（上接D13版）

单位：万元

存货类别	产品类型	总金额	库龄：一年以内（金额）	库龄：一年以上（金额）	在手订单覆盖情况	市场行情变动	产品成本（账面）	可变现净值测算依据	可变现净值	跌价准备金额	计提比例	计提是否及时充分
原材料	SIM卡及配件	155.94	55.44	100.50	有在手订单覆盖（90%）	价格稳定	155.94	按照库龄和流动率以及相关成品可变现值	73.57	82.37	52.82%	计提及时充分
原材料	包装辅材	65.13	33.23	31.90	有在手订单覆盖（92%）	价格稳定	65.13	按照库龄和流动率以及相关成品可变现值	33.95	31.18	47.87%	计提及时充分
原材料	电子元器件	1,887.54	1,054.50	833.04	有在手订单覆盖（85%）	价格稳定	1,887.54	按照库龄和流动率以及相关成品可变现值	1,179.58	707.96	37.51%	计提及时充分
原材料	天线	172.97	118.66	54.30	有在手订单覆盖（87%）	价格稳定	172.97	按照库龄和流动率以及相关成品可变现值	149.25	23.72	13.71%	计提及时充分
原材料	芯片	2,463.28	1,660.45	802.83	有在手订单覆盖（87%）	价格略有上涨	2,463.28	按照库龄和流动率以及相关成品可变现值	1,956.38	506.90	20.58%	计提及时充分
原材料	存算服务器配件	6,033.01	4,069.64	1,963.37	部分型号无在手订单（如服务器机头，服务器裸机头，激光收发模组）	可组装成存算服务器配套售卖，行情价格持续上涨	6,033.01	根据评估报告以及先实现订单	5,891.76	141.25	2.34%	计提及时充分
原材料	云平台配件	10.50	–	10.50	有在手订单覆盖（60%）	价格基本稳定	10.50	按照库龄和流动率以及相关成品可变现值	–	10.50	100.00%	计提及时充分
原材料	其他	113.67	111.62	2.05	有在手订单覆盖（80%）	价格基本稳定	113.67	按照库龄和流动率以及相关成品可变现值	111.62	2.05	1.80%	计提及时充分
委托加工物资	SIM卡及配件	9.91	9.91	–	有在手订单覆盖（100%）	价格稳定	9.91	按照库龄和流动率以及相关成品可变现值	9.91	–	0.00%	计提及时充分
委托加工物资	包装辅材	46.19	46.19	–	有在手订单覆盖（100%）	价格稳定	46.19	按照库龄和流动率以及相关成品可变现值	46.19	–	0.00%	计提及时充分
委托加工物资	电子元器件	2,051.42	2,051.42	–	有在手订单覆盖（100%）	价格稳定	2,051.42	按照库龄和流动率以及相关成品可变现值	2,049.71	1.71	0.08%	计提及时充分
委托加工物资	天线	42.40	42.40	–	有在手订单覆盖（100%）	价格稳定	42.40	按照库龄和流动率以及相关成品可变现值	42.40	–	0.00%	计提及时充分
委托加工物资	芯片	3,164.27	3,164.27	–	有在手订单覆盖（100%）	价格略有上涨	3,164.27	按照库龄和流动率以及相关成品可变现值	3,148.76	15.51	0.49%	计提及时充分
委托加工物资	其他	4.01	4.01	–	有在手订单覆盖（100%）	价格稳定	4.01	按照库龄和流动率以及相关成品可变现值	4.01	–	0.00%	计提及时充分
库存商品	无线通信模组	4,973.47	3,894.08	1,079.39	有在手订单覆盖（85%）	价格稳定	4,973.47	历史售价扣除税费率	3,753.72	1,219.75	24.53%	计提及时充分
库存商品	半成品	1,060.68	654.97	405.71	有在手订单覆盖（90%）	价格稳定	1,060.68	历史售价扣除税费率	661.12	399.56	37.67%	计提及时充分
库存商品	无线通信解决方案	235.90	130.42	105.47	有在手订单覆盖（82%）	价格稳定	235.90	历史售价扣除税费率	117.76	118.14	50.08%	计提及时充分
库存商品	无线通信终端	11.60	9.31	2.29	有在手订单覆盖（87%）	价格稳定	11.60	历史售价扣除税费率	9.30	2.30	19.81%	计提及时充分
库存商品	存算服务器	2,430.41	2,430.41	–	有在手订单覆盖（100%）	价格持续上涨	2,430.41	历史售价扣除税费率	2,388.69	41.72	1.72%	计提及时充分
发出商品	SIM卡及配件	29.35	29.35	–	有在手订单覆盖（100%）	价格稳定	29.35	库龄和订单合同售价	28.41	0.94	3.20%	计提及时充分
发出商品	包装辅材	1.55	1.55	–	有在手订单覆盖（100%）	价格稳定	1.55	库龄和订单合同售价	1.49	0.06	3.84%	计提及时充分
发出商品	电子元器件	17.09	17.09	–	有在手订单覆盖（100%）	价格稳定	17.09	库龄和订单合同售价	15.90	1.19	6.98%	计提及时充分
发出商品	天线	29.06	28.39	0.67	有在手订单覆盖（100%）	价格稳定	29.06	库龄和订单合同售价	28.22	0.84	2.89%	计提及时充分
发出商品	无线通信解决方案	311.17	260.29	50.88	有在手订单覆盖（100%）	价格稳定	311.17	库龄和订单合同售价	251.80	59.37	19.08%	计提及时充分
发出商品	无线通信模组	1,086.40	894.72	191.69	有在手订单覆盖（100%）	价格稳定	1,086.40	库龄和订单合同售价	824.25	262.15	24.13%	计提及时充分
发出商品	无线通信终端	0.29	0.29	–	有在手订单覆盖（100%）	价格稳定	0.29	库龄和订单合同售价	0.29	–	0.00%	计提及时充分
发出商品	芯片	103.44	103.44	–	有在手订单覆盖（100%）	价格略有上涨	103.44	库龄和订单合同售价	100.61	2.83	2.74%	计提及时充分
发出商品	云平台	1,136.64	1,134.88	1.77	有在手订单覆盖（100%）	价格稳定	1,136.64	库龄和订单合同售价	1,132.74	3.90	0.34%	计提及时充分
合同履约成本	云平台实施服务费	1,333.26	1,091.11	242.15	有在手订单覆盖（100%）	价格稳定	1,333.26	订单合同售价	1,333.26	–	0.00%	计提及时充分

截至2025年12月31日，公司基于可变现净值原则，已计提存货跌价准备3,635.91万元。

其中库存商品和原材料主要涉及两类存货，即账龄在1年以内的原材料和半成品及账龄超过1年但周转率（年周转次数）>0.5的积压物料，为加速清理低流动性库存，公司实施折价销售策略，预计可变现净值将低于账面价值，公司已按可变现净值与账面价值的差额计提存货跌价准备。若相关库存最终无法实现销售，公司将按制度全额计提跌价准备。

委托加工物资跌价金额为17.22万元，主要原因为客户对部分成品实施价格调整，公司同步完成降本研发生产策略调整，为消化原有库存，优先使用降本前的BOM（物料清单），降本前未耗用的原材料及半成品形成价值缺口，需计提跌价准备。

合同履约成本账面余额1,333.26万元，系城市物联感知平台项目的人工服务成本投入，报告期内已获取重庆、庐山等地方政府订单，基于已签署合同及执行进度，项目预期盈利确定性高，经评估，不存在进一步减值风险。

