

关于对《关于上海交大昂立股份有限公司 2025
年业绩预告相关事项的监管工作函》
的回复

深圳正一会计师事务所（特殊普通合伙）



**深圳正一会计师事务所（特殊普通合伙）关于对
《关于上海交大昂立股份有限公司 2025 年业绩预告相关事项的
监管工作函》的回复**

上海证券交易所上市公司管理二部：

深圳正一会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“深圳正一”或“本所”）已于 2026 年 2 月 11 日收到贵部出具的上证公函【2026】0404 号《关于上海交大昂立股份有限公司 2025 年业绩预告相关事项的监管工作函》（以下简称“监管工作函”），就需要年审会计师发表意见的相关问题进行了认真核查与落实，现将核查情况和意见回复如下：

1、关于公司业务开展情况。公司经营保健品、医养及发放贷款业务，其中，公司保健品业务采用线上及线下销售方式。业绩预告显示，公司预计 2025 年实现营业收入约为 3.15 亿元，预计归母净利润约为 450 万元，扣非净利润约为-700 万元，扣非净利润与上年同期相比，预计将减少约 1,281 万元，同比下降约 220%。公司业绩下滑主要原因为保健品板块 2025 年营业收入有所下降。请公司：

（1）补充披露 2025 年度各业务板块收入确认金额、前十大客户名称、销售产品名称及金额、合同签订时间及供货时间、货权转移时间、是否为终端客户、是否实现最终销售及销售回款情况，是否存在退换货情况；

公司回复：

1、公司分板块收入情况如下：

项目	保健品	医养	房地产	其他（注1）	合计
营业收入	13,667.94	15,784.00	1,680.96	337.10	31,470.00

（单位：万元，未经审计）

注1：其他板块主要是公司投融资业务本年新增放贷的综合费收入及利息收入。

2、公司各板块前十大客户交易情况

(1) 保健品板块

（单位：元，未经审计）

序号	客户名称	销售商品/ 提供服务	2025年销售收 入（不含税）	合同签订时间	供货时间	货权转 移时间	是否 终端 客户	是否实 现最终 销售	2025年销售回 款情况 （含税）	是否存在 退换货
1	S***** L***** Inc	原料益生菌	17,281,895.90	2024年11月	2024年12 月、2025年	2025年	是	/	19,354,162.36	否
2	京东线上直销店铺	保健品终端产品	11,661,434.21	2023年6月 /2024年9月 /2025年3月	2024年12 月、2025年	2025年	否	是	12,945,908.49	否
3	天猫线上直销店铺	保健品终端产品	8,148,311.75	2023年8月 /2024年9月 /2025年3月	2024年12 月、2025年	2025年	否	是	9,080,717.78	是（注 2）
4	上海诗**实业有限公司	保健品终端产品	7,514,443.46	2024年12月	2025年	2025年	是	/	8,486,256.00	否
5	安**（中国）**有限公司（注 1）	原料植物提取物	4,957,521.95	2024年6月	2025年	2025年	是	/	5,690,799.80	否
6	无**（中国）有限公司（注 1）	原料植物提取物	4,685,132.74	2024年8月 /2025年8月	2025年	2025年	是	/	6,280,200.00	否
7	安徽誉****有限公司	保健品终端产品	4,297,484.65	2024年12月	2024年12	2025年	否	是	5,662,211.44	否

序号	客户名称	销售商品/ 提供服务	2025年销售收入（不含税）	合同签订时间	供货时间	货权转移时间	是否终端客户	是否实现最终销售	2025年销售回款情况（含税）	是否存在退换货
8	北京***有限公司	保健品终端产品	4,282,257.75	2024年12月	2024年12月、2025年	2025年	否	是	4,315,253.02	否
9	D***** Gmbh（注1）	原料植物提取物	3,930,167.40	2024年11月/2025年2月	2024年12月、2025年	2025年	是	/	8,003,998.76	否
10	I***** B***** (Shanghai) Co., Ltd	原料植物提取物	3,643,631.42	2024年12月	2024年12月、2025年	2025年	是	/	4,438,251.91	否
	合计		70,402,281.23						84,257,759.56	

注1：已将无**（中国）有限公司、安*（中国）***有限公司、D***** Gmbh 与其属于同一控制人控制的公司合并列示。

注2：截至2026年2月28日，天猫线上直销店铺发生退货（含税）1,431.14元。上述期后零星退货金额较小，未调减2025年度确认的相关销售收入及成本。

（2）医养板块

公司自营营利性老年医疗护理机构共计6家，其中包括护理院和医院。核心为向老年、失能失智群体提供医疗、康复、护理、生活照料及健康管理等服务。主营业务收入包括：医疗护理收入、康复理疗收入、药品试剂销售收入、生活照料收入及餐饮伙食收入等。医养板块均为个人零星客户，个人客户可通过所在机构当地医疗保险支付相关发生的医疗护理费用，医疗保险支付外的其他费用由客户自费支付。

（3）房地产板块

(单位: 元, 未经审计)

序号	客户名称	销售商品/ 提供服务	2025年销售收入 (不含税)	合同签订时间	供货时间	货权转 移时间	是否终 端客户	是否实 现最终 销售	2025年销售回款 情况 (含税)	是否存在 退换货
1	上海世***管理有限公司	房屋租赁	2,627,162.86	2020年5月 /2023年11月	/	/	是	/	2,283,340.00	/
2	上海聘****有限公司	房屋租赁	1,867,405.71	2024年2月	/	/	是	/	1,960,776.00	/
3	上海洪****管理有限公司	房屋租赁	1,663,715.24	2020年6月 /2023年9月 /2024年2月	/	/	是	/	1,746,901.00	/
4	上海若****有限公司	房屋租赁	1,280,980.95	2024年7月	/	/	是	/	1,315,030.00	/
5	上海茸**餐饮有限公司	房屋租赁	878,734.29	2022年3月 /2025年2月 /2025年10月	/	/	是	/	922,671.00	/
6	上海凡***管理咨询有限公司	房屋租赁	839,999.05	2023年3月	/	/	是	/	881,999.00	/
7	上海新**餐饮有限公司	房屋租赁	761,291.43	2024年2月	/	/	是	/	799,356.00	/
8	上海申***管理有限公司	房屋租赁	620,849.52	2023年5月	/	/	是	/	651,892.00	/
9	上海松***管理有限公司	房屋租赁	316,140.28	2025年9月	/	/	是	/	353,412.00	/
10	上海福****有限公司	房屋租赁	287,691.43	2022年6月	/	/	是	/	302,076.00	/
	合计		11,143,970.76						11,217,453.00	

