

常热风电设备有限公司关于上海证券交易对公司2023年年度报告的信息披露监管工作函的回复公告

证券代码:601700 证券简称:风电股份 公告编号:2024-051
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。

常热风电设备有限公司(以下简称“公司”或“风电股份”)于近日收到上海证券交易所上市公司管理一部下发的《关于常热风电设备有限公司2023年年度报告的信息披露监管工作函》(上证公函[2024]0660号)(以下简称“监管工作函”)。公司董事会及全体董事、监事、高级管理人员就监管工作函提出的问题进行了认真核查和回复,现将相关回复内容公告如下:

一、关于并表范围
1.1 报告期,风电股份2023年7月1日起将表苏州鼎源电子科技有限公司(以下简称“鼎源电子”)纳入合并报表范围,并披露相关财务数据。

请公司补充披露:(1)鼎源电子2023年度财务报表、现金流量表主要科目、按可比口径同比变化情况及原因,以及将其纳入合并报表范围对公司财务报表有关科目的具体影响;(2)鼎源电子2023年的前十大客户及供应商情况,包括具体名称、是否存在关联关系、采购内容、毛利率、交易金额、期末应收账款、预付款项余额情况等;(3)鼎源电子贸易业务入账依据、收入确认、毛利率、应收账款等主要指标等,并结合货物交付、权属转移、仓储物流等情况,说明以总额法或净额法核算的依据,并进一步核实是否存在无商业实质的贸易业务;(4)区分类型披露鼎源电子贸易业务收入、成本构成及变化情况,并结合产品、原材料价格波动情况,量化分析单晶电池片业务毛利率为负的原因,并与同行业公司可比口径进行对比。

财务数据表:主要科目 2023年度 2022年度 同比增减(%) 变动原因说明
资产类科目:流动资产、非流动资产、总资产、货币资金、应收账款、其他应收款、长期股权投资、投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、递延所得税资产、其他资产

负债类科目:流动负债、非流动负债、总负债、短期借款、应付账款、其他应付款、合同负债、长期借款、应付债券、其他负债

损益类科目:营业收入、营业成本、税金及附加、销售费用、管理费用、研发费用、财务费用、投资收益、营业利润、利润总额、所得税费用、净利润

现金流量表:经营活动、投资活动、筹资活动、现金及现金等价物净增加额

注1:本期损益类科目所得税费用为-3,717.01万元,系由于纳入合并范围的各主体产生的所得税-2,098.62万元和合并范围内未实现内部交易形成的未实现内部交易损益调整所得税费用1,019.29万元构成。合并范围内各主体产生的所得税-2,098.62万元主要由子公司江阳鼎源-435.71万元和鼎源机械-2,023.82万元构成,其中扬州鼎源本期所得税费用-2,023.82万元由所得税费用调减156%和纳税影响-70.44万元、本期收到企业所得税退税-676.13万元和加计扣除的递延所得税资产-644.25万元构成。

注2:主要影响因素是2023年10月与海外客户SolarLogi开展电池片业务。2023年度由于结算形成应收账款2.94亿元,2023年10月收到SolarLogi交付的款项6.70亿元,截至2023年12月31日,实际应收账款余额为2.77亿元。该业务合同约定账期一般为6个月,截至目前已回款约2.12亿元,回款率约71.5%。

鼎源电子全年营业收入192,106.88万元(其中上半年营业收入113,783.42万元),下半年营业收入78,323.46万元,下半年营业收入较上半年营业收入大幅下降,占上半年营业收入的68.84%,主要是由于技术迭代和市场环境变化,对公司166单晶电池片销量及售价均有所下降所致。

