华泰柏瑞基金管理有限公司关于终止民商基金销售（上海）有限公司办理旗下基金相关业务公告

为维护投资者利益，经与民商基金销售（上海）有限公司（以下简称“民商基金”）协商一致，华泰柏瑞基金管理有限公司（以下简称“本公司”）自2025年5月26日起终止民商基金办理本公司旗下基金认购、申购、定期定额投资、赎回及基金转换等相关销售业务。

本公司旗下基金在民商基金无保有份额，将在相关基金更新招募说明书等不再列示该销售机构信息，请投资者妥善做好交易安排。

投资者可以通过以下途径咨询：

1、华泰柏瑞基金管理有限公司

客服热线：400-888-0001

网站：www.huatai-pb.com

风险提示：本公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。投资者投资于本公司基金时应认真阅读相关基金基金合同、招募说明书（更新）、基金产品资料概要（更新）文件，了解所投资基金的风险收益特征，并根据自身风险承受能力选择适合自己的基金产品。敬请投资者注意投资风险。

特此公告。

华泰柏瑞基金管理有限公司

2025年5月24日

证券代码：603815　证券简称：交建股份　公告编号：2025-036

安徽省交通建设股份有限公司项目中标公告

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、准确性和完整性承担法律责任。

近日，安徽省交通建设股份有限公司（以下简称“公司”）和中铁第四勘察设计院集团有限公司、中铁三局集团有限公司联合体收到合肥水务集团有限公司发来的《中标通知书》，公司成为合肥市高新区排水防涝工程-3标段（以下简称“项目”或“本项目”）的中标单位。

一、项目概况

项目名称：合肥市高新区排水防涝工程-3标段

项目地点：安徽省合肥市

中标金额：225,035,946.20元人民币

工期：720天

工程概况：飙林路（玉兰大道一长江西路）等18条市政排水管网综合整治，道路总长度约为31.4km，排查市政道路管线总长度约为132.2km，其中雨水管道长度约为77.9km，污水管道长度约为54.3km；紫兰苑等21个小区管网改造；文曲路过斑鸠墩河污水管过河管道施工。

二、联合体成员及分工

根据联合体协议约定，公司承担本项目施工任务50%的专业工程；中铁三局集团有限公司承担本项目施工任务50%的专业工程；中铁第四勘察设计院集团有限公司承担本项目全部勘察设计任务。

根据联合体协议，公司工程量金额约为101,134,960.60元，约占公司2024年经审计营业收入的2.42%。

三、风险提示

公司接到上述中标通知后，将按照招标文件要求办理合同签订事宜，合同具体内容还需协商确定，项目实施内容均以正式合同内容为准。公司将按照项目合同及相关约束性文件要求组织工程施工、交付，但在执行过程中，若受不可抗力因素影响，项目实际执行情况存在变动的可能性和风险，敬请广大投资者谨慎决策，注意防范投资风险。

特此公告。

安徽省交通建设股份有限公司董事会

2025年5月24日

证券代码：600103　证券简称：青山纸业　公告编号：临2025-024

福建省青山纸业股份有限公司关于控股股东重组的提示性公告

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、准确性和完整性承担法律责任。

福建省青山纸业股份有限公司（以下简称“公司”）于2025年5月23日收到公司控股股东福建省轻纺（控股）有限责任公司（以下简称“福建轻纺”）通知，根据福建省人民政府国有资产监督管理委员会《关于重组组建福建省工业控股集团有限公司的通知》（闽国资改革（2025）53号）精神，拟组建福建省工业控股集团有限公司（以下简称“省工控集团”）作为省管企业，将福建省国有资产监督管理委员会持有的福建轻纺股权全部注入省工控集团。福建轻纺成建制划入省工控集团后，作为省工控集团的子企业。

上述事项对公司经营活动不构成重要影响，公司控股股东持股比例及最终实际控制人亦不会因此发生实质性变化。

公司将根据该事项后续进展情况，按照相关规定及时履行信息披露义务。

特此公告。

福建省青山纸业股份有限公司董事会

2025年5月24日

证券代码：002110　证券简称：三钢闽光　公告编号：2025-023

福建三钢闽光股份有限公司关于间接控股股东重组的提示性公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

福建三钢闽光股份有限公司（以下简称公司）于2025年5月23日收到公司间接控股股东福建省冶金(控股)有限责任公司（以下简称福建冶金）通知，根据《福建省人民政府国有资产监督管理委员会关于重组组建福建省工业控股集团有限公司的通知》（闽国资改革（2025）53号），拟组建福建省工业控股集团有限公司（以下简称省工控集团）作为省管企业，将福建省人民政府国有资产监督管理委员会直接持有的福建冶金80%股权注入省工控集团，福建冶金作为省工控集团的子企业。

