

关于北京证券交易所
《关于对许昌智能继电器股份有限公司的年报问询函》
会计师相关事项回复的专项说明

**关于北京证券交易所
《关于对许昌智能继电器股份有限公司的年报问询函》
会计师相关事项回复的专项说明**

中汇会函[2026]12811 号

北京证券交易所：

由许昌智能继电器股份有限公司(以下简称公司或许昌智能公司)转来的贵所下发的《关于对许昌智能继电器股份有限公司的年报问询函》(以下简称问询函)奉悉。我们作为许昌智能公司的年报会计师，对问询函中需要我们回复的事项进行了审慎核查。现就问询函有关事项回复如下：

问题 1. 关于经营业绩

公司 2025 年度营业收入 5.87 亿元，同比下降 6.79%；营业成本 4.55 亿元，同比下降 2.71%；毛利率为 22.4%，同比下降 3.25 个百分点；归属于上市公司股东的净利润 1,099.38 万元，同比下降 74.11%；扣非后归母净利润 750.81 万元，同比下降 81.30%。

分季度看，公司 2025 年第一季度至第四季度收入分别为 1.08 亿元、1.48 亿元、1.6 亿元、1.71 亿元；归属于上市公司股东的净利润分别为 186.22 万元、382.92 万元、1,951.36 万元、-1,421.12 万元。

公司 2026 年第一季度收入同比下降 1.25%；归属于上市公司股东的净利润仅 73.66 万元，同比下降 60.44%。

请你公司：

(1) 结合行业竞争格局、主要客户采购情况趋势变化、主要原材料价格波动情况，分产品类型分别说明 2025 年度营业收入、营业成本变动原因，说明收入

整体小幅下降但归母净利润大幅下滑的原因及合理性，毛利率变动趋势是否与同行业可比公司存在重大差异。

(2) 按业务类型分别列示，最近两年及 2026 年第一季度前五大客户、前五大供应商的名称、是否存在关联关系、起始合作时间、销售/采购内容、销售/采购金额、收入/成本确认方式、时点及依据等情况，对于销售/采购金额变化较大的，请说明原因。

(3) 分别说明 2025 年、2024 年非经常性损益的具体构成，分析对净利润影响较大的具体项目的变动原因。

(4) 说明 2025 年第三季度净利润显著高于其他季度的原因及合理性；结合第四季度的收入确认、成本结转、费用计提及非经常性损益情况，详细说明第四季度亏损的原因，是否存在前三季度成本费用计提不足，集中在第四季度结算的情形。

(5) 结合期后中标项目及新签订单情况，说明 2026 年第一季度业绩大幅下滑的原因，说明自 2025 年以来业绩持续下滑趋势是否具有持续性，是否对公司持续经营能力产生重大不利影响。

请年审会计师说明对营业收入、营业成本执行的审计程序，包括细节测试抽样比例、函证情况、截止性测试等，以及审计结论，并说明相关审计证据是否充分适当。

一、会计师说明回复

说明对营业收入、营业成本执行的审计程序，包括细节测试抽样比例、函证情况、截止性测试等，以及审计结论，并说明相关审计证据是否充分适当。

(一) 对营业收入执行的审计程序

1、了解、评估并测试许昌智能公司与收入确认相关的关键内部控制设计和运行的有效性；

2、选取样本检查与收入相关的合同、业务资料等，了解许昌智能公司收入确

认的方法、时点，评价其收入确认是否符合企业会计准则的规定；

3、结合产品类型对收入和毛利实施分析性程序，分析收入增长及毛利变动情况，复核收入的合理性；

4、对收入执行细节测试，检查主要客户的合同、客户签（验）收单或者工程进度确认单、销售发票等，检查收入的真实性，检查样本占主营业务收入的 89.87%；

5、对收入执行截止性测试，检查签（验）收单或者工程确认单，以评估销售收入是否在恰当的期间确认；

6、向主要客户函证当期的交易和应收账款余额，检查收款记录、销售回款单，评估销售收入的真实性，函证金额占主营业务收入的 74.76%，回函率为 51.29%，对未回函部分全部执行替代程序；