由于销售商品、提供劳务等给予了一定的信用期,加之采购未及时产生现金导致导致本期经营活动现金流人为大于本期经营活动收入。
自2023年三季度以来光伏产品市场持续下行,从原材料到成品销售价格均出现大幅下跌,导致本期经营活动现金流出现净流出。
为进一步提升鼎源电子的市场竞争力,公司管理层决定在本报告期加大研发投入,2023年度新增研发投入7项(2023年度研发项目4项、2023年度管理项目11项),研发本期研发投入的投入、人工等研发投入支出较上年大幅增加。

2. 风电股份及其控股子公司财务数据及披露相关情况
(1)合并后资产负债表、经营成果、现金流量表分析
单位:万元

资产负债表:2023年末 2022年末 同比增减(%)
2023年 2022年 同比增减(%)
流动资产 35,007.42 51,927.65 13.27%
非流动资产 1,201,817.15 1,068,064.66 12.61%
总资产 1,236,824.57 1,120,000.00 10.61%

如上表所示,合并后资产负债表显示,风电股份资产规模较鼎源电子大,因此将其纳入合并范围对公司财务状况及经营成果影响有限。2023年7-12月鼎源电子经营数据提高了公司归母净利润,同时其销售和售后服务活动使得公司经营活动现金流净额下降,以及导致经营活动利润的上升。

鼎源电子纳入合并报表后,合并对价中评估增值的折旧摊销对合并报表净利润有一定影响。
(2)合并前后财务指标的分析
①盈利能力
单位:万元

盈利能力指标:2023年度 2022年度 同比增减(%)
营业收入 1,137,199.06 948,004.33 19.94%
营业成本 762,858.42 668,201.48 14.16%
毛利 374,340.64 279,802.85 34.14%

盈利能力指标:2023年度 2022年度 同比增减(%)
净利润 12,324.05 10,416.40 18.31%
净资产收益率 0.76% 0.84% 0.08%

2023年,国内光伏市场产能过剩,内卷严重,从硅料到组件全流程各环节产品价格一路下跌,价格走势如下图所示:



年末较年初跌幅超50%。产品价格也是如此,从7月初光伏股份合并范围后,对提高公司盈利能力贡献明显,甚至5月不再影响公司业绩,净利润下降趋势有所缓解。这主要是由于受益于欧美国家对光伏产品的关税限制,限制了国内光伏产品的出口(主要是聚光光伏),要求原料吨数较大,而国内光伏产品需求增速放缓,其自身产能无法完全满足,导致海外光伏产品价格持续回落,因此,国内光伏产品市场需求旺盛,公司重点开拓海外市场,通过获取海外市场,利用自身的研发优势和制造体系在硅片、电池片产品。

②发展能力
单位:万元

发展能力指标:2023年度 2022年度 同比增减(%)
总资产 1,236,824.57 1,120,000.00 10.61%
净资产 1,236,824.57 1,120,000.00 10.61%

2023年7月,鼎源电子纳入合并范围,合并口径下半年,总资产、净利润、净资产等指标较2022年有所增加,但增幅并不显著,主要由于三个指标在2022年基数较高,因此2023年相关指标增幅较小。

公司分析:
如上表所示,鼎源电子纳入合并范围,合并口径下半年,总资产、净利润、净资产等指标较2022年有所增加,但增幅并不显著,主要由于三个指标在2022年基数较高,因此2023年相关指标增幅较小。

等三指标较2022年都有所增加,但增幅并不显著,主要由于三个指标在2022年基数较高,因此2023年相关指标增幅较小。公司分析:如上表所示,鼎源电子纳入合并范围,合并口径下半年,总资产、净利润、净资产等指标较2022年有所增加,但增幅并不显著,主要由于三个指标在2022年基数较高,因此2023年相关指标增幅较小。

现金流量表:2023年度 2022年度 同比增减(%)
经营活动 13,789.47 15,927.96 13.46%
投资活动 -10,852.42 -11,963.11 10.20%
筹资活动 2,918.72 1,212.83 139.82%

