

目 录

一、关于公司业绩及经营活动现金流量净额下滑相关事项·····	第 1-13 页
二、关于公司应收账款坏账准备计提是否充分相关事项·····	第 13-21 页
三、关于公司期末存货余额增长且未计提存货跌价准备的原因及合理性相 关事项·····	第 22-28 页

问询函专项说明

天健函〔2023〕834号

深圳证券交易所：

由浙江华是科技股份有限公司（以下简称华是科技公司或公司）转来的《关于对浙江华是科技股份有限公司的年报问询函》（创业板年报问询函〔2023〕第270号，以下简称问询函）奉悉。我们已对问询函中需要我们说明的财务事项进行了审慎核查，现汇报说明如下。

一、你公司于2022年3月7日上市。报告期内，你公司实现营业收入4.72亿元，同比下降9.90%，实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）0.37亿元，同比下降37.72%，实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（以下简称“扣非后净利润”）为0.25亿元，同比下降47.15%，经营活动产生的现金流量净额-211万元，同比下降113.97%。请你公司：（1）结合智慧城市行业发展状况、主要客户及供应商变动、成本费用控制、募集资金使用情况等因素，详细分析你公司上市首年业绩及经营活动现金流量净额大幅下滑的原因及合理性，是否与同行业公司存在重大差异。（2）核实招股说明书等前期信息披露文件是否充分提示业绩大幅下滑风险。请保荐机构、年审会计师核查并发表明确意见。（问询函第1条）

（一）结合智慧城市行业发展状况、主要客户及供应商变动、成本费用控制、募集资金使用情况等因素，详细分析你公司上市首年业绩及经营活动现金流量净额大幅下滑的原因及合理性，是否与同行业公司存在重大差异

1. 智慧城市行业长期发展前景

随着城镇化的稳步发展，城市发展与人口、环境、资源的矛盾不断突出，在此背景下，不同国家或地区先后开始规划了智慧城市建设。2016年以来，我国智慧城市市场规模进入快速增长阶段，IDC发布了《IDC FutureScape：全球智

智慧城市 2023 年预测——中国启示》，对中国智慧城市市场规模进行了预测，到 2026 年中国政府主导的智慧城市 ICT 市场投资规模将达到 389 亿元人民币，2022 - 2026 年的年均复合增长率为 17.1%。

从国家政策鼓励方向上看，《国务院办公厅关于支持国家级新区深化改革创新加快推动高质量发展的指导意见》《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》《“十四五”软件和信息技术服务业发展规划》《“十四五”国家信息化规划》《关于加强数字政府建设的指导意见》等法规政策均明确提出“深入推进智慧城市建设”“分级分类推进新型智慧城市建设，将物联网感知设施、通信系统等纳入公共基础设施统一规划建设，推进市政公用设施、建筑等物联网应用和智能化改造”“数字政府建设水平全面提升；数字民生保障能力显著增强；数字化发展环境日臻完善”等智慧城市建设指导及要求。因此总的来说，从较为长远的角度上看，智慧城市行业属于国家重点支持及鼓励的发展行业，整体处于上升发展期。

2. 2022 年度智慧城市行业的实际发展情况

2022 年度，智慧城市建设行业存在如下实际情况，导致智慧城市行业参与者普遍受到影响：

(1) 项目实施进度的影响

虽然公司所处的智慧城市行业，系统集成建设不是劳动密集型行业，但其项目实施依赖于相关主体的土建、装修等其他工程的施工进度。2022 年度，因全国各地项目建设环境受限，相关项目的实施进度受到较大影响，导致智慧城市重大项目的施工进度以及竣工验收情况不如预期。

(2) 暂时性的投资需求下降

公司所处的智慧城市行业，其终端客户及建设发起方主要为政府机关、事业单位及大型国有企业。2022 年度，在整体经营环境的影响下，政府机关、事业单位的工作重心有所侧重，导致智慧城市投资项目的论证、招标及合同签订工作有所延缓或停滞，使得智慧城市投资需求暂时性下降，进而影响智慧城市行业的整体市场景气度。

(3) 普遍存在客户回款较慢的情形

智慧城市行业的客户及最终业主方主要是政府机关、事业单位及大型国有企业。普遍来讲，客户信誉较好。2022 年度，国际环境错综复杂的大背景下，各

级财政主要将资金用于关键之处，整体资金较为紧张，加之客户付款、结算审批流程较长，导致 2022 年度同行业公司普遍回款进度偏慢，经营性现金流有所下降。

3. 主要客户与供应商变动情况

(1) 主要客户

2022 年度及 2021 年度，公司主要客户如下：

序号	客户名称	销售额（万元）	销售占比(%)
2022 年度			
1)	国家电网有限公司	7,759.84	16.42
2)	浙江大学医学院附属邵逸夫医院	4,128.44	8.74
3)	衢州市政府投资项目建设中心	3,333.18	7.06
4)	义乌市建设投资集团有限公司	2,161.38	4.57
5)	贵州省广顺监狱	2,082.57	4.41
合 计		19,465.41	41.20
2021 年度			
1)	国家电网有限公司	6,552.58	12.50
2)	绍兴市柯桥区杭绍城际轨道交通建设投资有限公司	3,176.60	6.06
3)	湖南长大建设集团股份有限公司	3,115.01	5.94
4)	浙江奔通数智科技有限公司	2,794.66	5.33
5)	绍兴市上虞虞安投资管理有限公司	2,759.98	5.26
合 计		18,398.83	35.09

2018 年以来，公司主要客户中，除国家电网由于各地市营业厅改造项目持续进行及物资商品销售持续发生，各年度销售金额均比较高，因此持续位列公司前五名客户外，其他前五大客户的收入主要由当年大型系统集成项目实现收入所产生，因此各年度前五大客户重复率较低，变化较大。2022 年，公司主要客户变动情况与以前年度类似，不存在异常情况。

(2) 主营业务变动情况

2022 年度及 2021 年度，公司主营业务收入分类情况如下：

项 目	2022 年度收入 (万元)	2021 年度收入 (万元)	变动幅度 (%)
系统集成			
智慧建筑	18,121.34	20,683.54	-12.39
智慧政务	12,653.92	13,792.92	-8.26
智慧民生	8,905.30	9,890.21	-9.96
系统集成小计	39,680.56	44,366.67	-10.56
系统运维	2,223.00	2,280.72	-2.53
商品销售	4,854.56	5,151.89	-5.77
主营业务收入合计	46,758.12	51,799.29	-9.73

由上表可见，公司主营业务收入分类中，系统集成业务收入同比下降10.56%，是主营业务收入变动的主要因素。而在系统集成具体细分领域中，受智慧城市行业情况影响，智慧建筑、智慧政务、智慧民生等细分领域板块的收入均有所下降，导致公司营业收入有所下降。

