

证券代码：920873

证券简称：中设咨询

公告编号：2026-056

中设工程咨询（重庆）股份有限公司

关于对北京证券交易所2025年年报问询函的回复公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

北京证券交易所上市公司管理部：

中设工程咨询（重庆）股份有限公司（以下简称“公司”）及大信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“年审会计师”“会计师”）于近日收到贵所出具的《关于对中设工程咨询（重庆）股份有限公司的年报问询函》（以下简称“问询函”），本着勤勉尽责、诚实守信的原则，公司会同年审会计师对问询函所提问题进行了逐项落实、核查，具体回复如下。

本回复报告中的字体代表以下含义：

问询函所列问题	黑体
对问询函所列问题的回复	仿宋

问题 1：关于经营业绩

报告期内，你公司实现营业收入 9,077.67 万元，同比增长 24.64%；归属于上市公司股东的净利润为-6,214.34 万元，亏损同比收窄 40.83%。其中，第四季度营业收入 3,269.48 万元，占比 36.02%。

报告期内，你公司综合毛利率-3.66%，2024 年为-27.35%。分业务类别来看，勘察设计业务收入 3,165.58 万元，毛利率-14.72%，同比增加 16.70 个百分点；工程检测业务收入 1,821.20 万元，毛利率-34.57%，同比增加 59.48 个百分点；其他咨询业务收入 3,189.66 万元，毛利率 17.31%，同比增加 19.33 个百分点；

施工图审查业务收入 653.66 万元，毛利率 33.66%，同比增加 5.87 个百分点；机电一体化业务收入 206.58 万元，毛利率 12.75%，同比增加 27.07 个百分点。

报告期内，你公司境外收入 738.17 万元，占比 8.13%，毛利率-19.04%，2024 年为-126.65%。你公司解释称，主要是 2024 年公司尚处于境外业务拓展初期，项目多处于前期阶段，发生较多成本却尚未形成收入，导致上期毛利率低。本期，去年承接的部分项目逐步推进并确认相应收入，同时境外业务拓展取得一定成效，新签合同额同比大幅增长，存量项目与新签合同共同带动境外业务毛利率同比改善。

请你公司：

(1) 列示在第四季度确认收入的主要项目名称、项目内容、合同金额、项目周期及交付时点、收入确认政策为时段法或是时点法、时段法下履约进度确认依据、时点法下控制权转移时点确认依据、结算安排、回款情况，说明你公司是否存在跨期确认收入的情形，相关收入是否属于偶发性、临时性、无商业实质的应予以扣除的营业收入及判断依据，并说明第四季度收入确认占比与同行业可比公司是否一致，如不一致，说明原因；

(2) 结合各业务类别收入确认政策、收入确认依据、定价情况、成本变化等，说明不同类别业务毛利率变动存在明显差异的原因及合理性，与同行业可比公司相比是否一致，如不一致，说明原因；

(3) 说明本期境外主要收入的业务类别、合同金额、项目周期、履约进度、收入确认政策、收入确认依据，以及与境内同类业务相比是否一致，如不一致，说明原因。

请年审会计师结合收入审计程序、获取的审计证据等，对上述问题进行核查并发表明确意见。

【公司回复】

一、列示在第四季度确认收入的主要项目名称、项目内容、合同金额、项目周期及交付时点、收入确认政策为时段法或是时点法、时段法下履约进度确认依据、时点法下控制权转移时点确认依据、结算安排、回款情况，说明你公司是否存在跨期确认收入的情形，相关收入是否属于偶发性、临时性、无商业实质

的应予以扣除的营业收入及判断依据，并说明第四季度收入确认占比与同行业可比公司是否一致，如不一致，说明原因。

（一）第四季度确认收入的主要项目

2025 年第四季度确认收入前十大项目情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	业务类别	合同金额	Q4 确认收入	收入确认方法	收入确认阶段	履约进度确认依据	结算安排	项目周期	期后收入确认金额 (2026.1.1-2026.5.31)	截至2026.5.31项目累计履约进度	期后回款情况 (2026.1.1-2026.6.10)	截至2026.6.10项目累计收款金额
1	赞比亚抗旱水坝设计建设项目	其他咨询	402.10	303.47	时段法-产出法	施工图阶段	经业主确认的成果文件	按阶段结算	预计2年	-	80%	期后回款96.50万元	176.92
2	漳州烟草区域物流配送中心建设项目全过程咨询服务	全过程咨询	1,056.49 (不含联合体部分合同额)	227.95	时段法-产出法	初设+施工图阶段	初设批复、施工图审查合格书	按阶段结算	预计3年	-	25%	暂未回款	241.62
3	睢阳区产业集聚区纬一路(紫荆路-归德路)道路工程	市政勘察设计	339.07	223.77	时段法-产出法	施工图阶段	施工图发图单	按阶段结算	预计10年	-	100% (按化债协议减免债务的30%)	款项已收回	237.20
4	大竹县村镇全域供水建设项	其他勘察	566.65	160.37	时段法-产出法	后期服务	完工验收证	按阶段	预计	-	80%	期后回款	385.69

序号	项目名称	业务类别	合同金额	Q4 确认收入	收入确认方法	收入确认阶段	履约进度确认依据	结算安排	项目周期	期后收入确认金额 (2026.1.1-2026.5.31)	截至2026.5.31项目累计履约进度	期后回款情况 (2026.1.1-2026.6.10)	截至2026.6.10项目累计收款金额
	目勘察设计四标段	设计			出法	阶段	明	结算	6年			102.69万元	
5	西部(重庆)科学城科学会堂PPP项目检测试验	工程检测	539.23	159.00	时段法-产出法	检测阶段	竣工验收报告	按进度结算	预计4年	-	90%	暂未回款	316.77
6	马来西亚麻坡拦河坝建设第一阶段(土木及结构工程)咨询服务	其他勘察设计	795.71	119.26	时段法-产出法	方案阶段	方案发图单	按阶段结算	预计8年	-	14.99%	期后回款62.43万元	101.94
7	亚行五期重庆创新与人力资源发展示范项目	其他咨询	1,932.62	114.77	时段法-产出法	项目管理阶段	专家人月表	按季度结算	预计7年	77.85	50.58%	期后回款99.47万元	844.46
8	重庆城市职业学院新校区建设一期工程全过程咨询	全过程咨询	1,391.15	100.54	时段法-产出法	全过程各阶段	产值报表	按季度结算	预计4年	60.62	78.87%	期后回款121.20万元	989.35
9	金凤软件园(虎溪园)二期(一标段)	施工图审查	137.00	85.14	时点法	施工图审查阶段	审查合格书+技术报告	按阶段结算	预计3年	-	65.88%	暂未回款	0.00
10	重庆邮电大学一场所两高地	全过程咨	1,594.15	92.57	时段法-产	全过程各	审核报告书	按季度	预计	23.91	59.85%	暂未回款	856.44

序号	项目名称	业务类别	合同金额	Q4 确认收入	收入确认方法	收入确认阶段	履约进度确认依据	结算安排	项目周期	期后收入确认金额 (2026.1.1-2026.5.31)	截至2026.5.31项目累计履约进度	期后回款情况 (2026.1.1-2026.6.10)	截至2026.6.10项目累计收款金额
	建设项目全过程咨询	询	(不含联合体部分合同)		出法	阶段		结算	8年				

注：（1）合同金额按含税金额列示：①如合同为包干价或有暂估金额的按包干价/暂估金额填列；②如合同为单价合同且无暂估金额的，按单价填列；③如合同金额已审定，则按审定金额填列；④境外项目合同金额按签订时汇率折算为人民币。（2）确认收入为不含税金额。（3）《重庆城市职业学院新校区建设一期工程全过程咨询》所列示的合同金额为截至2026年5月31日根据项目实际情况确定的合同审定金额。（4）上表中项目周期包含设计周期、施工周期和缺陷责任期（合同中如有约定的）。

（二）是否存在跨期确认收入的情形

公司严格按照企业会计准则和公司会计政策进行收入确认，收入确认时均按照合同约定向客户提交了相应的工作成果并经过客户确认；工程咨询行业与固定资产投资紧密相关。每年政府的建设计划资金安排、建设条件的达成以及政府及国企绩效考核通常具有上半年缓、下半年紧的工期规律；许多投资主体，尤其是政府及大型企业的年度投资计划通常年初制定，上半年以预算审批、项目规划等前期筹备为主，咨询需求集中在下半年释放。尤其四季度，经过大半年的流程推进，大量项目进入实质性咨询阶段，形成业务需求高峰。同时，政企客户多倾向年末完成资金结算与项目验收，推动工程咨询企业集中交付成果并确认收入，因此公司四季度收入占比较高主要系行业特性。

综上，公司四季度收入占比较大具有合理性，不存在跨期确认收入的情况。

（三）相关收入是否属于应予以扣除的营业收入

公司第四季度确认的收入均来源于公司日常经营活动中的工程咨询业务，系公司按照合同约定为客户提供专业技术服务并提交经客户确认的工作成果后收取的对价，具有真实交易背景和完整商业实质，不属于偶发性、临时性、无商业实质的应予以扣除的营业收入。

根据《北京证券交易所股票上市规则》第 10.3.1 条的规定，“与主营业务无关的业务收入”和“不具备商业实质的收入”应当予以扣除。公司上述收入系公司主营业务（工程咨询）范围内的正常经营收入，客户在取得公司履约成果的同时取得并消耗了相关经济利益，交易双方真实履约，具备商业实质，不属于应予以扣除的营业收入。

（四）第四季度收入占比与同行业可比公司对比

工程咨询行业具有显著的季节性特征，第四季度收入占比较高系行业普遍现象，主要系下游客户多为政府部门及国有企事业单位，其项目验收、资金拨付及结算多集中在下半年尤其是第四季度。

2025 年度同行业可比上市公司分季度营业收入及第四季度占比情况如下：

公司名称	证券代码	Q1 收入 (万元)	Q2 收入 (万元)	Q3 收入 (万元)	Q4 收入 (万元)	全年收入 (万元)	Q4 占比
------	------	------------	------------	------------	------------	-----------	-------

公司名称	证券代码	Q1 收入 (万元)	Q2 收入 (万元)	Q3 收入 (万元)	Q4 收入 (万元)	全年收入 (万元)	Q4 占比
设研院	300732.SZ	35,661.54	43,379.39	31,627.09	58,161.30	168,829.32	34.45%
设计总院	603357.SH	49,244.41	82,138.73	54,937.63	66,008.64	252,329.41	26.16%
华蓝集团	301027.SZ	9,520.24	11,096.57	17,717.50	33,975.98	72,310.29	46.99%
建研设计	301167.SZ	8,147.02	7,741.33	7,563.30	12,085.02	35,536.67	34.01%
苏州规划	301505.SZ	4,624.81	5,665.89	6,745.18	10,039.76	27,075.64	37.08%
建发合诚	603909.SH	153,997.62	185,349.70	181,362.80	242,831.69	763,541.81	31.80%
行业均值	—	—	—	—	—	—	35.08%
中设咨询	920873.BJ	1,080.14	2,470.76	2,257.28	3,269.48	9,077.67	36.02%

注：（1）上述可比公司均为工程咨询行业上市公司，与公司同属《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017）中“M74 专业技术服务业”大类下的工程咨询企业。（2）因工程咨询行业上市公司数量有限，选取的可比公司与公司在业务规模上存在差异，其中设研院、设计总院、建发合诚收入规模均在 10 亿元以上，华蓝集团、建研设计、苏州规划收入规模在 2.7 亿-7.2 亿元之间。

