

**(上接B118版)**

控,现金及等价物足以覆盖公司流动负债。

综上,公司有较为充足的资金来源,能够满足公司日常资金周转需求,不存在流动性风险。

出于审慎角度,公司将开展与运营业务相关的风险评估如下:  
(1)算力服务业务提前解约导致的流动性风险:算力服务业务属于集中采购、构建算力集群并同步进行软件平台研发,将公司在研发大型过程中积累的系统软件平台及工具集成进算力集群,最终形成算力服务,并应用于定期采购服务使用阶段。该业务模式下,公司拟采用自有资金先支付设备采购资金,若出现提前终止合同不续租的极端情况,减少的服务期限对应的合同金额,导致资产周转速度降低,将对公司流动性产生影响。

(2)报告期内,公司经营活动产生的现金流量净额为-54,101.12万元,较上年同期增加13,026.21万元,主要原因系业务快速发展支付购买商品、劳务的现金增加所致。人工智能行业存在持续的研发投入需求,公司在核心技术研发方面持续投入,研发投入金额较大。未来,公司预计仍将保持较高的研发投入,研发投入金额仍将保持较高水平,在短期内可能导致经营活动产生的现金流量净额出现波动,存在经营活动现金流持续为负的风险。如果公司现金流状况持续恶化,且无法获得外部融资,将对公司资金状况和经营造成不利影响。

公司已采取或拟采取的流动性风险防范措施如下:  
加强应收账款回款管理,公司进一步加强对新增客户的信用审批,优化信用风险管控的体系,降低信用风险管控带来的应收账款风险,公司持续关注客户的经济状况,加强对应收账款的风险管理,从而最大限度地保护公司利益。

拓宽融资渠道,增强融资能力。公司将继续积极通过银行贷款、票据融资等方式拓宽融资渠道,增强融资能力。

精细化管理开支,加强内部管控公司积极优化自身运营流程,合理控制各项成本,降低运营费率。公司将不断加强内部管控,优化行政管理费用开支,改善经营效率,提高公司内部管理质量,提高管理水平,提高资金使用效率。

二、保存人核查程序及核查结论  
(一)核查程序  
1.访谈公司高管,了解2023年销售收入下降、采购支付现金上升的原因;查阅公司四季度大额采购支付现金对应的采购合同、付款凭证及付款时间;了解公司日常经营周转需求,未来未端采购安排。  
2.查阅公司应收账款明细表及主要欠款方的交易背景、信用资质。

(二)核查结论  
1.2023年,公司为扩大业务规模和行业话语权,应行业资源和居民客户一揽子交付的需求,采用了让利的定价策略,外购硬件仍采购服务的集采策略承接了行业毛利率相对较低的项目,因此销售收入减少但采购支付的现金增幅较大符合商业合理性。

2.2023年末,公司主要客户信用资质良好,公司现金流充裕,可以满足公司日常经营资金需求;结合采购合同当前自采资金、银行授信额度及公司当前尚存的贷款计划,预计可以满足未来算力运营业务的大额采购。结合公司长期稳健经营,日常运营资金需求和公司说明,公司当前不存在流动性风险,并针对未来潜在可能的流动性风险补充了相应运营资金管理以及适当的风险防范措施。

三、年审会计师核查程序及核查意见  
(一)核查程序  
针对上述核查事项,年审会计师主要执行了以下核查程序:  
1.了解、评价和测试公司与采购相关的内部控制设计和执行的有效性;  
2.存货真实性检查及穿行检查:年审会计师对本期发生的大额采购进行真实性检查(未结转成本部分)和穿行检查(已结转成本部分),对采购合同、配置清单(如有)、送货单、物流单、进单号、验收单、发票、银行付款等单据进行核查,以确认采购和营业成本的真实性、准确性、截止、真实性检查及穿行检查核查比例分别为30.81%、50.91%。

3.合同付款测试:在采购订单中查看对应的付款计划,检查合同付款条款、付款金额和银行订单等单据进行核查,以确认回款的真实性;  
4.预付合同检查:年审会计师获取本期预付款的主要合同,分析预付款项的商业合理性,确认其预付款项的存在性,检查比例94.41%;

