

(上接B048版)
设备销售与技术服务高度关联的组合业务(单项履约义务)模式。公司为客户提供涵盖设备销售与安装、系统调试、人员培训、日常运维、技术升级及应急响应等全生命周期技术服务。公司主要通过公开招标、邀请招标、竞争性谈判等合规方式市场化定价。在价格制定方面,技术服务主要依据服务目录及计价标准,人员成本及软硬件运送到场准行市场化定价。公司建立了一套的供应商遴选流程及标准化程序,针对技术服务与基础工程类业务,公司采用一致的供应商遴选核心依据与准入标准。
4.技术服务关联环节:服务协议签订、团队派遣、日常运维、服务考核、费用结算等。在服务协议签订环节,明确服务内容与标准;在团队派遣与日常运维环节,保障技术服务的持续交付;在服务考核与费用结算环节,依据合同约定标准与服务质量进行验收与费用支付,形成完整的履约闭环。
(二)经营内容类型、客户结构、成本构成等,分析基建工程及技术服务业务毛利率是否与同行业公司存在较大差异及差异原因
1.报告期内,公司基建工程业务毛利率与同行业公司对比如下:

Table with 3 columns: 公司名称, 毛利率, 变动原因. Lists companies like 精工钢构, 德业股份, etc., and their respective margins and reasons for change.

如上所述,报告期内公司基建工程板块毛利率为6.60%,低于同行业公司可比公司平均值1.90个百分点。
2.基建工程业务毛利率与同行业公司存在差异原因
公司基建工程业务毛利率较低,主要系公司基建业务高度集中于新疆地区,为顺利切入并稳固当地市场,公司在项目拓展初期采用了积极的让利策略,主动降低了初始合同总价,导致项目毛利率空间受限。同时,公司在新疆地区新拓展的基建项目呈现规模偏小、空跑费占比较重、难以形成规模效应,导致公司对上游合作单位的议价能力较弱,无法有效降低核心材料和劳务价格,造成项目成本居高不下。此外,受新疆特殊地理环境限制,当地建筑材料及劳务价格普遍高于内地市场,进一步推高了项目直接成本,综合导致技术服务毛利率处于较低水平。

3.报告期内,公司技术服务业务毛利率与同行业公司对比如下:
如上所述,报告期内公司技术服务板块毛利率为1.25%,低于同行业公司可比公司平均值0.53个百分点。
4.技术服务业务毛利率与同行业公司存在差异原因
受宏观经济环境的影响,技术服务领域回款竞争日益加剧。同时,运营商集采及政招采购项目普遍面临的价格承压与行业下行双重挑战,导致行业整体毛利率水平下降。为稳固存量核心客户关系,并加速拓展新兴市场与新客户群体,公司的定价策略上“以价换量”的倾向性让与明显。通过适度下调部分技术服务项目报价,公司主动承接更多毛利空间以深度绑定核心客户,旨在长期合作基础上,并为后续挖掘存量工程及新增增值服务奠定订单能力,以长期的毛利让渡换取长期的市场份额与合作粘性。同时,受本年度技术服务投入成本及整体市场环境上扬的综合作用,项目整体盈利空间被进一步压缩。
综上所述,公司定价策略采取让利维系系基于长远发展的战略性考量与布局行为,后续,公司将持续优化项目投标策略机制与业务结构,严控低质、低价值项目的承接规模,同时,着力提升高附加值技术服务业务的收入占比,并进一步深化精细化管理,逐步提升并扩大该业务板块的整体盈利水平。

(三)系统集成和软件开发业务收入与毛利率大幅变动的原因
1.系统集成和软件开发业务收入大幅变动的原因
系统集成和软件开发业务收入与毛利变动的原因:
2.系统集成和软件开发业务收入大幅变动的原因
单位:万元

Table with 4 columns: 项目, 营业收入, 营业成本, 毛利率. Shows financial data for various projects.

公司系统集成与软件开发业务收入项目数量较少,受个别项目毛利率波动影响较大。2024年度,公司个别项目因未承担主要责任,按净额法确认收入,导致该部分业务收入波动,进而对当年该业务板块的整体毛利率产生了显著的放大效应。受此基数影响,2025年度该业务板块毛利率较2024年度下降11.07个百分点(由13.42%降至2.35%)。
为客观反映业务的真实盈利水平,剔除上述净额法确认收入的影响后,2025年度该业务板块毛利率较2024年度增幅0.33个百分点(由1.74%提升至2.07%),整体毛利率水平保持基本稳定。

Table with 3 columns: 项目名称, 营业收入, 营业成本. Lists project names and their financials.