综上，公司存货按成本与可变现净值孰低计量，期末根据市场价格评估可变现净值，并按差额计提跌价准备，存货跌价准备的计提是充分、合理的，符合《企业会计准则》要求。基于当前情况判断，相关存货不存在重大的进一步减值风险。

会计师回复：

1、核查程序

（1）获取公司采购及存货管理相关内部控制制度，了解相关业务流程以及日常管理的内控执行情况，并对公司存货管理的关键控制点进行测试；

（2）了解并评价有方科技存货跌价准备计提政策的适当性；

（3）查阅存货收发存明细表，对原材料采购金额与存货变动、成本的勾稽进行核对，分析存货结构的合理性；

（4）了解并询问存货存放地点、存货核算方法，确定存货监盘范围；

（5）与管理层讨论存货盘点情况，对存货实施监盘，检查存货的数量、状况等；

（6）复核与评估管理层确定可变现净值时做出的重大估计的合理性；

（7）获取存货跌价准备计算表，复核存货跌价准备计提是否按相关会计政策执行，并重新测算存货跌价准备，检查以前年度计提的存货跌价在本期的变化情况等，分析存货跌价准备计提是否充分；

（8）获取2025年期末在手订单以及2026年1-4月份已签订的订单。

（9）复核管理层聘请的存货评估专家的工作，包括但不限于评估结论、评估说明、关键评估假设等的合理性。

（10）检查公司对于存货及资产减值损失是否恰当列报。

2、核查结论

（1）报告期及上年期末，公司按照制定的存货跌价准备计提政策对存货进行跌价测试，存货跌价准备的计提充分、准确；

（2）材料及库存商品计提比例较大、未对在途物料及合同履约成本计提存货跌价准备具备合理性；

（3）报告期内存货跌价准备转回或转销主要系以前年度计提减值的存货在本期实现销售或者领用所致，报告期及前期存货跌价准备计提充分、准确，符合《企业会计准则》的相关规定。

问题8.关于应收账款及其他应收款。根据披露，报告期末公司应收账款净额为5.61亿元，占流动资产比重为27.35%，同比增长；其中，1年以内账龄的应收账款期末账面余额为5.14亿元。公司按单项、组合计提的坏账准备余额分别为0.73亿元、6.04亿元，计提比例分别为99.87%、7.11%。年报显示，公司共对6名客户单项计提坏账准备，其中分别对中电数创、第五名客户的0.35亿元、0.30亿元应收账款全额计提坏账。公司表示，云基础设施业务由于资金占用量大，也会形成较大的应收账款，影响公司的资金周转速度和经营活动的现金流量。此外，报告期末公司其他应收款账面余额为0.88亿元，同比增长809.39%，主要为尚未收回的押金及履约保证金。请公司：（1）分别补充说明报告期期内应收账款前五大欠款方、按单项计提坏账准备前五名客户的具体情况，包括客户名称、是否为销售金额前五大客户、交易背景及是否为新增客户、销售产品类型及规模、账期、截至目前期后回款情况、是否逾期及逾期金额、坏账准备计提情况、与公司近三年业务往来情况、上述欠款方和公司及控股股东等是否存在关联关系或其他利益安排，结合上述情况说明坏账准备计提的依据、参数、具体测算过程及计提比例是否合理充分、是否符合《企业会计准则》的相关规定，并详细说明对中电数创、第五名客户大额应收账款全额计提的依据及合理性；（2）结合应收账款主要前款客户经营情况、下游行业环境等，说明是否存在应收账款无法回收风险并充分提示；（3）补充说明其他应收款的具体情况，包括大额履约保证金规模、形成原因及对应业务及其金额、欠款方及其与公司的具体业务关系、截至目前回款情况，并说明押金和保证金金额与业务金额的匹配性及符合行业惯例、公司以往开展同类业务是否存在相同做法，相关资金是否存在流向控股股东及其他关联方的情形，并进一步说明其他应收款大幅增加的合理性。

（一）分别补充说明报告期期内应收账款前五大欠款方、按单项计提坏账准备前五名客户的具体情况，包括客户名称、是否为销售金额前五大客户、交易背景及是否为新增客户、销售产品类型及规模、账期、截至目前期后回款情况、是否逾期及逾期金额、坏账准备计提情况、与公司近三年业务往来情况、上述欠款方和公司及控股股东等是否存在关联关系或其他利益安排，结合上述情况说明坏账准备计提的依据、参数、具体测算过程及计提比例是否合理充分、是否符合《企业会计准则》的相关规定，并详细说明对中电数创、第五名客户大额应收账款全额计提的依据及合理性

公司回复：

1、报告期内应收账款前五大客户具体情况如下：

单位：万元

截至日期	客户名称	应收账款余额	是否为销售金额前五大	交易背景	是否新增客户	销售产品类型	销售收入	信用政策	截至2026年4月30日回款	是否逾期	逾期金额	坏账准备计提	与公司及控股股东是否存在关联关系
2025-12-31	海外客户一	8,161.22	是	无线通信终端业务	否	无线通信终端、其他类别	16,605.77	LC30天	8,161.22	否	0.00	106.70	否
	海外客户二	5,508.26	否	无线通信终端业务	否	其他类别	54.32	LC30天		是	5,508.26	72.02	否
	深圳市华富洋供应链有限公司	4,217.03	否	无线通信模组、无线通信终端业务	否	无线通信模块、无线通信解决方案、无线通信终端		月结60天	4,217.03	否	0.00	55.13	否
	中电数创（泸州）科技有限公司	3,450.69	否	云平台相关业务	否	云产品及服务		月结60天		是	3,450.69	3,450.69	否
	深圳市紫峰通讯有限公司	2,983.90	否	通信模组业务	否	无线同通信解决方案		月结30天		是	2,983.90	2,983.90	否

第一大客户"海外客户一"（2025年首次合作）、第二大客户"海外客户二"（2022年首次合作）为公司欧洲应急灯业务的客户，2025年下半年应急灯业务开始起量，集中在2025年下半年出货。第三大客户深圳市华富洋供应链有限公司，为公司境外出口业务的供应链合作商，因2025年四季度海外出货较多，导致产生的应收退税款较多。第四大客户中电数创为公司2023年8月合作的客户，目前客户已经违约，公司已对其提起诉讼，详见问题5之（一）的相关回复。第五大客户紫峰通讯为公司2024年4月开始合作的客户，目前客户已经违约，公司已经向深圳市龙华区人民法院提起诉讼，案号为（2025）粤0309民初17115号，目前案件仍在审理中。

2、报告期内应收账款单项计提前五大客户具体情况如下：

单位：万元

截至日期	客户名称	应收账款余额	是否为销售金额前五大	账龄	销售产品类型	销售收入	信用政策	截至2026年4月30日期后回款	是否逾期	逾期金额	坏账准备计提	与公司及控股股东是否存在关联关系
2025-12-31	中电数创（泸州）科技有限公司	3,450.69	否	2-3年	云产品及服务	–	月结60天	–	是	3,450.69	3,450.69	否
	深圳市紫峰通讯有限公司	2,983.90	否	1-2年	无线通信解决方案	–	月结30天	–	是	2,983.90	2,983.90	否
	杭州海兴电力科技股份有限公司	426.47	否	3-4年、4-5年	无线通信模块	280.63	月结90天	–	是	426.47	426.47	否
	深圳市亿控电子科技有限公司	348.77	否	2-3年、3-4年	无线通信模块	–	月结90天	–	是	348.77	348.77	否
	晓能（深圳）科技有限公司	49.72	否	3-4年、4-5年、5年以上	无线通信模块	–	月结30天	–	是	49.72	49.72	否

