（上接D45版）

1、账面货币资金虽无法全额覆盖流动负债，但流动负债结构以经营性应付款、其他应付款为主，无集中到期的刚性兑付，且公司各项重点流动负债均有明确、可行的偿债资金安排，账面货币资金可充分覆盖剩余短期负债，整体短期偿债能力稳健，不存在偿债压力及相关流动性风险。

2、公司与银行、金租等金融机构长期保持良好合作关系，授信额度充足，具备到期续贷的融资空间，可通过债务结构优化缓解短期偿债压力。

3、公司正常运营不存在不利影响，具备持续经营能力

（1）货币资金5.66亿元可覆盖日常采购、人员薪酬、研发投入、税金支付、运维支出等日常开支；

（2）销售端核心客户信用良好、回款稳定，持续产生经营性现金流，可形成资金闭环，持续补充运营及偿债资金；

（3）公司资产负债率偏高、流动比率/速动比率下降，主要系阶段性资本运作与业务扩张导致，并非经营恶化引发；随着并购整合完成，未来资产负债率将逐步下降，流动比率、速动比率将持续改善。

综上，公司目前的货币资金状况对公司的偿债能力和正常运营不存在影响，公司不存在偿债风险。公司将通过强化经营性现金流管理、优化融资结构、加快客户回款等措施，持续提升偿债能力与资金周转效率，确保公司持续稳定运营。

三、请年审会计师对上述问题进行核查，说明实施的审计程序、核查比例、获取的审计证据及审计结论，并发表明确意见。

（一）审计程序

针对以上事项，我们执行的审计程序包括但不限于：

1.获取并复核公司2025年末及2024年末资产负债表、负债明细台账，对流动负债各项目同比变动进行逐项拆解分析。

2.检查报告期内全部新增及存量借款合同、协议，核查借款对象、发生时间、金额、用途、期限、利率、担保方式、还款安排等条款。

3.核查出借方主体资格、工商信息及业务范围，判断出借资金来源是否合法合规，是否存在非法集资、违规放贷等情形。

4.对非银行金融机构及其他方借款，检查利率定价依据，对比同期市场利率、同行业融资水平，评价利率公允性。

5.检查银行放款流水、资金到账凭证、资金使用台账，核实借款资金是否按约定用途使用，是否存在挪用情形。

6.查阅期后还款凭证，复核已还款项的真实性、及时性，检查还款计划及还款资金来源安排。

7.对抵押、质押、保证等担保事项，检查担保合同、授权审批文件。

8.复核公司流动比率、速动比率、资产负债率等偿债指标计算过程，验证计算准确性。

9.获取公司货币资金明细、银行对账单及受限资金等资料，核实货币资金期末余额的真实性、可用性及受限情况。

10.结合流动负债到期结构，量化测算短期偿债缺口，分析货币资金对短期债务的覆盖能力。

11.访谈管理层，了解采购、销售信用政策、回款周期、付款周期及营运资金安排。

12.复核公司未来12个月现金流量预测，评价持续经营能力与偿债风险。

13.检查是否存在逾期债务、违约事项、诉讼仲裁及债权人提前收贷等情形。

（二）审计结论

基于上述执行的审计程序，我们认为：

1.公司流动负债大幅增加具有合理业务背景，主要借款信息披露真实、准确、完整，借款对象及资金来源合法合规，非金融机构借款利率公允。

2.公司虽短期偿债指标偏低，存在一定流动性风险，但已制定可行的偿债资金安排，目前货币资金状况尚未对公司正常运营构成不利影响，公司目前不存在偿债风险。公司对以上问题的回复合理，符合公司实际情况。

问题七

报告期末，你公司应收账款账面价值2.88亿元，同比增加161.89%，环比2025年三季度末增加128.45%，坏账计提比例为9.38%，其中账龄1年以内（含1年）的应收账款占比91.90%。报告期内，你公司未计提应收账款坏账准备，收回或转回应收账款坏账准备202.13万元，核销应收账款坏账准备133.72万元。

（1）请结合销售信用政策等，说明你公司本年度末应收账款增加的原因及合理性，与营业收入规模、增长的匹配性，是否存在跨期确认或提前确认收入的情形，关联方应收账款变动的合理性。（2）请说明应收账款前五名欠款方的具体情况，包括名称、销售内容、金额、账龄、坏账准备计提情况、关联关系、信用政策、期后回款情况等。（3）请结合相关客户情况、账龄、应收账款周转率、期后回款情况等，说明你公司本年度末对应收账款计提坏账准备的依据及合理性，是否存在长期挂账未收回的应收账款。（4）请年审会计师对上述问题进行核查，说明实施的审计程序、核查比例、获取的审计证据及审计结论，并发表明确意见。

【回复】

一、请结合销售信用政策等，说明你公司本年度末应收账款增加的原因及合理性，与营业收入规模、增长的匹配性，是否存在跨期确认或提前确认收入的情形，关联方应收账款变动的合理性。

（一）应收账款增加的原因及合理性

2025年末，公司应收账款账面价值2.88亿元，同比增加161.89%，环比2025年三季度末增加128.45%。应收账款大幅增长的主要原因为：

1、合并范围扩大：2025年12月中恩云项目公司首次纳入合并报表范围，其IDC服务业务对应的期末应收账款1.63亿元。剔除该因素后，公司原有业务应收账款账面价值为1.25亿元，与2024年末的1.10亿元相比未显著增加，因此应收账款账面价值增长主要源于并表范围变化。

2、业务结构变化拉升回款周期：

公司各业务板块的回款周期如下表：

业务板块	回款周期
显示触控模组业务	信用期为月结30-90天
仪器仪表、安防及电气设备业务	分阶段收款，部分需预收，回款周期0-18个月
IDC业务	按月结算，账单确认及开具发票后45天内付款

公司2025年并购的中恩云IDC业务应收账款余额为应收两个月的账单金额占比较高，导致期末应收账款余额增加。

3、第四季度营收体量较高：公司第四季度营业收入占全年41.28%，该部分收入对应款项多数仍处于信用期内，尚未到回款节点，进一步推高期末应收账款余额。

综上，公司应收账款增长主要系合并范围扩大及业务结构变化所致，剔除并表因素后原有业务处于合理水平，具有合理性。

（二）应收账款增加与营业收入规模、增长的匹配性

公司应收账款增长与营业收入增长数据对比如下：

指标	2024年度	2025年度	变动幅度
营业收入（万元）	22,028.24	32,742.69	48.64%
应收账款账面价值（万元）	11,003.90	28,818.62	161.89%
应收账款占营业收入比例（按账面价值）	49.95%	88.02%	38.07%

应收账款增幅显著高于营业收入增幅，原因是2025年12月中恩云项目公司首次纳入合并报表范围，截至2025年12月31日，其对应的应收账款账面价值16,295.64万元（2025年12月31日时点数）、营业收入8,101.17万元（2025年12月单月发生额）；剔除此项因素影响，原有业务应收账款增长与营业收入增长数据对比如下：

指标	2024年度	2025年度	变动幅度
营业收入（万元）	22,028.24	24,641.52	11.86%
应收账款账面价值（万元）	11,003.90	12,522.98	13.80%
应收账款占营业收入比例（按账面价值）	49.95%	50.82%	0.87%

可见，原有业务的应收账款增长与营业收入变动基本匹配。

中恩云项目公司本年度与上年度应收账款增长与营业收入增长数据对比如下：

指标	2024年度	2025年度	变动幅度
营业收入（万元）	81,546.77	93,152.54	14.23%
应收账款账面价值（万元）	14,019.47	16,295.64	16.24%
应收账款占营业收入比例（按账面价值）	17.19%	17.49%	0.30%

可见，新增并购的中恩云项目公司应收账款增长与营业收入变动也同样匹配。

综上，公司应收账款增幅显著高于营业收入增幅主要是由于新增合并范围的中恩云项目公司，其应收账款合并的是截至2025年12月31日的时点数据，营业收入合并的是12月一个月的发生额，存在资产负债表及利润表合并准则的规则性差异；但区分原有业务及中恩云项目公司来看，各业务板块本年度相较于上年度各业务板块应收账款增加与营业收入规模及增长有合理的业务背景且具有匹配性。

（三）是否存在跨期确认或提前确认收入的情形

1、公司信用政策概况

业务板块	主要客户信用期	2024年信用期	2025年信用期	是否变化
显示触控模组	一般采用月结方式，信用周期30-90天	一般采用月结方式，信用周期30-90天	一般采用月结方式，信用周期30-90天	否
仪器、仪表、安防及电气设备	分阶段收款，部分需预收，回款周期0-18个月	分阶段收款，部分需预收，回款周期0-18个月	分阶段收款，部分需预收，回款周期0-18个月	否
IDC业务	采用按月结算模式，每月账单并开具发票后45天内支付结算款	—	采用按月结算模式，每月账单并开具发票后45天内支付结算款	新增业务

