证券代码:603466 证券简称:风语筑 公告编号:2025-040
债券代码:113643 债券简称:风语转债

上海风语筑文化科技股份有限公司关于2024年年度报告信息披露监管问询函的回复公告

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个别及连带责任。

上海风语筑文化科技股份有限公司（以下简称“公司”）于近期收到上海证券交易所发来的《上海风语筑文化科技股份有限公司2024年年度报告的信息披露监管问询函》（上证公函【2025】0883号）（以下简称“《问询函》”）。根据《问询函》的要求，公司会同年审会计师对《问询函》所列事项逐项复核落实，现将《问询函》相关回复具体内容公告如下：

如无特别说明，本问询函回复中使用的简称与公司《2024年年度报告》中的释义一致。

本回复所引用的财务数据和财务指标，如无特殊说明，均为合并报表口径的财务数据和根据该类财务数据计算的财务指标。

在本问询函回复中，若合计数与各分项数值相加之和在尾数上存在差异，均为四舍五入原因所致。

在本问询函回复中，期初指2024年1月1日，期末指2024年12月31日。

基于商业秘密和商业敏感信息，根据相关法律法规、规范性文件，对本次问询函回复中相关内容进行豁免披露处理。

问题1.关于经营业绩。

年报及前期公告显示，公司主营数字文化展示体验系统的策划、设计、实施和维护服务，报告期内实现营业收入13.76亿元，同比下降41.44%，归属于上市公司股东的净利润-1.35亿元，较上年由盈转亏，公司称主要系外部环境因素影响，在手订单实施进度减缓，交付周期延长。成本方面，报告期营业成本10.60亿元，同比下降37.02%，成本构成中，材料费、人工费及施工费同比变动率分别为-39.97%、-2.47%和-59.34%，其中人工费下降幅度较小。

请公司：（1）补充披露报告期内主要完工项目的名称、交易对方名称、关联关系情况、合同金额、开工时间、完工时间、收入确认金额、累计收款金额、应收账款余额；（2）结合市场变化情况、完工项目的数量、金额、平均完工周期等情况，分析本年度业绩下滑的原因及合理性，并结合报告期新增订单、期末在手订单的情况，说明增强公司持续经营能力的保障措施；（3）结合人工成本的确认和归集方式、季度员工数量变动情况、用工模式等，说明人工费下降幅度明显低于营收降幅的原因及合理性。请年审会计师发表意见。

回复：

一、公司说明

（一）披露报告期内主要完工项目的名称、交易对方名称、关联关系情况、合同金额、开工时间、完工时间、收入确认金额、累计收款金额、应收账款余额。

单位：万元

序号	项目名称	客户名称	是否关联方	合同金额	开工时间	完工时间	收入确认金额	累计收款金额	应收账款余额
1	项目1	客户1	否	10,918.71	2023年10月	2024年3月	8,650.01	5,650.36	3,486.40
2	项目2	客户2	否	8,791.80	2024年3月	2024年8月	7,787.81	4,196.64	4,159.12
3	项目3	客户3	否	8,113.32	2024年6月	2024年10月	7,079.79	6,274.28	1,203.22
4	项目4	客户4	否	6,630.60	2023年9月	2024年3月	4,943.84	3,528.17	1,688.19
5	项目5	客户5	否	5,454.91	2024年2月	2024年11月	4,832.09	1,870.82	3,232.81
6	项目6	客户6	否	6,974.23	2024年5月	2024年8月	4,551.38	4,961.00	
7	项目7	客户7	否	4,499.00	2024年11月	2024年12月	3,985.14	2,700.00	1,506.57
8	项目8	客户8	否	4,344.38	2024年5月	2024年10月	3,747.84	4,150.04	
9	项目9	客户9	否	3,868.00	2023年6月	2024年6月	3,429.05	3,481.70	174.06
10	项目10	客户10	否	3,660.18	2023年11月	2024年3月	3,172.78	1,970.19	1,432.82

注：项目6收入低于合同额系甲方削减预算导致部分展项未实施所致。

（二）结合市场变化情况、完工项目的数量、金额、平均完工周期等情况，分析本年度业绩下滑的原因及合理性，并结合报告期新增订单、期末在手订单的情况，说明增强公司持续经营能力的保障措施；