第一大客户中电数创为公司2023年8月合作的客户，目前客户已经违约，公司已经对其提起诉讼，详见问题5之（一）的相关回复。

第二大客户紫峰通讯为公司2024年4月开始合作的客户，供应产品为4G网关产品，目前客户已经违约，公司已经向深圳市龙华区人民法院提起诉讼，案号为（2025）粤0309民初17115号，目前案件仍在审理中。

杭州海兴电力科技股份有限公司：公司供应给该客户的产品在上线印度电力系统并运行一段时间后，部分出现了质量问题，客户拒绝支付部分产品货款，双方协商无果，公司预计无法收回。

深圳市亿控电子科技有限公司：因公司与代理商就部分产品质量产生争议，双方协商无果，预计无法收回。

晓能(深圳)科技有限公司：该公司为无线通信模组业务客户，因相关模组产品质量问题产生争议，双方协商无果，预计无法收回。

公司预计上述应收账款全部无法收回，因此全额计提了坏账准备。

3、公司2025年应收账款预期信用损失模型确定的依据、参数、具体测算过程：报告期内，公司执行新金融工具准则，对于无需单项计提信用减值损失的应收账款，公司以应收账款账龄作为风险特征将其划分为账龄组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收款项账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失率。具体计算过程如下：

第一步：以账龄为基础，确定计算历史损失率的历史数据：公司2020年期末-2025年期末应收账款的账龄分布数据，具体如下（包含合同资产）：

账龄	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年
1-3个月	145,038,852.54	275,972,567.34	211,456,968.47	237,575,029.02	301,029,012.17	373,304,433.05
3-12个月	131,099,859.45	137,053,546.60	88,365,861.94	83,302,904.60	226,183,447.25	141,856,644.40
1-2年	21,822,942.90	59,863,927.53	42,569,944.15	26,153,979.84	36,646,368.55	51,704,355.76
2-3年	3,118,413.40	11,935,826.03	4,144,477.70	7,165,958.59	10,742,751.15	22,451,043.11
3-4年	3,417,626.50	2,925,506.65	8,747,193.48	2,014,044.12	2,893,029.99	9,096,466.81
4-5年	17,780.64	3,291,317.71	1,126,957.47	4,902,443.05	1,796,179.32	2,700,964.41
5年以上	485,557.74	399,980.35	1,555,447.47	1,431,604.03	6,334,366.93	8,002,859.62
合计	305,001,033.17	491,442,672.21	357,966,850.68	362,545,963.25	585,625,155.37	609,116,767.16

第二步：计算各账龄段的迁徙率：迁徙率是指在一个时间段内没有收回而迁徙至下一个时间段的应收账款的比例。根据应收账款余额计算每个账龄段的迁徙率如下：

账龄	第一年迁徙率	第二年迁徙率	第三年迁徙率	第四年迁徙率	第五年迁徙率	平均迁徙率
1-3个月转6-12个月	94.49%	32.02%	39.39%	95.21%	47.12%	61.65%
1年以内转1-2年	21.68%	10.31%	8.72%	11.42%	9.81%	12.39%
1-2年转2-3年	54.69%	6.92%	16.83%	41.08%	61.26%	36.16%
2-3年转3-4年	93.81%	73.29%	48.60%	40.37%	84.68%	68.15%
3-4年转4-5年	96.30%	38.52%	56.05%	89.18%	93.36%	74.68%
4-5年转5年以上	100.00%	47.26%	100.00%	100.00%	100.00%	89.45%
5年以上	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

注：5年以上迁徙率设定为100%。

第三步：根据迁徙率来计算历史损失率，并根据前瞻性信息和企业的具体情况等调整因子，计算预期损失率：

账龄	五年平均迁徙率	历史损失率a	调整因子b=(1+4.0%)	预期损失率=a*b
1-3个月	61.65%	1.26%	104.00%	1.3074%
3-12个月	12.39%	2.04%	104.00%	2.1207%
1-2年	36.16%	16.46%	104.00%	17.1200%
2-3年	68.15%	45.53%	104.00%	47.3479%
3-4年	74.68%	66.81%	104.00%	69.4776%
4-5年	89.45%	89.45%	104.00%	93.0299%
5年以上	100.00%	100.00%	–	100.00%

注：根据IMF在2025年4月《世界经济展望》26年预计国民预计经济增长率4.0%，故调整因子确定为104.0%。

第四步：根据预期信用损失率确定公司的坏账准备计提比例，公司综合考虑预期信用损失率、同行业可比公司坏账计提比例后，确定应收账款坏账计提比例，具体如下：

账龄	应收账款坏账计提比例
1-3个月	1.3074%
3-12个月	2.1207%
1-2年	17.1200%
2-3年	47.3479%
3-4年	69.4776%
4-5年	93.0299%
5年以上	100.00%

同行业应收坏账政策及计提比例对比：

公司名称	坏账计提政策	坏账准备计提比例
有方科技	针对账龄分析组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。针对单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款，参考历史信用损失经验，结合应收对象当前经济状况以及对未来经济状况的预测，确定坏账计提的比例。	0-3个月计提比例1.3074% 3-12个月计提比例2.1207% 1-2年计提比例17.1200% 2-3年计提比例47.3479% 3-4年计提比例69.4776% 4-5年以内计提比例93.0299% 5年以上计提比例100%
移远通信	按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备，除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合账龄组合、无风险组合进行计提。	1年以内计提比例2.00% 1-2年以内计提比例5.00% 2-3年以内计提比例10.00% 3-4年以内计提比例100.00%
广和通	对于应收账款，无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该应收款项单项计提坏账准备。除单项计提坏账准备的应收款项之外，本公司依据信用风险特征对应收款项划分组合，在组合基础上计算坏账准备	1年以内计提比例1.70% 1-2年以内计提比例10.00% 2-3年以内计提比例20.00% 3-4年以内计提比例50.00%
美格智能	针对账龄分析组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。针对单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款，参考历史信用损失经验，结合应收对象当前经济状况以及对未来经济状况的预测，确定坏账计提的比例。	0-6个月计提比例2.00% 6-12个月计提比例5.00% 1-2年计提比例10.00% 2-3年计提比例50.00% 3-4年计提比例100.00% 4-5年以内计提比例100.00% 5年以上计提比例100.00%

4、结合上述情况说明坏账准备计提的依据、参数、具体测算过程及计提比例是否合理充分、是否符合《企业会计准则》的相关规定，并详细说明对中电数创、第五名客户大额应收账款全额计提的依据及合理性；

公司依据《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》预期信用损失相关规定核算应收账款坏账准备，符合《企业会计准则》的相关规定，坏账计提合理充分；

公司对于中电数创的应收账款多次催收无果，因此已经提起诉讼，对相关方的诉讼、仲裁已经胜诉，尚未执行到财产，工商系统上其大股东属于失信被执行人、限制高消费类别。公司对第五名客户紫峰通讯也进行了多次催收对方无力偿还，公司已经向深圳市龙华区人民法院提起诉讼，2025年5月27日一审开庭后，经代理人实地探访以及多方了解，该公司已不再经营，法人名下目前也未查询到资产，后续回款存在较大风险。

截至目前，上述款项已经逾期超过2年，欠款方偿还意愿严重不足，相关案件已经提起诉讼，诉讼流程周期长，公司判断回款存在重大不确定性，因此出于谨慎性考虑，公司将上述客户的应收账款全额计提了坏账准备。

