（上接B026版）

单位：万元

序号	订单签订时间	订单金额	收入金额	终端项目名称	销售区域	发货时间	验收时间	终端客户是否已验收
1	2021年9月	42.00	37.17	江苏***生物项目	华东	2023年3月	2023年11月	已验收
2	2022年7月	68.40	60.53	***科技项目	华东	2022年10月	2023年3月	已验收
3	2022年9月	106.00	93.81	山东***生物项目	华东	2023年1月	2023年5月	已验收
4	2022年11月	53.00	46.90	山东***食品项目	华东	2023年1月	2023年3月	已验收
5	2022年12月	36.00	31.86	***药业项目	华东	2022年12月	2023年2月	已验收
6	2022年12月	47.00	41.59	江苏***生物项目	华东	2023年1月	2023年6月	已验收
7	2022年12月	37.00	32.74	***生物项目	华中	2023年2月	2023年10月	已验收
8	2023年2月	45.00	39.82	河北***生物项目	华中	2023年2月	2023年3月	已验收
9	2023年2月	35.00	30.97	湖南***生物项目	华中	2023年2月	2023年10月	已验收
10	2023年2月	52.00	46.02	天津***生物项目	华北	2023年3月	2023年3月	已验收
11	2023年2月	45.00	39.82	***科技项目	华东	2023年2月	2023年5月	已验收
12	2023年3月	71.30	63.10	江苏***生物项目	华东	2023年4月	2023年12月	已验收
13	2023年4月	147.30	130.35	黑龙江***生物项目	东北	2023年6月	2023年10月	已验收
14	2023年4月	142.60	126.20	江苏***生物项目	华东	2023年5月	2023年6月	已验收
15	2023年4月	71.30	63.10	临沂***食品项目	华东	2023年6月	2023年9月	已验收
16	2023年4月	81.00	71.68	河北***生物项目	华北	2023年4月	2023年6月	已验收
17	2023年5月	108.40	95.93	广西***化工项目	华南	2023年5月	2023年6月	已验收
18	2023年6月	50.00	44.25	青岛***生物项目	华东	2023年6月	2023年6月	已验收
19	2023年6月	71.30	63.10	内蒙古***生物项目	华东	2023年9月	2023年12月	已验收
20	2023年7月	68.00	60.18	山东***生物项目	华东	2023年7月	2023年11月	已验收
21	2023年8月	62.00	54.87	青岛***生物项目	华东	2023年8月	2023年9月	已验收
22	2023年8月	52.00	46.02	山东***酶制剂项目	华东	2023年8月	2023年11月	已验收
23	2023年10月	81.00	71.68	濮阳***药业项目	华中	2023年11月	2023年11月	已验收
24	2023年11月	68.00	60.18	河北***生物项目	华北	2023年11月	2023年12月	已验收
25	2023年11月	52.90	46.80	山东***酶制剂项目	华东	2023年12月	2023年12月	已验收
合计		1,693.50	1,498.67					