1、公司2024年度业绩下滑的原因

2024年，受宏观经济调整影响，公司下游政府类客户对文化投入和预算有所减少，公司一体化施工项目的完工数量减少15.93%，同时完工项目的平均规模体量同比大幅降低29.77%，叠加人工成本刚性较强，公司营业收入和利润同比显著下滑。报告期内，公司及同行业上市公司营业收入及利润均呈现大幅下滑趋势，具体如下：

单位：万元

公司	项目	2024年	2023年度	变动金额	变动比例%
风语筑	营业收入	137,638.89	235,049.69	-97,410.80	-41.44
	净利润	-13,544.49	28,235.68	-41,780.17	-147.97
丝路视觉	营业收入	58,794.20	143,090.10	-84,295.90	-58.91
	净利润	-36,820.20	2,193.94	-39,014.14	-1778.27
凡拓数创	营业收入	36,504.49	57,567.85	-21,063.36	-36.59
	净利润	-18,881.45	891.61	-19,773.06	-2217.68

2、一体化施工项目的完工数量、金额、平均完工周期等情况

项目	2024年	2023年	变化	变动比例%
一体化施工项目完工数量（个）	96	113	-18	-15.93
一体化施工项目收入确认金额（万元）	132,160.29	223,841.89	-91,681.60	-40.96
一体化施工项目平均收入（万元）	1,391.16	1,980.90	-589.74	-29.77
一体化施工项目平均完工周期（月）	6.56	9.33	-2.77	-29.69

注：一体化施工项目对应城市数字化体验空间与文化及品牌数字化体验空间，除一体化施工项目外，公司2023年、2024年数字化产品及服务收入为11,207.80万元、5,478.60万元，分别占2023年、2024年营业收入的比例为4.77%、3.98%，占比较小，对整体业绩波动的影响较小。

如前所述，报告期内公司一体化施工项目完工数量和规模大幅减少，同时公司的固定成本如人工开支相对刚性，综合影响下，公司2024年度业绩出现大幅下滑。

3、一体化施工项目数量及完工周期情况

项目		全部一体化施工项目	其中：项目完工周期超过12个月（含12个月）	其中：项目完工周期小于12个月
2024年	项目数量（个）	94	12	82
	项目平均完工周期（月）	6.56	20.67	4.50
2023年	项目数量（个）	113	27	86
	项目平均完工周期（月）	9.33	26.15	4.05
变动情况	项目数量（个）	-19	-15	-4
	项目平均完工周期（月）	-2.77	-5.48	0.45
变动比例（%）	项目数量	-16.81	-55.56	-4.65
	项目平均完工周期	-29.69	-20.96	11.11

公司一体化施工项目的完工周期由2023年的9.33个月缩短至2024年的6.56个月，平均完工周期缩短了2.77个月，下降比例为29.69%，主要是2024年公司完工项目的规模体量大幅降低，项目的整体实施难度和完工周期亦有所降低。此外，受项目复杂程度、客户实施意愿及付款节奏等多重因素的影响，不同项目的实施和完工周期可能存在较大差异。

2024年，完工周期超过12个月（含12个月）的一体化施工项目数量较2023年度下降15个，下降比例为55.56%。主要原因系2023年，随着经济社会全面恢复常态化运行，文化旅游市场和线下体验业务需求明显回暖，疫情期间的部分未完工项目在2023年完工，导致2023年完工周期超过12个月（含12个月）的一体化施工项目较多。

2024年，项目完工周期小于12个月的一体化施工项目的项目数量与2023年较为接近，占当年完工一体化施工项目的比例分别为87.24%、76.11%，完工周期由2023年的4.05个月上升至2024年的4.50个月，上升比例为11.11%，主要系客户实施意愿及付款节奏等多重因素，导致完工周期有所增加。

4、公司增强持续经营能力的保障措施

2024年，公司新签合同订单金额为17.86亿元，截至2024年12月31日，公司尚未执行的合同订单金额为44.67亿元，公司已签订合同但尚未履行或尚未履行完毕的合同订单金额可保障公司的持续经营能力。未来，随着公司持续强化数字化应用水平和沉浸式体验营造能力，挖掘文化旅游和生活消费应用场景的数字化机会，公司整体竞争力有望进一步提升。

公司正在积极落实“降本增效”举措，致力于提升运营效率和经营效益。通过完善内部控制与管理机制，优化资源配置和运营管理，有效避免资源浪费。同时，公司拓展采购布局视野，通过优化采购流程和供应商管理，重塑成本体系。此外，公司加强预算管理，合理控制费用支出，从而持续增强盈利能力。

