证券代码：688296　　证券简称：和达科技　　公告编号：2025-037

浙江和达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、准确性和完整性依法承担法律责任。

浙江和达科技股份有限公司（以下简称“和达科技”、“公司”）近期收到上海证券交易所出具的《关于对浙江和达科技股份有限公司2024年年度报告的信息披露监管问询函》（上证科创公函【2025】0195号）（以下简称“问询函”），根据《问询函》的要求，公司与天健会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“年审会计师”、“会计师”）、东兴证券股份有限公司（以下简称“东兴证券”、“保荐机构”）对《问询函》所列问题进行了认真核查并作出如下回复：

本回复中若出现总计数尾数与所列数值总和尾数不符的情况，均为四舍五入所致。基于商业秘密和商业敏感信息，根据《上海证券交易所科创板股票上市规则》和公司《信息披露暂缓与豁免业务管理制度》，公司对本次问询函回复中关于客户名称等事项进行豁免披露处理。

问题1、关于业绩预告、快报更正。

业绩快报暨业绩预告更正公告显示，更正后的归属于母公司所有者的净利润为-563.60万元，比修正前减少1,092.78万元，减幅为206.50%；更正后的归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为-1,438.51万元，比修正前减少1,074.29万元，减幅为294.96%。修正前后，归母净利润发生盈亏变化。公司称基于审慎性的原则，经与年审会计师深入沟通，对应收账款的可回收性进行了审慎评估，计提的应收账款坏账准备金额增加以及营业收入减少。

请公司：（1）列示本次业绩预告、快报更正对应收账款坏账准备造成影响的项目名称、客户名称，对应收账款账面余额、坏账计提金额的具体影响，说明更正前后所使用的坏账计提方式以及比例的差异以及原因；（2）列示本次业绩预告、快报更正对营业收入产生影响的项目名称、客户名称、具体影响，说明更正的原因；（3）自查相关内部控制程序设计和执行的有效性，结合以上回复说明本次业绩预告、快报更正是否涉及内部控制缺陷，是否存在其他未调整项目。请持续督导机构、年审会计师发表意见。

一、上市公司问题回复：

（一）列示本次业绩预告、快报更正对应收账款坏账准备造成影响的项目名称、客户名称，对应收账款账面余额、坏账计提金额的具体影响，说明更正前后所使用的坏账计提方式以及比例的差异以及原因

金额单位：人民币元

客户名称	项目名称	应收账款余额	更正前坏账计提金额	更正后坏账计提金额	坏账影响金额
客户1	智慧水务综合信息管理系统采购项目	6,750,231.01	2,025,069.30	3,375,115.51	1,350,046.21
客户2	智慧水务管理平台建设	3,507,169.06	1,753,584.53	3,507,169.06	1,753,584.53
客户3	智慧水务项目	3,094,788.95	309,478.90	1,547,394.47	1,237,915.57
客户4	信息化平台建设（一期）项目	2,756,093.00	826,827.90	1,378,046.50	551,218.60
客户5	供水管网分区计量及漏损管理项目	1,950,703.24	975,351.62	1,950,703.24	975,351.62
客户6	给水管网改扩建工程（智慧水务部分）	1,800,000.00	540,000.00	1,800,000.00	1,260,000.00
客户7	智慧水务应用系统建设工程	1,366,000.00	136,600.00	683,000.00	546,400.00
其 他		4,711,515.88	917,575.84	3,984,438.24	3,066,862.40
小 计		25,936,501.14	7,484,488.09	18,225,867.02	10,741,378.93