上述事项对公司经营活动不构成重要影响，公司控股股东持股比例及最终实际控制人亦不会因此发生实质性变化。

公司将根据该事项后续进展情况，按照相关规定及时履行信息披露义务。

特此公告。

福建三钢闽光股份有限公司董事会

2025年5月23日

国寿安保基金管理有限公司关于旗下国寿安保尊荣中短债债券型证券投资基金变更基金经理的公告

公告送出日期：2025年5月24日

1、公告基本信息

基金名称	国寿安保尊荣中短债债券型证券投资基金
基金简称	国寿安保尊荣中短债债券
基金主代码	006773
基金管理人	国寿安保基金管理有限公司
公告依据	《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《基金管理公司投资管理人员管理指导意见》及相关法律法规
基金经理变更类型	解聘基金经理
共同管理本基金的其他基金经理姓名	阚力
离任基金经理姓名	李辉

2、离任基金经理的相关信息

离任基金经理姓名	李辉
离任原因	根据公司工作需要和人员配置状况
离任日期	2025年5月23日
是否转任本公司其他工作岗位	-
是否已按规定在中国基金业协会办理变更手续	是
是否已按规定在中国基金业协会办理注销手续	是

3、其他需要说明的事项

上述事项已按规定在中国证券投资基金业协会办理变更手续。

国寿安保基金管理有限公司

2025年5月24日

方正证券现金港货币型集合资产管理计划收益支付公告

公告送出日期：2025年05月24日

1、公告基本信息

基金名称	方正证券现金港货币型集合资产管理计划
基金简称	方正证券现金港
基金主代码	970116
基金合同生效日	2022年01月17日
基金管理人名称	方正证券股份有限公司
公告依据	《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《方正证券现金港货币型集合资产管理计划资产管理合同》、《方正证券现金港货币型集合资产管理计划招募说明书》
收益集中支付日期	2025-05-23
收益累计期间	自2025-04-23至2025-05-22止

2、与收益支付相关的其他信息

累计收益计算公式	集合计划份额持有人累计收益=∑集合计划份额持有人日收益（即集合计划份额持有人日收益逐日累加），集合计划份额持有人日收益＝集合计划份额持有人当日持有的集合计划份额/该集合计划当日总份额×当日总收益(计算结果以去尾方式保留到“分”)。
收益结转的基金份额可赎回起始日	2025-05-26
收益支付对象	收益支付日在中国证券登记结算有限责任公司登记在册的本集合计划全体集合计划份额持有人。
收益支付办法	本集合计划收益支付方式为红利再投资（即红利转集合计划份额），投资者收益结转的集合计划份额将于2025年05月23日直接计入其基金账户，2025年05月26日起可查询及赎回。
税收相关事项的说明	本集合计划向投资者分配的集合计划收益，投资者按照国家税收法律、法规履行纳税义务。
费用相关事项的说明	本集合计划本次收益分配免收分红手续费和再投资手续费。

3、其他需要提示的事项

1、本集合计划收益“每日分配、按月支付”，收益支付方式为红利再投资（即红利转集合计划份额）。

2、本集合计划采用1.00元固定份额净值交易方式，自资产管理合同生效日起，本集合计划根据每日计划收益情况，以每万份集合计划暂估净收益为基准，为投资人每日计算当日暂估收益，并在月度分红日根据实际净收益按月支付。分红日实际每万份集合计划净收益和七日年化收益率与暂估值可能存在差异。

3、投资者解约情形下，管理人将按照解约日产品年化收益率与同期中国人民银行公布的活期存款基准利率孰低者对该投资人进行收益分配，该投资者实际投资收益与分配收益的差额部分计入集合计划资产。

4、如有疑问，敬请致电或登录管理人网站了解相关情况，咨询电话：95571，公司网站：https://www.foundersc.com。

方正证券股份有限公司

2025年05月24日

证券代码：688058　证券简称：宝兰德　公告编号：2025-024

北京宝兰德软件股份有限公司关于对上海证券交易所《关于北京宝兰德软件股份有限公司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。

