(上接 C153 版)

Ⅱ、采用余额百分比法的应收款项坏账准备计提比例如下:

组合名称	计提比例(%)
备用金、个人借款组合	5
关联方往来款项组合	5

3)单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项;已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,计提坏账准备

(2)2019 年以后坏账准备计提政策

公司开始执行新金融工具准则,应收账款坏账准备计提政策具体如下:

公司对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项(无论是否含重大融资成分),以及由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款,均采用简化方法,即始终按整个存续期预期信用损失计量损失准备。

公司对信用风险显著不同的金融资产单项评估信用风险。除了单项评估信用风险的金融资产外,本公司根据信用风险特征将应收票据、应收账款、应收款项融资划分为若干组合,在组合基础上计算预期信用损失。

2、报告期内公司应收账款期后回款情况

为了更清晰的反映报告期内公司应收账款各期末余额、期后回款情况,公司按业务类别进行具体说明如下:

单位:万元

业务类别	项目	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
电力设备业务	应收账款账面余额	54,293.54	31,221.94	40,571.46	46,700.63
	期后回款金额	770.40	21,022.05	30,267.68	32,928.54
	回款比例	1.42%	67.33%	74.60%	70.51%
电力工程业务	应收账款账面余额	38,367.42	44,668.38	50,300.79	73,800.09
	期后回款金额	–	7,277.91	10,284.00	26,219.30
	回款比例	0.00%	16.29%	20.45%	35.53%
数控设备业务	应收账款账面余额	4,982.20	5,360.65	7,110.97	6,486.83
	期后回款金额	668.53	3,730.49	3,888.27	2,214.29
	回款比例	13.42%	69.59%	54.68%	34.14%
其他业务	应收账款账面余额	7,345.97	6,756.20	2,810.10	2,684.70
	期后回款金额	304.76	1,545.70	1,260.52	2,684.70
	回款比例	4.15%	22.88%	44.86%	100.00%
合计	应收账款账面余额	104,989.12	88,007.17	100,793.31	129,672.25
	期后回款金额	1,743.68	33,576.15	45,700.48	64,046.83
	回款比例	1.66%	38.15%	45.34%	49.39%

注:2018 年末、2019 年末期后回款为各年末次年回款,2020 年末期后回款为截至 2021 年 9 月 30 日回款,2021 年 9 月 30 日期后回款为截至 2021 年 10 月 15 日回款。

由上表可知,报告期内公司电力设备业务、数控设备业务回款良好,但是由于电力工程业务、其他业务期后回款较差,导致报告期内公司总体期后回款情况一般。

3、同行业上市公司情况对比

(1)电力设备业务

报告期内,同行业可比上市公司按照信用风险特征组合计提坏账准备,坏账准备占期末余额的计提比例如下:

1)2021 年 6 月 30 日

项目	华明装备	特变电工	中国西电	保变电气	平高电气	正泰电器	三变科技
1 年以内	2.01%	2%	1.32%	5%	10.83%	5%	5%
1–2 年	14.23%	5%	2.64%	10%	28.43%	15%	10%
2–3 年	44.34%	20%	12.03%	30%	45.95%	50%	20%
3–4 年	48.93%	30%	20.99%	50%	50.28%	100%	30%
4–5 年	55.77%	50%	37.79%	80%	74.76%	100%	50%
5 年以上	100.00%	100%	65.40%	100%	85.42%	100%	100%

注:可比上市公司的 2021 年三季报未披露具体计提比例,选取 2021 年 6 月 30 日计提比例进行比较

2)2020 年 12 月 31 日

项目	华明装备	特变电工	中国西电	保变电气	平高电气	正泰电器	三变科技
1 年以内	1.88%	2%	1.32%	5%	10.83%	5%	5%
1–2 年	13.47%	5%	2.64%	10%	28.43%	15%	10%
2–3 年	38.06%	20%	12.03%	30%	45.95%	50%	20%
3–4 年	52.69%	30%	20.99%	50%	50.28%	100%	30%
4–5 年	58.63%	50%	37.79%	80%	74.76%	100%	50%
5 年以上	100.00%	100%	65.40%	100%	85.42%	100%	100%