(3) 主要供应商变动情况

2021 年度、2022 年度公司主要供应商情况如下：

序号	供应商名称	采购额（万元）	采购占比 (%)
2022 年度			
1)	杭州雅吉建筑劳务有限公司	3,851.83	9.96
2)	石家庄市华威电力器具有限公司	2,935.87	7.59
3)	杭州海康威视科技有限公司	2,003.07	5.18
4)	中科天衡（成都）科技有限公司	900.99	2.33
5)	浙江大华科技有限公司	638.74	1.65
	合 计	10,330.51	26.71
2021 年度			
1)	杭州雅吉建筑劳务有限公司	3,483.02	8.29
2)	杭州海康威视科技有限公司	2,461.50	5.86
3)	浙江大华科技有限公司	2,380.21	5.67

4)	石家庄市华威电力器具有限公司	1,514.71	3.61
5)	陕西电子信息集团光电科技有限公司	1,266.95	3.02
合 计		11,106.41	26.45

由上表可见，2022 年度公司主要供应商变化较小，未出现异常情况，对公司经营业绩影响较小。

4. 募集资金使用情况

2022 年度，公司募集资金投资项目尚未达到预定的可使用状态，对公司营业收入影响较小，但募投项目部分前期投入用于公司支付研发人员薪酬等研发费用支出，进而对公司净利润及经营性现金流量产生影响。

5. 公司业绩下滑原因

2022 年度，公司实现净利润、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润分别为 3,908.59 万元、2,543.97 万元，较上一年度分别下降 2,310.27 万元、2,269.64 万元，主要原因如下：

(1) 营业收入下降

受经营环境影响，公司营业收入有所下滑，导致营业利润及净利润有所下滑，2022 年度，公司营业收入较上一年度下降 5,192.68 万元。以本年度的综合毛利率 24.34% 计算，营业收入下降将导致公司营业利润相应下降 1,263.90 万元，进而导致净利润相应下降 1,074.32 万元。

(2) 各项费用有所上升

2022 年度，公司销售费用、管理费用、研发费用较上一年度有所上升，具体情况如下：

单位：万元

项 目	2022 年度	2021 年度	变动额
销售费用	1,260.55	975.32	285.23
管理费用	4,293.83	3,619.00	674.83
研发费用	3,506.76	2,803.03	703.74
合 计	9,061.14	7,397.34	1,663.80

根据上表，2022 年度公司销售费用、管理费用、研发费用较上一年度上升 1,663.80 万元，进而导致净利润相应下降 1,414.23 万元。公司销管费用增加，

主要是由于职工薪酬、投标费用及业务招待费有所增加，其中，职工薪酬增加主要由于公司为储备人才从 2021 年下半年开始新招聘职工较多且其平均薪酬较高所致，投标费有所增长主要是公司为拓展业务积极参与业务投标所致，业务招待费增加系上市之后正常增长；公司管理费用增加，主要系管理人员增加以及部分管理人员薪酬有所提高，以及上市以后支付的审计及法律服务费提高所致；公司研发费用增加，主要系研发人员增加以及部分研发人员薪酬有所提高，导致职工薪酬有所增长所致，此外公司 2022 年与浙江大学合作成立联合实验室，使得委托研发费有所增长，也导致研发费用增加。

(3) 毛利率下降

受系统集成业务毛利率下降的影响，2022 年度公司综合毛利率从上一年的 26.07% 下降至 24.34%。以本年度的营业收入 47,244.34 万元测算，毛利率下降将导致公司营业利润相应下降 819.07 万元，进而导致净利润相应下降 696.21 万元。公司系统集成业务毛利率下降，主要是由于部分智慧建筑项目毛利率有所下降所致。具体而言，2022 年度“杭州安保指挥中心（暨杭州国际峰会现场消防指挥中心）扩建项目智能化及精装修工程”项目因属于亚运配套项目，具有市场标杆意义及战略价值，且投标竞争较为激烈，在上述背景下，公司为打开知名度选择调整报价策略，导致该项目毛利率较低；“衢州智慧应急产业创新平台建设项目”因公司系首次进入该细分领域，投标报价及项目实施经验略有欠缺，导致该项目毛利率较低。上述两个主要项目毛利率较低且收入金额较高，拉低了智慧建筑业务的毛利率，进而使得 2022 年度系统集成毛利率有所下降。

综上所述，2022 年度公司净利润下降，主要是由于营业收入下降、各项费用上升及毛利率下降等因素综合造成，具有合理性。

6. 经营活动产生的现金流量净额下降原因

2022 年度，公司经营活动产生的现金流量净额-211.54 万元，较上一年度下降 1,725.57 万元，主要有以下原因：

(1) 公司在建项目投入较多，2022 年末存货余额较上一年度增加 3,011.03 万元，导致公司购买商品、接受劳务支付的现金较上一年度快速增加。

(2) 受客户及最终业主方整体资金较为紧张影响，公司完工项目的验收款收款情况以及在建项目的实施进度款收款情况均不达预期，使得公司经营性现金流量较为紧张。

(3) 公司研发人员、管理人员工资薪酬有所增加，导致 2022 年度支付给职工以及为职工支付的现金较上一年度有所增加。

综上所述，2022 年度公司经营性现金流量净额有所下降，主要是在建项目投入较多、项目收款情况不达预期及职工薪酬有所增加等原因所致，具有合理性。

7. 与同行业公司对比情况

2021 年度、2022 年度，公司业绩波动与同行业可比公司的对比情况如下：

序号	可比公司	营业收入			净利润			归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润			经营活动产生的现金流量净额		
		2022年度 (万元)	2021年度 (万元)	变动情况 (%)	2022年度 (万元)	2021年度 (万元)	变动情况 (%)	2022年度 (万元)	2021年度 (万元)	变动情况 (%)	2022年度(万 元)	2021年度(万 元)	2021年度-2022 年度加总(万元)
(1)	海峡创新	16,386.38	47,407.95	-65.44	-17,633.70	-36,338.23	-	-11,817.85	-23,459.06	-	1,347.74	-10,339.69	-8,991.95
(2)	正元智慧	106,504.29	94,755.19	12.40	7,121.34	5,841.34	21.91	2,546.67	4,973.98	-48.80	4,079.45	3,502.53	7,581.98
(3)	银江技术	161,188.74	199,968.62	-19.39	6,939.39	9,897.34	-29.89	6,500.20	7,664.62	-15.19	9,002.49	-26,036.89	-17,034.40
(4)	恒锋信息	51,524.99	61,234.37	-15.86	3,931.41	4,704.42	-16.43	3,697.28	4,188.28	-11.72	382.87	-6,522.13	-6,139.26
(5)	天亿马	43,921.75	46,712.92	-5.98	3,956.27	5,565.71	-28.92	2,903.94	5,194.85	-44.10	-6,414.31	-3,365.46	-9,779.77
(6)	杰创智能	75,056.42	94,028.50	-20.18	5,623.79	10,515.15	-46.52	3,302.94	9,003.91	-63.32	-534.10	-3,135.42	-3,669.53
可比公司均值		-	-	-19.07	-	-	-19.97	-	-	-36.63			-
公司		47,244.34	52,437.01	-9.90	3,908.59	6,218.86	-37.15	2,543.97	4,813.61	-47.15	-211.54	1,514.04	1,302.50

