证券代码：920592　　证券简称：华信永道　　公告编号：2026-062

华信永道（北京）科技股份有限公司

关于对北京证券交易所2026年半年报问询函回复的公告

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：

华信永道（北京）科技股份有限公司（以下简称“公司”）于近期收到北京证券交易所上市公司管理部下发的《关于对华信永道（北京）科技股份有限公司的半年报问询函》（以下简称“《问询函》”），公司本着勤勉尽责、诚实守信的原则，对《问询函》提出的问题逐项进行了认真分析及核查。为确保回复内容真实、准确、完整，保证信息披露质量，公司已申请延期完成回复报送并对外披露。现就《问询函》的问题逐项进行回复说明，由于涉及敏感信息，公司申请对部分客户名称、项目名称进行豁免披露，具体内容如下：

注：关于回复格式的说明

格式	说明
黑体（加粗）	**半年报问询所列问题**
宋体（加粗/不加粗）	对半年报问询所列问题加粗、回复不加粗

以下如无特殊说明，本回复中所有非整数数值保留2位小数，数值若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

一、关于营业收入与毛利率

报告期内,你公司实现营业收入6,027.68万元,同比增长31.03%;毛利率19.77%，同比减少4.58个百分点；归属于上市公司股东的净利润为-3,141.70万元，同比下降32.53%。你公司披露，营业收入增长主要系上期受外部客观环境因素影响而延迟验收的部分项目于本期完成客户验收。

分产品类别看，本期软件定制开发收入2,007.81万元，同比增长69.00%，毛利率21.17%，同比减少30.31个百分点。

分区域看，本期东北地区毛利率12.99%，同比减少25.24个百分点；华南地区毛利率-1.41%，同比减少29.06个百分点；西北地区毛利率54.44%、华北地区毛利率42.43%、西南地区毛利率11.94%、华东地区毛利率6.53%、华中地区毛利率4.85%，各区域毛利率差异较大且变动方向不一致。

请你公司：

（一）列示上期延迟验收、本期完成客户验收的主要项目情况，包括客户名称、合同名称及金额、合同签订时间、约定验收时间、实际验收时间及验收依据等，并说明是否存在跨期确认收入的情形；

（二）结合主要项目的合同金额、收入确认及成本归集情况、同行业可比公司情况等,说明软件定制开发业务毛利率同比大幅下滑的原因及合理性；

（三）结合各区域主要客户、项目类型、项目定价情况等，说明各区域毛利率差异较大且变动方向不一致的原因及合理性。

【公司回复】

一、列示上期延迟验收、本期完成客户验收的主要项目情况，包括客户名称、合同名称及金额、合同签订时间、约定验收时间、实际验收时间及验收依据等，并说明是否存在跨期确认收入的情形；

（一）上期延迟验收、本期完成客户验收的主要项目情况

公司严格按照《企业会计准则第 14 号——收入》及公司会计政策的规定，在客户取得相关商品或服务控制权、即项目取得客户签署的验收报告并达到约定验收状态时确认收入。报告期内，公司实现营业收入 6,027.68 万元，同比增加 1,427.56 万元，同比增长 31.03%。

因上期延迟验收、本期完成客户验收的主要项目情况如下：

单位：万元

客户名称	合同名称	合同金额	签订时间	预计验收时间	实际验收时间	验收依据	本期确认收入	是否跨期	延期原因
中国建设银行股份有限公司云南省分行	云南省红河分行红河州住房公积金管理中心系统升级和运行维护服务	140.00	25-12-23	25-12-26	26-03-31	验收报告	132.08	否	因项目签约时间较晚、验收流程较长，甲方未能在2025年度内完成验收，实际验收于2026年第一季度完成。
中国农业银行股份有限公司深圳市分行	深圳市住房公积金管理中心政务及营商环境优化事项系统改造项目（KF-2024-04）合同	245.00	25-08-22	25-12-31	26-03-30	验收报告	231.13	否	2025年11月已完成实施交付并提交验收申请，2025年12月最终用户召开验收会启动验收流程，根据合同约定终验需最终用户及甲方共同验收，流程较长，导致全部验收工作延迟至2026年3月完成。
内蒙古大数据投资有限责任公司	阿尔山口岸通关能力提升项目-服务合同	607.01	24-10-30	25-09-30	26-01-26	验收报告	564.85	否	本合同系阿尔山口岸升级建设整体项目的组成部分。公司已按合同约定完成实施及交付，但项目最终验收须待整体项目其他参与方施工工作全部完成后统一开展，致本合同验收延后至2026年1月。
宿迁市住房公积金管理中心	贷款一件事视频面签服务	14.89	25-11-17	25-12-31	26-04-29	验收报告	14.89	否	项目因签约时间较晚，公司已于2025年度内完成实施及交付；客户出于审慎考虑延长了系统应用效果的评估验证时间，项目验收因而延后。
合计		**1,006.90**	**-**	**-**	**-**	**-**	**942.95**	**-**	**-**

