（上接B058版）

5	绍兴竞顺建筑劳务有限公司	绍兴越城区镜湖官渡4号地块施工总承包工程项目2	281.62	281.62	100.00	281.62	228.03	80.97	2024年5月签订了还款调解书，2025年部分回款后收到了破产债权申报通知，财务情况进一步恶化全额计提
6	福建省慈隆建设工程有限公司	桂湖温泉城	215.16	215.16	100.00	215.16	172.13	80.00	2023年起诉，2024年法院强制执行开申请延长流结对方财产，存在回款的可能性，但2025年强制执行未果后全额计提
	福建省慈隆建设工程有限公司	长乐融信澜天花园	63.77	63.77	100.00	63.77	31.89	50.00	2025年判决胜诉强制执行未果后全额计提
	小计		278.93	278.93	100.00	278.93	204.02	73.14	
7	上海东辰工程建设有限公司	翻丽兰庭项目二标	264.63	264.63	100.00	264.63	211.70	80.00	2024年经调解约定分期还款，但2025年执行未果后全额计提
8	武汉金牛建筑装饰工程有限公司	金牛大厦二期	113.40	113.40	100.00	113.40	79.38	70.00	2024年底律师提供了该公司财产线索，存在回款可能性，但2025年追偿未果后全额计提
9	江苏南通三建集团股份有限公司	石家庄恒大御景半岛商品区7#地块	139.71	139.71	100.00	139.71	89.92	64.36	50万2024年胜诉，2025年执行未果，89.71万元2025起诉，基于50万执行未果，89.71万元2025年也全额计提
	江苏南通三建集团股份有限公司	南通三建南京六角广场	87.43	87.43	100.00	87.43	87.43	100.00	
	小计		227.13	227.13	100.00	227.13	177.34	78.08	
合计			4,296.78	4,296.78		4,283.01	3,652.21		

（三）坏账准备计提的充分性与合理性

公司始终严格按照《企业会计准则》及公司会计政策中关于金融资产减值的相关规定，对存在客观减值证据的应收账款进行单项认定。对于单项计提坏账准备的应收账款，公司均建立了专门的客户信用风险跟踪机制，持续评估其经营状况、涉诉情况、资产可执行性及期后回款情况，并据此动态调整坏账准备计提比例。2025年以前单项未全额计提坏账准备的应收账款在2025年补提剩余坏账，主要系部分客户信用风险在当期实质暴露或前期风险进一步恶化所致，符合公司业务实际及谨慎性原则，坏账准备计提充分、合理。

【问题（4）】对比近三年应收账款信用减值损失的测算过程、交易对方履约能力变化、期后回款情况等，根据预期信用损失模型，说明减值迹象发生的时点，计提减值的依据和合理性，并结合应收账款规模下降但减值准备大幅增长的情况，说明是否存在前期计提不充分、不及时的情形，是否通过集中计提信用减值损失进行财务“大洗澡”、跨期调节利润。

（一）近三年应收账款预期信用损失测试过程

1.公司预期信用损失的组合类别及确定依据

除单项计提坏账准备的上述应收款项外，本公司依据信用风险特征将其余应收账款按照下列具体类别划分组合，在组合基础上确定预期信用损失，具体见下：

组合类别	确定依据
应收账款—账龄组合	按照合同约定信用期间内的应收账款划分为未逾期，超出信用期的应收账款按逾期账龄划分
应收账款—合并范围内关联方组合	公司及合并范围内子公司
应收账款—有保全措施组合	持有不低于应收款项账面价值的保全资产，包括：已签署具有法律效力协议尚待履行资产转移手续的以房（物）抵账

2.预期信用风险损失的测算过程

公司依据《企业会计准则第22号——金融工具确认与计量》将应收账款被划分为以摊余成本计量的金融资产，每期末根据预期信用损失模型按以下六个步骤计算预期信用损失：

第一步确定适当的风险分组，公司根据开展业务的板块、客户所处行业、信用评级等因素的影响，将应收账款分为筑路设备及起重机械销售本部组合、钢结构制作及安装组合、路面工程组合、建筑及施工机械租赁组合、筑路设备及起重机械销售自贡组合、智能煤矿设备销售组合。