7、对主要客户进行访谈（实地走访、视频访谈），核实收入的真实性，检查金额占主营业务收入的比例为 45.16%。

8、获取期后销售明细表，关注期后退换货情况，评估原销售确认的准确性。

（二）对营业成本执行的审计程序

1、了解、评估与成本归集、结转相关内部控制，并测试关键内部控制点的运行有效性

2、执行采购的细节测试，检查材料采购、劳务采购的合同、结算、入库单等，细节测试比例达到 65.39%；

3、向主要供应商发函，函证比例为 73.13%，回函比例为 63.16%，未回函的供应商，执行替代检查程序；

4、对报告期末存货执行监盘程序，监盘存货金额占存货余额比例为 66.60%；

5、获取公司存货的进销存明细表，选取主要原材料、库存商品进行计价测试；

6、对原材料及库存商品的出入库进行截止测试，①从账面记录到入库单，选取截止日前后 3 笔凭证（包含多个单据），从账面记录到出库单，选取截止日前后

1 笔凭证（出库合并记账，包含多个单据）进行检查；②从单据到账面，选取截止日前后 3 笔单据（出入库单）进行检查；

7、检查发出商品的合同、发货单、签收单、期后结转情况，并对发出商品进行函证及未回函替代测试程序；

8、获取公司的成本计算单，对主要产品的单位成本进行抽查分析，选取 5 月、10 月的生产成本进行分配检查，对生产成本结构进行分析；

9、获取公司的进销存系统对生产成本领用材料、生产成本结转进行勾稽检查；

10、获取公司对期末存货跌价准备的测试过程文件，并复核选取的关键参数及测试过程；

11、获取公司的采购明细记录，对原材料进行采购价格波动分析；

12、对营业成本执行倒轧检查；

13、对电力总包项目进行成本检查，对收入金额超过 400 万的总包项目（占比 61.41%）检查劳务成本发生、归集的准确性。

（三）获取审计证据的充分适当性以及审计结论

综上，我们认为：针对营业收入、营业成本，获取了充分适当的审计证据，公司营业收入、营业成本真实，期间记录正确。

问题 2. 关于存货与资产减值损失

公司存货期末账面余额为 7,315.8 万元，较期初增加 16.23%。公司 2025 年发生资产减值损失 275.73 万元，上期为 0.79 万元，同比增加 34,690.18%。其中计提存货减值损失 282.52 万元，转回合同资产减值损失 6.79 万元。公司称资产减值损失大幅增加的原因为报告期公司 2 年以上的存货增加，全额计提存货跌价准备。

请你公司：

（1）分存货类别，说明存货期末余额增加的原因，存货的管理制度、备货量的

确定依据，结合公司营业收入的变化情况，说明公司库龄较长的存货余额增加是否表明存在滞销或超需备货风险。

(2) 分存货类别，详细说明本期资产减值损失的具体测算过程、可变现净值确定依据、对应存货的库龄与状态，说明减值测试是否充分考虑期后销售/结算情况；对比同行业可比公司的计提情况，说明存货减值损失的计提是否充分、及时，是否存在前期存货跌价准备计提不足或本期计提以调节利润的情形。

(3) 结合合同资产的具体内容、变动趋势等，说明本期转回合同资产减值损失的原因，主要客户是否出现违约或信用状况恶化迹象，合同资产坏账准备计提是否充分，计提政策与可比公司是否存在差异，对比近年公司相似项目的结算条件，说明是否存在放宽信用政策以促进销售的情形。

请年审会计师说明对存货监盘、计价测试及合同资产账龄核查的具体程序；是否复核管理层对资产减值测试的关键假设的合理性，并发表明确意见。

一、会计师说明回复

说明对存货监盘、计价测试及合同资产账龄核查的具体程序；是否复核管理层对资产减值测试的关键假设的合理性，并发表明确意见。

(一) 存货监盘程序执行情况

1、存货监盘程序

2026 年 1 月 4 日至 1 月 5 日，我们对期末存货执行了监盘程序，具体如下：

(1) 存货监盘准备阶段

①了解公司与存货盘点相关的内部控制，评价相关内部控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制运行有效性；

②获取完整存货存放地点清单；

③获取公司盘点计划，了解盘点范围、盘点安排，评价盘点计划编制的合理性、恰当性；

④编制监盘计划，根据存货的构成、存放地点、重要程度等确定监盘范围，明确监盘人员的分工安排，确定集团审计项目组参与组成部分会计师对存货的监盘工作；

⑤监盘开始前，观察存货是否已停止流转、存货是否已按型号、规格排放整齐、标识是否清晰，若盘点日当天存在出库，观察货物是否已单独存放，确保相关存货只被盘点一次。

（2）存货监盘实施阶段

①全程跟随公司的盘点进程，并观察盘点进程是否按原盘点计划予以实施；盘点人员是否独立执行、职责分工是否清晰，是否存在自行盘点、自行记录的控制缺陷；

②从盘点表中选取项目追查至存货实物，以测试盘点表的准确性，并将复盘结果记录于存货盘点表中。从存货实物中选取项目追查至盘点表，以测试盘点表的完整性。对以包装箱封存的存货，随机要求盘点人员开箱进行检查；