上述项目验收时间晚于预计验收时间，主要系客户、第三方等原因所致。公司客户以住房公积金管理机构、商业银行分支机构为主，相关项目验收通常需依次完成业务部门功能确认、技术部门安全与性能核验等多环节内部审批程序，验收程序的执行主体与进度安排均由客户方控制；公司在完成项目实施内容并提交完整交付资料后，须待客户履行完毕上述内部审批程序方可取得验收报告，故部分项目实际验收时间晚于预计验收时间，具有一定普遍性，并非公司原因或公司可控因素所致。

综上，公司不存在跨期确认收入的情形。公司收入确认时点以客户签署的验收报告载明日期为准。尚未取得验收报告的项目，不确认收入、不结转成本，相关成本持续在“合同履约成本”科目归集，取得验收报告后核对验收范围与合同约定范围的一致性，据实确认收入并结转成本。截至 2025 年 12 月 31 日，上述项目均未完成客户验收程序、未取得验收报告，公司未在 2025 年确认收入。亦不存在将应于 2025 年确认的收入延后至本报告期确认的情形。

二、结合主要项目的合同金额、收入确认及成本归集情况、同行业可比公司情况等，说明软件定制开发业务毛利率同比大幅下滑的原因及合理性；

（一）软件定制开发业务毛利率总体变动情况

报告期公司软件定制开发业务收入 2,007.81 万元、成本 1,582.83 万元，毛利率 21.17%，较上年同期毛利率 51.48%有所下降，主要系本期存在以下因素所致：

1.因首次承接、客户需求增加及项目延期等原因导致毛利率降低，主要项目金额收入 797.29 万元、成本 717.02 万元，对应毛利率约 10.07%。

具体项目如下：

单位：万元

客户名称	项目名称	合同金额	本期确认收入	本期结转成本	项目毛利率	说明
中国建设银行股份有限公司云南省分行	云南-红河中心-红河中心核心业务系统国密应用改造及数据共享融合	140.00	132.08	99.48	24.68%	因项目签约较晚，项目实施延期过程中客户需求不断增加，主要包括：业务融合部分需求、新增部分共享接口、客户政策调整优化等，以上内容导致成本有所增加、毛利率下降。
云南省住房和城乡建设厅	云南-云南省住建厅-云南省住房公积金智慧监管平台建设项目（2025）	338.00	334.83	299.28	10.62%	云南省住房和城乡建设厅为首次合作客户，客户对质量、进度、档案等方面要求高，增加了项目工作量；同时，为满足合同约定及客户要求本项目采购内容相对较多，如三年等保、密评等，导致项目毛利率相对较低。
中国农业银行股份有限公司深圳市分行	广东-农行深圳市分行-深圳公积金 24 年政务事项优化项目	245.00	231.13	232.55	-0.61%	项目实施过程中应客户要求增加政策调整等紧急需求，由此成本不断增加及项目延期，导致项目毛利率较低及实施交付、验收延迟。
贵州银行股份有限公司遵义分行	贵州-贵州银行遵义分行-贵州银行遵义分行公积金数据查询服务项目合同	19.80	18.68	18.60	0.43%	项目实施过程中客户需求增加，包括用户身份确认授权、传输加密等，导致项目毛利率较低。
平安银行股份有限公司济宁分行	山东-平安银行济宁分行-济宁市公积金中心平安银行业务提升项目	38.00	35.85	31.92	10.96%	最终用户业务系统升级造成本项目实施、联调工作复杂度升高及实施工期拉长，导致项目毛利率相对较低。
中国农业银行股份有限公司马鞍山分行	安徽-农行马鞍山分行-马鞍山中心农业银行接口项目	79.00	44.72	35.19	21.31%	项目实施过程中,客户增加了物业费提取等需求，导致项目成本增加、毛利率下降。
合计		**859.80**	**797.29**	**717.02**	**10.07%**	