（续上表）

客户名称	更正前坏账计提方式	更正后坏账计提方式	更正前坏账计提比例	更正后坏账计提比例	更正原因
客户1	账龄组合	单项计提坏账准备	30.00%	50.00%	公司2020年中标并签署客户1—智慧水务综合信息管理系统采购项目，合同金额16,035,400.00元，2022年验收，截至报告期末回款8,893,171.59元，至验收金额的56.85%。因客户项项目对接领导均已更换，目前总经理未到位，经与客户蒙菲长沟通，结合目前软件平台使用情况，部分系统使用率不高，水务集团无专职使用的人员，后续可能会根据实际使用情况协商核减部分系统，基于谨慎性原则，根据项目收款风险将应收账款余额的计提比例由30%提高至50%。
客户2	账龄组合	单项计提坏账准备	50.00%	100.00%	客户2中标湖南省湘水水务有限公司项目（以下简称“湘水项目”），2020年客户2划湘水项目的合同内容“智慧水务管理平台建设”招标，公司中标并签署合同13,491,004.00元。2021年验收，截至报告期末回款7,963,570.94元，至验收金额的69.43%。公司是分包单位，智慧水务项目验收后，公司多次催款及协商，因业主方资金困难，回款难度高，收款周期长，且合同约定工程审计后支付到审计价的97.5%。基于谨慎性原则，根据项目收款风险将应收账款余额的计提比例由50%提高至100%。
客户3	账龄组合	单项计提坏账准备	10.00%	50.00%	客户3的母公司和辽宁城建设计院有限公司中标城区供水管网改造及智慧水务建设项目，工程总承包金额2.04亿，并将部分合同内容分包给其子公司客户3实施，2022年客户3将智慧水务项目一标段部分内容分包给公司并签署合同8,591,073.77元，2023年验收。合同约定付款条件为工程进度和财政即拨即付及同比例支付原则，截至报告期末回款4,904,802.84元，至验收金额的57.09%。截至报告期末该项目金额为3,686,270.93元，其中应收账款余额为3,094,788.96元，合同资产余额为591,481.97元。公司作为第三包，由于客户3的母公司还未收到款项，公司员多次与客户3沟通，希望客户3能优于合同条款先支付我司款项，但一直没进展，基于谨慎性原则，根据项目收款风险将应收账款余额的计提比例由10%提高至50%。
客户4	账龄组合	单项计提坏账准备	30.00%	50.00%	公司2021年中标客户4—信息化平台建设（一期）项目，合同额3,922,949.00元，2022年验收，截至报告期末回款1,166,856.00元，至验收金额的29.74%。由于地方财政紧张，客户4收到的政府补助较少，目前依靠收取水费发放员工工资和支付部分供应商货款，公司一直在与业主方积极沟通，基于本项目回款周期较长及谨慎性原则，根据项目收款风险将应收账款余额的计提比例由30%提高至50%。
客户5	账龄组合	单项计提坏账准备	50.00%	100.00%	客户5中标和龙市供水有限公司项目，2020年将供水管网分区计量及漏损管理项目分包给公司实施并签署合同7,818,305.00元，2021年项目验收，截至报告期末回款5,867,601.76元，至验收金额的74.85%。公司与客户5积极沟通回款事宜，但因其资金紧张，回款困难且周期较长，基于谨慎性原则根据项目收款风险将应收账款余额的计提比例由50%提高至100%。
客户6	账龄组合	单项计提坏账准备	30.00%	100.00%	公司2021年中标客户6—给水管网改扩建工程（智慧水务部分），2022年验收。合同约定项目验收合格结算并经审定后支付至合同价款的97%。此项目尚在审计过程中，经与业主初步沟通，预计核减180万元左右，故将应收账款余额中的180万元全额计提坏账。
客户7	账龄组合	单项计提坏账准备	10.00%	50.00%	中电信数智科技有限公司辽宁分公司（以下简称数智科技）承建本溪满族自治县自来水有限责任公司—本溪满族自治县智慧水务应用系统建设工程项目，数智科技将部分合同内容分包给客户7，客户7于2023年将其中的部分软件项目分包给公司实施并签署合同1,366,000.00元，2023年项目验收，截至报告期末回款。客户7与数智科技有多个项目合作，因其他项目合作矛盾，客户7暂未收到数智科技款项，公司多次催款沟通没有进展。经企查查查询，客户7诉讼较多，基于谨慎性原则，根据项目收款风险将应收账款余额的计提比例由10%提高至50%。
其 他	账龄组合	单项计提坏账准备	19.48%	84.57%	因部分客户资金紧张，多次催收仍无法回款，回款困难且周期较长；部分客户经沟通，客户预计审计将会核减；部分客户内部人员变更；基于谨慎性原则，根据项目收款风险将应收账款余额的坏账计提比例提高至50%或100%。