③关注存货移动情况，防止错漏或重复盘点；现场观察存货状态，是否存在毁损、陈旧、过时、残次的存货，并形成记录；

④现场观察公司对盘点差异是否适当处理。对于抽盘产生的差异，要求公司当场核实，并提供经签字的出入库单据、领用单据等支持性文件。

（3）存货监盘完成阶段

①再次观察现场并检查盘点表，以确定所有应纳入盘点范围的存货是否均已完成盘点；

②与盘点人共同完成对存货盘点表的签字确认；

③获取公司全部的存货盘点资料（含盘点计划、盘点表、差异说明等），以便与账面进行核对；

④对资产负债表日前后出入库的存货执行截止性测试，核查存货出入库单据的日期、数量，确认存货收发截止的准确性；

⑤编制监盘总结，记录监盘实际执行过程、抽盘结果、抽盘比例和账面核对结果等信息。

(4) 存货监盘的整体情况

项 目	许昌智能及其分子公司
监盘时间	2026年1月4日—2026年1月5日
监盘范围	原材料、在产品、半成品、委外加工物资、库存商品
监盘人员	公司财务人员、集团年报审计项目组（6人）
监盘金额	3,671.04万元
监盘比例	66.60%
差异金额	3.62万元
监盘结论	差异较小，公司调整账务后相符

(二) 存货计价测试程序执行情况

1、了解生产与仓储的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制运行的有效性；

2、了解存货跌价准备的计提政策并查阅公司存货库龄信息，评价管理层计算可变现净值所涉及的重要判断、假设和估计，例如我们查阅了管理层确定存货未来销售价格和至完工时发生的成本（如有）、销售费用以及相关税金等事项的依据和文件；

3、取得存货期末库龄清单，结合公司产品生产状况，对库龄较长的存货进行分析性复核，分析存货跌价准备是否合理；

4、检查生产成本的分配，获取完工产品与在产品的生产成本分配标准和计算方法，检查生产成本在完工产品与在产品之间以及完工产品之间的分配是否正确，分配标准和方法是否适当；

5、获取公司报告期内的成本计算单，抽样检查成本计算单的正确性，将直接材料与材料耗用汇总表、直接工资总额与工资分配表、制造费用总额与制造费用明细表及相关账项核对一致；

6、获取公司存货各科目的进销存明细表，选取一定的样本执行计价测试，复核存货计价的准确性，确认公司按照制定的政策进行存货的结转；

7、对原材料等外购存货，检查近期的采购发票，核实单位成本；

8、获取公司采购明细表，查询公司主要原材料采购价格，对主要原材料采购价格的波动情况进行分析。

（三）合同资产账龄复核程序执行情况

获取合同资产账龄明细表，选取期末结余金额较大（50 万元以上）、账龄时间长结余金额较大（20 万元以上）部分，获取对应的合同、收入确认及结算资料，复核账龄划分情况是否与合同约定的质保情况相符，总体复核比例约为 60%，未发现明显异常。

（四）对管理层关于资产减值关键假设合理性的复核情况及其结论

报告期内，公司资产减值损失主要是由存货跌价损失以及合同资产减值损失构成，在执行年度财务报表审计程序过程中对两项资产减值准备的计提情况进行了分析性复核，具体情况如下：

（1）获取公司存货跌价准备测算明细表，复核管理层在测算中使用的方法、关键假设和重要参数的合理性，执行存货跌价准备重新计算，评价存货跌价准备计提是否充分；

（2）获取合同资产账龄及资产减值计提明细表，复核合同资产账龄划分的准确性，执行合同资产减值准备重新计算程序，评价合同资产减值准备计提的充分性。

公司已按照企业会计准则的相关规定对存货及合同资产是否减值进行了分析与评估，相关减值准备计提政策符合公司实际经营情况，相关资产减值计提依据充分、测算过程合理，资产减值准备计提充分。

问题 3. 关于应收账款与信用减值损失

公司应收账款期末账面余额 5.66 亿元，账面价值 4.86 亿元，占资产总额

46.62%。坏账准备期末余额 8,007.96 万元，本期计提坏账准备 1,728.84 万元，其中按单项计提坏账准备 286.51 万元，按组合计提坏账准备 1,442.33 万元。