（3）空压机客户9

单位：万元

序号	订单签订时间	订单金额	收入金额	终端项目名称	销售区域	发货时间	验收时间	终端客户是否已验收
1	2022年9月	47.00	41.59	吴江***纺织项目	华东	2022年9月	2023年1月	已验收
2	2022年10月	51.20	45.31	重庆***纺织项目	西南	2023年1月	2023年2月	已验收
3	2022年11月	96.40	85.31	嘉兴***纺织项目	华东	2023年2月	2023年5月	已验收
4	2023年3月	40.00	35.40	安徽***纺织项目	华东	2023年3月	2023年3月	已验收
5	2023年3月	48.50	42.92	长兴***纺织项目	华东	2023年3月	2023年4月	已验收
6	2023年3月	41.90	37.08	长兴***纺织项目	华东	2023年3月	2023年3月	已验收
7	2023年3月	39.00	34.51	江苏***纺织项目	华东	2023年3月	2023年4月	已验收
8	2023年4月	45.00	39.82	江苏***纺织项目	华东	2023年4月	2023年5月	已验收
9	2023年4月	52.00	46.02	安徽***纺织项目	华东	2023年8月	2023年11月	已验收
10	2023年5月	35.00	30.97	长兴***服装项目	华东	2023年5月	2023年5月	已验收
11	2023年5月	52.00	46.02	浙江***化纤项目	华东	2023年6月	2023年9月	已验收
12	2023年5月	45.00	39.82	浙江***纺织项目	华东	2023年6月	2023年7月	已验收
13	2023年5月	36.00	31.86	浙江***化纤项目	华东	2023年5月	2023年7月	已验收
14	2023年5月	50.00	44.25	宿迁***纺织项目	华东	2023年6月	2023年10月	已验收
15	2023年6月	45.00	39.82	安徽***纺织项目	华东	2023年6月	2023年7月	已验收
16	2023年6月	48.00	42.48	苏州***纺织项目	华东	2023年6月	2023年9月	已验收
17	2023年6月	45.00	39.82	湖州***纺织项目	华东	2023年7月	2023年10月	已验收
18	2023年6月	50.00	44.25	江苏***纺织项目	华东	2023年7月	2023年10月	已验收
19	2023年7月	50.00	44.25	五河***纺织项目	华东	2023年7月	2023年9月	已验收
20	2023年8月	46.00	40.71	苏州***纺织项目	华东	2023年8月	2023年10月	已验收
21	2023年8月	48.00	42.48	浙江***纺织项目	华东	2023年8月	2023年10月	已验收
22	2023年8月	45.00	39.82	安徽***纺织项目	华东	2023年8月	2023年9月	已验收
23	2023年8月	45.00	39.82	杭州***纺织项目	华东	2023年9月	2023年11月	已验收
24	2023年8月	52.00	46.02	浙江***化纤项目	华东	2023年9月	2023年11月	已验收
25	2023年8月	48.00	42.48	浙江***纺织项目	华东	2023年8月	2023年9月	已验收
26	2023年9月	50.00	44.25	安徽***纺织项目	华东	2023年9月	2023年10月	已验收
合计		1,251.00	1,107.08					

（4）空压机客户14

单位：万元

序号	订单签订时间	订单金额	收入金额	终端项目名称	销售区域	发货时间	验收时间	终端客户是否已验收
1	2022年10月	94.00	41.59	绍兴***纺织项目	华东	2022年12月	2023年5月	已验收
2	2022年10月	36.00	31.86	绍兴***纺织项目	华东	2023年3月	2023年3月	已验收
3	2022年11月	98.00	86.73	浙江***纺织项目	华东	2023年1月	2023年2月	已验收
4	2022年12月	49.80	44.07	绍兴***纺织项目	华东	2022年12月	2023年4月	已验收
5	2023年3月	46.00	40.71	绍兴***纺织项目	华东	2023年3月	2023年7月	已验收
6	2023年4月	83.00	73.45	浙江***纺织项目	华东	2023年4月	2023年4月	已验收
7	2023年5月	62.00	54.87	新疆***布业项目	西北	2023年6月	2023年7月	已验收
8	2023年8月	43.60	38.58	浙江***化纤项目	华东	2023年8月	2023年10月	已验收
9	2023年8月	41.00	36.28	绍兴***纺织项目	华东	2023年8月	2023年8月	已验收
10	2023年9月	46.00	40.71	绍兴***化纤项目	华东	2023年10月	2023年12月	已验收
合计		599.40	488.85					

（5）空压机客户18

单位：万元

序号	订单签订时间	订单金额	收入金额	终端项目名称	销售区域	发货时间	验收时间	终端客户是否已验收
1	2023年4月	209.00	184.96	潍坊***纺织项目	华东	2023年4月	2023年8月	已验收
2	2023年4月	30.00	26.55	山东***新型项目	华东	2023年5月	2023年8月	已验收
3	2023年8月	222.00	196.45	潍坊***纺织项目	华东	2023年9月	2023年10月	已验收
合计		461.00	407.96					