3)2019 年 12 月 31 日

项目	华明装备	特变电工	中国西电	保变电气	平高电气	正泰电器	三变科技
1 年以内	2.34%	2%	1.61%	5%	7.77%	5%	5%
1–2 年	16.06%	5%	4.09%	10%	22.5%	15%	10%
2–3 年	40.16%	20%	11.02%	30%	17.17%	50%	20%
3–4 年	52.07%	30%	18.66%	50%	55.60%	100%	30%
4–5 年	66.25%	50%	37.69%	80%	66.60%	100%	50%
5 年以上	100.00%	100%	71.75%	100%	91.02%	100%	100%

4)2018 年 12 月 31 日

项目	华明装备	特变电工	中国西电	保变电气	平高电气	正泰电器	三变科技
1 年以内	5%	2%	0%	5%	5%	5%	5%
1–2 年	20%	5%	5%	10%	10%	15%	10%
2–3 年	30%	20%	10%	30%	50%	50%	20%
3–4 年	50%	30%	40%	50%	80%	100%	30%
4–5 年	80%	50%	70%	80%	90%	100%	50%
5 年以上	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

由上表可知,公司电力设备业务应收账款坏账准备计提比例,与上述可比上市公司相比,处于中等水平,计提比例合理,公司坏账准备计提谨慎且充分。

(2)电力工程业务

报告期内,同行业可比上市公司按照信用风险特征组合计提坏账准备,坏账准备占期末余额的计提比例如下:

1)2021 年 6 月 30 日

项目	华明装备	协鑫集成	天合光能	晶科科技	东方日升
6 个月内	7%	不可比	0.5%	1%	5%
6 个月至 1 年以内	7%	不可比	5%	4%	5%
1–2 年	25%	不可比	10%	10%	10%
2–3 年	30%	不可比	30%	30%	20%
3–4 年	50%	不可比	50%	50%	50%
4–5 年	80%	不可比	100%	80%	80%
5 年以上	100%	不可比	100%	100%	100%

注 1:2021 年可比公司相关数据采用中报数据;

注 2:公司以入账账龄为风险特征计提坏账准备,而协鑫集成 2019 年以后以逾期天数为风险特征计提坏账准备,不具有可比性。

2)2020 年 12 月 31 日

项目	华明装备	协鑫集成	天合光能	晶科科技	东方日升
6 个月内	7%	不可比	0.5%	1%	5%
6 个月至 1 年以内	7%	不可比	5%	4%	5%
1–2 年	25%	不可比	10%	10%	10%
2–3 年	30%	不可比	30%	30%	20%
3–4 年	50%	不可比	50%	50%	50%
4–5 年	80%	不可比	100%	80%	80%
5 年以上	100%	不可比	100%	100%	100%

3)2019 年 12 月 31 日

项目	华明装备	协鑫集成	天合光能	晶科科技	东方日升
6 个月内	7%	不可比	0.5%	1%	5%
6 个月至 1 年以内	7%	不可比	5%	4%	5%
1–2 年	25%	不可比	10%	10%	10%
2–3 年	30%	不可比	30%	30%	20%
3–4 年	50%	不可比	50%	50%	50%
4–5 年	80%	不可比	100%	80%	80%
5 年以上	100%	不可比	100%	100%	100%

4)2018 年 12 月 31 日

项目	华明装备	协鑫集成	天合光能	晶科科技	东方日升
6 个月内	5%	0%	0.5%	1%	5%
6 个月至 1 年以内	5%	1%	5%	4%	5%
1–2 年	20%	15%	10%	10%	10%
2–3 年	30%	50%	30%	30%	20%
3–4 年	50%	100%	50%	50%	50%
4–5 年	80%	100%	100%	80%	80%
5 年以上	100%	100%	100%	100%	100%

由上表可知,公司电力工程业务应收账款坏账准备计提比例,与上述可比上市公司相比,处于较高水平,计提比例合理,公司坏账准备计提谨慎且充分。

(3)数控设备业务

报告期内,同行业可比上市公司按照信用风险特征组合计提坏账准备,坏账准备占期末余额的计提比例如下:

1)2021 年 6 月 30 日

账龄	华明装备	华中数控	国盛智科	亚威股份	蓝英装备	上海电气	航发科技
0–6 个月	3.36%	5%	5%	不可比	3%	不可比	0.24%
7–12 个月	3.36%	5%	5%	不可比	3%	不可比	0.24%
1–2 年	8.02%	10%	15%	不可比	10%	不可比	5.19%
2–3 年	16.89%	20%	30%	不可比	30%	不可比	23.66%
3–4 年	32.18%	50%	50%	不可比	100%	不可比	33.83%
4–5 年	58.40%	50%	80%	不可比	100%	不可比	100%
5 年以上	100.00%	50%	100%	不可比	100%	不可比	100%

注 1:2021 年可比公司相关数据采用中报数据;

注 2:公司以入账账龄为风险特征计提坏账准备,而亚威股份 2019 年以后、上海电气 2018 年以后以逾期天数为风险特征计提坏账准备,不具有可比性。

2)2020 年 12 月 31 日

项目	华明装备	华中数控	国盛智科	亚威股份	蓝英装备	上海电气	航发科技
0–6 个月	3.36%	5%	5%	不可比	3%	不可比	0.21%
7–12 个月	3.36%	5%	5%	不可比	3%	不可比	0.21%
1–2 年	8.02%	10%	15%	不可比	10%	不可比	4.35%
2–3 年	16.89%	20%	30%	不可比	30%	不可比	17.45%
3–4 年	32.18%	50%	50%	不可比	100%	不可比	41.55%
4–5 年	58.40%	50%	80%	不可比	100%	不可比	100%
5 年以上	100.00%	50%	100%	不可比	100%	不可比	100%

3)2019 年 12 月 31 日

项目	华明装备	华中数控	国盛智科	亚威股份	蓝英装备	上海电气	航发科技
0–6 个月	2.98%	5%	5%	不可比	3%	不可比	0.24%
7–12 个月	2.98%	5%	5%	不可比	3%	不可比	0.24%
1–2 年	7.33%	10%	15%	不可比	10%	不可比	7.41%
2–3 年	16.77%	20%	30%	不可比	30%	不可比	30.21%
3–4 年	29.37%	50%	50%	不可比	100%	不可比	64.75%
4–5 年	58.50%	50%	80%	不可比	100%	不可比	100%
5 年以上	100.00%	50%	100%	不可比	100%	不可比	100%

4)2018 年 12 月 31 日

项目	华明装备	华中数控	国盛智科	亚威股份	蓝英装备	上海电气	航发科技
0–6 个月	5%	5%	5%	5%	3%	不可比	3%
7–12 个月	5%	5%	5%	5%	3%	不可比	5%
1–2 年	20%	10%	15%	10%	10%	不可比	10%
2–3 年	30%	20%	30%	50%	30%	不可比	20%
3–4 年	50%	50%	50%	100%	100%	不可比	30%
4–5 年	80%	50%	80%	100%	100%	不可比	50%
5 年以上	100%	50%	100%	100%	100%	不可比	100%

由上表可知,公司数控设备业务应收账款坏账准备计提比例,与上述可比上市公司相比,处于中等水平,计提比例合理,公司坏账准备计提谨慎且充分。

(4)其他业务

公司其他业务主要包括厂房租赁、环保工程、光伏发电,2019 年后公司子公司山东法因所属济南天辰大街土地收储后、公司无厂房租赁业务。厂房出租期末无应收账款;环保工程项目较少,全部由子公司法因数控开展,应收账款余额较少,公司参照数控设备业务环账计提政策;光伏发电业务为 2019 年未新增业务,应收账款主要为应收国家光伏补贴款,按照账龄组合计提坏账准备,1 个月以内计提 0%、1 个月 –1 年计提 5%、1–2 年计提 10%、2–3 年计提 15%。