2.本期因项目未中标，公司对未中标项目已发生的成本 135.80 万元予以结转成本，该部分成本无对应收入。

剔除上述两项因素后，公司本期软件定制开发业务剩余收入 1,210.52 万元、剩余成本 730.01 万元，对应毛利率 39.69%；与上年同期相比虽略有下降，但未构成重大偏差，主要系客户财政预算核减等客观因素所致，差异幅度合理，毛利率水平总体稳定。

综上，本期软件定制开发业务毛利率较上年同期下降，主要系部分低毛利率项目及项目未中标等因素共同导致，剔除上述因素后毛利率与上年相比不存在重大偏差，公司软件定制开发业务毛利率具有合理性与可持续性，不存在毛利率异常波动的情形。

（二）软件定制开发成本构成变动表

单位：万元

成本类型	2026 年 1-6 月	占成本比	2025 年 1-6 月	占成本比
人工成本	900.72	56.91%	286.73	49.74%
服务转包	354.18	22.38%	198.79	34.48%
软硬件	20.80	1.31%	3.04	0.53%
间接费用	307.13	19.40%	87.89	15.25%
合计	**1,582.83**	**100.00%**	**576.45**	**100.00%**

综上，本期营业成本构成仍以人工成本及服务转包成本为主，两项合计占比 79.29%，与上年同期 84.22%基本持平，成本结构总体稳定。本期成本占收入比例上升，主要系首次承接、客户需求增加、未中标项目等因素导致成本增加。

（三）同行业可比公司毛利率对比

公司名称	2026 年 1-6 月毛利率	2025 年 1-6 月毛利率	变动
艾融软件	22.28%	30.23%	-7.95%
万达信息	27.33%	20.97%	6.36%
久远银海	42.33%	40.33%	2.00%
通达海	41.13%	49.33%	-8.20%

公司名称	2026 年 1-6 月毛利率	2025 年 1-6 月毛利率	变动
数字政通	48.99%	53.24%	-4.25%
中科江南	52.37%	58.59%	-6.22%
行业平均	**39.07%**	**42.12%**	**-3.05%**
华信永道	21.17%	51.48%	-30.31%

注：由于可比公司披露口径不一致（分别取自技术开发、软件开发、软件、应用软件开发、系统软件、支付电子化等板块），且熙菱信息未披露软件定制开发相关板块数据、神玥软件半年报中未披露相关数据，行业均值由 6 家可比公司样本计算得出。

上述可比公司中，本期多数公司毛利率同比呈下滑趋势，行业平均毛利率由上年同期的42.12%降至39.07%，下降3.05个百分点。本公司本期毛利率为21.17%、上年同期为 51.48%，本期下降 30.31 个百分点，主要是本期验收的 6 个项目毛利率偏低、未中标项目结转相关成本等因素的影响。若剔除上述两项因素影响，公司软件定制开发业务毛利率 39.69%，与行业平均毛利率 39.07%基本一致。

三、结合各区域主要客户、项目类型、项目定价情况等，说明各区域毛利率差异较大且变动方向不一致的原因及合理性。

报告期公司分区域毛利率较上年同期呈现结构性变动，各区域毛利率变动均与具体项目执行节奏、客户需求及成本投入变化相匹配。其中：华北、华东区域毛利率与上年同期基本一致，总体保持稳定；东北、华南、华中区域毛利率分别下降 25.24、29.06、13.70 个百分点；西北、西南区域毛利率分别上升 73.30、30.38 个百分点。

