证券代码：002329　　证券简称：皇氏集团　　公告编号：2024－036

皇氏集团股份有限公司关于深圳证券交易所2023年年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

皇氏集团股份有限公司（以下简称“公司”或“皇氏集团”）于2024年5月20日收到深圳证券交易所上市公司管理一部出具的《关于对皇氏集团股份有限公司2023年年报的问询函》（公司部问询函〔2024〕第205号）（以下简称“问询函”），现根据问询函的要求，对问询函相关问题做出回复并披露如下：

问题一：年报显示，你公司报告期内实现营业收入2,892,839,473.25元，同比增长0.07%，其中乳制品、食品业务实现营业收入2,029,895,089.54元（占比70.17%），同比下降13.45%，毛利率比上年同期增加2.52%；信息服务、信息工程业务实现营业收入251,223,473.33元（占比8.68%），同比增长2.62%，毛利率比上年同期减少9.18%；光伏组件销售、EPC业务及其他业务实现营业收入338,623,749.02元（占比11.71%），同比增长1,367.05%，毛利率比上年同期减少25.79%。

你公司报告期内实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）67,345,208.01元，同比增长460.11%，与此同时，你公司归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（以下简称“扣非后净利润”）连续三年处于亏损状态，2021-2023年扣非后净利润分别为-520,162,275.60元、-106,441,359.94元、-152,001,493.49元。

请你公司：

（一）分别列示乳制品及食品业务、信息服务及信息工程业务、光伏组件销售与EPC业务及其他业务近三年前五名客户与供应商基本情况，包括但不限于名称、成立时间、主营业务、交易内容及金额、账期、往来款余额、关联关系等，并说明是否存在重大变化及其原因；

公司回复：

1、乳制品及食品业务近三年前五名客户及供应商基本情况：

（1）乳制品及食品业务前五名客户基本情况

单位：万元

年度	序号	客户名称	交易内容	销售收入	账期	往来科目	期末余额	成立时间	主营业务	关联关系
2023年	1	深圳XX生物科技有限公司	乳制品销售	9,446.44	预收	合同负债	17.33	2014年8月25日	食品销售	非关联方
	2	深科XX技有限公司	乳制品销售	5,916.52	30天	应收账款	368.45	2018年7月31日	乳制品的批发与零售	非关联方
	3	XXX(中国)投资有限公司	乳制品销售	4,424.14	60天	应收账款	1,102.92	2003年4月18日	日用百货销售	非关联方
	4	广西XX水牛科技有限公司	乳制品销售	3,184.21	30天	应收账款	458.53	2022年1月20日	乳制品销售	非关联方
	5	云南XX企业管理有限公司	乳制品销售	1,951.21	30天	应收账款	-	2015年7月31日	食品销售	非关联方
		合计		24,922.52						
2022年	1	XXX(中国)投资有限公司	乳制品销售	5,615.60	60天	应收账款	1,827.29	2003年4月18日	日用百货销售	非关联方
	2	云南XX商贸有限公司	乳制品销售	3,934.39	30天	应收账款	51.92	2013年2月22日	保健食品（预包装）销售	非关联方
	3	深圳XX生物科技有限公司	乳制品销售	3,512.42	预收	合同负债	73.64	2014年8月25日	食品销售	非关联方
	4	贵州省XX商贸有限公司	乳制品销售	1,980.36	预收	合同负债	2.02	2016年8月9日	食品、饮料及烟草制品批发	非关联方
	5	广西XX水牛科技有限公司	乳制品销售	1,686.02	30天	应收账款	221.67	2022年1月20日	乳制品销售	非关联方
		合计		16,728.79						
2021年	1	XXX(中国)投资有限公司	乳制品销售	5,099.46	60天	应收账款	1,580.87	2003年4月18日	日用百货销售	非关联方
	2	广西XX百货有限责任公司	乳制品销售	3,766.79	15天	应收账款	2,161.96	2001年11月16日	食品销售	非关联方
	3	云南XX商贸有限公司	乳制品销售	2,353.05	30天	应收账款	108.01	2013年2月22日	保健食品（预包装）销售	非关联方
	4	贵州省XX商贸有限公司	乳制品销售	1,742.54	30天	应收账款	18.74	2016年8月9日	食品、饮料及烟草制品批发	非关联方
	5	云南XX乳业有限公司	乳制品销售	1,494.38	预收	合同负债	13.06	2015年10月27日	乳制品的销售及配送	非关联方
		合计		14,456.22						