由上表可见，2022年度同行业公司普遍存在营业收入、净利润、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润下滑的情形。

其中，营业收入的平均下降幅度达到19.07%，净利润平均下降幅度达到19.97%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润下降幅度达到36.63%。公司营业收入、净利润下滑的情况与同行业公司的变动趋势较为相符。

2022年度，智慧城市行业公司普遍出现营业收入、净利润下滑，主要是受项目实施进度及暂时性的投资需求下降所影响。公司营业收入降幅低于可比公司，但净利润的降幅高于可比公司，主要是由于费用有所增加及毛利率略有下降所致，具有合理性。

从经营性活动现金流的对比来看，2022年度公司经营性现金流量有所下降，而可比公司中，除天亿马外，其他可比公司的经营性

现金流量均有所上升。公司现金流量变化情况与可比公司存在一定区别，主要是由于 2021 年度可比公司普遍现金流量较差所致。

2021 年度，除正元智慧之外其他可比公司的经营性现金流量净额均为较大金额的负数，而当年公司项目款项回收情况好于可比公司，因此经营性现金流量净额为 1,514.04 万元。2022 年度，可比公司收回以前年度部分验收款，使得当年度经营性现金流量有所增加。由于系统集成企业项目回款周期整体较长，其现金流量对比具有累积效应，从 2021 年度、2022 年度两年合计的经营性现金流量来看，公司现金流量为正，优于除正元智慧之外的其他同行业可比公司。整体来看，公司与可比公司在经营活动现金流的差异具有合理性。

(二) 核实招股说明书等前期信息披露文件是否充分提示业绩大幅下滑风险

公司已在招股说明书中对可能存在的业绩下滑风险进行如下提示：

“第四节 风险因素

三、经营风险

(一) 宏观经济波动带来的公共支出减少的风险

公司主要为智慧城市行业客户提供信息化系统集成及技术服务，发行人的经营状况与国家智慧城市的发展息息相关，而智慧城市的发展离不开公共支出。得益于我国经济的平稳增长，从智慧城市相关项目上看，仅在中国招投标公共服务平台披露的中标项目 2019 年已达 22,149 个，较 2018 年增长 55.40%，即使受全球公共卫生事件冲击，2020 年一季度中标项目已有 7,985 个，仍保持了不低的增速。从智慧城市投资支出来看，根据国际数据公司 International Data Corporation（以下简称“IDC”）最新发布的《全球智慧城市支出指南》，2019 年中国智慧城市技术相关投资约为 228.79 亿美元，2020 年中国市场支出规模将达 266.00 亿美元，同比增长 16.26%。

2020 年中国经济经受住了全球公共卫生事件的考验，仍保持了整体稳中有进的发展态势，但从国际局势来看，世界经济增长放缓甚至萎缩、贸易战乃至冷战趋势凸显、局部地区安全形势或防疫形势带来的动荡为所在地经济带来的巨大打击，这些都为世界经济带来了诸多不确定。中国作为世界经济共同体的重要一环，无法独善其身，将持续受到国际诸多因素的冲击，国家经济发展的压力将长期存在。未来若中国经济出现下行，公共支出被动缩减，则公司下游客户需求规模可能随之减少，进而影响公司的经营收入。

.....

(三) 行业竞争加剧的风险

随着智慧城市概念的不断传播，加之国家政策的大力支持、基础设施的日益完善，以及行业技术手段的迭代，我国智慧城市建设行业需求不断扩大。在市场规模迅速扩张的背景下，行业内既有厂商持续发力，行业新进入者不断涌入，供给的增加使得行业竞争态势进一步加剧，对公司承揽业务、综合定价都将带来一定不利影响。若公司不能紧跟行业发展步伐，或未能紧密结合客户需求，不断升级自主研发的软件产品为核心客户提供综合解决方案，提升自我服务竞争力，则发行人将无法保持与竞争对手间的差异化竞争，丧失自身优势，面临市场占有率及经营业绩双下滑的风险。

.....

(十四) 经营业绩波动的风险

公司经营过程中会面临包括以上所披露的各项已识别的风险，也会面临其他无法预知或控制的内外部因素的影响，公司不能保证未来经营业绩持续稳定增长。

报告期各期公司营业收入分别为 29,037.74 万元、40,951.22 万元、46,779.44 万元和 20,950.06 万元；归属于母公司股东的净利润分别为 2,614.43 万元、4,491.43 万元、5,235.37 万元和 1,216.82 万元。如果宏观经济波动导致公共支出减少、公司所处的系统集成行业政策等发生重大变化、行业竞争加剧或其他外部因素导致公司经营环境发生重大变化，而公司自身未能及时调整以应对相关变化，则可能导致公司在未来期间的经营业绩出现无法持续增长甚至下滑的风险。

.....

(十六) 业务拓展、订单获取困难的风险

未来，发行人将继续开拓市场，促进公司业务的持续发展。但发行人业务规模相较于行业领先企业仍存在差距，业务区域上仍以浙江省市场为主。新项目的开拓对公司技术储备、项目实施能力、人才团队、资金实力等方面具有一定挑战。未来业务拓展能否成功受到技术发展状况、行业政策、市场需求变化、公司自身实力及市场竞争情况等多重因素影响，具有不确定性，公司可能存在业务扩展不及预期，订单获取困难的风险。

四、财务风险

(一) 毛利率波动的风险

报告期内公司主营业务毛利率分别为 24.36%、26.33%、26.49%和 23.33%，其中主要产品系统集成服务的毛利率分别为 23.01%、24.96%、24.72%和 21.66%，整体均呈现波动态势。

公司主营业务毛利率及系统集成服务的毛利率波动主要系不同项目间服务内容和技术要求差异较大所致。同时在招投标过程中公司也会根据项目、客户的不同情况判断招投标竞争形势，并在报价时选择不同策略，导致毛利率有所波动。如果未来公司经营活动受到市场环境变化或竞争加剧的影响，其毛利率可能出现进一步波动。

(二) 应收账款金额较大风险

报告期各期末，公司应收账款净额分别为 11,019.04 万元、15,843.39 万元、19,008.79 万元及 23,260.20 万元，金额较大，占各期末流动资产的比例分别为 28.47%、30.72%、37.19%及 46.32%，占比较高。未来随着公司业务规模的扩大，应收账款可能会进一步增加，如果出现应收账款不能按期回收或无法回收发生坏账的情况，公司可能面临流动资金短缺的风险，从而导致盈利能力受到不利影响。

.....