（二）结合应收账款主要欠款客户经营情况、下游行业环境等，说明是否存在应收账款无法回收风险并充分提示

公司回复：

中电数创属于信息系统集成行业，紫峰通讯属于通信设备制造行业，上述客户的行业均正常，没有发生行业性的衰退，没有出现行业性的集体违约等事件，上述客户出现逾期主要还是由于自身的经营问题。根据公司了解，中电数创及紫峰通讯目前经营存在异常。

除上述客户外，公司目前的客户均在正常履约，公司将关注应收账款客户的履约能力，继续督促应收账款的回收，及时评估坏账准备计提的准确性及充分性。

公司已经在2025年年度报告"第三节管理层讨论与分析"之"四、风险因素"之"五、财务风险"之"1.应收账款发生坏账的风险"进行充分提示。

（三）补充说明其他应收款的具体情况，包括大额履约保证金规模、形成原因及对应业务及其金额、欠款方及其与公司的具体业务关系、截至目前回款情况，并说明押金和保证金金额与业务金额的匹配性及符合行业惯例、公司以往开展同类业务是否存在相同做法，相关资金是否存在流向控股股东及其他关联方的情形，并进一步说明其他应收款大幅增加的合理性。

公司回复：

1、报告期内其他应收款具体构成情况如下：

单位：万元

款项性质	期末账面余额
押金及保证金	8,959.15
应收个税、社保及住房公积金代垫款	107.49
应收往来款	589.08
预付费用	347.20
合计	10,002.93

公司其他应收款的增加主要是由于押金及保证金增加，其中押金主要为履约保证金，该保证金是为了完成合同履约义务发生的保证金；应收个税、社保及住房公积金代垫款是为员工代垫款项；应收往来款主要由应收股权款和预付货款供应商发生违约情况转入其他应收款组成；预付费用主要由预付开拓市场费用但尚未实际开展而转入其他应收款的款项，以及预付的软件使用费组成。

2、大额履约保证金规模、形成原因及对应业务及其金额、欠款方及其与公司的具体业务关系、截至目前回款情况：

单位：万元

客户名称	合同金额	履约保证金金额	保证金比例	形成原因及对应业务	与公司具体业务关系	截至2026年5月31日期后回款
客户七	125,048.00	8,160.00	6.53%	根据合同要求，向客户支付履约保证金	公司为其提供存算服务器产品	8,160.00

支付大额的履约保证金仅为客户七的要求，不属于公司云基础设施业务开展的通常做法，公司其他云基础设施业务客户没有此要求。截止2026年1月27日，上述履约保证金期后已经完全回款，未给公司造成财务风险。

3、同行业务规模与押金保证金余额情况

单位：万元

公司简称	其他应收款款项性质	2025年期末账面余额	行业板块
利通电子	押金保证金	12,991.08	算力行业/精密金属结构件、电子元器件行业
恒润股份	押金保证金	208.05	算力行业/锻造、轴承制造行业
协创数据	押金保证金	19,111.40	算力行业
移远通信	押金保证金	4,122.25	无线模组行业
广和通	押金保证金	1,000.24	无线模组行业
美格智能	押金保证金	491.20	无线模组行业
有方科技	押金保证金	8,959.15	无线模组行业/存算行业

综上，公司其他应收款项的增加主要在于业务发展而需要支付的履约保证金，上述履约保证金在公司与客户的合同执行完毕后已经全额退回。对比同行业其他上市公司，公司的其他应收未见异常。此外，公司支付履约保证金的客户与公司、公司控股股东、实际控制人及其关联方均不存在关联关系，不存在流向控股股东及其他关联方的情形。

会计师回复：

1、核查程序

（1）针对应收款项减值核查程序

①了解、评估并测试管理层对应收账款、合同资产坏账准备相关的内部控制；

②检查应收款项、合同资产减值计提会计政策，评估所使用的方法的恰当性以及会计政策的一贯性；

③取得公司主要客户应收账款明细表、单项计提坏账准备的客户明细表、相关大额合同、回款凭证，了解交易背景、产品销售及信用政策、结算方式、结算周期、账龄、期后回款情况、是否存在逾期情况、截至目前的回款情况等；

④对于管理层按照信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款和合同资产，获取管理层坏账计提表，并结合信用风险特征及账龄分析，重新测算管理层坏账准备计提是否准确；

⑤对上述客户进行背景调查，评价交易是否有合理的商业实质，检查是否存在关联交易及司法涉诉信息；

⑥对重要应收账款、合同资产与管理层讨论其可收回性，并对应收账款独立执行函证程序，并选取重要客户执行期后回款的检查；

⑦检查公司针对应收款项计提信用减值准备的会计政策是否发生变化，并与同行业上市公司数据进行比较分析差异及合理性；

⑧检查与应收账款、合同资产减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

（2）针对中电数创、第五名客户单项应收账款坏账准备核查程序

①了解和评价与收入和收款相关的关键内部控制的设计和执行，并测试其运行有效性；

②取得应收账款坏账准备计算表，复核管理层对其进行减值测试的相关考虑及客观证据；

③通过查阅公开资料、仲裁和诉讼资料，了解中电数创和第五名客户相关业务情况、可回收性及预期可收回金额；

④访谈管理层，并获取管理层对于此笔交易的相关聊天记录和指令，了解相关业务发生的背景，分析判断业务是否具商业合理性；

⑤查阅与前任会计师沟通函，了解是否存在异常情况；

⑥通过国家企业信用信息公示系统、企查查查询相关业务链条上的相关主体是否存在关联方关系；查询相关主体股权结构、法定代表人、主要股东等基本情况，与公司关联方清单进行比对，核查与公司、董监高人员、控股股东及其董监高人员、实际控制人是否存在关联关系；

⑦对中电数创和相关负责人询问，了解应收账款、回款及交易情况；

⑧借助管理层专家律师的工作，获取律师对相关交易是否真实合法有效的说明，以及业务情况是否具可回收性及预期可收回金额；

⑨检查公司对于中电数创和第五名客户应收账款坏账准备是否恰当列报。

（3）针对其他应收款的核查程序

①获取公司其他应收款明细表、账龄表及坏账准备计提表，了解其他应收款项形成原因、款项性质、与公司的关联关系等，并查阅相关合同；

②获取公司其他应收款期后回款银行回单，查阅期后回款情况；

③分析押金和保证金金额与对应业务合同金额的匹配关系，对比同行业及公司历史同类业务惯例；

④对往来单位进行背景调查，检查是否存在关联方关系、关联交易及司法涉诉信息；

⑤访谈公司管理层，了解公司大额履约保证金规模、形成原因及对应业务及其金额、欠款方及其与公司的具体业务关系；

⑥访谈公司管理层并查询行业公开信息，了解履约保证金所涉及公司的行业竞争格局；

⑦对形成大额履约保证金的客户进行访谈，询问其产生履约保证金的原因以及公司及其控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员是否存在关联关系等。

2、核查结论：

（1）除对中电数创外，应收账款披露及坏账计提的其他客户的坏账计提依据、参数、具体测算过程及计提比例合理充分，符合《企业会计准则》的相关规定；

（2）本期公司对中电数创应收账款余额为3,450.69万元，本年计提坏账准备1,325.35万元，累计计提坏账准备余额3,450.69万元。

2025年度审计报告出具前，我们无法对创新科、CHEN KAI实施有效函证、访谈等替代程序，公司管理层亦未提供完整详细的催收记录、可收回性评估报告等支持性资料。我们无法就回款获取充分适当的审计证据，并确认公司对中电数创还款能力、清偿金额的判断是否准确；同时，有方科技与中电数创相关诉讼事项尚未开庭审理，且深圳创新科、CHEN KAI尚未支付裁决货款、利息及相关费用，我们无法就该笔应收账款的可回收性及坏账准备计提依据获取充分、适当的审计证据，无法判断该事项对财务报表可能造成的影响；根据《中国注册会计师审计准则第1502号——在审计报告中发表非无保留意见》第八条规定，当存在下列情形之一时，注册会计师应当发表保留意见：（一）在获取充分、适当的审计证据后，注册会计师认为错报单独或汇总起来对财务报表影响重大，但不具有广泛性；（二）注册会计师无法获取充分、适当的审计证据以作为形成审计意见的基础，但认为未发现的错报（如存在）对财务报表可能产生的影响重大，但不具有广泛性。