公司一贯对应收账款严格管理、催收落实到人,经常与客户沟通,了解客户信用情况,发现客户经营异常及时向主管领导报告,以采取必要的措施,最大限度地减少坏账的发生。

综上所述,公司应收账款坏账计提政策是基于客户信用及回款情况、实际坏账损失情况等作出的合理估计,符合公司的业务特点。公司应收账款水平合理,坏账准备计提充分。

二、存货余额较高的原因,报告期内存货跌价准备计提政策,结合存货周转率、库龄分布及占比、期后价格变动、同行业上市公司等情况,说明存货跌价准备计提的充分性。

(一)存货余额较高的原因

1、报告期内,公司的存货余额情况如下:

单位:万元

项目	2021 年 9 月 30 日账面余额	2020 年 12 月 31 日账面余额	2019 年 12 月 31 日账面余额	2018 年 12 月 31 日账面余额
原材料	8,321.91	6,854.92	8,025.07	7,603.45
半成品及在产品	19,592.82	17,543.80	19,102.47	16,365.50
产成品	7,073.35	6,557.33	6,200.85	8,953.28
发出商品	1,155.81	106.66	96.96	233.41
周转材料	224.58	212.15	293.08	286.87
委托加工物资	167.58	49.27	75.29	71.87
合同履约成本	7,849.40	7,210.01		
光伏电站项目			7,986.98	8,579.60
合计	44,385.46	38,534.14	41,780.71	42,093.99
占资产总额的比例	10.07%	9.48%	10.87%	10.39%

公司存货余额较高,主要原因系一是电力设备产品的直接客户是下游的变压器厂家,最终用户是电网公司和其他工业用户等,公司存货中留有部分库龄较长的备件以供电网公司、工业企业、设计院及变压器厂的维修等使用;二是公司电力设备业务为全产业链,生产流程长、生产环节多、生产车间多,存货周转较慢导致存货余额较高。

2、与同行业上市公司对比,存货余额占比资产总额比例如下:

可比上市公司	2021.9.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
特变电工	5.79%	5.71%	9.60%	11.27%
中国西电	11.74%	12.35%	12.71%	11.43%
保变电气	20.03%	19.81%	16.12%	18.19%
平高电气	11.94%	9.35%	10.85%	11.95%
正泰电器	7.97%	7.27%	9.01%	9.90%
三变科技	25.14%	23.59%	19.64%	22.49%
可比公司平均值	13.77%	13.02%	12.99%	14.20%
华明装备	10.07%	9.48%	10.87%	10.39%

由上表可知,报告期内,公司存货余额占资产总额比例均低于同行业可比公司平均值,处于同行业较低水平。

(二)报告期内存货跌价准备计提政策,结合存货周转率、库龄分布及占比、期后价格变动、同行业上市公司等情况,说明存货跌价准备计提的充分性。

1、公司存货跌价准备计提政策及可比公司情况

根据同行业可比公司披露的 2020 年度报告,同行业可比公司及发行人存货跌价准备计提政策的比较情况如下:

可比上市公司	存货跌价准备计提政策
特变电工	期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价,对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因,预计其成本不可收回的部分,提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取;其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。 库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货,其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定;用于生产而持有的材料存货,其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。
中国西电	存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中,以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。 按照存货持有的目的不同,存货可变现净值的计算分为:产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货,在正常生产经营过程中,以该存货的估计售价(优先合同约定价格,无合同约定价格选择市场销售价格)减去估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值;需要加工的材料存货,在正常经营过程中,以所生产的产成品的估计售价(优先合同约定价格,无合同约定价格选择市场销售价格)减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值。
保变电气	在资产负债表日,存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时,提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。 产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货,在正常生产经营过程中,以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值;需要经过加工的材料存货,在正常生产经营过程中,以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值;为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货,其可变现净值以合同价格为基础计算,若持有存货的数量多于销售合同订购数量的,超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。
平高电气	期末按照单个存货项目计提存货跌价准备;但对于数量繁多、单价较低的存货,按照存货类别计提存货跌价准备;与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的、且难以与其他项目分开计量的存货,则合并计提存货跌价准备。除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外,存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。
正泰电器	资产负债表日,存货采用成本与可变现净值孰低计量,按照存货类别或本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备,直接用于出售的存货,在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值;需要经过加工的存货,在正常生产经营过程中以所生产的成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值;资产负债表日,同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的,分别确定其可变现净值,并与其对应的成本进行比较,分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。
三变科技	资产负债表日,存货采用成本与可变现净值孰低计量,按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备,直接用于出售的存货,在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值;需要经过加工的存货,在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值;资产负债表日,同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的,分别确定其可变现净值,并与其对应的成本进行比较,分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。
华明装备	期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价,对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因,预计其成本不可收回的部分,提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取;其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。 库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货,其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定;用于生产而持有的材料存货,其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