从上表可见，公司 2025 年第四季度收入占比 36.02%，处于同行业可比公司合理区间内，与行业均值（35.08%）基本一致。6 家可比公司第四季度收入占比在 26%至 47%之间，公司 36.02%的占比处于该区间的中位水平，符合工程咨询行业季节性特征，与同行业可比公司不存在重大差异。其中，设计总院第四季度占比（26.16%）相对较低，主要系其工程总承包业务占比较高（约 22.23%），该类业务按工程进度确认收入，季度分布相对均匀，同时其 2025 年第四季度营业收入同比降幅较大；华蓝集团第四季度占比（46.99%）相对较高，主要系其部分大型项目集中在第四季度验收结算。剔除上述两家异常值后，其余 4 家可比公司第四季度占比在 32%至 37%之间，与公司 36.02%高度接近。

二、结合各业务类别收入确认政策、收入确认依据、定价情况、成本变化等，说明不同类别业务毛利率变动存在明显差异的原因及合理性，与同行业可比公司相比是否一致，如不一致，说明原因

（一）收入确认政策及依据

1、各业务类型收入确认的具体方法

公司主要提供勘察设计、工程检测、其他咨询等服务。对于勘察设计、工

程检测以及其他咨询业务中的工程监理、工程管理及代建、EPC 总承包及工程施工、全过程咨询等业务，由于公司履约过程中所提供产出的服务或商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项，公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。公司按照产出法确定提供服务的履约进度，以合同约定阶段提交并经客户确认的工作成果作为产出。对于履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止；对于其他咨询服务中的规划、工程咨询、可行性研究业务，公司一般在提交工作成果经委托方签收或会审通过后，根据合同约定的金额一次性确认收入。

2、各业务类型收入确认时点及依据

对于勘察设计、工程检测以及其他咨询业务中的工程监理、工程管理及代建、EPC 总承包及工程施工、全过程咨询等业务，公司以合同约定阶段提交工作成果并经客户确认的时间为收入确认时点，收入确认依据为合同约定的签字或盖章确认的工作成果；对于其他咨询服务中的规划、工程咨询、可行性研究业务，公司按照合同约定提交全部工作成果并经客户签收确认时间或者工作成果按照合同约定经过会审通过时间为收入确认时点，收入确认依据为客户签字盖章确认的工作成果或会审批复文件。

（二）各业务类别定价情况

1、勘察设计业务：公司通过招投标方式承接的勘察设计项目，一般参考《工程勘察设计收费标准》（2002 修订版，已废止，仅供参考）及市场同类项目价格水平，综合设计规模、专业差别、复杂程度、市场竞争、自身服务成本和合理利润等因素影响，以项目估算的建筑安装工程费的一定比例定价；公司通过直接委托承接的项目，通常由公司与客户协商定价；公司通过其他方式承接的项目，通常参考招投标承接项目的报价方式。

2、工程检测业务：通过招投标方式承接的检测项目，主要以《重庆市建设工程质量检测行业综合要素价格（2023 年版）》《重庆市公路工程试验检测费用参考指标》为参考，综合考虑项目实际情况、市场竞争等因素定价；通过直接委托承接的项目，由公司与客户协商定价；公司通过其他方式承接的项目，

通常参考招投标承接项目的报价方式。

3、其他咨询业务：公司其他咨询业务包括可研、规划、项目代建、项目管理、施工、工程监理、全过程咨询、安全评估及其他普通咨询等多种业务。其他咨询业务定价通常以行业收费指导文件为基准，结合项目实际情况、市场竞争等因素，通过招投标或与客户协商最终定价。各业务类型的行业收费相关指导文件如下：

（1）工程咨询销售价格：参考《建设项目前期工作咨询收费暂行规定》（计价格〔1999〕1283号，已废止，仅供参考）及市场同类项目价格水平定价；

（2）项目管理和工程监理销售价格：参考《建设工程监理与相关服务收费管理规定》（发改价格〔2007〕670号，已废止，仅供参考）及市场同类项目价格水平定价；

（3）全过程工程咨询销售价格：根据《关于推进全过程工程咨询服务发展的指导意见》（发改投资规〔2019〕515号），全过程工程咨询服务酬金主要结合项目规模与复杂程度、咨询内容与范围、成本构成等因素，可按各专项服务酬金叠加后再增加相应统筹管理费用计取，或按人工成本加酬金方式计取。

4、施工图审查业务：参考《重庆市物价局关于建筑工程施工图设计文件审查收费标准的通知》（渝价〔2013〕423号，已失效，仅供参考）及《重庆市施工图审查设计文件审查收费指导意见》（渝设协字〔2019〕05号）指导单价或费率定价。

5、其他检测业务：公司其他检测业务主要指由控股子公司老挝电力检测研究中心有限公司（以下简称“老挝电检”）承接的除工程检测以外的其他检测业务，包括变压器和透平油项目检测、电力行业相关设施设备的检测。其销售价格是以国内检测费用行情价为基础，与客户协商定价。

6、机电一体化业务：机电一体化业务主要依据设备造价规模，同时结合系统集成技术含量、市场竞争等因素，通过招投标方式中标定价或与客户协商定价。

（三）主要业务类别成本构成及变化情况

单位：万元

业务类型	2025年							2024年						
	人工成本	占比	服务采购成本	占比	其他	占比	合计	人工成本	占比	服务采购成本	占比	其他	占比	合计
勘察设计	1,919.69	52.86%	1,551.79	42.73%	160.13	4.41%	3,631.61	2,333.43	54.20%	1,729.83	40.18%	242.35	5.63%	4,305.61
工程检测	891.22	36.37%	1,137.58	46.42%	421.92	17.22%	2,450.72	971.33	44.47%	787.16	36.04%	425.86	19.50%	2,184.35
其他咨询	1,135.34	43.05%	1,355.26	51.39%	146.77	5.57%	2,637.37	1,355.80	60.32%	776.98	34.57%	114.8	5.11%	2,247.58
施工图审查	189.28	43.65%	238.23	54.94%	6.14	1.42%	433.65	265.92	63.62%	152.08	36.38%	-	-	418.00
机电一体化	5.65	3.13%	158.47	87.92%	16.13	8.95%	180.25	24.15	33.14%	0.94	1.29%	47.78	65.57%	72.87

注：其他检测业务收入及成本规模较小，2024年、2025年其成本占主营业务成本比重均低于1%，未单独列示分析。

公司主营业务成本主要由人工成本、服务采购成本等构成。公司本期通过优化人力资源配置、合理控制人员规模等措施，在收入增长的同时人工成本增幅低于收入增幅。不同业务类别成本构成及变化情况如下：

1、勘察设计业务：本期人工成本1,919.69万元，占该业务成本的52.86%，较2024年占比54.20%下降1.34个百分点；服务采购成本1,551.79万元，占比42.73%，较2024年占比40.18%上升2.55个百分点。服务采购占比上升主要系本期部分重点项目（如渝西高铁北碚南站进出主干道项目等）根据项目进度需求增加了外协技术服务采购。人工成本占比下降主要系公司通过优化人员配置，人工成本增幅低于收入增幅。

2、工程检测业务：本期人工成本891.22万元，占该业务成本的36.37%，较2024年占比44.47%下降8.10个百分点；服务采购成本1,137.58万元，占比46.42%，较2024年占比36.04%上升10.38个百分点。人工成本占比下降主要系本期检测收入同比增长61.79%，固定人工成本被摊薄；同时公司通过优化

检测人员配置，人员规模与业务增量更趋匹配。服务采购占比上升主要系本期存量检测项目（如重庆轨道交通十八号线（富华路-跳蹬南）工程检测工程二标段（第二次采购）等大项目）正常推进，根据项目进度需求增加了外协检测服务采购。

3、其他咨询业务：本期人工成本 1,135.34 万元，占该业务成本的 43.05%，较 2024 年占比 60.32%下降 17.27 个百分点；服务采购成本 1,355.26 万元，占比 51.39%，较 2024 年占比 34.57%上升 16.82 个百分点。人工成本占比大幅下降、服务采购占比大幅上升的主要原因系：（1）鉴于公司其他咨询业务包括工程监理、规划、项目代建、施工、全过程咨询及其他普通咨询等多种业务，各业务类型间差异较大，受当年项目进度的影响，成本构成会有一定波动。（2）控股子公司重庆合乐工程咨询有限公司（以下简称“合乐咨询”）承接的项目服务采购占比较高。合乐咨询主要从事世行、亚行贷款项目及桥梁咨询业务，因相关项目涉及多领域专业技术，项目实施过程中与外协专家及第三方机构合作较多，通过专家技术合作、业务分包等方式推动项目实施，故服务采购成本占比较高、人工成本占比较低。剔除合乐咨询后，其他咨询业务人工成本占比 52.72%，服务采购占比 43.62%，成本结构趋于正常。

4、施工图审查业务：本期人工成本 189.28 万元，占该业务成本的 43.65%，较 2024 年占比 63.62%下降 19.97 个百分点；服务采购成本 238.23 万元，占比 54.94%，较 2024 年占比 36.38%上升 18.56 个百分点。人工成本占比下降主要系本期子公司中设培杰根据业务需求优化人员配置，人工成本相应下降，同时本期施工图审查业务规模同比增长 12.91%，为匹配项目需求，增加了外协技术咨询采购，导致成本结构中外协服务采购占比上升、人工成本占比下降。

5、机电一体化业务：本期人工成本 5.65 万元，占该业务成本的 3.13%，较 2024 年占比 33.14%下降 30.01 个百分点；服务采购成本 158.47 万元，占比 87.92%，较 2024 年占比 1.29%上升 86.63 个百分点。成本结构变化较大主要系本期机电一体化业务收入同比增长 224.09%，业务增量较大，公司根据项目需求大量采购机电设备及相关安装服务，导致服务采购成本大幅增加、占比显著提升。该业务成本结构的变化系业务模式随项目需求调整所致。

（四）不同类别业务毛利率变动情况

1、2025 年度，公司各主要业务类别营业收入、营业成本、毛利率及同比变动情况如下：

业务类别	营业收入（万元）	营业成本（万元）	毛利率	上年毛利率	变动（百分点）
勘察设计	3,165.58	3,631.61	-14.72%	-31.42%	+16.70
工程检测	1,821.20	2,450.73	-34.57%	-94.05%	+59.48
其他咨询	3,189.66	2,637.37	17.31%	-2.02%	+19.33
施工图审查	653.66	433.64	33.66%	27.79%	+5.87
机电一体化	206.58	180.25	12.75%	-14.32%	+27.07

注：其他检测业务收入及成本规模较小，2024 年、2025 年收入占主营业务收入比重均低于 0.5%，成本占主营业务成本比重均低于 1%；未单独列示分析。其他检测业务毛利率为负主要系该业务尚处于培育期，收入规模较小而固定成本较高所致。

2、公司主营业务毛利率与同行业可比公司毛利率对比如下

(1) 勘察设计业务

单位：万元

公司	项目	2025 年收入	2025 年成本	2025 年毛利率	2024 年收入	2024 年成本	2024 年毛利率	毛利率变动情况
设研院	工程设计、咨询及管理	139,102.65	105,624.06	24.07%	110,739.74	86,445.16	21.94%	增加 2.13 个百分点
设计总院	勘察设计	179,236.37	98,703.24	44.93%	204,628.83	109,994.36	46.25%	减少 1.32 个百分点
华蓝集团	工程设计	46,396.84	29,921.84	35.51%	40,197.26	24,516.87	39.01%	减少 3.50 个百分点
建研设计	工程勘察设计服务	21,202.29	16,322.03	23.02%	20,819.78	15,890.18	23.68%	减少 0.66 个百分点
苏州规划	工程设计	11,034.15	7,554.15	31.54%	10,244.46	7,111.30	30.58%	增加 0.96 个百分点
建发合诚	勘察设计	43,846.28	30,026.89	31.52%	40,155.80	26,259.55	34.61%	减少 3.09 个百分点
行业均值	—	73,469.76	48,025.37	34.63%	71,130.98	45,036.24	36.69%	增加 2.06 个百分点