公司近3年乳制品及食品前五名客户变动较大，主要由于公司2023年6月转让来思尔乳业及来思尔智能化乳业两家公司股权，两家公司业务数据不再纳入合并报表，导致2023年云南XX商贸有限公司、贵州省XX商贸有限公司未进入乳制品及食品前五大客户。

（2）乳制品及食品业务前五名供应商基本情况

单位：万元

年度	序号	供应商名称	交易内容	采购额	账期	往来科目	期末余额	预付比例	交货情况	成立时间	主营业务	关联关系
2023年	1	广西XXXX环保科技有限公司	白糖采购	3,873.57	根据每批次实际提货情况结算	应付账款	7,347.70	-	已交货	2015年1月6日	食品经营	非关联方
	2	青岛XX食品包装科技有限公司	包材采购	3,705.98	货到票到30日	应付账款	1,500.92	-	已交货	2018年11月9日	包装材料及制品销售	非关联方
	3	广西XXXX进出口贸易有限公司	奶粉采购	3,651.69	根据每批次实际提货情况结算	应付账款	933.96	-	已交货	2019年5月6日	食品销售	非关联方
	4	南宁市XX纸箱有限责任公司	纸箱采购	3,640.89	货到票到30天	应付账款	434.3	-	已交货	2000年9月5日	瓦楞纸箱加工销售	非关联方
	5	广西来宾XX牧业有限公司	原料采购	3,571.30	预付	预付账款	976.67	24%	已交货	2014年5月22日	畜牧养殖	非关联方
		合计		18,443.43	-							
2022年	1	天津XX国际贸易有限公司	奶粉采购	15,446.04	预付	预付账款	2,405.90	25%	已交货	2015年2月10日	预包装食品、乳制品批发	非关联方
	2	中山市XX贸易有限公司	奶粉采购	11,514.24	预付	预付账款	5,911.73	63%	已交货	2000年3月9日	食品销售；食品生产	非关联方
	3	嘉兴市XXX贸易有限公司	奶粉采购	6,698.20	预付	预付账款	26.90	10%	已交货	2010年2月9日	食品销售	非关联方
	4	青岛XX食品包装科技有限公司	包材采购	5,995.08	货到票到30日	应付账款	2,265.04	0%	已交货	2018年11月9日	包装材料及制品销售	非关联方
	5	四川杨森乳业股份有限公司	采购乳制品	4,219.56	货到票到30天	预付账款	57.59	20%	已交货	2013年12月29日	乳制品加工	非关联方
		合计		43,873.12	-							
2021年	1	天津XX国际贸易有限公司	奶粉采购	9,662.02	预付	预付账款	2,830.00	27%	已交货	2015年2月10日	预包装食品、乳制品批发	非关联方
	2	中山市XX贸易有限公司	奶粉采购	8,775.48	预付	预付账款	3,976.57	21%	已交货	2000年3月9日	食品销售；食品生产	非关联方
	3	嘉兴市XXX贸易有限公司	奶粉采购	6,838.57	预付	预付账款	65.32	4%	已交货	2010年2月9日	食品销售	非关联方
	4	广西XX进出口贸易有限公司	奶粉采购	4,570.09	预付	预付账款	7.31	12%	已交货	2013年6月7日	预包装食品批发	非关联方
	5	钦州市钦州港XX贸易有限公司	奶粉采购	4,308.71	预付	预付账款		0%	已交货	2012年3月15日	食品经营等	非关联方
		合计		34,154.87								