总体来看,公司存货跌价准备计提政策与同行业可比公司没有显著差异,均是通过存货的成本与可变现净值孰低计提或转回存货跌价准备。

2、公司存货周转率与可比公司情况

(1)报告期内,公司存货周转率情况如下:

单位:次 / 年

业务类别	2021.9.30/ 2021 年 1–9 月	2020.12.31/ 2020 年度	2019.12.31/ 2019 年度	2018.12.31/ 2018 年度
电力设备业务	1.88	1.78	1.64	1.26
电力工程业务	1.17	1.62	0.28	2.15
数控设备业务	1.58	1.57	1.74	1.60
合计	1.75	1.80	1.44	1.64

注:2021 年 1–9 月存货周转率为年化后,存货周转率 = 营业成本 / 存货平均余额。

由上表可知,报告期内,公司整体存货周转率不高,比较稳定,其中电力设备业务逐年升高。

(2)同行业上市公司情况对比

公司按照主营业务类别分行业进行对比,具体情况如下:

1)电力设备业务存货周转率对比如下:

单位:次 / 年

可比上市公司	2021.9.30/ 2021 年 1–9 月	2020.12.31/ 2020 年度	2019.12.31/ 2019 年度	2018.12.31/ 2018 年度
特变电工	5.35	4.47	2.94	2.99
中国西电	2.81	3.05	2.95	2.60
保变电气	2.45	3.89	2.93	2.31
平高电气	2.80	3.99	3.90	3.22
正泰电器	4.09	4.87	4.48	4.86
三变科技	2.57	3.57	2.69	2.09
可比公司平均值	3.35	3.97	3.32	3.01
华明装备	1.88	1.78	1.64	1.26

注:同行业上市公司数据来源于 wind。2021 年可比公司相关数据采用中报数据,存货周转率 = 营业成本 / 存货平均余额,存货周转率为年化后。

与同行业上市公司相比,公司存货周转率均低于同行业可比公司平均水平。公司与同行业公司主要产品上存在差异,同行业上市公司中,不存在与之相同或可替代的产品,同行业上市公司不具有完全可比性。

公司主要为变压器核心部件分接开关,电力设备产品的直接客户是下游的变压器厂家,最终用户是电网公司和其他工业用户等,公司存货中留有部分库龄较长的备件以供电网公司、工业企业、设计院及变压器厂的维修等使用,针对用户需求做出快速反应;公司电力设备业务为全产业链,生产流程长、生产环节多、生产车间多,增加了存货周转的时间,从而导致存货周转率低。

2)电力工程业务存货周转率对比如下:

单位:次 / 年

可比上市公司	2021.9.30/ 2021 年 1–9 月	2020.12.31/ 2020 年度	2019.12.31/ 2019 年度	2018.12.31/ 2018 年度
协鑫集成	2.66	4.76	5.92	8.55
天合光能	2.90	3.94	3.58	2.41
晶科科技	9.43	20.67	44.21	42.88
东方日升	4.95	8.33	7.86	6.71
可比公司平均值	4.99	9.43	15.39	15.14
华明装备	1.17	1.62	0.28	2.15