公司	项目	2025 年收入	2025 年成本	2025 年毛利率	2024 年收入	2024 年成本	2024 年毛利率	毛利率变动情况
中设咨询	勘察设计	3,165.58	3,631.61	-14.72%	3,276.14	4,305.62	-31.42%	增加 16.70 个百分点

注：上表中列示的设研院 2024 年数据为其 2024 年度报告披露的数据，未包含“工程总承包业务”；2025 年数据为其 2025 年年报披露数据。设研院 2025 年年报对业务分类披露口径进行了调整，将 2024 年原本单列的“工程总承包”业务并入了“工程设计、咨询及管理”类别中列示。

2025 年度，勘察设计业务毛利率为-14.72%，较 2024 年的-31.42%上升 16.70 个百分点，但仍低于同行业可比公司平均水平（36.69%），主要原因如下：

1) 海外勘察设计业务尚处于开拓期，项目前期投入较多，本期海外勘察设计业务毛利为-139.95 万元，拉低勘察设计业务毛利率约 4.42 个百分点。

2) 公司承接的两个重庆市重点大型项目蔡家隧道及长江北岸（塔子山至金科太阳海岸段）岸线生态综合修复工程本期推进缓慢，发生生产成本合计约 345.44 万元，尚未确认收入，导致成本已发生但收入未匹配，拉低勘察设计业务毛利率约 10.91 个百分点。

3) 公司整体业务规模较小，人工成本中固定支出占比较高，收入规模未能有效摊薄固定成本。报告期内，公司勘察设计业务人工成本 1,919.69 万元，占该业务收入比重达 60.64%，显著高于同行业 35%—40%的合理水平。按同行业人工成本占收入比重的合理区间测算，人工成本因素影响毛利率约 20—25 个百分点。公司为全链条工程咨询企业，产业链较长，各类专业和业务人员高度复用，目前的人员配置系保障资质合规及项目履约所必需，且公司生产人员人均薪酬已处于较低水平，压缩空间有限，本期勘察设计人工成本均为刚性支出。

4) 公司勘察设计业务主要集中在西南地区，西南地区竞争激烈、项目价格偏低；可比上市公司的业务主要集中在长三角、华南等发达地区，项目毛利率普遍高于西南地区。

(2) 工程检测业务

单位：万元

公司	项目	2025 年			2024 年			毛利率变动情况
		收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	

建发合诚	试验检测	11,888.54	8,620.68	27.49%	11,978.36	8,257.85	31.06%	减少 3.57 个百分点
建研设计	工程质量检测业务	8,035.02	5,344.35	33.49%	8,548.67	5,757.20	32.65%	增加 0.84 个百分点
国检集团	检验服务	180,163.67	107,042.32	40.59%	186,723.21	103,237.76	44.71%	减少 4.12 个百分点
建科院	公信服务	11,502.35	9,019.23	21.59%	14,152.54	9,336.04	34.03%	减少 12.44 个百分点
平均值	工程检测	52,897.40	32,506.64	38.55%	55,350.70	31,647.21	42.82%	减少 4.27 个百分点
中设咨询	工程检测	1,821.20	2,450.73	-34.57%	1,125.68	2,184.35	-94.05%	增加 59.48 个百分点

2025 年度，工程检测业务毛利率为-34.57%，较 2024 年的-94.05%上升 59.48 个百分点，但仍低于同行业可比公司平均水平。公司工程检测业务由子公司重庆中检工程质量检测有限公司（以下简称“中检检测”）、重庆中昌检测技术有限公司（以下简称“中昌检测”）承担，其中中昌检测 2025 年 7 月才取得主要检测业务资质，报告期内承接的业务较少，营业收入仅 1.74 万元，但人工成本、设备折旧等固定成本较高，毛利率不具可比性，因此仅针对中检检测业务情况进行分析。本期中检检测毛利率为-21.18%，远低于同行业可比上市公司水平，主要原因如下：

1) 受陶家隧道工程试验检测项目、轨道交通 15 号线检测项目等项目进度缓慢的影响，产生了较多成本但尚未确认收入，本期中检检测尚未完工阶段的成本 811.96 万元；剔除尚未完工阶段成本影响后，中检检测毛利率为 23.44%，与同行业水平差距大幅缩小。

2) 重庆地区工程检测业务市场竞争激烈，项目价格显著低于其他地区，低价中标情况比较普遍，导致毛利率低于同行业可比上市公司水平。

3) 中检检测业务规模较小，人工成本中固定支出占比较高，收入规模未能有效摊薄固定成本。

(3) 其他咨询业务

公司其他咨询业务包括工程监理、规划、项目代建、项目管理、施工、全过程咨询及其他普通咨询等多种业务类型。各业务类型之间服务内容差异较大，

不同业务的定价方式、成本结构、毛利率水平均存在较大差异。同时，同行业可比公司对该类业务的分类口径不尽一致，部分公司将工程监理、项目管理等业务单独列示，部分公司将其归入“工程咨询”或“其他”类别，分类口径差异导致毛利率数据缺乏可比性。因此，公司其他咨询业务毛利率与同行业可比公司不具有直接可比性。

2025年度，其他咨询业务毛利率为17.31%，较2024年的-2.02%上升19.33个百分点，毛利率转正主要系本期境外咨询项目收入大幅增长且毛利率改善所致。其他咨询业务类型中境外项目本期确认收入383.90万元，占其他咨询业务收入比重12.04%，且随着项目逐步推进，毛利率较上期明显改善。

(4) 施工图审查业务

公司	项目	2025年			2024年			毛利率变动情况
		收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	
建研设计	施工图审查业务	2,864.91	1,344.17	53.08%	3,163.27	1,325.10	58.11%	减少5.03个百分点
平均值	施工图审查业务	2,864.91	1,344.17	53.08%	3,163.27	1,325.10	58.11%	减少5.03个百分点
中设咨询	施工图审查业务	653.66	433.64	33.66%	578.91	418.00	27.79%	增加5.87个百分点

2025年度，施工图审查业务毛利率为33.66%，较2024年的27.79%上升5.87个百分点，但仍低于同行业可比公司建研设计（53.08%）。主要原因为：重庆地区较华东地区施工图审查业务的项目价格及毛利率偏低，同时公司施工图审查业务规模较小（本期营业收入仅653.66万元），人工成本占比较高，尚未产生规模效益，导致项目毛利率低于同行业可比上市公司水平。

三、说明本期境外主要收入的业务类别、合同金额、项目周期、履约进度、收入确认政策、收入确认依据，以及与境内同类业务相比是否一致，如不一致，说明原因。

2025年度，公司境外业务收入738.17万元，占全年营业收入的8.13%，较2024年同期的1.22%增长6.91个百分点。本期境外业务毛利率-19.04%，较2024年的-126.65%大幅改善107.61个百分点。

（一）境外主要收入项目

本期境外主要收入项目情况如下：

单位：万元

项目名称	业务类别	合同金额	项目周期	2025年度确认收入	收入确认政策	收入确认依据	履约进度
马来西亚雪兰莪州莎阿南市第25区巴生河防洪减灾工程设计	其他勘察设计	330.02	预计5年	164.31	时段法-产出法	初设发图单、施工图发图单	65%
马来西亚彭亨州东南地区污水系统规划研究及整体概念设计咨询服务	其他咨询	110.79	预计1.5年	75.35	时段法-产出法	各次报告发图单	70%
赞比亚抗旱水坝设计建设项目	其他咨询	402.10	预计2年	303.47	时段法-产出法	经业主确认的成果文件	80%
马来西亚麻坡拦河坝建设—第一阶段咨询服务	其他勘察设计	795.71	预计8年	119.26	时段法-产出法	方案发图单	15%
彭亨州达鲁尔马克穆尔省马兰地区金普尔河等防洪减灾项目	其他勘察设计	145.96	预计5年	20.65	时段法-产出法	方案发图单	15%
老挝万象莲花湖开发区人工湖设计咨询服务	其他勘察设计	22.00	预计0.5年	19.85	时段法-产出法	方案发图单、施工图发图单	100%

注：（1）合同金额为含税金额，按签订时汇率折算为人民币；（2）收入确认金额为不含税金额；（3）上表中项目周期包含设计周期、施工周期和缺陷责任期（合同中如有约定的）。

本表列示6个境外项目，收入合计702.89万元，占境外总收入738.17万元的95.22%。剩余35.28万元主要为老挝子公司的小额其他检测项目，因金额较小未单独列示。

（二）境外与境内同类业务收入确认政策对比

公司境外业务收入确认政策与境内同类业务完全一致，均执行《企业会计准则第14号——收入》的规定，采用时段法（产出法）或时点法确认收入，履约进度由客户确认的各阶段成果资料作为计算依据，收入确认时点及履约进度计算方式均不存在差异，公司境内外业务收入确认政策统一且保持一贯性。

（三）境外业务毛利率大幅改善的原因

2025 年度境外业务毛利率为-19.04%，较 2024 年的-126.65%大幅改善 107.61 个百分点，但仍为负值。变动原因如下：

1、**收入大幅增长**：2025 年境外业务收入 738.17 万元，较上年增加 649.61 万元，同比增长 733.47%。主要系 2024 年公司尚处于境外业务拓展初期，项目多处于前期研究阶段，发生较多成本但尚未形成收入；本期部分项目逐步推进并确认相应收入。

2、**成本增速低于收入增速**：2025 年境外业务成本 878.72 万元，较上年增加 677.98 万元，同比增长 337.74%，远低于收入增速。

3、**毛利率仍为负的原因**：境外业务仍处于拓展初期，前期市场调研、商务洽谈、技术对接等固定投入较大，且部分项目处于前期阶段收入确认有限，规模效应尚未体现。但随着境外业务逐步进入成熟阶段，毛利率有望持续改善。

问题 2：关于主要客户及供应商

2025 年度你公司前五大客户中，除重庆城市职业学院外，其余均为新进客户。2025 年你公司对上述新进主要客户销售合计 1,575.97 万元，占比 17.36%。

2025 年度你公司前五大供应商中，广东焱城工程咨询有限公司、重庆百环环保科技有限公司、渝中区蓝鑫工程管理中心均为新进供应商，合计采购金额 386.02 万元，占比 8.46%。根据工商登记信息，渝中区蓝鑫工程管理中心为个体工商户，成立于 2022 年，你公司向其采购 110.39 万元。

请你公司：

（1）详细列示对上述新进主要客户销售的业务类别、业务开展情况、定价情况、上述客户与你公司及实际控制人、董事高管等是否存在关联关系，说明本期主要客户变动较大的原因及合理性，并说明上述客户信用情况及销售回款情况；

（2）说明对广东焱城工程咨询有限公司、重庆百环环保科技有限公司的采购内容、定价情况、与其他供应商相比是否存在明显差异，以及你公司主要供应商变动较大的原因及合理性。并详细说明渝中区蓝鑫工程管理中心的经营范

围、员工人数、采购内容、采购单价，以及采购金额是否与其经营规模匹配，对其采购价格是否公允、与其他供应商相比是否一致；并结合供应商选取方式、供应商及采购审批流程等，说明其是否符合你公司供应商选取标准、审批流程是否符合你公司内部管理规定。

请审计机构结合采购审计程序、获取的审计证据等，对问题（2）进行核查并发表明确意见。

【公司回复】

一、详细列示对上述新进主要客户销售的业务类别、业务开展情况、定价情况、上述客户与你公司及实际控制人、董事高管等是否存在关联关系，说明本期主要客户变动较大的原因及合理性，并说明上述客户信用情况及销售回款情况