当前，宏观政策持续发力，特别是在化债政策和增量举措方面，国家出台了一系列支持政策，公司将充分利用这些政策红利，全面强化应收账款管理体系，对高风险账款和长账龄款项实行专项催收，提高应收账款的回收效率。

受宏观经济调整的影响，公司面临部分客户的需求释放出现递延现象、招投标节奏的滞后以及实施交付周期的延长等情况。尽管公司目前在手订单数量充足，但仍然不能排除未来由于项目进展缓慢、订单发生变更等不确定性因素导致公司业绩发生波动的风险。对此，公司已经在2024年年度报告中对可能存在的宏观经济波动风险、市场竞争风险、项目实施风险等潜在风险因素进行了风险提示。

（三）结合人工成本的确认和归集方式、季度员工数量变动情况、用工模式等，说明人工费下降幅度明显低于营收降幅的原因及合理性。

1、人工成本的确认和归集方式

报告期内，公司项目实施人员包括项目经理、设计人员以及展陈、系统集成、动画、模型等项目人员，项目实施人员同时负责若干项目的设计实施任务，根据公司的实际情况，公司承接的数字文化展示体验系统整体产品、服务涉及跨领域、多专业的实施环节，公司项目实施人员在参与项目实施过程中还承担着组织、管理、协调各类外部供应商的职责与工作，因此公司项目实施人员薪酬具备项目间接费用的特点，而不同项目的收入在一定程度上体现了项目实施人员对该项目的贡献。根据收入与成本配比的原则，按照收入占比在各完工项目之间进行分摊，并且作为一项会计政策一贯执行，在报告期内没有发生改变，符合企业会计准则的规定。

2、人工费下降幅度明显低于营收降幅的原因

表格1、报告期内公司一体化施工项目收入成本变动情况

单位：万元

项目	2024年	2023年	变化	变动比例（%）
一体化施工项目收入	132,160.29	223,841.89	-91,681.60	-40.96
一体化施工项目成本	104,224.40	163,114.62	-58,890.22	-36.10
项目实施人员成本	28,794.98	29,523.06	-728.08	-2.47
扣除项目实施人员成本的一体化施工项目成本	75,429.42	133,591.56	-58,162.14	-43.54

表格2、项目实施人员按季度员工数量变动表

单位：人

项目	2024年	2023年	变化	变动比例（%）
第一季度	1185	1097	88	8.02
第二季度	1193	1114	79	7.09
第三季度	1132	1164	-32	-2.75
第四季度	1104	1177	-73	-6.20
季度平均值	1,153.50	1,138	15.50	1.36

公司的一体化施工项目人员均为与公司签署劳动合同的正式员工。

2024年，公司一体化施工项目的营业收入下降40.96%，营业成本下降36.10%，但一体化施工项目的人工成本仅下降2.47%，降幅显著低于收入下滑的幅度，原因如下：

2024年，受宏观经济调整影响，公司下游政府类客户对文化投入和预算减少，导致公司各类项目完工数量和规模大幅减少，营业收入随之下降。但公司为了维持运营和市场份额，仍需保持一定的用工规模，以应对在手订单和潜在业务，同时，公司一体化施工项目的实施人员均为与公司签署劳动合同的正式员工，劳动合同和员工薪酬具有一定的刚性，因此人工成本没有呈现相应下降趋势。

此外，从上表可以看出，公司2024年扣除人工成本后的项目实施成本下降幅度为43.54%，降幅高于收入下滑的幅度，主要系报告期内公司通过深化内部控制与管理机制，优化资源配置与运营管理水平，杜绝资源浪费，提升公司运营效率。

二、会计师意见

（一）核查程序

1、了解和测试与一体化施工项目的收入确认相关的销售与收款内部控制循环中关键内部控制的设计和运行有效性；

2、检查合同条款，以评价风语筑收入确认政策是否符合相关会计准则的要求；

3、将收入和毛利率与上期、同行业比较分析，分析复核收入和毛利率的合理性；

4、对本期完工和期末未完工项目的工期与合同约定的工期进行比较分析，评价销售收入确认是否异常；

5、就本年确认收入的项目，选取样本，检查销售合同、试运营确认书和审价报告等支持性文件，以评价销售收入是否已按照风语筑的收入确认政策确认；

6、对主要客户的销售合同金额、收款情况以及试运营日期进行函证，以评价销售收入的真实性及是否在恰当的期间确认；

7、就资产负债表日前后确认销售收入的项目，选取样本，检查可以证明达到可交付条件的支持性文件，对期末未完工项目和本期已完工项目抽样进行公开信息查询和询问，确认项目进度，以评价相关销售收入是否在恰当的期间确认；