Table with 3 columns: 项目名称, 营业收入, 营业成本. Lists project names and their financials.

Table with 3 columns: 项目名称, 营业收入, 营业成本. Lists project names and their financials.

Table with 3 columns: 项目名称, 营业收入, 营业成本. Lists project names and their financials.

Table with 3 columns: 项目名称, 营业收入, 营业成本. Lists project names and their financials.

Table with 3 columns: 项目名称, 营业收入, 营业成本. Lists project names and their financials.

Table with 3 columns: 项目名称, 营业收入, 营业成本. Lists project names and their financials.

Table with 3 columns: 项目名称, 营业收入, 营业成本. Lists project names and their financials.

Table with 3 columns: 项目名称, 营业收入, 营业成本. Lists project names and their financials.

Table with 3 columns: 项目名称, 营业收入, 营业成本. Lists project names and their financials.

Table with 3 columns: 项目名称, 营业收入, 营业成本. Lists project names and their financials.

2.公司对关联方财务数据真实性、营业收入扣除)有关规定自查情况
经逐条核对《上海证券交易所上市公司自律监管指引第2号—业务办理》附件第七号《财务类退市指标:营业收入扣除》的相关规定,公司对各板块收入的业务属性、商业实质及可持续性进行了全面梳理与甄别。经内部自查及专项核查,公司营业收入已按照相关规定全部扣除关联交易,扣除后已真实、准确、完整,公司不存在与主营业务无关或具备商业实质的情形,亦不存在应扣除而未按规定扣除的情形,相关财务数据能够客观、真实反映公司主营业务的实际情况。

【年审会计师回复】
一、关于执行的审计程序
(一)了解和评价与收入确认相关的内部控制的设计,并测试其内部控制执行的有效性。
(二)执行实质性审计程序,分析营业收入、毛利率的波动,并核实其准确性。
(三)复核主要客户合同,检查合同条款中的客户、相关合同条款以及结算方式,分析履约义务的识别、交易价格的分配、相关商品和服务的履约时点转移时点的确定等是否符合公司的经营逻辑,评价收入确认的会计政策是否符合企业会计准则的要求。

(四)根据获取的工时填报表,选取主要项目,检查客户合同、发票信息,充分证明、验收单或竣工验收报告,评价收入确认时点是否与客户验收或收入确认的具体方法一致。
(五)对主要工程项目决算及结算程序进行核查。
(六)检查上述主要工程项目的业务资料(包括但不限于,中标通知书框架合同及订单、工程图纸(平面图)、施工进度计划、施工组织设计、施工合同、开工报告、完工报告、验收报告或竣工验收报告、项目工程决算单、审定价、外协分包情况、外协合同、外协开工报告、外协完工报告、外协费用结算单、外协考核表等),验证工程项目的真实性。
(七)对主要客户进行背景调查,分析客户注册地与签约项目的能力是否匹配,梳理其股东信息、主要人员等信息,并与员工名册进行对比检查,核查是否与客户名单中存在关联关系或关联交叉关系。

(八)执行函证程序,对于主要工程项目,就项目名称、PO单号、合同金额、项目状态等信息向客户发送询证函;对于主要工程项目的主要分包供应商,对工程名称、开票金额、工程状态等信息发送询证函。
(九)对主要客户进行背景调查,分析客户注册地与签约项目的能力是否匹配,梳理其股东信息、主要人员等信息,并与员工名册进行对比检查,核查是否与客户名单中存在关联关系或关联交叉关系。
(十)执行截止性审计程序,检查主要项目当期及期后回款情况。
(十一)实施收入截止测试,关注是否被计入恰当的期间,检查临近期末执行的重要销售合同,包括验收单据或验收单,核实收入确认是否仍在资产负债表日。

二、基于执行的审计程序和取得的审计证据,我们认为:
公司对上述营业收入的说明,与我们在执行中通过函证2025年度财务报表审计过程中了解的情况一致。

3.关于应收账款可回收性。年报显示,截至2025年末,公司应收账款余额95.3亿元,同比增长23.50%,较营业收入增幅高出约两个百分点。同时,各账龄期应收账款回款比例均较低,其中截至2024年末,账龄在1年期应收账款1.31亿元,报告期末回款比例为23.78%;1-2年期应收账款1.04亿元,报告期末回款比例为20.21%。同时,公司于2023年至2025年应收账款坏账准备累计计提比例分别为58.34%、41.58%、40.98%,高于同行业平均水平。