第二步确定用于计算历史损失率的历史数据，2025年以2021年至2024年的账龄分布为历史数据；

第三步计算迁徙率，当年迁徙率为上年末该账龄余额至下年末仍未收回的金额占上年末该账龄余额的比重；

第四步根据迁徙率计算历史损失率，某个账龄段的历史损失率等于本账龄段迁徙率及本账龄段以上迁徙率求积；

第五步以当前信息和前瞻性信息调整历史损失率，公司基于当前可观察以及考虑前瞻性因素对第三步中所计算的历史信用损失率做出调整，以反映并未影响历史数据所属期间的当前状况及未来状况预测的影响，并且剔除与未来合同现金流量不相关的历史期间状况的影响；

第六步将预期损失率乘以应收账款余额来建立准备矩阵，计算报表日应确认的预期信用损失。

3.近三年计算的应收账款不同组合的预期信用损失率对比

（1）筑路设备及起重机械销售本部组合

单位：万元

项目	2023年度			2024年度			2025年度		
	预期信用损失率	应收账款余额	坏账准备	预期信用损失率	应收账款余额	坏账准备	预期信用损失率	应收账款余额	坏账准备
未逾期	4.92%	6,519.35	321.01	5.43%	7,060.69	384.10	13.80%	11,628.63	1,604.94
1年以内	9.85%	2,078.92	204.73	10.87%	3,485.46	378.99	27.60%	5,418.49	1,495.68
1-2年	24.86%	1,398.32	347.59	20.61%	1,644.65	338.99	39.83%	2,778.40	1,106.69
2-3年	51.16%	391.53	200.29	52.50%	1,084.72	569.48	55.10%	1,337.04	736.71
3-4年	70.94%	475.51	337.30	72.29%	288.23	208.39	78.92%	791.57	624.72
4-5年	97.32%	1,011.06	984.01	93.99%	404.09	379.80	97.24%	212.25	206.39
5年以上	100.00%	6,974.33	6,974.33	100.00%	7,384.71	7,384.71	100.00%	7,429.35	7,429.35
合计		18,849.02	9,369.27		21,352.55	9,644.46		29,595.74	13,204.50

（2）钢结构制作及安装组合

单位：万元

项目	2023年度			2024年度			2025年度		
	预期信用损失率	应收账款余额	坏账准备	预期信用损失率	应收账款余额	坏账准备	预期信用损失率	应收账款余额	坏账准备
未逾期	2.47%	4,381.86	108.05	3.23%	13,191.32	425.75	3.82%	13,784.29	526.56
1年以内	4.93%	842.45	41.55	6.45%	363.93	23.49	7.63%	2,618.74	199.81
1-2年	11.19%	701.95	78.55	18.15%	313.66	56.91	16.84%	194.31	32.72
2-3年	18.18%	933.79	169.80	24.80%	476.67	118.22	30.62%	131.96	40.41
3-4年	35.28%	282.22	99.58	46.98%	616.35	289.56	39.88%	417.38	166.45
4-5年	89.27%	128.86	115.04	91.88%	114.98	105.65	82.62%	343.91	284.14
5年以上	100.00%	365.40	365.40	100.00%	447.93	447.93	100.00%	385.91	385.91
合计		7,636.53	977.96		15,524.84	1,467.51		17,876.50	1,636.00

（3）路面工程组合

单位：万元

项目	2023年度			2024年度			2025年度		
	预期信用损失率	应收账款余额	坏账准备	预期信用损失率	应收账款余额	坏账准备	预期信用损失率	应收账款余额	坏账准备
未逾期	0.96%	2,019.36	19.46	0.92%	6,133.02	56.50	0.49%	5,988.87	29.35
1年以内	1.93%	4,590.96	88.48	1.84%	7,176.73	132.24	0.97%	11,033.33	107.02
1-2年	5.53%	3,067.92	169.77	4.60%	2,322.02	106.76	2.06%	3,594.30	74.04
2-3年	16.67%	1,255.61	209.36	14.33%	917.23	131.41	7.17%	619.72	44.43
3-4年	31.35%	574.83	180.20	26.26%	719.18	188.88	18.13%	125.86	22.82
4-5年	43.18%	111.63	48.20	38.09%	354.40	134.99	40.18%	158.08	63.52
5年以上	100.00%	114.29	114.29	100.00%	68.65	68.65	100.00%	96.46	96.46
合计		11,734.58	829.76		17,691.23	819.42		21,616.61	437.64