北京宝兰德软件股份有限公司（以下简称“宝兰德”或“公司”）于近日收到上海证券交易所《关于北京宝兰德软件股份有限公司2024年年度报告的信息披露监管问询函》（上证科创公函[2025]0102号，以下简称“问询函”），公司收到问询函后高度重视，并立即组织相关人员与天健会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“年审会计师”）对问询函中需要说明的事项逐项进行了认真的核查落实，现就有关事项回复如下：

除特别说明外，回复中合计数与各分项数值之和尾数不符的情形均为四舍五入原因所造成。

一、关于公司业绩及毛利率变化

2024年，公司实现营业收入2.83亿元，同比下滑7.18%，系上市以来首次下滑；分行业看，毛利率最高的政府业务和其他业务分别下滑24.86%和51.81%；归母净利润-5,872.24万元，同比由盈转亏。报告期内销售毛利率80.17%，同比下滑9.14个百分点，出现较大变动；按照销售模式划分，直销模式和经销模式的毛利率分别为71.62%、90.92%，差距较大。

请公司：（1）分别说明政府业务和其他业务的前五大客户名称、合同金额、履约进度、销售模式及终端销售情况、期后回款情况等，结合行业发展情况及竞争格局，说明报告期内收入下滑的主要原因；（2）结合直销和经销模式下的产品、主要客户、可比公司情况等进一步说明两种模式毛利率差异较大的原因和合理性；（3）结合市场竞争状况、成本费用构成及变动、可比公司情况等因素，量化分析公司销售毛利率下降且报告期内出现亏损的原因及合理性，公司核心业务及竞争力是否发生重大变化。

（一）分别说明政府业务和其他业务的前五大客户名称、合同金额、履约进度、销售模式及终端销售情况、期后回款情况等，结合行业发展情况及竞争格局，说明报告期内收入下滑的主要原因

1. 分别说明政府业务和其他业务的前五大客户名称、合同金额、履约进度、销售模式及终端销售情况、期后回款情况等

（1）政府业务

公司业务下游行业主要集中于电信、金融及政府业务。其中，因公司涉足政府业务较晚、整体收入金额占比偏低等因素，公司分类的下游行业中政府业务为泛政府业务，涵盖了公司下游终端用户为各级党委机关、政府机构及军事机关、央国企等除了电信、金融、少量民营企业行业外的其他行业。

2024年度政府业务前五名情况如下表所示：

单位：万元、%

客户名称	合同金额	履约进度	销售模式	终端销售情况	截止本回复出具日的回款情况
北京联创信安科技股份有限公司	919.08	100.00	经销	最终销售用户为军工行业，因军工行业涉密属性，未获知终端销售比例，已查看投标相关的文件	19.80
北京惠风联合防务科技有限公司	620.70	100.00	经销	最终销售用户为军工行业，因军工行业涉密属性，未获知终端销售比例，已查看中标通知书	18.70
连邦网络科技服务南通有限公司	471.10	100.00	经销	最终销售用户为党政机关、央企，已穿透至本经销商下游客户比例约为60%	184.23
北京鑫大神州科技有限公司	452.90	100.00	经销	最终销售用户为军工行业，因军工行业涉密属性，未获知终端销售比例，已穿透至本经销商下游客户合同比例为100%	108.67
山东怡德信息技术有限公司	380.00	100.00	经销	最终销售用户为军工行业，因军工行业涉密属性，未获知终端销售比例，已穿透至本经销商下游客户合同比例为100%	331.40
合 计	2,843.78				

由上表可见，公司2024年度政府业务的前五大客户合同金额为2,843.78万元，占公司2024年度营业收入的比例为10.03%，占比较小。公司政府业务前五大经销商客户中，因整体宏观经济形势及行业需求减弱，经销商资金偏于紧张，向公司回款随之滞后。其中，终端用户为党政机关、央国企客户的经销商回款情况略好，终端用户为军工客户的经销商，因军工客户一般根据采购资金预算管理等安排与经销商的货款结算，回款较慢。上述客户在与公司合作领域均有多年销售经验，偿债能力未出现重大异常，公司也针对上述应收账款加大催款力度，力争早日完成回收。