2025年公司IDC业务为新增业务，传统触控显示模组业务，仪器、仪表、安防及电气设备的信用政策未发生重大变化。

业务类型	收入确认时点	确认依据
显示触控模组	客户签收后或海关出口结关	签收单或报关单
仪器、仪表、安防及电气设备	客户验收完成后	验收报告
IDC服务收入	服务期间按月确认	服务结算单

2、公司收入确认政策具体标准

公司严格以客户签收/验收作为收入确认依据，不存在提前确认收入的空间。经年审会计师执行收入截止性测试，未发现跨期确认情形。公司收入确认符合企业会计准则规定，不存在跨期确认或提前确认收入的情况。

（四）关联方应收账款期末余额情况

年份	关联方期末余额（合并层面已抵销）
2024年（万元）	385.65
2025年（万元）	2.84

截至2025年末，公司不存在金额重大的关联方应收账款，关联方应收账款变动具有合理性。

二、请说明应收账款前五名欠款方的具体情况，包括名称、销售内容、金额、账龄、坏账准备计提情况、关联关系、信用政策、期后回款情况等。

公司应收账款前五名欠款方具体情况如下表：

序号	单位全称	销售产品类型	2025年应收账款余额（万元）	账龄	坏账准备（万元）	计提比例	信用政策	是否关联公司	回款情况
1	互联网客户A	IDC服务	17,153.31	1-6个月	857.67	5.00%	采用按月结算模式，每月账单并开具发票后45天内支付结算款	否	截至2026年5月31日已全部回款
2	电气类客户1	电气设备类	3,334.07	7-12月账龄：2473.43万元 1-2年账龄：860.64万元	209.74	6.29%	预付合同签订20日内付10%，到货验收设备集港30天付39%，安装验收设备集港180天付51%	否	截至2026年3月24日已全部回款
3	电气类客户6	电气设备类	1,419.26	1-6个月	42.58	3.00%	验收完成且办理完结算后，发票日起7个工作日内支付80%，待每批货物通电运行一个月内支付至100%。	否	未到结算账期
4	显示触控模组类客户9	触控显示模组	1,389.40	1-6个月	41.68	3.00%	采用月结方式，信用周期30-90天	否	截至2026年4月30日已全部回款
5	电气类客户4	电气设备类	1,279.81	1-6个月	63.99	5.00%	预付合同签订3日内付10%，发货前付10%，到货验收90日付60%，最终验收60日内付20%	否	已回款1070.72万元，剩余尾款验收60日内支付，预计2026年6月底回款

公司截至2025年12月31日前五名欠款方应收账款余额合计24,575.85万元，占2025年末应收账款账面余额（31,799.88万元）的比例为77.29%。截至2026年5月31日，前五名欠款方已回款22,947.49万元，回款比例达93.37%，剩余款项系电气类客户6等客户尚未到结算账期，符合合同约定的付款进度。前五名欠款方回款情况良好，不存在重大回收风险。

三、请结合相关客户情况、账龄、应收账款周转率、期后回款情况等，说明你公司本年度末未对应收账款计提坏账准备的依据及合理性，是否存在长期挂账未收回的应收账款。

（一）公司本年度未新增计提应收账款坏账准备的主要依据

1、主要客户信用状况良好，回款能力强：主要欠款方均为行业知名企业（如互联网客户A）、大型国企或长期合作客户，履约能力强，历史回款记录良好；公司对主要客户的信用政策未发生重大变化，应收账款均在信用期内。

2、应收账款账龄结构优良，短期账龄占比高：

账龄	账面余额（万元）	占比	坏账准备计提比例	坏账准备金额（万元）
1年以内（含1年）	29,224.24	91.90%	4.72%	1,380.04
其中：1-6个月	26,221.74	82.46%	4.63%	1,214.15
7-12个月	3,002.50	9.44%	5.53%	165.89
1-2年	1,027.72	3.23%	10.74%	110.36
2-3年	107.15	0.34%	40.17%	50.09
3年以上	1,440.77	4.53%	100.00%	1,440.77
合计	31,799.88	100.00%	9.38%	2,981.26

截至2025年12月31日，公司应收账款余额账龄1年以内占比达91.90%，其中1-6个月占比82.46%，绝大部分应收账款尚在正常信用期内，整体信用风险较低；账龄1年以上仅占8.10%，且已按较高比例计提坏账准备，其中3年以上账款已全额100%计提坏账准备。

3、应收账款周转率下降有合理业务背景：

公司近两年应收账款周转率变动如下：

指标	2024年度	2025年度	变动
营业收入（万元）	22,028.24	32,742.69	48.64%
应收账款平均余额（万元）	9,085.23	22,423.35	146.81%
应收账款周转率（次/年）	2.42	1.46	-0.96次
应收账款周转天数（天）	148天	247天	+99天

2025年应收账款周转率有所下降、周转天数增加，主要原因系公司2025年12月将中恩云项目公司纳入合并范围。由于中恩云项目公司合并期间仅为一个月，而应收账款周转率计算需采用全年营业收入作为核算基数，时间口径不匹配进一步导致合并层面指标出现异动。剔除此因素，原有业务应收账款周转率变动如下：

指标	2024年度	2025年度	变动
营业收入（万元）	22,028.24	24,641.52	11.86%
应收账款平均余额（万元）	9,085.23	6,468.03	-28.81%
应收账款周转率（次/年）	2.42	3.81	+1.39次
应收账款周转天数（天）	148天	94天	-54天

可见，原有业务应收账款余额同比减少，周转率有较大改善，周转天数减少54天。

中恩云项目公司本年度与上年度应收账款周转率变动如下，应收账款周转率亦略有改善：

指标	2024年度	2025年度	变动
营业收入（万元）	81,546.77	93,152.54	14.23%
应收账款平均余额（万元）	14,664.35	15,955.32	8.80%
应收账款周转率（次/年）	5.56	5.84	+0.28次
应收账款周转天数（天）	65天	62天	-3天

由此可见，区分原有业务及新增并购业务单独分析应收账款周转率及周转天数，各业务板块均有改善；应收账款周转率下降为业务转型及合并范围扩大所致，不代表应收账款回收风险实质上升。

4、期后回款正常，整体回款比例达81.42%：截至2026年5月31日，2025年末应收账款期后回款比例约81.42%，主要客户互联网客户A、电气类客户1、显示触控模组类客户9均已全额回款，具体如下：

项目	金额（万元）	回款比例
2025年末应收账款账面余额	31,799.88	
截至2026年5月31日已回款金额	25,890.84	81.42%
其中：互联网客户A	17,153.31	100%回款
电气类客户1	3,334.07	100%回款
显示触控模组类客户9	1,389.40	100%回款
其他客户	4,014.06	—
尚未回款金额	5,909.04	18.58%

截至2026年5月31日，公司2025年末应收账款账面余额31,799.88万元中已回款25,890.84万元，整体回款比例达81.42%。其中，前五名欠款方中的互联网客户A、电气类客户1、显示触控模组类客户9均已实现100%回款；尚未回款的5,909.04万元主要系电气类客户6、电气类客户4等客户未到结算账期或尚在信用期内，符合合同约定，不存在逾期风险。公司应收账款期后回款情况良好，整体回收风险较低。

5、坏账准备余额充足：期末坏账准备余额2,981.26万元，整体计提比例9.38%，其中1-6个月账龄的预期信用损失率为4.63%，6-12个月为5.53%；单项计提坏账准备的应收账款期末余额1,164.13万元，已全额100%计提减值准备，足以覆盖预期信用损失。另外收回转回、核销坏账准备的情况如下：

（1）收回或转回坏账准备的说明：报告期内，公司收回或转回应收账款坏账准备202.13万元，主要系部分前期计提坏账准备的应收账款在2025年度收回，以及部分客户信用状况改善，预期信用损失减少。

（2）核销坏账准备的说明：报告期内，公司核销应收账款坏账准备133.72万元，主要系部分长期挂账款项经催收确实无法收回，公司已履行内部审批程序，核销金额较小，对公司经营无重大影响。

综上，2025年度公司未新增计提应收账款坏账准备，主要基于主要客户信用状况良好、应收账款账龄结构优良、周转率改善、期后回款比例高、坏账准备余额充足等因素。公司坏账准备计提政策符合《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》中预期信用损失模型的要求，计提依据充分且合理，不存在应计提未计提的情形。