请公司补充披露:1)各账龄期的应收账款余额前五名客户基本情况,包括客户名称及关联关系、应收账款形成原因、账期、交易内容、可回收性及坏账计提金额和比例,并结合各账龄期应收账款回款比例较低的情况,说明本期坏账准备计提是否充分;2)前账龄期坏账准备计提是否充分,并充分披露应收账款回收风险;3)账龄1年以内的应收账款回款率,截至目前逾期情况,以及后期后续催收措施,并结合应收账款增速高于营业收入增速、客户结构及信用政策变动情况,说明是否存在放宽信用政策增加收入的情形,请年审会计师发表意见。
【公司回复】

【公司回复】
一、各账龄期的应收账款余额前五名客户基本情况,包括客户名称及关联关系、应收账款形成原因、账期、交易内容、可回收性及坏账计提金额和比例,并结合各账龄期应收账款回款比例较低的情况,说明本期坏账准备计提是否充分;前账龄期坏账准备计提是否充分,并充分披露应收账款回收风险。

1.一年以内应收账款余额前五名基本情况
单位:万元

Table with 6 columns: 客户名称, 是否关联方, 形成原因及账期, 交易内容, 期末余额及坏账计提情况, 可回收性, 计提依据. Lists top 5 accounts receivable customers.

2.1-2年应收账款余额前五名基本情况
单位:万元

Table with 6 columns: 客户名称, 是否关联方, 形成原因及账期, 交易内容, 期末余额及坏账计提情况, 可回收性, 计提依据. Lists top 5 accounts receivable customers.

2.1-2年应收账款余额前五名基本情况
单位:万元

Table with 6 columns: 客户名称, 是否关联方, 形成原因及账期, 交易内容, 期末余额及坏账计提情况, 可回收性, 计提依据. Lists top 5 accounts receivable customers.

3.2-3年应收账款余额前五名基本情况
单位:万元

Table with 6 columns: 客户名称, 是否关联方, 形成原因及账期, 交易内容, 期末余额及坏账计提情况, 可回收性, 计提依据. Lists top 5 accounts receivable customers.

3.2-3年应收账款余额前五名基本情况
单位:万元

Table with 6 columns: 客户名称, 是否关联方, 形成原因及账期, 交易内容, 期末余额及坏账计提情况, 可回收性, 计提依据. Lists top 5 accounts receivable customers.

3.2-3年应收账款余额前五名基本情况
单位:万元

Table with 6 columns: 客户名称, 是否关联方, 形成原因及账期, 交易内容, 期末余额及坏账计提情况, 可回收性, 计提依据. Lists top 5 accounts receivable customers.

3.2-3年应收账款余额前五名基本情况
单位:万元

Table with 6 columns: 客户名称, 是否关联方, 形成原因及账期, 交易内容, 期末余额及坏账计提情况, 可回收性, 计提依据. Lists top 5 accounts receivable customers.

6.5年以上应收账款余额前五名基本情况
单位:万元

Table with 6 columns: 客户名称, 是否关联方, 形成原因及账期, 交易内容, 期末余额及坏账计提情况, 可回收性, 计提依据. Lists top 5 accounts receivable customers.

6.5年以上应收账款余额前五名基本情况
单位:万元

Table with 6 columns: 客户名称, 是否关联方, 形成原因及账期, 交易内容, 期末余额及坏账计提情况, 可回收性, 计提依据. Lists top 5 accounts receivable customers.

6.5年以上应收账款余额前五名基本情况
单位:万元

Table with 6 columns: 客户名称, 是否关联方, 形成原因及账期, 交易内容, 期末余额及坏账计提情况, 可回收性, 计提依据. Lists top 5 accounts receivable customers.

6.5年以上应收账款余额前五名基本情况
单位:万元

Table with 6 columns: 客户名称, 是否关联方, 形成原因及账期, 交易内容, 期末余额及坏账计提情况, 可回收性, 计提依据. Lists top 5 accounts receivable customers.

6.5年以上应收账款余额前五名基本情况
单位:万元

Table with 6 columns: 客户名称, 是否关联方, 形成原因及账期, 交易内容, 期末余额及坏账计提情况, 可回收性, 计提依据. Lists top 5 accounts receivable customers.