（2）其他业务

公司其他业务主要是销售给除电信、金融及政府业务外的其他客户业务及其他业务收入部分，2024年度其他业务前五名情况如下表所示：

单位：万元、%

客户名称	合同金额	履约进度	销售模式	终端销售情况	截止本回复出具日的回款情况
北京流深数据科技有限公司	160.00	100.00	经销	下游用户为企业，穿透至本经销商下游客户比例为100%	
北京企友科技有限公司	62.07	100.00	经销	销售下游用户为企业，保密因素未穿透至下游客户	37.24
杭州连邦电脑信息技术有限公司	45.00	100.00	经销	销售下游用户为企业，穿透至本经销商下游客户比例约为90%	22.50
陕西睿安建筑科技有限公司	80.00	40.00	直销	直接销售	24.00
长沙云图孵化器有限公司	191.67	86.25	直销	租金收入	191.67
合 计	538.74				275.41

由上表可见，公司2024年度其他业务的前五大客户合同金额为538.74万元，占公司2024年度营业收入的比例为1.90%，占比较低。

2. 结合行业发展情况及竞争格局，说明报告期内收入下滑的主要原因

（1）行业发展情况及竞争格局

我国中间件软件行业早期由国际知名厂商IBM和Oracle以领先的产品技术迅速占领了市场，随着国产中间件厂商技术的升级，以公司为代表的国产厂商起超者在电信、金融、政府等领域客户中不断打破原有的IBM和Oracle的垄断，逐步实现了中间件软件产品的国产化自主可控。在国家信息技术应用创新产业发展的持续推动下，中间件产品的国产化进程将持续加快，国产中间件厂商迎来了难得的发展机遇，在众多细分领域中形成了各自的竞争，并形成了以公司为代表的几大主流中间件厂商。主流中间件厂商凭借多年来的技术积累和大规模部署应用案例的成功经验，形成了一定的市场竞争壁垒，在国产化背景下迅速抓住机遇抢占市场先发位置，另一方面，一批新兴厂商也在不断加大投入抢占市场份额，开启市场竞争新局面，整体竞争态势激烈。

经过多年发展，公司在电信行业，特别是中间移动，已经替换了较多原来由Oracle、IBM占据的市场。目前公司占有中国移动多个省的核心业务系统，此外还有中国移动集团总部的网状网全国项目和网络部项目等核心业务系统。此后，公司积极开拓金融、政府等行业并将产品延伸至智能运维机人工智能等业务领域。随着公司业务版图的扩大，公司面临的竞争对手也逐渐增多，面临着更大的竞争压力。

（2）公司收入下滑的原因

2024年度，公司主营业务分行业情况如下表所示：

单位：万元、%

分行业	主营业务收入	营业收入比上年增减
电信	12,758.95	6.36
金融	7,172.55	0.84
政府	7,909.13	-24.86
其他	403.73	-51.81

如上表所示，公司2024年度收入下滑主要是因为政府业务、其他业务同比降低较多所致。政府行业中政府机关销售比例为44.76%，军工行业销售比例为22.39%，烟草、教育及其他行业销售比例为32.85%。

1）政府业务下降的主要原因

① 2024年度国内经济形势整体趋中向好，但仍面临内需不足、结构性矛盾突出等挑战。财政收入收缩引发预算调整，在经济下行压力下，地方政府土地出让收入、税收等财政来源减少，直接导致可支配预算缩减，这种预算收缩会直接反映在政府信息化项目的招标规模和实施进度上，从而导致支付能力下降与回款周期拉长。

② 2024年度，软件行业也面临类似的发展态势。根据工业和信息化部统计，2024年，我国软件和信息技术服务业运行态势良好，软件业务收入平稳增长但利润总额增长放缓。软件行业受部分政府预算压力传导、行业竞争白热化等因素影响，企业效益有所下滑。

③ 公司目上市以来，逐步加大力度拓展下游应用行业。公司原基本围绕电信运营商开展业务，近年来逐步拓展至金融和政府行业，同时在中间件产品的基础上开发了智能运维类、大数据类等产品。但在业务开展过程中，也遇到了项目周期拉长、回款较慢等问题和挑战，尤其是公司智能运维类业务较为突出，公司2024年度对于部分项目开展进行了更为审慎的决策。因此，在上述客观形势和公司主观决策的双重影响下，公司2024年度政府业务营业收入下降较多。

2）其他业务下降的原因

其他业务本年度降幅较大主要是因为2023年度其他业务包含了公司原控股子公司山东弘科信息技术有限公司（以下简称“山东弘科”）的业务，山东弘科的业务主要是销售外购的审计系统、涉密网络检测器系统等软件产品。2024年1月公司已处置持有山东弘科股权，导致营业收入中的其他业务同比降低较多。但因为其他业务收入占营业收入的比重较低，其他业务的变动对年度营业收入的变动影响较小。