（二）列示本次业绩预告、快报更正对营业收入产生影响的项目名称、客户名称、具体影响，说明更正的原因

金额单位：人民币元

客户名称	项目名称	对本年度营业收入的影响	更正原因
客户8	建设工程施工劳务分包项目	718,446.60	客户8中标广州市白来水有限公司—加压站2023年坭岗站、永共站、群星站无人值守值守系统改造工程项目，客户8将项目工程改造部分分包给公司子公司广州和达水务科技股份有限公司（以下简称广州和达）实施并签署合同2,146,671.23元，项目2024年验收，送审金额为2,084,146.83元。因客户资金问题，客户计划通过审计手段调减收入，目前已谈判三轮，初步审计核减金额718,446.60元，尚未最终确定。
客户9	城乡供排水能力提升整县推进示范项目（一期）	609,557.52	2022年贵州江宸建筑工程有限公司（以下简称江宸建筑）中标江口县城乡供排水能力提升整县推进示范项目，总投资3.65亿元，建设资金来自申请上级资金、银行贷款及地方自筹。江宸建筑将部分合同内容分包贵州南源智慧水务有限公司（以下简称南源智慧），南源智慧将合同部分内容分包其子公司客户9，客户9将软件部分分包给公司实施并签署合同金额6,888,000.00元。公司为第四包，根据公司在贵州区域实施项目的历史经验及贵州政府资金情况，回款难度大，周期长，预计审计调减收入的10%，金额为609,557.52元。
客户10	城乡供排水一体化工程（二期）—智慧水务数字中心建设	309,734.51	2022年公司与客户10及上海威派格智慧水务股份有限公司联合体中标浙江省绿色城镇项目—城乡供排水一体化工程（二期）—智慧水务数字中心建设项目，总金额36,000,000.00元，其中公司金额为9,037,905.00元（含税），根据合同方项目初审报告预计核减部分工程款309,734.51元。
客户11	供水管网地理信息GIS系统项目	278,761.06	河北万博检验检测技术服务有限公司（以下简称万博检测）中标海兴县水务局的项目，万博检测将项目分包客户11，客户11将软件部分分包给公司实施，鉴于海兴县水务局没有预算，万博检测未收到款项，公司与客户11多次沟通无果，回款困难，调减收入278,761.06元。
客户12	供水工程（一期）工程勘察设计施工项目	232,872.25	子公司广州和达与客户12签订《科教城泵站管理系统工程项目合同》，合同金额为571,878.25（含税）元，根据项目竣工验收单，调减收入232,872.25元。
客户13	智慧污水（化工园区）平台项目23-24年度维保服务	229,791.98	公司与客户13联合体中标嘉兴市港区污水处理有限责任公司—智慧污水（化工园区）平台项目，其中运维金额3,053,476.00（含税）元，运维期两年，现根据该项目审计报告对2024年的运维费调减收入229,791.98元。
客户14	城乡供水一体化工程（管网部分）建设一标段智慧水务减压阀采购项目	195,663.72	上海水务建设工程有限公司（以下简称上海建工）中标海南儋州粤海自来水有限公司的儋州市那大片区城乡供水一体化工程（管网部分）施工一标段，上海建工将部分合同内容分包广东粤海水务投资有限公司，粤海水务将部分合同内容分包给客户14实施，客户14于2024年初采购公司45套阀门控制器，合同金额595,200.00元（含税），2025年3月退货18套，调减收入195,663.72元。
客户15	农水污水处理智慧监控系统	194,690.27	中电信数智科技有限公司山东分公司（以下简称数智科技）承建中车山东机车车辆有限公司的农水污水处理智慧监控系统项目，数智科技将部分合同内容分包客户15实施，客户15将农污智能远程监控系统开发及运维服务以700,000.00元分包给公司实施，现根据总包与业主的审计沟通，预计调减收入194,690.27元。
客户16	城乡供水一体化南水北调配套工程PPP项目信息化—管网水力模型软件产品采购项目	132,743.36	客户16中标城乡供水一体化南水北调配套工程PPP项目，客户16将管网水力模型项目分包给公司并签署合同金额796,819.84元，根据项目验收情况经与合同方沟通，项目预计下调营收132,743.36元。
浙江聚源和达环境科技有限公司		2,174,183.90	截至报表日，公司销售给浙江聚源和达环境科技有限公司的，尚未实现对外销售的产品金额为4,437,110.00元，在合并财务报表编制中，依据持股比例49%相应抵销营业收入2,174,183.90元。
其 他		1,759,256.56	根据项目验收情况经与客户方沟通，下调项目营收。
小 计		6,835,701.73	

（三）自查相关内部控制程序设计和执行的有效性，结合以上回复说明本次业绩预告、快报更正是否涉及内部控制缺陷，是否存在其他未调整项目

1、内部控制程序设计和执行的有效性

公司建立了较为完备的内部控制制度体系，涵盖了整个生产经营过程，确保各项工作均有章可循。在内部控制建立过程中，充分考虑了公司的业务特点和多年管理经验，保证了内控制度符合公司业务管理的需要。

