

(上接 D27 版)						
单位:万元	序号	客户名称	业务类型	收入	成本	毛利率
1		ECI Telecom LTD	技术与网络服务,为网络运营商提供	11,177.84	5,339.44	52.62%
2		Telecom Operator PT	技术与网络服务,为网络运营商提供	7,925.83	3,700.59	53.57%
3		KASTERN TELECOMMUNICATIONS PHILIPPINES, INC.	技术与网络服务,为网络运营商提供	2,311.53	805.31	65.71%
4		Safelink Corp.	技术与网络服务,为网络运营商提供	3,327.47	1,040.34	68.79%
5		Telecom Operator PT	技术与网络服务,为网络运营商提供	1,525.47	596.34	60.93%
		Telecom Operator PT	技术与网络服务,为网络运营商提供	10,464.14	4,922.84	53.17%

公司境外前五名客户累计实现收入 20,484.14 万元,占境外收入的 71.78%;实现毛利率 53.17%。

3.结合报告期内海外业务规模同比下降,前述重要海外订单推进情况等,说明公司海外业务拓展是否符合预期,是否遇到实质阻碍。

报告期公司境外营业收入虽然同比下降 16.85%,但海外拓展整体符合中长期预期,未遭遇实质性经营限制。(1)收入下滑为阶段性、结构性调整,收入下滑主要集中在光网络及接入系统业务,主要系海外运营商缩减资本开支、销售订单有所延迟等影响,目前部分延迟订单已陆续下达,且公司正在积极拓展海外光网络及接入系统新客户。技术与维保服务基本盘保持稳定,核心系统、数智网络及智慧应急系统等需求大幅增长,产品结构持续优化,公司市场竞争力未弱化。(2)订单交付正常,客户合作运行平稳。核心大客户合作延续,在手订单正常交付,回款有存,无违约、终止合作等情况;同时成功开拓东南亚互联网市场,新兴业务顺利拓展,拓展节奏契合规划。公司未受到贸易、技术、地缘等整体限制,当前海外业务拓展压力主要为行业周期与市场环境带来的阶段性影响,海外业务拓展不存在实质性阻碍。虽然部分延迟(金)光纤项目及某国卫星通信项目延迟不及预期,但整体来看,短期海外营收波动不影响长期发展趋势,后续随着海外项目订单放量、存盘项目逐步实现,海外业务有望重回增长。

年审会计师核查程序及意见:

针对上述事项,我们实施了如下核查程序:

- 1.检查刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目、某国卫星通信项目的购销合同,检查履约期限、付款条件等信息;
- 2.访谈公司销售经理,检查上述项目的相关会议纪要,了解刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目、某国卫星通信项目的实施进展情况;
- 3.获取公司销售确认单、采购明细账等,检查“刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目”、某国卫星通信项目相关会计处理情况;
- 4.检查公司公文文件,检查刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目、某国卫星通信项目的信息披露情况;

针对公司境外销售业务清单及前五名客户销售收入、成本明细表,分析公司境外销售收入变动情况;访谈公司业务人员,了解公司境外各类业务收入变动的原因及公司境外市场拓展情况等。

经核查,我们认为:

- 1.刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目及某国卫星通信项目销售框架协议购销合同签订后,尚未开展现场施工;
- 2.刚果(金)第一版政府交通、通信等基础设施建设纳入国家核心发展任务,单独分配电信通信与数字经济两大主管部门,已呈数字化战略战略地位,对通信网络、信息化基础设施建设等向积极向好,对刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目的履行无重大不利影响;我国两用物项出口监管体系持续完善,出口许可办理流程较政策更新前有所细化,增加了审批周期,但某国卫星通信项目尚在前期方案优化阶段,上述出口监管政策调整尚未对合同当前推进造成实质性影响;
- 3.刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目及某国卫星通信项目合同双方均不存在违约情形,项目进展缓慢主要受合同履行前条件客户广置配套设施尚未落地,技术人员家属未获项目自动执行要求等客观因素影响,两个项目均未开展实地施工,履约金额为 0 元具备合理性;