请你公司：

（1）结合行业特点、信用政策、主要客户性质，说明期末应收账款净额占资产比重较高的原因，与收入规模、变动趋势是否匹配。

（2）说明公司按单项计提坏账准备的判断标准及依据；列示按单项计提坏账准备的前十大应收账款债务人的名称、期末余额、账龄、坏账准备计提比例、期后回款情况，说明相关款项存在回收风险的相关证据，公司计提坏账准备金额是否充分，及公司已采取的催收及保全措施。

（3）结合同行业可比公司坏账计提比例及账龄分布，说明公司按账龄组合计提坏账准备的比例是否合理、审慎。

（4）说明对房地产类客户应收账款坏账准备的计提是否充分考虑其资信状况及土地/资产抵押情况。

请年审会计师说明对应收账款执行的审计程序，包括函证发函及回函比例、对未回函项目的替代测试、对单项计提坏账准备的判断过程的复核等，并说明相关审计证据是否充分适当。

一、会计师说明回复

说明对应收账款执行的审计程序，包括函证发函及回函比例、对未回函项目的替代测试、对单项计提坏账准备的判断过程的复核等，并说明相关审计证据是否充分适当。

（一）对应收账款执行的审计程序

1、了解与测试内部控制：了解公司与应收账款催收及坏账准备计提相关的关键内部控制，评价其设计是否合理，并测试相关内部控制的运行有效性。

2、实施分析程序：获取应收账款明细表与账龄分析表，复核其准确性；计算

应收账款周转率、周转天数等指标，并与公司历史数据进行比较，分析异常波动原因；分析应收账款增长与营业收入变动趋势是否匹配，核实是否存在异常。

3、执行函证程序：对应收账款余额进行函证，以证实其存在性和准确性。其中应收账款的发函比例为 86.67%，回函比例为 54.79%。

4、实施替代审计程序：对未回函的项目全部执行替代测试，追查至与该笔销售相关的支持性文件，包括销售合同、销售订单、出库单、销售发票及客户签收单等，检查资产负债表日后该笔应收账款的收回情况，核对银行回单、收款凭证等，确认付款方为同一客户。

5、复核坏账准备计提：评价管理层坏账准备计提的政策、假设及方法的合理性，并与同行业可比公司坏账计提标准进行对比分析；获取应收账款坏账准备计提明细表，执行重新计算程序复核坏账准备计提金额的准确确定。

6、检查期后回款：获取并检查资产负债表日后的回款记录及银行单据，验证应收账款的回收情况。

7、长账龄应收款检查：针对长账龄应收账款，询问其未回款原因及期后还款计划，评价其可收回性并判断是否需要单项计提。

8、非现金回款检查：对以房抵债、土地抵押等非现金回款的资产价值进行评估，通过公开渠道查询房产、土地等近期的市场价值。确定抵押物价值是否仍足以覆盖债权。

9、凭证检查：对大额应收账款的发生额进行凭证抽查，核对业务发生的原始单据。

10、走访与检查：对重要客户进行实地走访或视频访谈，关注业务发生的真实性。

（二）关于应收账款审计证据的充分适当性的说明

1、关于充分性

公司应收账款账面余额 56,570.95 万元，属于财务报表重要项目。我们已通过

函证、替代测试、坏账准备复核、期后回款检查、走访等多维度程序获取了充分数量的审计证据。

2、关于适当性

外部独立来源证据：函证回函来自客户直接回复，属于外部独立来源证据，可靠性较高，并对函证全过程保持了控制。

直接获取证据：替代测试中检查的原始凭证（合同、签收单、银行回单等）属于直接获取的证据，可靠性较高。

证据相关性：针对“存在”认定，函证和期后回款检查提供直接证据；针对“计价和分摊”认定，账龄分析和坏账准备复核程序提供针对性证据。

经上述核查，我们认为针对应收账款审计所获取的审计证据充分、适当，能够支持对公司应收账款存在、完整性、权利和义务、计价和分摊等认定的审计结论。

问题 4. 关于主要客户及供应商

公司 2025 年前五名客户销售占比合计 43.08%，其中第二、第四、第五大客户为本年新增；2025 年前五名供应商采购占比合计 19.63%，其中第五大供应商河南庄美新能源科技有限公司为本年新增，经查询公开信息，该公司成立于 2022 年 12 月，注册资本 1100 万，参保人数 0 人，所属行业为科技推广和应用服务业。

请你公司：

（1）说明主要客户发生较大变动的原因。

（2）说明与新增客户、供应商的合作背景，结合相关客户、供应商的成立时间、参保人数、资信情况、是否与公司存在关联关系、与公司的交易是否属于贸易类业务等，说明相关交易是否具备商业实质及价格公允性，新增客户、供应商是否具备履约能力。

