

光伏企业国补应收账款减值实务研究 ——减值识别、计提与财务影响分析

毕丹

中民新能宁夏同心有限公司, 宁夏 吴忠 751300

DOI:10.61369/IED.2025100001

摘要 : 随着光伏行业补贴政策由“普惠性支持”转向“精准化、市场化调控”,“竞价上网”“平价上网”政策全面落地,存量项目补贴发放节奏调整,导致补贴资金到位延迟、拖欠规模累积、回款周期显著拉长,已成为民营光伏企业现金流与经营稳定的核心挑战^[1]。尽管已纳入合规项目清单的可再生能源补贴(以下简称“国补”)应收账款享有国家信用背书,其核心信用风险并非本金违约,而是延迟支付导致的资金占用成本,即货币时间价值损失。依据《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》和“谨慎性”原则,企业必须根据预期信用损失模型合理计提减值准备,以防止资产与利润虚增^[2]。本文从光伏企业财务管理实务出发,系统探讨国补应收账款的减值迹象识别逻辑、计提比例确定方法,并分析其对会计核算与全面预算管理的具体影响,旨在为企业构建规范、可操作的国补应收账款管理体系提供实践参考。

关键词 : 光伏企业; 国补应收账款; 预期信用损失模型; 减值迹象识别; 计提比例; 财务核算; 预算管理

Practical Research on Impairment of Receivables from National Subsidies in Photovoltaic Enterprises – Identification, Provisioning, and Analysis of Financial Impact

Bi Dan

China New Energy Ningxia Tongxin Co., Ltd. Wuzhong, Ningxia 751300

Abstract : With the shift in the photovoltaic industry's subsidy policy from "extensive support" to "targeted, market-driven regulation", and the full implementation of the "competitive bidding for grid access" and "grid parity" policies, the disbursement pace for subsidies of existing projects has been adjusted. This has led to delays in subsidy fund arrivals, accumulation of payment backlogs, and significantly extended collection cycles, which have become a core challenge for the cash flow management and operational stability of private photovoltaic enterprises^[1]. Although the accounts receivable for renewable energy subsidies (hereinafter referred to as "national subsidies") included in the compliant project list are backed by national credit, their core credit risk is not default on the principal, but rather the capital occupation cost caused by delayed payments, i.e., the loss of the time value of money. In accordance with the "Accounting Standards for Business Enterprises No. 22 – Recognition and Measurement of Financial Instruments" and the "prudence principle", enterprises must reasonably recognize impairment provisions based on the expected credit loss model to prevent the overstatement of assets and profits^[2]. Starting from the practical perspective of financial management in photovoltaic enterprises, this paper systematically explores the logic for identifying impairment indicators of national subsidy accounts receivable, the methods for determining impairment provision ratios, and analyzes their specific impacts on financial accounting and comprehensive budget management. The aim is to provide practical references for enterprises to establish a standardized and operable management system for national subsidy accounts receivable.

Keywords : photovoltaic enterprises; national subsidy accounts receivable; expected credit loss model; impairment indicator identification; impairment provision ratio; financial accounting; budget management

引言

在全球能源转型与“双碳”目标驱动下,我国光伏产业依托固定上网电价补贴政策实现了规模化发展,但也累积了巨大的补贴资金

作者简介: 毕丹(1981.03-),女,汉族,宁夏银川人,会计师,本科,研究方向:财税管理。

缺口^[3]。2018年“5·31新政”及平价上网时代的开启，标志着政策导向转向市场化调控，虽遏制了新增拖欠，但存量项目形成的“国补应收账款”其兑付时效具有高度不确定性，回款周期远超正常信用期^[4]。这类享有国家信用背书的资产，其核心风险并非本金违约，而是延迟支付导致的货币时间价值损失。依据《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》，企业必须基于预期信用损失模型对其计提减值准备，以真实反映资产价值^[2]。然而，如何识别此类特殊应收账款的减值迹象、如何确定科学的计提比例，以及减值处理对财务管理有何影响，是当前光伏企业面临的共性实务难题。本文旨在系统研究这些问题，为企业构建规范化的管理体系提供操作指引。

一、光伏企业未发放国补形成的背景及其减值的必要性

(一) 国补形成的政策背景与现状特征

我国光伏补贴政策旨在通过经济激励推动产业成长与能源结构优化。然而，装机规模迅猛增长与可再生能源基金征收的滞后，导致收支长期失衡，形成“寅吃卯粮”的巨额资金缺口。截至2021年底，全行业可再生能源补贴拖欠累计已超过4000亿元，光伏领域问题尤为突出^[5]。尽管2018年“5·31新政”等政策加速了平价上网进程，遏制了新增补贴债务，但历史遗留的存量补贴拖欠问题依然严峻。行业数据显示，截至2024年初，全国累计未支付的光伏补贴规模预计已超1000亿元，其中民营企业承受了大部分资金压力^[6]。补贴资金的长期拖欠严重侵蚀了企业流动性，迫使企业增加融资以维持运营，进而推高财务费用，陷入“应收账款积压→融资成本攀升→盈利能力下滑”的恶性循环。