经营活动产生的现金流量净额,主要由于合并口径下半年,经营活动现金流净额增加所致。投资活动产生的现金流量净额,主要由于合并口径下半年,投资活动现金流净额增加所致。筹资活动产生的现金流量净额,主要由于合并口径下半年,筹资活动现金流净额增加所致。

3. 资产负债率
单位:万元

资产负债率指标:2023年末 2022年末 同比增减(%)
总资产 1,236,824.57 1,120,000.00 10.61%
总负债 519,782.00 448,906.25 15.81%

资产负债率较2022年末有所增加,主要由于合并口径下半年,资产负债率有所增加所致。公司分析:如上表所示,鼎源电子纳入合并范围,合并口径下半年,资产负债率有所增加所致。

4. 应收账款
单位:万元

应收账款指标:2023年末 2022年末 同比增减(%)
应收账款 2,770,000.00 2,120,000.00 30.66%

应收账款较2022年末有所增加,主要由于合并口径下半年,应收账款有所增加所致。公司分析:如上表所示,鼎源电子纳入合并范围,合并口径下半年,应收账款有所增加所致。

5. 存货
单位:万元

存货指标:2023年末 2022年末 同比增减(%)
存货 1,100,000.00 1,000,000.00 10.00%

存货较2022年末有所增加,主要由于合并口径下半年,存货有所增加所致。公司分析:如上表所示,鼎源电子纳入合并范围,合并口径下半年,存货有所增加所致。

6. 应付账款
单位:万元

应付账款指标:2023年末 2022年末 同比增减(%)
应付账款 1,100,000.00 1,000,000.00 10.00%

应付账款较2022年末有所增加,主要由于合并口径下半年,应付账款有所增加所致。公司分析:如上表所示,鼎源电子纳入合并范围,合并口径下半年,应付账款有所增加所致。

7. 固定资产
单位:万元

固定资产指标:2023年末 2022年末 同比增减(%)
固定资产 1,100,000.00 1,000,000.00 10.00%

固定资产较2022年末有所增加,主要由于合并口径下半年,固定资产有所增加所致。公司分析:如上表所示,鼎源电子纳入合并范围,合并口径下半年,固定资产有所增加所致。

8. 无形资产
单位:万元

无形资产指标:2023年末 2022年末 同比增减(%)
无形资产 1,100,000.00 1,000,000.00 10.00%

无形资产较2022年末有所增加,主要由于合并口径下半年,无形资产有所增加所致。公司分析:如上表所示,鼎源电子纳入合并范围,合并口径下半年,无形资产有所增加所致。

9. 递延所得税资产
单位:万元

递延所得税资产指标:2023年末 2022年末 同比增减(%)
递延所得税资产 1,100,000.00 1,000,000.00 10.00%

递延所得税资产较2022年末有所增加,主要由于合并口径下半年,递延所得税资产有所增加所致。公司分析:如上表所示,鼎源电子纳入合并范围,合并口径下半年,递延所得税资产有所增加所致。

10. 其他非流动资产
单位:万元

其他非流动资产指标:2023年末 2022年末 同比增减(%)
其他非流动资产 1,100,000.00 1,000,000.00 10.00%

其他非流动资产较2022年末有所增加,主要由于合并口径下半年,其他非流动资产有所增加所致。公司分析:如上表所示,鼎源电子纳入合并范围,合并口径下半年,其他非流动资产有所增加所致。