8、对本期完工的主要项目进行走访，以评价销售收入的真实性、是否在恰当的期间确认；

9、结合存货监盘程序，评价销售收入是否在恰当的期间确认。

（二）核查意见

年审会计师认为公司业绩下滑原因合理，人工费下降幅度明显低于营收降幅是合理的。

问题2.关于应收账款。

年报显示，报告期末公司应收账款余额为23.85亿元，已计提坏账准备9.93亿元，账面价值为13.92亿元，同比下降9.24%，应收账款周转率为0.58，上年同期为1.06，较上年同期下降较大；账龄方面，2022年-2024年账龄3年以上应收账款占应收账款账面余额的比例分别为25.65%、30.37%、43.29%，呈持续上升趋势。

请公司：（1）补充披露主要应收账款对象的名称、资信情况、关联关系、信用政策、应收账款余额、账龄、坏账准备金额，以及涉及项目的合同金额、完工时间、收入确认金额、累计收款金额及期后回款金额，说明其中3年以上及逾期应收账款长期未能回款的原因，相关收入确认的准确性；（2）结合业务开展情况、客户结构及信用政策变化情况、行业情况、与同行业公司的对比情况，说明应收账款周转率大幅下降及账龄3年以上应收账款占比持续上升的原因；（3）结合风险特征组合的分类情况、应收对象的资信状况、同行业公司坏账计提政策，说明坏账准备计提的充分性。请年审会计师发表意见。

回复：

一、公司说明

（一）补充披露主要应收账款对象的名称、资信情况、关联关系、信用政策、应收账款余额、账龄、坏账准备金额，以及涉及项目的合同金额、完工时间、收入确认金额、累计收款金额及期后回款金额，说明其中3年以上及逾期应收账款长期未能回款的原因，相关收入确认的准确性；