（4）建筑及施工机械租赁组合

单位：万元

项目	2023年度			2024年度			2025年度		
	预期信用损失率	应收账款余额	坏账准备	预期信用损失率	应收账款余额	坏账准备	预期信用损失率	应收账款余额	坏账准备
未逾期	2.04%	152,754.28	3,116.19	1.81%	123,203.23	2,217.38	1.34%	102,164.55	1,368.58
1年以内	4.08%	174,640.84	7,125.35	3.61%	132,679.95	4,763.64	2.68%	104,057.12	2,788.80
1-2年	10.50%	78,727.08	8,266.34	8.95%	72,848.21	6,476.50	6.90%	47,844.92	3,301.30
2-3年	20.79%	36,678.97	7,625.56	17.84%	37,856.06	6,700.52	14.64%	31,032.92	4,543.22
3-4年	37.87%	16,560.37	6,271.41	34.52%	15,974.85	5,464.99	31.38%	15,884.33	4,984.50
4-5年	76.89%	4,856.57	3,734.22	68.96%	8,117.77	5,591.52	67.86%	6,676.57	4,530.72
5年以上	100.00%	4,116.11	4,116.11	100.00%	5,275.11	5,275.11	100.00%	7,657.45	7,657.45
合计		468,334.22	40,255.17		395,955.18	36,489.66		315,317.86	29,174.57

（5）筑路设备及起重机械销售自贡组合

单位：万元

项目	2023年度			2024年度			2025年度		
	预期信用损失率	应收账款余额	坏账准备	预期信用损失率	应收账款余额	坏账准备	预期信用损失率	应收账款余额	坏账准备
未逾期	11.34%			22.49%	126.20	28.38	21.55%	382.47	82.41
1年以内	22.69%	5.00	1.13	44.98%	645.98	290.55	43.09%	296.49	125.98
1-2年	30.39%	88.44	26.88	45.95%	5.00	2.30	61.67%	89.69	55.31
2-3年	45.10%	32.00	14.43	66.66%	88.44	58.96	77.77%	5.00	3.89
3-4年	69.75%	153.76	107.25	83.73%	21.30	17.83	90.36%	87.54	79.10
4-5年	100.00%	1,008.63	1,008.63	86.17%	146.25	126.02	92.54%	21.00	19.43
5年以上	100.00%	5,968.89	5,968.89	100.00%	6,885.93	6,885.93	100.00%	6,903.24	6,903.24
合计		7,256.72	7,127.22		7,919.09	7,409.97		7,785.44	7,269.36

（6）智能煤矿设备销售组合

陕煤智控子公司于2025年9月成立，无历史数据，应收账款均为1年内款项，按有保全措施组合的3%计提。

4.近三年应收账款预期信用损失计提情况

截至2025年年末，公司账龄组合应收账款余额为39.30亿元，占应收账款余额的88.45%、累计计提坏账准备5.17亿元，累计计提比例为13.16%，具体见下：

单位：万元

年份	账龄组合余额	账龄组合坏账准备	坏账准备比例（%）	当年计提坏账金额
2025年	393,095.26	51,749.16	13.16	-4,081.87
2024年	458,431.19	55,831.03	12.18	-2,728.36
2023年	513,811.07	58,559.38	11.40	-10,394.03
2022年	594,044.06	68,953.41	11.61	

从上表看出账龄组合的账面余额逐年下降，坏账准备余额也从2023年的68,953.41万元下降到2025年的51,749.16万元，坏账准备计提的趋势与应收账款账龄组合余额的变化趋势一致。

（二）近三年期后回款情况

公司2023年应收账款期末余额为559,888.18万元，2024年收回285,367.31万元，回款比例为50.97%；2024年应收账款期末余额为507,547.75万元，2025年收回268,002.80万元，回款比例为52.80%；2025年应收账款期末余额为444,425.80万元，2026年1-5月收回94,730.19万元，回款比例为21.32%，具体情况见下表：

单位：万元

年份	年末余额	次年回款额	回款比例（%）
2023年	559,888.18		50.97
2024年	507,547.75	285,367.31	52.80
2025年	444,425.80	268,002.80	21.32
2026年1-5月		94,730.19	

（三）减值迹象发生的时点及计提依据

公司对应收账款采用预期信用损失模型计提坏账准备。鉴于应收账款不含重大融资成分且属于准则允许采用简化方法的金融资产，公司选择始终按照整个存续期的预期信用损失计量其损失准备。