4、主要经销商客户的期末库存情况，公司的收入确认时点及依据

公司与经销商签订销售合同后，根据经销商的发货要求将产品直接发往终端客户项目地，客户存放于其厂区内或项目施工地点。公司的工程师根据终端项目的进度按计划指导客户进行安装、调试，安装调试完成后，经销商向公司出具验收合格报告，公司根据取得的验收合格报告确认收入。公司主要经销商的期末库存中不保留向公司购买的产品。

同行业可比公司的收入确认政策：

同行业可比公司	收入确认政策
金通灵	（1）公司提供安装、调试指导的销售 公司按订单组装生产，产品完工后公司对包括核心部件在内的产品的质量和性能进行试验、检测（客户认为必要时，由其或其指派的第三方在产品出厂前驻厂检验），检验合格后出具检验报告，检验报告随产品一同提交给客户，产品到达客户指定现场后，经客户验收确认，取得书面签收单。当本公司产品验收合格发货开具取得客户的书面签收单时，按合同全额确认收入。 （2）公司销售产品及配件不提供安装、调试服务及安装、调试指导的销售 公司按订单组装生产，产品完工经检测合格后发出产品。产品到达客户指定现场，经客户现场验收合格后，取得其书面验收文件。当本公司发货并取得客户的书面验收文件时，并且能够可靠计量收入及成本，相关的经济利益能够流入公司，此时即可按合同全额确认收入。 （3）公司负责安装、调试服务的销售 公司按订单组装生产，产品完工经检测合格后发出产品。产品到达客户指定现场并安装完毕，经客户试运行验收合格后，取得其书面验收合格文件。当本公司发货后并取得客户的试运行书面验收合格文件时，并且能够可靠计量收入及成本，相关的经济利益能够流入公司，此时即可按合同全额确认收入。
鑫磊股份	（1）外销：根据与客户签订的销售合同或订单，完成相关产品生产，完成出口报关手续并取得提单后确认收入。 （2）内销ODM模式：公司在商品实际发出并由客户确认签收时确认收入。 （3）内销经销模式：公司对经销商采取买断式销售，以客户确认签收时确认收入。 （4）内销直销模式：公司于产品移交给客户并验收合格后确认收入，双方就商品的控制权转移时点有特殊约定根据具体时点确认。
开山股份	（1）内销产品收入确认需满足以下条件： 公司已根据合同约定将产品运送至合同约定的交货地点并由客户确认接受、已收取货款或取得了收款权利且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移。 （2）外销产品收入确认需满足以下条件： 公司已根据合同约定将产品报关，离港，取得提单，已收取货款或取得了收款权利且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移。

综上所述，公司针对经销模式的收入确认依据符合公司的收入确认政策，与同行业可比公司的收入确认政策相比，不存在重大差异，符合行业惯例。

5、主要经销商客户的信用政策及退换货条款

（1）信用政策

公司主要经销商的信用政策详见“问题2、二、（一）公司的信用政策、结算政策情况”。

（2）退换货政策

根据公司内部控制制度的要求，客户提出退换货申请时，工程部负责评估退换货申请的真实性与合理性、质量部负责评估、检验拟退换货产品的性能及质量，财务部负责审核发货情况、付款情况、验收情况、开票情况，各事业部、子公司总经理负责审批是否同意退换货。经审批完成后，同意客户的退换货申请，开办理入库事项。

公司通常因客户项目现场工况复杂，导致产品选型不当、由于特殊原因导致产品无法继续满足客户的生产需求等原因同意客户的退换货申请。公司的经销商客户与直销客户执行相同的退换货政策。