(4) 其他板块

(单位: 元, 未经审计)

序号	客户名 称	销售商品/ 提供服务	2025年销售收 入(不含税)	合同签订时间	供货时间	货权转 移时间	是否终 端客户	是否实 现最终 销售	2025年销售回 款情况 (含税)	是否存在 退换货
1	赵*龙	典当业务	423,742.14	2025年1月/2025年7月	/	/	是	/	299,166.67	/
2	朱*	典当业务	396,698.11	2025年1月/2025年7月	/	/	是	/	420,500.00	/

序号	客户名称	销售商品/提供服务	2025年销售收入(不含税)	合同签订时间	供货时间	货权转移时间	是否终端客户	是否实现最终销售	2025年销售回款情况(含税)	是否存在退换货
3	叶*波	典当业务	395,754.72	2025年1月/2025年7月	/	/	是	/	419,500.00	/
4	沈*峰	典当业务	289,622.64	2025年1月/2025年7月	/	/	是	/	307,000.00	/
5	柯*	典当业务	283,490.57	2025年1月/2025年7月	/	/	是	/	300,500.00	/
6	宋*	典当业务	250,000.00	2025年1月	/	/	是	/	265,000.00	/
7	张*熙	典当业务	212,264.15	2025年8月	/	/	是	/	90,000.00	/
8	潘*洪	典当业务	209,119.50	2025年1月	/	/	是	/	221,666.67	/
9	宋*伟	典当业务	195,283.02	2025年7月	/	/	是	/	207,000.00	/
10	范*武	典当业务	144,339.62	2025年7月	/	/	是	/	153,000.00	/
合计			2,800,314.47						2,683,333.34	

(2) 补充披露各业务板块供应商名称、采购内容及金额、合作时间，并说明主要客户及供应商之间、以及主要客户、供应商与公司、控股股东及实控人、董事、高管是否存在关联关系、共同投资或其他业务往来；

公司回复：

1、公司各板块主要供应商采购情况

(1) 保健品板块

(单位：元，未经审计)

序号	供应商名称	采购内容	采购金额（不含税）	合作时间
1	长沙星***燃气有限公司	能源动力费	3,914,911.44	10年及以上，长期合作
2	桐乡新****有限公司	植物提取物原辅料	2,976,619.27	10年及以上，长期合作
3	国*上海市电力公司	能源动力费	2,382,650.22	10年及以上，长期合作
4	国*湖南省电力有限公司	能源动力费	1,776,550.52	10年及以上，长期合作
5	桂林鑫*农产品专业合作社	植物提取物原辅料	1,733,072.48	2025年新增
6	广西永*****有限公司	植物提取物原辅料	1,681,415.93	2025年新增
7	上海德****有限公司	保健品原辅料	1,170,105.33	2023年至今
8	上海松*燃气有限公司	能源动力费	836,540.36	10年及以上，长期合作
9	金华寿****有限公司	植物提取物原辅料	836,521.85	2023年至今
10	安徽黄***股份有限公司	保健品原辅料	763,907.96	10年及以上，长期合作
合计			18,072,295.36	

(2) 医养板块

(单位：元，未经审计)

序号	供应商名称	采购内容	采购金额（不含税）	合作时间
1	华*****（浙江）有限公司	药品药剂	5,165,257.15	2019年至今
2	上海和*****销售有限公司	药品药剂	5,021,924.83	2021年至今
3	上海龙***有限公司	药品药剂	4,958,259.04	2020年至今
4	上*控股有限公司	药品药剂	3,557,175.52	2019年至今
5	浙江智***有限公司	药品药剂	3,359,227.53	2022年至今
6	南通春***管理有限公司	食品食材	2,145,013.79	2025年新增
7	上海城****有限公司	食品食材	2,073,706.46	2024年至今
8	宁波英***有限公司	药品药剂	1,307,125.90	2019年至今
9	上****（浙江）医药有限公司	药品药剂	859,096.37	2019年至今
10	杭州原***医药有限公司	药品药剂	778,600.00	2020年至今
合计			29,225,386.59	

2、公司对主要客户及供应商的关联关系说明

经公司对主要客户及供应商的梳理，并经国家企业信用信息公示系统、企查查等公开信息平台查询，除正常的购销业务往来外，公司主要客户与主要供应商之间不存在关联关系，亦不存在共同投资或其他形式的业务往来。并且，公司的主要客户及供应商，

不存在既是客户又是供应商的情形。另外，公司未掌握主要客户及供应商间是否存在业务往来的情况。

经公司对主要客户、供应商的股权结构、主要人员（董事、高管）信息的查询，并与公司控股股东、实际控制人以及公司全体董事、高级管理人员进行了比对，亦未发现公司主要客户及供应商与公司控股股东及实控人、董事、高管存在关联关系、共同投资或其他业务往来的情况。

(3) 区分保健品业务开展线上及线下模式，补充披露收入确认政策及金额等；

公司回复：

公司保健品板块主要从事保健品、保健食品和保健品原料的研发、生产、销售。其中，保健品终端业务的收入主要为保健品、保健食品、日用品、宠物食品等终端产品的销售；保健品原料业务的收入主要为益生菌原料、天然植物提取物等原料的销售。其中，保健品板块线上及线下模式收入确认政策及对应明细如下表所示：