5.供应工商信核查:在采购订单中查看对应的供应商信息,并检查其工商信,核实其工商信信息的真实性,核对是否与被审计单位上游供应商以及是否存在关联方关系;对公司本期付款前十大供应商进行工商信核查,确定其工商信信息的真实性,核对是否与被审计单位上游供应商以及是否存在关联方关系。

(二)核查意见  
经核查,年审会计师认为公司对上述问题的回复与年审会计师在核查过程中了解的信息一致,通过执行上述审计程序以及获取的审计证据,我们认为公司为购买商品、接受劳务支付的现金真实、证据充分、变动具有合理性。

4.存货  
经核查,公司存货期末余额为15,918.71万元,其中:发出商品期末10,678.30万元,占比67%。累计计提存货跌价准备2,327.96万元,较上年减少579.52万元。其中:发出商品的存货跌价准备本期合计减少1,515.60万元,系新增计提-672.36万元,转回或转销490.47万元,转销694.20万元。

请公司:(1)分别分类并披露存货的具体构成,分析构成,说明报告期内各类型存货均大幅增长的原因及合理性;(2)补充说明各类型存货的存货跌价准备计提政策,本期是否发生变化,与同行业可比公司是否存在较大差异;(3)说明期末存货大幅增长但计提跌价准备同比减少的原因及合理性,相关计提是否准确、充分;(4)详细说明发出商品存货的计算过程,本期新增计提为负的依据,以及核销的会计处理是否合规,如否,请对年报相关内容修订。

回复:  
公司针对问题回复:  
(一)分类并补充披露存货的具体构成、流转路径,说明报告期末各类型存货均大幅增长的原因及合理性

2023年末及2022年末,公司存货分类的库龄构成情况如下:

存货类别	2023年12月31日			
	1年以内	1-2年	2年以上	合计
库存商品	1,548.40	324.17	1,158.02	3,030.59
发出商品	8,961.36	920.74	1,096.10	10,978.20
其他存货	946.81	462.23	94.36	2,503.40
未开工项目存货	1,909.29	-	-	1,909.29
委托加工物资	288.63	-	-	288.63
合计	12,413.85	1,249.94	2,258.53	15,918.71

存货类别	2022年12月31日			
	1年以内	1-2年	2年以上	合计
库存商品	728.08	429.54	214.17	1,371.94
发出商品	4,443.67	722.19	2,316.14	7,548.80
其他存货	1,123.22	648.91	2,280.56	4,052.70
未开工项目存货	608.32	-	-	608.32
委托加工物资	42.76	-	-	42.76
合计	5,822.77	1,218.73	2,530.52	9,571.99

2023年存货库龄与发出商品具体构成如下:

存货类别	2023年12月31日		
	库存商品	发出商品	合计
服务器及算力设备	647.17	5,133.18	5,780.35
网络设备及配件	2,102.16	4,599.81	6,701.97
其他	276.06	966.41	1,242.46
合计	3,025.39	10,729.40	13,754.79

公司2023年末各类型存货较期初均有大幅增长,变动原因如下:  
1.库存商品较期初增长1,657.55万元,主要系2023年受市场供需关系影响,服务器及显卡等重要原材料价格上涨所致;公司出于安全储备、平滑未来成本的目的进行了较大规模的战略备货;  
2.发出商品较期初增加1,326.25万元,主要系2023年新增7个重要项目,分别是华南全城信创网改造及综合服务项目、智算智联自动化产线机器人集采项目、智算服务器及技术研发服务项目、2023广东深圳龙岗区智慧交通项目、2023年“市民公园”安联移动执法仪采购项目,上述项目在2023年末尚未达到收入确认条件,因此对应的大额发出商品未结转成本,上述项目涉及的发出商品期末余额合计为16,124.96万元,项目情况如下:

项目名称	客户名称	合同金额	发出商品金额	期末收入确认金额
华南全城信创网改造及综合服务项目	华南智捷技术有限公司	1,843,000	1,497,650	暂未达到收入确认条件
智算服务器及技术研发服务项目	智算服务器科技(深圳)有限公司	2,560,000	1,174,420	2024年1月
2023年广东深圳龙岗区智慧交通项目	福建榕信信息技术有限公司	1,302,700	978,460	2024年2月
2023年“市民公园”安联移动执法仪采购项目	惠州市科信信息技术有限公司	20,330,480	2,171,612	2024年1-3月
合计	/	20,441,480	6,128,962	/

因此,公司期末存货大幅增长具有合理性。  
(二)补充说明各类型存货对应的存货跌价准备计提政策,本期是否发生变化,与同行业可比公司是否存在较大差异  
与同行业可比公司存货跌价准备计提政策如下:

公司名称	计提政策
云天励飞	1.库存商品 资产负债表日,存货按照成本与可变现净值孰低计量。可变现净值的确定依据为:对于持有以备出售的存货,其可变现净值按照存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值; 2.发出商品 资产负债表日,对于发出商品,其可变现净值按照估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值,并与其对应的存货成本进行比较,分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额; 3.未开工项目存货 资产负债表日,对于未开工项目存货,其可变现净值按照估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值,并与其对应的存货成本进行比较,分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额; 4.委托加工物资 资产负债表日,对于委托加工物资,其可变现净值按照估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值,并与其对应的存货成本进行比较,分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额; 5.其他存货 资产负债表日,对于其他存货,其可变现净值按照估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值,并与其对应的存货成本进行比较,分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

2023年,公司存货较上年末账面余额增加6,346.92万元,存货跌价准备较上年年末减少579.52万元,计提比例由30.37%下降至14.62%,主要系公司发出商品存货跌价准备减少所致。2023年,公司以前年度无计提存货跌价准备或计提金额较低,同时计提存货跌价准备较上年末减少,判断计提存货跌价准备已使用充分,发出商品存货跌价准备计提比例下降,2023年末发出商品及跌价准备情况如下:

存货类别	2023年末			2022年末		
	账面余额	存货跌价准备	计提比例(%)	账面余额	存货跌价准备	计提比例(%)
库存商品	3,032.29	1,080.96	35.91	1,374.94	152.81	11.11
发出商品	10,978.20	1,238.90	11.60	7,546.80	2,754.69	36.50
未开工项目存货	1,909.30	-	-	608.32	-	-
委托加工物资	288.63	-	-	42.76	-	-
合计	15,918.71	2,327.86	14.62	9,571.79	2,907.58	30.27

2023年末,公司存货较上年末账面余额增加6,346.92万元,存货跌价准备较上年年末减少579.52万元,计提比例由30.37%下降至14.62%,主要系公司发出商品存货跌价准备减少所致。2023年,公司以前年度无计提存货跌价准备或计提金额较低,同时计提存货跌价准备较上年末减少,判断计提存货跌价准备已使用充分,发出商品存货跌价准备计提比例下降,2023年末发出商品及跌价准备情况如下:

存货类别	2023年末			2022年末		
	账面余额	存货跌价准备	计提比例(%)	账面余额	存货跌价准备	计提比例(%)
库存商品	3,032.29	1,080.96	35.91	1,374.94	152.81	11.11
发出商品	10,978.20	1,238.90	11.60	7,546.80	2,754.69	36.50
未开工项目存货	1,909.30	-	-	608.32	-	-
委托加工物资	288.63	-	-	42.76	-	-
合计	15,918.71	2,327.86	14.62	9,571.79	2,907.58	30.27

2023年末,公司存货较上年末账面余额增加6,346.92万元,存货跌价准备较上年年末减少579.52万元,计提比例由30.37%下降至14.62%,主要系公司发出商品存货跌价准备减少所致。2023年,公司以前年度无计提存货跌价准备或计提金额较低,同时计提存货跌价准备较上年末减少,判断计提存货跌价准备已使用充分,发出商品存货跌价准备计提比例下降,2023年末发出商品及跌价准备情况如下:

存货类别	2023年末			2022年末		
	账面余额	存货跌价准备	计提比例(%)	账面余额	存货跌价准备	计提比例(%)
库存商品	3,032.29	1,080.96	35.91	1,374.94	152.81	11.11
发出商品	10,978.20	1,238.90	11.60	7,546.80	2,754.69	36.50
未开工项目存货	1,909.30	-	-	608.32	-	-
委托加工物资	288.63	-	-	42.76	-	-
合计	15,918.71	2,327.86	14.62	9,571.79	2,907.58	30.27

2023年末,公司存货较上年末账面余额增加6,346.92万元,存货跌价准备较上年年末减少579.52万元,计提比例由30.37%下降至14.62%,主要系公司发出商品存货跌价准备减少所致。2023年,公司以前年度无计提存货跌价准备或计提金额较低,同时计提存货跌价准备较上年末减少,判断计提存货跌价准备已使用充分,发出商品存货跌价准备计提比例下降,2023年末发出商品及跌价准备情况如下:

存货类别	2023年末			2022年末		
	账面余额	存货跌价准备	计提比例(%)	账面余额	存货跌价准备	计提比例(%)
库存商品	3,032.29	1,080.96	35.91	1,374.94	152.81	11.11
发出商品	10,978.20	1,238.90	11.60	7,546.80	2,754.69	36.50
未开工项目存货	1,909.30	-	-	608.32	-	-
委托加工物资	288.63	-	-	42.76	-	-
合计	15,918.71	2,327.86	14.62	9,571.79	2,907.58	30.27

2023年末,公司存货较上年末账面余额增加6,346.92万元,存货跌价准备较上年年末减少579.52万元,计提比例由30.37%下降至14.62%,主要系公司发出商品存货跌价准备减少所致。2023年,公司以前年度无计提存货跌价准备或计提金额较低,同时计提存货跌价准备较上年末减少,判断计提存货跌价准备已使用充分,发出商品存货跌价准备计提比例下降,2023年末发出商品及跌价准备情况如下:

存货类别	2023年末			2022年末		
	账面余额	存货跌价准备	计提比例(%)	账面余额	存货跌价准备	计提比例(%)
库存商品	3,032.29	1,080.96	35.91	1,374.94	152.81	11.11
发出商品	10,978.20	1,238.90	11.60	7,546.80	2,754.69	36.50
未开工项目存货	1,909.30	-	-	608.32	-	-
委托加工物资	288.63	-	-	42.76	-	-
合计	15,918.71	2,327.86	14.62	9,571.79	2,907.58	30.27

2023年末,公司存货较上年末账面余额增加6,346.92万元,存货跌价准备较上年年末减少579.52万元,计提比例由30.37%下降至14.62%,主要系公司发出商品存货跌价准备减少所致。2023年,公司以前年度无计提存货跌价准备或计提金额较低,同时计提存货跌价准备较上年末减少,判断计提存货跌价准备已使用充分,发出商品存货跌价准备计提比例下降,2023年末发出商品及跌价准备情况如下:

存货类别	2023年末			2022年末		
	账面余额	存货跌价准备	计提比例(%)	账面余额	存货跌价准备	计提比例(%)
库存商品	3,032.29	1,080.96	35.91	1,374.94	152.81	11.11
发出商品	10,978.20	1,238.90	11.60	7,546.80	2,754.69	36.50
未开工项目存货	1,909.30	-	-	608.32	-	-
委托加工物资	288.63	-	-	42.76	-	-
合计	15,918.71	2,327.86	14.62	9,571.79	2,907.58	30.27

2023年末,公司存货较上年末账面余额增加6,346.92万元,存货跌价准备较上年年末减少579.52万元,计提比例由30.37%下降至14.62%,主要系公司发出商品存货跌价准备减少所致。2023年,公司以前年度无计提存货跌价准备或计提金额较低,同时计提存货跌价准备较上年末减少,判断计提存货跌价准备已使用充分,发出商品存货跌价准备计提比例下降,2023年末发出商品及跌价准备情况如下:

存货类别	2023年末			2022年末		
	账面余额	存货跌价准备	计提比例(%)	账面余额	存货跌价准备	计提比例(%)
库存商品	3,032.29	1,080.96	35.91	1,374.94	152.81	11.11
发出商品	10,978.20	1,238.90	11.60	7,546.80	2,754.69	36.50
未开工项目存货	1,909.30	-	-	608.32	-	-
委托加工物资	288.63	-	-	42.76	-	-
合计	15,918.71	2,327.86	14.62	9,571.79	2,907.58	30.27

2023年末,公司存货较上年末账面余额增加6,346.92万元,存货跌价准备较上年年末减少579.52万元,计提比例由30.37%下降至14.62%,主要系公司发出商品存货跌价准备减少所致。2023年,公司以前年度无计提存货跌价准备或计提金额较低,同时计提存货跌价准备较上年末减少,判断计提存货跌价准备已使用充分,发出商品存货跌价准备计提比例下降,2023年末发出商品及跌价准备情况如下:

存货类别	2023年末			2022年末		
	账面余额	存货跌价准备	计提比例(%)	账面余额	存货跌价准备	计提比例(%)
库存商品	3,032.29	1,080.96	35.91	1,374.94	152.81	11.11
发出商品	10,978.20	1,238.90	11.60	7,546.80	2,754.69	36.50
未开工项目存货	1,909.30	-	-	608.32	-	-
委托加工物资	288.63	-	-	42.76	-	-
合计	15,918.71	2,327.86	14.62	9,571.79	2,907.58	30.27

2023年末,公司存货较上年末账面余额增加6,346.92万元,存货跌价准备较上年年末减少579.52万元,计提比例由30.37%下降至14.62%,主要系公司发出商品存货跌价准备减少所致。2023年,公司以前年度无计提存货跌价准备或计提金额较低,同时计提存货跌价准备较上年末减少,判断计提存货跌价准备已使用充分,发出商品存货跌价准备计提比例下降,2023年末发出商品及跌价准备情况如下:

存货类别	2023年末			2022年末		
	账面余额	存货跌价准备	计提比例(%)	账面余额	存货跌价准备	计提比例(%)
库存商品	3,032.29	1,080.96	35.91	1,374.94	152.81	11.11
发出商品	10,978.20	1,238.90	11.60	7,546.80	2,754.69	36.50
未开工项目存货	1,909.30	-	-	608.32	-	-
委托加工物资	288.63	-	-	42.76	-	-
合计	15,918.71	2,327.86	14.62	9,571.79	2,907.58	30.27

2023年末,公司存货较上年末账面余额增加6,346.92万元,存货跌价准备较上年年末减少579.52万元,计提比例由30.37%下降至14.62%,主要系公司发出商品存货跌价准备减少所致。2023年,公司以前年度无计提存货跌价准备或计提金额较低,同时计提存货跌价准备较上年末减少,判断计提存货跌价准备已使用充分,发出商品存货跌价准备计提比例下降,2023年末发出商品及跌价准备情况如下:

存货类别	2023年末			2022年末		
	账面余额	存货跌价准备	计提比例(%)	账面余额	存货跌价准备	计提比例(%)
库存商品	3,032.29	1,080.96	35.91	1,374.94	152.81	11.11
发出商品	10,978.20	1,238.90	11.60	7,546.80	2,754.69	36.50
未开工项目存货	1,909.30	-	-	608.32	-	-
委托加工物资	288.63	-	-	42.76	-	-
合计	15,918.71	2,327.86	14.62	9,571.79	2,907.58	30.27

分点,主要系2023年末库龄2年以上存货较2022年末占比降低所致,存货库龄情况如下:

库龄	2023年末		2022年末	
	账面余额	占比(%)	账面余额	占比(%)
1年以内	896.81	37.66	1,122.22	27.70
1-2年	492.23	20.56	4,684.91	16.02
2年以上	963.36	41.93	2,890	