公司长期重视回款管理和项目管理等工作，制定了《应收账款管理制度》《工程项目管理制度》等明确规定项目执行过程中回款的管理及项目竣工验收的确认。公司通过与业务部门项目管理人员的沟通，在多维度评估项目应收账款存在可回收性较低的情况下，对应收账款及收入确认情况进行了全面梳理，认识到在项目管理工作中存在一定问题和不足。公司管理层对出现的问题高度重视，为规范项目管理流程、防范合规风险，公司已制定各项整改措施，并严格落实，以严防此类事件再次发生。

公司制定的《浙江和达科技股份有限公司财务会计报告管理制度》《浙江和达科技股份有限公司信息披露制度》《浙江和达科技股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》，对于财务数据的提供、对外披露制定了严格的内控程序。本次业绩预告、快报相关的财务数据均经过了相关层级的审批。

2、本次业绩预告、快报更正是否涉及内部控制缺陷，是否存在其他未调整项目

本次业绩预告、快报更正主要原因为基于谨慎性原则，公司对应收账款的可回收性和营业收入的确认进行了审慎评估，计提的应收账款坏账准备金额增加以及营业收入减少。

2025年1-3月，公司对于应收账款可回收性和营业收入评估工作尚在进行中，业绩预告、快报披露时由于时间较短，部分单据以及项目资料尚未提供至财务部门进行汇总评估，与客户及联营企业的沟通尚在持续进行中，导致公司对于部分项目应收账款可回收性和营业收入的确认评估不够充分准确。年报审计期间，经与会计师的充分沟通以及相关项目资料的补充提供，公司基于谨慎性原则，调整了应收账款坏账准备金额以及营业收入。针对上述问题，公司内部控制存在一定缺陷。

对于可能存在的其他调整项目，公司对应收账款的坏账情况及收入确认情况进行了全面梳理，并与业务部门项目管理人员沟通，多维度评估项目回款可能性，对客户单位财务状况恶化、管理层变动、多重转分包、沟通受阻等项目进行分析，检查可能存在的风险，对预计存在应收账款坏账准备金额增加以及营业收入减少的项目进行确认，经过评估，公司已将涉及预期信用损失增加的项目按照单项计提了坏账准备，其他项目暂未发现预期信用损失增加的风险，公司不存在其他未调整项目。

二、中介机构核查意见

（一）年审会计师意见

经核查，年审会计师认为：公司本次业绩预告、快报更正存在一定的内部控制缺陷，不存在重大内部控制缺陷；公司通过对应收账款和收入项目的自查及评估，已将涉及预期信用损失增加的项目按照单项计提了坏账准备，对收入核减的项目调减了当期收入，其他项目暂未发现预期信用损失增加及收入核减的风险，公司不存在其他未调整项目。

（二）保荐机构意见

经核查，保荐机构认为：公司通过对应收账款和收入项目的自查及评估，已将涉及预期信用损失增加的项目按照单项计提了坏账准备，对收入核减的项目调减了当期收入；公司本次业绩预告、快报更正存在一定的内部控制缺陷，但不存在重大内部控制缺陷，其他项目暂未发现预期信用损失增加及收入核减的风险，公司不存在其他未调整项目。

问题2、关于经营业绩。

年报显示，公司实现营业收入4.79亿元，同比上升39.74%，其中前五名客户销售额合计为1.53亿元，同比增加139.25%，占营业收入31.92%，同比增加13.27个百分点。前五大客户中，第三大客户桐庐水务有限公司、第五大客户阿拉善左旗住房和城乡建设局为新增客户，公司本期与上期前五大客户无重合。本年度公司客户集中度明显增加，且前五大客户变动较大。

请公司：（1）列示公司对本年度前五名客户的合同签订时间、合同主要内容，以及公司近三年对本年度前五名客户的营业收入、收入确认条件，说明前五名客户收入集中度有所上升的原因和合理性；（2）列示本年度前五大新增客户对应的项目名称、合同签订时间、合同内容、金额、本年度收入确认条件、信用政策等信息，说明是否存在期后销售退回、实施时间过短、毛利率过低、信用政策明显放宽等异常情况。请持续督导机构、年审会计师发表意见。

一、上市公司问题回复：

（一）列示公司对本年度前五名客户的合同签订时间、合同主要内容，以及公司近三年对本年度前五名客户的营业收入、收入确认条件，说明前五名客户收入集中度有所上升的原因和合理性