注:存货周转率为年化后,2021 年可比公司相关数据采用中报数据;存货周转率 = 营业成本 / 存货平均余额。

由上表可知,公司电力工程业务存货周转率低于同行业可比上市公司平均值,主要原因一是可比上市公司既提供光伏电站工程服务,还销售光伏组件等产品,不具有完全可比性;二是 2018 年“531 光伏新政”之后,公司大幅缩减电力工程业务。

3)数控设备业务存货周转率对比如下:

单位:次 / 年

可比上市公司	2021.9.30/ 2021 年 1–9 月	2020.12.31/ 2020 年度	2019.12.31/ 2019 年度	2018.12.31/ 2018 年度
华中数控	0.68	1.15	1.06	1.21
国盛智科	2.03	2.57	2.73	3.22
亚威股份	1.55	2.21	2.17	2.51
蓝英装备	1.66	2.00	1.94	2.34
上海电气	1.97	3.74	3.51	2.40
航发科技	0.52	1.03	1.20	0.77
可比公司平均值	1.40	2.12	2.10	2.08
华明装备	1.58	1.57	1.74	1.60

注:存货周转率为年化后,2021 年可比公司相关数据采用中报数据;可比公司存货周转率 = 营业成本 / 存货平均余额。

由上表可知,公司数控设备业务存货周转率低于同行业可比公司平均值,高于华中数控和航发科技,与同行业可比公司相比具有合理性。

3、公司存货库龄分布及占比

报告期内,公司存货库龄分布情况如下:

单位:万元

项目	2021 年 9 月 30 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
1 年以内	30,334.44	68.34%	23,941.37	62.13%	25,181.20	60.27%	31,701.69	75.31%
1 至 2 年	3,292.75	7.42%	3,581.66	9.29%	10,800.72	25.85%	5,110.83	12.14%
2 至 3 年	1,972.86	4.44%	8,974.46	23.29%	3,065.53	7.34%	2,327.93	5.53%
3 年以上	8,785.41	19.79%	2,036.66	5.29%	2,733.27	6.54%	2,953.54	7.02%
合计	44,385.46	100.00%	38,534.14	100.00%	41,780.71	100.00%	42,093.99	100.00%

公司 1 年以上库龄较长的存货主要原因一是公司为供电网公司、工业企业、设计院及变压器厂等客户的维修而生产的备件,以便针对用户需求做出快速反应;二是铁塔成套加工设备,这些产品状态良好,但因电力铁塔行业目前需求量不大造成库龄较长,这类产品市场尚有一定的需求,基本不影响销售,同时价格比较稳定;三是由于受 2018 年光伏新政影响,部分光伏电力工程项目进展较慢,目前光伏行业情况向好,预计年后将陆续开工。

其中,存货库龄按业务类别具体情况如下:

单位:万元

业务类别	项目	2021 年 9 月 30 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
		账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
电力设备业务	1 年以内	23,064.19	79.28%	17,549.25	72.37%	18,435.19	72.40%	17,664.97	70.94%
	1 至 2 年	2,552.65	8.77%	2,963.86	12.22%	3,687.03	14.48%	4,178.33	16.78%
	2 至 3 年	1,743.39	5.99%	2,238.75	9.23%	2,275.79	8.94%	1,729.73	6.95%
	3 年以上	1,731.93	5.95%	1,497.89	6.18%	1,063.45	4.18%	1,328.79	5.34%
小计	—	29,092.16	100.00%	24,249.75	100.00%	25,461.45	100.00%	24,901.81	100.00%
电力工程业务	1 年以内	1,343.60	17.12%	704.21	9.77%	1,368.04	17.13%	8,579.60	100.00%
	1 至 2 年		0.00%		0.00%	6,618.94	82.87%		0.00%
	2 至 3 年		0.00%	6,505.80	90.23%		0.00%		0.00%
	3 年以上	6,505.80	82.88%		0.00%		0.00%		0.00%
小计	—	7,849.40	100.00%	7,210.01	100.00%	7,986.98	100.00%	8,579.60	100.00%
数控设备业务	1 年以内	5,926.65	79.62%	5,687.91	80.40%	5,377.97	64.54%	5,457.12	63.36%
	1 至 2 年	740.10	9.94%	617.80	8.73%	494.75	5.94%	932.50	10.83%
	2 至 3 年	229.47	3.08%	229.91	3.25%	789.73	9.48%	598.21	6.95%
	3 年以上	547.68	7.36%	538.77	7.62%	1,669.82	20.04%	1,624.75	18.86%
小计		7,443.90	100.00%	7,074.38	100.00%	8,332.28	100.00%	8,612.57	100.00%
合计		44,385.46		38,534.14		41,780.71		42,093.99	