（二）结合直销和经销模式下的产品、主要客户、可比公司情况等进一步说明两种模式毛利率差异较大的原因和合理性

2024年度，按照产品项目分类，公司直销模式和经销模式的情况列示如下：

单位：万元、%

项目	直销模式				经销模式			
	主营业务收入	占比	主营业务成本	毛利率	主营业务收入	占比	主营业务成本	毛利率
软件销售	4,901.70	31.91	377.27	92.30	12,288.18	95.37	891.60	92.74
软件服务	10,458.28	68.09	3,981.22	61.93	596.21	4.63	278.69	53.26
合 计	15,359.97	100.00	4,358.49	71.62	12,884.39	100.00	1,170.29	90.92

由上表可知，按照销售模式划分，公司的直销模式和经销模式的毛利率分别为71.62%、90.92%。公司直销和经销模式毛利率差异的主要是两种模式下的收入结构及客户结构不同所致。

1. 产品类型不同对两种模式毛利率的影响

如上表所示，直销模式下，软件销售收入占比为31.91%，软件服务收入占比为68.09%；经销模式下，软件收入占比为95.37%，服务收入占比为4.63%。公司中间件产品多为自主研发的标准化产品，自主研发的标准化产品相关研发成本在研发活动发生的当期全部费用化处理，研发完成形成自主知识产权对外销售相关产品时几乎无成本，公司现有的软件成本主要是根据财政部颁布的《企业会计准则解释第18号》规定，将保证类质量保证由销售费用调整至营业成本所致，故软件销售毛利率显著高于技术服务；技术服务由于需要投入大量现场人力，直接成本较高，导致毛利率偏低，两种销售模式下软件收入和技术服务收入的占比不同导致毛利率差异较大。

2. 客户类型不同对两种模式毛利率的影响

2024年度，不同客户类型下两种模式的毛利率情况列示如下：

单位：万元、%

客户类型	直销			经销		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
电信客户	12,755.23	3,521.98	72.39	3.72	0.27	92.74
金融客户	1,960.96	691.27	64.75	5,211.60	464.93	91.08
政府客户	564.10	139.77	75.22	7,344.73	680.56	90.73
其他客户	79.68	5.47	93.14	324.35	24.53	92.44

直销客户主要为电信行业和金融行业的客户，公司销售的软件产品和技术服务在电信和金融行业覆盖度广，品牌认可度高，通过长期的技术服务和市场推广已形成规模化、稳定成熟的客户群体，从而在直销客户中软件服务占比较高。同时，以上客户在软件基础架构的投资规模很大，其对产品及服务的提供商的要求就越高，从而增加了相应成本，导致毛利率偏低；经销客户其终端用户主要为政府行业和部分金融行业，经销商更为倾向于采购标准化软件产品，以便于向最终用户交付，因产品的毛利率较高，因此经销客户的毛利率相对偏高。

3. 可比公司两种模式下毛利率的影响

根据业务类型及上市公司运行情况，公司选取中创股份（688695.SH）和普元信息（688118.SH）作为同行业可比上市公司。其中中创股份主营业务为中间件产品的销售及服务，普元信息主营业务为数据中台服务、低代码平台业务、中间件业务等。所选取信息均来自可比上市公司2024年年报数据。

2024年度，可比上市公司按照业务模式情况列示如下：

单位：万元、%

公司名称	直销			渠道销售/经销		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
普元信息	33,589.39	17,830.31	46.92	8,393.97	2,079.30	75.23
中创股份	19,425.37	3,162.29	83.72			
本公司	15,359.97	4,358.49	71.62	12,884.39	1,170.29	90.92

根据同行业上市公司公告的2024年度财务数据，普元信息直销模式下毛利率为46.92%，渠道销售模式的毛利率为75.23%，经销商毛利率高于直销模式，但因为公司除中间件业务外，还有智能运维、大数据类业务，普元信息2024年收入构成中数据中台业务、低代码平台业务占比较高，因此毛利率有所差异；

中创股份收入基本全部来自中间件产品的销售及服务，其毛利率略高于公司直销模式毛利率。因中间件产品多为标准化产品，相对毛利率较高，公司除中间件产品外，还有智能运维类、大数据类产品，相应产品定制开发的比例更高从而直销模式毛利率略低于中创股份的毛利率水平，具有合理性。