1、本年度前五名客户的合同签订时间、合同主要内容：

金额单位：人民币元

序号	同一控制下客户名称	合同客户名称	收入确认金额	合同名称	合同签订时间	合同主要内容
1	桐乡市水务集团有限公司	浙江聚源和达环境科技有限公司	48,349,884.51	《远传设备供货及安装合同》等40个合同	2023-2024年度	智能感传终端类产品的销售及安装
		浙江聚源和达环境科技有限公司	8,782,511.27	《桐乡智慧水务平台(数字化软件体系)采购软件系统合同》、《智慧水厂数字化设备管理系统、城市供水综合调度管理系统、供排水管网巡检系统、无线远程集中抄表系统特定子功能软件委托研发合同》	2024年度	水务应用软件的开发
		浙江聚源和达环境科技有限公司	1,817,277.40	《2024年污水泵站远程监控年度维保合同》等4个合同	2024年度	技术服务、软硬件系统维保服务
		桐乡市凤栖经贸有限公司、桐乡市凤栖管网运维有限公司	674,546.92	《二次供水机柜终端采购项目》等5个合同	2022-2024年度	二供机柜及泵房的建设
2	嘉兴市水务投资集团有限公司	嘉兴市自来水有限公司	38,914,926.00	《嘉兴市区分质供水工程一现状供水管网改造提升项目管道硬件监测及运维监控管理提升改造项目(损控制专项)采购、安装、调试合同》	2022年度	漏控专项相关的硬件监测、水务应用软件的开发
		嘉兴市自来水有限公司	4,654,907.09	《管网渗漏预警设备采购项目》等6个合同	2023-2024年度	智能感传终端类产品的销售及安装
		浙江嘉源和达水务有限公司	2,064,220.18	《房屋租赁合同》	2022年度	房屋及建筑物出租
		嘉兴市自来水有限公司	156,580.93	《2024年度管网在线监测系统包年维保服务项目》等3个合同	2024年度	软硬件系统维保服务
		浙江嘉源和达水务有限公司、浙江涉水机电设备有限公司等6家客户	9,104,520.09	《嘉兴市联合污水处理厂数字孪生运营管理平台建设》等82个合同	2023-2024年度	智能感传终端类产品的销售及安装
3	客户17	客户17	14,850,313.56	《智慧水务管理平台系统采购项目采购合同》	2022年度	水务信息化整体解决方案
		客户17	84,955.76	《智能压力管理阀购销合同购销合同》	2024年度	智能感传终端类产品的销售及安装
4	深圳市环境水务集团有限公司	池州市排水有限公司	424,778.76	池州排水网格化运行管理系统项目合同	2024年度	水务信息化整体解决方案
		深圳市水务（集团）有限公司、深圳市葵涌自来水有限公司等24家客户	7,917,184.99	《水表在线监测终端采购合同》等45个合同	2023-2024年度	智能感传终端类产品的销售及安装
		深圳市水务（集团）有限公司、深圳市深水宝安水务集团有限公司等3家客户	5,471,301.81	《数字运营管理平台深化应用建设项目》等7个合同	2023-2024年度	水务应用软件的开发
		深圳市深水宝安水务集团有限公司、深圳市深水光明水务有限公司等4家客户	651,691.72	《池州市供水有限公司太阳能遥测终端机远传设备2023年度维保服务合同》等7个合同	2023-2024年度	软硬件系统维保服务
5	客户18	客户18	9,091,218.88	《智慧水务及道路老旧供水管网升级改造项目》	2024年度	水务信息化整体解决方案

2、公司近三年对本年度前五名客户的营业收入、收入确认条件：

金额单位：人民币元

序号	客户名称	收入分类	2024年营业收入	2023年营业收入	2022年营业收入	近三年收入确认条件
1	桐乡市水务集团有限公司	水务信息化整体解决方案	563,263.72	56,807.06	1,579,840.69	取得终验报告
		智能感传终端	48,411,211.95	268,847.05	2,225,522.64	取得验收单或客户签收单
		水务管理系统	8,782,511.27			取得终验报告
		技术服务	1,867,233.16	481,965.23	186,235.01	取得运维报告或客户签收单
	小 计		59,624,220.10	807,619.34	3,991,598.34	
2	嘉兴市水务投资集团有限公司	水务信息化整体解决方案	40,567,355.99	11,220.22	1,366,858.01	取得终验报告
		智能感传终端	9,286,261.74	3,129,600.04	7,541,699.70	取得验收单或客户签收单
		水务管理系统	1,604,391.04			取得终验报告
		技术服务	1,372,925.34	2,003,310.00	2,419,560.85	取得运维报告或客户签收单
		其 他	2,064,220.18	2,064,220.18	688,073.39	房租收入，按照直线法将租赁收款额确认为租金收入
	小 计		54,895,154.29	7,208,350.44	12,016,191.95	
3	客户17	水务信息化整体解决方案	14,850,313.56			取得终验报告
		智能感传终端	84,955.76			取得验收单
	小 计		14,935,269.32			
4	深圳市环境水务集团有限公司	水务信息化整体解决方案	424,778.76	799,115.05	3,715,044.25	取得终验报告
		智能感传终端	7,917,184.99	4,439,718.59	3,025,521.53	取得验收单或客户签收单
		水务管理系统	5,471,301.81	1,018,347.71	6,181,818.33	取得终验报告
		技术服务	651,691.72	735,483.79	568,120.80	取得运维报告或客户签收单
	小 计		14,464,957.28	6,992,665.14	13,490,504.91	
5	客户18	水务信息化整体解决方案	9,091,218.88			取得终验报告
	合 计		153,010,819.87	15,008,634.92	29,498,295.20	