11. 预付款项
单位:万元

预付款项指标:2023年末 2022年末 同比增减(%)
预付款项 1,100,000.00 1,000,000.00 10.00%

预付款项较2022年末有所增加,主要由于合并口径下半年,预付款项有所增加所致。公司分析:如上表所示,鼎源电子纳入合并范围,合并口径下半年,预付款项有所增加所致。

12. 合同资产
单位:万元

合同资产指标:2023年末 2022年末 同比增减(%)
合同资产 1,100,000.00 1,000,000.00 10.00%

合同资产较2022年末有所增加,主要由于合并口径下半年,合同资产有所增加所致。公司分析:如上表所示,鼎源电子纳入合并范围,合并口径下半年,合同资产有所增加所致。

13. 短期借款
单位:万元

短期借款指标:2023年末 2022年末 同比增减(%)
短期借款 1,100,000.00 1,000,000.00 10.00%

短期借款较2022年末有所增加,主要由于合并口径下半年,短期借款有所增加所致。公司分析:如上表所示,鼎源电子纳入合并范围,合并口径下半年,短期借款有所增加所致。

14. 应付票据
单位:万元

应付票据指标:2023年末 2022年末 同比增减(%)
应付票据 1,100,000.00 1,000,000.00 10.00%

应付票据较2022年末有所增加,主要由于合并口径下半年,应付票据有所增加所致。公司分析:如上表所示,鼎源电子纳入合并范围,合并口径下半年,应付票据有所增加所致。

单位:万元
分产品 营业收入 营业成本 毛利 毛利率(%) 营业收入占比 营业成本占比 毛利占比(上年同期)

分产品毛利表:2023年度 2022年度 同比增减(%)
太阳能电池片 1,137,199.06 762,858.42 374,340.64 32.93%

整体分类调整后,主营业务毛利率和主营业务成本调整后为其他业务收入和其他业务成本转入,合并口径营业收入及营业总收入保持不变,以上调整不影响减值。

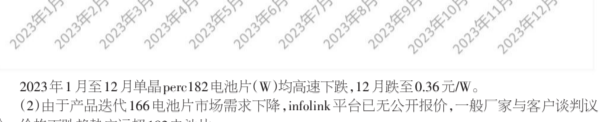
2. 结合产品、原材料价格波动情况,量化分析单晶电池片业务毛利率为负的原因,并与同行业公司进行对比说明合理性。

(1)2023年国内182电池片价格波动情况(数据来源于:infonkink公开报价,单位:元/W)



2023年1月至12月单晶182电池片(W)均价持续下跌,12月跌开0.36元/W。(2)由于产品定价166电池片市场需求下降,infonkink平台已无法公开报价,一般客户与客户议价,价格下跌趋势远超182电池片。

(3)2023年国内原材料价格波动情况(数据来源于:infonkink公开报价,单位:元/kg)



2023年1月至12月单晶182电池片(W)均价持续下跌,12月跌开0.36元/W。(2)由于产品定价166电池片市场需求下降,infonkink平台已无法公开报价,一般客户与客户议价,价格下跌趋势远超182电池片。

(3)2023年国内原材料价格波动情况(数据来源于:infonkink公开报价,单位:元/kg)

由SOLARLOGI-TECHIMCAMBIO(DIACO),LTD. 由于SOLARLOGI电池片和组件产能存在不足,需通过外购电池片满足组件生产,SolarLogi方面熟悉公司的管理团队,了解鼎源电子的生产能力,且可避免光伏电池片、晶圆、光伏组件的供应链风险和成本,实现优势互补,双方就合作意向达成一致,经友好协商,于2023年9月签订了1.836GW 182mm电池片,总价14,559.12万美元的购销合同。

3. 鼎源电子贸易业务
(一)贸易业务
1. 贸易业务定义
贸易业务是指通过非直销方式,以低于成本价销售光伏产品,赚取差价的行为。贸易业务主要分为国内贸易和国际贸易。贸易业务的主要特征是:贸易业务不涉及生产环节,贸易业务不涉及销售环节的物流,贸易业务不涉及销售环节的售后服务。

2. 贸易业务的主要风险
贸易业务的主要风险包括:信用风险、市场风险、操作风险等。信用风险是指贸易业务合作伙伴无法按时支付货款,导致贸易业务出现损失的风险。市场风险是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,由于市场价格波动,导致贸易业务出现损失的风险。操作风险是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,由于操作失误,导致贸易业务出现损失的风险。