东北、华南、华中区域毛利率下降主要系三类因素所致：一是吉林省统建平台项目系公司新拓展的业务类型，尚处于上线初期，收入确认暂时滞后于成本摊销节奏。截至报告期末仅长春市住房公积金管理中心一家接入系统，维护服务收入规模较小，而平台建设成本按 5 年直线法摊销，当期分摊额相对固定，随着后续其他公积金管理中心陆续接入平台，维护服务收入规模将逐步扩大，收入与摊销成本将逐步匹配；二是部分维护业务客户新增需求及阶段性运维需求，公司相应增加投入，当期成本上升；三是部分软件定制开发项目实施阶段需求增加、成本相应上升。上述成本增加均系客户需求变化、项目实施范围扩展等客观因素所致，系公司为满足客户实际需求、保障项目按期高质量履约的必要支出。

西北、西南区域毛利率上升原因，主要系上期一次性高投入因素消除、基数偏低所致。

综上，各区域毛利率变动均与具体项目执行节奏、客户需求及成本投入变化相匹配。各区域报告期毛利率具体情况及变动分析如下表所示：

（一）东北区域主要客户项目类型，如下：

单位：万元

最终用户	收入类别	2026 年 1-6 月收入	2026 年 1-6 月成本	2026 年 1-6 月毛利率	2025 年 1-6 月收入	2025 年 1-6 月成本	2025 年 1-6 月毛利率
东北区域公积金客户 A	第三方产品销售与集成	-	-	-	13.43	7.46	44.42%
东北区域公积金客户 A	软件定制开发	69.68	32.35	53.57%	-	-	-
东北区域公积金客户 A	维护服务	41.11	20.61	49.88%	41.20	22.45	45.50%
东北区域公积金客户 A	维护服务	56.12	36.79	34.45%	42.41	28.99	31.64%
东北区域公积金客户 B	软件定制开发	35.50	11.89	66.52%	-	-	-
东北区域公积金客户 B	外包服务	1.22	-	100.00%	1.22	-	100.00%
东北区域公积金客户 B	维护服务	22.54	16.22	28.04%	21.31	23.77	-11.56%
吉林省商务厅	第三方产品销售与集成	25.22	16.20	35.76%	-	-	-
吉林省商务厅	软件定制开发	17.92	4.13	76.96%	-	-	-

最终用户	收入类别	2026 年 1-6 月收入	2026 年 1-6 月成本	2026 年 1-6 月毛利率	2025 年 1-6 月收入	2025 年 1-6 月成本	2025 年 1-6 月毛利率
吉林省商务厅	维护服务	27.59	1.89	93.15%	-	-	-
东北区域公积金客户 C	软件定制开发	13.96	8.67	37.90%	-	-	-
东北区域公积金客户 C	维护服务	2.36	-	100.00%	32.08	26.18	18.36%
东北区域公积金客户 D	维护服务	23.58	8.99	61.90%	56.92	32.91	42.18%
东北区域公积金客户 E	软件定制开发	18.87	2.77	85.29%	-	-	-
东北区域公积金客户 E	外包服务	-	-	-	25.94	19.57	24.58%
东北区域公积金客户 E	维护服务	202.79	303.36	-49.59%	112.05	44.73	60.09%
合计		**558.46**	**463.87**	**16.94%**	**346.56**	**206.06**	**40.53%**

东北区域本期毛利率较上年同期下降 25.24 个百分点，主要系公司与吉林省住建厅签订合作协议，由我方统一建设全省信息系统平台，各地公积金管理中心陆续接入该系统，截至报告期末，该平台只有长春市住房公积金管理中心一家接入该系统平台，但该平台的建设成本按 5 年直线法摊销。长春市住房公积金管理中心毛利率较低主要受该项目影响所致，该项目本期确认收入 172.18 万元、当期分摊无形资产摊销额 264.14 万元，项目毛利率为-53.41%，从而拉低了东北区域的整体毛利率。

随着后续其他公积金管理中心陆续接入平台，该统建项目收入规模逐步扩大，无形资产摊销成本占收入的比例将相应下降，项目毛利及东北区域毛利率预计将逐步回升至正常水平。上述情况受该平台摊销政策及项目上线节奏共同影响，东北区域毛利率下降具有合理性。