（二）长期挂账应收账款说明

2025年，公司应收账款账面余额、占比及坏账准备金额具体情况如下：

账龄	账面余额（万元）	占比	坏账准备计提比例	坏账准备金额（万元）
1年以内（含1年）	29,224.24	91.90%	4.72%	1,380.04
其中：1-6个月	26,221.74	82.46%	4.63%	1,214.15
7-12个月	3,002.50	9.44%	5.53%	165.89
1-2年	1,027.72	3.23%	10.74%	110.36
2-3年	107.15	0.34%	40.17%	50.09
3年以上	1,440.77	4.53%	100.00%	1,440.77
合计	31,799.88	100.00%	9.38%	2,981.26

其中，3年以上账龄应收账款账面余额为1,440.77万元，占比4.53%，公司已对其全额计提坏账准备1,440.7万元，具体明细如下：

分类	期末账面余额（万元）	坏账准备计提比例	坏账准备金额（万元）
按账龄组合（3年以上）	288.42	100%	288.42
按单项计提明细：			
深圳市雅视科技有限公司	944.53	100%	944.53
深圳市致竑光电有限公司	103.28	100%	103.28
深圳市康佳通信科技有限公司	60.61	100%	60.61
深圳市宇澄光电有限公司	43.92	100%	43.92
合计	1,440.77	100%	1,440.77

上述长期挂账款项主要系历史年度形成的应收账款，公司已对其全额100%计提坏账准备，账面价值为零，坏账准备计提充分，不存在应计提未计提的情形，风险覆盖充分。

四、请年审会计师对上述问题进行核查，说明实施的审计程序、核查比例、获取的审计证据及审计结论，并发表明确意见。

（一）审计程序

针对上述问题，我们执行的审计程序包括但不限于：

1.访谈公司销售业务部门、财务人员，获取公司销售管理相关制度，对比前后年度信用政策是否放宽、调整；结合业务拓展、下游客户结算惯例，分析应收账款大幅增长的经营背景，核对营业收入规模变动与应收余额变动的逻辑关系，排查是否依靠放宽信用政策虚增收入与应收账款。

2.了解和测试与应收款项管理相关的内部控制设计的合理性和运行的有效性。

3.实施资产负债表日前后收入截止性测试，核对销货签收单、物流单、对账单、发票确认时点，核查是否存在年末集中赊销、提前确认收入、跨期确认收入从而虚增应收账款的情形；核对大额赊销业务商业实质，核实交易真实性。核查截止日前后1个月的凭证及单据等收入确认依据，核查比例超过80%。

4.梳理公司关联方清单，将应收账款欠款客户与关联方名单比对，识别关联方往来余额及发生额；查阅关联方交易合同、定价依据、结算账期，对比非关联客户信用政策与交易价格，分析关联方应收账款增减变动原因，核查关联交易公允性与合理性。

5.获取年末应收账款余额前五名客户资料，核查客户工商信息、经营规模、合作年限、合作业务品类；核对销售合同、交易内容、结算条款、约定信用期；确认欠款余额形成过程、账龄划分依据，复核账龄划分准确性；核查前五名客户当期交易流水、历史回款记录、逾期情况，统计资产负债表日后实际回款进度与回款金额。

6.获取公司应收账款明细台账、账龄明细表，重新测算划分应收账款账龄，重点复核账龄数据真实准确，分析是否存在超过信用期的情况。核查是否存在人为调整账龄、延后划分逾期账款、掩盖长账龄欠款的情形，重点关注是否存在放宽信用征信的情况。对于新增大客户、报告期变动幅度大的客户、账龄长的客户核查原因，关注是否存在新增大客户突击增加收入的情形。

7.计算报告期应收账款周转率、周转天数，对比往期同期指标、同行业上市公司周转水平，结合业务结算模式、行业通用账期，分析周转指标变动合理性，判断应收规模增长与业务结算模式是否匹配。

8.获取应收账款账龄与预期信用损失率对照表、坏账准备计提表，检查预期信用损失率的计算方法是否与企业会计政策一致，是否参考历史信用损失经验等数据，结合债务人信用风险特征、账龄分析、历史回款、期后回款等情况，评估坏账准备计提的合理性。

9.对主要客户本期销售金额和期末应收账款余额进行函证，检查销售业务、应收账款确认的真实性、完整性，评价应收款项坏账准备计提金额的充分性。

10.对公司重要客户进行实地走访，了解业务模式、结算方式、定价原则、销售合作情况与回款情况。

11.抽查公司主要客户期后回款凭证，核查应收账款期后回款的真实性。

12.对大额应收账款、余额波动异常客户、账龄临近逾期客户进行重点研判，了解客户当前经营状况、行业经营环境、历史回款履约情况；梳理长期挂账应收账款明细，核查挂账原因、对账确认情况，核实长期未收回款项具体成因及坏账准备计提情况。

13.对期末单项金额重大或具有显著不同信用风险特征的应收款项，检查应收款项形成过程、回款记录、检查债务人信用情况，评估管理层单独减值测试结果的合理性及坏账计提的充分性。

（二）核查情况

公司营业收入主要包括液晶显示屏及模组、触控显示模组、仪器仪表、安全应急装备、电气设备、IDC收入、其他收入。针对营业收入，项目组执行了销售与收款循环内部控制测试、穿行测试、细节测试、截止测试，测试的控制活动包括销售合同及订单的签订、收入时点确认、物流记录核查、记录应收账款、收款、开具发票、与新增客户承接有关的业务活动、与顾客档案及时维护有关的业务活动等。

针对销售以及形成的应收账款，项目组结合客户的销售金额、期末应收余额、报告期的收入变动、是否新增客户等维度抽取样本，通过采用积极式函证方式，函证本期交易发生额、期末往来余额等信息。本期主营业务收入金额为32,742.69万元，发函金额30,794.34万元，发函占比94.05%。本次函证回函金额30,520.77万元，回函比例93.21%。

回函相符部分：客户直接确认与公司账面记录一致的金额为14,390.65万元，占发函金额的46.73%。

回函不符部分：客户回函与公司账面金额存在差异，我们已编制函证调节表并核对相关原始单据。调节后确认金额为16,130.12万元。回函不符主要系入账时点不同导致暂时性差异：国内销售，公司按客户签收货物确认收入、客户以取得发票入账；出口销售，公司以出口完成结关时点确认应收账款及营业收入，客户以实际提取货物作为账务入账时点。我们已逐项核查差异原因，获取了差异形成的销售合同/订单、记账凭证、送货单、出口报关单、提单、对账单、银行回单等支持性文件，检查公司收入是否记录于正确的会计期间，并完成函证调节表，经核查，不存在会计错报。

回函相符金额与回函调节后确认金额合计30,520.77万元。

未回函金额273.57万元，针对未回函的部分，全部执行了替代程序，替代程序包括检查销售合同、发票、出库单、发货物流单、签收单、客户验收单等支持性文件，未发现异常。

本期应收账款金额为31,799.88万元，发函金额30,195.63万元，发函占比94.96%。本次函证回函金额29,998.81万元，回函比例94.34%。

回函相符部分：客户直接确认与公司账面记录一致的金额为8,935.15万元，占发函金额的29.59%。

回函不符部分：客户回函与公司账面金额存在差异，我们已编制函证调节表并核对相关原始单据。调节后确认金额为21,063.66万元，客户应收账款账面调整差异金额-119.27万元。回函不符主要系入账时点不同导致暂时性差异：国内销售，公司按客户签收货物确认收入、客户以取得发票入账；出口销售，公司以出口完成结关时点确认应收账款及营业收入，客户以实际提取货物作为账务入账时点。我们已逐项核查差异原因，获取了差异形成的销售合同/订单、记账凭证、送货单、对账单、银行回单等支持性文件，检查应收账款的记录期间及余额准确性，并完成函证调节表，经核查，不存在会计错报。回函相符金额与回函调节后确认金额合计29,998.81万元。

未回函金额196.83万元，针对未回函的部分，全部执行了替代程序，替代程序包括检查销售合同、发票、出库单、发货物流单、签收单、客户验收单及期后收款凭证等支持性文件，未发现异常。

项目组实地走访9家核心客户，实地核实交易背景、交易规模、合作模式及业务往来真实性。走访的9家核心客户收入合计22,613.09万元，占营业收入确认金额的69.06%；应收账款合计27,931.40万元，占应收账款年末余额的87.83%。

（三）审计结论

经核查，公司期末应收账款同比、环比大幅增加，主要系合并范围扩大及业务结构变化所致，应收账款变动规模与当期营业收入变动趋势整体具备合理性，与营收增长规模相互匹配。

我们执行收入截止性核查，未发现公司存在跨期确认收入、提前确认收入的违规情形；公司关联方应收账款交易背景清晰、定价公允、信用政策统一，关联方应收账款增减变动具备合理商业实质，变动情况真实合理。