（三）结合市场竞争状况、成本费用构成及变动、可比公司情况等因素，量化分析公司销售毛利率下降且报告期内出现亏损的原因及合理性

1. 结合市场竞争状况、成本费用构成及变动、可比公司情况等因素，量化分析公司销售毛利率下降且报告期内出现亏损的原因及合理性

如前所述，根据公司战略布局，公司业务逐步拓展至更多细分行业，在目前整体经济形势承压的大背景下，行业竞争愈发激烈，一方面，公司在传统业务领域持续研发创新、精益求精，不断提升产品竞争力；另一方面，公司紧跟时代前沿技术，布局新产品、新领域。

（1）公司按照产品分类的毛利率情况

公司按照产品类型情况列示如下：

单位：万元、%

项目		2024年度			2023年度			毛利率变动
		主营业务收入	占比	毛利率	主营业务收入	占比	毛利率	
软件销售	基础设施软件销售	13,363.88	47.31	92.82	12,764.51	41.88	95.16	-2.34
	智能运维软件销售	2,733.65	9.68	91.83	4,146.85	13.61	95.54	-3.71
	人工智能大数据软件销售	1,066.42	3.78	92.83				
	其他软件销售	25.93	0.09	61.64	1,477.76	4.85	53.35	8.29
软件服务	基础设施软件服务	9,130.71	32.33	66.50	9,293.11	30.50	73.18	-6.68
	智能运维软件服务	1,684.50	5.96	32.79	2,623.69	8.61	56.46	-23.67
	人工智能大数据软件服务	186.44	0.66	79.93				
	其他服务	52.83	0.19	39.67	166.50	0.55	86.00	-46.33
合 计		28,244.36	100.00	80.43	30,472.42	100.00	83.10	-2.67

由上表可知，公司软件销售业务整体而言毛利率变动较小，软件服务毛利率下降幅度较大，其中基础设施软件服务毛利率下降6.68%，智能运维软件服务毛利率下降23.67%。主要是因为报告期内，下游客户对于公司提供的软件服务所发生的成本增加所致。

（2）公司营业成本构成

公司2024年度营业成本构成及同比情况如下表：

单位：万元、%

成本项目	2024年度			2023年度		
	金额	比例	占营业收入的比例	金额	比例	占营业收入的比例
人工成本	2,792.27	49.68	9.85	3,112.57	59.64	10.19
外购服务成本	2,710.62	48.23	9.56	1,308.31	25.07	4.28
外购产品成本	117.73	2.09	0.42	798.22	15.29	2.61
合 计	5,620.62	100.00	19.83	5,219.10	100.00	17.09

由上表可见，2024年公司产品的各成本项中，外购服务成本占营业收入的比例同比上升了5.28%，是公司2024年度营业成本增长的主要因素。2024年度，公司项目所需人力服务较上年度增长较多。公司经测算，相比公司招聘项目人员，外购技术服务的综合成本更低。因此，公司2024年度为更好地满足下游客户对技术服务的日常需求，以及2024年度为公司为配合国家因校验关键信息基础设施的安全防护能力开展的“护网行动”等因素，导致2024年度外购服务成本增加，公司2024年度营业成本中的人工成本同比略有下降。护网行动是国家网信办联合公安部等部门组织开展的全国性网络安全攻防实战演练，通过构建“攻防对抗、实战演练”的方式，检验我国关键信息基础设施的安全防护能力。2024年度，护网行动规模扩大至一千五百余家重点单位，技术要求大幅提升。因公司近年来在中间件领域尤其是金融行业覆盖多家国内重点企业，公司产品的安全性和稳定性被提出了更高的要求，在异常行为检测、风险响应及安全加固等方面的投入增加。

（3）与同行业可比公司的比较情况

2024年同行业可比公司年报披露情况如下：

单位：万元、%

公司名称	主营业务收入	同比变动	毛利率	同比变动
中创股份	19,425.37	7.96	83.72	-8.12
普元信息	41,983.36	-12.63	52.58	4.63
本公司	28,244.36	-7.31	80.43	-2.67

同行业可比公司中，中创股份毛利率与去年相比略有下滑，普元信息毛利率与去年相比略有增长，但因为公司除中间件业务外，还有智能运维、大数据类业务，普元信息2024年收入构成中数据中台业务、低代码平台业务占比较高，不同的产品类型和业务构成不同导致毛利率变动的可比性相对较弱。