6.5年以上应收账款余额前五名基本情况
单位:万元

Table with 6 columns: 客户名称, 是否关联方, 形成原因及账期, 交易内容, 期末余额及坏账计提情况, 可回收性, 计提依据. Lists top 5 accounts receivable customers.

6.5年以上应收账款余额前五名基本情况
单位:万元

Table with 6 columns: 客户名称, 是否关联方, 形成原因及账期, 交易内容, 期末余额及坏账计提情况, 可回收性, 计提依据. Lists top 5 accounts receivable customers.

6.5年以上应收账款余额前五名基本情况
单位:万元

Table with 6 columns: 客户名称, 是否关联方, 形成原因及账期, 交易内容, 期末余额及坏账计提情况, 可回收性, 计提依据. Lists top 5 accounts receivable customers.

6.5年以上应收账款余额前五名基本情况
单位:万元

Table with 6 columns: 客户名称, 是否关联方, 形成原因及账期, 交易内容, 期末余额及坏账计提情况, 可回收性, 计提依据. Lists top 5 accounts receivable customers.

6.5年以上应收账款余额前五名基本情况
单位:万元

Table with 6 columns: 客户名称, 是否关联方, 形成原因及账期, 交易内容, 期末余额及坏账计提情况, 可回收性, 计提依据. Lists top 5 accounts receivable customers.

6.5年以上应收账款余额前五名基本情况
单位:万元

Table with 6 columns: 客户名称, 是否关联方, 形成原因及账期, 交易内容, 期末余额及坏账计提情况, 可回收性, 计提依据. Lists top 5 accounts receivable customers.

6.5年以上应收账款余额前五名基本情况
单位:万元

Table with 6 columns: 客户名称, 是否关联方, 形成原因及账期, 交易内容, 期末余额及坏账计提情况, 可回收性, 计提依据. Lists top 5 accounts receivable customers.

Table with 2 columns: 项目, 2025年度金额/比例. Lists financial metrics for 2025.

如上表所示,剔除净额法下的应收账款增长占比后营业收入增长比例差额为5.5%,公司应收账款增长高于营业收入增长幅度。

Table with 2 columns: 客户名称, 2024年度, 2025年度. Compares 2024 and 2025 customer structures.

如上表所示,2024年度公司收入高度依赖国企运营商,其占比高达76.40%。2025年度,随着公司业务转型,国企运营商占比下降至35.01%,而国企通信运营商(占比上升31.81%)及其他客户(占比上升31.81%)成为重要来源。

2025年新增的非运营商客户多涉基建工程或系统集成项目,此类业务受行业影响,通常采用“按工程进度付款”或“验收后分期付款”的模式,其与合同约定的信用周期普遍长于长周期的运营商服务业务。因此,随着高周转的运营业务占比下降,长周期的工程类业务占比上升,公司整体的平均回款周期自然延长。
3.说明是否存在放宽信用政策增加收入的情形
截至报告期末,公司应收账款呈高增长的客户具有特征,其中,中国联通与中国移动的应收账款期末余额占应收账款期末余额合计数的比例高达39.20%和1.65%。

【年审会计师回复】
(一)我对于应收账款实施的重要审计程序
1.了解、评价并测试应收账款内部控制的设计与执行的有效性;
2.结合营业收入审计程序,检查与收入确认相关的支持性文件,包括工程合同、发票、相关交付文件、验收报告及结算单等;
3.对主要客户进行背景调查,并现场走访,核实应收账款的真实性和准确性;
4.获取公司银行银行对账单,检查期后回款情况及逾期情况,并向客户了解后续催收措施;
5.获取回款回可比公司2025年数据,并对比分析企业与同行业公司应收账款增长情况,对企业应收账款大幅增长的原因及合理性;

6.对于按照客户类型分类的应收账款,查询客户的工商信息,评价公司客户类型划分的准确性;对于单项计提坏账准备的应收账款,复核管理层评估信用风险以及预期信用损失的依据;
7.获取近三年的应收账款账龄及账龄表,核查应收账款账龄分布情况,复核预期信用损失计算的依据,对应收账款坏账准备进行重新测算,与同行业公司应收账款计提比例,检查公司应收账款坏账准备是否充分计提。
(二)我对于营业收入实施的重要审计程序
详见问题(二)3.我对于营业收入实施的重要审计程序。
二、基于执行的审计程序取得的审计证据,我们认为:
公司对上述应收账款的说明,与我们在执行中通过函证2025年度财务报表审计过程中了解的情况一致。