请年审会计师说明对主要客户执行的审计程序，包括走访、函证、凭证抽查等，

以及获取的审计证据，并说明相关审计证据是否充分适当。

一、会计师说明回复

说明对主要客户执行的审计程序，包括走访、函证、凭证抽查等，以及获取的审计证据，并说明相关审计证据是否充分适当。

（一）对主要客户执行的审计程序

针对主要客户，我们在执行 2025 年度财务报表审计及本次核查中实施的程序包括(但不限于)：

1、检查主要客户的公开资料，了解其注册资本、经营范围、主要股东、高管、参保人数及是否存在重要诉讼等基本情况，判断客户的经营规模、是否具有偿债能力；

2、检查主要客户销售合同，核对销售合同货款结算条款、信用政策，检查、分析不同业务类型客户信用政策、结算模式是否与公司规定一致，判断报告期内公司与客户相关结算方式、信用期等合同条款是否发生重大变化；

3、对收入执行细节测试，检查主要客户的合同、客户签收单或者工程进度确认单、销售发票等，检查收入的真实性；

4、向主要客户函证当期的交易和应收账款余额，检查收款记录、销售回款单，评估销售收入的真实性；

5、对收入执行截止性测试，检查签（验）收单或者工程确认单，以评估销售收入是否在恰当的期间确认；

6、对主要客户进行实地走访或视频访谈、检查客户电子商务平台客户端等，核实收入的真实性；

7、对公司应收款项收款及期后回款进行测试，结合银行日记账、应收票据备查簿检查公司客户回款的真实性；

8、获取期后销售明细表，关注期后退换货情况，评估原销售确认的准确性。

9、对主要客户分别执行的重要审计程序如下：

序号	客户	公开信息检查	走访访谈	细节测试比例	函证及替代测试比例
1	国家电网有限公司	是	否	97.22%	92.05%
2	河南空港数字城市开发建设有限公司	是	是	100.00%	100.00%
3	国家电力投资集团有限公司	是	否	99.41%	100.00%
4	河南丰源电力科技有限公司	是	是	98.62%	100.00%
5	北京城市轨道交通咨询有限公司	是	否	100.00%	100.00%

（二）对主要客户的核查结论

1、公司与主要客户之间的交易具备真实商业背景，定价政策符合市场化原则，未发现未披露的重大关联关系。

2、公司对新增主要客户的销售交易真实、完整，交易资金结算正常，该等客户具备持续合作基础，销售增长具备商业合理性。

综上所述，基于实施的上述审计程序，就收入的真实性而言，相关审计证据充分恰当，公司在所有重大方面符合会计准则的相关规定。

问题 5. 关于现金流量

2025 年度经营活动产生的现金流量净额 7,506.92 万元，2024 年为-915.81 万元，同比大幅增加 919.71%；公司 2025 年归属于上市公司股东的净利润 1,099.38 万元，同比下降 74.11%，经营现金流量规模、变动趋势与净利润背离较大。

请你公司：

量化分析报告期内经营活动产生的现金流量净额与净利润变动存在较大差异的具体原因，并说明销售商品提供劳务收到的现金与营业收入、购买商品接受劳务支付的现金与营业成本之间的匹配关系是否符合行业惯例，经营性现金流入大幅增长是否具有持续性。

请年审会计师核查并发表明确意见。

一、公司说明回复

（一）量化分析报告期内经营活动产生的现金流量净额与净利润变动存在较大差异的具体原因，并说明销售商品提供劳务收到的现金与营业收入、购买商品接受劳务支付的现金与营业成本之间的匹配关系是否符合行业惯例，经营性现金流入大幅增长是否具有持续性。

1、关于报告期内经营活动产生的现金流量净额与净利润变动存在较大差异情况的量化分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润的差额为 6,494.47 万元，其中将净利润调整为经营活动现金流量净额的过程如下：

金额单位：万元

项 目	金 额	影响比例[注]	备注
净利润	1,012.46		
加：信用及资产减值损失	2,093.51	32.24%	说明（1）
固定资产等长期资产折旧摊销	1,657.03	25.51%	说明（2）
递延所得税资产减少(增加为负数)	-459.21	-7.07%	
存货的减少(增加为负数)	-1,160.45	-17.87%	说明（3）
经营性应收项目的减少	2,641.48	40.67%	说明（4）
经营性应付项目的增加	324.38	4.99%	
其他货币资金中保证金的减少	1,517.94	23.37%	说明（5）
其他项目	-120.20	-1.85%	
经营活动产生的现金流量净额	7,506.92		