四、结合销售内容、定价方式等方面差异，说明经销模式销售毛利率***的原因及合理性。请年审会计师说明对经销收入的真实性采取的审计程序及有效性

（一）近三年，公司空压机产品的毛利率情况

单位：万元

年度	明细	直销	经销	合计
2023年度	收入	3,773.36	6,957.79	10,731.15
	成本	***	***	***
	毛利率	***	***	***
2024年度	收入	5,691.41	9,749.67	15,441.08
	成本	***	***	***
	毛利率	***	***	***
2025年度	收入	6,473.13	10,234.09	16,707.22
	成本	***	***	***
	毛利率	***	***	***

公司磁悬浮空气压缩机产品的收入包含整机产品及配套软件的收入，直销客户与经销客户均基于空压机产品的市场行情进行公允定价。

（二）经销模式销售毛利率***的原因及合理性

2023年度及2024年度经销毛利率***，主要系：公司于2021年开始销售磁悬浮空气压缩机，其具有能耗低、噪声小、寿命长、无需润滑、无油污染等优点，比传统空压机节能约20%等特性，具有较强的替代性竞争力。为快速抢占市场份额并树立标杆案例，公司在该阶段对***，而***保持相对稳定，从而导致经销毛利率***。

2025年，随着产品累计销量突破关键规模，公司品牌认知度与市场***显著提升，直销端逐步***，实际成交价格***；同时，鉴于经销渠道在属地服务、售后运维等方面的职能持续强化，服务成本***，为保障渠道合作稳定性与推广积极性，公司经***。上述***调整，使得2025年度***，该变动系公司***的结果，具备商业合理性。

【持续督导机构、年审会计师核查程序及核查意见】

一、持续督导机构、年审会计师核查程序

1、对公司管理层进行访谈，了解磁悬浮空气压缩机产品主要采用经销模式销售的原因，与同行业可比公司进行分析；

2、获取近三年公司磁悬浮空气压缩机产品终端客户收入及占比、通过直销和经销取得新订单的收入及占比，分析变化情况；

3、获取公司近三年磁悬浮空气压缩机产品前十大客户的销售及回款情况明细表；结合主要经销商客户的订单签订时间、订单金额、销售区域及终端客户情况、期末库存情况、信用政策、退换货条款、发货时间、收入确认时点及依据、终端客户销售与验收情况，分析磁悬浮空气压缩机产品收入确认依据是否符合公司收入确认政策及行业惯例；

4、对公司管理层进行访谈，了解磁悬浮空气压缩机产品经销模式销售毛利率***的原因并分析其合理性。

二、持续督导机构、年审会计师核查意见

经核查，持续督导机构、年审会计师认为：

1、公司基于空气压缩机的行业特点，借助经销商在当地现有的成熟客户资源可以更快的开拓市场，同时可以协助公司向用户提供及时、专业的售后服务，具有合理性。公司磁悬浮空气压缩机主要采用经销模式符合行业惯例。

2、公司磁悬浮空气压缩机产品2024年销售收入同比波动较大，主要因该产品为新品，公司大力推广，且前期销售基数较小，因此2024年较2023年销售收入波动较大，随着产品经历前期的快速发展阶段后进入稳定期，且销售基数逐渐增大，收入的波动变小，2025年收入增幅8.20%，具有合理性。

3、公司与经销商签订销售合同后，根据经销商的发货要求将产品直接发往终端客户项目地，客户存放于其厂区内或项目施工地点。公司的工程师根据终端项目的进度按计划指导客户进行安装、调试，安装调试完成后，经销商向公司出具验收合格报告，公司根据取得的验收合格报告确认收入，符合公司收入确认政策及行业惯例。

4、2023年、2024年磁悬浮空气压缩机产品经销毛利率***，主要系公司在该阶段为快速抢占市场份额并树立标杆案例，对***，而***保持相对稳定所致，具有合理性。