我们无法对保留意见涉及事项获取充分、适当的审计证据，这些事项对有方科技公司2025年度财务报表可能产生的影响重大，因此，我们发表了保留意见。

（3）公司其他应收款项的增加主要在于业务发展而需要支付的履约保证金，上述履约保证金在公司与客户的合同执行完毕后已经全额退回。公司支付履约保证金的客户与公司、公司控股股东、实际控制人及其关联方均不存在关联关系，不存在流向控股股东及其他关联方的情形。

综上，公司应收账款及其他应收款相关信息除了对中电数创外的其他客户的坏账计提依据、参数、具体测算过程及计提比例合理充分，符合《企业会计准则》的相关规定。

问题9.关于存贷双高。根据披露，报告期末公司货币资金余额7.42亿元，占期末总资产比例为29.62%，同比增长210.39%，主要系公司为发展业务的需要增加银行借款且期末未归还所致；一年内到期的非流动负债期末余额共计1.24亿元，占期末总资产比例为4.95%，同比增长2,114.09%，主要系一年内到期的长期借款增加所致；公司新增长期借款2.24亿元，2026年一季度末，公司长期借款余额增长至4.96亿元。公司近三年又一期的资产负债率分别为52.40%、51.84%、64.30%、69.04%。报告期内，公司产生利息费用0.36亿元、利息收入247.99万元。请公司：（1）补充说明货币资金主要存放地点、期初与期末资金余额、期间变动情况、日均余额、利息收入，说明公司利息收入与货币资金规模是否匹配；（2）补充说明近一年又一期新增长期借款的主要情况，包括借款对象、借款时间、借款金额、是否存在抵押担保、截至期末产生的财务费用、主要用途，并结合资金预算安排、经营投资计划、采购支付及销售回款等情况，说明报告期内货币资金余额规模较大同时新增大额长期借款的原因及合理性；（3）结合公司日常经营模式、资金运营需求、同行业可比公司资产负债结构等，说明公司资产负债率水平是否与所属行业一般水平存在较大背离，若是，说明原因及合理性。

（一）补充说明货币资金主要存放地点、期初与期末资金余额、期间变动情况、日均余额、利息收入，说明公司利息收入与货币资金规模是否匹配

公司回复：

1、货币资金主要存放地点、期初与期末资金余额、期间变动情况如下：

单位：万元

公司名称	2025年期初余额	2025年期末余额	期间变动	存放地点
深圳市有方科技股份有限公司	0.25	0.25		公司保险柜
深圳市有方科技股份有限公司	17,674.13	61,019.07	43,344.94	公司所属境内银行账户
深圳市有方科技股份有限公司	27.83	1.76	-26.07	支付宝
深圳市有方科技股份有限公司西安分公司	147.96	239.19	91.22	公司所属境内银行账户
东莞有方通信技术有限公司	2,299.87	155.75	-2,144.12	公司所属境内银行账户
东莞有方通信技术有限公司	0.57	0.57		公司保险柜
NEOWAY TECHNOLOGY (HONGKONG) COMPANY LIMITED	2,635.07	5,252.73	2,617.65	公司所属境外银行账户
NEOWAY TECHNOLOGY (HONGKONG) COMPANY LIMITED	2.80	381.94	379.13	公司所属境内银行账户
NEOWAY TECHNOLOGY (HONGKONG) COMPANY LIMITED	9.70	10.63	0.92	Paypal
东莞有方物联网科技有限公司	735.00	5,761.62	5,026.62	公司所属境内银行账户
其他子公司	371.90	1,374.93	1,003.07	公司所属境内银行账户
合计	23,905.08	74,198.44	50,293.36	

2、公司货币资金的利息收入、日均余额及货币资金规模与利息收入的匹配情况如下：

单位：万元

项目	2025年度	2024年度
利息收入	247.99	182.26
货币资金日均余额	46,599.50	21,646.50
货币资金平均利率	0.53%	0.84%

注：考虑到公司银行账户日间动账频率不高、月度货币资金余额可以在一定程度上体现当月公司货币资金水平，因此以月均余额近似测算日均余额：货币资金日均余额=当年月度货币资金余额之和/期间月度数；货币资金平均利率=利息收入/平均货币资金余额。

3、公司利息收入与货币资金规模匹配性说明

2025年度，公司日均存款余额为46,599.50万元。在满足公司经营需要和流动性资金需求的基础上，为提高货币资金收益，公司对货币资金采用活期存款、协定存款等方式进行管理。由于银行存款利率持续下降，2025年公司银行活期存款利率平均在0.08%，协定存款利率不超过1.8%。2025年，公司货币资金平均利率水平为0.53%，与公司实际情况相符，货币资金平均利率高于银行活期存款利率主要系公司对货币资金进行有效管理，采用协定存款方式提高资金收益所致，利息收入与货币资金规模相匹配。综上，公司利息收入与货币资金规模匹配，货币资金平均利率高于同期银行活期存款利率符合公司实际情况，具有合理性。

（二）补充说明近一年又一期新增长期借款的主要情况，包括借款对象、借款时间、借款金额、是否存在抵押担保、截至期末产生的财务费用、主要用途，并结合资金预算安排、经营投资计划、采购支付及销售回款等情况，说明报告期内货币资金余额规模较大同时新增大额长期借款的原因及合理性；

公司回复：

截至2026年3月31日公司长期借款情况：

单位：万元

借款对象	借款时间	到期日	借款金额	是否存在抵押担保	截至2025年12月31日财务费用	资金用途
深圳市有方科技股份有限公司	2025-6-20	2027-6-20	3,000.00	担保：深圳市基思瑞投资发展有限公司、东莞有方通信技术有限公司、王慷、张梅香	48.66	经营活动
深圳市有方科技股份有限公司	2025-3-25	2027-3-24	5,000.00	担保：东莞有方通信技术有限公司、王慷、张梅香	120.55	经营活动
深圳市有方科技股份有限公司	2025-2-12	2026-4-12	3,000.00	担保：深圳市基思瑞投资发展有限公司、东莞有方通信技术有限公司、王慷、张梅香	101.45	经营活动
深圳市有方科技股份有限公司	2025-3-26	2026-5-26	7,000.00	担保：深圳市基思瑞投资发展有限公司、东莞有方通信技术有限公司、王慷、张梅香	206.14	经营活动
深圳市有方科技股份有限公司	2025-9-10	2027-9-10	2,000.00	担保：深圳市基思瑞投资发展有限公司、东莞有方通信技术有限公司、王慷、张梅香	17.73	经营活动
深圳市有方科技股份有限公司	2025-9-25	2027-3-24	5,000.00	担保：东莞有方通信技术有限公司、王慷、张梅香	39.74	经营活动
深圳市有方科技股份有限公司	2025-10-24	2027-3-24	3,000.00	担保：东莞有方通信技术有限公司、王慷、张梅香	16.72	经营活动
深圳市有方科技股份有限公司	2025-12-5	2028-12-5	2,000.00	担保：深圳市基思瑞投资发展有限公司、东莞有方通信技术有限公司、王慷、张梅香	4.62	经营活动
深圳市有方科技股份有限公司	2025-9-30	2027-3-23	5,000.00	担保：深圳市基思瑞投资发展有限公司、东莞有方通信技术有限公司、王慷、张梅香	37.06	经营活动
合计			35,000.00		592.66	
借款对象	借款时间	到期日	借款金额	是否存在抵押担保	截至2026年3月31日财务费用	资金用途
深圳市有方科技股份有限公司	2026-1-1	2028-1-1	10,000.00	担保：东莞有方通信技术有限公司、深圳市基思瑞投资发展公司、王慷、张梅香	81.44	经营活动
深圳市有方科技股份有限公司	2026-1-6	2027-7-5	5,000.00	担保：深圳基思瑞投资发展公司、东莞有方通信技术有限公司、王慷、张梅香	29.17	经营活动
深圳市有方科技股份有限公司	2026-1-20	2028-1-20	20,500.00	抵押：东莞市松山湖高新技术产业开发区科技四路11号有方集团研发总部1号、2号研发总部大楼、地下室车库； 担保：深圳市基思瑞投资发展有限公司、东莞有方通信技术有限公司、王慷、张梅香	99.65	经营活动
合计			35,500.00		210.26	