注：影响比例是指相关项目金额占净利润与经营活动现金流量净额差额的比例

说明（1）：信用及资产减值损失主要包括应收账款坏账损失 1,725.48 万元、其他应收坏账损失 75.09 万元及存货跌价损失 282.52 万元等；

说明（2）：长期资产折旧摊销主要包括固定资产折旧 1,131.47 万元、长期待

摊费用摊销 326.71 万元、使用权资产折旧 101.60 万元和无形资产摊销 97.24 万元；

说明(3): 存货的本期变动主要是由于发出商品较上期末增加 1,281.23 万元、原材料较上期末减少 219.99 万元；

说明(4): 经营性应收项目的变动主要系应收账款及合同资产余额本期变动, 其中应收账款减少 1,404.27 万元、合同资产减少 1,295.80 万元, 合计 2,700.07 万元。

说明(5): 其他货币资金中保函及汇票保证金期初、期末余额分别为 3,240.73 万元和 1,722.79 万元, 变动金额为 1,517.94 万元。

综上可知, 公司本期经营活动产生的现金流量净额与净利润之间的差额主要是由于信用及资产减值损失、固定资产等长期资产折旧摊销、存货余额变动、经营性应收项目变动以及其他货币资金中保证金变动等项目的影响所致, 差异原因合理无异常。

2、关于销售商品提供劳务收到的现金与营业收入之间匹配关系的说明

通常销售商品、提供劳务收到的现金除了与营业收入及增值税销项税直接相关外, 还受应收账款、应收票据、合同资产、合同负债以及其他流动负债等科目变动的影响, 报告期内公司销售商品提供劳务收到的现金与营业收入的勾稽关系如下表所示:

金额单位: 万元

项 目	期末余额	期初余额	本期发生额
应收票据	1,638.08	2,003.92	365.84
应收账款	56,570.95	57,975.22	1,404.27
应收款项融资	504.95	63.54	-441.41
合同资产	2,603.89	3,899.70	1,295.80
合同负债	755.80	425.57	330.23
其他流动负债	1,480.95	1,903.45	-422.50

项 目	期末余额	期初余额	本期发生额
票据背书以及往来抵账等导致的经营性应收项目的非现金变动			-17,635.75
本期营业收入			58,678.86
增值税销项税额			7,631.30
合 计			51,206.64
销售商品、提供劳务收到的现金			51,206.64
差 异			-

如上表所示，公司销售商品提供劳务收到的现金与营业收入的勾稽匹配过程，除考虑了应收账款、应收票据、合同资产、合同负债以及其他流动负债等科目余额变动的影响外，还剔除了票据（含数字化债权凭证）背书以及往来抵账等导致的经营性应收项目的非现金变动金额，上述过程符合一般惯例，不存在异常。

3、关于购买商品接受劳务支付的现金与营业成本之间匹配关系的说明

通常购买商品接受劳务支付的现金除了与营业成本、采购相关进项税直接相关外，还受预付账款、应付票据、应付账款以及存货等科目变动的影响，报告期内公司购买商品接受劳务支付的现金与营业成本的勾稽关系如下表所示：

金额单位：万元

项 目	期末余额	期初余额	本期发生额
预付账款（剔除非采购相关款项的影响）	1,441.00	2,132.23	-691.23
存货	7,315.80	6,294.37	1,021.43
应付票据	3,211.21	5,278.31	2,067.10
应付账款（剔除非采购相关款项的影响）	31,877.97	28,208.29	-3,669.68
票据背书付款以及抵账等导致的经营性应付项目的非现金变动			-16,413.55
营业成本			45,537.11
采购相关的进项税			5,760.09
生产成本中的薪酬影响额			-1,538.86
生产成本中的折旧及摊销影响额			-713.75
研发项目领用材料影响额			325.94
合 计			31,684.59

项 目	期末余额	期初余额	本期发生额
购买商品、接受劳务支付的现金			31,684.59
差 异			-

如上表所示，公司购买商品接受劳务支付的现金与营业成本的勾稽匹配过程，除考虑了采购相关的进项税和预付账款、应付票据、应付账款以及存货等科目变动的影响外，还剔除了生产成本中的薪酬和折旧及摊销、研发项目领用材料和票据背书付款以及抵账等导致的经营性应付项目的非现金变动等事项的影响，上述过程符合一般惯例，不存在异常。