【年审会计师说明对经销收入的真实性采取的审计程序及有效性】

一、年审会计师核查程序

1、对公司管理层进行访谈，了解磁悬浮空气压缩机产品主要采用经销模式销售的原因，与同行业可比公司进行分析；

2、取得主要经销客户的销售合同、销售出库单、托运单等，核对该产品是否运往终端项目地；

3、取得公司工程师前往项目现场指导终端客户进行安装调试的记录，检查相关产品在确认收入之前是否已经完成安装调试；

4、取得由经销商盖章确认的验收合格报告，检查经销收入确认的依据；

5、向经销商函证经销收入及经销形成的应收账款情况。

二、年审会计师核查意见

1、公司基于空气压缩机的行业特点，借助经销商在当地现有的成熟客户资源可以更快的开拓市场，同时可以协助公司向用户提供及时、专业的售后服务，具有合理性。公司磁悬浮空气压缩机主要采用经销模式符合行业惯例；

2、经检查主要经销客户的销售合同、销售出库单、托运单等，公司产品运往终端项目地；

3、经检查安装调试记录，公司在确认经销收入之前已经完成了产品的安装调试工作；

4、经检查经销商盖章确认的验收合格报告，公司确认经销收入符合企业会计准则的规定；

5、经对公司经销商进行函证，公司经销收入及经销形成的应收账款真实存在。

4、关于存货。年报和前期信息披露文件显示：（1）报告期末公司存货余额2.14亿元，较期初增长2.08%；2026年一季度末存货余额2.663亿元，继续增长；（2）报告期末，库存商品存货余额3,813.02万元，较期初减少0.34%，存货跌价计提比例2.08%；半成品存货余额4,354.78万元，较期初减少8.51%，未计提坏账准备。请公司：

（1）说明原材料、库存商品、半成品项下的具体产品构成、账面原值、库龄、跌价准备金额等；

（2）结合主要产品订单覆盖、价格走势等，详细说明存货跌价准备计提的过程和步骤，说明存货减值计提是否充分，相关会计处理是否符合企业会计准则的相关规定。

【回复】

一、说明原材料、库存商品、半成品项下的具体产品构成、账面原值、库龄、跌价准备金额等

（一）报告期末，原材料、库存商品、半成品项下的具体产品构成、账面原值、库龄、跌价准备金额情况

单位：万元

明细	产品类型	账面原值	跌价准备	库龄			
				1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
原材料	电子电气元器件	1,089.73	1.87	614.71	318.15	9.75	147.12
	磁钢	755.58	–	559.12	177.46	14.21	4.79
	生产辅材	657.04	5.21	532.16	98.82	10.92	15.14
	高温合金	520.32	1.85	452.67	28.13	14.67	24.85
	铸件	472.35	2.64	352.45	43.90	46.13	29.87
	变频器	394.48	–	380.02	8.57	2.23	3.66
	叶轮	233.72	1.24	147.32	30.27	27.14	28.99
	机柜	224.14	–	175.71	11.27	27.58	9.58
	冷却器	225.13	–	219.27	5.15	0.71	–
	其他	261.12	3.25	209.78	21.60	18.39	11.35
	小计	4,833.61	16.06	3,643.21	743.32	171.73	275.35
库存商品	鼓风机	1,045.47	6.71	978.53	33.60	33.34	–
	空压机	2,350.78	44.89	2,350.78	–	–	–
	冷水机	180.15	20.85	86.17	39.05	54.93	–
	真空泵	91.52	6.74	91.52	–	–	–
	膨胀发电机	145.10	–	–	145.10	–	–
	小计	3,813.02	79.19	3,507.00	217.75	88.27	–
半成品	产品主机	1,381.77		1,199.52	151.39	30.86	
	转子	989.47	–	803.99	185.06	–	0.42
	外协加工件	697.88	–	262.32	292.09	62.97	80.50
	电路板	460.17	–	376.01	64.09	20.07	–
	磁轴承	286.16	–	278.35	5.12	0.87	1.82
	其他	539.33		498.40	35.45	5.46	0.02
	小计	4,354.78	–	3,418.59	733.20	120.23	82.76
合计		13,001.41	95.25	10,568.80	1,694.27	380.23	358.11