公司应收账款前五名欠款方信息真实完整，对应销售业务内容属实，账龄划分准确，约定信用政策执行一致，期后回款情况可验证，往来余额真实无误。

公司期末应收账款以一年以内短期应收为主，主要合作客户经营状况整体平稳，历史款项结算履约记录良好，应收账款周转效率处于行业合理区间，资产负债表日后整体回款态势良好。对于存量长期挂账应收款项，均为以前年度历史遗留往来，公司已对该类款项足额全额计提预期信用损失，相关应收款项账面价值已冲减至零，坏账准备计提依据充分、计提比例审慎，不存在应提未提信用减值准备情形，相关信用风险已充分覆盖。

本期公司发生的应收账款坏账准备转回、收回及坏账核销业务，内部审批流程完备，账务处理流程规范，相关会计核算严格遵循企业会计准则的规定。综上，公司期末应收账款账面价值确认真实、计量准确、列报完整，应收账款预期信用损失计提、转回及核销账务处理合规，财务报表中应收账款相关列报内容及附注信息披露均符合上市公司信息披露监管要求。公司对以上问题的回复合理，符合公司实际情况。

问题八

报告期末，你公司合同资产账面余额753.09万元，累计计提坏账准备189.68万元。（1）请说明合同资产的具体构成、对应项目情况、履约进度、预计收款时间，是否存在长期未结算或无法结算的情形，坏账准备计提的依据及合理性。（2）请年审会计师对上述问题进行核查，说明实施的审计程序、核查比例、获取的审计证据及审计结论，并发表明确意见。

【回复】

一、请说明合同资产的具体构成、对应项目情况、履约进度、预计收款时间，是否存在长期未结算或无法结算的情形，坏账准备计提的依据及合理性。

（一）合同资产的具体构成及坏账计提情况如下：

项目名称	坏账比例	5%	10%	100%	100%	坏账金额（元）
	合同资产合计（元）	1年以内	1-2年	4-5年	5年以上	
电气类客户6	5,873,480.06	5,873,480.06	-	-	-	293,674.00
仪器防护类客户10	1,029,250.00	-	-	1,029,250.00	-	1,029,250.00
仪器防护类客户3	622,851.20	-	54,689.60	-	568,161.60	573,630.56
仪器防护类客户11	5,280.00	5,280.00	-	-	-	264.00
合同资产账面价值小计	7,530,861.26	5,878,760.06	54,689.60	1,029,250.00	568,161.60	1,896,818.56

（二）对应项目情况、履约进度及预计收款时间

1、电气类客户6：上海孚邦与电气类客户6于2025年12月06日签订合同，合同编号cscec-ht2-2025120104408，合同总金额：68,055,183.60元。主要提供设备的安装、软件的安装调试、整套系统测试。根据合同约定分批发货，按照“一单一结一付”的模式进行货款支付。截至报告期末，项目已按合同约定进行交付验收，并按履约进度确认收入，对应合同资产余额为5,873,480.06元。

该项目处于正常结算周期内，电气类客户6为央企体系下国有经营性企业，经营状况稳定，无逾期付款记录，合同资产金额：5,873,480.06元，已于2026年2月收到，不存在重大信用风险。

2、仪器防护类客户10：上海孚邦与仪器防护类客户10于2021年4月16日签订合同，合同总金额：10,529,250元。主要用于化工、消防、应急救援等装备，截至报告期末，已按合同约定收取货款950万元，剩余1,029,250.00元质保金计入合同资产，质保期至2026年12月30日。

3、仪器防护类客户3：截至报告期末形成的合同资产金额：622,851.20元为质保金，分两部分：

（1）1-2年账龄金额为54,689.60元，系两项业务合同项下质保金形成，具体情况如下：

合同一：2024年7月31日签订，合同金额：345,171.00元，项目履约进度100%，截至报告期末已收回90%货款，剩余10%质保金34,517.10元，于2025年10月质保期届满；

合同二：2024年8月7日签订，合同金额：403,450.00元，项目履约进度100%，截至报告期末已收回95%货款，剩余5%质保金20,172.50元，于2025年8月质保期届满；

上述两项质保金到期后，因客户内部付款审批流程较长、付款时效滞后，导致报告期末尚未收回，合计金额54,689.60元，已于2026年3月全额收回，不存在重大信用风险。

（2）5年以上账龄的金额为568,161.60元；合同于2020年12月21日签订，合同金额5,681,616.00元，前期因部分供货商品出现品质问题，质保金暂未达到支付条件；截至报告期末品质问题已全部解决，质保相关的履约义务已全部履行完毕，项目履约进度100%；报告期末已收到90%货款，剩余10%的质保金已于2026年3月全额收回，不存在重大信用风险。

4、仪器防护类客户11：合同于2025年10月14日签订，合同总金额：19,000元，主要销售仪器成品，截至报告期末，对应合同资产金额：5,280元，根据项目交货情况，已完成28%的履约进度，剩余产品已于2026年2月发货。根据合同约定，甲方完成交货，经乙方验收合格，发票日起30天内付清全款，合同全部金额已在2026年4月收回，不存在重大信用风险。

（三）坏账准备计提的依据及合理性

1、计提依据

（1）符合会计准则要求：公司依据《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》中预期信用损失模型要求，对应收账款、合同资产分类计提信用减值准备。合同资产与应收账款均源于商品销售业务，底层交易背景、下游客户群体、账龄形成逻辑、款项回收风险特征高度趋同，因此对合同资产沿用与应收账款一致的账龄组合计提政策，会计处理符合会计准则要求。

（2）符合会计政策一贯性：报告期内坏账计提的账龄划分标准、各档计提比例、组合分类方式与以前年度保持统一，满足会计政策、会计估计一贯性要求。

2、计提比例合理性分析

公司按账龄阶梯式设定减值计提比例：1年以内5%、1-2年10%、2-3年30%、3年以上100%，账龄越久计提比例逐级提高，精准对应款项回收风险递增规律，符合谨慎性原则；坏账计提比例结合公司实际回款周期、历史坏账情况和行业通用标准。

（1）1年以内（计提5%）：该账龄款项为当期正常经营赊销款，客户多为长期稳定合作厂商，整体逾期、坏账风险较低；少量计提用于覆盖零星逾期、小额尾款拖欠风险，计提比例合理充分。

（2）1-2年（计提10%）：款项超过12个月，下游客户经营、付款能力不确定性上升，回款难度有所增加，适度提高计提比例可匹配提升的信用风险。

（3）2-3年（计提30%）：2-3年长期挂账的款项，客户履约意愿及能力有所下降，回收概率同步下降，较高比例计提可足额反映潜在的坏账损失风险。

（4）3年以上（计提100%）：款项逾期时间过长，客户经营状况存在较大不确定性，款项可回收性极低，全额计提减值，符合谨慎性原则。

综上，报告期末上海孚邦合同资产账面余额753.09万元，累计计提坏账准备189.68万元，不存在长期未结算或无法结算的情形；公司严格按照既定的坏账计提政策计提坏账准备，计提口径与往年保持一致，计提依据充分、比例合理合规。

二、请年审会计师对上述问题进行核查，说明实施的审计程序、核查比例、获取的审计证据及审计结论，并发表明确意见。

（一）审计程序

针对以上事项，我们执行的审计程序包括但不限于：

1.获取并复核公司合同资产明细表，核对账面余额、减值准备及账面价值。

2.对合同资产期末余额重大、执行周期较长的项目实施函证程序，向客户函证期末应收未结算款项、质保金余额及本期交易额，合同资产发函金额753.09万元，占合同资产期末余额的100.00%。本次函证已收回部分金额为587.35万元，未回函部分金额165.74万元。回函相符部分：客户直接确认与公司账面记录一致的金额为587.35万元，占发函金额的77.99%。未回函部分：针对未回函的165.74万元，全部执行了替代程序，包括检查合同资产对应的业务合同、发货清单、验收单据及期后回款记录等支持性文件。

3.检查合同资产与收入确认、成本归集等科目之间的勾稽关系。

4.抽查本期相关全部发货清单、物流单、调试验收单，验证履约进度真实性。

5.检查全部相关合同约定的付款节点、结算周期、质保期限及收款安排。

6.复核公司对合同资产预计收款时间的估计依据，结合项目验收、结算审批进度判断合理性。

7.对合同资产执行账龄分析，检查是否存在账龄较长项目。

8.复核坏账准备计提金额计算过程，测试计提比例是否恰当、充分。

9.对比同行业可比公司减值计提政策，评估合理性。

10.评估公司合同资产核算、坏账准备计提是否符合《企业会计准则第14号——收入》《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定。