在计量预期信用损失时，公司将应收账款按信用风险特征划分为账龄组合。由于采用预期信用损失模型，无需等待特定减值迹象发生时点，于每个资产负债表日基于截至该日的应收账款余额及账龄分布情况，结合历史信用损失经验、当前经济状况以及对未来经济状况的预测（前瞻性信息），通过建立账龄矩阵计算预期信用损失率，并据此计提坏账准备。

具体而言，资产负债表日应确认的预期信用损失金额=各账龄段应收账款余额×对应账龄段的预期信用损失率。预期信用损失率基于历史实际损失率，并考虑当前及未来宏观经济环境等因素进行前瞻性调整后确定。

（四）应收账款减值计提比例与同行业可比公司的对比情况

公司2025年度应收账款坏账准备计提情况如下：

单位：万元

类别	账面余额	金额	计提比例（%）
按单项计提坏账准备	48,887.82	48,887.82	100.00
按信用风险特征组合计提坏账准备	395,537.98	51,822.44	13.10
账龄组合	393,095.26	51,749.16	13.16
有保全措施组合	2,442.72	73.28	3.00
合计	444,425.80	100,710.26	22.66

公司主营业务所属的建筑机械设备租赁行业，目前境内无相同主营业务的可比上市公司，所以选取建筑机械租赁业务的上游客户建筑施工类上市公司做比较。年报中无法获取各账龄段的计提比例，只能以综合计提比例比较，选取的各公司计提情况如下：

与相关行业比较情况

同行业上市公司	证券代码	坏账准备综合计提比例		
		2025年度	2024年度	2023年度
四川路桥	600039	5.56%	5.52%	6.19%
上海建工	600170	16.95%	13.56%	12.67%
龙元建设	600491	16.35%	11.28%	11.51%
中国建筑	601668	14.61%	14.96%	14.95%
陕建股份	600248	15.58%	13.08%	11.32%
广东建工（粤水电）	2060	5.76%	5.48%	5.40%
中铁装配	300374	4.59%	5.96%	10.35%
浦东建设	600284	4.58%	4.65%	6.39%
中国铁建	601186	8.72%	9.08%	10.38%
中国电建	601669	12.59%	10.98%	9.55%
行业平均		10.53%	9.46%	9.87%
行业中位数		10.65%	10.03%	10.36%
建设机械		22.66%	17.84%	15.74%

公司近二年坏账准备综合计提率均高于行业平均水平和行业中位数，表明公司对坏账准备的计提是合理且充分的。

（五）近三年应收账款减值准备计提情况

单位：万元

类别	2025年余额		2024年余额		2023年余额	
	账面原值余额	坏账准备金额	账面原值余额	坏账准备金额	账面原值余额	坏账准备金额
按单项计提坏账准备	48,887.82	48,887.82	38,026.51	34,400.46	33,344.71	29,197.78
账龄组合	393,095.26	51,749.16	458,431.19	55,831.03	513,811.07	58,559.38
有保全措施组合	2,442.72	73.28	11,090.06	332.70	12,732.40	381.97
合计	444,425.80	100,710.26	507,547.75	90,564.19	559,888.18	88,139.13

如上表所示，公司近3年按账龄组合及具有保全措施组合计提坏账准备的应收账款账面余额逐年下降，相应坏账准备同步减少，二者变动趋势一致；按单项计提坏账准备的应收账款账面余额逐年增加，相应坏账准备亦逐年增加。由于单项计提组合坏账准备增加金额超过账龄组合及有保全措施组合坏账准备减少金额，因此，在公司应收账款总体余额下降的情况下，坏账准备余额仍逐年增加。

经对比近三年应收账款信用减值损失的测算过程，除按单项评估计提减值外，公司近三年始终采用预期信用损失模型计提坏账准备，会计政策保持一贯性。经分析，近三年主要交易对方履约能力及期后回款情况比较稳定，期后回款金额占上年末应收账款余额的比例基本维持在50%左右；受应收账款余额下降影响，按账龄组合计提的信用减值损失相应减少。与同行业上市公司相比，公司近三年应收账款坏账准备综合计提比例均高于行业平均水平及行业中位数，表明公司前期坏账准备计提充分、及时，不存在前期计提不充分、不及时以及2025年突击计提信用减值损失进行财务“大洗澡”、跨期调节利润的情形。