- 4.公司已充分披露对刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目及某国卫星通信项目的信息披露义务,相关信息披露真实、准确、完整,项目首次披露及定期报告中,已充分揭示海外经营环境复杂、前期业务落地不及预期、履约期限、项目进展等各类风险;
- 5.公司境外业务除下游主要系公司光网络接入系统接收海外运营商缩减资本开支,市场竞争加剧及部分地区网络项目、销售订单有所延迟等因素,虽然部分延迟(金)光纤项目及某国卫星通信项目进展不及预期,但整体来看,短期营收波动不影响长期发展趋势;公司未受到贸易、技术、地缘等整体限制,海外业务拓展不存在实质性阻碍。

同向问题回复:关于应收账款,根据披露,截至报告期末,应收账款余额为 8.40 亿元,其中一年以上账龄的应收账款规模为 4.42 亿元,占比应收账款总额的 52.61%;应收账款计提坏账准备共计 2.16 亿元,其中按账龄计提坏账准备共计 0.41 亿元,计提比例为 100%;按组合计提坏账准备共计 1.75 亿元,计提比例为 21.90%。

请公司:(1)补充说明报告期内应收账款前五大欠款方的具体情况,包括客户名称、是否为报告期内前售前五大客户、交易背景、关联关系、合作年限、是否为新增客户、销售产品类型及交易规模、约定账期、逾期情况及逾期金额、期后回款进度、剩余未回款余额,对应坏账准备计提金额及比例;(2)结合公司目前前期应收款项的对应客户、逾期原因、账龄、金额、客户信用状况和历史回款记录,公司催收措施和客户履约保障等,说明公司未对逾期客户单项计提坏账的原因和合理性,并参考预期信用损失模型结合各客户账龄测算,说明公司的谨慎性信息是否,说明公司本年信用减值损失计提是否及时、准确、充分;(3)分别补充说明公司按单项、组合计提坏账准备的判断依据、关键参数、具体测算过程,与按单项计提坏账准备客户的交易往来情况,论证本期信用减值损失计提的合理性及充分性,是否严格执行《企业会计准则》相关规定。(同向回复 4 条)

公司回复:

(一)补充说明报告期内应收账款前五大欠款方的具体情况,包括客户名称、是否为报告期内销售前五大客户、交易背景、关联关系、合作年限、是否为新增客户、销售产品类型及交易规模、约定账期、逾期情况及逾期金额、期后回款进度、剩余未回款余额,对应坏账准备计提金额及比例。

应收账款前五大欠款方具体情况如下:

序号	客户名称	是否向关联方销售	交易背景	是否为关联方	合作年限	客户类型	是否为新增客户	2025 年营业收入	2025 年应收账款类型
1	烽火通信	否	中国联政政府网络建设,本条线路计划逐步由湖北本地运营商建设。现有技术由运营商提供,目前尚未开始网络建设。烽火通信为运营商提供光网络服务,经多轮商务谈判与沟通,双方达成一致,现有烽火技术成熟度及服务能力较强,服务在湖北地区 BSNL 及电信运营商,为湖北地区 BSNL 及电信运营商提供光网络服务,为湖北地区 BSNL 及电信运营商提供光网络服务,为湖北地区 BSNL 及电信运营商提供光网络服务。	否	2024 年合作至今	技术网络	否	2,327.47	
2	客户 A	是	刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务。	否	2018 年合作至今	核心系统	否	4,038.09	
3	越南电信	是	越南电信为越南国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为越南国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为越南国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务。	否	2022 年合作至今	数智网络及智慧应急系统	否	9,315.32	
4	UTStarcom(注 1)	否	UTStarcom 为越南国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为越南国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为越南国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务。	否	2014 年合作至今	核心系统	否	908.19	
5	中国电信集团卫星通信	否	中国电信集团卫星通信为越南国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为越南国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为越南国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务。	否	2019 年合作至今	核心系统	否	3,134.29	