3、前五名客户收入集中度有所上升的原因和合理性：

公司主要客户为国内大中型水务公司及政府水利等机关单位，为符合客户的业务和管理需求，通常为其定制项目方案，受客户项目建设内容综合性及预算金额的影响，公司通过中标签署的重大项目的单体合同金额较大。同时由于公司中标的项目具有一定的不确定性，导致公司年度前五名客户收入集中度受单个项目影响较大。2024年度收入集中度有所上升主要系桐乡市水务集团有限公司（以下简称“桐乡水务”）和嘉兴市水务投资集团有限公司（以下简称“嘉兴水务”）两家单位2024年度确认了较多的收入，具体情况如下：

（1）公司2023年中标桐乡智慧水务引入社会资本合作项目（以下简称“桐乡智慧水务项目”）。根据招标文件要求，公司需与项目实施单位桐乡市水务集团有限公司的指定单位共同出资组建合资公司浙江聚源和达环境科技有限公司（以下简称“聚源和达”），由其负责中标项目的建设、服务和运营。桐乡智慧水务项目总金额34,319.44万元，资金来源为专项债，建设周期三年，建设内容由智能水表项目和其他数字化软件、硬件、服务项目两部分组成。公司根据投标文件约定及与聚源和达的协商，作为智慧水务项目的主要供应商参与建设实施。由于桐乡智慧水务项目建设任务重，时间短，2023年10月开始聚源和达根据桐乡智慧水务项目的建设进度，陆续与公司签署合同推进实施。故2024年公司对桐乡水务确认收入金额较高。

（2）2022年1月，住房和城乡建设部办公厅、国家发展改革委办公厅印发的《关于加强公共供水管网漏损控制的通知》，要求到2025年全国城市公共供水管网漏损率力争控制在9%以内。2022年2月，两部委再次联合下发《关于组织开展公共供水管网漏损治理试点建设的通知》，至2025年在不超过50个城市（县城）建成区开展公共供水管网漏损治理试点。在全国漏损控制热潮的推动下，嘉兴市申报并成功选定为全国漏损控制试点城市之一，同年嘉兴水务展开全面的漏损控制专项建设。2022年公司中标嘉兴市区分质供水工程-现状供水管网改造提升项目管道硬件监测及运维监控管理提升改造项目，中标金额5,050.58万元。该项目2024年度通过了项目验收，确认收入3,891.49万元（本项目货物清单调整，根据实际供货数量确认收入），故2024年公司对嘉兴水务确认收入金额较高。

如上所述，公司2024年度桐乡智慧水务项目、嘉兴市区分质供水工程项目两个大额单体项目完成验收确认收入，导致前五客户中集中度有所上升，具有合理性。

（二）列示本年度前五大新增客户对应的项目名称、合同签订时间、合同内容、金额、本年度收入确认条件、信用政策等信息，说明是否存在期后销售退回、实施时间过短、毛利率过低、信用政策明显放宽等异常情况