（一）前五大客户基本情况

2025 年度，公司前五大客户销售情况如下：

序号	客户名称	客户类型	业务类别	营业收入（万元）	是否关联方	期后回款情况（截至 2026.6.10）
1	西部（重庆）科学城北碚园区开发建设有限公司	国有企业	市政勘察设计/其他咨询	628.41	否	期后暂未回款，但该客户 2024 年度应收账款已全额回款，历史回款情况良好。该客户为国有企业，付款需履行审批及财政拨付程序，付款周期相对较长，公司持续催收中。
2	Tanahasia Consulting Engineers Sdn Bhd	外国企业	其他勘察设计/其他咨询	384.65	否	期后回款 62.43 万元
3	重庆城市职业学院	事业单位	其他咨询	315.80	否	期后回款 121.20 万元
4	中国成套工程有限公司	国有企业	其他咨询	303.47	否	期后回款 96.50 万元
5	商丘睢阳高新技术产业开发管理委员会	事业单位	市政勘察计	259.43	否	款项已收回

上述前五大客户与公司及实际控制人、董事、监事、高级管理人员均不存

在关联关系。

（二）业务开展情况

公司各项业务通过投标、直接委托等方式获取并签订合同，依据合同约定进度完成并交付技术工作成果。2025 年度前五大客户业务开展情况如下：

客户名称	开始合作时间	主要项目及服务内容	客户获取方式	项目进展情况
西部（重庆）科学城北碚园区开发建设有限公司	2024 年 6 月	渝西高铁北碚南站进出主干道项目 勘察设计	公开招投标	已提交施工图 设计成果
Tanahasia Consulting Engineers Sdn Bhd	2024 年 3 月起	马来西亚多个工程项目的设计和咨 询工作	商务谈判	持续推进中
重庆城市职业学院	2022 年 11 月	新校区建设一期工程全过程咨询	公开招投标	处于施工监理 阶段
中国成套工程有限公司	2025 年 5 月	赞比亚抗旱水坝设计建设项目	报价比选	已完成方案设 计和施工图
商丘睢阳高新技术产业 开发区管理委员会	历史合作项目 延续	睢阳区产业聚集区道路工程施工图 设计	公开招投标	已完成施工图 阶段

（三）主要客户变动原因及合理性

公司 2025 年前五大客户较 2024 年发生变化，主要系工程咨询行业业务特点所致。公司工程咨询业务收入按项目履约进度分阶段确认，客户年度排名取决于当年项目确认收入的进度。本期前五大客户中，除中国成套工程有限公司为 2025 年度新增合作客户外，其余客户均非新进客户。新进入前五大客户的具体情况如下：

1、西部（重庆）科学城北碚园区开发建设有限公司：该客户系公司持续合作客户，公司于 2024 年 6 月中标渝西高铁北碚南站进出主干道项目，承担该项目包含但不仅限于工程建设内容范围内的桥梁、道路、综合管网、交通工程、照明、绿化及其他附属工程的可研、方案设计、初步设计（含概算编制）、施工图设计，以及施工和竣工验收阶段、质量保修阶段的设计服务，并协助配合发包人完成各项审批手续办理。本期“渝西高铁北碚南站进出主干道项目”完

成方案、初设、施工图多个阶段，按进度确认收入 619.35 万元。

2、Tanahasia Consulting Engineers Sdn Bhd: 该客户系马来西亚注册公司，资信状况良好。2024 年 3 月起，该客户陆续委托公司承接马来西亚雪兰莪州莎阿南市第 25 区巴生河防洪减灾工程设计、马来西亚麻坡拦河坝建设—第一阶段（土木及结构工程）咨询服务等多个项目的设计和咨询工作。本期“马来西亚雪兰莪州莎阿南市第 25 区巴生河防洪减灾工程设计”项目持续推进并按进度确认收入 164.31 万元，同时新增“马来西亚彭亨州东南地区污水系统规划研究”等项目，本期合计确认收入 384.65 万元。

3、中国成套工程有限公司: 该客户系央企孙公司，资信状况优良。该客户于 2025 年 5 月通过报价比选方式选取公司承接“赞比亚抗旱水坝设计建设项目”的实施方案和施工图设计工作。本期“赞比亚抗旱水坝设计建设项目”完成方案和施工图阶段，按进度确认收入 303.47 万元。

4、商丘睢阳高新技术产业开发区管理委员会: 该客户是公司持续合作的事业单位，双方于 2016 年 11 月开始合作，签订了《2016-2019 年商丘市睢阳产业聚集区配套项目》入围合同。本期睢阳区产业聚集区纬一路（紫荆路—归德路）道路工程项目为上述入围合同项下的子项，公司承担该项目的产业集聚区内纬一路的道路工程、给排水工程、绿化工程、照明工程、交通工程及桥梁工程施工图设计工作，本期根据化债协议确认施工图阶段收入 223.77 万元。

综上所述，公司主要客户变动系工程咨询行业按项目进度确认收入的业务特点所致，客户年度排名随项目履约进度而变化，公司核心客户群体（政府及国有企事业单位、长期合作的事业单位客户）保持稳定，不存在客户频繁变动的重大风险。

（四）定价情况

报告期内，公司通过招投标方式承接的项目，参照《工程勘察设计收费标准》（2002 修订版，已废止，仅供参考）等有关规定，综合设计规模、专业差别、复杂程度、市场竞争等因素，以项目估算的建筑安装工程费的一定比例定价；通过直接委托或报价比选承接的项目，参考上述标准由双方协商确定；与其他客户相比不存在明显差异，定价公允。

（五）客户信用情况及销售回款情况

公司主要客户为政府部门或政府平台公司、事业单位、国有企业等，该等客户资信状况良好，不存在重大失信情形。各客户信用情况及期后回款情况（截至2026年6月10日）如下：

1、西部（重庆）科学城北碚园区开发建设有限公司系重庆市北碚区国有平台公司，注册资本50,000万元，资信状况良好，不存在重大失信情形。截至2025年12月31日，应收账款余额666.12万元，期后暂未回款，但该客户2024年度应收账款已全额回款，历史回款情况良好。该客户为国有企业，付款需履行审批及财政拨付程序，付款周期相对较长，公司持续催收中。

2、Tanahasia Consulting Engineers Sdn Bhd系马来西亚注册工程咨询公司，资信状况良好，不存在重大失信情形。截至2025年12月31日，应收账款余额344.58万元，期后回款62.43万元。

3、重庆城市职业学院系重庆市教委主管的全日制公办高职院校，事业单位，资信状况良好，不存在重大失信情形。截至2025年12月31日，应收账款余额164.78万元，按合同约定正常回款中，期后已回款121.20万元。

4、中国成套工程有限公司系中国机械工业集团有限公司下属全资孙公司，注册资本10,034.90万元，国有企业，资信状况良好，不存在重大失信情形。截至2025年12月31日，应收账款余额241.26万元，期后回款96.50万元。

5、商丘睢阳高新技术产业开发区管理委员会系事业单位（睢阳区人民政府派出机构，代行部分行政管理职权），资信状况良好，不存在重大失信情形。截至2025年12月31日，款项已全部收回。

二、说明对广东焱城工程咨询有限公司、重庆百环环保科技有限公司的采购内容、定价情况、与其他供应商相比是否存在明显差异，以及你公司主要供应商变动较大的原因及合理性。并详细说明渝中区蓝鑫工程管理中心的经营范围、员工人数、采购内容、采购单价，以及采购金额是否与其经营规模匹配，对其采购价格是否公允、与其他供应商相比是否一致；并结合供应商选取方式、供应商及采购审批流程等，说明其是否符合你公司供应商选取标准、审批流程是否符合你公司内部管理规定。

（一）广东焱城工程咨询有限公司

1、基本情况

项目	内容
成立日期	2016年6月1日
注册资本	500万元
法定代表人	林常青
员工人数	16人
经营范围	建设工程设计；建设工程勘察；建设工程监理；工程管理服务；规划设计管理；市政设施管理；环保咨询服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术转让、技术推广等
成为本期前五 大供应商原因	该公司（原名为广东东林工程设计有限公司）系公司持续合作供应商，2024年前五大供应商之一。该公司熟悉广东当地的相关规范要求，2025年公司积极开展海外及国内各地项目的前期研究，该公司参与了部分广东区域及海外项目的前期研究和相关技术咨询工作。公司向该供应商的采购具有连续性和持续性，不属于与全新供应商建立合作关系的情形。

2、采购情况

2025年度，公司向广东焱城采购金额合计147.02万元，采购内容为广东区域及海外项目的前期研究技术咨询、后期服务技术咨询。具体采购情况如下：

项目名称	采购内容	采购金额 (万元)	选取方式
2025年度广东区域项目后期服务技术服务协议	后期服务	60.08	报价委托
彭亨州达鲁尔马克穆尔省马兰地区河流防洪减灾项目工程设计咨询	前期研究技术咨询	10.00	报价比选
揭阳产业转移工业园基础设施建设项 目	前期研究技术咨询	5.00	报价委托
揭阳市榕城区中山街道老旧社区提升 改造项目	前期研究技术咨询	5.00	报价委托
揭阳市榕城区绿色赋能预制菜产学研	前期研究技术咨询	5.00	报价委托

项目名称	采购内容	采购金额 (万元)	选取方式
销基地建设项目			
陆丰市城东街道老旧小区综合改造项目	前期研究技术咨询	5.00	报价委托
陆丰市东海街道东风社区城市更新项目	前期研究技术咨询	5.00	报价委托
汕头市濠江区广澳物流园冷链物流基地建设项目	前期研究技术咨询	5.00	报价委托
彭亨州文冬县文冬河防洪项目	前期研究技术咨询	15.00	报价委托
文莱排水系统总体规划及洪泛区管理研究	前期研究技术咨询	10.00	报价委托
马来西亚霹雳州玲珑防洪一期设计	前期研究技术咨询	3.00	报价委托
其他项目	前期研究技术咨询	18.94	报价委托

3、定价情况

公司向广东焱城采购定价采用报价委托和报价比选方式，综合项目专业性要求、难易程度、工期要求等因素确定，与市场同类服务价格相比不存在明显差异，定价公允。

(二) 重庆百环环保科技有限公司

1、基本情况

项目	内容
成立日期	2017年7月20日
注册资本	1,500万元
法定代表人	杨飞
员工人数	30人
经营范围	环境污染治理设备、环保节能设备、水处理设备的研发、销售和技术服务；环保节能及水处理工程项目的技术咨询、方案编制；建设

项目	内容
	项目环境影响评价；土壤质量检测及咨询服务等
成为本期前五大供应商原因	该供应商在环保及水处理工程领域具有较强专业技能，技术成果质量合格，服务响应迅速，价格合理。2025 年公司积极开展海外及国内各地项目的前期研究，该供应商配合完成多个生态环保、水处理相关项目的专业咨询及制图服务

2、采购情况

2025 年度，公司向重庆百环采购金额合计 128.62 万元，采购内容为生态环保、水处理相关项目的前期研究技术咨询及制图服务。具体采购情况如下：

项目名称	采购内容	采购金额 (万元)	选取方式
马来西亚彭亨州东南地区污水系统规划研究及整体概念设计咨询服务	前期研究技术咨询	12.00	报价比选
重庆市江北区五宝片区排涝通道建设	初设阶段制图服务	8.85	报价委托
重庆市两江新区鱼复片区长江支流御临河流域综合治理工程（一期）	方案技术咨询	9.00	报价委托
开州区陈家坪水厂扩建工程招标设计	招标图纸制图	21.55	报价委托
马来西亚彭亨州东南地区污水系统规划研究	规划技术咨询	15.00	报价比选
德盐产业园二期污水管网架空工程	前期研究技术咨询	3.50	报价委托
广安经开区枣山园区污水处理厂扩建工程	投标技术咨询	3.50	报价委托
文莱卫生及污水总体规划咨询服务	前期研究技术咨询	18.87	报价比选
古交市炉峪口水厂及供水管网建设工程	施工图阶段制图服务	29.90	报价比选
其他项目	制图服务	6.45	报价委托