(四) 人力成本上升风险

人员是公司核心竞争力的载体，报告期内，伴随着公司业务规模的不断扩张，人员规模及薪酬总额也随之增长，报告期各期公司人员薪酬分别为 2,873.90 万元、3,589.71 万元、4,113.59 万元及 2,381.15 万元，其中销售人员薪酬占销售费用的比重达 57.79%、42.15%、36.40%及 39.36%；管理人员薪酬占管理费用的比重达 64.92%、64.02%、62.31%及 70.98%；研发人员薪酬占研发费用的比重达 82.19%、73.70%、74.99%及 77.11%。

如果未来公司员工薪酬大幅上涨，以及与员工薪酬相关的各项福利、社会保障支出提高，将导致公司成本费用的提升，进而影响盈利水平。

(五) 经营活动产生的现金流量净额波动较大的风险

随着公司经营规模不断扩大，应收账款和存货占用流动资金逐渐增加，导致公司报告期内经营活动产生的现金流量净额波动较大。报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 4,049.18 万元、392.86 万元、3,188.69 万元和 -5,629.51 万元，若公司经营活动产生的现金流量净额持续波动，将会给公司经营

运管理带来一定压力。”

“重大事项提示

三、发行人的成长性风险

报告期内，公司营业收入和净利润情况如下表：

单位：万元

项 目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
营业收入	20,950.06	46,779.44	40,951.22	29,037.74
净利润	1,156.73	5,208.16	4,491.43	2,614.43
归属于母公司股东的净利润	1,216.82	5,235.37	4,491.43	2,614.43
扣除非经常性损益后归属于 母公司股东的净利润	1,178.80	4,760.34	4,279.90	2,499.47

报告期内，公司营业收入、净利润呈上升趋势，但由于影响公司成长的因素较多，如果宏观经济环境发生重大变化或公司未来在市场竞争中不能维持公司的竞争能力，将导致公司面临未来业绩不能持续增长的风险。”

经核实，公司已在招股说明书等前期信息披露文件中，充分提示业绩下滑风险。

(三) 核查程序及核查结论

1. 核查程序

(1) 访谈公司董事长，获取第三方行业资料，了解智慧城市行业发展状况及2022年度智慧城市行业的实际发展情况，分析行业状况变动对公司业绩、经营性现金流量的影响情况；

(2) 查阅公司年度报告，获取公司按客户划分、按细分领域划分、按项目划分的收入成本明细表，获取公司报告期内前五大客户、前五大供应商清单，分析公司客户结构变动、供应商结构变动、行业结构变动对公司业绩的影响情况；

(3) 查阅公司费用明细表，分析公司费用变动情况对公司业绩的影响；

(4) 查阅公司募集资金使用情况，分析其对公司经营业绩的影响；

(5) 获取同行业可比公司年度报告，分析对比其业绩变动情况与公司的差异及合理性；

(6) 获取公司招股说明书等前期信息披露文件，分析其是否充分提示业绩大幅下滑风险。

2. 核查结论

经核查，我们认为：

(1) 智慧城市行业长期发展前景良好，但 2022 年度受整体经营环境影响，存在项目实施进度不及预期、暂时性的投资需求下降、普遍存在客户回款较慢的情形等不利因素；在上述情况下，公司经营业绩下滑主要是由营业收入下降、各项费用有所上升、毛利率下降等因素所致，经营性现金流量净额有所下降主要是由于在建项目投入较多、项目收款情况不达预期及工资薪酬有所增加等原因所致，具有合理性；2022 年度，公司经营业绩下滑情况与同行业公司趋势一致，经营性现金流量净额变动情况与同行业公司相比存在差异具有合理性；

(2) 公司招股说明书等前期信息披露文件已充分提示业绩下滑风险。

二、你公司应收账款期末余额为 2.74 亿元，账龄 1 年以上应收账款占比为 50.16%，坏账准备为 0.41 亿元，计提比例为 13.02%。应收账款前五大客户期末余额合计 0.94 亿元，占应收账款期末余额的 29.91%，坏账准备计提比例为 13.83%。请你公司：(1) 补充说明账龄在 1 年以上的应收账款占比较高的原因及合理性，是否与同行业可比公司存在重大差异。(2) 结合历史坏账、期后回款情况和同行业公司坏账计提比例等，说明报告期内应收账款坏账计提的充分性。(3) 说明“按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况”的具体情况，包括但不限于交易对手方情况、交易发生的背景、形成原因、坏账准备的计提依据，并说明客户与公司及实际控制人、董事、监事、高管及其亲属和持股 5%以上的股东是否存在关联关系。请年审会计师核查并发表明确意见。(问询函第 3 条)

(一) 补充说明账龄在 1 年以上的应收账款占比较高的原因及合理性，是否与同行业可比公司存在重大差异

1. 公司账龄 1 年以上应收账款占比情况及占比较高的原因分析

单位：万元、%

账龄	2022 年末		2021 年末	
	账面余额	占比	账面余额	占比
1 年以内	15,753.04	49.93	21,025.88	66.80
1 年以上	15,797.96	50.07	10,450.32	33.20

小计	31,551.00	100.00	31,476.20	100.00
----	-----------	--------	-----------	--------

如上表所示，公司 2021 年末和 2022 年末应收账款账龄 1 年以上占比分别为 33.20%和 50.07%，2022 年末账龄 1 年以上应收账款占比较高主要原因如下：（1）部分项目须整体项目完工、竣工决算审计完成后支付后续款项，整体项目工期、竣工决算周期受各方面影响，故应收账款账龄较长；（2）公司的主要客户包括国有企业、政府机关和事业单位，此类客户受财政资金安排、付款审批流程等影响，付款周期一般较长，因此回款较慢；（3）2022 年度确认收入金额较上年同期减少，故 1 年以内应收账款余额较小，账龄 1 年以上应收账款占比相对较高。