(续上表)						
序号	约定期限	逾期金额	是否逾期	逾期金额	逾期金额	逾期金额
1	按季度支付,半年度支付	2,698.30	4,354.76	568.38	3,786.38	385.71
2	按月支付,按季度支付,按半年度支付,按年度支付	1,947.08	4,062.50	58.55	4,003.94	237.25
3	按月支付,按季度支付,按半年度支付,按年度支付	0.00	3,665.18		3,665.18	214.05
4	按月支付,按季度支付,按半年度支付,按年度支付	5,410.68	6,189.91	667.02	5,522.89	1,272.62
5	按月支付,按季度支付,按半年度支付,按年度支付	0.00	3,269.82		3,269.82	190.96
小计		10,056.96	22,545.17	1,293.95	20,248.21	2,300.59

[注 1]UTStarcom,Inc.及 UTStarcom India Telecom Pvt Ltd,下同

[注 2]截至 2025 年 5 月 31 日回款情况

(二)结合公司目前前期应收款项的对应客户、逾期原因、账龄、金额、客户信用状况和历史回款记录,公司催收措施和客户履约保障等,说明公司未对逾期客户单项计提坏账的原因和合理性,并参考预期信用损失模型结合各客户账龄测算,说明公司的谨慎性信息是否,说明公司本年信用减值损失计提是否及时、准确、充分。

1.以下为公司前五大客户及详细情况:

序号	单位名称	业务类型	逾期原因	逾期金额	逾期金额	逾期金额
1	UTStarcom	技术与网络服务,为网络运营商提供	1 年内:1,956.41 1-2 年:1,842.95 2-3 年:2,947.23 3 年以上:2,851.21	5,410.68	6,189.91	
2	越南国家骨干光纤宽带网络项目	技术与网络服务,为网络运营商提供	1 年内:2,858.29 1-2 年:2,858.29	2,858.29	2,858.29	
3	烽火通信	技术与网络服务,为网络运营商提供	1 年内:2,628.13 1-2 年:1,726.63	2,698.30	4,354.76	
4	客户 B	技术与网络服务,为网络运营商提供	1 年内:1,778.81 1-2 年:1,276.56 2-3 年:461.26	2,124.04	2,516.62	
5	客户 A	技术与网络服务,为网络运营商提供	1 年内:1,947.08 1-2 年:1,842.95	1,947.08	4,062.50	
小计				15,039.29	19,985.08	

(续上表)						
序号	客户信用状况	2025 年营业收入	2025 年应收账款	逾期原因	逾期金额	逾期金额
1	刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务。	2,626.35		刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务。		
2	刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务。	1,690.69		刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务。		
3	刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务。	450.74		刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务。		
4	刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务。	895.36		刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务。		
5	刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务。	2,838.30		刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务。		
小计		5,501.44				

由于公司所处行业特点,公司客户中大部分为信誉良好、实力雄厚的运营商、上市公司、国有企业,其应收账款的不确定性风险较低,但由于客户规模较大,项目付款审批流程较长,加之随着业务发展,大型项目的增加在一定程度上延缓了付款进度,导致客户单一方法付款结构比例较高的付款节点及付款、回款进度晚于预期;此外个别项目中客户单位根据获得财政资金或最终用户的付款进度来确定支付合同款项进度,在一定程度上延缓了支付合同款项进度,从客户历史回款记录及期后回款情况来看,逾期部分应收账款信用风险未发生明显变化。

2.公司信用减值损失计提及时、准确、充分

(1)公司 2025 年应收账款坏账计提情况

单位:万元、%

项目	账龄	坏账准备	计提比例	账龄	坏账准备	计提比例
账龄计提坏账准备	1,480.00	4,166.00	100.00	4,543.43	4,543.43	100.00
按组合计提坏账准备	79,842.68	17,487.38	21.90	76,307.90	17,173.61	22.56
合计	81,322.68	21,653.38	26.63	81,151.33	21,717.04	26.76

- 2025 年末应收账款坏账计提比例与 2024 年变动不大,整体呈现下降。对于应收账款无重大信用风险,公司根据历史经验,按应收账款组合计提,且存在客观证据表明客户信用风险明显恶化、未来回款可能性较低,公司对该应收账款单项计提坏账准备并确认信用减值损失。
- (预期信用损失模型)