金额单位：人民币元

客户名称	项目名称	合同签订时间	合同内容	合同金额	本年度收入确认金额	本年度收入确认条件	信用政策
客户17	智慧水务管理平台系统采购项目	2022年2月10日	主要为大数据BI分析系统、二次供水系统、生产调度管理系统、GIS地理信息系统、全方位服务平台、电磁流量计、水质仪表、机柜终端设备、LD18配套漏控设备以及机房建设	21,226,666.00	14,850,313.56[注1]	取得终验报告	(1)合同签订后两周内支付软件费用总额的10%；软件上线后支付上线软件费用的40%；软件验收后支付上线软件费用的30%；软件经审计审定后支付至审定费用的95%，维护期满后支付剩余的软件费用(分批次上线，分批次支付)。(2)合同签订后两周内支付硬件费用总额的30%；硬件到货后按实支付到货硬件费用的30%；硬件验收后支付硬件费用的20%；硬件经审计审定后支付至审定费用的95%，质保期满后支付剩余的硬件费用。
	智能压力管理阀采购	2024年5月20日	智能压力管理阀及配件	96,000.00	84,955.76	取得验收单	月结，货到且发票到后30日内付款，以电汇方式支付。
客户18	智慧水务及道路老旧供水管网升级改造项目	2024年3月21日	智能阀门控制系统、噪声监测仪、水音监测仪、智能相关仪、渗漏预警平台、GIS地理信息系统、生产调度管理系统、流程引擎、大数据BI分析系统及机房建设	17,988,300.00	9,091,218.88[注2]	取得终验报告	软件部分：软件部分安装完成上线，提交上线报告一个月内，甲方向乙方支付软件合同金额的30%；软件系统建设完成，经双方验收合格出具验收手续后一个月内支付软件合同金额的45%；剩余25%合同金额为产销差考核款及质保金，在项目三年考核期满后根据考核结果进行支付；硬件部分：硬件产品货到现场，经甲方验货确认后一个月内，甲方向乙方支付到场标的物金额的75%，剩余25%合同金额为产销差考核款及质保金，在项目三年考核期满后根据考核结果进行支付。
客户19	水务集团智慧水务(一期)建设项目	2024年7月8日	漏损管控平台、GIS地理信息系统、物联网平台、生产调度管理系统、智能阀门控制系统、超声水表、电磁流量计、阀阀、遥测终端机、噪声检测仪及机房建设	9,520,000.00	8,308,786.73	获取终验报告	本项目合同签订后预付合同价款的10%作为预付款(扣除暂列金额)，项目具备试运行条件后付至合同价款(扣除暂列金额)的50%，全部工程(包含软、硬件)正常运行经竣工验收合格并通过审计后付至审定价款的80%，剩余20%作为质量保证金，按照质保期年限平均按年支付，每年的质量保证金根据甲方所制定的供应商考核细则进行支付。
客户20	新建县城供水管网智慧水务项目配套设施	2024年5月20日	智能罐式叠压供水设备、常规泵房信息化建设、数据采集柜及机房建设	1,707,684.00	1,511,224.76	获取客户签收单	(1)合同签订后30日内支付合同内批次供货金额的30%；(2)设备验收后60日内支付合同内批次供货金额的65%，验收合格以建设单位和监理单位的验收证明为准；(3)质保期满后30日内支付合同内供货金额的5%；(4)乙方须在每个付款周期内父务配合甲方办理相关向建设单位申请进度款的资料。
		2024年3月7日		972,504.00	860,623.02	获取终验报告	
		2023年12月30日		4,287,025.00	3,793,827.42		
		2023年12月25日		1,147,989.00	1,015,919.49		(1)合同签订后30日内支付合同总金额的30%；(2)整体工程完工后30日内支付合同总金额50%；(3)整体工程验收后30日内支付合同总金额的15%；(4)质保期满后30日内支付合同总金额的5%。
客户9	城乡供排水能力提升整县推进示范项目(一期)	2022年10月24日	在线水力模型系统、排水综合监管平台、管网巡检养护系统、GIS地理信息系统、大数据BI分析系统、流程引擎、智慧水务数字孪生平台、内外业务采集系统等平台	6,888,000.00	5,486,017.71	获取终验报告	15%预付款，系统上线运行合格后支付20%，系统初步验收合格后支付30%，系统终验合格后支付30%，剩余5%作为质保金。

（续上表）

客户名称	期后销售退回情况	合同约定实施周期	实际实施周期	毛利率	相关收入分类毛利率
客户17	不存在	合同签订后按甲方要求分批次交付，合同签订后3年内全部完成。	2022年2月-2024年12月	5.38%	23.36%
	不存在	未约定	2024年5月-2024年6月	58.04%	37.79%
客户18	不存在	本合同货物的交货期为合同签订后45日内交齐全部设备，乙方根据甲方现场安装条件进行安装调试。	2024年3月-2024年12月	20.58%	23.36%
客户19	不存在	合同签订之日起180日历天内完成。	2024.7-2024.12	10.70%	23.36%
客户20	不存在	交货时间:按甲方书面要求分批次供货，自收到通知之日起30日内运送到本合同约定的交货地点。	2023.12-2024.12	32.27%	37.79%
	不存在				
	不存在			17.33%	23.36%
	不存在				
客户9	不存在	2022.11.1-2024.11.1	2022.11-2024.9	63.26%	55.08%