逐项分析 2022 年末账龄 1 年以上应收账款余额前十大未收回原因及期后回款情况、期后回款计划如下：

单位：万元

客户名称	项目名称	应收账款余额	账龄	未收回原因	期后回款金额(截至2023年5月31日)	期后回款计划
浙江省建工集团有限责任公司	之江实验室一期工程-园区工程(西区)设计采购施工(EPC)总承包项目——智能化系统工程三标	2,223.00	2-3年	目前已按合同约定收取款项,剩余款项根据合同约定于竣工决算结束后收取	100.00	竣工决算完成后支付后续款项
浙江奔通数智科技有限公司	龙游智安小区设备采购	918.48	1-2年	因当地财政资金紧张且竣工决算审计尚未完成导致付款延后	654.12	预计2023年6月末完成竣工决算以后可收取竣工决算款项
杭州萧山路桥工程有限公司	03省道东复线拓宽改建工程(临浦-进化段)智能交通工程	932.05	3-4年	整体项目工期较长,剩余款项待竣工决算后支付	100.00	竣工决算完成后支付后续款项
绍兴市上虞虞安投资管理有限公司	上虞城南医用综合中心弱电智能化项目	827.30	1-2年	截至2022年末已收取合同金额的70%,剩余款项待结算完成后支付		预计2023年7月收取全部应收账款
中建八局广西建设有限公司	南宁教育园区综合管廊东片区一期工程	641.66	1-2年	总包工期长导致整体付款周期长	150.00	竣工决算审计尚在走流程,竣工决算完成后支付后续款项
北明软件有限公司	金华市人民医院养大健康综合体(金华市人民医院迁建项目)信息集成项目硬件采购	625.22	2-3年	客户要求公司提供三年的设备授权和保修,并且双方对保修期从竣工验收完成还是设备供货完成开始计算存在分歧导致回款延后		预计2023年收取全部应收账款
湖南长大建设集团股份有限公司湖州分公司	健康城TH-02-03-03C(浙江鑫达医院)建筑智能化系统安装工程	550.44	1-2年	截至2022年末已收款至合同金额的85%,按合同约定,剩余款项待竣工决算完成后支付		竣工决算完成后支付后续款项
浙江省一建建设集团有限公司	浙江印刷集团有限公司工业厂房项目智能化工程	516.25	1-2年	客户要求于总包竣工结算完成后支付后续款项		总包竣工决算完成后支付后续款项
宁波方太厨具有限公司	方太理想城项目(1-4#楼)智能化工程	470.10	2-3年	业主搬迁导致审批周期延长,付款延后	209.80	预计2023年12月收取剩余款项
创业慧康科技股份有限公司	金华市人民医院医养大健康综合体(金华市人民医院迁建项目)软件信息集成项目	442.11	2-3年	医院内部架构调整和人员变动导致付款延后		待医院内部架构调整完成后对接支付款项
小计		8,146.61			1,213.92	

2. 同行业可比公司账龄 1 年以上应收账款占比情况列示如下：

项 目	正元智慧	杰创智能	天亿马	恒锋信息	海峡创新	银江技术	同行业可比公司 平均占比	公司
1 年以内应收账款占比	62.48	67.43	67.62	49.70	25.78	36.83	47.02	49.93
1 年以上应收账款占比	37.52	32.57	32.38	50.30	74.22	63.17	52.98	50.07
合 计	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

如上表所示，同行业可比公司账龄 1 年以上应收账款平均占比为 52.98%，公司 2022 年末账龄 1 年以上应收账款占比情况与同行业可比公司相接近，不存在重大差异。

综上，公司 2022 年末 1 年以上应收账款占比较高主要系部分项目整体工期长、项目尚在审计决算中、甲方付款审批周期长以及 2022 年度收入金额有所下降使 2022 年末 1 年以内应收账款余额减少等因素共同所致。公司 1 年以上应收账款占比与同行业可比公司不存在重大差异。

(二) 报告期内应收账款坏账计提的充分性分析

1. 近三年公司应收账款产生坏账后实际核销情况

单位：万元、%

项目	2022年度/2022年末	2021年度/2021年末	2020年度/2020年末
应收账款核销	24.49	4.63	
应收账款余额	31,551.00	31,476.20	21,111.12
占比	0.08	0.01	0.00

如上表所示，最近三年公司应收账款核销金额及其占比均较小，2022年、2021年应收账款核销主要系清理长期挂账款项。公司各期末长账龄应收账款对应的客户经营情况良好，仍可收回。

2. 应收账款期后回款情况

单位：万元

项目	2022年末	2021年末
应收账款期末余额	31,551.00	31,476.20
期后回款[注1]	9,007.64	18,062.86
期后回款比例(%)	28.55	57.39
期后未回款金额	22,543.36	13,413.34
应收账款坏账准备	4,131.67	2,790.51
坏账准备计提比例(%) [注2]	13.10	8.87
坏账准备覆盖比例(%) [注3]	18.33	20.80

[注1]期后回款统计截至2023年5月31日

[注2]坏账准备计提比例系应收账款坏账准备/应收账款期末余额

[注3]坏账准备覆盖比例系应收账款坏账准备/期后未回款金额

2022年末应收账款期后回款比例较低，主要系期后回款统计周期较短且期间包含农历春节假期。部分项目需要整体项目完工、竣工决算审计完成后支付后续款项，受项目整体工期、竣工决算审计周期影响，验收后款项回款周期较长；公司客户主要为政府机关、事业单位和国有企业，受财政资金安排、其内部审批流程较长，因此回款较慢。

公司应收账款主要客户为政府机关、事业单位、国有企业、大型上市公司等信誉较好、实力较强的优质客户，实际发生应收账款损失的可能性较低，坏账准

备能够覆盖未回款应收账款预期信用损失。

3. 比较公司与同行业公司应收账款坏账计提比例

2022 年度									
账龄	正元智慧	银江股份	海峡创新	恒锋信息	天亿马组合1[注]	天亿马组合2[注]	杰创智能	同行业平均	公司
1年以内	5.00	5.00	7.45	5.35	5.00	5.00	3.00	5.11	5.00
1-2年	10.00	10.00	19.31	10.58	10.00	10.00	10.00	11.41	10.00
2-3年	30.00	20.00	31.05	18.88	30.00	30.00	20.00	25.70	20.00
3-4年	50.00	50.00	50.86	30.89	50.00	50.00	50.00	47.39	50.00
4-5年	80.00	50.00	84.17	61.01	80.00	100.00	80.00	76.45	80.00
5年以上	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
2021 年度									
账龄	正元智慧	银江股份	海峡创新	恒锋信息	天亿马组合1[注]	天亿马组合2[注]	杰创智能	同行业平均	公司
1年以内	5.00	5.00	7.06	5.35	5.00	5.00	3.00	5.06	5.00
1-2年	10.00	10.00	16.97	10.82	10.00	10.00	10.00	11.11	10.00
2-3年	30.00	20.00	29.75	21.43	30.00	30.00	20.00	25.88	20.00
3-4年	50.00	50.00	51.38	38.52	50.00	50.00	50.00	48.56	50.00
4-5年	80.00	50.00	77.66	71.65	80.00	100.00	80.00	77.04	80.00
5年以上	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