3. 贸易业务的主要收入
贸易业务的主要收入包括:贸易业务收入、贸易业务成本、贸易业务毛利等。贸易业务收入是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,通过销售光伏产品,实现的收入。贸易业务成本是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,发生的各项成本。贸易业务毛利是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,实现的毛利。

4. 贸易业务的主要成本
贸易业务的主要成本包括:贸易业务成本、贸易业务毛利等。贸易业务成本是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,发生的各项成本。贸易业务毛利是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,实现的毛利。

5. 贸易业务的主要毛利
贸易业务的主要毛利包括:贸易业务毛利、贸易业务成本、贸易业务收入等。贸易业务毛利是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,实现的毛利。贸易业务成本是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,发生的各项成本。贸易业务收入是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,通过销售光伏产品,实现的收入。

6. 贸易业务的主要收入
贸易业务的主要收入包括:贸易业务收入、贸易业务成本、贸易业务毛利等。贸易业务收入是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,通过销售光伏产品,实现的收入。贸易业务成本是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,发生的各项成本。贸易业务毛利是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,实现的毛利。

7. 贸易业务的主要成本
贸易业务的主要成本包括:贸易业务成本、贸易业务毛利等。贸易业务成本是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,发生的各项成本。贸易业务毛利是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,实现的毛利。

8. 贸易业务的主要毛利
贸易业务的主要毛利包括:贸易业务毛利、贸易业务成本、贸易业务收入等。贸易业务毛利是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,实现的毛利。贸易业务成本是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,发生的各项成本。贸易业务收入是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,通过销售光伏产品,实现的收入。

9. 贸易业务的主要收入
贸易业务的主要收入包括:贸易业务收入、贸易业务成本、贸易业务毛利等。贸易业务收入是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,通过销售光伏产品,实现的收入。贸易业务成本是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,发生的各项成本。贸易业务毛利是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,实现的毛利。

10. 贸易业务的主要成本
贸易业务的主要成本包括:贸易业务成本、贸易业务毛利等。贸易业务成本是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,发生的各项成本。贸易业务毛利是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,实现的毛利。

11. 贸易业务的主要毛利
贸易业务的主要毛利包括:贸易业务毛利、贸易业务成本、贸易业务收入等。贸易业务毛利是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,实现的毛利。贸易业务成本是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,发生的各项成本。贸易业务收入是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,通过销售光伏产品,实现的收入。

12. 贸易业务的主要收入
贸易业务的主要收入包括:贸易业务收入、贸易业务成本、贸易业务毛利等。贸易业务收入是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,通过销售光伏产品,实现的收入。贸易业务成本是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,发生的各项成本。贸易业务毛利是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,实现的毛利。

13. 贸易业务的主要成本
贸易业务的主要成本包括:贸易业务成本、贸易业务毛利等。贸易业务成本是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,发生的各项成本。贸易业务毛利是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,实现的毛利。

14. 贸易业务的主要毛利
贸易业务的主要毛利包括:贸易业务毛利、贸易业务成本、贸易业务收入等。贸易业务毛利是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,实现的毛利。贸易业务成本是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,发生的各项成本。贸易业务收入是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,通过销售光伏产品,实现的收入。

15. 贸易业务的主要收入
贸易业务的主要收入包括:贸易业务收入、贸易业务成本、贸易业务毛利等。贸易业务收入是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,通过销售光伏产品,实现的收入。贸易业务成本是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,发生的各项成本。贸易业务毛利是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,实现的毛利。

16. 贸易业务的主要成本
贸易业务的主要成本包括:贸易业务成本、贸易业务毛利等。贸易业务成本是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,发生的各项成本。贸易业务毛利是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,实现的毛利。

17. 贸易业务的主要毛利
贸易业务的主要毛利包括:贸易业务毛利、贸易业务成本、贸易业务收入等。贸易业务毛利是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,实现的毛利。贸易业务成本是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,发生的各项成本。贸易业务收入是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,通过销售光伏产品,实现的收入。