根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》(财会[2017]7 号)相关规定,公司按照整个存续期预期信用损失金额计量应收账款预期损失。公司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,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失。对应收合并范围内关联方往来组合,预期未来发生信用损失的概率极低,预期损失率为 0%。对于应收外部客户组合,由于应收账款账龄的变动与预期损失变动同样存在紧密的关联,公司仍以账龄为依据划分应收账款组合,相同账龄的客户具有类似预期损失率,公司参考信用损失率模型测算出历史损失率并在此基础上,进行前瞻性因素调整,计算得出并确认预期信用损失率,具体如下:

账龄	应收账款	坏账准备	计提比例	历史损失率	预期信用损失率	预期信用损失率
1 年以内	53.65%	37.34%	40.86%	43.88%	43.41%	5.73%
1-2 年	43.05%	53.18%	53.18%	65.89%	63.89%	13.19%
2-3 年	40.61%	70.57%	57.72%	53.18%	57.10%	21.35%
3-4 年	10.08%	45.18%	92.35%	63.05%	57.54%	37.49%
4-5 年	73.05%	47.36%	61.80%	79.25%	64.99%	64.99%
5 年以上	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	29.29%

- (同行业可比上市公司比较)

2025 年末,同行业可比上市公司应收账款坏账准备计提比例与公司的对比情况如下:

账龄	应收账款	坏账准备	计提比例	历史损失率	预期信用损失率	预期信用损失率
1 年以内	0.28, 3.55%	5.09, 2.40%	3.00%	107% 6.39%, 14.24%	5%	5.84%
1-2 年	44.06%	35.09%, 75.00%	15.05%	28.76%	10%	13.45%
2-3 年	86.71%	40.09%, 50.00%, 70.00%	15.05%	23.92%	20%	21.78%
3-4 年	100%	60.09%, 65.09%, 100.00%	20.25%	40.02%	30%	38.15%
4-5 年	100%	80.09%, 86.09%, 100.00%	65.74%	55.91%	50%	66.29%
5 年以上	100%	100.09%	100%	88.36%	100%	100.00%

- 根据同行业可比上市公司预期信用损失率,相比中兴通讯以烽火通信、公司预期信用损失率较低,主要系中兴通讯及烽火通信产品类型较多,部分为消费类产品,客户信用风险存在差异。除中兴通讯及烽火通信外,公司应收账款坏账计提比例与同行业公司对比的情况不存在重大差异,不存在明显低于其他同行业上市公司水平情形。另外,公司 2025 年末应收账款坏账计提比例为 25.76%,经查阅同行业可比上市公司坏账计提,行业对应收账款坏账准备的平均计提比例为 19.57%,公司对应收账款的减值准备计提比例略高于同行业公司。
- 综上,公司应收账款坏账准备计提政策及时、合理、谨慎。
- (二)分别补充说明公司按单项、组合计提坏账准备的判断依据、关键参数、具体测算过程,与按单项计提坏账准备客户的交易往来情况,论证本期信用减值损失大幅计提的合理性及充分性,是否严格执行《企业会计准则》相关规定。

- 1.公司 2025 年度信用减值损失计提情况

单位:万元

项目	2025 年度	2024 年度
账龄计提坏账准备	1,480.00	4,166.00
按组合计提坏账准备	79,842.68	17,487.38
合计	81,322.68	21,653.38

- 上表显示,公司 2025 年度计提坏账损失金额为-437.47 万元,占利润总额比例为 6.93%,较上年略微提高,不存在大幅计提的情形。
- 2.分别补充说明公司按单项、组合计提坏账准备的判断依据、关键参数、具体测算过程,与按单项计提坏账准备客户的交易往来情况
 - (按组合计提预期信用损失率的关键参数及具体测算过程详见四(二)之说明。
 - (本期单项计提坏账明细情况)