（单位：万元，未经审计）

保健品板块		收入确认政策	销售收入
终端业务	线上-电商直销、委托代销	（1）线上直销模式：客户通过线上销售平台下单，公司委托物流公司配送交货给客户，在客户取得相关商品的控制权时确认收入； （2）委托代销模式：以收到客户代销结算清单的时间作为风险报酬的转移时点确认销售收入。	3,459.95
终端业务+原料业务	线下-内销、外销	（1）买断模式：以货物到达指定地点并经客户确认验收的时间作为风险和报酬的转移时点确认销售收入； （2）外销模式：货物报关并经海关系统确认结关单日确认销售收入。	10,207.99
合计			13,667.94

(4) 结合问题 1-3，说明营业收入确认的合规性，是否存在提前确认收入或不符合收入确认的情况；

公司回复：

1、公司收入确认的具体方法

本公司的主要经营活动为：食品及保健食品的原料和终端产品的研发、生产、销售；老年医疗护理机构的运营及管理；房地产租赁；典当业务收入。

其中：

A. 对于保健品板块的业务

(1) 买断模式：以货物到达指定地点并经客户确认验收的时间作为风险和报酬的转移时点确认销售收入；

(2) 委托代销模式：以收到客户代销结算清单的时间作为风险报酬的转移时点确认销售收入；

(3) 国外销售：根据货物报关并经海关系统确认结关单日确认销售收入；

(4) 线上直销：客户通过线上销售平台下单，销售平台负责将货物配送给客户或者公司委托物流公司配送交货给客户，在客户取得相关商品的控制权时确认收入。

B. 对于医养板块的业务

公司提供的服务主要为医疗护理、生活照料、健康管理及养老机构运营的咨询服务等。由于公司履约的同时客户即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益，公司对于日常的医疗护理服务大多为先交款再入住的原则，因此公司按照合同约定，按照约定的时间周期为老人提供相应的医疗健康护理服务时确认收入。而对于管理咨询服务则按照合同约定在提供相应的养老机构运营的咨询服务并且与对方结算后确认收入。

2、收入确认的合规性

公司各项业务收入确认均严格遵循新收入准则“五步法”模型，并在每一步骤获取充分、适当的内外部证据支持：

(1) 识别合同

获取正式签署的销售合同/订单、入住协议、租赁合同、典当合同等，检查合同是否满足准则规定的五项条件：合同获批、权利义务明确、支付条款清晰、具有商业实质、对价很可能收回。

(2) 识别履约义务

根据合同条款，识别合同中各项可明确区分的商品或服务：如保健终端及原料产品销售、护理服务、租赁服务、融资服务等。

(3) 确定交易价格

依据合同约定的价款确定交易价格。对于存在可变对价（如折扣、退货权）、重大融资成分的，进行审慎评估和计量。

(4) 分摊交易价格

按各项履约义务单独售价的比例，将交易价格分摊至各履约义务。

(5) 收入确认

公司以取得外部客观证据作为收入确认的重要依据。

经公司自查：（1）保健品板块：所有销售收入均在取得外部客观证据（客户验收单/物流签收记录、代销结算清单、海关结关单等）后确认收入，不存在提前确认收入的情形。委托代销模式下，严格以收到代销结算清单为确认时点，不存在提前确认的情形。线上直销模式以客户取得控制权为确认时点，不存在以发货即确认收入的情形。

（2）医养板块：按照合同约定的时间周期为老人提供相应的医疗健康护理服务时确认收入，预收款计入合同负债，不存在提前确认收入的情形。

（3）房地产板块：按直线法在租赁期内分期确认收入，不存在提前确认收入的情形。

（4）典当业务：按实际利率法确认利息收入，综合服务费分期确认，不存在提前确认收入的情形。

综上，公司严格遵循《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，并针对各业务板块分别制定了明确的收入确认政策，各项业务收入确认时点准确，依据充分，不存在提前确认收入或不符合收入确认的情况，收入确认具有合规性。

（5）对照《上海证券交易所上市公司自律监管指南第 2 号——业务办理》之附件《第七号财务类退市指标：营业收入扣除》相关规定，补充说明 2025 年度是否存在新增贸易业务等需要营收扣除等情况，如是，请补充披露具体类目、交易时间及交易价格及营收扣除情况。请年审会计师就上述问题发表意见。

公司回复：

1、营业收入扣除情况

根据《第七号财务类退市指标：营业收入扣除》之“二、营业收入具体扣除项：营业收入扣除项包括与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入”，经自查，公司 2025 年度营业收入中不存在新增贸易业务所产生的收入；需扣除的营业收入合计 89.90 万元，主要系合并范围内部分公司房租收入、销售日常用品、直播平台打赏收入等其他业务收入。2025 年度未经审计的营业收入为 31,470.00 万元，营业收入扣除后的金额为 31,380.10 万元，具体情况如下表所示：

项目	本年度（万元）	具体扣除情况
营业收入金额	31,470.00	

营业收入扣除项目合计金额	89.90	
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重	0.29%	
一、与主营业务无关的业务收入		
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。	89.90	房租收入、销售日常用品、直播平台打赏收入等其他业务收入
与主营业务无关的业务收入小计	89.90	
二、不具备商业实质的收入		
不具备商业实质的收入小计		
三、与主营业务无关或不具备商业实质的其他收入		
营业收入扣除后金额	31,380.10	

2、原料板块植物提取物贸易业务相关的金额、占比、毛利率等情况

公司 2025 年度营业收入中不存在新增贸易业务所产生的收入。公司保健品板块原料业务主要从事益生菌原料及植物提取物的研发、生产和销售活动，其中公司全资子公司上海诺德生物实业有限公司为满足客户一站式采购需求，提升客户粘性，提升对客户的综合服务能力，故自 2003 年成立以来一直存在采购益生菌、植物提取物或相关原料（如生物酶、酵母等）直接向客户销售的贸易业务模式，该业务与公司保健品板块原料业务主营业务具有高度关联性，具有真实的交易背景和商业逻辑，是主营业务的自然延伸，而非独立的、与主业无关的贸易业务，并且该业务模式自公司成立之初即已存在，具有经营上的连续性和稳定性。该模式下 2025 年度收入 337.31 万元，公司保健品板块原料收入为 8,961.94 万元，该模式收入占公司保健品板块原料业务收入的 3.76%，占公司未经审计的营业收入扣除后金额的 1.07%。同时该模式下平均毛利率 44.03%，公司保健品板块原料业务（益生菌及植物提取物）毛利率为 42.76%，不存在显著差异。综上，益生菌、植物提取物及相关原料收入均属于公司主营业务范畴，符合营业收入确认原则，不属于正常经营之外的其他业务收入，上述业务亦不是新增贸易业务，不存在与主营业务无关或不具备商业实质等情形。