4、关于报告期内经营性现金流入大幅增长是否具有持续性的说明

公司本期经营活动现金流量净额为 7,506.92 万元，较上期大幅增加，两期经营活动现金流量净额的构成及变动情况如下表所示：

金额单位：万元

项 目	本期数	上年数	备注
净利润	1,012.46	4,056.78	
加：信用及资产减值损失	2,093.51	1,923.15	
长期资产折旧摊销	1,657.03	1,154.20	说明（1）
递延所得税资产及负债变动	-459.21	-341.75	
存货的减少（增加为负数）	-1,160.45	-1,383.30	
经营性应收项目的减少	2,641.48	-10,423.47	说明（2）
经营性应付项目的增加	324.38	3,680.37	说明（3）
其他货币资金中保证金的减少	1,517.94	598.09	说明（4）
其他项目	-120.22	-179.88	
经营活动产生的现金流量净额	7,506.92	-915.81	

公司经营活动产生的现金流量净额主要与净利润、信用及资产减值损失、长期资产折旧摊销、存货余额变动、经营性应收/应付项目的变动情况相关，对本期及上期主要变动情况分析如下：

说明（1）：本期长期资产折旧摊销较上期增加 502.82 万元，其中固定资产折

旧增加 188.03 万元、长期待摊费用摊销额增加 259.24 万元，其中本期充电桩运营项目完工结转导致长期待摊费用摊销增加；

说明（2）：本期及上期经营性应收项目的变动额均较大，上期主要是由于应收账款余额增加 10,577.59 万元、应收账款及合同资产余额减少 2,700.07 万元；

说明（3）：上期经营性应付项目的变动额较大，主要与经营性的应付账款、应付票据以及应交税费增加相关。

说明（4）：其他货币资金中保证金的变动情况与履约保函以及应付票据业务的实际开展情况相关。

综上，各期经营活动净现金流量的实现情况受多种因素的综合影响，本期经营活动现金流量净额较上期大幅增加，主要与两期利润实现情况以及经营性应收/付项目实际变动情况相关；公司无法保证经营活动净现金流量后续还能持续大幅增长，只能通过努力开拓业务、积极催收款项、合理规划资金等力争实现经营活动净现金流的稳定增长。

二、会计师核查情况

（一）核查程序

我们主要执行了以下核查程序：

1、取得并复核公司报告期内现金流量表、现金流量表附注补充资料，对现金流量表整体进行分析性复核；

2、复核公司净利润调整为经营活动产生的现金流量表的计算过程及逻辑关系，将相关数据与账面记录、财务报表进行比对以核对相关数据是否准确、与相关会计科目的勾稽关系是否相符，复核企业现金流量表的编制过程。

（二）核查结论

1、公司报告期内净利润调节为经营活动现金流量过程与资产负债表、利润表的相关报表项目勾稽一致，对差异原因的分析较为合理；

2、报告期内，销售商品提供劳务收到的现金与营业收入之间、购买商品接受劳务支付的现金与营业成本的配比关系与相关会计科目勾稽一致，勾稽匹配的过程符合一般惯例。

3、公司对经营性现金流入大幅增长是否具有持续性的分析说明具有合理性。

问题 6. 关于资产处置收益

公司本期资产处置收益 108.29 万元，同比增加 848.84%，公司称主要为处置部分投资性房地产所致。投资性房地产期末账面价值 117.15 万元，较期初下降 79.87%。

请你公司：

列示本期处置投资性房地产的具体情况，包括但不限于位置、面积、原值、累计折旧、处置对价、处置损益计算过程、受让方信息等，并说明是否构成关联交易及履行的决策程序。

请年审会计师核查并发表明确意见。

一、公司说明回复

（一）列示本期处置投资性房地产的具体情况，包括但不限于位置、面积、原值、累计折旧、处置对价、处置损益计算过程、受让方信息等，并说明是否构成关联交易及履行的决策程序。

1、本期处置投资性房地产的具体情况

本期处置的投资性房地产的具体情况如下表所示：

项 目	具体内容
资产位置	北京市昌平区龙锦一街 37 号院二区 3 号楼 11 层 1 单元 1104
资产面积	118.01 平方米
受让方名称	马某群

受让方基本信息	北京市个人（身份证：110229***0037）
资产原值	613.12 万元
累计折旧	171.05 万元
资产净值	442.07 万元
处置对价	600.00 万元
处置税费	49.54 万元
处置收益	108.39 万元