[注]天亿马应收账款分为两个组合计提坏账准备，组合1为政府部门及教育医疗单位，组合2为企业及其他单位

如上表所示，公司应收账款按账龄计提坏账准备的比例与同行业可比公司基本一致，公司应收账款坏账计提充分。

综上，公司近三年实际坏账金额较小，期后回款情况较好，已计提坏账准备能够覆盖未回款应收账款预期信用损失。坏账计提政策与同行业可比公司基本一致，坏账准备计提充分。

(三) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

序号	欠款方	项目名称	应收账款余额	交易对手方情况	交易发生背景	形成原因	期后回款金额（截至2023年5月31日）	坏账准备计提的依据	是否存在关联关系
1	浙江省建工集团有限责任公司	之江实验室一期工程-园区工程(西区)设计采购施工(EPC)总承包项目一—智能化系统工程三标	2,223.00	国有企业	因公司有不少政府项目成功的经验且资质齐全,由客户邀请招标,公司中标后承接项目	确认收入总额6,038万元,截至2022年末累计收款3,815万元,剩余款项待竣工决算完成后支付	100.00	按账龄组合计提坏账	否
		四堡七堡单元JG1402-R22-29地块12班幼儿园及四堡七堡单元JG1402-A33-30地块36班小学项目智能化工程	175.82	国有企业	因双方有合作的案例,通过招投标承接项目	确认收入总额386.67万元,截至2022年末累计收款200万元,质保期内质保金余额10.85万元,因客户尚未收齐款项故未付款	40.00	按账龄组合计提坏账	否
2	浙江大学医学院附属邵逸夫医院	浙江大学医学院附属邵逸夫医院五期建设建筑智能化工程	1,431.52	事业单位	因公司拥有鑫达医院这一成功案例,由客户邀请招标,公司中标后承接项目	确认收入总额4,500万元,截至2022年末累计收款3,000万元,质保期内质保金余额67.50万元,因项目整体工期长,客户要求后续款项于整体验收完成后支付		按账龄组合计提坏账	否
3	杭州路望科技有限公司	杭州电力设备制造有限公司建德冠源成套电气2022年第一批工器具类固定资产生产设备采购	273.85	民营企业	因公司拥有电力项目的经验,且具有供货价格优势,通过商业谈判承接项目	确认收入总额273.85万元,截至2022年末累计收款0万元,因为客户尚未收齐款项故未付款		按账龄组合计提坏账	否
		瓯江航道整治工程丽水段(船寮镇黄言村-温溪镇驮滩上游)(项目名称)SG02三溪口船闸电气控制标段	3.84	民营企业	因公司具有港航项目经验,通过商业谈判承接项目	该项目尚未验收,系按进度款开票计提的增值税-销项税额	3.84	按账龄组合计提坏账	否
		杭州萧山路桥工程有限公司美丽公路建设项目03省道东复线所前-临浦等四项工程交安设施(含智能交通)施工分包项目1标	82.05	民营企业	因公司在03省道东复线拓宽改建工程(临浦-进化段)智能交通工程项目积累的经验,通过商业谈判承接项目	确认收入总额82.05万元,截至2022年末累计收款0万元,质保期内质保金0万元,因为客户尚未收齐款项故未付款		按账龄组合计提坏账	否

		浙江大有集团有限公司 2022年第一批安全生产 工器具采购项目	312.32	民营企业	因公司拥有电力项目的经验，且具有供货价格优势，通过商业谈判承接项目	确认收入总额 312.32 万元，截至 2022 年末累计收款 0 万元，质保期内质保金 0 万元，因为客户尚未收齐款项故未付款		按账龄组合 计提坏账	否
		曹娥江上浦船闸及航道 工程第四标段(信息工程 及电气控制工程南)	156.84	民营企业	因公司具有港航项目经验，通过商业谈判承接项目	确认收入总额 159.23 万元，截至 2022 年末累计收款 0 万元，质保期内质保金 2.39 万元，因为客户尚未收齐款项故未付款	159.23	按账龄组合 计提坏账	否
		浙江东兴实业有限责任 公司东兴小区监控系统 建设工程	41.40	民营企业	因公司拥有监狱项目经验，通过商业谈判承接项目	确认收入总额 41.40 万元，截至 2022 年末累计收款 0 万元，质保期内质保金 0 万元，因为客户尚未收齐款项故未付款	41.40	按账龄组合 计提坏账	否
		省法纪委周边道路提升 工程(省法纪教育基地周 边道路环境提升工程)- 智能交通	62.97	民营企业	因公司在 03 省道东复线拓 宽改建工程(临浦-进化 段)智能交通工程项目积 累的经验，通过商业谈 判承接项目	确认收入总额 62.97 万元，截至 2022 年末累计收款 0 万元，质保期内质保金 0 万元，因为客户尚未收齐款项故未付款	62.97	按账龄组合 计提坏账	否
4	杭州萧山 路桥工程 有限公司	03 省道东复线拓宽改建 工程(临浦-进化段)智 能交通工程	932.05	国有企业	因公司拥有相关项目经验，通过招投标承接项目	确认收入总额 2,962.05 万元，截至 2022 年末累计收款 2,030 万元，质保期内质保金 0 万元，项目实施周期长、竣工结算周期长导致应收账款挂账，剩余款项待竣工决算完成后支付	100.00	按账龄组合 计提坏账	否
5	浙江奔通 数智科技 有限公司	龙游“智安小区”、“智 安单位”二期建设智能化 设备采购项目	918.48	国有企业	因公司类似项目经验丰富，通过招投标承接项目	确认收入总额 3,397.63 万元，截至 2022 年末累计收款 2,479.15 万元，质保期内质保金 0.00 万元，因当地财政资金紧张且竣工决算审计尚未完成导致付款延后	654.12	按账龄组合 计提坏账	否
		小 计	6,614.15				1,191.12		

如上表所示，公司按欠款方归集的期末余额前五名交易对手方主要为国企，交易发生具有合理的业务背景，期末应收账款主要系项目尚未竣工决算、客户尚未收到最终业主款项故延后付款。欠款方经营情况和信誉较好，应收账款期末余额按账龄组合计提坏账准备合理。客户与公司及实际控制人、董事、监事、高管及其亲属和持股 5%以上的股东不存在关联关系。

