用途，是否存在为关联方融资提供担保的情形，以及是否存在其他潜在的限制性安排

报告期内，公司受限资产主要用于保证金或抵押融资，主要包括货币资金

6,641.28 万元，固定资产 44,661.62 万元以及无形资产 2,496.14 万元，上述受限资产主要用于公司自身的融资及经营需求，不存在为关联方融资提供担保的情形，亦不存在其他潜在的限制性安排，具体资产受限分类情况详见下表：

具体资产受限情况详见下表：

单位：万元

受限资产类型	账面价值	受限原因
货币资金-银行存款-	617.12	受制裁账户管控及司法冻结
货币资金-其他货币资金-	3,937.38	信用证保证金
货币资金-其他货币资金-	2,086.78	保函保证金
固定资产-项目设备资产	29,380.11	融资租赁
固定资产-总部办公楼	3,215.90	抵押担保
固定资产-办事处房产	1,066.54	抵押借款
无形资产-安徽房产	10,999.07	抵押借款
无形资产-土地使用权	2,496.14	抵押借款
合计	53,799.04	-

（三）结合公司货币资金情况、现存债务的到期时间、利息费用等，说明未来一年的具体偿债安排，明确是否存在流动性风险。

截至报告期末，公司有息负债主要为短期借款（含重分类）以及一年内到期的非流动负债，合计金额为 4.82 亿元，扣除票据贴现重分类至借款金额、汇率差额及未确认融资费用等影响因素，本息合计金额约 4.75 亿元。2025 年的到期还款计划情况如下表：

单位：万元

还款月份	还款本金金额	利息金额（预计）
2025 年 1 月	8,008.85	48.00
2025 年 2 月	584.99	22.00
2025 年 3 月	13,873.00	150.00
2025 年 4 月	7,499.97	25.00
2025 年 5 月	2,857.64	25.00
2025 年 6 月	4,049.97	150.00
2025 年 7 月	199.97	25.00
2025 年 8 月	5,462.64	25.00

2025 年 9 月	2,980.24	150.00
2025 年 10 月	103.24	25.00
2025 年 11 月	970.78	25.00
2025 年 12 月	103.24	150.00
合计	46,694.53	820.00

2025 年初至本公告披露日，公司通过业务回款、银行贷款新增或续贷、资产变现以及自然人借款等方式筹措资金合计 6.5 亿元，上述还款计划中应到期还款部分均已按时偿还完毕，未出现违约。本年度剩余还款本金 1.3 亿元，其中可转贷或续贷金额 8,000.00 万元。公司正在与多家金融机构商谈授信融资事宜，目前各项授信工作正稳步推进中，且公司下半年偿还各类金融机构的有息负债金额较小，业务回款陆续正常，公司不存在较大的流动性风险。

（四）风险提示

2024 年末公司有息负债 4.82 亿元，期末受限资产合计约 5.69 亿元，期末资产负债率 79.37%，公司资产负债率水平较高。若未来公司经营出现波动业务回款下降、应收账款不能及时回收、银行授信不能顺利到期接续，公司将产生一定的短期债务偿还风险。

特此公告。

北京动力源科技股份有限公司董事会

2025 年 6 月 28 日