会计师回复：

针对上述问题 1 中的（1）-（5）事项，我们已实施或正在实施以下核查程序：

- 1) 取得公司各业务板块销售、采购台账，与账面收入、采购金额进行核对检查；

2) 取得主要客户销售合同、销售订单, 确认合同签订时间; 取得公司近年交易数据, 确认与供应商的开始合作时间;

3) 查看销售台账并抽查样本, 检查客户订单、出库单、签收单/物流单/报关单、发票/invoice 等资料, 确认供货时间及货权转移时间;

4) 检查账面客户回款情况, 并通过抽查凭证确认账面客户回款情况;

5) 对收入进行截止性测试, 核对收入是否存在跨期, 是否存在大额期后退货;

6) 取得公司关联方清单, 并查询工商信息, 检查主要客户与主要供应商之间, 主要客户、供应商与公司、控股股东及实控人、董事、高管之间, 注册地址、联系电话、法定代表人之间是否存在重复的情况等;

7) 取得公司收入确认政策和具体的收入确认方法, 通过向公司销售人员、财务人员访谈了解公司业务模式和收入政策, 以及检查合同订单、结算单据等资料, 确认公司收入确认方法是否无误, 以及是否存在新增贸易业务等需要进行营收扣除的情况。

截至本监管工作函回复之日, 根据已实施的核查程序, 公司主要客户、供应商交易额等信息披露未发现重大问题; 通过取得公司关联方清单, 并查询工商信息, 检查主要客户与主要供应商之间, 主要客户、供应商与公司、控股股东及实控人、董事、高管之间, 注册地址、联系电话、法定代表人之间未发现重复的情况; 交大昂立各板块业务以及保健品线上、线下业务收入的确认方式未见异常, 未见提前确认收入或不符合收入确认的情况; 检查公司账面原料板块植物提取物贸易业务, 未见新增贸易业务; 检查公司各类业务收入, 需进行营业收入扣除的项目包括: 交大昂立本部租赁业务、水电收入、子公司线上业务直播打赏等正常经营之外的其他业务收入。

2、关于非经常性损益。公告显示, 2025 年度, 公司预计归母净利润约为 450 万, 扣非净利润约为-700 万元。2025 年 6 月, 公司收到昂立小贷 300 万元还款, 冲回对应贷款减值损失 225 万元, 计入非经常性损益。关注到, 公司 2024 年度盈利主要原因为向联营企业上海徐汇昂立小额贷款股份有限公司(以下简称昂立小贷)转让债权并相应转回大额减值准备。2025 年 7 月 26 日, 公司披露《关于公司及子公司涉及诉讼的公告》, 昂立小贷股东上海蔚昕建设发展有限公司向公司及昂立小贷提起诉讼, 要求撤销债权转让协议并返还款项。请公司:

(1) 列表披露 2025 年度非经常性损益项目的名称、金额及判断依据, 说明净利润及扣非净利润差异的原因;

公司回复：

根据公司 2025 年年度业绩预减公告显示，预计 2025 年年度实现归属于母公司所有者的净利润约为 450 万元，预计 2025 年年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润约为-700 万元，预计 2025 年非经常性损益约 1,150 万元。

1、预计 2025 年度非经常性损益项目的明细情况

（单位：万元，未经审计）

项目	2025 年金额	判断依据
非流动资产处置损益	-40	本期资产处置产生的损益
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	360	与日常经营无关的政府补助
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	545	交易性金融资产公允价值变动,具有偶发性和非经常性特征。
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	13	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	93	无法支付的应付款项等符合非经常性损益定义
其他符合非经常性损益定义的损益项目	337	系 2025 年收到联营企业昂立小贷还款 450 万元,冲回对应贷款减值损失 337.50 万元。该事项虽与公司投融资板块业务相关,但具有偶发性,为避免影响报表使用人对公司经营业绩的正常判断,依据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益(2023 年修订)》中“虽与正常经营业务相关,但性质特殊和偶发性”的规定,计入非经常性损益。
所得税影响额	143	按适用税率计算的影响额。
少数股东权益影响额(税后)	7	按适用税率计算的影响额。
合计	1,158	

公司严格按照中国证券监督管理委员会 2023 年发布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2023 年修订）》（证监会公告（2023）65 号）的有关规定对本期非经常性损益项目进行认定。本期上述项目确认非经常性损益的

依据符合“与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益”的定义，并且相关会计处理符合《企业会计准则》的相关规定，涉及的政府补助确认、资产处置和减值转回的时点及公允价值计量方法均恰当。综上，公司本期非经常性损益合计 1,158 万元，扣非后净利润约-700 万元，公司对非经常性损益的确认符合会计准则及相关规定，披露真实、准确、完整，不存在损害上市公司及中小股东利益的情形。

(2) 结合昂立小贷的经营情况及诉讼进展，说明相关事项对公司财务报告的具体影响；

公司回复：

1、昂立小贷经营情况以及相关事项对公司财务报告的具体影响

(单位：元，未经审计)

项目	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
一，主要资产负债表数据		
流动资产：		
货币资金	263,116.66	481,988.80
其他应收款	1,600,000.00	8,000,000.00
非流动资产：		
发放贷款及垫款	39,159,000.00	40,499,000.00
资产合计	45,379,860.53	53,532,914.55
流动负债：		
其他应付款	17,474,937.36	28,998,585.87
负债合计	17,542,369.12	29,073,889.81
所有者权益：		
未分配利润	-124,465,573.91	-127,844,040.58
所有者权益合计	27,837,491.41	24,459,024.74
二，主要利润表数据		
资产减值损失	3,414,614.13	-22,284,009.41
净利润	3,378,466.67	-23,142,435.48