（4）报告期出现亏损的原因

2024年度，公司经营主要财务数据如下表所示：

单位：万元、%

科目	本期数	上年同期数	变动比例
营业收入	28,340.96	30,533.23	-7.18
营业成本	5,620.61	5,219.09	7.69
销售费用	12,851.28	11,483.14	11.91
管理费用	5,290.37	4,323.80	22.35
研发费用	8,841.33	9,433.04	-6.27
财务费用	-165.86	-396.34	不适用
其他收益	1,267.72	2,421.35	-47.64
信用减值损失	3,899.85	1,326.22	194.06
归属于上市公司股东的净利润	-5,872.24	1,451.96	由盈转亏

如上表所示，报告期内出现亏损，主要是由以下原因导致：

1）营业收入2024年度较2023年度降低7.18%，主要系政府业务降低所致，政府业务下降的原因如上所述；

2）营业成本2024年度较2023年度增加7.69%，一方面是为了更好地满足下游客户对技术服务的日常需求，另一方面是为检验关键信息基础设施的安全防护能力，国家持续开展“护网行动”，公司为配合大规模演练、做到实时有效的保障业务系统的安全稳定外购的技术服务增多所致；

3）销售费用2024年度较2023年度增加11.91%，主要系2024年度公司全面布局，公司投入较大的人力成本持续积极开拓新的市场领域，包括但不限于能源、教育、军工行业等，以求可进一步提升公司产品覆盖面，抓住信创可能全面铺开的历史机遇，导致所需人员激增，自有人员不足，相比于新招聘人员公司选择了更经济也更有效率的外采服务，导致销售费用中技术服务费增加较多，其次公司为了加快资金回笼，为了有效激励销售团队人员，提升业务拓展积极性，尤其是公司业务原未覆盖的业务领域，公司提升了对于销售团队的激励提成，导致本年销售奖金增加所致；

4）管理费用2024年度较2023年度增加22.35%，主要系2024年度股权激励加速行权导致股份支付确认较2023年度增加所致；

5）信用减值损失2024年度较2023年度增加194.06%，主要系根据公司的信用风险特征，本期计提坏账增加所致。

综上，本期亏损主要是2024年度公司营业收入略有下滑，同时营业成本、销售费用、管理费用、信用减值损失等有所增加所致。公司已制定各项举措，加强成本管控，争取提质增效，尽快提升上市公司业绩。

2. 公司核心业务及竞争力是否发生重大变化

经过多年的积累，作为一家专业的基础软件产品和解决方案供应商，公司紧跟信息技术创新应用及人工智能发展趋势，已构建起覆盖基础设施软件、智能运维、人工智能及大数据三大领域、六大产品线、30+产品的矩阵，打造了覆盖全国的营销和服务网络。其中，中间件类产品作为公司的核心业务产品，公司自主研发的多项核心技术使其处理能力、高可用、稳定性等达到媲美国外一流产品。

与中间件同行业竞争对手相比，公司拥有完整的中间件产品体系，公司中间件兼容不同业务需求，引领先进技术发展，提供标准版、企业版、轻量版、云原生版等多形态版本；并在云原生应用基础架构平台的基础上，通过中间件统一管理平台提供统一的中间件管理服务，适应于不同行业、不同业务系统、不同技术环境的兼容性要求。具备安全可靠的中间件核心能力，具备丰富的企业级增值功能，公司中间件通过构建高可用模块、运行时安全模块、可观测模块，以及企业级JDK模块等，为业务系统提供更加高质量、更加安全的运行支撑环境。具备全栈信创的中间件管理能力要求，为客户的数字化转型提供坚实的运行时支撑保障。

从产品的市场竞争力角度而言：

（1）产品成熟度较高，掌握核心自研能力，从现场表现来看，产品在大并发、高流量的场景下也能保持平稳运行稳定，故障率低；

（2）产品性能在国内外处于第一梯队水平，在现场性能对比测试中，多次以第一名的优势地位中标；

（3）产品创新性动作快，紧跟分布式、云原生等最新技术潮流，打造更符合市场趋势，更具竞争力的产品；

（4）公司具备电信、金融等多个行业大规模部署案例，售后服务力量深厚、经验丰富。

此外，公司积极响应国家在人工智能等领域的战略规划，开发新产品在企业发展战略上将A1技术及数据技术作为公司发展的重要动力，在通用人工智能平台、垂类算法模型能力提升等多个维度重点发力，构建了A1智能助手、A1智算平台等多款产品能力，为公司持续发展奠定基础。