本次投资性房地产处置收益具体计算过程如下：

资产处置收益=处置含税对价-处置资产账面价值-相关税费=600-442.07-49.54=108.39 万元，与本期披露的资产处置收益金额一致。

2、关于本期处置投资性房地产是否构成关联交易情况的说明

本期处置投资性房地产通过房屋中介平台进行，房产的出售对象为与公司、公司控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员不存在任何关联关系的个人，不存在关联交易非公允定价、利益输送等情形，本次资产处置交易不构成关联交易。

3、本期处置投资性房地产履行的决策程序

本次处置投资性房地产事项履行的决策程序具体如下：

（1）提报与内部研判：公司业务部门结合存量资产运营现状，针对本次闲置投资性房地产的实际情况，经综合评估，处置该资产可有效盘活存量资产、优化公司资产结构、提升整体资金使用效率，符合公司经营管理需求，据此业务部门正式编制并提交《重大事项报告表》，启动本次资产处置审批流程。

（2）多部门会签及层级审批：《重大事项报告表》依次经运营、财务等相关会签部门审核确认；完成部门会签后，依次报请公司主管领导审核、董事长最终审批同意，本次资产处置内部审批流程完整、审议意见完备、决策依据充分。

二、会计师核查情况

（一）核查程序

1、获取明细表与变动分析：获取投资性房地产明细表，复核加计正确，与总账、报表核对相符，识别本期减少的项目及金额。

2、对折旧进行测算：对本期的投资性房地产累计折旧进行重新测算，确认投资性房地产在处置前的折旧计提完整且准确。

3、检查处置合同与审批文件：针对本期减少的项目，获取处置合同、发票、收款回单等凭证，检查是否已办理产权转移手续，并确认处置事项已经公司内部有效审批。

4、核查交易对手方：核查买方是否为公司关联方、董监高或前员工，确认交易是否公允，是否存在利益输送情形。

5、复核处置损益计算的准确性：重新计算处置损益，确认是否正确反映了资产账面价值与处置收入的差额。

（二）核查结论

经执行上述程序，我们形成以下结论：

1、本期处置的投资性房地产情况属实，交易对手方不存在未识别的关联关系，交易价格公允。

2、处置依据充分，已履行必要的内部审批程序，相关资产的认定、计量和会计处理方式符合《企业会计准则第3号——投资性房地产》的规定。

3、处置损益的计算准确，相关资产在处置前已按照既定的计量模式（成本/公允价值）进行后续计量，财务报表列报与披露恰当。

专此说明，请予审核。

(此页无正文，仅为中汇会函[2026]12811号报告的签章页)



中国注册会计师: 刘广

中国注册会计师: 庄任

报告日期: 2026年8月28日



营业执照

统一社会信用代码

91330000087374063A (1/1)

扫描二维码
“国家企业信用信息公示系统”
了解更多登记、备案、许可、监管信息



(副本)

名称 中汇会计师事务所（特殊普通合伙）

出资额 贰仟壹佰柒拾万元整

类型 特殊普通合伙企业

成立日期 2013年12月19日

执行事务合伙人 余强、高峰

主要经营场所

浙江省杭州市上城区新业路8号华联时代大厦A幢601室

经营范围

审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）



登记机关

仅供中汇会函[2026]12811号报告使用

2026年02月12日

国家企业信用信息公示系统网址http://www.gsxt.gov.cn

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所 执业证书

名称：中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
首席合伙人：高峰
主任会计师：高峰
经营场所：杭州市上城区新业路8号华联时代大厦A幢601室
组织形式：特殊普通合伙
执业证书编号：330000014
批准执业文号：浙财会〔2013〕54号
批准执业日期：1999年12月28日设立，2013年12月4日转制



仅供中汇会函[2023]12311号报告使用

证书序号：0019879

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关：

2024 年 12 月 3 日

中华人民共和国财政部制



姓名	刘广
Sex	男
出生日期	1985年10月1日
Date of birth	1985年10月1日
工作单位	中汇会计师事务所(特殊普通合伙)北京分所
Working unit	中汇会计师事务所(特殊普通合伙)北京分所
分证号码	421023198510010090
Identity card No.	421023198510010090



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号：110101489993
No. of Certificate

批准注册协会：北京注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期：2014年5月12日
Date of Issuance /y /m /d

年 月 日
/y /m /d



姓名	庄任
Full name	
性别	男
Sex	
出生日期	1986年1月12日
Date of birth	
工作单位	中汇会计师事务所(特殊普通合伙)北京分所
Working unit	
分证号码	371102198601127138
Identity card No.	



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号：330000144874
No. of Certificate

批准注册协会：北京注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期：2015年8月14日
Date of Issuance /y /m /d

年 月 日
/y /m /d