年审会计师的核查结论：

基于实施的审计程序，就2025年度财务报表整体公允反映而言，我们没有发现公司对应收款项及应收票据坏账准备计提相关的会计处理披露在所有重大方面存在不符合《企业会计准则》相关规定的情况，我们没有发现上述公司回复中与财务报表相关的信息与我们在2025年度审计中获取的相关资料在所有重大方面存在不一致之处。

三、关于建筑机械减值准备。

报告期末，公司建筑机械账面价值为59.70亿元，本期新增计提资产减值准备5.05亿元，上一年度计提0.22亿元；其中，暂时闲置的建筑机械账面价值为6.08亿元，公司计提资产减值准备2.50亿元，上一年度计提0.17亿元。

请公司补充披露：（1）暂时闲置的建筑机械存放地，如涉及存放于项目所在地的，请补充披露项目进展情况、公司对相关机械定期巡检、维保等情况，并说明闲置机械长期存放于项目所在地的合理性；（2）暂时闲置的建筑机械账面原值较上期未发生重大变化的情况下，本期计提大额固定资产减值的合理性，是否存在以前年度应计提未计提、本期集中计提以调节利润的情形。请年审会计师说明对建筑机械的存在性、减值计提的及时性、准确性所执行的审计程序、获取的审计证据，并对上述问题发表意见。

【公司回复】

【问题（1）】暂时闲置的建筑机械存放地，如涉及存放于项目所在地的，请补充披露项目进展情况、公司对相关机械定期巡检、维保等情况，并说明闲置机械长期存放于项目所在地的合理性；

公司暂时闲置的塔式重机共2,291台，其中闲置在项目现场的87台，原值6,712.13万元、累计折旧2,996.10万元、已计提减值准备299.57万元，账面净值3,416.46万元；其他闲置设备均在公司堆场、基地存放。闲置在项目所在地的建筑机械具体情况如下：

龙川花园S1#-S15#,S14-1#地下室三（人防区）、地下室三（非人防区）项目：涉及闲置塔机4台，闲置时长43个月，该项目合作方合肥建工集团有限公司破产、项目停工烂尾，设备无拆回条件，因客观条件滞留现场暂无法退场，设备闲置待拆机存放，依托就近驻场班组不定期对现场设备进行巡检，以水印相机留存巡检影像资料。

润城苑小区C区1#,2#,3#,4#住宅楼、地下车库、2F商业、幼儿园项目：涉及闲置塔机1台，闲置时长12个月。合同方为北京兴华佳业机械设备租赁有限公司。项目烂尾现场不具备进场拆除条件（无进场道路）。每年进行一次物资盘点巡检。

盛景华庭住宅小区四期B区、C区18#楼、19#楼、21#楼、地下车库二项目：涉及闲置塔机1台，闲置时长12个月。合同方为北京兴华佳业机械设备租赁有限公司。目前正在进行降节拆除作业。

鑫都汇三期二标段工程项目：涉及闲置塔机1台，闲置时长14个月。合同方为河北大经建筑工程有限公司。因项目烂尾，工程款未支付，暂未进行拆除作业，待工程款付清，进行拆除作业。设备每年进行一次物资盘点巡检。

南王庄村安置房建设项目：涉及闲置塔机1台。合同方为邢台市正阳建筑安装有限公司。目前已拆回存放基地。

佛山苏宁广场（三期）（步行商业街及C、D公寓）项目：涉及闲置塔机1台，闲置时长57个月。合同方为中铁建设集团有限公司。由于业主恒大暴雷，项目停工，前期由于租金未回收，设备一直未拆除，该设备预计在2026年6月底前拆除。

昆明子君山麓城A2、A3、A4地块工程项目：涉及闲置塔机2台，闲置时长27个月。合同方为中瑞建设集团有限公司。受甲方资金短缺影响，项目中途停工，甲方同期发函通知我司拆除设备、退场撤场。综合研判设备状况，且项目存在复工可能性，因此暂缓拆除退场。每年开展一次物资盘点及巡检工作。该两台设备近期待项目复工后即可投入启用。

日广蓝城·大地艺术旅游区（一期）项目：涉及闲置塔机1台，闲置时长56个月。合同方海南鑫宏川劳务工程有限公司。因项目烂尾，前期基地场地有限，拆回无场地存放故未拆回，预计近期会安排拆除作业。该设备每年进行一次物资盘点巡检。