综上所述，公司核心业务及竞争力未发生重大变化，但由于市场竞争激烈及公司战略性收缩部分业务，公司2024年度营业收入同比有所降低，同时由于市场开拓、人员变动、股份支付加速行权等原因，公司2024年度成本、费用有所增加，导致2024年度公司毛利率有所下降且出现亏损，上述情况的出现是公司为了更好地拓展市场、提前布局新产品等进行积极尝试的结果，具有合理性。公司将进一步聚焦优质客户、加强对成本费用的管控，致力于提升上市公司盈利能力，提升经营质量。

（四）年审会计师核查程序及核查结论

1. 核查程序

（1）获取收入成本明细表，复核统计政府业务和其他业务前五大客户相关情况是否准确；

（2）获取并检查政府业务和其他业务前五大客户的主要销售合同及收入确认文件、期后回款明细表；

（3）获取并检查前五大客户中经销模式下销售对应的主要终端客户相关中标文件或销售合同等支撑性文件；

（4）查阅行业研究报告，了解公司所在行业变化趋势及同行业可比公司业绩变动情况；

（5）访谈公司相关负责人员，了解公司报告期业绩下滑的原因，对财务报表执行总体分析性复核，分析毛利率变化、期间费用变动、减值损失影响等因素对公司净利润的影响；

（6）对重要经销商执行走访、访谈程序；

（7）对营业收入与成本执行分析性复核程序，包括主要客户及主要产品的收入、成本、毛利率比较分析等。分产品收入情况、分销售模式收入情况、分业务模式收入情况对毛利率构成及变动执行分析程序，核查毛利率构成的合理性。

2. 核查结论

经核查，年审会计师认为：

（1）公司2024年度业绩下滑主要系政府业务与其他业务下滑，报告期内收入下滑的原因具有合理性；

（2）对直销和经销模式下的产品、主要客户、可比公司情况等进行综合分析，两种模式毛利率差异较大的原因具有合理性；

（3）公司销售毛利率下降且报告期内出现亏损的原因具有合理性，公司核心业务及竞争力未发生重大变化。

二、关于销售费用和管理费用

年报显示，2024年公司销售费用和管理费用合计金额为1.82亿元，占营业收入的比例为64.01%，占比较高且与营业收入下滑的情况背离。其中职工薪酬合计金额1.18亿元，咨询及服务费1170.33万元。年报称主要系报告期内为进一步提升服务客户品质、加强市场开拓能力等导致员工薪酬及技术服务费等增加、提前终止2023年度员工持股计划导致股份支付费用等增加所致。报告期末公司员工人数577名，较上年度减少14.01%。

请公司：（1）结合报告期内业务拓展情况、销售和管理人员变化及薪酬激励机制说明公司员工总数减少情况下，销售费用、管理费用中职工薪酬项目同比未发生明显变化的原因及合理性；（2）列示技术服务费主要项目的金额、用途、支付对象等，说明支付对象是否与公司主要客户供应商相匹配，是否与公司、实际控制人之间存在关联关系或可能造成利益倾斜的其他关系

2024年上述项目发生额为1,170.33万元，其中前十名明细情况如下表所示：

单位：万元、%

支付对象	用途	金额	是否与公司主要客户供应商相匹配	是否与公司、实际控制人之间存在关联关系或可能造成利益倾斜的其他关系
甘肃华讯伟业信息技术有限公司	协助公司售前交流、产品试用部署、产品适配、试用问题解决等	152.82	是	否
北京易才人力资源管理有限公司	劳务派遣人员的费用	128.37	是	否
北京卓优云智科技有限公司	协助公司售前交流、产品试用部署、产品适配、试用问题解决等	113.21	是	否
陕西雪球网络科技有限公司	协助公司售前交流、产品试用部署、产品适配、试用问题解决等	60.45	是	否
四川有瑞科技有限公司	协助公司售前交流、产品试用部署、产品适配、试用问题解决等	59.43	是	否
中国信息通信研究院	协助公司售前交流、产品试用部署、产品适配、试用问题解决等	55.66	是	否
北京荣智志能科技有限公司	协助公司售前交流、产品试用部署、产品适配、试用问题解决等	48.73	是	否
柯莱特科技有限责任公司	协助公司售前交流、产品试用部署、产品适配、试用问题解决等	35.78	是	否
北京永泰东堂科技有限公司	协助公司售前交流、产品试用部署、产品适配、试用问题解决等	32.08	是	否
北京百度网讯科技有限公司	百度云服务费	30.99	是	否