（二）华南区域主要客户项目类型，如下：

单位：万元

最终用户	收入类别	2026 年 1-6 月收入	2026 年 1-6 月成本	2026 年 1-6 月毛利率	2025 年 1-6 月收入	2025 年 1-6 月成本	2025 年 1-6 月毛利率
华南区域公积金客户 A	软件定制开发	28.30	19.61	30.71%	-	-	-
华南区域公积金客户 A	维护服务	27.36	12.37	54.79%	11.32	12.26	-8.28%
华南区域公积金客户 B	软件定制开发	42.15	21.45	49.11%	-	-	-
华南区域公积金客户 B	维护服务	23.54	8.66	63.21%	6.04	4.59	24.07%
华南区域公积金客户 C	软件定制开发	-	-	-	11.32	6.38	43.67%
华南区域公积金客户 C	维护服务	36.48	21.55	40.93%	43.06	40.65	5.58%
华南区域公积金客户 D	软件定制开发	231.13	232.55	-0.61%	-	-	-
华南区域公积金客户 D	维护服务	230.47	195.22	15.29%	213.40	173.14	18.87%
华南区域公积金客户 E	外包服务	-	-	-	16.49	12.83	22.19%
华南区域公积金客户 E	维护服务	140.38	60.49	56.91%	91.36	78.25	14.35%

最终用户	收入类别	2026 年 1-6 月收入	2026 年 1-6 月成本	2026 年 1-6 月毛利率	2025 年 1-6 月收入	2025 年 1-6 月成本	2025 年 1-6 月毛利率
华南区域公积金客户 F	维护服务	22.55	31.87	-41.33%	21.18	13.86	34.55%
华南区域公积金客户 G	维护服务	44.94	71.23	-58.50%	29.42	4.11	86.03%
华南区域公积金客户 H	软件定制开发	1.15	1.27	-10.13%	-	-	-
华南区域公积金客户 H	维护服务	21.56	101.36	-370.10%	28.30	10.75	62.02%
华南区域公积金客户 I	软件定制开发	20.75	10.52	49.29%	28.07	14.46	48.46%
华南区域公积金客户 I	维护服务	44.76	9.47	78.84%	44.76	50.76	-13.41%
合计		**915.52**	**797.62**	**12.88%**	**544.72**	**422.04**	**22.52%**

华南区域本期毛利率较上年同期下降29.06个百分点，主要系如下项目所致：

一是华南区域公积金客户 H 维护业务本期新增服务需求，服务投入相应增加。该维护业务收入按服务期进度确认、相对稳定，而本期因客户新增的运维服务需求，公司相应增加了人力服务投入，故拉低了本期毛利率。

二是华南区域公积金客户 D 定制开发项目实施阶段需求扩充，人力成本大幅上升。该项目处于实施阶段，客户在实施过程中进一步细化、扩充业务需求，导致实际执行工作范围大于合同初始约定，项目投入人力成本大幅上升，使得当期项目毛利偏低。

上述项目成本增加，均系客户需求变化、项目实施范围扩展等客观因素所致，公司相应增加投入是为满足客户实际需求、保障项目按期高质量履约的必要支出。

（三）华中区域主要客户项目类型，如下：

单位：万元

最终用户	收入类别	2026 年 1-6 月收入	2026 年 1-6 月成本	2026 年 1-6 月毛利率	2025 年 1-6 月收入	2025 年 1-6 月成本	2025 年 1-6 月毛利率
华中区域公积金客户 A	维护服务	1.42	-	100.00%	1.42	-	100.00%
华中区域公积金客户 A	维护服务	28.67	10.72	62.60%	18.90	17.41	7.90%
华中区域公积金客户 B	软件定制开发	-	-	-	49.80	36.14	27.44%
华中区域公积金客户 B	维护服务	74.51	81.12	-8.87%	54.95	56.29	-2.43%
华中区域公积金客户 C	维护服务	7.03	3.73	46.94%	-	-	-
华中区域公积金客户 D	维护服务	1.56	3.04	-95.47%	18.87	2.76	85.35%
华中区域公积金客户 E	第三方产品销售与集成	-	-	-	2.01	-	100.00%
华中区域公积金客户 E	软件定制开发	9.43	4.33	54.13%	-	-	-
华中区域公积金客户 E	维护服务	30.35	34.74	-14.48%	29.57	29.62	-0.17%
合计		**152.97**	**137.68**	**10.00%**	**175.52**	**142.22**	**18.97%**