天山丽田文旅康养中心项目：涉及闲置塔机4台。合同方为海南峰泉建设工程有限公司。目前有2台已进行了处置，1台已拆回存放在基地，项目上剩余1台，闲置时长56个月。因项目烂尾，前期基地场地有限，拆回无场地存放，故未拆回，预计近期会安排拆除作业。设备每年进行一次物资盘点巡检。

定安南丽湖文笔峰项目：涉及闲置塔机2台，闲置时长74个月。合同方为海南林久建筑机械租赁有限公司。因项目烂尾，存在未结官司，故未拆回。每年进行一次物资盘点巡检。

三亚市亚龙湾旅游文化综合体项目四期酒店（AC-04地块）项目；涉及闲置塔机1台。合同方为中天建设集团有限公司。目前已拆回存放至基地。

千喜鹤乡村振兴智慧农业产业园（郫城）项目：涉及闲置塔机1台。合同方为中建交通建设集团有限公司。目前塔机已拆除，并调拨至中央储备粮永城直属库有限公司仓库项目，5月31日已开始安装，已于6月5日启用。

天越苑项目：涉及闲置塔机3台，闲置时长36个月。合同方为中天建设集团有限公司。因项目烂尾，且现场不具备进场拆除条件（无进场道路），暂未进行拆除作业，待具备条件后，进行拆除作业。每年进行一次物资盘点巡检。

保利和悦苑项目：涉及闲置1台，合同方为中国建筑第五工程局有限公司。目前已拆回，存放至基地。

洛阳宜阳建业紫园项目：涉及闲置设备1台。合同方为河南松康建设工程有限公司。目前已拆回，存放至基地。

吉安国际贸易中心项目1#项目：涉及闲置塔机1台，闲置时长31个月。合同方为上海建工二建集团有限公司。因项目烂尾，暂不具备进场拆除条件（欠租货费用），暂未进行拆除作业，待具备条件后，进行拆除作业。每年进行一次物资盘点巡检。

桃李春风云舍项目：涉及闲置塔机1台，闲置时长22个月。合同方为连云港德瑞邦建筑机械设备有限公司。该台设备为该项目最后一台未拆设备，因总包单位前期租赁费未支付到位，留一台设备在现场与总包斡旋，暂未进行拆除作业。该设备每月都安排人员现场勘察。每年进行一次物资盘点。

保集智谷创新产业二期工程项目：涉及闲置塔机5台，其中4台设备闲置时长21个月，1台设备闲置时长35个月。合同方为上海申标建筑工程有限公司。该项目现已烂尾，施工现场无供电、地下室积水严重，不满足塔机拆机退场施工条件，设备无法拆除离场。设备按月现场踏勘，年度开展一次物资盘点巡检。

莱西市苏州路小学扩建项目设计施工总承包项目：涉及闲置塔机1台。合同方为中交一公局集团有限公司。目前该塔机已拆回，存放基地。

滨州经济技术开发区数字经济产业园C区基础设施建设（一期）工程项目：涉及闲置塔机2台。合同方为中建新疆建工（集团）有限公司。目前这2台在该项目已复工使用。

德州武城五管两中心项目：涉及闲置塔机1台。合同方为中铁十二局集团建筑安装工程有限公司。目前该塔机已拆回，存放基地。

长清东王项目b-1地块项目：涉及闲置塔机5台。合同方为中建三局第三建设工程有限责任公司。目前塔机已拆回，4台存放基地，1台已在华山北片区02街区DHN-02-15建设项目使用。

甘肃建投环球港项目：涉及闲置塔机1台，闲置时长20个月。合同方为甘肃第三建设集团有限公司。项目处于烂尾，之前存在复工可能性且无其他项目需求因此暂未拆除，同时以此畜旋项目付款。有项目需求时可进行拆除作业。每年进行一次物资盘点巡检。

柯桥龙之梦项目：涉及闲置塔机1台，设备已超报废年限，闲置时长27个月。合同方为上海建工一建集团有限公司。因项目烂尾现场不具备进场拆除条件（无进场道路），暂未进行拆除作业，待具备条件后，进行拆除作业。设备每年进行一次物资盘点巡检。

上海奉贤项目：涉及闲置塔机2台，闲置时长31个月。合同方为上海旻勤机械设备有限公司。因项目烂尾，合同尾款未结清，且塔机出厂年限超14年，暂未进行拆除作业，待具备条件后，进行拆除作业。设备每年进行一次物资盘点巡检。