单位:万元

客户名称	期末应收账款	坏账准备计提金额	计提比例	账龄	计提原因
中国联政政府网络建设	1,316.65	1,316.65	100%	5 年以上	刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务。
越南电信	1,124.04	1,124.04	100%	5 年以上	刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务。
刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目	877.00	877.00	100%	4-5 年 0.013 以上 7700.68	刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务。
刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目	250.00	250.00	100%	4-5 年 0.013 以上 7700.68	刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务。
刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目	160.38	160.38	100%	2-3 年	刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务。
刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目	105.91	105.91	100%	5 年以上	刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务。
刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目	99.49	99.49	100%	5 年以上	刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务。
刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目	46.70	46.70	100%	2-3 年	刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务。
刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目	39.00	39.00	100%	4-5 年	刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务。
刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目	35.34	35.34	100%	4-5 年 2000.00, 5 年以上 34,322.50	刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务。
刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目	28.98	28.98	100%	5 年以上	刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务。
刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目	23.36	23.36	100%	5 年以上	刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务。
刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目	20.30	20.30	100%	3-4 年 118,400.65 年 1,344,000.00	刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务。
刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目	8.10	8.10	100%	4-5 年	刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务。
刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目	5.60	5.60	100%	4-5 年	刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务。
刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目	5.00	5.00	100%	1-2 年	刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务,为刚果民主共和国国家骨干光纤宽带网络项目提供光网络服务。
小计	3,418.04	3,418.04			

对于上述单项计提坏账准备的客户,其通常经营状况不佳、资金周转困难,部分已成为失信被执行人或破产清算客户,应收账款均已逾期,且公司通过多种方式催收效果不佳,公司综合考虑该客户信用状况及期后回款可能性等因素,对单项计提坏账准备是合理的,公司预计该客户的应收账款无法收回,全额计提坏账准备,坏账准备计提充分、合理;对于按组合计提坏账准备,依据会计准则规定按期计提坏账准备,坏账准备计提充分、合理;对于按组合计提坏账准备,已充分考虑了应收账款信用风险计提、计提充分、合理,符合《企业会计准则》相关规定。

年审会计师核查程序及意见:

针对上述事项,我们实施了如下核查程序:

1.获取公司报告期内应收账款前五大欠款方明细表;检查大额销售合同,了解客户信用情况;获取客户期后回款明细,抽查销售回款单;对公司财务负责人、销售相关人员进行访谈,了解主要项目交付背景、客户应收账款管理情况,主要客户回款逾期的原因及回款进度,逾期应收账款未单项计提坏账准备的原因等;

2.检查公司应收账款坏账准备计提政策,与公司应收账款账龄实际发生情况进行对比分析,与同行业公司计提坏账准备及坏账计提比例进行分析,检查公司坏账准备是否合理;坏账准备计提是否充分;

3.调查重要客户的工商信息,了解客户的规模、性质,检查客户是否失信被执行人或经营异常,以及其他说明相关事项是否存在重大不确定性情况的现象;

4.对主要客户交付进度及期后回款情况进行实地走访,确认交易的真实性,评价坏账准备的充分性。

经核查,我们认为:

1.公司主要客户资信情况良好,从客户历史回款记录及期后回款情况来看,逾期部分应收账款收回的可能性较大,未对部分客户单项计提坏账具有合理性。公司采用基于工作基础模型及前瞻性调整的预期信用损失率计算方式,参数确定及计提过程合理,报告期内公司坏账准备计提及时、准确、充分。

2.公司存在客观证据表明客户信用风险明显恶化,预计无法收回贷款单项计提坏账准备;对于应收账款无重大信用风险,公司根据历史经验,按应收账款组合计提,且存在客观证据表明客户信用风险明显恶化、未来回款可能性较低,公司对该应收账款单项计提坏账准备并确认信用减值损失。

3.公司信用减值损失计提及时、准确、充分

(1)公司 2025 年度信用减值损失计提情况

单位:万元

项目	2025 年度	2024 年度
账龄计提坏账准备	1,480.00	4,166.00
按组合计提坏账准备	79,842.68	17,487.38
合计	81,322.68	21,653.38

项目	2025 年度	
----	---------	--