公司近3年乳制品及食品前五名供应商变动较大，主要由于公司拓宽了原料采购的供应商，加上市场供求变化导致。

2、信息服务及信息工程业务近三年前五名客户及供应商基本情况：

（1）信息服务及信息工程业务前五名客户基本情况

单位：万元

年度	序号	客户名称	交易内容	销售收入	账期	往来科目	期末余额	成立时间	主营业务	关联关系
2023年	1	上海XX信息技术有限公司	短信+客服	16,867.98	次月结算	应收账款	3,151.59	2017年4月6日	增值电信业务；基于云平台的业务外包服务等	非关联方
	2	宁波镇海XX智能工程有限公司	信息化工程	2,630.66	验收合格后一次性付款	应收账款	2,900.00	2016年11月9日	工程安装、施工；电子设备的批发、零售等	非关联方
	3	宁波XX机电工程有限公司	信息化工程	2,309.40	验收合格后一次性付款	应收账款	2,970.00	2016年11月9日	工程安装、施工；电子设备的批发、零售等	非关联方
	4	浙江XX网络科技有限公司	信息工程	1,310.24	验收合格后分期付款	应收账款	5,705.55	2019年11月21日	技术服务；工程的施工、设计；计算机软硬件销售等	非关联方
	5	浙江XX信息科技有限公司	短信	787.63	次月结算	应收账款	1,271.38	2018年4月12日	第二类增值电信业务；技术服务等	非关联方
		合计		23,905.91						
2022年	1	上海XX信息技术有限公司	短信+客服	15,363.38	次月结算	应收账款	2,995.06	2017年4月6日	增值电信业务；基于云平台的业务外包服务等	非关联方
	2	浙江XX网络科技有限公司	信息工程	3,500.86	验收合格后分期付款	应收账款	8,031.26	2019年11月21日	技术服务；工程的施工、设计；计算机软硬件销售等	非关联方
	3	北海XX阳光科技有限公司	技术服务	2,424.53	分批次收款	应收账款	2,570.00	2022年5月25日	光伏设备及元器件销售；技术服务等	非关联方
	4	浙江XX信息科技有限公司	短信	1,548.40	次月结算	应收账款	1,170.10	2018年4月12日	第二类增值电信业务；技术服务等	非关联方
	5	杭州XX智企科技有限公司	客服	551.73	次月结算	应收账款	60.02	2021年6月30日	信息技术咨询服务；信息系统集成服务	非关联方
		合计		23,388.90						
2021年	1	上海XX	短信+客服	15,241.43	次月结算	应收账款	2,786.48	2017年4月6日	增值电信业务；基于云平台的业务外包服务等	非关联方
	2	浙江XX网络科技有限公司	信息工程	3,557.61	验收合格后分期付款	应收账款	6,361.54	2019年11月21日	技术服务；工程的施工、设计；计算机软硬件销售等	非关联方
	3	杭州XX新业科技有限公司	技术服务	3,113.21	分期付款	应收账款	2,350.40	2010年1月6日	技术开发、技术咨询、技术服务等	非关联方
	4	XX云计算（北京）有限公司	短信	3,006.92	季度结算	应收账款	221.33	2004年12月3日	经营电信业务；技术服务等	非关联方
	5	宁波XX机电工程有限公司	信息化工程	1,271.75	验收合格后一次性付款	应收账款	1,400.00	2016年11月9日	工程安装、施工；电子设备的批发、零售等	非关联方
		合计		26,190.92						

公司子公司浙江完美在线网络科技有限公司（以下简称“完美在线”）2021年至2023年信息服务及信息工程业务前五大客户中，短信和客服业务客户上海荣数信息技术有限公司近三年稳定保持年销售额第一位，其余客户因每年承接的信息化工程或技术服务项目不同而有所变动。信息服务和信息工程业务前五大客户近三年未有重大变动。