阜阳市警察培训学校迁建项目：涉及闲置塔机1台，闲置时长15个月。合同方为中铁四局集团有限公司市政工程分公司。因项目处于烂尾状态，租赁费未能结清，故设备不曾拆除。此设备每月都安排人员进行物资盘点巡查。

喀什城投上海公馆住宅小区建设项目（二期）项目：涉及闲置塔机4台，合同方为中建新疆建工土木工程有限公司。目前1台已在新疆喀什丝路环球中心商业综合体项目（黄金交易中心暨环球公寓），2台已拆回在堆场。因项目烂尾，尾款未结清，保留一台追收剩余款项，闲置时长15个月。设备每年进行一次物资盘点巡检。

绿地银河国际项目：涉及闲置塔机1台。合同方为陕西建工第十建设集团有限公司。目前拆至第四师可克达拉2×350MW热电联产工程项目使用。

枣庄四里石一期改造工程项目：涉及闲置塔机36台，闲置时长29个月。合同方为中海外交通建设有限公司枣庄分公司。项目处于烂尾状态。今年5月25日，该项目已经由枣庄市薛城区备案，进行招标，招标人为枣庄市锦泰置业，工程资金自筹，后期可能会继续开工建设。每月现场勘察，每年进行一次物资盘点。

综上所述，以上闲置在项目现场的塔机共涉及28个项目，4台已复工、15台已拆回存放至基地、1台正在拆除作业、59台因项目烂尾，项目有可能会复工或现场不具备退场条件暂存现场、5台因追款策略暂存现场、2台已作报废处置、1台因公司现场地有限未拆回预计近期安排拆除作业。闲置在项目烂尾不具备拆除条件的，公司一直在沟通改善现场条件，条件达成后即可拆除，对有可能复工的项目，公司跟踪项目进展情况，如明确没有复工可能，公司及时安排拆除；因追款策略暂存现场的，款项收到后，公司可自主拆除，因公司场地有限未拆除的，公司根据堆场堆放情况或其他可使用项目需求进行拆除。

【问题（2）】暂时闲置的建筑机械账面原值较上期未发生重大变化的情况下，本期计提大额固定资产减值的合理性，是否存在以前年度应计提未计提、本期集中计提以调节利润的情形。

（一）减值测试情况结果

根据《企业会计准则第8号——资产减值》的规定，公司每年末对建筑机械租赁业务资产组（含商誉）进行减值测试，具体结果如下：

单位：万元

项目	2023年	2024年	2025年
资产组账面价值（含商誉）	823,594.79	793,262.51	722,608.44
资产组可收回金额	811,904.74	772,600.00	635,967.20
资产组减值金额	11,690.05	20,662.51	86,641.24
分摊至商誉减值金额	11,690.05	20,662.51	36,098.39
商誉账面原值	36,098.39	36,098.39	36,098.39
分摊至除商誉之外资产的减值金额	0.00	0.00	50,542.85

根据上表的列示，2023年及2024年资产组减值依据会计准则规定的减值损失抵减顺序，资产组减值金额抵减对应商誉账面价值后，建筑机械设备资产（即上表最后一行：分摊至除商誉之外资产的减值金额为0元）无需分摊减值损失。

公司每年末除了对上述资产组资产进行减值测试外，还会结合建筑机械设备租赁市场对建筑机械设备的市场接受程度进行评估从而确定是否存在已出现减值迹象的低效资产。市场接受程度评估时主要考虑建筑机械设备的生产厂家、塔机型号以及为了达到市场可接受而发生的维护保养及机型陈旧升级改造成本的高低。

（二）减值测试的评估思路与过程

《企业会计准则第8号——资产减值》第二十二条：“资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，应当确认相应的减值损失。减值损失金额应当按照下列顺序进行分摊：（1）首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值；（2）然后根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。”具体步骤如下：

第一步，评估含商誉资产组的可收回金额。公司聘请评估机构采用收益法（预计未来现金流量现值）测算资产组可收回金额。2025年末，含商誉资产组账面价值为722,608.44万元，可收回金额为635,967.20万元，资产组整体发生减值86,641.24万元。

第二步，减值损失按顺序分摊。根据《企业会计准则第8号——资产减值》第二十二条规定的减值分摊顺序，资产组减值损失应先抵减分摊至资产组中的商誉账面价值36,098.39万元；商誉不足抵减的剩余部分50,542.85万元，再分摊至资产组内除商誉以外的其他资产。