3、定价情况

公司向重庆百环采购定价采用报价委托和报价比选方式，综合项目专业性要求、难易程度、工期要求等因素确定，与市场同类服务价格相比不存在明显

差异，定价公允。

（三）渝中区蓝鑫工程管理中心

1、基本情况

项目	内容
成立日期	2022年11月7日
注册资本	10万元
经营者	方椒
企业类型	个体工商户
员工人数	16人
经营范围	工程管理服务；平面设计；专业设计服务；市场营销策划；企业形象策划；图文设计制作；会议及展览服务；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）

该供应商系公司控股子公司重庆中设培杰工程技术咨询有限公司（以下简称“中设培杰”）的技术服务供应商，于2024年进入中设培杰供应商库，主要为中设培杰施工图审查项目提供辅助性技术咨询服务。

2、采购内容

2025年度，中设培杰向渝中区蓝鑫采购施工图审查技术咨询服务，覆盖14个施工图审查项目，全年采购金额110.39万元（含税），单个项目采购金额在2.20万元至17.00万元之间。具体采购情况如下：

项目名称	采购金额（万元）	选取方式
金凤软件园（虎溪园）二期（一标段）	17.00	直接委托
重庆城市职业学院新校区建设一期工程	4.60	直接委托
垫江县丹香厂房屋顶分布式光伏项目（一期）（第二批）	8.23	直接委托
38223项目五马学校迁建工程	6.29	直接委托
重庆涪陵综保区二期B区智能制造厂房及配套工程	7.00	直接委托

项目名称	采购金额（万元）	选取方式
中央公园东侧道路南延伸段边坡治理及剩余污水管网工程	2.20	直接委托
经开区茶园大道以南片区城市排水管网维修更换升级改造 工程	8.46	直接委托
奉节县长江大保护 PPP 项目高边坡施工图审查	15.86	直接委托
重庆仙女山体育综合训练基地建设项目（一期）EPC 工程	5.35	直接委托
九龙坡区大溪河全域综合治理工程	13.76	直接委托
长寿经开区晏家片区综合开发（一期）工程	3.27	直接委托
重庆丰源化学制品有限公司原址地块污染土壤及地下水修 复项目	4.73	直接委托
青云上庭一排洪涵工程	13.65	直接委托

3、定价公允性

中设培杰向渝中区蓝鑫的采购定价参考重庆市本地同行业技术服务收费标准及市场行情，针对不同专业进行分别定价，并结合项目规模、投入人力情况等以项目为单位进行结算。该供应商的定价与其他供应商一致，不存在明显差异，采购价格公允。

4、采购金额与经营规模的匹配性

在施工图审查业务开展过程中，中设培杰作为独立的施工图审查机构，独立承担审查责任并自行对外出具审查意见。因项目专业覆盖需求、工期要求等客观因素，中设培杰需聘请外部技术团队提供图纸研判、辅助性技术咨询等支持服务。渝中区蓝鑫根据项目具体专业需求，安排相关技术团队为中设培杰提供上述辅助性技术咨询服务，具体审查意见由中设培杰自行完成。

渝中区蓝鑫 2025 年度的采购金额与其经营规模具有匹配性，具体原因如下：

（1）技术实力与人员配置：渝中区蓝鑫虽为个体工商户，但拥有技术人员 16 人，其经营者本人为高级工程师，拥有丰富的工程咨询行业经验，具备调配多个专业技术资源与能力。该供应商 2024 年入库时按要求提交了人员清单、职称证书、履约承诺函等资料；且 2025 年进一步扩充技术资源库，可同步承接多

个小额项目服务。

(2) 采购增量的合理性：2025 年下半年中设培杰新签合同增加，下半年新签合同额占全年 68.5%，多个重点项目（仙女山体育基地、大溪河治理、排洪涵工程等）业主要求年底前完成审查交付，工期紧张。同时，中设培杰 2025 年度精简了人员配置，为满足项目进度需求，需增加外协技术咨询服务采购。基于该供应商历史履约评价优秀、专业匹配度高，中设培杰根据项目实际需求采购其技术咨询服务。

(3) 全年单个采购项目金额小，与其经营规模匹配：2025 年度，中设培杰向渝中区蓝鑫采购金额共计 110.39 万元，系 14 个项目的累计采购金额，单个项目采购金额在 2.20 万元至 17.00 万元之间，均属于小额分散采购。该供应商有 16 名技术人员，具备组织并提供技术咨询服务的的能力，且 2024 年度履约情况良好。从单个项目采购金额和供应商人员配置来看，采购金额与其经营规模基本匹配，未超出其正常业务承载能力。

综上，该供应商属于工程技术咨询服务类机构，主要成本为人力成本，无需大型设备投入，其经营规模与上述采购金额基本匹配。同行业类似工程技术咨询服务供应商普遍存在注册资本较小、人员精简的特点，符合行业特性。

5、供应商选取方式及审批流程

中设培杰已制定《技术服务采购管理办法》，对供应商准入、选取标准和审批程序等进行了规定。其中供应商选取标准为“选取合作供应商综合考量：技术团队专业匹配度及技术能力、历史履约评价、服务配合度。优先从名录内履约优良、资源匹配的供应商中选取”。相关审批程序为“供应商入库全程使用线下纸质《供应商入库评审表》，流转顺序：经办人→行政部负责人→法务岗→副总经理/总经理，各岗位审核内容明确如下：1. 经办人：核对入库资料完整性、技术团队人员清单及佐证材料真实性、服务合作必要性，初步核查主体基本信息。2. 行政部负责人：复核资料合规性，评估供应商技术团队资源与公司业务匹配度、主体服务承载能力。3. 法务岗：核查主体及主要人员失信信息、重大诉讼/处罚记录、关联方关系等法律风险。4. 副总经理/总经理：综合审核全部资料与风险意见，作出最终入库审批结论”。

渝中区蓝鑫进入中设培杰供应商库时，提交了营业执照、经营者身份证复

印件、可调配专业技术团队清单（含职称证书、身份证复印件）、履约承诺函等入库资料，经经办人核对、行政部负责人复核、法务岗核查、总经理审批后纳入《技术服务供应商名录》。

中设培杰向渝中区蓝鑫实施的各采购业务，由经办人填报项目、供应商、服务内容、价款等信息，经行政部负责人审核服务需求合理性、法务岗审核合同条款合法性、副总经理/总经理综合审批后签署合同，均已履行制度规定的审批程序，符合中设培杰内部管理规定。

（四）主要供应商变动原因及合理性

2025年前五大供应商较2024年变动3家，主要原因如下：

1、业务结构调整：公司2025年积极开展海外及国内各地项目的前期研究，对技术咨询、制图服务等外部协作需求增加，导致相关供应商进入前五大。

2、区域布局拓展：公司在广东、马来西亚等区域业务量增长，需要当地协作供应商提供后期服务和技术支持。广东焱城因熟悉广东当地及海外项目相关规范要求，合作规模进一步扩大。

3、供应商动态管理：公司实行供应商动态管理机制，根据服务质量、价格、响应速度等因素综合评估，供应商名单年度间存在一定变动属于正常经营现象。

4、项目延续性因素：部分2024年前五大供应商因所合作项目进入收尾阶段或已完成，当期采购金额减少，未进入2025年前五大。

综上所述，公司主要供应商变动系业务结构调整、区域布局拓展、供应商动态管理及项目阶段性变化等多因素综合作用的结果，具有合理性。

（五）关联关系说明

公司一直严格管控关联交易，在供应商入库评审时，由公司法务对供应商是否与公司存在关联关系进行核查，如核查发现与公司存在关联关系的，原则上不允许进入供应商库。

公司前五大供应商与公司、控股股东、实际控制人、董监高不存在关联关系或其他利益安排。公司控股股东、实际控制人、董监高及其关联方均未在上述供应商中任职。公司不存在变相为其他方提供财务资助的情形。

问题3：关于应收账款

2025年末，你公司应收账款余额38,110.51万元，坏账准备26,098.48万元，账面净值12,012.03万元。其中按组合计提坏账准备的应收账款余额29,237.39万元，累计计提坏账准备17,244.42万元，计提比例58.98%；按单项计提坏账准备的应收账款余额8,873.13万元，累计计提坏账准备8,854.06万元，计提比例99.79%。

你公司应收账款中，账龄一年以上应收账款余额32,861.48万元，占比86.23%。

2025年末，按账龄组合计提坏账准备的应收账款中，账龄1年以内应收账款余额5,242.02万元，计提坏账准备937.80万元，账面净值4,304.22万元。

请你公司：

(1) 说明按组合计提坏账准备的应收账款以及按单项计提坏账准备的应收账款的划分标准，并结合按组合计提坏账准备的应收账款主要对手方的信用风险特征、应收账款余额、账龄、坏账准备计提情况，以及与按单项计提坏账准备的应收账款的区别等，说明对其分类是否准确；

(2) 列示账龄1年以上应收账款主要对手方名称、信用情况、应收账款余额、坏账准备计提情况，说明是否存在进一步计提坏账准备的风险，以及你公司采取的收款措施及效果；

(3) 列示本年度新增应收账款主要对手方经营情况、交易内容及实质、信用资质、应收账款余额、坏账准备计提情况，说明是否存在无法及时回款的风险，并列示期后回款情况。

请审计机构结合应收账款审计程序、获取的审计证据等，对上述问题进行核查并发表明确意见。

【公司回复】

一、说明按组合计提坏账准备的应收账款以及按单项计提坏账准备的应收账款的划分标准，并结合按组合计提坏账准备的应收账款主要对手方的信用风险特征、应收账款余额、账龄、坏账准备计提情况，以及与按单项计提坏账准备的应收账款的区别等，说明对其分类是否准确

（一）划分标准

公司根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定，应收账款坏账计提划分标准如下：

1、按单项计提预期信用损失的应收款项：对于存在客观证据表明发生减值的应收账款（如客户经营异常、失信被执行、涉及重大诉讼且无回收可能性、长期挂账且催收无果等），公司单独进行减值测试，根据预计未来现金流量现值低于账面价值的差额计提坏账准备。

2、按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项：对于不存在客观减值证据的应收账款，按照账龄组合计提坏账准备。公司参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

（二）按组合计提坏账准备的主要对手方情况

序号	客户名称	信用情况	应收账款余额（万元）	计提坏账（万元）	计提比例	账龄
1	重庆市荣昌区住房和城乡建设委员会	政府机构，资信状况良好，不存在重大失信情形	457.94	161.95	35.36%	1 年以内、1-4 年
2	神木市住房和城乡建设局	政府机构，资信状况良好，不存在重大失信情形	521.89	369.89	70.87%	1 年以内、1-2 年、4 年以上
3	重庆大足城乡建设投资集团有限公司	国有企业，注册资本 72,208.43 万元，经营状况正常，资信状况良好，不存在重大失信情形	557.22	478.19	85.82%	1 年以内、1-4 年、5 年以上
4	重庆创盈宏泰置业有限公司	国有控股企业，注册资本 5,555 万元，存在被执行人记录及限制高消费情形，信用状况一般；名下拥有地块资产，公司已申请财产保全且保全措施持续有效，该资产价值可覆盖公司债权，债权具备法律追偿基础。	656.81	480.41	73.14%	2-3 年、4 年以上