18. 贸易业务的主要收入
贸易业务的主要收入包括:贸易业务收入、贸易业务成本、贸易业务毛利等。贸易业务收入是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,通过销售光伏产品,实现的收入。贸易业务成本是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,发生的各项成本。贸易业务毛利是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,实现的毛利。

19. 贸易业务的主要成本
贸易业务的主要成本包括:贸易业务成本、贸易业务毛利等。贸易业务成本是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,发生的各项成本。贸易业务毛利是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,实现的毛利。

20. 贸易业务的主要毛利
贸易业务的主要毛利包括:贸易业务毛利、贸易业务成本、贸易业务收入等。贸易业务毛利是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,实现的毛利。贸易业务成本是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,发生的各项成本。贸易业务收入是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,通过销售光伏产品,实现的收入。

21. 贸易业务的主要收入
贸易业务的主要收入包括:贸易业务收入、贸易业务成本、贸易业务毛利等。贸易业务收入是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,通过销售光伏产品,实现的收入。贸易业务成本是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,发生的各项成本。贸易业务毛利是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,实现的毛利。

22. 贸易业务的主要成本
贸易业务的主要成本包括:贸易业务成本、贸易业务毛利等。贸易业务成本是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,发生的各项成本。贸易业务毛利是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,实现的毛利。

23. 贸易业务的主要毛利
贸易业务的主要毛利包括:贸易业务毛利、贸易业务成本、贸易业务收入等。贸易业务毛利是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,实现的毛利。贸易业务成本是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,发生的各项成本。贸易业务收入是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,通过销售光伏产品,实现的收入。

24. 贸易业务的主要收入
贸易业务的主要收入包括:贸易业务收入、贸易业务成本、贸易业务毛利等。贸易业务收入是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,通过销售光伏产品,实现的收入。贸易业务成本是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,发生的各项成本。贸易业务毛利是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,实现的毛利。

25. 贸易业务的主要成本
贸易业务的主要成本包括:贸易业务成本、贸易业务毛利等。贸易业务成本是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,发生的各项成本。贸易业务毛利是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,实现的毛利。

26. 贸易业务的主要毛利
贸易业务的主要毛利包括:贸易业务毛利、贸易业务成本、贸易业务收入等。贸易业务毛利是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,实现的毛利。贸易业务成本是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,发生的各项成本。贸易业务收入是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,通过销售光伏产品,实现的收入。

27. 贸易业务的主要收入
贸易业务的主要收入包括:贸易业务收入、贸易业务成本、贸易业务毛利等。贸易业务收入是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,通过销售光伏产品,实现的收入。贸易业务成本是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,发生的各项成本。贸易业务毛利是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,实现的毛利。

28. 贸易业务的主要成本
贸易业务的主要成本包括:贸易业务成本、贸易业务毛利等。贸易业务成本是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,发生的各项成本。贸易业务毛利是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,实现的毛利。

29. 贸易业务的主要毛利
贸易业务的主要毛利包括:贸易业务毛利、贸易业务成本、贸易业务收入等。贸易业务毛利是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,实现的毛利。贸易业务成本是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,发生的各项成本。贸易业务收入是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,通过销售光伏产品,实现的收入。

30. 贸易业务的主要收入
贸易业务的主要收入包括:贸易业务收入、贸易业务成本、贸易业务毛利等。贸易业务收入是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,通过销售光伏产品,实现的收入。贸易业务成本是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,发生的各项成本。贸易业务毛利是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,实现的毛利。

31. 贸易业务的主要成本
贸易业务的主要成本包括:贸易业务成本、贸易业务毛利等。贸易业务成本是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,发生的各项成本。贸易业务毛利是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,实现的毛利。

32. 贸易业务的主要毛利
贸易业务的主要毛利包括:贸易业务毛利、贸易业务成本、贸易业务收入等。贸易业务毛利是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,实现的毛利。贸易业务成本是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,发生的各项成本。贸易业务收入是指贸易业务合作伙伴在贸易过程中,通过销售光伏产品,实现的收入。