华中区域本期毛利率较上年同期下降 13.70 个百分点，主要系华中区域公积金客户 B 维护业务本期客户新增服务需求较多、运维成本上升所致。

该维护业务收入按服务期进度确认、相对稳定，而本期客户新增了运维服务需求，公司为满足客户实际服务需求相应增加了运维人力投入，进而拉低华中区域整体毛利率。

该因素系客户服务需求增加所致，公司相应投入是为保障服务及时、优质交付的必要成本，并非成本失控或异常波动。

（四）西北区域主要客户项目类型，如下：

单位：万元

最终用户	收入类别	2026 年 1-6 月收入	2026 年 1-6 月成本	2026 年 1-6 月毛利率	2025 年 1-6 月收入	2025 年 1-6 月成本	2025 年 1-6 月毛利率
新疆农村商业银行股份有限公司吐鲁番高昌区支行	外包服务	1.57	-	100.00%	-	-	-
西北区域公积金客户 A	维护服务	48.49	35.63	26.52%	50.00	35.65	28.71%
西北区域公积金客户 B	第三方产品销售与集成	8.66	-	100.00%	8.66	-	100.00%
西北区域公积金客户 B	软件定制开发	-	-	-	8.75	2.41	72.50%
西北区域公积金客户 B	维护服务	68.00	19.07	71.96%	13.60	58.95	-333.41%
中国农业银行股份有限公司察布查尔锡伯自治县支行	外包服务	7.64	2.80	63.33%	-	-	-
中国农业银行股份有限公司延安分行	维护服务	0.39	-	100.00%	0.47	-	100.00%
中国农业银行股份有限公司伊宁县支行	外包服务	0.85	0.15	82.51%	-	-	-
合计		**135.60**	**57.65**	**57.49%**	**81.48**	**97.01**	**-19.06%**

西北区域本期毛利率较上年同期上升 73.30 个百分点，主要系西北区域公积金客户 B 维护业务所致。

2025 年度，该维护业务客户新增较多专项服务需求，项目人力投入较高、当期服务成本相应推高，使得上年该项目毛利水平偏低；2026 年度，客户系统运行趋于稳定，新增专项服务需求有所减少，项目发生的服务成本随之下降，在维护业务收入按服务期进度确认、总体相对稳定的情况下，该项目毛利水平回升至正常区间，进而带动本期西北区域整体毛利率上行。

（五）西南区域主要客户项目类型，如下：

单位：万元

最终用户	收入类别	2026 年 1-6 月收入	2026 年 1-6 月成本	2026 年 1-6 月毛利率	2025 年 1-6 月收入	2025 年 1-6 月成本	2025 年 1-6 月毛利率
西南区域公积金客户 A	外包服务	212.17	196.72	7.28%	-	-	-
西南区域公积金客户 A	维护服务	12.87	-	100.00%	-	-	-
西南区域公积金客户 B	软件定制开发	-	-	-	9.90	4.32	56.41%
西南区域公积金客户 B	维护服务	22.68	6.49	71.38%	29.10	34.08	-17.10%
西南区域公积金客户 C	软件定制开发	132.08	99.70	24.51%	-	-	-
西南区域公积金客户 C	维护服务	19.03	19.77	-3.91%	24.76	22.94	7.37%
西南区域公积金客户 D	维护服务	-	-	-	30.94	47.25	-52.71%
西南区域公积金客户 E	维护服务	32.06	20.32	36.61%	32.78	15.88	51.57%
西南区域公积金客户 F	第三方产品销售与集成	-	-	-	0.53	0.46	13.70%
西南区域公积金客户 F	软件定制开发	-	-	-	42.01	23.18	44.82%
西南区域公积金客户 F	维护服务	22.96	19.39	15.53%	42.09	37.52	10.85%
西南区域公积金客户 G	软件定制开发	334.83	299.28	10.62%	-	-	-

最终用户	收入类别	2026 年 1-6 月收入	2026 年 1-6 月成本	2026 年 1-6 月毛利率	2025 年 1-6 月收入	2025 年 1-6 月成本	2025 年 1-6 月毛利率
西南区域公积金客户 H	软件定制开发	18.68	18.90	-1.16%	-	-	-
西南区域公积金客户 H	维护服务	35.74	37.74	-5.61%	44.09	106.45	-141.44%
合计		**843.10**	**718.31**	**14.80%**	**256.20**	**292.08**	**-14.00%**