昂立小贷 2025 年主要变动情况如下：

(1) 其他应收款减少 640 万元。主要系 2025 年昂立小贷收回关联方拆借款 640 万元。

(2) 发放贷款及垫款减少 134 万元。主要系 2025 年昂立小贷对贷款抵押物进行评估，对相关贷款计提了 134 万元贷款减值损失。

(3) 其他应付款减少 1,152 万元。主要系 2025 年昂立小贷归还上海昂立久鼎典当有限公司（以下简称“久鼎典当”）贷款 450 万元；归还往来款、保证金等 371 万元；部分贷款债权转让减少其他应付款 300 万元。

(4) 转回资产减值损失 341 万元。主要原因系：①收回执行款及债权转让后，转回对应贷款减值损失 475 万元；②对部分贷款抵押物进行评估，根据评估报告计提相关贷款 134 万元贷款减值损失。

昂立小贷致力于对已发放贷款的资产处置及追偿。2025 年收回部分贷款执行款并积极推进贷款债权债务转让事宜，转回相关贷款的减值损失 475 万元。根据久鼎典当与昂立小贷间《合作协议》及《债权转让协议》的约定，2025 年累计归还久鼎典当 450 万元，截至 2025 年 12 月 31 日，久鼎典当对昂立小贷债权尚剩余 1,250 万元。

综上，昂立小贷系公司持股 50%的联营企业，昂立小贷 2025 年未经审计的净利润为 337.85 万元，对公司净利润影响额为 168.92 万元。此外，昂立小贷归还久鼎典当贷款后，公司将转回相关贷款减值损失，2025 年公司收到昂立小贷还款 450 万元，影响公司 2025 年净利润 337.50 万元，该部分转回的减值损失已作为非经常性损益扣除。

2、昂立小贷诉讼进展以及相关事项对公司财务报告的具体影响

久鼎典当与昂立小贷于 2025 年 7 月收到上海市徐汇区人民法院寄送的传票，系昂立小贷小股东上海蔚昕建设发展有限公司（以下简称“蔚昕建设”）诉久鼎典当与昂立小贷间《债权转让合同》的纠纷事宜（案号：[2025]沪 0104 民初 16599 号），公司作为第三人参与。具体内容详见公司于 2025 年 7 月 26 日披露的《关于公司及子公司涉及诉讼的公告》（公告编号：2025-042）。本案中蔚昕建设要求撤销久鼎典当与昂立小贷于 2024 年 2 月 5 日签订的《债权转让合同》；并要求久鼎典当返还昂立小贷于 2023 年支付的债权转让款 4,000 万元及相关资金占用费。本案已分别于 2025 年 8 月 12 日、2025 年 10 月 16 日、2026 年 1 月 28 日开庭，尚未有判决结果。

由于上述诉讼尚在进行中，诉讼结果存在不确定性，故暂时无法判断本次诉讼对上市公司财务报告的影响。

(3) 2025 年公司收到昂立小贷还款的背景、原因及相关资金来源，并结合上述情况，说明相关减值准备转回的依据及充分性。

公司回复：

1、久鼎典当、昂立小贷与公司的关系介绍

久鼎典当为公司的全资子公司，昂立小贷为公司持股 50%的子公司。2019 年之前，公司因与昂立小贷股东上海怡阳园林绿化有限公司（以下简称“怡阳园林”）签订非关联一致行动人协议，公司对昂立小贷具有控制权，为公司的控股子公司，纳入公司合并报表范围。2019 年，因公司与怡阳园林签订的非关联一致行动人协议到期，公司不再具有昂立小贷控制权，根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告披露，昂立小贷不再纳入合并报表范围，为公司持股 50%的联营企业。

2、昂立小贷前期贷款发放情况

（1）兴浦贷款

2013 年 8 月至 2016 年 1 月期间，昂立小贷向上海兴浦服装有限公司（以下简称“兴浦公司”）、上海新金浦服装批发市场经营管理有限公司、王*飞等个人共计发放 11 笔抵押贷款（以下简称“兴浦贷款”），合计金额 6,200 万元，具体见表 1。

表 1、昂立小贷兴浦系列贷款（单位：万元）

借款人	本金	借款日	决策程序
王*飞	350	2013/8/16	第九次贷审会
上海新金浦服装批发市场经营管理有限公司	750	2013/8/16	第九次贷审会
王*非	500	2013/8/16	第九次贷审会
任*霖	700	2013/11/14	第十三次贷审会
王*非	250	2013/11/22	第十三次贷审会
上海兴浦服装有限公司	750	2014/1/17	第十七次贷审会
林*	250	2014/1/17	第十七次贷审会
王*河	750	2014/3/12	第十八次贷审会
王*娜	750	2014/3/12	第十八次贷审会
许*保	750	2014/3/13	第十八次贷审会
上海兴浦服装有限公司	400	2016/1/12	第三十六次贷审会
合计	6200		

注：后续，根据2015年签署的《合作协议》，上述6,200万元贷款中4,700万元转贷至久鼎典当。

（2）陈*珍贷款

2014年1月16日，昂立小贷经第十七次贷审会通过，向陈*珍发放贷款750万元。

2014年3月14日，昂立小贷经内部小额贷款业务审批后，向王*发放贷款200万元。

陈*珍贷款和王*贷款后续根据2015年签署的《合作协议》，均通过转贷至久鼎典当，

贷款总金额调整为1,000万元，50万元用于支付陈*珍及王*贷款利息。

(3) 昂立小贷发放贷款决策及信息披露情况

2014-2015年期间，昂立小贷为公司的控股子公司，主营业务为贷款发放，上述贷款业务为昂立小贷日常经营业务，合同金额均未超过经审计总资产的50%，亦未超过5亿元，未达到董事会审议和披露标准。

3、昂立小贷转贷及《合作协议》情况

(1) 久鼎典当与昂立小贷签订《合作协议》的背景

2014年1月及3月，昂立小贷分别向国开行及中国银行贷款5,000万元及2,500万元，用于发放贷款。后昂立小贷自身发放贷款回收情况未达预期，无法偿还国开行及中国银行到期贷款，为避免违约，2015年久鼎典当与昂立小贷签订《合作协议》进行转贷，由久鼎典当向昂立小贷贷款客户兴浦公司、陈*珍及倪*和分别发放贷款4,700万元、1,000万元、500万元，合计6,200万元，替换昂立小贷相应贷款，替换资金用于昂立小贷偿还国开行及中国银行贷款以及支付企业所得税。