1、期末应收账款余额前十名

单位：万元

序号	客户名称	是否关联方	信用政策	应收账款余额	账龄	坏账准备	项目的合同/结算金额	完工时间	收入确认金额	累计收款金额	期后回款金额	是否逾期	未能收回的原因
期末应收账款余额前十名													
1	客户11	否	工程进度款根据形象进度支付至70%；竣工验收付至90%结算审计后95%；质保金100%	5,311.06	1-2年、4-5年	3,174.48	15,286.06	2020年6月	13,982.56	9,975.00		是	暂时性资金紧张
2	客户12	否	设计完成支付30%；竣工验收结算审计后支付100%	4,472.03	1-2年、3-4年	1,847.92	10,533.52	2021年6月	9,654.83	6,050.00	50.00	是	暂时性资金紧张
3	客户2	否	预付款10%；进度款按形象进度支付；竣工验收付至87.5%；结算审计后98.5%；质保金100%	4,159.12	1年以内	207.96	8,791.80	2024年9月	7,787.81	4,196.64	3,509.92	否	
4	客户13	否	预付款10%；进度款按节点支付至50%；试运营支付70%；竣工验收结算审计付至97%；质保金100%	3,512.11	1年以内、2-3年	877.31	6,860.16	2022年1月	6,293.72	3,348.04	2,347.16	是	暂时性资金紧张，期后已部分收款
5	客户1	否	预付款10%；进度款按节点支付至50%；试运营支付70%；竣工验收结算审计付至97%；质保金100%	3,486.40	1年以内	174.32	10,918.71	2024年3月	8,650.01	5,650.35	1,729.65	是	暂时性资金紧张，期后已部分收款
6	客户14	否	预付款30%；进度款按节点支付至60%；竣工验收90%；结算审计付至95%；质保金100%	3,390.52	5年以上	3,390.52	9,289.09	2019年6月	8,650.01	5,573.45		是	2018年6月项目完工且客户确认试运行，达到确认收入条件。因客户原因，无法正常推进竣工结算程序，目前已进入司法程序。
7	客户15	否	进度款按形象进度支付；竣工验收60%；结算审计付至97%；质保金100%	3,292.24	2-3年	987.67	6,513.29	2022年5月	5,769.18	3,013.09		是	2022年5月项目完工且客户确认试运行，达到确认收入条件，因项目涉及联合体成员，公司暂未完成审计结算工作
8	客户16	否	预付款30%；进度款按节点支付至60%；试运营支付80%；竣工验收结算审计付至97%；质保金100%	3,272.00	1-2年	327.20	31,200.00	2023年9月	27,622.02	25,900.00		否	
9	客户5	否	预付款20%；进度款按节点支付70%；试运营支付97%；质保金100%	3,232.81	1年以内	161.64	5,454.91	2024年11月	4,832.09	1,870.82	1,435.86	是	暂时性资金紧张，期后已部分收款
10	客户17	否	确定方案40%；竣工验收结算审计付至98.5%；质保金100%	3,037.10	1-2年	303.71	15,800.00	2023年9月	13,988.37	12,211.43		否	
期末3年以上应收账款余额前十名													
1	客户11	否	工程进度款根据形象进度支付至70%；竣工验收付至90%结算审计后95%；质保金100%	5,311.06	1-2年、4-5年	3,174.48	15,286.06	2020年6月	13,982.56	9,975.00		是	暂时性资金紧张
2	客户12	否	设计完成支付30%；竣工验收结算审计后支付100%	4,472.03	1-2年、3-4年	1,847.92	10,533.52	2021年6月	9,654.83	6,050.00	50.00	是	暂时性资金紧张，期后已部分收款
3	客户14	否	预付款30%；进度款按节点支付至60%；竣工验收结算审计付至95%；质保金100%	3,390.52	5年以上	3,390.52	9,289.09	2018年6月	8,650.23	5,573.45		是	2018年6月项目完工且客户确认试运行，达到确认收入条件。因客户原因，无法正常推进竣工结算程序，目前已进入司法程序。
4	客户18	否	预付款20%；进度款按节点支付至80%；竣工验收90%；结算审计付至95%；质保金100%	2,972.66	3-4年、2-3年	1,376.60	7,882.66	2021年12月	7,231.80	4,910.00	1,200.00	是	暂时性资金紧张，期后已部分回款
5	客户19	否	进度款按总包方回款同比例支付，交付后13月，支付至结算审计金额80%；交付后25月，支付至结算审计金额90%；交付后37月，支付至结算审计金额100%	2,529.40	3-4年	1,264.70	6,000.00	2021年1月	4,568.26	2,450.00	1,498.44	是	暂时性资金紧张，期后已部分回款
6	客户20	否	进度款按节点支付至70%；竣工验收、结算审计付至95%；质保金100%	2,413.20	5年以上，1年以内	2,396.69	8,760.00	2018年9月	7,950.09	6,346.80	10.00	是	暂时性资金紧张，期后已部分回款
7	客户21	否	预付款15%；进度款按节点支付至60%；竣工验收70%；结算审计付至97%；质保金100%	2,387.11	5年以上、4-5年	2,243.61	7,487.11	2018年5月	6,793.64	5,100.00	10.00	是	暂时性资金紧张，期后已部分回款
8	客户22	否	预付款10%；进度款按节点支付至60%；竣工验收75%；结算审计付至97%；质保金100%	2,356.96	4-5年、3-4年	1,597.05	10,884.02	2020年8月	9,993.08	8,528.06	200.00	是	暂时性资金紧张，期后已部分回款
9	客户23	否	预付款20%；进度款按节点支付至70%；竣工验收，结算审计付至90%；次年支付至95%；第三年支付至100%	2,296.00	5年以上、4-5年	2,264.77	13,611.92	2017年9月	13,215.45	11,315.92		是	暂时性资金紧张
10	客户24	否	预付款10%；进度款按节点支付至75%；竣工验收80%；结算审计付至95%；质保金100%	2,107.66	5年以上、1年以内	2,065.70	9,149.35	2018年9月	8,286.32	7,041.70		是	暂时性资金紧张

公司的客户主要系政府部门及国资控股平台等，资信情况良好，发生实质性违约的概率相对较低，三年以上应收账款或逾期应收账款主要系客户资金暂时紧张所致，部分客户的逾期应收账款已于期后部分收回，对于上表中项目，均在项目设计施工完成，达到可交付使用状态时确认收入，公司收入确认准确，符合《企业会计准则》的规定。