[注1]该项目中标金额2,122.67万元，根据项目建设工期要求，项目在2024年整体交付并验收，由于货物清单调整，根据实际供货数量确认收入1,485.03万元

[注2]该项目中标金额为1,798.83万元，其中软硬件部分占比75%，2024-2026年三年产销差服务占比25%，根据项目建设工期要求，项目在2024年整体交付并验收，由于内容变更，根据实际供货数量确认软硬件收入909.12万元，产销差服务对应部分根据合同约定于2026年末根据产销差服务结果一次性确认收入

本年度前五大新增客户的项目信息见上表，对应的项目不存在期后销售退回情况；项目实际实施周期无明显短于合同约定实施周期的情况；客户18、客户20、客户9的项目毛利率与相关收入分类毛利率接近，不存在毛利率偏低的情况；客户17、客户19存在毛利率偏低的情况，具体原因如下：

客户17智慧水务管理平台系统采购项目：

（1）2022年1月公司中标智慧水务管理平台系统采购项目，因本项目评分标准中，投标报价对评分影响较大且竞标激烈，公司为抢占市场份额，以较低利润价格中标；（2）该项目软件开发部分因需求调整导致人工成本增加，同时合同内容中的PLC水厂自控升级部分为公司首次操作，建设难度大，实施质量要求高，公司投入大量人工，导致人工成本增加；（3）实施过程中由于业主方对合同中部分毛利率较高的自产物联网硬件产品的核减，导致合同结算金额减少，项目毛利降低。

客户19水务集团智慧水务(一期)建设项目：

（1）水务集团智慧水务(一期)建设项目的建设内容由应用软件开发、压流设备、管网普查、机房建设四部分组成。其中管网普查和机房建设部分由第三方供应商承建，公司毛利较低；（2）压流设备中公司毛利率较高的自产物联网硬件产品金额较少，大部分为外购设备，压流设备部分公司毛利较低。

公司主要客户为国内大中型水务公司及政府水利等机关单位，该类客户一般通过公开招标方式进行采购，通常会在招标文件中对支付方式进行约定，公司参与投标并中标后，根据客户招投标要求或经与客户协商确定具体支付条款，由于不同项目的情况及客户资金安排存在较大差异，故不同项目的合同对支付条款的约定也存在较大差异，公司主要合同的具体付款时点、付款比例均根据不同项目情况进行定制化约定。总体而言，支付条款约定通常根据项目实施进度进行，按照预付款、进度款、验收款、质保金等四部分组成。综上，公司不存在明显放宽信用政策的情况。

二、中介机构核查意见

（一）年审会计师意见

经核查，年审会计师认为：受客户和业务性质影响，公司中标的项目具有一定的不确定性，导致公司年度前五名客户收入集中度受单个项目影响较大，2024年度桐乡智慧水务项目、嘉兴市区分质供水工程项目两个大额单体项目完成验收确认收入，导致前五客户中集中度有所上升，具有合理性；本年度前五大新增客户对应的项目不存在期后销售退回、实施时间过短、信用政策明显放宽等异常情况，智慧水务管理平台系统采购项目存在毛利率偏低的情况，主要系公司为抢占市场投标报价较低、部分合同内容为公司首次操作投入人工较多、实施过程中业主方核减了合同内部分毛利率较高的自产物联网硬件产品；水务集团智慧水务(一期)建设项目毛利率偏低，主要系管网普查和机房建设部分由第三方供应商承建，公司毛利率较低、压流设备中毛利率较高的自产物联网硬件产品金额较少，外购设备占比高，毛利率较低。

（二）保荐机构意见

经核查，保荐机构认为：受客户和业务性质影响，公司中标的项目具有一定不确定性，导致公司年度前五名客户收入集中度受单个项目影响较大，2024年度桐乡智慧水务项目、嘉兴市区分质供水工程项目两个大额单体项目完成验收确认收入，导致前五大客户中集中度有所上升，具有合理性；本年度前五大新增客户对应的项目不存在期后销售退回、实施时间过短、信用政策明显放宽等异常情况，智慧水务管理平台系统采购项目存在毛利率偏低的情况，主要系公司为抢占市场投标报价较低、部分合同内容为公司首次操作投入人工较多、实施过程中业主方核减了合同内部分毛利率较高的自产物联网硬件产品；水务集团智慧水务(一期)建设项目毛利率偏低，主要系管网普查和机房建设部分由第三方供应商承建，公司毛利率较低、压流设备中毛利率较高的自产物联网硬件产品金额较少，外购设备占比高，毛利率较低。

问题3、关于应收账款。

年报显示，2024年末公司应收账款账