如上表所示，2025年末，公司原材料、库存商品、半成品原值合计13,001.41万元，主要为1年以内及1-2年的存货，其中：1年以内合计10,568.80万元，占比81.29%，1-2年合计1,694.27万元，占比13.03%，2-3年合计380.23万元，占比2.92%，3年以上合计358.11万元，占比2.75%。公司对存货的管控严格，存货仓储保管规范、存放条件完好，未发生变质、损毁或性能衰减的情况。公司基于生产备货及售后维修的需求，虽然形成一定的库龄积累，但是占比较低，3年以上存货占比仅2.75%，具有合理性。

二、结合主要产品订单覆盖、价格走势等，详细说明存货跌价准备计提的过程和步骤，说明存货减值计提是否充分，相关会计处理是否符合企业会计准则的相关规定。

（一）2025年末，公司主要产品的订单覆盖及价格走势情况

1、2025年末公司主要产品的订单覆盖情况

2025年末，库存商品原值合计3,813.02万元，鼓风机与空压机原值合计3,396.25万元，占比89.07%，为公司的主要产品，具体情况如下：

单位：万元

明细	产品类型	存货原值	在手订单金额	订单覆盖率
库存商品	鼓风机	***	10,673.49	100.00%
	空压机	***	8,720.72	100.00%
发出商品	鼓风机	***	6,432.59	100.00%
	空压机	***	3,663.26	100.00%

注：订单覆盖率=在手订单金额*（1-毛利率）/存货原值，毛利率按照2025年末各个产品的主营业务毛利率测算。订单覆盖率大于100%时，按照100%计量。

如上表所示，2025年末，库存商品及发出商品中主要产品的订单覆盖率均为100%，其中在手订单金额远大于主要产品的账面余额系公司签订销售合同后，根据客户的预计发货周期及公司的生产周期，尚未下达生产任务所致。与公司采用以销定产，适量备货的模式基本一致。

2、近三年公司主要产品的价格走势情况

（1）磁悬浮离心式鼓风机

单位：万元、台、万元/台

明细	2025年度	2024年度	2023年度
主营业务收入	13,795.28	21,821.51	26,194.40
主营业务成本	***	***	***
毛利率	***	***	***
销售数量	***	***	***
单价	***	***	***

如上表所示，由于受市场竞争加剧的影响，公司磁悬浮离心式鼓风机的销售单价虽然呈下降趋势，但是公司2025年末的毛利率仍然为***。

（2）磁悬浮离心式空压机

单位：万元、台、万元/台

明细	2025年度	2024年度	2023年度
主营业务收入	16,707.22	15,441.08	10,731.15
主营业务成本	***	***	***
毛利率	***	***	***
销售数量	***	***	***
单价	***	***	***

如上表所示，公司磁悬浮离心式空压机保持较高的毛利率水平，平均销售单价也相对稳定，2024年平均销售单价较2023年上升，主要系2024年公司开始推广大功率空压机，其销售单价较高，导致2024年度平均销售单价较2023年度上升。

（二）详细说明存货跌价准备计提的过程和步骤，说明存货减值计提是否充分，相关会计处理是否符合企业会计准则的相关规定

1、公司存货跌价准备计提的过程和步骤

公司按照企业会计准则的规定，存货采用成本与可变现净值孰低计量，当可变现净值低于成本时，计提存货跌价准备，计入当期损益。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

（1）库存商品及发出商品等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该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。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。