（2）信息服务及信息工程业务前五名供应商基本情况

单位：万元

年度	序号	供应商名称	交易内容	采购额	账期	往来科目	期末余额	成立时间	主营业务	关联关系
2023年	1	中国XX通信集团浙江有限公司宁波分公司	短信	9,846.42	预付	预付账款	639.39	1999年10月22日	基础电信业务；增值电信业务等	非关联方
	2	宁波XX网络科技有限公司	客服	3,546.23	预付	预付账款	192.54	2017年5月15日	呼叫中心；技术服务等	非关联方
	3	浙江XX电子科技有限公司	信息工程	3,491.44	验收合格后分期付款	应付账款	354.68	2018年7月11日	电子元器件的批发、零售；工程的施工等	非关联方
	4	浙江XX网络科技有限公司	信息工程	2,618.55	验收合格后付款	应付账款	10.50	2019年12月9日	技术服务；工程的施工、设计；计算机软硬件批发、零售等	非关联方
	5	中国XX网络通信有限公司温州市分公司	短信	2,214.55	次月结算	应付账款	184.81	1996年12月12日	基础电信业务；增值电信业务	非关联方
		合计		21,717.19	-					
2022年	1	中国XX通信集团浙江有限公司宁波分公司	短信	9,798.98	预付	预付账款	645.37	1999年10月22日	基础电信业务；增值电信业务等	非关联方
	2	宁波XX网络科技有限公司	客服	3,391.37	预付	预付账款	176.63	2017年5月15日	呼叫中心；技术服务等	非关联方
	3	浙江XX网络科技有限公司	信息工程	2,902.25	预付	预付账款	0.83	2019年12月9日	技术服务；工程的施工、设计；计算机软硬件批发、零售等	非关联方
	4	中国XX网络通信有限公司温州市分公司	短信	1,958.80	次月结算	应付账款	196.05	1996年12月12日	基础电信业务；增值电信业务	非关联方
	5	杭州XX科技有限公司	短信	1,794.74	次月结+预存抵扣	应付账款	30.47	2011年12月31日	第一类增值电信业务；技术服务等	非关联方
		合计		19,846.14	-					
2021年	1	中国XX通信集团浙江有限公司宁波分公司	短信	9,329.83	预付	预付账款	370.43	1999年10月22日	基础电信业务；增值电信业务等	非关联方
	2	浙江XX电子科技有限公司	信息工程	3,446.90	验收合格后分期付款	应付账款	220.39	2018年7月11日	电子元器件的批发、零售；工程的施工等	非关联方
	3	宁波XX网络科技有限公司	客服	2,324.10	预付	预付账款	72.01	2017年5月15日	呼叫中心；技术服务等	非关联方
	4	杭州XX智慧城市科技有限公司	技术服务	2,120.00	分批次付款	应付账款	1,700.40	2015年1月9日	增值电信业务技术服务等	非关联方
	5	杭州XX科技有限公司	短信服务	1,619.78	次月结+预存抵扣	预付账款	61.86	2011年12月31日	第一类增值电信业务；技术服务等	非关联方
		合计		18,840.61						

公司信息服务及信息工程业务前五名供应商2023年未发生重大变化。

3、光伏组件销售与EPC业务及其他业务近三年前五名客户及供应商基本情况：

（1）光伏组件销售与EPC业务前五名客户基本情况

单位：万元

年度	序号	客户名称	交易内容	销售收入	账期	往来科目	期末余额	成立时间	主营业务	关联关系
2023年	1	XX新能源股份有限公司	EPC总承包	20,175.07	按建筑安装进度结算	应收账款	2,842.27	2002年11月11日	电力、热力生产和供应业为主	非关联方
						合同负债	2,470.96			
	2	苏州XX新能源科技有限公司	销售硅片	2,760.51	款到发货	应收账款	-	2017年12月28日	从事科技推广和应用服务业为主	非关联方
	3	XX合山新能源有限公司	EPC总承包	2,113.43	按建筑安装进度结算	应收账款	237.41	2023年6月9日	发电业务、输电业务、供（配）电业务等	非关联方
						合同负债	1,113.91			
	4	北海XX阳光科技有限公司	销售电池片	1,459.19	款到发货	应收账款	-	2022年5月25日	从事科技推广和应用服务业为主	非关联方
	5	大理XX光电能源有限公司	销售电池片	1,125.07	款到发货	应收账款	-	2022年3月18日	从事科技推广和应用服务业为主	非关联方
		合计		27,633.27						
2022年	1	XX新能源股份有限公司	销售组件	437.19	款到发货	应收账款	-	2011年5月11日	从事通用设备制造业为主	非关联方
	2	XX太阳能（江苏）有限公司	销售组件	364.93	现结	应收账款	3,958.77	2010年9月28日	从事电气机械和器材制造业为主	非关联方
	3	无锡市XX新能源科技有限公司	销售电池片	147.39	款到发货	应收账款	166.55	2019年7月22日	从事研究和试验发展为主	非关联方
	4	临沂XX电力工程有限公司	销售光伏支架	107.95	款到发货	应收账款	-	2019年5月9日	从事电力、热力生产和供应业为主	非关联方
	5	内蒙古XX建设（集团）有限公司	EPC总承包	1.58	按建筑安装进度结算	应收账款	189.00	2015年6月1日	从事电力、热力生产和供应业为主	非关联方
		合计		1,059.04						