(1)市场竞争环境
光伏行业“马太效应”明显,行业技术进步以及市场竞争加剧使得市场格局持续分化,行业龙头企业凭借资金、技术、规模、品牌等优势,能够持续保持较好的经营和盈利水平,而对中小企业投入和升级能力的提升,以及市场竞争加剧,使得中小企业经营压力增大,从规模相对较小的企业难以跟上行业技术进步的脚步,逐步丧失竞争力,被迫退出市场,因此行业集中度不断提升。

在产品价格波动趋势:
①电池片:组件价格持续下降,组件价格年初约降了几分,以组件为例,2023年初价格在1.9元/瓦左右,2023年10月光伏行业景气度持续下行,并伴随组件价格下跌,成为光伏行业景气度“拐点”的重要标志,光伏行业景气度持续下行,2023年11月至12月期间,组件中价已整体低于1元/瓦,2023年12月下旬价格开始企稳,但较年初已明显回落。

②组件:长期国内光伏产能过剩,根据国际能源署数据,国内2023年12月新增光伏装机量21,688.00万千瓦,同比增长148.10%。组件管理判断,经过这一轮光伏行业的新洗牌后,在市场供需关系下,产品价格将持续回落。

(2)客户订单变动情况
①国内订单变动情况
晶澳太阳能以国内订单为主,2023年下半年至目前,新增SolarLogi 1.836GW太阳能组件供应合同,新增太阳能与比亚迪合资运营有限公司新增订单等。另外,韩国LG 86%光伏订单在稳步推进中,竣工工作已完成。

2. 前期收购决策是否审慎,收购价格是否合理,核实是否存在向控股股东及其他关联方输送利益的情形。
①前期收购决策是否审慎
②必要性
风电股份主要从事输电线路铁塔和复合材料绝缘杆的研发、生产和销售,近年来公司保持持续健康发展,晶澳太阳能是光伏组件制造商,经过多年发展,其拥有专业的行业经验和人才团队,具备较强的竞争优势和客户资源。通过收购晶澳太阳能,风电股份将实现新能源光伏产业的布局,顺应“碳达峰、碳中和”的低碳发展趋势,积极布局新能源赛道,通过“内生+外延”、“输血+造血”双轮驱动,推动公司长期稳健发展,符合全体股东的利益,因此收购晶澳太阳能具有必要性。

③必要性
目前光伏产业链价格下跌及出口总额下降,为整个行业带来诸多不确定性,但是硅片环节具有较高的产品壁垒,行业集中度也较高,头部企业议价能力较强,能够给下游客户提供产品竞争力,而下游电池片环节,目前晶澳太阳能和TCL中环在单晶电池片市场中的综合合计占比56%以上,硅片行业呈现双寡头竞争格局,由于主要客户需求持续快速增长,行业技术快速迭代,其他厂商客户、资金、技术等优势的硅片企业难以与之竞争。

晶澳太阳能在竞争中的主要优势在于:一是海外市场,已成为SolarLogi长期供应商;二是调峰材料,利用自身品牌优势及国外硅片厂的合作,争取海外市场份额。

④必要性
公司收购晶澳太阳能,主要目的是为公司寻求新的业务增长点,不属于上下游或同行业并购,仍具有一定的业务协同性,主要目的是公司希望通过通过电力铁塔的销售渠道和电力工程服务,加强与国内外电力公司紧密合作,实现业务协同,通过发挥用户影响力,提高公司光伏产品在工程服务应用领域中的占有份额,以及后续维护,公司光伏产品的使用。

综上,对于2023年12月30日出具的《晶澳太阳能资产评估报告》中,晶澳太阳能评估值较账面净资产增值,是由于主要客户资源持续快速增长,行业技术快速迭代,其他厂商客户、资金、技术等优势的硅片企业难以与之竞争。