（2）为生产而持有的存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

公司主要存货的可变现净值的具体计算过程如下：

项目	可变现净值的计算过程	关键参数
原材料 半成品	这类存货需要经过生产加工，在正常生产加工过程中以所生产的产成品的预计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。	①预计售价根据已签订或近期的销售价格确定； ②相关税费=城市维护建设税及教育费附加； ③预计销售费用=当期销售费用/当期营业收入*预计收入； ④预计完工成本由管理层参考历史生产参数及经验等因素综合预计；
库存商品 发出商品	这类存货通常直接用于出售，以存货的预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、存货跌价准备相关会计处理是否符合企业会计准则的相关规定

资产负债表日，公司对存货进行减值测试，账面成本高于可变现净值时，根据其差额计提存货跌价准备并计入当期损益，计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

综上所述，公司对存货按成本与可变现净值孰低计量，可变现净值的确认依据充分，测算方法合理且符合公司实际经营情况。存货跌价准备计提、转回、转销的会计处理恰当。

经测试，2025年末计提存货跌价准备合计201.61万元，已计提充分，符合企业会计准则的相关规定。

【持续督导机构、年审会计师核查程序及核查意见】

一、持续督导机构、年审会计师核查程序

1、获取公司原材料、库存商品、半成品的具体构成、库龄结构及跌价准备计提明细表；

2、获取2025年末公司主要产品的订单覆盖率、近三年公司主要产品的价格走势；

3、复核公司存货跌价准备计提的过程和步骤，分析计提是否充分。

二、持续督导机构、年审会计师核查意见

经核查，持续督导机构、年审会计师认为：

公司对存货按成本与可变现净值孰低计量，可变现净值的确认依据充分，测算方法合理且符合公司实际经营情况；存货跌价准备计提过程和步骤合理，存货跌价准备已计提充分，符合企业会计准则的相关规定。

5、关于应收账款。年报显示，公司1年以上应收账款余额合计18,066.34万元，同比增长18.8%，占应收账款的比例为57.36%，同比增加13.67个百分点。公司仅对1年以内应收账款计提坏账准备。

请公司：（1）列示该产品报告期末1年以上主要应收账款明细，包括客户名称、产品内容、合同金额、收入确认情况、信用政策、账龄、逾期期限、未收回的原因、是否存在纠纷等，并说明前期收入确认的合规性、时点的准确性；（2）结合客户资信状况，说明公

司未对长期未回收、逾期时间较长的应收账款单项计提坏账准备的原因及合理性，坏账准备计提比例与可比公司是否存在差异，分析按照历史损失率计算减值准备余额与实际计提数据的情况，说明是否已充分识别相关款项的回收风险并计提坏账准备。

【回复】

一、列示该产品报告期末1年以上主要应收账款明细，包括客户名称、产品内容、合同金额、收入确认情况、信用政策、账龄、逾期期限、未收回的原因、是否存在纠纷等，并说明前期收入确认的合规性、时点的准确性