(二) 减值的必要性：基于准则与风险管理的双重视角

从会计准则遵从性角度看，国补应收账款虽由电网公司代付、信用等级高，但其回款时间存在重大不确定性，实际回收周期普遍长达4-6年，远超合同约定的1-2年信用期。根据《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》，金融资产的信用风险显著增加时，企业必须基于预期信用损失模型计提减值准备^[2]。预期信用损失模型的核心不仅在于评估违约概率，更在于衡量货币时间价值的损失^[6]。对于国补应收账款而言，漫长的回款延迟本身所带来的资金占用成本（机会成本或替代融资利息），已构成实质性的信用减值。若企业不计提或不足额计提减值，将导致资产账面价值与当期利润被高估，财务报表无法公允揭示企业真实的资产质量与财务风险。

从企业内部风险管理视角看，国补应收账款通常在流动资产中占比很高（可达30%-50%或以上），其可回收净值直接关系到企业的营运资金效率、偿债能力与再融资空间。因此，对其合理计提减值，不仅是满足外部会计准则的强制性合规要求，更是企业进行审慎财务规划、识别核心流动性风险、从而优化资源配置和支撑战略决策的关键管理工具。

二、多维度识别光伏企业未发放国补减值迹象

(一) 基于应收账款账龄与历史回款的定量分析

对于已纳入国家可再生能源补贴合规清单的项目，理论回款周期为1-2年，但受核查、资金统筹等因素影响，民营企业国补

平均拖欠周期已达4-6年，部分早期项目甚至超过8年^[7]。具体识别指标包括：

账龄结构恶化：若企业国补应收账款的平均账龄从2年延长至4年及以上，或1年以上账龄余额占比超过80%（行业正常水平通常低于50%），则表明款项的可回收时效性显著降低，减值风险上升。

回款率持续下降：计算历年实际回款金额占年初应收余额的比例（回款率）。若该比率呈现逐年递减趋势（例如从2019年的30%降至2023年的5%以下），则表明补贴发放效率系统性降低，货币时间价值损耗加剧，构成减值迹象。

企业应建立“国补应收账款动态台账”，按季跟踪账龄分布与回款进度，作为减值判断的量化依据。

(二) 基于政策环境与信用背景的定性分析

尽管可再生能源补贴累计拖欠规模巨大，但政策化解路径已明确：相关部门推进“分类核查+分批兑付”，国家电网已定期启动补贴资金转付^[7]。这有效缓解了行业流动性压力。

基于国家信用的最终保障，国补应收账款发生本金违约的信用风险极低。因此，当前减值风险的核心在于回款节奏的不确定性对货币时间价值损失计量的影响。此外，项目合规性风险是另一关键定性因素。若项目因手续不全、规模与备案不符等问题被核查认定不合规，将面临补贴被核减、追回甚至取消资格的风险，此时信用风险已明显增加或已经发生信用减值^[8-10]。

三、光伏企业国补应收账款减值计提比例的确定路径

(一) 依据项目合规性分类评估减值比例

为加强资金管理，国家相关部门对存量项目开展核查，并将项目区分为三类处理，这直接决定了减值计提的基础^[9]：

1. 合规项目：已纳入国家可再生能源补贴合规清单，各项指标符合要求，财政资金有序兑付，信用风险较低^[9]。可结合账龄分析法，低比例计提减值（如账龄超3年计提10%-20%）或对账龄短（≤2年）且回款迹象明确的项目暂不计提。

2. 待整改项目：存在部分合规瑕疵，需补充材料或完成整改。在最终确认资格前，应采用“个别认定法”，结合整改进展、纳入清单的可能性及账龄，审慎估计预期信用损失以确定计提比例。

3. 排除类项目：经核查认定不符合补贴条件且无法整改恢复资格^[10]。应按相关规定退还已获补贴，并依据会计准则全额计提坏账准备，核销相应应收账款。

企业需建立“项目合规性档案”，跟踪每类项目的核查与整

改动态，作为分类计提的核心依据。

(二) 结合项目类型与回款历史进行比例校准

根据补贴发放的优先顺序与政策导向，光伏项目主要分为两类，其减值考量应有差异：

1. 扶贫电站：其补贴在发放序列中享有最高优先权，回款保障程度高（实际周期多在3年以内）。若项目已合规且无瑕疵，正常回款周期内（账龄≤3年）可暂不计提；账龄超3年时，可计提

1%–5%的低比例减值。

2. 商业电站：需综合项目合规性状态、历史回款数据、区域发放节奏、账龄结构及企业风险偏好动态确定计提比例。例如：账龄≤2年不计提，2–4年计提3%–10%，4–6年计提10%–25%，6年以上计提25%–50%。