序号	客户名称	信用情况	应收账款 余额(万 元)	计提坏账 (万元)	计提比 例	账龄
5	西部(重庆)科学城北碚园区开发建设有限公司	国有企业, 注册资本 50,000 万元, 经营状况正常, 资信状况良好, 不存在重大失信情形	666.12	119.17	17.89%	1 年以内
6	重庆睿昇置业有限公司(原名称: 重庆市江北区城市开发集团有限公司)	国有企业, 注册资本 100,000 万元, 经营状况正常, 资信状况良好, 不存在重大失信情形	764.12	301.98	39.52%	1-3 年
7	重庆城市交通开发投资(集团)有限公司	国有企业, 注册资本 1,000,000 万元, 经营状况正常, 资信状况良好, 不存在重大失信情形	788.86	366.30	46.43%	2-4 年
8	石林彝族自治县交通运输局	政府机构, 资信状况良好, 不存在重大失信情形	1,318.39	1,279.94	97.08%	2 年以上
9	攀枝花市鲁桥炳东线建设管理有限公司	国有企业, 注册资本 5,000 万元, 经营状况正常, 资信状况良好, 不存在重大失信情形	1,350.17	1,188.64	88.04%	2-3 年、5 年以上
10	贵州水投水务集团威宁乡镇供水有限公司	国有企业, 注册资本 17,010 万元, 经营状况正常, 资信状况良好, 不存在重大失信情形	1,593.10	1,047.43	65.75%	2-3 年、4 年以上

公司按组合计提坏账准备的主要对手方以政府机构、事业单位及国有企业为主, 该类客户资信状况总体良好, 不存在重大失信情形, 具备偿债能力和履约意愿。上述按组合计提坏账准备的前 10 大主要对手方均为政府机构、国有企业, 部分客户(如攀枝花市鲁桥炳东线建设管理有限公司、石林彝族自治县交通运输局等)应收账款账龄较长, 主要系受客户性质、付款审批流程及财政预算安排等行业共性因素影响, 属于工程咨询(或勘察设计)行业普遍存在的回款周期较长现象。公司已按照账龄组合充分计提坏账准备, 坏账准备计提政策与同行业可比公司不存在重大差异。

其中, 创盈宏泰置业存在限制高消费记录及历史被执行人记录, 信用状况

一般。2024年12月，双方曾达成和解协议，但该客户未按约定足额履行付款义务，公司已于2025年7月依法申请强制执行，并持续保持财产保全措施。截至2025年12月31日，该客户名下拥有地块资产，价值可覆盖公司债权，且公司为其主要债权人之一（经查询中国执行信息公开网）；虽因地块资产暂时无法处置，执行程序已终结本次执行，但该资产不存在贬值或权利丧失情形，公司保全措施持续有效。公司基于该资产的可回收性及财产保全的法律保障，按账龄组合计提坏账准备73.14%，计提比例充分，已覆盖该笔应收账款的预计信用损失。公司将持续跟踪其财产处置进展及执行程序恢复情况。

（三）与按单项计提坏账准备的应收账款的区别

按单项计提坏账准备的应收账款，系公司针对存在明显减值迹象的特定应收账款单独进行减值测试并计提坏账准备，适用情形包括：（1）债务人发生严重财务困难，如资不抵债、现金流断裂、经营持续亏损等；（2）债务人出现注销、吊销营业执照、破产清算等情形；（3）应收账款逾期时间较长、经多次催收仍未收回，且有证据证明预计收回可能性极低。按组合计提坏账准备的应收账款，系基于共同信用风险特征和账龄结构进行组合分类，按照预期信用损失模型计提坏账准备。公司根据《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的相关规定，结合历史信用损失经验、当前状况及对未来经济状况的预测，确定各账龄组合的预期信用损失率。两类应收账款的划分标准清晰、依据充分，符合企业会计准则的规定。

（四）分类准确性说明

公司对按组合计提和单项计提的应收账款分类准确，具体说明如下：

1、按单项计提的应收账款：均为存在明显减值迹象的特定应收账款，适用情形包括：（1）债务人发生严重财务困难，如资不抵债、现金流断裂等；（2）债务人出现注销、吊销营业执照、破产清算等情形；（3）应收账款逾期时间较长、经多次催收仍未收回，且有证据证明预计收回可能性极低。对于同一客户的不同项目或同一项目的不同子项，如个别项目或子项已出现上述减值迹象，公司仅针对该特定项目或子项的应收账款单项计提坏账准备，该客户其他正常推进的项目仍按组合计提，此类处理符合业务实质和会计准则的规定。

2、按组合计提的应收账款：客户信用状况正常，主要为政府机构、国有企

事业单位等信用良好的客户，不存在客观减值证据，公司基于客户信用风险特征和账龄结构进行组合分类，按照预期信用损失率计提坏账准备。

综上，两类应收账款的划分标准清晰、执行情况符合《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的规定，分类准确。

二、列示账龄1年以上应收账款主要对手方名称、信用情况、应收账款余额、坏账准备计提情况，说明是否存在进一步计提坏账准备的风险，以及你公司采取的收款措施及效果

（一）账龄1年以上主要对手方

截至2025年12月31日，公司账龄1年以上应收账款余额32,861.48万元，占比86.23%。账龄1年以上应收账款前十大对手方情况如下：

单位：万元

客户名称	坏账计提方式	1年以上应收账款余额	1年以上坏账准备	计提比例	客户性质	信用情况
重庆大足城乡建设投资集团有限公司	全额单项/账龄组合	558.59	481.31	86.17%	国有企业	注册资本72,208.43万元，经营状况正常，资信状况良好，不存在重大失信情形
重庆创盈宏泰置业有限公司	账龄组合	656.81	480.41	73.14%	国有企业	国有控股企业，注册资本5,555万元，存在被执行人记录及限制高消费情形，信用状况一般；名下拥有地块资产，公司已申请财产保全且保全措施持续有效，该资产价值可覆盖公司债权，债权具备法律追偿基础。
重庆睿昇置业有限公司（原名称：重庆市江北区城市开发集团有限公司）	账龄组合	764.12	301.98	39.52%	国有企业	注册资本100,000万元，经营状况正常，资信状况良好，不存在重大失信情形
重庆城市交通开发投资（集团）有限公司	账龄组合	788.86	366.30	46.43%	国有企业	注册资本1,000,000万元，经营状况正常，资信状况良好，不存在重大失信情形
南充市政府投资非	全额单	826.88	826.88	100%	事业单	当地财政状况紧张，款项长

客户名称	坏账计提方式	1年以上应收账款余额	1年以上坏账准备	计提比例	客户性质	信用情况
经营性项目代建中心	项/账龄组合				位	期拖欠未付，涉及重大未决诉讼（约4.37亿元），回款风险较大
海南省桂林洋热带农业公园有限公司 (原名称：海南桂林洋热带农业公园有限公司)	全额单项/账龄组合	871.64	871.64	100%	国有企业	注册资本22,300万元，存在资金困难，信用状况恶化；该款项长期未回款，客户表示无资金来源，基于谨慎性原则单项计提
平昌中城建设有限公司	全额单项	1,011.07	1,011.07	100%	民营企业	被执行人，限制高消费，信用状况恶化
石林彝族自治县交通运输局	账龄组合	1,318.39	1,279.94	97.08%	政府机构	资信状况良好，不存在重大失信情形
攀枝花市鲁桥炳东线建设管理有限公司	账龄组合	1,350.17	1,188.64	88.04%	国有企业	注册资本5,000万元，经营状况正常，资信状况良好，不存在重大失信情形
贵州水投水务集团威宁乡镇供水有限公司	账龄组合	1,593.10	1,047.43	65.75%	国有企业	注册资本17,010万元，经营状况正常，资信状况良好，不存在重大失信情形

(二) 进一步计提坏账准备的风险

1、公司账龄1年以上应收账款主要对手方以政府机构、事业单位、国有企业为主，该类客户资信状况总体良好，不存在重大失信情形。虽然受付款审批流程、财政预算拨付进度等因素影响，部分客户回款周期较长、账龄偏高，导致按账龄组合计提的坏账准备比例较高，但该类客户发生实质性坏账的风险较低。对于同一客户的不同项目或同一项目的不同子项，如个别项目或子项已出现减值迹象，公司针对该特定项目或子项的应收账款单项计提坏账准备，该客户其他正常推进的项目仍按组合计提。

2、对于已出现实质信用风险的客户，如存在失信被执行人、资金困难明确表示无资金来源、当地财政紧张且涉及重大未决诉讼等情形（南充代建中心、海南桂林洋、平昌中城），公司已根据实际情况全额单项计提坏账准备，无进一步计提风险。

3、组合计提的应收账款中，创盈宏泰置业具体情况详见本问题回复“（二）按组合计提坏账准备的主要对手方情况”。

4、公司将持续关注上述客户的经营及信用状况，如发现进一步减值迹象，将及时补充计提坏账准备。公司应收账款坏账准备计提政策与同行业可比公司不存在重大差异，坏账准备计提充分。

（三）收款措施及效果

公司对应收账款回款风险采取以下措施：

1、经营事业部负责应收账款的回款催收工作，建立应收账款台账管理制度，公司承接的所有项目均安排有相应的责任人进行跟踪回款进度。

2、鉴于政府及事业单位客户的特殊性，公司采取的催收措施以商业催收（包括但不限于电话催收、上门催收、函件催收）为主，除商业催收外，还会审慎决策，适时采用法律程序（包括但不限于律师函催收、诉讼索赔、仲裁等）予以催收。

3、公司内部为加强应收账款管理工作，具体应对方案如下：

（1）公司为提高应收账款回款质量、加强款项催收，制定了具体的应收账款催收制度，强化催收方面的绩效考核及奖励。

（2）公司根据项目进展情况，将已达到收款条件的项目列入每月预估收款计划中。市场运营部每周召开工作例会，与客户建立定期沟通机制，沟通落实各项目回款情况。

（3）针对收款较困难的项目，公司委托第三方机构进行催收。

（4）对于经上述催收措施及常规法律程序后仍回款困难的项目，公司将进一步采取包括财产保全、申请强制执行等强化法律手段进行催收。

4、收款效果：公司2025年回款13,494.07万元，较2024年回款增长4.68%，2025年回款占2025年营业收入比例为148.65%。其中2025年通过委托第三方机构进行催收，共计收回约2,736.00万元；通过法律手段进行催收，共计收回150.00万元，2025年回款措施取得一定成效。

综上，公司多措并举进行应收款项催收，应收账款风险可控。另外公司提高和强化项目承接招标前的客户评价制度，评估客户的资金实力及财务状况，重点服务优质客户，提高公司客户质量，抗风险能力和履约能力进一步增强。

同时对长期挂账且催收无果的应收账款及时转入单项计提并充分计提坏账准备。

三、列示本年度新增应收账款主要对手方经营情况、交易内容及实质、信用资质、应收账款余额、坏账准备计提情况，说明是否存在无法及时回款的风险，并列示期后回款情况

(一) 新增应收账款主要对手方

2025 年度，公司新增应收账款主要对手方（前十大）情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	交易内容	客户性质	信用情况及经营情况	应收账款余额	其中：2025 年新增应收账款金额	计提坏账	坏账计提比例
1	重庆两江新区产业发展有限公司	曾家岩北延伸穿越内环新增通道工程（二标段）试验检测	国有企业	注册资本 1,000,000 万元，经营状况正常，资信状况良好，不存在重大失信情形	166.13	166.13	29.72	17.89%
2	中电建（重庆）城市建设发展有限公司	西部（重庆）科学城科学会堂 PPP 项目检测试验	国有企业	注册资本 10,000 万元，经营状况正常，资信状况良好，不存在重大失信情形	168.54	168.54	30.15	17.89%
3	大竹县盛洁水务集团有限公司（原名称：大竹县盛洁城乡给排水有限公司）	大竹县村镇全域供水建设项目勘察设计四标段	国有企业	注册资本 300,000 万元，经营状况正常，资信状况良好，不存在	170.32	170.00	30.62	17.98%