截至2026年3月末，公司长期借款共69,024.93万元（包括一年内到期的长期借款），相对于2025年底又增加了34,644.14万元。公司长期借款的增加主要是应对公司云基础设施业务的资金需求，云基础设施的存算服务器采购具有"金额大、批次少、预付比例高"的特点，为确保供应链交付及锁定货源，公司需要与供应商签订大额采购合同并需预付货款。由于供应商供应节奏及时间存在不确定性，而支付预付款时时间又非常紧张，公司需要预留较为充分的流动性以应对业务的实时开展。因此，在设备尚未到货验收或未到付款节点，公司借款资金暂时留存于账户，导致期末出现货币资金与长期借款同步增加的情形，上述情形是公司云基础设施业务特点所致，符合行业特点，也匹配公司采购支付进度及经营安排，具备合理性。

（三）结合公司日常经营模式、资金运营需求、同行业可比公司资产负债结构等，说明公司资产负债率水平是否与所属行业一般水平存在较大背离，若是，说明原因及合理性。

公司回复：

1、公司历年资产负债结构：

单位：万元

项目	2026年3月31日	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
资产总额	301,476.24	250,623.15	177,402.58	156,923.42
其中：货币资金	53,116.35	74,198.44	23,905.08	17,133.92
交易性金融资产	1.00	1.00		
固定资产	13,896.70	14,146.71	12,796.06	13,665.69
负债总额	208,133.18	161,145.94	91,971.73	82,228.79
其中：短期借款	52,263.38	68,479.77	54,736.82	39,799.49
长期借款	49,550.00	22,430.00		
一年内到期的非流动负债	19,917.14	12,402.39		
长期应付款				
合同负债	9,899.82	9,728.28	2,976.03	889.51
资产负债率	69.04%	64.30%	51.84%	52.40%

2、2025年度，同行业可比公司资产负债结构主要如下：

单位：万元

公司名称	股票代码	2025年12月31日资产总额	2025年12月31日负债总额	资产负债率
移远通信	603236	1,691,438.20	1,009,137.90	59.66%
广和通	300638	968,946.41	342,197.38	35.32%
利通电子	603629	629,975.68	434,844.44	69.03%
恒润股份	603985	571,029.70	243,273.46	42.60%
平均值		965,347.50	507,363.29	52.56%
公司	688159	250,623.15	161,145.94	64.30%

综上，公司的资产负债率近几年持续提升，略高于行业平均水平，但总体处于可控状态。公司上市后经营状况一般，在2024年前均处于亏损状态，2023年底公司开展布局云基础设施业务，该业务需要资金规模较大且需要大量预付款，公司只能通过银行筹措资金，因此公司的整体资产负债率略有提高，具备合理性。资产负债率提高也反映了公司处于业务发展期，上述借款资金均专项用于公司正常经营，不存在资金闲置或滥用情形，符合公司当下的经营投资计划与资金预算安排。

会计师回复：

1、核查程序

（1）对货币资金执行如下审计程序

①测试和评价与货币资金相关的内部控制的制定及执行的有效性，包括资金收支预算的编制及审批等；

②获取公司报告期末银行账户清单及企业信用报告，核对货币资金在各银行的分布情况及具体存放地点并通过银行函证确认期末银行存款和借款余额准确性；

③在函证银行存款余额时，同时函证银行保证金余额、应付票据余额、银行借款及交易性金融资产余额，包括注销银行账户；

④对比银行对账单上的收付款流水与被审计单位银行存款日记账的收付款信息是否一致，对银行对账单及被审计单位银行存款日记账记录进行双向核对；

⑤获取利息收入明细账及银行结息回单，重新计算利息收入，并分析与日均货币资金余额的匹配关系；

⑥检查大额资金流水，核实是否存在受限制的定期存款或质押存单。

（2）对长期借款执行如下审计程序：

①测试和评价与借款循环相关的内部控制的制定及执行的有效性等；

②对公司企业信用报告上列示的信息与账面记录核对的差异进行分析，并关注企业信用报告中列示的被审计单位对外担保的信息；

③对全部长期借款实施100%函证，编制函证结果汇总表，回函比例为100%；检查回函，关注回函信息中是否存在对回函可靠性产生影响的限制条款，并对函证结果进行评价；

④访谈管理层及财务负责人，了解资金预算安排、经营投资计划及采购支付进度，核实新增借款的具体投向；

⑤对本期新增的借款，检查授信协议、借款合同及相应的抵押质押保证合同，了解借款本金、借款用途、借款条件、借款日期、还款期限、借款利率、抵押质押保证等信息，检查会计处理是否正确；

⑥根据借款的利率和期限，结合长短期借款及财务费用等科目，检查被审计单位借款的利息计算是否正确；

⑦根据抵押质押保证信息，检查相应资产的受限情况及被审计单位信息披露的准确性；

⑧检查公司对于长期借款及利息是否恰当列报。

2、核查结论

（1）未发现公司利息收入与货币资金规模不匹配的情形；

（2）公司报告期内新增长期借款对象合规，担保及抵押手续完备，资金主要用于支持云基础等业务扩张及营运资金周转。公司保留较大规模货币资金系为满足下游大客户项目投标保证金、原材料备货预付款及应对短期偿债压力所需，结合公司业务增长及付款周期，报告期内"货币资金余额较大同时新增大额长期借款"具有商业合理性；

（3）公司资产负债率虽呈上升趋势，但与公司所处物联网及云基础设施行业的轻资产、高垫资特性相符。经与同行业可比公司对比，公司资产负债率处于行业上游水平，未出现严重背离。随着新增借款对应的项目逐步投产并产生回款，预计未来资产负债率将趋于稳定，不存在重大偿债风险。

问题10.关于研发费用。根据披露，报告期内公司的研发投入金额为0.89亿元，同比下降6.52%，占营业收入的比例为3.70%，同比增加0.6个百分点。其中，费用化、资本化研发投入分别为0.76亿元、0.13亿元，分别同比减少12.52%、增加57.55%。请公司：（1）分业务、分研发项目列示研发费用的明细内容、开展方式、支付对象、金额、主要研发项目立项时间、研发进度等，说明研发投入费用化、资本化的处理是否符合《企业会计准则》的相关规定；（2）结合研发费用对应业务研发进展、以往费用处理做法，说明报告期内资本化研发投入金额同比大幅增加的原因及合理性。