(2) 《合作协议》的主要约定内容

《合作协议》约定，因昂立小贷偿付银行到期贷款资金不足，由久鼎典当向转贷客户发放贷款，该贷款风险由昂立小贷承担，昂立小贷转贷客户获得贷款后用于偿还昂立小贷的贷款，昂立小贷继而用于偿还自身银行贷款。协议还约定，在久鼎典当发放贷款期限内，若昂立小贷收回任何现有贷款本金及利息，或通过其他方式获得资金时，将第一时间发放贷款给转贷客户用于替换久鼎典当发放的贷款。若贷款到期，转贷客户未能偿还贷款，则昂立小贷将无条件发放足额贷款给转贷客户，用以偿还久鼎典当发放给转贷客户的贷款本金及利息。

(3) 根据《合作协议》的转贷发放情况

根据《合作协议》，久鼎典当向兴浦公司等转贷客户合计发放6,200万元贷款，具体见表2。

表2、转贷发放情况（单位：万元）

借款人	原始本金	剩余本金	借款日
上海兴浦服装有限公司	2000	2000	2015/1/12
上海兴浦服装有限公司	2500	2500	2015/3/9
上海兴浦服装有限公司	200	200	2015/5/29
陈*珍	1000	1000	2014/12/19
倪*和	500	0	2013/11/14

合计	6200	5700
----	------	------

久鼎典当向转贷客户合计发放6,200万元贷款相关会计处理分录如下：

借：发放贷款及垫款-兴浦公司	4,700万
贷：银行存款	4,700万
借：发放贷款及垫款-陈*珍	1,000万
贷：银行存款	1,000万
借：发放贷款及垫款-倪*和	500万
贷：银行存款	500万

(4) 相关说明：

①倪*和500万贷款已归还。

②以上贷款均为昂立小贷转贷贷款，根据《合作协议》，所有贷款风险由昂立小贷承担，且昂立小贷对相关贷款已通过贷审会审议，久鼎典当已根据业务内控流程对该日常经营业务进行签批。

③2015年，昂立小贷为公司控股子公司，久鼎典当为公司全资子公司，2家公司的主营业务均为贷款发放，《合作协议》所涉业务为子公司日常经营业务，涉及金额未超过经审计总资产的50%，亦未超过5亿元，未达到董事会审议和披露标准。

4、签署《债权转让协议》情况

(1) 签署《债权转让协议》的背景

久鼎典当发放替换贷款后，除倪*和贷款全额归还，兴浦公司及陈*珍贷款始终未能归还。根据2015年签署的《合作协议》约定，若贷款到期，转贷客户未能偿还贷款，昂立小贷应无条件发放足额贷款给转贷客户。但转贷客户兴浦公司和陈*珍已涉及多项诉讼，昂立小贷无法直接向其发放贷款并偿还久鼎典当，因此为有效执行《合作协议》的约定，昂立小贷与久鼎典当于2024年2月5日签署了《债权转让协议》，用于向久鼎典当偿还已发放的贷款。

(2) 《债权转让协议》的签署情况

2024年，昂立小贷为股份公司持股50%的联营企业，但久鼎典当与昂立小贷签订《债权转让协议》所涉事项并非开展的新交易，而是2015年签署的《合作协议》的延续，是昂立小贷为了履行前序《合作协议》约定义务的方式，且股份公司的该等履行系不受损的纯获利益。在公司与昂立小贷小股东蔚昕建设相关事项的诉讼中，松江区人民法院一审判决公司胜诉。认为昂立小贷与久鼎典当签订债权转让协议并支付相关款项，实为第

三人承担相关贷款无法收回的风险，符合《合作协议》的约定，公司也认为，该债权转让及资金划转行为实际上是维护了股份公司的利益。

5、债权债务转让情况

2023年9月7日，昂立小贷划转3,100万元至久鼎典当，2023年10月25日，昂立小贷划转900万元至久鼎典当，在2023年年末久鼎典当暂挂“其他应付款”。截至2024年12月31日，根据债权转让协议，昂立小贷仍欠久鼎典当1,700万元债权转让款未付。相关账务处理如下：

借：银行存款	3,100 万	
贷：其他应付款-昂立小贷		3,100 万
借：银行存款	900 万	
贷：其他应付款-昂立小贷		900 万

经与执行法院沟通，久鼎典当申请变更（2018）沪 0104 执 4025 号、（2018）沪 0104 执 4027 号、（2018）沪 0104 执 4028 号、（2019）沪 0104 执 2204 号的申请执行人。2024 年 7 月 5 日，公司收到徐汇法院出具（2024）沪 0104 执异 206 号执行裁定书，陈*珍贷款案执行人由久鼎典当变更为昂立小贷。2024 年 7 月 23 日，公司收到徐汇法院出具（2024）沪 0104 执异 204 号、（2024）沪 0104 执异 205 号、（2024）沪 0104 执异 207 号执行裁定书，兴浦贷款案执行人由久鼎典当变更为昂立小贷。

2024 年 2 月，昂立小贷小股东蔚昕建设提起诉讼，要求久鼎典当归还 4000 万元小贷划转资金及相应资金占用费 50 万。2024 年 10 月 17 日，公司收到松江区人民法院一审判判决书，判定公司胜诉，昂立小贷与久鼎典当签订债权转让协议并支付相关款项，实为第三人承担相关贷款无法收回的风险，符合《合作协议》的约定，未损害昂立小贷利益。公司也认为，该债权转让及资金划转行为实际上是维护了股份公司的利益。2024 年 12 月 27 日，公司收到上海市第一中级人民法院终审裁定，蔚昕建设收到缴纳上诉费用通知后仍不予缴纳，按蔚昕建设自动撤回上诉处理。