(四) 核查程序及核查结论

1. 核查程序

(1) 获取公司应收账款账龄明细表,了解1年以上应收账款未收回原因及其合理性;查阅同行业可比公司账龄1年以上应收账款占比情况,分析公司账龄1年以上应收账款占比情况与同行业可比公司是否存在重大差异;

(2) 核实报告期内公司应收账款产生坏账后实际核销情况,分析应收账款坏账准备计提金额是否充分;

(3) 获取公司应收账款期后回款情况统计表,计算期后回款情况占应收账款余额比,计算已计提坏账准备余额占未回款金额比;核查主要客户的性质、经营情况,综合分析应收账款坏账准备计提金额是否充分;

(4) 查阅同行业可比公司年度报告并计算应收账款坏账计提比例,对比分析公司应收账款坏账计提比例是否充分;

(5) 获取按欠款方归集的应收账款期末余额前五名具体情况,分析交易对手方情况、业务发生的背景及期末余额形成的原因,判断是否存在需要单项计提坏账准备的情形;

(6) 通过公开网络资料查询主要客户与公司及实际控制人、董事、监事、高管及其亲属和持股5%以上的股东是否存在关联关系。

2. 核查结论

经核查,我们认为:

(1) 公司2022年末1年以上应收账款占比较高主要系部分项目整体工期长、项目尚在审计决算中、甲方付款审批周期长以及2022年度收入金额有所下降使2022年末1年以内应收账款余额减少等因素共同所致。公司2022年末1年以上应收账款占比较高与同行业可比公司不存在重大差异;

(2) 公司历史坏账金额较小,期后回款较好,坏账计提比例与同行业可比公司基本一致。报告期内公司应收账款坏账计提充分;

(3) 公司按欠款方归集的期末余额前五名交易对手方主要为国企,交易发生具有合理的业务背景,期末余额形成原因合理,按账龄组合计提坏账准备合理。客户与公司及实际控制人、董事、监事、高管及其亲属和持股5%以上的股东不存在关联关系。

三、报告期末，你公司存货余额 2.19 亿元，较上年同期增长 15.87%，其中，发出商品占比达 96.35%，且未计提存货跌价准备。请你公司：（1）补充说明发出商品的前五名客户名称、合同签订时间、金额、产品发出时间、验收及收款安排、期后销售实现和退回情况等，结合在手订单、合同负债、收入确认政策等说明发出商品同比大幅增长的原因及合理性。（2）结合第（1）问回复及你公司业绩下滑等情况，补充说明发出商品可变现净值测算过程和依据、未计提存货跌价准备的依据及合理性。（问询函第 4 条）

（一）补充说明发出商品的前五名客户名称、合同签订时间、金额、产品发出时间、验收及收款安排、期后销售实现和退回情况等，结合在手订单、合同负债、收入确认政策等说明发出商品同比大幅增长的原因及合理性。

1. 发出商品前五大项目情况

公司期末发出商品余额为 21,149.22 万元，均为系统集成在建项目。前五大项目期末余额为 9,947.22 万元，占期末发出商品余额的比例为 47.03%，明细如下：

单位：万元

项目名称	客户名称	发出商品金额	合同签订时间	合同金额(含税)	产品发出时间	截至2023年5月31日项目完工进度及验收情况	截至2023年5月31日累计已收款金额(含税)	期后销售实现及退回情况
开封市体育中心PPP项目建筑智能化工程	广州珠江建设发展有限公司	3,925.73	2020/4/13	4,925.06	2021/1/21至2022/12/29	完工进度80%，预计2023年12月验收	2,486.54	尚未确认收入，无退回情况
绍兴市妇幼保健院（绍兴市儿童医院）建设项目智能化工程	浙江精工钢结构集团有限公司	2,160.79	2022/4/14	7,008.53	2022/3/22至2022/12/12 [注]	完工进度40%，预计2023年12月验收	2,691.28	尚未确认收入，无退回情况
浙江出版联合集团数字出版印刷大楼（浙江印刷集团有限公司工业厂房）楼宇管理系统项目	浙江印刷集团有限公司	1,798.39	2020/12/22	2,846.00	2020/12/22至2022/12/28	完工进度65%，预计2023年12月验收	1,136.21	尚未确认收入，无退回情况
平湖市妇幼健康咨询中心项目建筑智能化工程	北明软件有限公司	1,443.77	2022/3/9	2,624.75	2022/3/9至2022/12/31	完工进度70%，预计2023年8月验收	1,109.22	尚未确认收入，无退回情况
长兴广电网络科技有限公司设备委托采购及施工项目	浙江省广播电视工程公司	618.54	2021/3/8	1,807.89	2021/6/23至2022/12/08	完工进度40%，已完成一期工程，二期工程尚未动工	48.14	尚未确认收入，无退回情况
小计		9,947.22		19,212.23			7,471.39	

[注]绍兴市妇幼保健院（绍兴市儿童医院）建设项目智能化工程于2022/3/22中标并开始发货

2. 结合在手订单、合同负债、收入确认政策等说明发出商品同比大幅增长的原因及合理性

(1) 报告期各期末，公司在手订单与发出商品匹配情况

单位：万元、%

项目	2022 年末	2021 年末	变动金额	变动比例
发出商品	21,149.22	18,728.89	2,420.33	12.92
期末在手订单[注]	50,261.94	46,050.41	4,211.52	9.15
发出商品占期末在手订单之比	42.08	40.67		

[注]期末在手订单系系统集成项目在手订单

2022 年和 2021 年末，发出商品占在手订单金额比分别为 42.08%和 40.67%，比例稳定。公司在手订单金额较上年末增加 4,211.52 万元，同比增长 9.15%，与发出商品变动趋势相同。

(2) 报告期各期末，公司合同负债与发出商品匹配情况

单位：万元、%

项目	2022 年末	2021 年末	变动金额	变动比例
合同负债	10,876.13	10,801.13	75.00	0.69
发出商品	21,149.22	18,728.89	2,420.33	12.92
合同负债占发出商品之比	51.43	57.67		

2022 年和 2021 年末，合同负债覆盖发出商品比分别为 51.43%和 57.67%，比例稳定。报告期内发出商品增长 12.92%，合同负债增长 0.69%，发出商品和合同负债增长趋势一致。增长幅度差异主要原因为：

2022 年末“平湖市妇幼健康咨询中心项目建筑智能化工程项目”发出商品余额为 1,443.77 万元，合同负债余额为 270.89 万元。合同负债覆盖发出商品的 18.76%，主要系付款审批周期长导致付款延后，截至 2023 年 5 月末累计已收款 1,109.22 万元。