4.关于长期资产受限。年报显示,截至2025年末,公司投资性房地产、固定资产及无形资产因抵押借款、司法查封保全等情形受限,合计金额6,092.35万元,占资产总额的94.10%。请公司补充披露受限资产对经营或诉讼情况,并结合其案件进展,以及资产重置或变现的生产经营恢复情况及业务发展限制等,说明相关资产处置置置的可能性,公司长期资产受限是否对公司财务状况、生产经营产生重大不利影响,并充分披露风险。
【公司回复】
一、截至2025年末,公司投资性房地产、固定资产及无形资产因抵押借款、司法查封保全等情形受限,合计金额6,092.35万元,以受限资产为主(单位列示)其基本情况、资产对应的市值、资产对应的受限抵押及相关诉讼对应的查封情况,详见下表(单位:万元)

Table with 6 columns: 序号, 资产名称及名称, 权利证书, 土地性质, 房产性质, 受限资产账面价值, 资产抵押情况, 查封/冻结情况, 查封/冻结时间. Lists restricted assets.

1.抵押借款:抵押资产包括房屋、土地及配套设施(房产)、应收账款(部分)等。
2.司法查封保全:查封资产包括房屋、土地及配套设施(房产)、应收账款(部分)等。

Table with 6 columns: 序号, 资产名称及名称, 权利证书, 土地性质, 房产性质, 受限资产账面价值, 资产抵押情况, 查封/冻结情况, 查封/冻结时间. Lists restricted assets.

Table with 6 columns: 序号, 资产名称及名称, 权利证书, 土地性质, 房产性质, 受限资产账面价值, 资产抵押情况, 查封/冻结情况, 查封/冻结时间. Lists restricted assets.

Table with 6 columns: 序号, 资产名称及名称, 权利证书, 土地性质, 房产性质, 受限资产账面价值, 资产抵押情况, 查封/冻结情况, 查封/冻结时间. Lists restricted assets.

Table with 6 columns: 序号, 资产名称及名称, 权利证书, 土地性质, 房产性质, 受限资产账面价值, 资产抵押情况, 查封/冻结情况, 查封/冻结时间. Lists restricted assets.

Table with 6 columns: 序号, 资产名称及名称, 权利证书, 土地性质, 房产性质, 受限资产账面价值, 资产抵押情况, 查封/冻结情况, 查封/冻结时间. Lists restricted assets.

Table with 6 columns: 序号, 资产名称及名称, 权利证书, 土地性质, 房产性质, 受限资产账面价值, 资产抵押情况, 查封/冻结情况, 查封/冻结时间. Lists restricted assets.

Table with 6 columns: 序号, 资产名称及名称, 权利证书, 土地性质, 房产性质, 受限资产账面价值, 资产抵押情况, 查封/冻结情况, 查封/冻结时间. Lists restricted assets.

Table with 6 columns: 序号, 资产名称及名称, 权利证书, 土地性质, 房产性质, 受限资产账面价值, 资产抵押情况, 查封/冻结情况, 查封/冻结时间. Lists restricted assets.

Table with 6 columns: 序号, 资产名称及名称, 权利证书, 土地性质, 房产性质, 受限资产账面价值, 资产抵押情况, 查封/冻结情况, 查封/冻结时间. Lists restricted assets.

Table with 6 columns: 序号, 资产名称及名称, 权利证书, 土地性质, 房产性质, 受限资产账面价值, 资产抵押情况, 查封/冻结情况, 查封/冻结时间. Lists restricted assets.

Table with 6 columns: 序号, 资产名称及名称, 权利证书, 土地性质, 房产性质, 受限资产账面价值, 资产抵押情况, 查封/冻结情况, 查封/冻结时间. Lists restricted assets.

Table with 6 columns: 序号, 资产名称及名称, 权利证书, 土地性质, 房产性质, 受限资产账面价值, 资产抵押情况, 查封/冻结情况, 查封/冻结时间. Lists restricted assets.

Table with 6 columns: 序号, 资产名称及名称, 权利证书, 土地性质, 房产性质, 受限资产账面价值, 资产抵押情况, 查封/冻结情况, 查封/冻结时间. Lists restricted assets.

Table with 6 columns: 序号, 资产名称及名称, 权利证书, 土地性质, 房产性质, 受限资产账面价值, 资产抵押情况, 查封/冻结情况, 查封/冻结时间. Lists restricted assets.