（二）审计结论

基于上述执行的审计程序，我们认为：

1.公司合同资产具体构成、对应项目情况、履约进度、预计收款时间披露真实、准确、完整。

2.公司不存在长期未结算或无法结算的合同资产情形。

3.合同资产坏账准备计提依据充分、方法合理、金额充分，符合企业会计准则相关规定。公司对以上问题的回复合理，符合公司实际情况。

问题九

报告期末，你公司递延所得税资产余额1095.63万元，占本年度末净资产的5.07%。

请说明递延所得税资产明细金额的计算过程和依据，对应主体未来期间能否产生足额的应纳税所得额用以抵扣，相关递延所得税资产的确认依据是否充分，是否符合《企业会计准则》的相关规定。（2）请年审会计师对上述问题进行核查，说明实施的审计程序、核查比例、获取的审计证据及审计结论，并发表明确意见。

【回复】

一、请说明递延所得税资产明细金额的计算过程和依据，对应主体未来期间能否产生足额的应纳税所得额用以抵扣，相关递延所得税资产的确认依据是否充分，是否符合《企业会计准则》的相关规定。

（一）未经抵销的递延所得税资产明细及计算过程和依据

报告期末，公司递延所得税资产合并层面余额为1,349.51万元。公司严格按照《企业会计准则第18号——所得税》及企业所得税相关法律法规规定计量确认，按主体、项目逐项测算，计算过程完整、口径一致；具体计算公式为：单项递延所得税资产=可抵扣暂时性差异余额×对应纳税主体适用所得税税率。

1、公司递延所得税资产明细如下：

项目	可抵扣暂时性差异（万元）	适用税率	期末金额（万元）
资产减值准备	1,029.01	15%、25%	238.29
信用减值准备	3,530.87	15%、25%	832.03
租赁负债	1,116.77	15%、25%	279.19
合计	5,676.65	—	1,349.51

对于同一纳税主体、同一税收征管部门下的递延所得税资产与递延所得税负债，公司拥有以净额结算的法定权利，因此对相关项目进行抵销处理，互抵金额为253.88万元，抵销后递延所得税资产=1,349.51?253.88=1,095.63万元，故公司报告期末递延所得税资产余额为1,095.63万元。

2、报告期末，公司全面、完整梳理各纳税主体存在的全部可抵扣暂时性差异，递延所得税资产确认的具体依据如下：

（1）资产减值准备、信用减值准备：对应各项资产账面价值与计税基础之间的可抵扣暂时性差异，按预期收回该资产期间的适用所得税税率计算确认，除子公司上海孚邦税率为15%，其他公司均为25%。

（2）租赁负债：对应租赁业务形成的可抵扣暂时性差异，按其公司所得税税率计算确认。

（3）递延所得税资产与负债净额列报：符合《企业会计准则第18号——所得税》关于抵销列报的相关规定。

（二）对应主体未来期间能否产生足额应纳税所得额用以抵扣

公司对各纳税主体未来盈利及应纳税所得额实现情况进行审慎、全面评估，结合历史经营情况，综合评估未来期间应纳税所得额情况，具体如下：

1、已确认递延所得税资产的相关主体经营状况稳定，主营业务具备持续盈利能力；公司结合行业趋势、经营计划、盈利预测及历史经营数据审慎测算，在可抵扣暂时性差异转回期间可产生足额应纳税所得额用于抵扣可抵扣暂时性差异。

2、对于报告期末公司的可抵扣亏损，因对应主体未来盈利存在不确定性，公司未确认递延所得税资产，充分遵循了谨慎性原则。

（三）递延所得税资产确认依据充分性及准则符合性

公司对递延所得税资产的识别、计量、确认流程完整规范，测算逻辑严谨、取数依据充分，严格按照《企业会计准则》的相关规定，仅当未来很可能获取足额应纳税所得额用以抵减可抵扣暂时性差异时，才确认相应递延所得税资产；对盈利可预见、抵税收益可实现的差异足额确认，对盈利不确定性较高、抵税收益无法可靠保障的亏损不予确认，充分遵循谨慎性原则。

综上，公司相关递延所得税资产的确认依据充分，符合《企业会计准则》的相关规定。

二、请年审会计师对上述问题进行核查，说明实施的审计程序、核查比例、获取的审计证据及审计结论，并发表明确意见。

（一）审计程序

针对以上事项，我们执行的审计程序包括但不限于：

1.了解并评价公司与所得税核算、递延所得税资产确认、应纳税所得额预测相关的内部控制设计及运行有效性。

2.获取递延所得税资产明细表，复核明细项目构成、计算过程及税率选用是否恰当，执行重新计算程序验证金额准确性。

3.核对各项可抵扣暂时性差异对应的会计科目，检查坏账准备、减值准备等计提依据、会计处理及税会差异。

4.查阅各主体企业所得税纳税申报表、汇算清缴资料、税务机关认定事项，核实可弥补亏损金额、剩余弥补年限。

5.获取管理层编制的未来期间盈利预测，核查预测收入、成本、费用、利润等关键假设的合理性、依据充分性，判断盈利预测审慎性。

6.评估管理层对递延所得税资产确认、计量、复核的判断是否符合《企业会计准则第18号——所得税》。

（二）审计结论

基于上述执行的审计程序，我们认为：

1.公司递延所得税资产明细金额计算过程正确、依据充分，各项目构成及金额与税会差异、可弥补亏损等匹配。

2.公司已对未来期间应纳税所得额进行合理、审慎估计，因相关主体未来盈利存在不确定性，未确认递延所得税资产。

3.公司递延所得税资产的确认、计量、列报符合《企业会计准则第18号——所得税》的相关规定，确认依据充分，未见不合理情形。公司对以上问题的回复合理，符合公司实际情况。

问题十

报告期末，你公司长期待摊费用余额1437.69万元，较期初增加166.47%，主要为装修工程、园林建设等项目新增金额导致。

（1）请结合长期待摊费用的具体构成，说明长期待摊费用初始计量的确定方式及公允性，后续摊销方式、摊销年限及确定依据。（2）请结合你公司产生长期待摊费用的实际业务情况，说明长期待摊费用增长的原因及合理性。（3）请年审会计师对上述问题进行核查，说明实施的审计程序、核查比例、获取的审计证据及审计结论，并发表明确意见。

【回复】

一、请结合长期待摊费用的具体构成，说明长期待摊费用初始计量的确定方式及公允性，后续摊销方式、摊销年限及确定依据。

（一）长期待摊费用的具体构成

公司截至2025年12月31日，长期待摊费用期末余额14,376,914.34元，余额的主要构成是装修工程，具体构成及占比如下：

项目	期末余额（万元）	占比
装修工程	1,127.15	78.40%
园林建设	149.33	10.39%
安全评价	66.67	4.64%
软件升级	50.2	3.49%
基金管理费	33.08	2.30%
网络系统	11.27	0.78%
合计	1,437.70	100.00%

（二）初始计量的确定方式及公允性

1、确定方式：公司的长期待摊费用为“已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用”。其初始计量以实际成本为原则，即取得该项资产或服务时实际支付的价款、相关税费以及其他可直接归属于该资产（或服务）的支出。

2、公允性：由于长期待摊费用按实际发生的成本入账，且这些成本（如支付给工程承包商的装修款、购买软件的服务费、聘请第三方机构进行安全评价的费用等）均基于公平自愿的市场交易原则达成，有合同、发票等外部凭证作为支撑。因此，其初始计量的金额是公允的，能够客观反映形成长期待摊费用所发生的真实经济资源消耗。