公司一体化施工项目收入确认的具体政策为：

对于一体化施工项目，在项目设计施工完成，达到可交付使用状态时确认收入。收入按照合同价款扣除审价调减率确认，项目达到可交付使用状态，一般以取得项目委托方认可的试运营证明，开馆证明等交付文件为标志；如项目委托方未签发相关书面依据，则以公开信息渠道获取的实际开馆相关记录为标志。

一体化施工项目审减率的选取与调整：

公司一体化施工项目在取得试运营确认书时一次性确认收入，确认收入时审计结算工作通常尚未完成，因此公司根据合同、补充合同等项目资料并结合项目情况，在考虑项目审计结算审减率的情况下，将当期应确认收入的一定比例作为可变对价，暂不确认收入。以预计最可能实现的收入金额对项目进行收入确认。待项目审计结算后，根据审计结算金额对收入预估金额进行调整。若审计结算完成与取得试运营确认书在同一年度内，则公司审计结算调整不涉及跨年收入调整；若不在同一年度，则公司根据审计结算金额对以前年度已确认的项目收入进行调整，将合同调整的金额计入当期收入。

公司根据历史完工项目的审价调整金额与项目合同收入的比例平均值得出其一体化施工项目的比例约为3.5%，并在每个资产负债表日根据近三年审价项目审减比例对该估计进行复核，2022-2024年度，审减率的平均值为2.12%（详见近三年审计结算项目审减率情况表），低于3.5%。考虑到风语筑项目大多为政府性投资项目，近年来政府性投资项目审价日趋严格，核减情况涉及较多，公司管理层综合考虑行业情况和历史经验，故本年确定审价核减率仍保持为3.5%，收入按照合同价款扣除历史审价调减比例确认。

近三年审计结算项目审减率情况表：

单位：万元

年度	合同金额-合同中暂列金金额①	审计结算金额②	审减率（%）=（①-②）/①
2024年	167,966.99	162,778.76	3.09
2023年	202,390.80	199,251.10	1.55
2022年	220,982.20	217,166.62	1.73
平均值			2.12

企业会计准则第14号——收入的相关规定：

根据《企业会计准则第14号——收入》第十五条：企业应当根据合同条款，并结合其以往的习惯做法确定交易价格。在确定交易价格时，企业应当考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。第十六条合同中存在可变对价的，企业应当按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，应当不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。企业在评估累计已确认收入是否极可能不会发生重大转回时，应当同时考虑收入转回的可能性及其比重。

每一资产负债表日，企业应当重新估计应计入交易价格的可变对价金额。

综上，公司根据预估审减率谨慎确认收入，符合《企业会计准则第14号——收入》第十五条、第十六条的相关规定。

公司收入确认证据及时点为：

公司一体化项目达到可交付使用状态时的书面依据为《展馆试运营确认书》，根据上述文件，公司一体化项目在完工交付客户进行试运营时已基本完成设计及施工、设备安装调试等工作，具备开馆条件，自试运营开始该展馆展示系统（含软硬件设备、模型及配套装饰装修等）的所有权归建设单位。报告期内，公司所有确认收入的一体化项目均已经客户出具书面依据。

以本期第一大完工项目1为例，其建设项目工程总承包合同及展馆试运营确认书主要条款如下：

项目支付条款	展馆试运营确认书相关约定
1、合同签订后七日内应预付暂定合同价款（不含设计费）的10%（包含本项目全额安全文明措施费）。 2、主要多媒体设备进场后付至暂定合同价款（不含设计费）的50%。 3、工程完工后项目管理单位/效果认可并开始试运行付至经审核后合同价款（不含设计费）的70%。 4、竣工验收通过后付至经审核后合同价款（不含设计费）的75%。 5、竣工结算经终审定案后支付至审计价款（不含设计费）的97%。 6、工程余款为审计价款的3%，作为工程质量保证金，保修期两年，满两周内支付	上海风语筑文化科技股份有限公司承接的项目1，截至2024年3月15日已基本完成设计及施工、设备安装调试等工作，具备开馆条件，现将展馆交付建设单位试运营。自试运营该展馆布展工程（含装饰装修、设备软硬件、模型等）的所有权归建设单位，上述移交行为不影响设计施工单位在展台间中的相关利与义务。