（2）光伏组件销售与EPC业务前五名供应商基本情况

单位：万元

年度	序号	供应商名称	交易内容	采购额	账期	往来科目	期末余额	成立时间	主营业务	关联关系
2023年	1	泰安XX晶华新能源科技有限公司	采购组件支架	4,348.51	款到发货	应付账款	-	2023年1月15日	从事电力、热力生产和供应业为主	非关联方
	2	天津XX国际硅材料有限公司	采购硅料	2,588.67	款到发货	应付账款	-	2011年7月14日	从事科技推广和应用服务业为主	非关联方
	3	临沂XX电力有限公司	光伏安装服务费	2,360.95	按建筑安装进度结算	应付账款	341.64	2019年5月9日	从事电力、热力生产和供应业为主	非关联方
	4	XX科技有限公司	光伏安装服务费	2,159.53	按建筑安装进度结算	应付账款	237.91	2010年11月18日	从事建筑安装业为主	非关联方
	5	XX太阳能科技股份有限公司	采购组件	1,655.76	款到发货	应付账款	-	2000年10月20日	从事专用设备制造业为主	非关联方
		合计		13,113.42	-					
2022年	1	江苏XX锡光伏科技有限公司	采购组件	3,138.40	款到发货	应付账款	3,546.39	2011年1月12日	从事电气机械和器材制造业为主	非关联方
	2	中建材XX科技有限公司	采购组件	520.44	款到发货	应付账款	588.10	2004年12月13日	从事电力、热力生产和供应业为主	非关联方
	3	广东XX太阳能科技有限公司	采购硅片	470.29	款到发货	应付账款	-	2020年12月16日	从事电气机械和器材制造业为主	非关联方
	4	XX太阳能科技股份有限公司	采购组件	433.86	款到发货	应付账款	-	2000年10月20日	从事专用设备制造业为主	非关联方
	5	天津XX国际硅材料有限公司	采购硅料	132.53	款到发货	应付账款	-	2011年7月14日	从事科技推广和应用服务业为主	非关联方
		合计		4,695.52	-					

公司近2年光伏组件销售与EPC业务及其他业务前五客户、供应商重大变动情况原因说明：

2022年该项业务刚起步，收入来源以光伏材料销售为主，占比99.85%，2023年收入以EPC工程收入为主，占比78.03%，光伏材料销售收入占比21.9%，由于2022年与2023年该业务板块主营业务构成不同，2022与2023年前五名客户及供应商发生重大变化符合公司实际情况。

（二）你公司金资子公司浙江完美在线网络科技有限公司（以下简称“完美在线”）2021-2023年实现净利润分别为1,001.21万元、573.18万元、-2,073.83万元，业绩持续下滑。请结合你公司信息服务及信息工程业务开展情况，说明相关业务报告期毛利率下降、业绩持续多年下滑的原因及合理性，与同行业可比公司是否存在较大差异；