（三）后续摊销方式、摊销年限及确定依据

1、摊销方式：公司采用在预计受益期间按直线法摊销对长期待摊费用进行摊销，能够合理地将费用分摊至其受益的各会计期间。

2、摊销年限及确定依据：摊销年限依据各项费用的预计受益期间确定，具体项目明细如下：

所属公司	长期待摊费用项目	长期待摊费用明细项目	开始摊销时间	摊销截止时间	摊销月份	摊销年限确定依据
宇顺电子	装修工程	深圳湾办公室装修费用项目	2024/1/1	2026/11/1	35	主要根据相关租赁合同的剩余租赁期与工程自身预期使用寿命两者孰短的期间来确定
	基金管理费	基金管理费	2021/9/1	2028/4/1	80	根据相关协议的预计受益期限来确定
	网络系统	深圳湾办公室网络系统项目	2024/1/1	2026/11/1	35	根据软件许可使用协议的有效期或该升级能为公司带来经济利益的预期期限来确定
工业智能	软件升级	易飞管理软件V9升级与优化	2022/2/1	2025/1/1	36	
	装修工程	新宏泽COG邦定三线洁净棚	2024/9/1	2028/3/1	43	主要根据相关租赁合同的剩余租赁期与工程自身预期使用寿命两者孰短的期间来确定
	装修工程	消防工程装修报验项目	2024/10/1	2028/3/1	42	
	装修工程	新宏泽3楼水电气改造工程	2023/10/1	2028/3/1	50、51、54	
	装修工程	新宏泽3楼危化仓改造工程	2023/10/1	2028/3/1	54	
	装修工程	新宏泽3楼天台防水工程	2023/12/1	2028/3/1	52	
	装修工程	新宏泽3楼废气排放改造工程	2024/7/1	2028/3/1	45	
中恩云科技	园林建设	园林建设	2022/5/31	2032/4/30	120	工程自身预期使用寿命来确定
	安全评价	安全评价	2024/11/30	2034/10/31	120	根据相关服务的受益期限来确定
	软件升级	一至四模组电力监控等系统更新	2024/11/30	2034/10/31	120	根据软件许可使用协议的有效期或该升级能为公司带来经济利益的预期期限来确定
	装修工程	园区维修工程	2024/11/30	2034/10/31	120	工程自身预期使用寿命来确定
	装修工程	园区维修费	2025/3/31	2034/10/31	116	
	装修工程	8#楼外墙改造、维护费	2024/11/30	2034/10/31	120	
	装修工程	人防区域消防设施维修	2024/11/30	2034/10/31	120	
	装修工程	人防区域消防设施维修	2025/3/31	2034/10/31	116	
	装修工程	1#研发楼1-2F装修费	2021/9/30	2026/8/31	60	
	装修工程	1#研发楼3F装修费	2022/6/30	2027/5/31	60	
	装修工程	2#研发楼装修费	2023/12/31	2028/11/30	60	
	装修工程	研发楼装修费	2024/12/31	2029/11/30	60	

二、请结合你公司产生长期待摊费用的实际业务情况，说明长期待摊费用增长的原因及合理性。

公司截至2025年12月31日，长期待摊费用期初余额5,395,259.25元，期末余额14,376,914.34元，较期初增加166.47%，相关项目变动金额及比例列示如下：

所属公司	长期待摊费用项目	年初数	本期增加	本期摊销	本期其他减少	年末余额	变动金额	变动比例
深圳宇顺、工业智能	装修工程、网络系统、基金管理费、软件升级	5,395,259.25	-	1,730,138.24	-	3,665,121.01	-1,730,138.24	-32.07%
中恩云科技	装修工程、园林建设、安全评价、软件升级	-	11,053,174.27	341,380.94	-	10,711,793.33	10,711,793.33	198.54%
合计		5,395,259.25	11,053,174.27	2,071,519.18	-	14,376,914.34	8,981,655.09	166.47%

（一）增长原因分析

根据年报及明细表，长期待摊费用大幅增长的核心驱动因素是业务版图的扩张，中恩云项目于2025年12月1日并入上市公司，具体体现在以下：

1、新增数据中心业务板块：2025年，公司通过重大资产重组正式切入IDC数据中心基础设施服务领域，于12月1日将“中恩云数据中心”项目（包含中恩云科技等三家公司）纳入合并范围。该业务作为重资产运营模式，带来了大量的初始投入，2025年中恩云项目因纳入合并范围而导致本期增加合计11,053,174.27元，期末余额为10,711,793.33元，相较公司期初数增加198.54%。

2、除前述新增业务板块而导致的长期待摊费用余额增加以外，宇顺电子及工业智能本期摊销合计1,730,138.24元，宇顺电子及工业智能期末余额相较年初数减少32.07%，均为存量长期待摊项目的正常摊销所致。

因此，中恩云项目因纳入合并范围而导致期末余额增加198.54%，其他存量长期待摊项目因正常摊销导致期末余额减少32.07%，叠加因素影响导致长期待摊费用期末余额较期初增加166.47%。

（二）合理性分析

该增长是合理且符合公司实际经营情况的，理由如下：

1、与重大资产重组战略契合：公司2025年的核心工作是“通过重大资产重组实现业务版图的重大拓展”。中恩云数据中心作为北京稀缺的超大规模数据中心资源，其收购后并入公司财务报表，必然导致公司资产、负债在2025年度大幅增加，符合行业惯例和企业会计准则。

2、反映公司业务结构转型：公司自2025年12月将中恩云项目纳入上市公司财务报表合并范围，资产结构也随之发生变化。固定资产（中恩云项目数据中心相关房产、机器设备等）和长期待摊费用（相关装修改造、配套服务）的大幅增长，共同反映了公司资产由轻变重的趋势，与2025年年报中“资产总额较期初增长1,136.17%”的财务数据变动逻辑一致。

3、会计处理符合准则要求：上述投入均属于“分摊期限在一年以上的费用”，将其归集于“长期待摊费用”科目，并在其各自的预计受益期内进行摊销，符合《企业会计准则》的规定，能够更准确地匹配收入与成本，公允反映公司的经营成果。

综上所述，公司长期待摊费用的增长是业务并购的结果，主要源于中恩云项目公司在2025年12月纳入合并范围，具有真实的业务背景和经济实质，其会计处理方式亦符合相关规定，具有合理性。

三、请年审会计师对上述问题进行核查，说明实施的审计程序、核查比例、获取的审计证据及审计结论，并发表明确意见。

（一）审计程序

针对以上事项，我们执行的审计程序包括但不限于：

1.获取并审阅公司长期待摊费用核算的相关制度和政策，检查摊销政策、摊销年限、摊销方法是否一贯执行。

2.复核初始计量成本归集范围，区分资本化与费用化支出。

3.获取公司长期待摊费用明细台账、增减变动明细表、摊销计算表，核对账面发生额、摊销金额及期末余额，复核账务处理准确性。

4.抽查大额装修费支出，逐项检查装修施工合同、工程结算单、装修费用发票、银行付款流水，核实装修业务真实发生、入账合规性。

5.重新测算本期摊销金额，检查摊销会计处理准确性。

（二）核查情况

1.本次对期末余额按金额权重抽样核查，整体核查比例为80%。

2.我们获取了长期待摊费用台账、摊销测算表、装修合同、发票、付款凭证等证据。

3.我们核查了长期待摊费用的构成，主要为场地装修改造支出，初始计量按实际成本入账、定价公允；摊销方式、摊销年限确定依据充分；本期长期待摊费用增长，主要系中恩云相关主体于2025年12月纳入公司合并报表范围所致。

（三）审计结论

经核查，会计师认为公司长期待摊费用主要为场地装修改造支出，初始计量按实际成本入账、后续摊销及账务处理符合《企业会计准则》的相关规定。长期待摊费用大幅增长的主要原因为报告期收购中恩云项目，新增数据中心业务板块所致，增长符合公司实际情况，具有合理性。公司对以上问题的回复合理，符合公司实际情况。

问题十一

报告期末，你公司存货账面余额2236.77万元，较期初减少76.32%；累计计提存货跌价准备和合同履约成本减值准备549.31万元，计提比例为24.56%。报告期内，你公司计提存货跌价准备和合同履约成本减值准备227.24万元，转回或转销112.14万元。（1）请按业务产品板块列示存货的构成及变动情况。结合你公司生产计划、销售订单、备货品类及其价格波动情况、存货周转率水平、同行业公司情况等，说明存货余额减少的原因及合理性。（2）请结合存货性质、产品分类、产品价格及原材料采购价格变动情况、期末存货的库龄结构及期后销售情况、转回或转销的存货具体去向等，说明计提、转回或转销存货跌价准备和合同履约成本减值准备的依据及合理性。（3）请年审会计师对上述问题进行核查，说明实施的审计程序、核查比例、获取的审计证据及审计结论，并发表明确意见。

【回复】

一、请按业务产品板块列示存货的构成及变动情况。结合你公司生产计划、销售订单、备货品类及其价格波动情况、存货周转率水平、同行业公司情况等，说明存货余额减少的原因及合理性。

（一）2025年公司业务产品板块列示存货的构成及变动情况如下：

单位：万元

产品分类	存货类型	期末余额	期初余额	变动金额	变动比例
液晶显示屏及模块、触控显示模组	原材料	370.22	351.01	19.21	5.47%
	在产品	54.48	96.85	-42.37	-43.74%
	产成品	655.98	946.63	-290.65	-30.70%
	发出商品	214.46	578.09	-363.63	-62.90%
	委托加工物资	126.49	141.6	-15.11	-10.67%
	半成品	169.28	161.69	7.59	4.69%
	低值易耗品	31.63	28.81	2.82	9.79%
电气设备	发出商品	57.74	5,978.62	-5,920.88	-99.03%
仪器、仪表、安防设备	产成品	551.36	695.45	-144.09	-20.72%
	发出商品	5.13	466.96	-461.83	-98.90%
合计		2,236.77	9,445.71	-7,208.94	-76.32%