（一）分业务、分研发项目列示研发费用的明细内容、开展方式、支付对象、金额、主要研发项目立项时间、研发进度等，说明研发投入费用化、资本化的处理是否符合《企业会计准则》的相关规定

公司回复：

1、研发项目明细情况

单位：万元

业务类型	研发项目	立项时间	主要内容	开展方式	主要支付对象	研发费用金额	资本化金额	研发进度（截至2025年末）
物联网无线通信行业	5G无线通信模块和解决方案	2019年	研发5G、5G Red Cap、5G-A等5G相关技术以及模组、PCBA、终端等	自主研发+试产验证	研发人员薪酬、耗材、第三方检测认证费、仪器折旧、研发人员差旅费等	887.19	1,103.48	一部分小项目已发布，进入多家行业客户导入/试产，一部分小项目在研
物联网无线通信行业	V2X无线通信模块和解决方案	2022年	软件功能：支持全球5G/4G数据连接、GPS定位服务、可通过CAN/以太网实时读取车辆状态信息和位置信息；对这些数据进行分析，统计，存储并通过智能手机APP向车主提供GPS定位信息，驾驶习惯分析，WiFi热点，行车数据记录，车辆状况监测，保养提醒和拖车报警等功能。 硬件设计：针对汽车后装市场，5GC-V2X模块，集GPS/LTE/C-V2X/WiFi/BT于一体，支持加速度传感器和陀螺仪，内置镍氢电池，支持9V-36供电。 性能指标：采用高通SA515单芯片，工作温度指标可以达到-50~85℃。	自主研发	研发人员薪酬、耗材、第三方检测认证费、仪器折旧、研发人员差旅费等	97.22		已量产，持续降低成本
物联网无线通信行业	4G及NB无线通信模块和解决方案	2018年	新一代4G车规级模组、4G车载模组、4G算力模组、4G终端等产品研发	自主研发	研发人员薪酬、耗材、第三方检测认证费、仪器折旧、研发人员差旅费等	3,869.92		已量产，持续降低成本
物联网无线通信行业	低功耗物流资产追踪终端	2018年	构建兼容2G与NB-IoT、CAT-M网络，支持GPS、LBS多重定位功能，满足资产室内外定位和追踪需求的整体解决方案	自主研发	研发人员薪酬、耗材、第三方检测认证费、仪器折旧、研发人员差旅费等	52.10		已量产，持续降低成本
物联网无线通信行业	LTE无线通信模块	2019年	公网数据连接、WIFI/BT、GPS定位服务、Camera、显示屏等；采用休眠工作模式，待机电流可以达到2mA，节约环保等	自主研发	研发人员薪酬、耗材、第三方检测认证费、仪器折旧、研发人员差旅费等	1,700.47		已量产，持续降低成本
物联网无线通信行业	M2M通讯功能模块	2020年	数据连接、内外部协议栈、语音通话、短信业务、超低功耗、性能指标提升	自主研发	研发人员薪酬、耗材、第三方检测认证费、仪器折旧、研发人员差旅费等	16.87	–	已量产，持续降低成本
物联网无线通信行业	轻量级物联网终端软件	2023年	创造性地将虚拟化技术用于轻量级物联网终端的软件开发，使目标硬件/通信模块可以支持客户原有的MCU软件运行环境。 将二进制软件的动态链接技术改进成存储资源开销极低、加载速度超快，实现在异构系统上二进制程序的统一发布。提出虚拟设计实现（PC上）、现实克隆（实体硬件）发布的新开发模式。 将物联网终端开发过程中所需的大部分工具集成在一个工具集IDE中，并增加仿真功能，减少客户开发工具切换带来的不便。	自主研发	研发人员薪酬、耗材、第三方检测认证费、仪器折旧、研发人员差旅费等	316.37		业务推广中
物联网无线通信行业	蓝牙模组BLE/BT	2024年	高度集成蓝牙模组，支持BLE5.3，支持2个主设备3个从设备的联接。支持国网南网交互协议，能够跟多个外部电力单元蓝牙通信，支持检定模式。成为满足国内电力标准的首批国产芯蓝牙模组	自主研发	研发人员薪酬、耗材、第三方检测认证费、仪器折旧、研发人员差旅费等	49.42		在研
物联网无线通信行业	玩具AI模组	2025年	支持语音交互、情感识别、多语言翻译、Twecall，Twesee功能，AI大模型聚合实现最优AI模型对接； 具备对接多AI模型的聚合能力，能实现AIToken、ASR、TTS等相关费用最优化运营； 通信方式支持WIFI和Cat1可选，支持Twwecall.TweSec、双路MIC输入，支持KWS、VAD、AEC、ANS音频处理支持3W喇叭、支持摄像头和屏可选。	自主研发	研发人员薪酬、耗材、第三方检测认证费、仪器折旧、研发人员差旅费等	101.88		在研
物联网无线通信行业	炒菜机器人	2025年	实现厨房操作的自动化、数据化与智能化，从而提升效率、优化体验、保障食品安全，并支持个性化服务	自主研发	研发人员薪酬、耗材、第三方检测认证费、仪器折旧、研发人员差旅费等	106.21	104.87	在研
云产品及服务	基于云平台的智慧管理应用	2020年	有方云IoT平台V3.0、设备管理平台、边缘计算软件	自主研发	研发人员薪酬、云服务费、外包测试	243.06	76.69	已上线，向公用事业/工业家户推广
云产品及服务	分布式存储服务器和软件项目	2023年	算力通信融合终端软件适配、行业定制固件	自主研发	研发人员薪酬、第三方快递费、研发人员差旅费	86.48		完成样机，进入客户试点验证阶段
云产品及服务	基于文旅AI智能体的应用	2025年	文旅AI智能体平台，通过提供智能处理用户多元化输入，智能分析订单"食住行游购娱"成本，生成最佳供应方案，一键分发供应商，智能编排车、餐、房等资源，建设文旅垂直行业交易、生产一体化的供需生态。	自主研发	研发人员薪资	83.19	–	在研
合计						7,610.37	1,285.04	

2、研发投入费用化、资本化处理符合《企业会计准则》的说明

公司研发支出的核算严格遵循《企业会计准则第6号——无形资产》的规定，具体依据如下：研究阶段与开发阶段的划分标准：公司根据研发项目的立项评审节点，将研发活动划分为研究阶段和开发阶段：（1）研究阶段：指为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查，包括但不限于市场调研、技术可行性论证、概念设计等。此阶段具有计划性和探索性，能否形成最终成果具有高度不确定性。（2）开发阶段：指在完成研究阶段后，在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。此阶段需满足技术可行、有意图完成、存在未来经济利益流入、有足够资源支持且支出能可靠计量等条件。

已费用化项目（如4G/NB模组、V2X模组、各类终端等）：上述项目多为对现有成熟产品的迭代升级、成本优化或针对特定应用场景的功能开发。由于相关技术路径相对成熟，研发投入主要为了维持现有市场竞争力，无法证明未来一定能带来区别于现有产品的超额经济利益，或不符合"无形资产产生经济利益的方式"等资本化条件，因此公司将相关支出全额费用化处理，符合准则规定。