上述相关诉讼事项，公司已于2024年3月12日、9月7日、10月19日发布的《关于累计涉及诉讼、仲裁的公告》（公告编号：临2024-007）、《关于累计涉及诉讼、仲裁事项的进展公告》（公告编号：临2024-051、临2024-057）中进行了披露。

6、债权债务转让后贷款减值情况

相关债权债务转让后，久鼎典当对昂立小贷的债权为 5,700 万，在扣除 2023 年收到的昂立小贷 4,000 万回款后，久鼎典当对昂立小贷剩余贷款为 1,700 万元。2025 年久

鼎典当收回昂立小贷回款 450 万元后，截至 2025 年年末久鼎典当对昂立小贷剩余贷款为 1,250 万元。

另外，昂立小贷的净资产较小且年末账面资金较少；且昂立小贷账面各项贷款的催收、资产处置难度较大，据此久鼎典当按照拨备管理制度将昂立小贷剩余贷款分类为可疑类(公司拨备管理制度规定可疑类计提比例为 50%-75%)，按照谨慎性原则对剩余 1,250 万元贷款计提减值 75%，即 937.50 万元。相关账务处理如下。

1) 债权转让

借：发放贷款及垫款-昂立小贷	5,700 万
贷：发放贷款及垫款-兴浦公司	4,700 万
贷：发放贷款及垫款-陈*珍	1,000 万

2) 兴浦公司及陈*珍贷款减值冲回

借：贷款损失准备-兴浦公司	4,700 万
借：贷款损失准备-陈*珍	500 万
借：信用减值损失	-5,200 万

3) 昂立小贷 4,000 万往来款冲减贷款

借：其他应付款-昂立小贷	4,000 万
贷：发放贷款及垫款-昂立小贷	4,000 万

4) 计提昂立小贷剩余 1,700 万贷款减值损失

借：信用减值损失	1,275 万
贷：贷款损失准备-昂立小贷	1,275 万

5) 2025 年收回 450 万元回款并冲回对应贷款减值损失

借：银行存款	450 万
贷：发放贷款及垫款-昂立小贷	450 万
借：信用减值损失	337.5 万
贷：贷款损失准备-昂立小贷	337.5 万

7、2025 年昂立小贷归还 450 万元的资金来源

(1) 昂立小贷资金来源

①拆借款收回

2020年12月，经昂立小贷2020年度第一次临时股东会决议，昂立小贷将800万元银行存款按照昂立小贷各股东出资比例向各股东进行不计息拆借。2025年5月，经昂立

小贷2025年度第一次临时股东会决议，各股东归还前述拆借资金。

上述800万元来源系昂立小贷2018年及2019年期间收回的法院执行款和贷款本金及利息还款。其中昂立小贷2017年-2019年末账面货币资金余额分别为14万元、796万元、892万元。昂立小贷2018年及2019年大额回款明细如下：

单位：万元

序号	回款时间	回款方式	回款内容	金额
1	2018年4月	银行转账	收上海腾魏客运有限公司款	80.55
2	2018年6月	银行转账	收徐聪、苏青归还贷款	989.04
3	2018年8月	银行转账	收张威华归还贷款	98.73
3	2019年7月	银行转账	收徐汇法院款（上海鲁博贸易有限公司贷款本金利息）	820.35
合计				1,988.67

2025年6月，公司、上海大众公用事业（集团）股份有限公司、上海怡阳园林绿化有限公司分别归还前述拆借资金合计640万元。截至2025年末，蔚昕建设160万元拆借款未归还。前述资金收到后，昂立小贷分别于2025年6月归还了久鼎典当贷款300万元以及其他往来款、保证金等371万元。

②收回贷款执行款

截至2025年12月，昂立小贷收回贷款执行款175万元。前述资金收到后，昂立小贷于2025年12月归还了久鼎典当贷款150万元。

8、相关减值准备转回的依据及充分性

2023年9-10月，昂立小贷根据《合作协议》前后合计划转4,000万元至久鼎典当，在2023年年末久鼎典当暂挂“其他应付款”。公司前期未转回减值、2024年转回减值的原因如下：

（1）久鼎典当与昂立小贷债权债务关系变化情况

根据《合作协议》约定，“在久鼎典当发放贷款期限内，若昂立小贷收回任何现有贷款本金及利息，或通过其他方式获得资金时，将第一时间发放贷款给兴浦服饰用于替换久鼎典当发放的贷款”，昂立小贷取得的变现款用于向兴浦公司、陈*珍发放替换贷款来弥补久鼎典当相关贷款损失。实际操作中，昂立小贷从2017年开始在终评等级评定中仅为D级，无法开展放贷业务通过兴浦公司、陈*珍归还久鼎典当。2023年，昂立小贷根据《合作协议》划转4,000万至久鼎典当，由于久鼎典当与昂立小贷未有明确债权债务关系，久鼎典当暂挂“其他应付款”。

昂立小贷与久鼎典当于2024年2月5日签署了《债权转让协议》，用于向久鼎典当

偿还已发放的贷款。2024年7月5日，徐汇法院出具相关变更申请执行人裁定书（详见前述“5、债权债务转让情况”列示内容）。根据《债权转让协议》及徐汇法院的执行裁定书，久鼎典当与昂立小贷债权债务关系在2024年得以确认。

（2）期后诉讼事项不确定性变化情况

2024年2月，昂立小贷小股东蔚昕建设（持股20%）表示不承认2015年签署的《合作协议》，继而提起诉讼，要求返还4000万及相应资金占用费，鉴于上述小股东的异议导致依《合作协议》回收资金的处理方式仍存在较大的不确定性，故2023年末久鼎典当将该款项暂挂“其他应付款”列示。

2024年10月，松江区人民法院一审判决公司胜诉，2024年12月，上海市第一中级人民法院终审裁定，至此，该诉讼事项的不确定事项已经消除。（具体诉讼情况详见前述“5、债权债务转让情况”列示内容）