2022 年末“长兴广电网络科技有限公司设备委托采购及施工项目”发出商品余额为 618.54 万元，合同负债余额为 48.14 万元，系合同约定经业主竣工验收合格后按最终结算金额分 12 期支付，总包方与最终业主分项竣工验收并结算，截至 2022 年末已竣工并结算部分较少，故已收款金额较少。

剔除以上两个项目后，发出商品变动比例与合同负债变动比例差异较小。

(3) 收入政策

公司发出商品余额主要系系统集成在建项目累计已发生成本金额。系统集成是公司主要收入来源，其收入确认政策是公司为客户提供方案设计、设备安装、调试及系统试运行等配套服务，经验收合格后确认收入。公司系统集成项目的实施周期通常在 2 个月至 2 年之间。公司报告期内收入确认原则与以前年度保持一致，未发生变化。发出商品增加主要系在手订单增加，项目实施周期较长，尚未完成竣工验收所致。

综上所述，报告期内公司发出商品大幅增长主要系在建项目未完工未确认收入金额较上期有所增长所致，发出商品余额增长与合同负债、收入确认原则相匹配，具有合理性。

(二) 结合第(1)问回复及你公司业绩下滑等情况，补充说明发出商品可变现净值测算过程和依据、未计提存货跌价准备的依据及合理性

2022 年末公司发出商品余额 21,149.22 万元，较上年年末余额增长 2,420.33 万元，增长比例 12.92%，发出商品余额增长主要系在手订单增加且项目实施周期较长所致，但 2022 年末发出商品的合同负债覆盖率略有下降，且 2022 年度公司盈利情况下降，期末发出商品存在减值迹象，公司已对发出商品进行跌价测试。

1. 发出商品可变现净值测算过程和依据

发出商品的~~可~~变现净值，是指在日常活动中，发出商品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

资产负债表日，公司根据在建项目的客户情况、合同资料、补充协议、项目施工进度、项目在建周期、项目预算实际执行情况等因素，以项目对应的合同价格、补充协议价格、已发生的项目成本及项目预算为基础确认项目的可变现净值，具体方法为以项目对应的合同价格及含有确凿证据的补充协议、联系单为基础，确认在建项目的预计收入，根据项目施工进度及预算实际执行情况确认项目至完工时估计将要发生的项目成本，剔除相关税费及销售费用的影响后确认单个项目的可变现净值。上述可变现净值的确定方式符合会计准则规定与企业经营特点，具备谨慎性及合理性。

2. 报告期各期末，发出商品前五大项目减值测试情况

单位：万元

项目名称	存货金额①	占期末 存货余 额比例 (%)	预收账款 (不含税)	预收款项 是否覆盖 已投入成 本	预计含税收 入总额②	至竣工验 收时将要 发生的成 本③	相关税费 ④	相关 销售 费用 ⑤	预计可变现净值 与存货金额的差 额⑥=②-③-④- ⑤-①	是否 减值
开封市体育中心 PPP 项目建筑智能化工程	3,925.73	17.91	2,281.23	否	4,893.83	328.81	404.08		235.21	否
绍兴市妇幼保健院 (绍兴市儿童医院) 建设项目智能化工程	2,160.79	9.86	2,469.06	是	7,008.53	3,623.49	578.69		645.57	否
浙江出版联合集团数字 出版印刷大楼(浙江 印刷集团有限公司 工业厂房)楼宇管理 系统项目	1,798.39	8.21	1,042.40	否	2,846.00	579.66	234.99		232.96	否
平湖市妇幼健康咨询 中心项目建筑智能化 工程	1,443.77	6.59	270.89	否	2,624.75	794.75	216.72		169.51	否
长兴广电网络科技有 限公司设备委托采购 及施工项目	618.54	2.82	0.00	否	1,807.89	835.44	207.99		145.92	否
合计	9,947.22	45.38	6,063.58		19,181.00	6,162.15	1,642.46		1,429.17	

经测试，报告期末存货中前五大项目未出现可变现净值低于存货账面价值的情况。

3. 2022 年未计提存货跌价准备的原因及合理性

(1) 2022 年期末，公司针对在建项目执行减值测试程序，经减值测试后，存货均未发生减值，因此未计提存货跌价准备；

(2) 2022 年期末在建项目发生亏损的可能性很小。2022 年度公司主营业务毛利率为 23.76%，项目盈利情况良好；

(3) 2022 年公司主要客户为政府机关、事业单位、国有企业及上市公司，上述客户社会信誉度高，违约风险低，因此报告期内公司系统集成项目未出现过客户违约导致存货损失的情形；

(4) 公司在项目承接阶段编制项目预算，了解项目预期毛利情况，为项目后续实施设立较为严格的执行标准；

(5) 在成本控制方面，公司建立了采购过程控制管理制度和供应商管理制度并严格执行，对项目实施过程中对物料的使用损耗及其他事项进行严格管理，有效管控了项目实施成本；

(6) 2022 年公司主要项目实施过程中不存在因项目未完工或未交货而出现的设备损毁过时等现象。

综上所述，报告期内，公司未计提存货跌价准备符合会计准则及公司实际情况，具有合理性。

(三) 核查程序及核查结论

1. 核查程序

(1) 获取公司报告期内各期末存货明细表，检查前五大项目合同、成本台账，了解合同签订时间、金额产品、货时间和收款安排等；访谈公司财务人员及项目经理，了解发出商品前五大项目截至 2023 年 5 月 31 日的完工进度、验收情况、收款情况和销售实现和退回情况；

(2) 获取报告期各期末在手订单、合同负债明细台账，分析在手订单、合同负债与期末发出商品余额的匹配情况，分析 2022 年末发出商品余额增长的原因及合理性；

(3) 访谈公司主要财务人员，查看公司年度报告，了解公司 2022 年度业绩下滑的原因，分析期末存货是否存在减值迹象；

(4) 了解公司存货跌价的测试方法及存货跌价准备计提政策，检查存货跌价准备计提依据和方法是否合理，获取存货跌价准备测算表，获取公司销售合同和订单，复核发出商品跌价准备测试是否正确。

2. 经核查，我们认为：

(1) 公司期末发出商品均有合同对应，金额及发货时间合理，尚未确认收入主要系尚未验收所致，期后不存在退回情况。报告期内公司发出商品大幅增长主要系在建项目未完工未确认收入较上期有所增长所致，与公司在手订单、合同负债，收入确认原则相匹配，具有合理性；

(2) 公司发出商品可变现净值测算过程和依据合理，不计提跌价准备依据充分，具有合理性。

专此说明，请予察核。



中国注册会计师：潘晶晶



中国注册会计师：吴彬彬



二〇二三年六月六日