公司电力设备业务的库龄结构比较合理,库龄较长的存货主要是公司为电网公司、工业企业、设计院及变压器厂等客户的维修而生产的备件,以便针对用户需求做出快速反应。

公司数控设备业务的库龄结构比较合理,库龄较长存货的主要是铁塔成套加工设备,这些产品状态良好,但因电力铁塔行业目前需求量不大造成库龄较长,这类产品市场尚有一定的需求,基本不影响销售,同时价格比较稳定。

公司电力工程业务库龄结构不合理,主要是由于受 2018 年光伏新政影响,部分光伏电力工程项目进展较慢,目前光伏行业情况向好,预计年后将陆续开工。

4、期后价格变动情况

由于公司产品不同,售价也不同,产品销售价格受到客户的不同需求、商务谈判因素的影响,价格存在一定的差异。报告期内,主要原材料采购均价、主要产品销售均价情况如下:

项目	单位	名称	2021 年 1–9 月	2020 年	2019 年	2018 年
采购均价	元/件	真空泡	2,308.80	2,305.78	2,188.58	2,209.61
	元/千克	铜	62.33	47.09	46.92	49.48
	元/件	触头	19.34	17.89	17.77	20.54
	元/套	主轴 KC1410	7,787.61	7,829.52	7,930.99	8,204.96
	元/套	4m 主架–焊坯 APM2020.3–2_21	3,133.02	2,033.16	2,098.85	2,148.87
	元/个	电脑主机 E73SG1840 处理器 2G 内存 500G 硬盘 7200 转集显串并 180W WIN7HB32DVD 光驱	1,724.04	1,713.35	1,724.17	1,600.08
	元/千克	热轧钢板 δ30	4.35	3.50	3.59	3.87
	元/千克	热轧钢板 δ40	4.38	3.49	3.62	3.94
	元/千克	热轧钢板 δ60	4.46	3.44	3.66	3.98
销售均价	万元/台	有载分接开关	10.00	10.09	10.27	9.46
	万元/台	无励磁分接开关	3.89	3.65	4.21	3.51
	万元/台	高压电气及其他	1.31	1.32	1.01	1.16
	万元/台	角钢高速钻孔生产线系列 1	127.36	127.79	134.84	111.47
	万元/台	型钢联合生产线系列 1	27.43	27.25	26.84	25.71
	万元/台	型钢联合生产线系列 2	33.37	34.30	33.56	33.80
	万元/台	型钢联合生产线系列 3	42.04	45.61	47.35	42.87
	万元/台	数控龙门钻床系列 1	26.37	25.33	25.18	26.76
	万元/台	型钢联合生产线系列 4	64.59	50.83	61.85	62.54
	万元/台	移动式数控钻床系列 1	22.12	20.43	19.33	18.61
	万元/台	液压冲孔机系列 1	20.48	20.50	20.80	22.41

由上表可知,报告期内,公司主要产品销售价格略有升降,总体比较稳定;报告期内,除铜材、热轧钢板、4m 主架 – 焊坯 2021 年 1–9 月价格上涨较快外,其他主要材料的采购价格波动不大。公司主要产品毛利率较高,部分材料成本上涨对毛利率影响有限,材料用于生产产品或直接出售,均不存在跌价风险。

综上所述,公司报告期各期末,公司因生产流程长、生产环节多、备货以供及时响应以及电力工程业务存货周转率较低等方面的原因使得存货周转率低于同行业平均水平,存货周转率符合公司自身的业务特点,其具有合理性;存货跌价准备计提政策符合《企业会计准则》规定,充分考虑了未来可变现净值、除个别材料价格