公司回复：

1、2021年-2023年影响完美在线净利润变动的主要项目：

单位：万元

项目	2023年	2022年	2021年
营业收入	27,618.71	24,524.72	27,798.68
营业成本	26,236.07	21,011.43	23,459.84
毛利额	1,382.64	3,513.29	4,338.84
信用减值损失	-2,724.14	-1,418.32	-790.46
净利润	-2,073.83	573.18	1,001.21

同行业可比公司情况：

公司名称	业务内容	2023年毛利率	同比变动率	2022年毛利率	同比变动率	2021年毛利率	同比变动率
梦网科技	云通信服务	6.28%	减少3.05个百分点	9.33%	减少5.04个百分点	14.37%	减少2.55个百分点
吴通控股	移动信息服务	11.11%	减少0.12个百分点	11.23%	增加2.04个百分点	9.19%	减少0.69个百分点
ST中嘉	信息智能传输	8.92%	减少0.77个百分点	9.69%	增加1.81个百分点	7.88%	减少5.06个百分点
线上线下	移动信息服务	6.03%	减少0.94个百分点	6.97%	减少3.36个百分点	10.33%	减少1.97个百分点
完美在线	信息服务、信息工程	4.69%	减少9.17个百分点	13.86%	减少1.23个百分点	15.09%	减少2.84个百分点

2023年行业可比上市公司整体毛利率均有所下降，完美在线毛利率下降较为明显，完美在线毛利率、业绩持续多年下滑的主要原因：

①受市场环境影响，信息服务及信息工程业务毛利下滑明显。2022年公司信息服务及信息工程业务毛利额同比减少819.49万元，2023年公司信息服务及信息工程业务毛利额同比减少2,152.22万元。

完美在线2023年营销短信发送投诉率（指短信接收者接到产品营销或广告短信而投诉）上涨，高毛利短信业务量持续下降；自2023年3月起，网易项目客服业务停止，故2023年短信与客服业务整体毛利同比下降287.83万元。此外因行业竞争激烈，2023年高毛利项目接单减少，导致除短信和客服业务外其余信息服务及信息工程业务毛利额同比减少1,864.39万元。故公司信息服务及信息工程毛利缩减成为完美在线2023年净利润下降的主要因素之一。

②坏账计提金额增加。因信息化工程业务存在业务量大、工期长的特点，且下游客户受市场影响资金周转缓慢，使得完美在线回款进度较慢，导致计提的坏账金额逐年增加。基于谨慎性原则考虑，2023年针对信用风险显著增加的客户进行了应收账款坏账单项计提，增加单项计提的信用减值损失1,880.32万元，故2023年信用减值损失同比增加1,305.82万元。

综上原因，完美在线2023年净利润大幅下降，与同行业下降趋势一致，叠加公司本期增加单项计提应收账款的信用减值损失，本期净利润下滑比较明显。故公司信息服务及信息工程业务毛利率下滑具有合理性。

（三）结合你公司光伏组件销售与EPC业务现有产品类型、收益模式以及光伏行业发展情况等，说明相关业务毛利率大幅下降的原因及合理性，与同行业可比公司是否存在较大差异；在此基础上，结合你公司在手订单情况、现有产能及规划产线建设情况等，说明相关业务营业收入同比大幅增长的原因及合理性，与同行业可比公司是否存在较大差异，相关影响因素是否可能持续；

公司回复：

1、光伏组件销售与EPC业务毛利率下降的原因及合理性

（1）在过去的几年中，光伏发电技术取得了显著进步，转换效率不断提高，同时制造成本持续下降。这使得光伏发电在全球范围内更具竞争力，吸引了越来越多的投资者和消费者。2024年，全球光伏发电市场规模继续扩大，装机容量和发电量均实现快速增长。其中，中国、美国和欧洲仍然是全球最大的光伏发电市场，同时，新兴市场如印度、中东和非洲等地区的装机容量也在迅速增长。许多国家政府为了推动光伏发电行业的发展，制定了一系列优惠政策和补贴措施。此外，随着全球气候变化和环境问题日益严重，市场对清洁、可再生能源的需求也在不断增加，为光伏发电行业提供了广阔的市场空间。未来，光伏发电行业将继续致力于技术创新，提高转换效率和降低成本。随着新材料、新工艺和智能制造技术的应用，光伏发电系统的性能将进一步提升，为行业的可持续发展提供有力支撑。