2023年、2024年，含商誉资产组减值金额分别为11,690.05万元、20,662.51万元，该等减值金额均小于当年商誉账面价值，减值损失全部通过计提商誉减值准备消化，建筑机械设备资产无需分摊减值。2025年因资产组减值金额86,641.24万元超过商誉账面价值36,098.39万元后剩余50,542.85万元需要由建筑机械资产分摊减值，故出现除商誉外固定资产需分摊减值的情形，本期固定资产减值金额为50,542.85万元，符合会计准则规定的减值测试程序及相关规定。

（三）2025年建筑机械设备资产减值计提增大的主要原因

1.宏观经济及行业发展情况

2023年末至2024年初，国家密集出台保交楼、房企融资、各地因城施策等稳地产政策，市场预期行业逐步托底修复；2024年地产复苏不及预期，公司结合走弱的行业数据下调盈利预测。2024年末至2025年初稳地产、促基建政策持续加码，叠加公司头部地位、央国企优质客户资源，2023、2024年末判断行业边际回暖，未出现大额固定资产减值迹象。

进入2025年，行业实际走势与前期预判出现偏差，地产行业修复力度持续不及市场预期，行业深度调整态势持续延续。房企投资意愿持续偏弱，全国房屋新开工面积、在建项目施工活跃度持续处于低位，建筑终端有效需求持续收缩，直接导致塔机租赁行业整体供需结构进一步下滑，租赁单价全面承压。受宏观经济复苏节奏放缓、地产行业持续筑底、下游工程项目投放不及预期、行业设备产能过剩、市场低价竞争加剧等多重超预期负面因素叠加影响，公司2025年度经营业绩未实现前期预测目标，前期盈利预测所依托的行业复苏逻辑、项目落地节奏、市场盈利环境已发生不利变化。本年度减值测试时，结合宏观经济情况、行业发展趋势及上海庞源租赁业务实际开展情况，对盈利进行谨慎预测。

2.关键评估参数简要对比表

近三年减值测试关键评估参数对比如下：

项目	2023年评估取值	2024年评估取值	2025年评估取值
预测期首年营业收入（万元）	292,196.63	231,422.40	165,140.97
永续期营业收入（万元）	517,752.87	449,687.44	305,354.25
预测期毛利率（%）	14.53%至-30.88%	-0.58%至-33.4%	-22.25%至-30.36%
预测期平均塔机吨米利用率（%）	约57%	约61%	约52%
预测期塔机平均吨米单价	7.76	6.63	5.33
折现率	7.97%	8.50%	8.34%
资产组可收回金额（万元）	811,904.74	772,600.00	635,967.20

综上，以前年度行业发展环境、企业经营基本面及资产实际使用状态均未显现明确且持续性减值迹象，前期测算得出的资产组减值金额均低于对应年度商誉账面价值，公司前期未对建筑机械设备计提大额资产减值，符合各期客观经营环境及企业会计准则相关规定；公司本期对包含商誉的塔机设备资产组开展期末减值测试时，受行业系统性下行影响，资产组整体可收回金额小于账面价值，基于企业会计准则规定的减值分摊顺序，商誉账面价值全额抵减完毕后剩余50,542.85万元减值需分摊至固定资产建筑机械设备。

综上，本期对建筑机械设备资产减值，属于对当期资产价值真实公允的会计反映，不存在前期隐匿减值、本期集中计提、人为调节利润的情形。

年审会计师的核查程序和核查结论：

（一）我们实施的重要核查程序

1.了解、评价并测试公司与固定资产相关的内部控制制度的设计和运行情况；

2.取得公司完整详细的固定资产清单，包括资产名称、规格、数量、存放地点、折旧信息等。制定盘点计划，与公司沟通确定盘点时间、范围、人员分工等。

3.审阅资产管理制度及内部控制流程，了解管理层对资产的盘点情况，评估公司固定资产管理的内控制度，判断其可靠性。

4.对年末固定资产执行了盘点程序，其中对建筑机械进行了重点抽样盘点。确认资产标签或唯一标识与清单一致，防止重复或混淆、观察资产的使用状况，评估是否需要计提减值准备。发现盘点差异，要求被审计单位解释原因，并检查相关证据，判断差异是否需调整财务报表或披露。

5.详细记录抽检的资产，发现的异常、跟进措施等，形成审计工作底稿。

6.分析公