综上所述，久鼎典当与昂立小贷债权债务关系在2024年得以确认，相关诉讼事项已经完结，不确定事项在2024年已经消除。根据或有事项准则，或有事项形成的或有收益只有在企业基本确定能够收到的情况下才能确认，法院的终审裁定判决结果使得或有收益最终流入企业得以明确且其金额能够可靠计量，按照谨慎性原则，公司在2024年底进行了相应的账务处理，转回相应的减值准备；2025年，昂立小贷根据《合作协议》和《债权转让协议》的约定，从他处收回款项后归还了久鼎典当450万元，久鼎典当转回相应的减值准备，相关账务处理的依据充分，会计处理的时点均符合会计准则的要求。

会计师回复：

针对上述问题2中的（1）-（3）事项，我们执行了或正在执行以下核查程序：

- 1) 取得公司非经常性损益明细表及计算过程；
- 2) 取得公司交易性金融资产的财务报表（未经审计），拟获取其评估报告，确认其公允价值的准确性、真实性；
- 3) 查阅公司2025年6月披露的《关于上海交大昂立股份有限公司2024年年报问询函的回复》及相关资料，并对财务进行访谈，了解子公司上海昂立久鼎典当有限公司与联营企业上海徐汇昂立小额贷款股份有限公司之间债权转让及报告期内久鼎典当应收昂立小贷款项的历史背景；
- 4) 取得联营公司昂立小贷的未审财务报表，了解其经营状况；
- 5) 与公司法务、财务访谈了解蔚昕建设诉讼一案的具体情况，并取得2024年10

月 17 日一审法院出具的（2024）沪 0117 民初 3638 号判决书、2024 年 12 月 26 日上海市第一中级人民法院出具的（2024）沪 01 民终 20622 号民事裁定书；以及 2025 年蔚昕起诉昂立小贷、久鼎典当，交大昂立作为第三人的相关诉讼文件；

6) 取得 2025 年度子公司久鼎典当收到昂立小贷还款的记账凭证及附件；

7) 取得 2025 年度昂立小贷收股东还款以及收到法院执行款的记账凭证及附件；

截至本监管工作函回复之日，根据已实施的核查程序，我们未发现公司非经常性损益的确认方式存在异常，但由于尚未取得第三方专业机构的评估报告，交易性金融资产产生的公允价值变动损益的具体影响金额以最终评估报告和审计报告为准；我们虽已取得蔚昕诉讼案件的相关诉讼资料，但由于案件尚未结案，诉讼结果仍存在不确定性，因此我们暂时无法判断该诉讼案件对上市公司财务报告的影响；通过访谈及对相关资料的检查，了解了久鼎典当与昂立小贷之间债权转让的历史背景后，我们认为久鼎典当 2025 年度收回昂立小贷 450 万元，对应转回相关减值准备是合理的。

3、关于年报审计相关事项。2025 年 12 月 30 日，公司新聘任深圳正一会计师事务所（特殊普通合伙，以下简称深圳正一）为公司 2025 年度审计机构。关注到，2024 年度深圳正一经审计的收入总额 410.69 万元。公司 2025 年度财务报告审计与内部控制审计的总费用为 120 万元。根据《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》相关要求，请公司董事会、审计委员会与新任审计机构充分沟通：（1）审计收费金额占比较高情况及相关情况是否仍可能持续发生；（2）为应对产生的不利影响而采取的切实有效的防范措施；（3）请年审机构保持独立性及合理的执业怀疑，履行充分、适当审计核查程序，严格遵守会计准则和审计准则有关内容并严格履行质量控制复核制度，发表恰当的审计结论。请公司、董事会、审计委员会及新任审计机构发表意见。

（1）审计收费金额占比较高情况及相关情况是否仍可能持续发生；

会计师回复：

根据 2025 年 7 月 1 日开始实施的《独立性准则第 1 号-财务报表审计和审阅对独立性的要求》第五十条 如果会计师事务所连续两年从某一公众利益实体审计客户收取的全部费用，占其收费总额的比例超过或可能超过 15%，该会计师事务所应当确定在对第二年度财务报表发表审计意见之前，由其他会计师事务所实施相当于项目质量复核的复核（以下简称发表审计意见前复核）是否能够将不利影响降低至可接受的水平，如果不

能，则应当终止该审计业务。第五十一条 如果会计师事务所连续三年持续出现本准则第五十条所述的收费情形，会计师事务所应当在对第三年度财务报表发表审计意见之后，终止对该公众利益实体审计客户的审计业务。

我所经自查 2025 年度收入总额是 8,829,077.84 元，拟从公司 2026 年 4 月 30 日前收取的 2025 年年报审计费用为 120 万元，未超过我所 2025 年收入总额的 15%，且属于我所第一年承接贵司 2025 年年报审计项目，不会影响独立性问题。

(2) 为应对产生的不利影响而采取的切实有效的防范措施；

会计师回复：

1) 本所制定了与保持独立性相关的具体措施，包括但不限于：保证不得与客户存在专业服务收费以外的直接经济关系或重大间接经济利益；不得存在任何或有收费，严格遵守审计准则要求谨慎执业，建立完整的复核制度。每年需要向按照相关职业道德要求保持独立性的人员获取其遵守独立性政策和程序的书面确认函等。

2) 本所制定了相应的质量控制复核制度：上市公司年报审计定级为 A 类业务，执行七级复核程序，逐级复核通过后方可签批报告。

3) 本所在上述日常质量控制复核的基础上，还制定了相应的考核监管办法：业务监管部实行日常考评和年度考评相结合、定性与定量考核相结合的方式，定期选取已完成归档的业务项目进行考核，业务项目考核标准以现行的执业标准和业务工作程序为主。

(3) 请年审机构保持独立性及合理的执业怀疑，履行充分、适当审计核查程序，严格遵守会计准则和审计准则有关内容并严格履行质量控制复核制度，发表恰当的审计结论；

会计师回复：

本所在审计工作中仍会继续保持独立性及合理的执业怀疑，履行充分、适当的审计核查程序，严格遵守会计准则和审计准则有关内容并严格履行质量控制复核制度，并发表恰当的审计结论。

（本页无正文，为《关于上海交大昂立股份有限公司 2025 年业绩预告相关事项的
监管工作函》会计师回复意见之盖章页）

深圳正一会计师事务所（特殊普通合伙）

2025 年 3 月 23 日