资本化项目（5G模组、炒菜机器人、云平台V3.0）中5G无线通信模块和解决方案项目，该项目有多个子项目，涉及5G、5GRedCap、5G-A等前沿技术，在立项时已通过详细的技术可行性评审，并形成完整的样机及测试报告，证明了技术的可实现性及商业化前景，满足资本化的五个条件，公司于开发阶段开始的支出予以资本化。炒菜机器人项目为2025年启动且年末仍在研的项目，目前处于原型机开发阶段，相关支出在满足资本化五个条件时予以资本化。基于云平台的智慧管理应用：该项目旨在开发全新的IoT平台V3.0及边缘计算软件，立项时已明确其将作为独立软件产品对外销售或提供服务，具有清晰的盈利模式，满足资本化条件，因此在开发阶段支出予以资本化。

以炒菜机器人为例，资本化满足的条件说明如下：

条件	说明
技术可行性	公司具备完成充益炒菜机器人项目的研发能力，已编制正式项目实施计划、整体开发方案，项目各关键节点开展阶段性技术评审、内部专家评审，同步完成测试报告，推动各项技术指标达到预设设计要求。
具有完成并使用/出售的明确意图	公司充益炒菜机器人的目标客户是团餐和社餐企业，充益炒菜机器人集成AI语音控制+自动化投料+电磁涡流精准控温智能烹饪系统，解决餐饮行业厨师招聘难、人员管理难、菜品口味不稳定痛点；温控精度±1℃、食材自动投放完整度≥95%，搭载标准化烹饪程序，大幅降低后厨人工依赖，公司后续将逐步开始进行市场推广并进行销售。
经济利益能够流入企业	充益炒菜机器人为公司进行研发、销售，相关的销售收入将作为公司的营业收入，相关的经济利益能够流入公司。
资源充足可完成开发	有方科技深耕物联网领域，具备规模化研发与生产能力，为产品提供品牌信誉背书；技术方面，配置专职嵌入式开发、算法研发、结构设计、电控测试、餐饮工艺研发团队，具备电磁控温、自动投料机构、AI语音交互、烹饪程序算法迭代的完整技术能力；资金方面，项目预算足额审批到位，资金规划可覆盖剩余开发、样机试制、检测认证、知识产权申报全部投入，现金流可支撑至项目结束；配套资源方面，具备外协加工、零部件采购、第三方检测、知识产权申报合作渠道，可保障项目按期收尾，项目完工后具备产品量产、市场销售、售后服务运营能力。
开发支出可以可靠计量	公司建立研发项目专项核算台账，对本项目发生的研发人员薪酬、材料样机试制费、设备折旧摊销、测试认证费等各项投入单独归集、分项目记账； 费用归集依据领料单、工时统计表等原始凭证完整可追溯，能够清晰划分、准确核算归属于本项目开发阶段的全部资本化支出，满足成本可靠计量要求。

归集与核算的真实性：公司按项目设置辅助核算账套，研发人员薪酬依据工时打卡记录在不同项目间分摊，材料领用均有对应的研发任务书及出库单，委外研发及第三方检测均有正规合同及验收单据，确保研发投入归集真实、准确，不存在将与研发无关的支出计入研发费用的情形。

综上，公司研发投入的费用化与资本化划分标准清晰、依据充分，会计处理符合《企业会计准则》的相关规定。

（二）结合研发费用对应业务研发进展、以往费用处理做法，说明报告期内资本化研发投入金额同比大幅增加的原因及合理性。

公司回复：

1、研发变动情况

单位：万元

项目	2023年	2024年	2025年	2025年同比变动	变动说明
研发投入总额	11,502	9,516	8,895	-6.52%	
费用化研发投入	8,794	8,700	7,610	-12.52%	25年变动情况如下：①研发人员结构优化，职工薪酬减少430万，期权费用减少260万；②测试费减少112万；技术服务费减少106万，租赁费用减少67万
资本化研发投入	2,707	816	1,285	57.55%	24年5G项目中个别子项目研发失败，当期期末减少资本化投入378万导致同比变动异常；复原初始资本化投入后，整体资本化投入变动基本持平
资本化研发占比	23.54%	8.57%	14.45%	-5.87%	
资本化研发对应业务	5G模组研发、通信模组平台迭代、智慧城市软件开发	5G技术及模组研发迭代、智慧城市软件开发	5G技术及模组研发迭代、炒菜机器人		进入开发阶段后期

2、结合研发费用对应业务研发进展、以往费用处理做法，说明报告期内资本化研发投入金额同比大幅增加的原因及合理性。

报告期内公司资本化研发投入金额同比大幅增加，主要系研发项目周期推进及上年同期低基数效应共同作用所致，具有充分的商业合理性。2024年受"5G项目预研"技术探索风险较高影响，公司基于谨慎性原则将相关支出全额费用化，导致当期资本化基数较低；而2025年随着"5G无线通信模块和解决方案"技术路径成熟并进入实质性开发阶段，且新增"炒菜机器人"等具备明确商业化前景的项目，公司依据一贯的会计政策，对满足"技术可行性已通过评审、未来经济利益很可能流入"等资本化条件的支出予以确认，导致资本化金额相应增加。若剔除2024年项目失败的偶发因素，2025年的资本化投入规模与往年正常研发节奏基本持平，且公司严格按照《企业会计准则》划分研究阶段与开发阶段，资本化时点认定与以往处理逻辑保持一致，不存在随意调节利润或突击增厚资产的迹象，相关会计处理与业务实质匹配。

会计师回复：

1、核查程序

针对上述事项，年审会计师主要实施了以下核查程序：

（1）查阅2024年度冲销资本化对应的项目终止决议、技术失败测试报告、董事会/研发部门终止立项审批文件；

（2）抽查当年与转销相关记账凭证及相关附件，核实账务调整是否真实合规，区分是费用重分类、项目报废转入当期费用；

（3）重新测算剔除该笔偶发业务后资本化同比变动幅度；

（4）了解公司研发团队组建情况，与研发有关的内部控制，并测试其内控有效性；

（5）与研发部门访谈，了解研发内容、项目进展、技术领域、应用市场等基本情况；了解新增研发人员的学历和专业背景、薪酬水平等；

（6）了解研发项目管理与研发费用核算的内控流程，获取研发项目的相关资料，包括立项决策、项目过程记录、工时记录、领料记录等，核查实际执行情况是否符合内控要求；

（7）取得研发台账及研发费用明细表，分析各研发项目波动的合理性；

（8）基于抽样，检查研发费用的准确性和截止性；

（9）对于研发投入资本化的部分，核查是否符合资本化的五个条件；

（10）获取无形资产减值准备计算表，复核无形资产减值准备计提是否按相关会计政策执行，并重新测算无形资产减值准备，分析资产减值计提是否充分；

（11）复核管理层聘请的无形资产评估专家的工作，包括但不限于评估结论、评估说明、关键评估假设等的合理性。

（12）与同行业进行分析对比，判断研发投入、研发费用及资本化金额的合理性；

（13）检查公司对于开发支出、研发费用、无形资产是否恰当列报。

2、核查结论

（1）研发投入费用化、资本化的处理符合《企业会计准则》的相关规定；

（2）经分析资本化项目逐年投入明细、核查2024年5G项目终止并冲销资本化相关审批及账务凭证，本期资本化同比增长57.55%系2024年项目终止冲减资本化形成低基数、5G模组相关子项目由研究阶段转入开发阶段、新增炒菜机器人及云平台资本化投入共同导致，公司前后年度资本化会计政策保持一贯，资本化金额变动与项目研发周期、实际投入节奏相匹配，不存在人为调节资本化与费用化比例操纵利润的情形。

特此公告。

深圳市有方科技股份有限公司

董事会

2026年7月9日