（二）报告期内，存货余额减少的原因及合理性分析

1、生产计划与销售订单分析

公司采用“以销定产”模式，生产计划严格依据在手订单情况安排，公司原材料、半成品余额基本稳定，为后续订单合理备货，存货减少与订单交付节奏匹配，不存在异常情况。

2、备货品类及价格波动分析

主要原材料（CTP、TFT屏等）采购价格及公司产成品售价基本稳定，价格的正常波动不影响存货余额。

3、存货周转率水平分析

指标	2025年度	2024年度	变动说明情况
存货周转率（次/年）	4.09	2.83	增加
存货周转天数（天）	87.97	127.35	缩短

2025年公司存货周转率4.09次，较2024年2.83次有所提升；存货周转天数由127.35天缩短至87.97天。该项指标呈现正向合理变动，表明公司库存运营效率持续改善。

4、同行业对比分析

公司名称	行业类型	2025年期末金额（万元）	2024年期末金额（万元）	存货变动幅度	变动原因	周转率
合力泰（002217）	显示触控模组业务①	36,302.58	26,468.70	37.15%	主要系本期销售收入增加，备货增加所致	4.43
莱伯泰科（688056）	仪器仪表②	17,656.65	17,041.55	3.61%	备货增加	1.26
大华股份（002236）	安防③	609,017.13	520,356.08	17.04%	锁价备货，提前备原材料	3.44
科林电气（603050）	电气④	45,637.99	81,211.39	-43.80%	主要系报告期末仍在执行的合同中尚未确认收入的产品减少	5.58
宇顺电子	①②③④	2,236.77	9,455.71	-76.32%	2024年末大额发出商品于2025年完成签收确认并结转成本	4.09

从同行业可比公司对比分析：选取显示触控模组、仪器仪表、安防、电气领域可比公司对比，各单一赛道企业存货波动均由备货、锁价备料、交付结转等经营事项驱动。公司业务同时覆盖前述多类细分赛道，经营结构存在差异化特征。公司存货期末余额同比下降76.32%，主要系2024年末大额发出商品于本期完成客户验收、确认收入并结转成本，变动逻辑与电气行业科林电气因项目履约结转存货情形一致，变动原因合理；公司存货周转率4.09次处于同业中等区间，高于大华股份、莱伯泰科，低于合力泰、科林电气，对标无异常，存货指标变化契合公司多板块经营及订单交付节奏。

5、报告期内，存货余额减少的原因具体分析如下：

（1）2024年年末外销业务已出货未结关的发出商品金额为271万元，2025年年末该部分金额降至131万元，差异140万元，主要系报告期内外销订单大部分及时完成报关并确认收入，导致发出商品余额下降。

（2）客户退货影响发生商品余额：2025年1-4月，国内客户显示触控模组类客户4出现销售退货，累计金额为220万元，该部分退回货物在2025年年初重分类为发出商品，形成期初余额的一次性增加，而报告期内该部分存货已完成处理或销售结转，导致期末发出商品余额相应减少。

（3）电气类产品存货余额由期初5,978.62万元下降至期末57.74万元，同比减少99.03%，为公司存货整体下降的核心因素，具体原因系2024年末电气类客户5形成的大额发出商品于本报告期内完成客户签收并结转成本。该笔业务对应合同标的包含：34套不间断电源，成本2,313.20万元；15套低压配电柜系统集成，成本3,665.42万元，两项合计成本5,978.62万元。上述商品于2024年12月10日销售出库，截至2024年12月31日客户尚未完成签收确认，因此2024年末在存货中列报为发出商品。2025年度该批商品客户陆续完成签收，公司同步结转营业成本；同时2025年末无同类型新增大额电气类发出商品，其余金额变动均为日常经营业务正常波动，具备合理性。

（4）2025年末仪器、仪表、安防设备类发出商品较期初减少461.82万元，核心原因系2024年末张家港意发功率半导体有限公司形成的大额发出商品在本报告期完成验收及结转。

综上，公司严格以在手订单为基础安排生产，显示触控模组业务的原材料、半成品余额基本稳定，为后续订单提供合理备货；期末电气类产品无新增生产计划，存量存货已基本消化完毕；公司存货周转效率明显改善，存货周转天数大幅缩短，不存在存货积压或滞销情形。公司上述各项存货变动均为日常经营及订单交付形成的正常波动，从同行业看，亦不存在偏离行业逻辑的异常情形，故公司报告期末存货余额较期初下降76.32%，具备合理性。

二、请结合存货性质、产品分类、产品价格及原材料采购价格变动情况、期末存货的库龄结构及期后销售情况、转回或转销的存货具体去向等，说明计提、转回或转销存货跌价准备和合同履约成本减值准备的依据及合理性。

报告期内，公司未发生应确认为合同履约成本的支出，相关科目无余额，无需计提合同履约成本减值准备。

报告期内，公司严格按照《企业会计准则第1号——存货》要求，采用成本与可变现净值孰低法实施存货减值测试，结合存货性质、产品分类、产品价格及原材料采购价格变动情况、期末存货库龄结构、期后销售情况转回或转销的存货具体去向，测算本期存货跌价准备计提、转回、转销的具体金额。

报告期末，公司对存货进行清查并逐项进行资产减值测试，按照存货成本与预计可变现净值孰低原则计提存货跌价准备，金额为227.24万元；公司对已生产领用或已售存货，将其成本结转为当期损益，相应的存货跌价准备在原已计提的存货跌价准备金额内转回或转销，金额为112.14万元，具体明细如下：

项目	本期计提存货跌价准备金额（万元）	本期转回或转销存货跌价准备金额（万元）
原材料	61.43	56.77
库存商品	121.34	50.09
发出商品	-	0.04
半成品	44.45	5.03
低值易耗品	0.02	0.21
合计	227.24	112.14

（一）报告期内，公司存货跌价准备及合同履约成本减值准备转回或转销金额合计112.14万元，具体构成及依据如下：

1、存货跌价准备转回59.80万元：主要系部分库龄一年以上存货，该部分存货于2024年末无对应订单需求，已按可变现净值低于成本的差额全额计提存货跌价准备；本报告期内该部分存货可变现净值回升，对应原计提的存货跌价准备按准则规定予以转回。

2、对外销售转销跌价准备39.54万元：公司部分已计提跌价准备的库存商品、产成品在报告期内实现对外销售，随着存货实物结转主营业务成本，对应已计提的存货跌价准备同步予以转销。

3、生产领用转销跌价准备10.80万元：部分前期已计提跌价准备的原材料、半成品，本报告期内投入生产环节领用耗用，随着存货实物消耗，对应已计提的跌价准备相应予以转销处理。

4、存货报废转销跌价准备2.00万元：少量已计提跌价准备的呆滞、闲置存货，经公司审批流程做报废处置处理，在存货实物核销的同时，对应已计提的存货跌价准备一并予以转销。

综上，公司存货跌价准备及合同履约成本减值准备转回或转销，会计处理合规、依据充分、具备合理性。

（二）报告期内，公司2025年存货跌价准备计提依据及存货跌价计提、转回、转销的合理性

1、公司2025年存货账面余额及存货跌价准备同比情况如下：

单位：万元

行业	存货类型	2025年			2024年		
		账面余额	存货跌价准备	占比	账面余额	存货跌价准备	占比
计算机、通信及其他电子设备制造业	原材料	370.22	173.95	46.99%	351.01	169.29	48.23%
	在产品	54.48			96.85		
	库存商品	655.98	219.84	33.51%	946.63	148.58	15.70%
	发出商品	246.85	83.55	33.85%	578.09	83.6	14.46%
	委托加工物质	126.49			141.6		
	半成品	169.28	63.88	37.74%	161.69	24.46	15.13%
	低值易耗品	31.63	8.09	25.58%	28.81	8.28	28.74%
	小计	1,654.93	549.31	33.19%	2,304.68	434.21	18.84%
气体检测仪器仪表、应急装备及电气配电柜	库存商品	551.36			695.45		
	发出商品	30.48			6,445.58		
	小计	581.84			7,141.03		
合计		2,236.77	549.31		9,445.71	434.21	

报告期内，公司存货跌价准备及合同履约成本减值准备计提金额合计549.31万元，公司2025年存货账面资产负债表日，公司基于谨慎性原则，对存货进行清查并逐项进行资产减值测试，按照存货成本与预计可变现净值孰低原则计提存货跌价准备，计提存货跌价准备的参数确定标准如下：

（1）估计售价：同一项存货中一部分有合同或订单价格约定，其他部分不存在合同或订单价格的，分别确定其可变现净值，如因客户取消订单或根据客户的预期提前备货等原因形成的没有相应执行销售合同的存货，由业务人员根据市场最新情况予以评估，确认估计售价。具体的取数依据：①估计售价取近六个月销售的平均价格与最近一个月售价相比孰低者；②若最近六个月没有相关的合同或订单，估计售价则由业务部门根据当前市场行情逐项进行判断。