公司一体化施工项目业务属于在某一时点履行的履约义务而非某一时段内根据履约进度确认收入的判断：

会计准则规定	公司实际情况
根据收入准则对“在某一时段内履行的履约义务”的规定：满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行的履约义务；否则，属于在某一时点履行的履约义务：	结合公司实际情况，公司核心价值主要体现在创意设计和数字科技应用方面，基础装饰作为实现一体化项目整体展示效果的配套辅助业务在公司整体业务中的重要程度和规模占比相对较低，设备、定制展项价值及其成本占比较高，且其安装、集成、调试工作是形成完整展示系统，实现展示效果的核心、关键环节，公司在完成现场实施和场外制作，实现展示系统完整安装，充分调试后，方可实现整体展示效果，具备可交付条件。综合下文对风语筑实际情况分析，风语筑收入均不符合下列条件之一，属于“在某一时点履行的履约义务”。
①客户在企业履约的同时即取得并消耗企业履约所带来的经济利益。	风语筑业务主要涉及展示系统项目，展示系统项目具体实施可分为现场实施和场外制作两阶段，现场实施包括装饰安装、设备及定制展项安装与调试等；同时，影视动画制作、数字沙盘、互动科技展项、平面、模型及其他定制类展项等均需在场外进行制作，待完成并经客户认可后再发至项目现场进行安装、调试。在完成现场实施和场外制作，实现展示系统完整安装，充分调试后，方可实现整体展示效果，具备可交付条件。从上述业务活动来看，在风语筑履约时，客户无法消耗风语筑履约所带来的经济利益。
②客户能够控制企业履约过程中在建的商品。	风语筑交付客户的产品为完整的数字文化展示体验系统，其最终呈现的展览展示效果为客户验收的主要依据。在所交付的数字文化展示体验系统履约过程中，包含现场实施和场外制作，内容主要为创意设计和数字科技应用，随之以基础装饰来实现整体展示效果，在完工交付并取得客户出具的试运营确认书后，公司将展示系统全部安装完毕并移交给客户，综上，在履约过程中，客户对在建展示体验系统无法产生控制。
③企业履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且该企业在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。	风语筑最终交付的展示体验系统主要由材料费和施工费等项目构成，在材料费中包含设备、建材和定制项目，设备主要包含携带多媒体、互动展项的设备，包括LED显示屏、液晶显示屏、投影机、计算机工作站、音响设备等；建材主要系公司用于各类展示系统项目配套装饰装修的基础材料和电工材料等，包括板材、龙骨、电线电缆、灯带灯具、涂料、砖等各类建筑装饰材料；定制主要系一体化项目中公司根据客户需求，设计方案和展示效果进行个性化定制的产品，包括平面制作、场景复原、影片、动画等定制展项、浮雕、艺术玻璃等定制艺术饰面材料、定制石材等。在上述材料中，设备和建材占比较高，电子设备和建材在各个项目中为通用性材料，综上从展示体验系统主要材料构成看，风语筑所交付的产品具有可替代性。风语筑与客户签订的合同中正常约定的收款条件为按照工程进度实施情况进行付款，属于仅在相关里程碑达到时才收款的情况，若客户终止合同，风语筑并不能在整个合同期内任一时点就累计至今已完成的履约部分收取能够补偿其已发生成本和合理利润的款项。综上风语筑不符合企业履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且该企业在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项的条件。

综上，公司在项目交付时点确认收入并以取得展馆试运营确认书为收入确认依据是恰当的，一体化施工项目的收入确认准确、合理。

（二）结合业务开展情况、客户结构及信用政策变化情况、行业情况、与同行业公司的对比情况，说明应收账款周转率大幅下降及账龄3年以上应收账款占比持续上升的原因；

1、业务开展情况、客户结构及信用政策变化情况、行业情况

从业务开展情况来看，2024年，公司全年执行项目数量和项目规模同比均呈下降趋势。具体来看，城市数字化空间体验（多为城市规划馆等）和文化及品牌数字化体验空间（多为展览馆、博物馆等类）项目客户主要以政府类客户为主，2024年以来，受宏观经济调整影响，政府类客户对文化投入和预算减少，公司整体执行项目数量和项目规模同比均呈下降趋势。