公司的光伏材料销售与EPC业务主要由子公司皇氏阳光（广西）新能源有限公司（以下简称“皇氏阳光”）负责运营，主要的业务类型如下：

①销售业务：光伏组件、光伏支架、电池片销售，获取价格差收益；

②电站建设、发电项目：公司建造并运营光伏电站项目，与电力公司签订售电协议，获取光伏发电收入；

③EPC工程总承包业务：EPC业务由皇氏阳光旗下控股公司陕西中石能电力设计集团有限公司（持股99%）负责运营，与业主方签订EPC工程总承包合同，负责在指定区域内建设屋顶分布式光伏，获取光伏项目设计、建设收入。

2022年，全年光伏材料销售与EPC业务营收为10,590,462.52元，毛利率为31.6%，主要是光伏材料销售收入10,574,622.15元（含销售代理收入），毛利率较高。

2023年，皇氏阳光销售收入为299,182,309.55元，毛利率为14.24%，其中EPC工程总承包收入233,442,068.01元，占比78.03%，毛利率为16.95%；光伏材料销售收入65,513,258.89元，占比21.9%，毛利率为4.75%。

2023光伏材料销售毛利率较2022年比出项较大的降幅，主要是2022年光伏材料销售以组件为主（归类计算时含销售代理收入），2023年光伏材料销售以硅片、电池片为主，销售的产品不同，毛利率不同；同时，2023年光伏行业竞争加剧及产业链持续降价，导致光伏材料市场价格透明，利润空间急剧压缩，毛利率较低，同比降幅大，这也符合光伏市场整体行情，同行对比情况如下：

同行业公司	企业类型	业务内容	2023年毛利率
皇氏集团	制造业	电池片、硅片等光伏材料	4.75%
晶科能源	制造业	光伏电池片、硅片	0.85%
厦门象屿	供应链企业	新能源	1.58%
亿晶光电	制造业	光伏电池、组件	7.36%

以上同行业公司中有生产制造企业、供应链企业等，基于企业类型、经营模式、产品划分或产品交易期间市场环境变化导致的价格不同等影响，各企业毛利率呈现较大差异，缺乏可比性。

综上，皇氏阳光2023年整体毛利率的同比下降，主要原因是2022年企业刚起步，收入主要来源于光伏材料销售为主（含销售代理收入），毛利率较高，皇氏阳光于2022年12月才合并报表，一个月的收入及毛利率不具有可比性，2023年，皇氏阳光逐步开拓EPC工程业务并实现收入确认，业务收入以EPC工程收入为主，业务构成不同，因此2023年毛利率变动较大。

（2）同行业可比公司情况：

公司名称	业务内容	2023年毛利率	同比	2022年毛利率	同比	2021年毛利率	同比
晶科科技	光伏电站EPC业务	3.66%	减少10.49个百分点	14.15%	增加13.93个百分点	0.22%	减少3.99个百分点
芯能科技	EPC项目	7.62%	减少12.28个百分点	19.90%	增加14.15个百分点	5.76%	减少40.11个百分点
清源股份	光伏电站工程收入	7.54%	减少7.26个百分点	14.80%	减少22.09个百分点	36.89%	减少5.50个百分点
永福股份	EPC工程总承包	11.92%	减少1.80个百分点	13.72%	减少2.09个百分点	15.81%	增加1.28个百分点
珈伟新能	光伏电站EPC及运维	22.64%	减少10.28个百分点	32.92%	增加15.56个百分点	17.36%	-
亿晶光电	EPC电站	14.62%	减少67.01个百分点	81.63%	-	-	-
皇氏集团	光伏组件销售、EPC业务	14.24%	减少17.36个百分点	31.6%	-	-	-