晶澳太阳能在竞争中的主要优势在于:一是海外市场,已成为SolarLogi长期供应商;二是调峰材料,利用自身品牌优势及国外硅片厂的合作,争取海外市场份额。

④必要性
公司收购晶澳太阳能,主要目的是为公司寻求新的业务增长点,不属于上下游或同行业并购,仍具有一定的业务协同性,主要目的是公司希望通过通过电力铁塔的销售渠道和电力工程服务,加强与国内外电力公司紧密合作,实现业务协同,通过发挥用户影响力,提高公司光伏产品在工程服务应用领域中的占有份额,以及后续维护,公司光伏产品的使用。

综上,对于2023年12月30日出具的《晶澳太阳能资产评估报告》中,晶澳太阳能评估值较账面净资产增值,是由于主要客户资源持续快速增长,行业技术快速迭代,其他厂商客户、资金、技术等优势的硅片企业难以与之竞争。

晶澳太阳能在竞争中的主要优势在于:一是海外市场,已成为SolarLogi长期供应商;二是调峰材料,利用自身品牌优势及国外硅片厂的合作,争取海外市场份额。

④必要性
公司收购晶澳太阳能,主要目的是为公司寻求新的业务增长点,不属于上下游或同行业并购,仍具有一定的业务协同性,主要目的是公司希望通过通过电力铁塔的销售渠道和电力工程服务,加强与国内外电力公司紧密合作,实现业务协同,通过发挥用户影响力,提高公司光伏产品在工程服务应用领域中的占有份额,以及后续维护,公司光伏产品的使用。

综上,对于2023年12月30日出具的《晶澳太阳能资产评估报告》中,晶澳太阳能评估值较账面净资产增值,是由于主要客户资源持续快速增长,行业技术快速迭代,其他厂商客户、资金、技术等优势的硅片企业难以与之竞争。

晶澳太阳能在竞争中的主要优势在于:一是海外市场,已成为SolarLogi长期供应商;二是调峰材料,利用自身品牌优势及国外硅片厂的合作,争取海外市场份额。

④必要性
公司收购晶澳太阳能,主要目的是为公司寻求新的业务增长点,不属于上下游或同行业并购,仍具有一定的业务协同性,主要目的是公司希望通过通过电力铁塔的销售渠道和电力工程服务,加强与国内外电力公司紧密合作,实现业务协同,通过发挥用户影响力,提高公司光伏产品在工程服务应用领域中的占有份额,以及后续维护,公司光伏产品的使用。

综上,对于2023年12月30日出具的《晶澳太阳能资产评估报告》中,晶澳太阳能评估值较账面净资产增值,是由于主要客户资源持续快速增长,行业技术快速迭代,其他厂商客户、资金、技术等优势的硅片企业难以与之竞争。

晶澳太阳能在竞争中的主要优势在于:一是海外市场,已成为SolarLogi长期供应商;二是调峰材料,利用自身品牌优势及国外硅片厂的合作,争取海外市场份额。

④必要性
公司收购晶澳太阳能,主要目的是为公司寻求新的业务增长点,不属于上下游或同行业并购,仍具有一定的业务协同性,主要目的是公司希望通过通过电力铁塔的销售渠道和电力工程服务,加强与国内外电力公司紧密合作,实现业务协同,通过发挥用户影响力,提高公司光伏产品在工程服务应用领域中的占有份额,以及后续维护,公司光伏产品的使用。

综上,对于2023年12月30日出具的《晶澳太阳能资产评估报告》中,晶澳太阳能评估值较账面净资产增值,是由于主要客户资源持续快速增长,行业技术快速迭代,其他厂商客户、资金、技术等优势的硅片企业难以与之竞争。

晶澳太阳能在竞争中的主要优势在于:一是海外市场,已成为SolarLogi长期供应商;二是调峰材料,利用自身品牌优势及国外硅片厂的合作,争取海外市场份额。

</