序号	客户名称	交易内容	客户性质	信用情况及经营情况	应收账款余额	其中：2025年新增应收账款金额	计提坏账	坏账计提比例
				重大失信情形				
4	神木市住房和城乡建设局	神木市铎山大桥工程、神木市滨河西路（五龙口至人民路段）设计、神木市滨河路环境提升改造工程（鸳鸯塔大桥至麟州南路）设计 N1 标段	政府机构	资信状况良好，不存在重大失信情形	195.52	145.27	64.93	33.21%
5	中国成套工程有限公司	赞比亚抗旱水坝设计建设项目	国有企业	注册资本 10,034.90 万元，经营状况正常，资信状况良好，不存在重大失信情形	241.26	241.26	43.16	17.89%
6	郑州市亚投行灾后重建贷款项目管理办公室	亚洲基础设施投资银行贷款河南郑州等地特大暴雨洪涝灾害后恢复重建项目-郑州子项目咨询顾问服务合同	政府机构	资信状况良好，不存在重大失信情形	323.05	232.70	69.08	21.38%
7	Tanahasias Consulting Engineers Sdn Bhd	马来西亚雪兰莪州莎阿南市第 25 区巴生河防洪减灾工程设计、马来西亚彭亨州东南地区污水系统规划研究及整体概念设计咨询服务、彭亨州达鲁尔马克穆尔省马兰地区金普尔河、耶河、吕特河、凯尔坦河和马兰河防洪减灾项目	外国企业	资信状况良好，不存在重大失信情形	344.58	310.16	65.94	19.14%

序号	客户名称	交易内容	客户性质	信用情况及经营情况	应收账款余额	其中：2025年新增应收账款金额	计提坏账	坏账计提比例
		工程设计咨询、马来西亚麻坡拦河坝建设—第一阶段（土木及结构工程）咨询服务、澳大利亚绘图（建筑、结构）实训						
8	重庆轨道十八号线建设运营有限公司	重庆轨道交通十八号线（富华路-跳蹬南）工程检测工程二标段（第二次采购）	国有企业	注册资本10,000万元，经营状况正常，资信状况良好，不存在重大失信情形	426.14	144.00	145.53	34.15%
9	重庆市荣昌区住房和城乡建设委员会	香国大道南延伸段、城南大道西延伸段道路建设项目全过程工程咨询服务	政府机构	资信状况良好，不存在重大失信情形	437.90	124.15	151.26	34.54%
10	西部（重庆）科学城北碚园区开发建设有限公司	渝西高铁北碚南站进出主干道项目、渝西高铁北碚南站进出主干道狮子岩立交详细规划调整	国有企业	注册资本50,000万元，经营状况正常，资信状况良好，不存在重大失信情形	666.12	666.12	119.17	17.89%

（二）无法及时回款风险

公司新增应收账款主要对手方主要为政府机构、事业单位或国有企业，整体信用资质良好，发生实质性坏账的风险较低。但受政府及国有企业付款审批流程较长、项目结算审计周期长等因素影响，部分客户存在付款延迟的情况。上述应收账款均系公司正常经营活动产生，交易背景真实，合同条款明确，公

公司将严格按照合同约定推进催收工作，确保应收账款及时回收。

(三) 期后回款情况

2026年1月1日至2026年6月10日，公司已收到大竹县盛洁水务集团有限公司支付的款项共计102.69万元，收到神木市住房和城乡建设局支付的款项99.30万元，收到中国成套工程有限公司支付的款项共计96.50万元，收到Tanahasia Consulting Engineers Sdn Bhd支付的款项共计62.43万元。上述前十大新增应收账款对手方期后回款合计360.92万元，占该等客户应收账款余额（3,189.52万元）的11.32%。

问题 4：关于机电一体化业务

报告期末，你公司存货余额为103.98万元，较期初增加99.12万元，你公司解释称，系本期机电一体化项目购进需要安装后交付的机电设备计入库存商品。

2025年，你公司机电一体化业务收入206.58万元，同比增长224.09%。

请你公司：

1、结合机电一体化业务商业模式、业务内容、机电设备购买时点、安装交付周期、收入确认政策、收入确认条件等，说明期末存货余额显著增长的原因及合理性；

2、结合机电一体化行业发展情况、业务开展情况、市场竞争态势、获客方式等，说明机电一体化业务增长的原因及合理性；

3、详细说明机电一体化业务的收入确认政策，结合是否承担向客户转让商品的主要责任、是否承担存货风险、是否有权自主决定商品价格等，明确采用总额法或是净额法确认收入的判断依据，并说明相关会计处理方式是否符合《企业会计准则》的要求。

请年审会计师对问题（3）进行核查并发表明确意见。

【公司回复】

一、结合机电一体化业务商业模式、业务内容、机电设备购买时点、安装交付周期、收入确认政策、收入确认条件等，说明期末存货余额显著增长的原因及合理性

(一) 机电一体化业务商业模式、业务内容、机电设备购买时点、安装交付周期、收入确认政策、收入确认条件

1、机电一体化业务商业模式、业务内容、机电设备购买时点、安装交付周期

公司目前开展的机电一体化业务主要为机电系统集成业务，即根据客户需求，将机械设备、电气设备、控制系统、软件系统等进行综合集成，形成能够实现特定功能的机电一体化系统，并负责系统的安装调试及交付。业务模式为“设计+采购+集成+安装、调试”的全流程服务模式。

2、收入确认政策、收入确认条件

根据《企业会计准则第14号——收入》第十一条，满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：（一）客户在企业履约的同时即取得并消耗企业履约所带来的经济利益；（二）客户能够控制企业履约过程中在建的商品；（三）企业履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且该企业在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

公司机电一体化业务满足上述第（二）款规定。公司按照业主和合同约定将设备运送至客户指定地点，并派驻人员在客户现场进行集成、安装、调试；在该履约过程中，客户能够控制在建商品，且同步取得并消耗履约利益。因此，公司对该业务采用时段法确认收入，履约进度依据产出法确定，以经客户确认的安装调试进度报告作为产出计算依据，按履约进度分期确认收入，最终于验收交付时完成全部履约义务。

(二) 期末存货余额显著增长的原因及合理性

报告期末存货余额 103.98 万元，全部为机电一体化项目购进的机电设备。期末存货系部分项目购进的机电设备已到货但尚未完成安装调试及验收，未达到合同约定的履约进度节点，不满足收入确认条件，因此相关设备成本计入存

货。该存货增长与机电一体化业务的实际经营开展情况相符，具有合理性。

二、结合机电一体化行业发展情况、业务开展情况、市场竞争态势、获客方式等，说明机电一体化业务增长的原因及合理性

（一）机电一体化行业发展情况

随着国家推进新型城镇化建设、基础设施智能化升级以及“双碳”目标下的节能减排需求增长，机电一体化行业存在一定的发展空间。国务院《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》（国发〔2024〕7号）明确提出推进建筑、市政基础设施等领域设备更新，为机电一体化行业带来市场机遇。但与此同时，该行业竞争较为激烈，参与者包括专业机电工程公司、大型施工企业的机电安装子公司以及部分设计院转型的工程公司，市场集中度较低。

（二）公司业务开展情况

2025年度，公司机电一体化业务实现收入206.58万元，同比增长224.09%。本期业务增长主要系部分前期签约项目（机电设备采购及系统集成）在本期完成安装调试并交付客户，由存货转为收入。

公司机电一体化业务目前尚处于探索和培育阶段，业务规模相对较小，收入存在一定波动。截至目前，公司在手机电一体化订单金额有限，该业务尚未形成稳定的收入来源。

（三）市场竞争态势

公司所在区域的机电一体化市场竞争较为激烈。公司的竞争对手主要包括：
（1）专业机电工程公司，具有丰富的机电安装经验和成熟的施工队伍；
（2）大型施工企业的机电安装子公司，依托母公司的项目资源获取业务；
（3）部分设计院转型的工程公司，具有较强的设计能力但施工经验相对不足。公司的竞争优势主要在于工程咨询领域积累的技术能力和客户资源，但在施工能力、项目经验方面与专业机电公司相比仍存在差距。

（四）获客方式

公司机电一体化业务的获客方式主要包括：
（1）依托公司现有工程咨询客户资源，向存量客户提供机电一体化升级服务；
（2）通过招投标方式获取新项

目；（3）通过行业合作、技术推介等方式开发新客户。本期新增客户主要为公司存量工程咨询客户的延伸需求。

（五）结论

综上所述，公司机电一体化业务本期收入增长主要系存量项目集中交付确认收入所致，而非新签订单大幅增长带动。该业务目前尚处于探索和培育阶段，业务规模较小，收入存在波动。

三、详细说明机电一体化业务的收入确认政策，结合是否承担向客户转让商品的主要责任、是否承担存货风险、是否有权自主决定商品价格等，明确采用总额法或是净额法确认收入的判断依据，并说明相关会计处理方式是否符合《企业会计准则》的要求

公司机电一体化业务（机电系统集成）按照总额法确认收入。根据《企业会计准则第14号——收入》第三十四条的规定，企业应当根据其在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权，来判断其从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。公司判断在机电一体化业务中作为主要责任人、采用总额法确认收入的依据如下：

（1）公司承担向客户转让商品的主要责任。公司作为系统集成商，与客户直接签订系统集成合同，负责整个项目的设计、采购、安装调试及系统集成，对最终交付成果向客户承担主体责任，是向客户转让商品的主要责任人。

（2）公司承担存货风险。公司在项目实施过程中自主决定设备选型，在向客户交付前承担设备的保管责任和毁损灭失风险。

（3）公司有权自主决定商品价格。公司在投标或商务谈判中自主决定系统集成服务的报价，报价中综合考虑设备采购成本、系统集成技术附加值、安装调试服务费等因素。

综上，公司在机电一体化业务中作为主要责任人，按照合同约定的系统集成总价款确认营业收入，相应的设备采购成本、安装成本等计入营业成本，相关会计处理符合《企业会计准则第14号——收入》第三十四条的规定。

问题5：关于货币资金与应付账款

报告期末，你公司应付账款余额 4,675.70 万元，同比增长 77.76%，你公司解释称主要是工程检测中心装修工程达到预定可使用状态暂估转固同时计入应付账款，以及购进设备尚未付款的款项增加。

报告期末，你公司货币资金余额 7,763.71 万元，交易性金融资产余额 1,500 万元，短期借款余额 2,300 万元。根据你公司披露的《募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告》，截至 2025 年末，你公司募集资金余额为 3,881.40 万元。

请你公司：

(1) 结合日常经营资金需求、短期借款及应付账款还款期限，说明你公司自有资金能否满足开展经营及偿还债务的需要，是否存在流动性风险，并说明期后短期借款及应付账款还款情况；

(2) 详细列示工程检测中心装修工程暂估转固的具体会计分录，并说明相关会计处理是否符合企业会计准则的相关要求。

【公司回复】

一、结合日常经营资金需求、短期借款及应付账款还款期限，说明你公司自有资金能否满足开展经营及偿还债务的需要，是否存在流动性风险，并说明期后短期借款及应付账款还款情况