皇氏阳光旗下子公司陕西中石能电力设计集团有限公司通过公开投标方式获得华能等国企、央企新能源公司的EPC工程总承包合同，负责在指定区域内建设屋顶分布式光伏、获取光伏项目设计、建设收入，建设过程的主材料均是在合作的能源企业供货商名录库内筛选，辅材及人工成本符合市场行情，毛利率合理。皇氏阳光2023年EPC工程业务毛利率与同行业公司相比不存在较大差异。

2、相关业务营业收入同比大幅增长的原因及合理性

（1）在手订单情况

截至2023年12月31日，皇氏阳光在手订单85,812.89万元，合同量231.28MW，累计完成施工量72.46MW，由于组件价格大幅降价，吸引了更多的投资者进入这个市场，相互抢夺屋顶资源，市场竞争激烈，开发、施工进度受到一定影响，具体订单及完成情况如下：

项目	类型	发包方	签订时间	合同量(MW)	合同金额(万元)	本年累计施工完成(MW)	2023年累计收入(万元)
宾阳分布式户用光伏项目	户用分布式光伏	XX（宾阳）清洁能源有限公司	2022年12月	51.31	19,753.00	24.10	8,345.91
北流塘岸镇分布式光伏项目	户用分布式光伏	XX（北流）清洁能源有限公司	2022年12月	22.82	8,716.00	10.91	3,781.28
来宾市兴宾区分布式户用光伏项目	户用分布式光伏	XX（来宾）清洁能源有限公司	2022年12月	20	7,500.00	19.99	6,707.32
宾市兴宾区分布式户用二期项目	户用分布式光伏	XX（来宾）清洁能源有限公司	2023年12月	60	19,860.92	4.40	1,340.55
华能广西来宾市屋顶光伏发电项目EPC工程	户用分布式光伏	XX来宾新能源有限公司	2023年6月	24	8,400.00	1.23	379.35
华能广西合山市屋顶光伏发电项目EPC工程	户用分布式光伏	XX合山新能源有限公司	2023年6月	50	17,500.00	6.83	2,113.43
皇氏集团遵义乳业有限公司分布式光伏发电项目	工商业分布式光伏	遵义XX新能源有限公司	2023年8月	1	340.00	1.00	305.93
广东省韶关市曲江区银基钢构分布式光伏发电项目	工商业分布式光伏	韶关XX新能源有限公司	2023年12月	2.15	817.19		
其他	分布式/集中式				2925.78	4	370.43
合计				231.28	85,812.89	72.46	23,344.20

（2）同行业可比公司2023年营业收入及同比增长情况

公司名称	业务内容	营业收入（万元）	营收同比增减（%）
晶科科技	光伏电站EPC业务	29,007.61	-31.13
芯能科技	分布式光伏项目开发建设及服务（EPC项目）	1,742.80	-39.89
清源股份	光伏电站工程收入	8,910.12	65.24
永福股份	EPC工程总承包	112,194.49	-32.11
珈伟新能	光伏电站EPC及运维	55,263.72	535.57
亿晶光电	EPC电站	1,875.19	579.84
皇氏集团	光伏组件销售、EPC业务及其他	33,862.37	1,367.05

2023年度皇氏阳光光伏组件销售与EPC业务营收为29,918.23万元，与2022年度实现的营收1,059.05万元相比大幅增长2,725.01%，主要是由于2022年度皇氏阳光业务刚起步，业务的拓展以及实现收入确认需要有一定的过程，部分订单至2023年才建成验收并确认收入，加上2023年业务逐渐拓宽，EPC工程增加并成为2023年主要业务收入来源，因此，2023年皇氏阳光营业收入同比实现大幅增长，与其他同行公司不具有可比性，且上述影响因素不具有可持续性。

（3）产能产线情况

皇氏阳光主要业务以EPC工程业务为主，不属于生产制造型企业，不涉及产能、产线问题。

（四）结合行业状况、经营实际、同行业可比公司情况，说明报告期净利润增长幅度显著高于营业收入增长幅度的原因及合理性；

公司回复：

2023年公司实现营业收入289,283.95万元，同比增长0.07%，营业收入具体构成以及与同期相比如下：

单位：万元

|