建议企业构建基于账龄与合规状态的减值矩阵，并定期回溯校准。

风险阶段	情况描述与风险特征	计提比例参考	会计核算与评估方法说明
第一阶段：信用风险未显著增加	项目已正式纳入国家可再生能源补贴合规清单，且账龄在3年以内。回款具有国家信用支持，预期能够全额收回，仅存在因正常支付流程导致的货币时间价值损失。	0% – 2%	适用于金融工具减值的三阶段模型中的第一阶段。尽管风险较低，适用于三阶段模型中的第一阶段。需确认12个月内预期信用损失，可参考同类资产历史损失率象征性计提少量减值以反映时间价值 ^[6] 。
第二阶段：信用风险已显著增加	1. 已申报待审核，结果未定，不确定性高。2. 项目在清单内，但实际回款周期已超过3年，时间价值损失显著，回收不确定性增加。	3% – 20%	适用于第二阶段，需确认整个存续期预期信用损失。应结合账龄、历史回款、区域支付节奏及行业情况，采用账龄分析法与迁移模型测算 ^{[6][9]} 。
第三阶段：已发生信用减值	1. 项目合规性存疑或手续不全，被移出清单风险极高。2. 已确定无法纳入清单，款项收回可能性极低。	50% – 100%	适用于第三阶段。债权已发生信用减值，需按预计可收回金额现值计量，计提大比例乃至全额准备。确定无法收回的应核销 ^[6] 。

四、计提国补减值对财务核算与预算管理的影响及应对策略

(一) 对财务核算的影响

1. 对财务报表的直接影响：计提减值直接减少应收账款账面价值、总资产及净资产；同时，信用减值损失压缩净利润，使财务报表更真实反映资产质量与盈利水平。

2. 核算复杂性与证据要求：企业需执行“三阶段减值测试”，并保留完整证据链，以支持计提比例的合理性，对财务人员的专业判断与数据跟踪能力提出更高要求^[6]。

(二) 对全面预算管理的挑战

1. 利润预算偏离：减值损失作为非付现成本，会导致实际利润低于预算目标，需在预算执行分析中识别此因素并进行动态调整。

2. 现金流预算不确定性加剧：国补回款时间与金额的不确定性，直接影响经营性现金流入预测精度，可能导致资金缺口。

(三) 财务管理应对策略

1. 构建动态化的减值核算体系：制定专项管理办法，明确分类标准、阶段划分规则及审批流程。建立业财联动数据跟踪机制，实现计提比例动态更新。

2. 推行弹性化的预算管理模式：基于政策预判，对国补回款设计多情景现金流预测，并据此编制弹性预算。在年度预算中预留风险准备金，并强化与主管部门的沟通，将政策信息转化为预算编制的可靠依据。

五、结论与展望

本文系统梳理了光伏企业国补应收账款减值的实务管理逻辑，构建了“政策–账龄–分类–预算”一体化的管理框架。随着可再生能源政策持续优化与市场化进程深入，企业应结合自身特征，细化减值测试方法、增强预算弹性，助力企业在后补贴时代实现高质量可持续发展。

参考文献

- [1] 国家发展改革委. 关于完善光伏发电上网电价机制有关问题的通知 [Z]. 发改价格〔2019〕761号, 2019-04-28.
- [2] 财政部. 企业会计准则第22号——金融工具确认和计量 (财会〔2017〕7号) [Z]. 2017-09-08.
- [3] 澎湃新闻. 光伏融资系列 (二)—我国光伏产业财政补贴研究 [EB/OL]. (2021-04-10).
- [4] 国家发展改革委, 财政部, 国家能源局. 关于2018年光伏发电有关事项的通知 [Z]. 发改能源〔2018〕823号, 2018-05-31.
- [5] 澎湃新闻. 光伏融资系列 (三)—光伏补贴巨大缺口分析、问题及策略 [EB/OL]. (2021-05-06).
- [6] 财政部会计司. 企业会计准则应用问题【金融工具】: 关于预期信用损失的计提问题 [EB/OL]. (2024-11-14).
- [7] 国家电网有限公司. 国家电网有限公司关于2022年年度预算第1次可再生能源电价附加补助资金拨付情况的公告 [EB/OL]. (2022-07-15).
- [8] 中国能源网. 史上最严格“补贴核查”: 存量补贴风光项目等待“生死判决” [EB/OL]. (2022-08-17).
- [9] 财政部办公厅. 关于开展可再生能源发电补贴项目清单审核有关工作的通知 [Z]. 财办建〔2020〕6号, 2020-01-20.
- [10] 财政部, 生态环境部. 关于核减环境违法等农林生物质发电项目可再生能源电价附加补助资金的通知 [Z]. 财建〔2020〕591号, 2020-12-30.