(一) 货币资金构成

截至 2025 年 12 月 31 日，公司货币资金 7,763.71 万元，具体构成如下：

项目	金额（万元）	说明
货币资金总额	7,763.71	2025 年 12 月 31 日货币资金余额
其中：库存现金	8.92	
银行存款	7,415.18	其中“募投项目-工程检测中心建设项目”专户余额 1,174.18 万元、“永久补充流动资金”专户余额为 1,207.22 万元
其他货币资金	339.61	系开具履约保函缴纳给银行的保证金，待履约保函到期退回时，该保证金由银行退回公

		司账户
--	--	-----

公司可支配的自有资金包括库存现金、银行存款（不含募投项目专户资金及永久补充流动资金专户资金），合计 5,042.70 万元。另外，永久补充流动资金专户余额 1,207.22 万元系用于公司日常生产经营所需的补流资金，公司可用于日常生产经营的资金合计 6,249.92 万元。

此外，截至 2025 年 12 月 31 日，公司交易性金融资产余额 1,500.00 万元，系使用闲置募集资金购买的结构性存款理财产品，属于募集资金余额的组成部分。

（二）日常经营资金需求

公司日常经营资金需求主要包括员工薪酬（月均约 700.00 万元）、项目采购支出（月均约 300.00 万元）、税费及其他运营费用（月均约 100.00 万元），合计月均经营资金需求约 1,100.00 万元。

公司经营资金收入来源主要为工程咨询项目回款、保证金回款等，参考 2025 年实际发生情况，月均经营资金流入约为 1,200.00 万元，结合融资资金的陆续补充，能够满足日常经营需求。

（三）偿债安排

1、短期借款：截至 2025 年 12 月 31 日，公司短期借款余额 2,300.00 万元，构成如下：

银行机构	借款金额（万元）	到期日	截至 2026 年 5 月 31 日 还款情况
兴业银行	500.00	2026.1.21	已还款
兴业银行	300.00	2026.3.16	已还款
兴业银行	500.00	2026.9.1	未到期
招商银行	400.00	2026.9.19	未到期
招商银行	400.00	2026.11.17	未到期
重庆三峡银行	200.00	2026.12.11	未到期
合计	2300.00		已还 800 万，尚有 1,500 万未到期

公司短期借款到期时间相对分散，公司已与贷款银行就续贷事宜进行充分

沟通，预计可正常续贷。公司与主要合作银行保持着长期、稳定的合作关系，截至2026年5月31日，已到期短期银行借款800.00万元均已按期归还，并新增借款1,100.00万元。2025年末短期借款中尚有1,500.00万元尚未到期，公司从各合作银行获得的授信额度充足，能够覆盖现有短期借款余额。

2、应付账款：应付账款余额4,675.70万元，其中约843.00万元系工程检测中心装修工程暂估转固款项（详见本问题回复第二部分）及购进设备款，该部分款项将在工程最终结算审计后通过募集资金专用账户进行支付，短期内不存在偿付压力。剩余应付账款约3,832.70万元，主要为正常项目采购应付款，按照合同约定的付款条件支付。

（四）期后还款情况

1、短期借款：2026年1-5月，公司已按期归还银行借款800.00万元，并使用银行授信额度取得短期借款1,100.00万元，用于补充日常经营支出。

2、应付账款：截至2026年5月31日，公司应付账款余额约为3,342.00万元，较期初减少1,333.70万元。其中，1-5月支付期初应付账款约1,934.00万元，新增应付账款发生额约1,853.00万元。截至2026年5月31日，公司自有资金约3,151.90万元以及用于永久补充流动资金的募集资金888.43万元，合计4,040.33万元，能够满足日常经营需要。

（五）流动性风险评估

公司不存在重大流动性风险，主要依据如下：

1、可支配资金充裕：截至2025年12月31日，公司可支配自有资金5,042.70万元（货币资金总额扣除募投项目专户资金及永久补充流动资金专户资金），即使假设极端情况下短期借款需一次性偿还，扣除短期借款2,300.00万元后，剩余可支配自有资金约2,742.70万元；若将永久补充流动资金专户余额1,207.22万元纳入可用于日常经营资金范围，则剩余可用于日常经营的资金约3,949.92万元，足以覆盖短期偿债需求。

2、经营活动现金流改善：2025年经营活动现金流量净额1,051.95万元，较上年同期的-2,767.86万元大幅改善，实现正向经营现金流。

3、银行授信支持：公司从各合作银行获得的授信额度充足，用于短期借款及开具履约保函。

（六）结论

综合以上分析，公司自有资金加募投永久补流资金能够满足日常经营资金需求；公司与合作银行保持良好的信贷关系，授信额度充足，短期借款续贷不存在障碍；应付账款中暂估转固款项短期内不存在集中偿付压力；经营活动现金流量已由负转正，自身“造血”能力逐步恢复。公司不存在重大流动性风险。

二、详细列示工程检测中心装修工程暂估转固的具体会计分录，并说明相关会计处理是否符合企业会计准则的相关要求

（一）工程检测中心装修工程暂估转固的具体会计分录

工程检测中心装修工程系公司募投项目，2025年第四季度达到预定可使用状态时，因工程最终结算审计尚未完成，公司按照工程暂估金额进行转固处理：

1、2025年第四季度将剩余装修款项暂估计入在建工程：

借：在建工程—中检工程检测中心建设项目 271.70（万元，暂估不含税金额）

贷：应付账款—供应商 271.70（万元）

2、将装修工程由在建工程暂估转入固定资产：

借：固定资产—房屋及建筑物 1,293.11（万元）

贷：在建工程—中检工程检测中心建设项目 1,293.11（万元）

待工程最终结算审计完成后，根据实际结算金额进行调整：

借：固定资产—房屋及建筑物（差额，或贷方）

贷：应付账款—供应商（差额，或借方）

（二）会计处理的合规性

根据《企业会计准则第4号——固定资产》第九条的规定，自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。公司在工程达到预定可使用状态时按照暂估价值转入固定资产，同时确认应付账款，该会计处理符合准则规定。暂估金额依据工程合同金额、已确认的工程量及工程进度合理估算。公司将在工程最终结算审计完成后按实际结算金额调

整固定资产账面价值和应付账款。该会计处理符合《企业会计准则第4号——固定资产》的相关规定。

问题6：关于重大诉讼

报告期内，你公司作为被告之一，涉及漾濞彝族自治县金十路建设项目相关诉讼。根据你公司于2026年1月19日、2026年4月7日披露的《涉及诉讼进展公告》，一审已驳回原告对你公司所主张的全部诉讼请求。但另一被告方大理州凤宇建筑有限责任公司对一审判决结果不服提出上诉，目前案件正在二审阶段。

2025年，你公司未就上述诉讼事项可能发生的赔偿款项计提预计负债。

请你公司：

(1) 说明上述诉讼事项期后进展情况，是否会对你公司日常经营及流动性造成风险，以及你公司采取的应对措施；

(2) 说明未对上述诉讼事项计提预计负债的合理性，相关会计处理是否符合《企业会计准则》的相关规定。

请年审会计师说明结合或有事项审计程序、获取的审计证据，对公司未计提预计负债的合理性发表明确意见。

【公司回复】

一、说明上述诉讼事项期后进展情况，是否会对你公司日常经营及流动性造成风险，以及你公司采取的应对措施

(一) 案件基本情况

公司作为被告二于2025年3月17日收到云南省漾濞彝族自治县人民法院送达的应诉通知书，漾濞彝族自治县腾漾投资开发有限公司（以下简称“腾漾公司”或“原告”）起诉公司建设工程施工合同纠纷，涉诉金额5,372.52万元。

2019年8月，公司与西南建工集团有限公司（以下简称“西南建工或者被告一”）组成联合体与腾漾公司签订《EPC施工承包合同》，合同约定：腾漾

公司作为发包人将位于漾濞彝族自治县金十路建设项目（EPC 模式）发包给西南建工、本公司组成的联合体承建，其中西南建工为联合体牵头人，负责项目的施工任务；本公司为其成员单位，负责项目的勘察及设计任务。施工总工期 660 日历天，至 2021 年 5 月 30 日竣工。合同暂定价格为 20,071.23 万元，最终以承包人实际完成量结算审计。

原告在《民事起诉状》中主张的诉讼请求：请求依法判令解除原告与被告一、被告二于 2019 年 8 月 6 日签订的《EPC 施工承包合同》及其附属合同、协议、文件；请求依法判令被告一、被告二、被告三共同向原告返还多支付的工程款 3,365.40 万元；请求依法判令被告一、被告二、被告三共同向原告支付逾期竣工违约金 2,007.12 万元。

案件具体情况详见公司于 2025 年 3 月 19 日在北京证券交易所信息披露平台（<http://www.bse.cn/>）披露的《涉及诉讼公告》（公告编号：2025-022）。

1、一审判决结果

云南省漾濞彝族自治县人民法院于 2026 年 1 月 15 日作出一审判决（（2025）云 2922 民初 322 号），判决驳回原告对公司（被告二）的全部诉讼请求。法院经审理认为，公司作为联合体成员单位承担的合同义务范围为勘察设计工作，原告对公司提出的诉讼请求缺乏事实和法律依据。

2、二审判决结果

2026 年 4 月 2 日，公司收到云南省大理白族自治州中级人民法院出庭通知书（（2026）云 29 民终 688 号），另一被告方大理州凤宇建筑有限责任公司对一审判决不服提出上诉，该案已定于 2026 年 4 月 28 日二审听证。

2026 年 6 月 12 日，公司收到云南省大理白族自治州中级人民法院在 2026 年 6 月 10 日作出的民事判决书（（2026）云 29 民终 688 号），判决驳回上诉，维持原判。本判决为终审判决。具体内容详见公司于 2026 年 6 月 16 日在北京证券交易所信息披露平台（<http://www.bse.cn/>）披露的《涉及诉讼结果公告》（公告编号：2026-054）。

（二）对公司日常经营及流动性的影响及应对措施

一审判决驳回原告对公司的全部诉讼请求，二审判决驳回上诉，维持原判。

本判决为终审判决。公司在本案中无需承担任何赔偿责任，该诉讼不会对公司日常经营及流动性造成不利影响。

二、说明未对上述诉讼事项计提预计负债的合理性，相关会计处理是否符合《企业会计准则》的相关规定

（一）会计准则依据

根据《企业会计准则第13号——或有事项》第四条的规定，与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：（一）该义务是企业承担的现时义务；（二）履行该义务很可能导致经济利益流出企业；（三）该义务的金额能够可靠地计量。其中，“很可能”是指履行该义务导致经济利益流出企业的可能性超过50%。

（二）未计提预计负债的判断依据

1、截至资产负债表日（2025年12月31日），根据项目实际情况以及诉讼进展情况、庭审情况等评估，公司仅承担该项目的勘察设计工作，原告对公司提出的诉讼请求（返还多付工程款、支付逾期竣工违约金）缺乏事实和法律依据，公司败诉并承担赔偿的可能性较低，不满足“履行该义务很可能导致经济利益流出企业”（即可能性超过50%）的条件。

2、期后一审判决（2026年1月15日），已驳回原告对公司的全部诉讼请求，印证了资产负债表日的判断。根据（2025）云2922民初322号民事判决，公司在本案中无需承担任何赔偿责任。该判决系人民法院经实体审理后作出，虽因对方上诉尚未生效，但一审认定的事实和理由对二审具有重要参考价值。

3、2026年6月10日，二审法院作出终审判决：驳回上诉，维持原判。公司无需承担任何赔偿责任。

综上，公司认为截至资产负债表日，尚不存在确认负债的“现时义务”，同时履行该赔偿义务导致经济利益流出企业的可能性不超过50%，且相关经济利益流出金额无法可靠计量，因此上述未决诉讼不满足预计负债确认条件，公司未就该诉讼事项计提预计负债，相关会计处理符合《企业会计准则》的规定。

中设工程咨询（重庆）股份有限公司

2026年6月25日