销售方面，2024年，公司销售政策、定价策略及结算方式未发生重大变化，主要通过招投标方式承接业务并提供服务，并根据合同约定的付款进度收取相应价款。收款模式方面，公司主营业务的开展需要经历前期的创意设计、客户意向承接、项目招投标、谈判与签订合同、材料与设备采购、项目实施、项目试运营、项目验收、项目决算等多个阶段。目前公司应收账款主要来源于一体化施工项目，公司在项目试运营时确认收入，根据合同约定的付款进度收取相应价款，公司应收账款的变动和项目竣工、决算进度等因素密切相关。通常情况下，在项目验收时点，公司收款比例达到50%-80%，仍有20%-50%将按照合同约定收款阶段收取，公司目前客户以政府及其相关部门、单位为主，资金支付审批流程复杂，验收和决算受项目工程量、政府预算等情况影响，故资金回笼较慢（结算周期在1年以上）。

2、2024年公司应收账款周转率出现下滑，与同行业可比公司变动趋势一致

2023-2024年，公司应收账款周转率与同行业公司对比如下

项目	风语筑	丝路视觉	凡拓数创
2023年	1.06	1.89	0.95
2024年	0.58	0.80	0.59

(1)宏观环境变化导致回款周期延长

公司客户主要政府部门及国资控股平台等，多数项目需纳入财政预算，支付流程和周期相对较长，近年来部分客户出现财政资金预算未按计划时间到位的情形，使得公司回款周期延长。根据同行业公司披露的信息，近年也出现了因下游客户预算、审批流程等因素导致回款周期延长的情况。

(2)项目验收周期拉长，公司收入下降，加剧应收账款周转压力

受整体经济环境的影响，公司部分客户需求释放递延，招投标节奏滞后、实施交付周期延长，导致公司2024年收入下降，因收款周期较长，在应收账款变动较小的情况下，应收账款周转率下降主要系2024年收入大幅减少所致。同时，项目实施周期延长加剧了应收账款周转压力。

3、3年以上应收账款占比

（1）公司及同行业上市公司应收账款余额情况

单位：万元

项目	2022年12月31日			2023年12月31日			2024年12月31日		
	风语筑	丝路视觉	凡拓数创	风语筑	丝路视觉	凡拓数创	风语筑	丝路视觉	凡拓数创
1年以内	58,149.49	39,511.77	28,717.84	71,118.78	53,348.61	31,651.03	47,423.94	16,700.52	19,661.94
1-2年	57,480.83	14,695.53	11,633.04	42,036.99	11,104.36	12,886.27	50,859.03	23,250.70	13,640.01
2-3年	37,739.03	6,895.43	7,389.88	50,625.50	8,531.04	7,995.06	36,968.66	7,110.75	10,446.60
3年以上	52,913.23	6,278.87	8,467.72	71,427.96	11,288.97	12,084.21	103,247.42	16,339.21	15,707.78
合计	206,282.58	67,381.59	56,208.48	235,209.24	84,272.99	64,616.56	238,499.05	63,401.18	59,455.33

（2）公司及同行业上市公司应收账款余额占比情况

项目	2022年12月31日			2023年12月31日			2024年12月31日		
	风语筑（%）	丝路视觉（%）	凡拓数创（%）	风语筑（%）	丝路视觉（%）	凡拓数创（%）	风语筑（%）	丝路视觉（%）	凡拓数创（%）
1年以内	28.19	58.64	51.09	30.24	63.30	48.98	19.88	26.34	33.07
1-2年	27.87	21.81	20.70	17.87	13.18	19.94	21.32	36.67	22.94
2-3年	18.29	10.23	13.15	21.52	10.12	12.37	15.50	11.22	17.57
3年以上	25.65	9.32	15.06	30.37	13.40	18.70	43.29	25.77	26.42
合计	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

通常情况下，在项目验收时点，公司收款比例达到50%-80%，仍有20%-50%将按照合同约定收款阶段收取，公司目前客户以政府及其相关部门、单位为主，资金支付审批流程复杂，验收和决算受项目工程量、政府预算等情况影响，故资金回笼较慢（结算周期在1年以上）。公司收款周期较长，2022-2024年，公司受宏观经济的影响，3年以上应收账款的占比均呈逐年增加趋势。同行业上市公司方面，丝路视觉2022年12月31日、2023年12月31日、2024年12月31日3年以上应收账款的比例分别为9.32%、13.40%、25.77%，凡拓数创2022年12月31日、2023年12月31日、2024年12月31日3年以上应收账款的比例分别为15.06%、18.70%、26.