（2）估计的销售费用：估计的销售费用为估计销售额乘以销售费用率，销售费用率为测试当期销售费用除以当期销售收入。

（3）相关税费：估计的相关税费为估计销售额乘以相关税费率，相关税费率为测试当期税金及附加发生额除以当期销售收入。

2、存货性质对存货减值测算的影响

公司存货主要涉及仪器、仪表、安防设备、电气设备和液晶显示屏及模块、触控显示模组业务两大板块，两类存货属性不同，减值计提政策亦不同：

（1）上海孚邦涉及的存货为仪器、仪表、安防设备和电气设备，可变性净值均为增值状态，故上海孚邦对存货不计提存货跌价。依据为：①上海孚邦存货属于通用件，可长期保存；②相关存货市场价值稳定或上涨；③存货已签订销售合同的，合同价格皆高于成本价；④公司在收购上海孚邦时，评估公司评估上海孚邦存货增值率为20.4%。

（2）液晶显示屏及模块、触控显示模组业务专用的原材料、半成品、发出商品专用性强，受客户订单变更、技术迭代影响易形成呆滞库存，存在可变现净值低于成本风险，公司对该板块存货全面开展减值测试并足额计提跌价准备。

3、按产品分类实施减值测算

公司将存货划分为原材料、半成品、库存商品、发出商品和低值易耗品分别测算：

（1）呆滞类存货：公司产品为定制化产品，对于因陈旧、技术更新等原因形成的呆滞存货，包含无订单、技术落后、长期积压的各类物料，经业务、采购部门评估无市场处置价值的，全额计提跌价准备，2025年期末此类存货计提存货跌价准备金额412.15万元；

（2）可直接对外销售库存商品：区分有订单、无订单两类分别测算可变现净值；①有客户订单的库存商品，以最近六个月的平均售价和最近一个月售价孰低者为估计售价；②暂时没有相应销售订单的库存商品，由业务人员确认其估计售价，然后以估计售价减去估计的销售费用及相关税费的差额作为可变现净值。当可变现价值低于产品成本时，按差额计提存货跌价准备，2025年期末，公司此类存货计提存货跌价准备金额126.29万元。

（3）进一步加工的原材料和半成品：公司根据产成品的BOM确认需测试原材料、低值易耗品和半成品对应的产成品型号，相应的产成品经过测试不存在减值的，对应的原材料、低值易耗品和半成品不减值，相应的产成品测试存在减值的，对应的原材料、低值易耗品和半成品按照产成品估计的售价减去进一步加工所需的成本，减去估计的销售费用和相关税费后确认其可变现净值，按差额计提存货跌价准备。2025年期末，公司原材料、低值易耗品和半成品计提存货跌价准备金额10.87万元。

2025年全年公司共计提存货跌价准备227.24万元，其中原材料61.43万元、库存商品121.34万元、半成品44.45万元、低值易耗品0.02万元，发出商品本期无新增计提。

4、结合产品价格、原材料采购价格变动分析存货跌价准备计提的合理性

资产负债表日测算可变现净值时，估计售价为计提存货跌价准备主要参数，业务、采购部门会对存货逐项确认其市场价值：

（1）终端产品估计售价审慎取值

存在销售合同、在手订单的存货以合同价作为基准；无对应订单、提前备货或客户取消订单形成的库存，取近六个月平均售价与近一个月售价孰低确认；长期无成交呆滞品由业务部门结合当期市场行情单独评估，充分覆盖产品降价风险。

（2）原材料采购价格联动终端减值判断

上游元器件采购价格波动直接影响终端产品毛利，若原材料采购成本上行但下游产品售价承压，产成品可变现净值下滑，则反向追溯计提对应原材料、半成品跌价准备；对于采购价格持续下行的通用物料，结合终端售价同步测算，避免高估存货价值。

（3）销售费用、配套税费匹配当期经营水平

预估销售费用、税金及附加分别采用当期实际费用率、税费率测算，参数口径前后一致，可变现净值测算结果客观公允。

5、结合期末存货库龄结构、期后销售情况分析存货跌价准备计提与转回、转销的合理性

（1）库龄结构是减值计提重要判断标准

公司对库龄一年以上存货单独重点核查，该部分存货长期无订单支撑，2024年末已按可变现净值与成本差额足额计提跌价准备；对于短库龄、在手订单充足存货，减值风险较低，仅在市价明显下滑时计提少量减值。

（2）期后销售情况印证减值计提、转回逻辑

前期计提减值的长库龄呆滞存货，2025年度陆续实现对外销售，存货价值得到修复，公司在原计提减值额度内转回跌价准备59.80万元；对于期末仍未实现销售、库龄持续拉长的定制化存货，公司维持足额减值计提，充分体现谨慎性原则，期后销售实现情况与减值变动逻辑相互印证。

综上所述，报告期内公司存货减值测试过程中选取的参数符合公司和市场的实际情况，存货跌价准备计提、转回或转销严格按照《企业会计准则第1号——存货》的相关规定执行，会计处理合规、依据充分、具有合理性。

三、请年审会计师对上述问题进行核查，说明实施的审计程序、核查比例、获取的审计证据及审计结论，并发表明确意见。

（一）审计程序

针对以上事项，我们执行的审计程序包括但不限于：

1.了解、询问公司存货管理相关的内部控制和业务流程。

2.获取公司按业务板块、产品类别列示的存货收发存明细表，核对期初余额、本期增加、本期减少及期末余额，复核存货构成及变动数据的准确性，重点核查发出商品明细及大额结转项目；取得公司存货明细台账，核查存货构成、产品品类及库龄明细。

3.对报告期内发出商品余额变动实施核查，区分外销业务、客户退货、大额项目结转等，核查对应订单、合同、出库记录、报关单、收入确认及成本结转凭证，验证发出商品形成及结转的真实性、合规性。

4.执行存货监盘程序，关注存货实存数量与账面记录是否一致，同时检查存货是否存在毁损、陈旧、过时、残次等情形。

5.检查公司存货跌价准备计提政策，评价管理层采用的存货跌价准备计提方法是否合理；与管理层沟通存货未来使用计划等，结合存货可变现净值测算情况，分析存货跌价准备计提是否充分。

6.获取公司年末存货减值测试表，执行分析及重新计算程序，检查存货跌价计提是否充分，账务处理是否正确。

7.检查存货转销和成本结转的依据，复核关联科目变动情况，判断会计处理是否符合企业会计准则的要求。

8.获取公司收入成本明细表、采购明细表，核查年度销售与采购业务情况，分析产销量、库存量及成本变动的合理性。

9.检查成本结转单及相关原始凭证，对存货执行计价测试程序，确定成本结转的正确性。

10.检查营业成本结转与营业收入确认是否符合配比原则，核对计入营业成本与营业收入的产品品种、规格、数量口径是否一致。

（二）核查情况

1.我们对采购与付款循环执行了内部控制测试，测试的控制活动包括检验采购计划、合同及订单的签订、商品验收、发票与付款、确认与记录负债、办理付款开具发票、与供应商认证及信息维护业务活动等。

2.我们复核了按业务板块列示的存货收发存明细表、生产计划及订单文件、存货周转率及同行业对比分析资料、原材料及产品价格波动数据、存货监盘记录、存货跌价测试表、采购及销售业务凭证。报告期存货余额同比下降，系电气类项目大额发出商品集中结转，同时显示屏板块外销订单集中报关确认收入、客户退货形成的发出商品本期完成结转，导致发出商品余额下降。

3.针对采购及其形成的存货和应付款项，我们结合函证，对采购与付款对应科目发函。本期发生额发函金额30,190.73万元，函证回函金额合计30,187.51万元，回函比例99.99%，未回函金额3.22万元，针对未回函部分，全部执行了替代程序。

回函相符部分：供应商直接确认与公司账面记录一致的金额为20,837.53万元，占发函金额的69.02%。

回函不符部分：供应商回函与公司账面金额存在差异，我们已编制函证调节表并核对相关原始单据。调节后最终确认金额9,349.98万元。函证不符原因主要系记账时点差异、采购暂估事项所致，公司按实物到货时点暂估入账，供应商以发票开具时点确认应收款项，进而形成双方账面差额。我们已逐项核查差异原因，核查了差异形成的采购合同/订单、记账凭证、入库单、发票、对账单、付款凭证等支持性文件，并完成函证调节表，经核查，不存在会计错报。回函相符金额与回函调节后确认金额合计30,187.51万元，与回函金额完全匹配。

未回函金额3.22万元，针对未回函的部分，全部执行了替代程序，替代程序包括检查采购合同、发票、入库单、验收单、付款凭证等支持性文件。

期末余额发函金额4,810.49万元，函证回函金额合计4,755.59万元，回函比例98.86%，未回函金额54.90万元，针对未回函部分，全部执行了替代程序。

（下转D47版）