（一）公司的信用政策情况

公司对客户的信用政策详见“问题2、二、（一）公司的信用政策、结算政策情况”。

（二）公司截至2025年期末1年以上主要应收账款明细如下（前五十大应收账款）：

客户名称	产品内容	合同金额	收入确认金额	1年以上应收账款余额				
				1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上	合计
1年以上应收客户1	真空泵、鼓风机	4,110.89	4,044.69	1,034.78	–	111.37	27.05	–	1,173.20
1年以上应收客户2	鼓风机	3,048.67	2,697.94	390.77	395.27	42.85	–	–	828.89
1年以上应收客户3	空压机	1,266.00	1,120.35	513.61	–	–	–	–	513.61
1年以上应收客户4	鼓风机、冷水机、真空泵	843.70	746.64	176.40	305.50	–	–	–	481.90
1年以上应收客户5	鼓风机	847.50	750.00	170.80	129.15	109.01	–	–	408.96
1年以上应收客户6	空压机	730.60	646.55	–	407.15	–	–	–	407.15
1年以上应收客户7	鼓风机	845.00	743.44	–	54.00	–	167.20	168.50	389.70
1年以上应收客户8	空压机	1,700.00	1,504.42	340.00	–	–	–	–	340.00
1年以上应收客户9	冷水机	406.00	359.29	287.43	–	–	–	–	287.43
1年以上应收客户10	鼓风机	486.40	430.44	–	–	201.23	67.60	–	268.83
1年以上应收客户11	鼓风机、冷水机	415.40	367.61	244.40	–	–	–	–	244.40
1年以上应收客户12	鼓风机、冷水机	314.16	278.02	6.20	224.96	–	–	–	231.16
1年以上应收客户13	空压机	507.00	262.83	–	–	–	226.20	–	226.20
1年以上应收客户14	空压机	512.10	453.19	225.73	–	–	–	–	225.73
1年以上应收客户15	冷水机	641.00	567.26	–	87.40	132.70	–	–	220.10
1年以上应收客户16	空压机	243.60	215.58	203.46	–	–	–	–	203.46
1年以上应收客户17	鼓风机	240.00	212.39	198.00	–	–	–	–	198.00
1年以上应收客户18	空压机	250.00	221.24	185.00	–	–	–	–	185.00
1年以上应收客户19	空压机	206.50	181.86	184.96	–	–	–	–	184.96
1年以上应收客户20	鼓风机	433.60	383.63	147.00	–	31.97	–	–	178.97
1年以上应收客户21	冷水机	606.00	526.55	178.50	–	–	–	–	178.50
1年以上应收客户22	鼓风机	320.00	283.19	40.80	–	118.40	–	19.00	178.20
1年以上应收客户23	鼓风机	415.88	368.04	36.00	–	–	120.36	0.79	157.15
1年以上应收客户24	鼓风机	533.40	472.04	154.04	–	–	–	–	154.04
1年以上应收客户25	鼓风机、空压机、冷水机	364.20	322.30	107.37	–	45.29	–	–	152.66
1年以上应收客户26	鼓风机	371.00	328.32	19.60	122.90	–	1.86	–	144.36
1年以上应收客户27	鼓风机	239.00	211.50	–	138.00	2.96	–	–	140.96
1年以上应收客户28	鼓风机	200.60	177.52	53.25	83.00	–	–	–	136.25
1年以上应收客户29	鼓风机	290.50	283.77	74.60	24.50	25.30	11.25	–	135.65
1年以上应收客户30	空压机、冷水机	1,324.00	1,171.68	125.92	6.48	–	–	–	132.40
1年以上应收客户31	鼓风机	596.00	523.18	16.00	–	–	–	114.40	130.40
1年以上应收客户32	鼓风机	492.00	315.93	102.60	–	4.60	16.70	–	123.90
1年以上应收客户33	真空泵	425.00	376.11	88.18	34.28	–	–	–	122.46
1年以上应收客户34	鼓风机	139.00	123.01	113.40	–	–	–	–	113.40
1年以上应收客户35	鼓风机	161.00	142.48	112.70	–	–	–	–	112.70
1年以上应收客户36	鼓风机	377.00	333.63	102.79	8.40	–	–	–	111.19
1年以上应收客户37	鼓风机	244.40	216.28	49.70	–	33.36	25.00	–	108.06
1年以上应收客户38	空压机	250.00	221.24	107.60	–	–	–	–	107.60
1年以上应收客户39	鼓风机	268.80	237.80	85.46	19.80	–	–	–	105.26
1年以上应收客户40	鼓风机	111.00	98.23	99.90	–	–	–	–	99.90
1年以上应收客户41	鼓风机	200.00	176.99	–	–	–	99.50	–	99.50
1年以上应收客户42	鼓风机	337.30	298.50	–	40.80	54.12	2.90	–	97.82
1年以上应收客户43	鼓风机	843.00	741.39	–	–	–