西南区域本期毛利率较上年同期上升 30.38 个百分点，主要系本期新增客户项目贡献收入以及上期基数偏低两方面因素共同作用所致。

一是本期新增验收项目形成毛利增量。本期新增西南区域公积金客户 A 项目；同时，西南区域公积金客户 C、西南区域公积金客户 G 软件定制开发项目于本期完成验收并确认收入，相关项目收入及毛利按验收时点集中确认，形成本期毛利增量。

二是上期成本投入偏高、基数偏低。上期西南区域公积金客户 H 项目现场实施工作量加大、驻场投入增多，项目成本大幅上升，拉低了上期西南区域毛利率整体水平；本期该类一次性高投入因素消除。

二、关于存货

报告期末，你公司存货账面余额 2.21 亿元，账面价值 2.07 亿元，较上年末增长 11.77%，占总资产的 43.95%。其中合同履约成本账面余额 2.00 亿元，较上年末增长 13.33%，计提减值准备 1,450.40 万元；发出商品账面余额 2,157.15 万元，较上年末增长 9.48%。

请你公司：

（一）按项目列示报告期末金额在 100 万元以上的合同履约成本余额的明细，包括但不限于项目名称、客户名称、合同金额、约定交付及验收时间、累计已发生成本、累计已确认收入、累计已收款金额、项目状态及成本主要发生期间，说明是否存在长期未验收、暂停或终止的项目及其原因；

（二）按成本性质列示报告期内合同履约成本的发生额及期末余额构成，并说明在营业收入大幅增长的情况下合同履约成本余额持续增加的原因及合理性；

（三）说明合同履约成本减值准备的计提方法、关键假设及计算过程，包括可变现净值或预计可收回金额的确定依据、是否按单个项目计提、对已发生成本的预计可补偿金额的测算过程，并结合存货周

转率情况、个别项目实施延期情况等，说明减值准备计提是否充分；

（四）说明报告期末发出商品对应的项目及客户、形成时间、是否存在长期未结转情况及原因，以及相关存货是否存在减值风险。

【公司回复】

一、按项目列示报告期末金额在 100 万元以上的合同履约成本余额的明细，包括但不限于项目名称、客户名称、合同金额、约定交付及验收时间、累计已发生成本、累计已确认收入、累计已收款金额、项目状态及成本主要发生期间，说明是否存在长期未验收、暂停或终止的项目及其原因；

序号	项目名称	综合验收项目名称	客户名称	合同金额	预计验收时间	累计已发生成本（合同履约成本）	累计已发生成本（发出商品）	累计已确认收入	累计已收款	项目状态	成本主要发生期间	是否存在长期未验收/暂停/终止的情况
1	关于住房金融业务部2024年-2029年度数字化转型系统建设项目的采购合同-技术中台建设	公积金中心A-新一代综合业务系统	公积金客户A	369.80	2026-11-30	555.80	-	-	110.94	进行中	2025.02至今	不存在
2	数据管理及应用、智能客服建设项目		公积金客户A	1,059.00	2026-11-30	153.25	-	-	-	进行中	2025.01至今	不存在
3	账务管理模块、内部管理应用及业务管控应用模块项目		公积金客户A	1,520.30	2026-11-30	576.82	-	-	228.30	进行中	2024.08至今	不存在
4	数据管理及应用建设项目		公积金客户A	1,059.00	2026-11-30	730.67	94.72	-	185.33	进行中	2024.08至今	不存在
5	公积金开放服务与渠道		公积金客户A	552.60	2026-11-30	583.14	-	-	165.78	进行中	2024.07至今	不存在

序号	项目名称	综合验收项目名称	客户名称	合同金额	预计验收时间	累计已发生成本（合同履约成本）	累计已发生成本（发出商品）	累计已确认收入	累计已收款	项目状态	成本主要发生期间	是否存在长期未验收/暂停/终止的情况
	应用系统项目											
6	新一代核心业务系统		公积金客户 A	877.70	2026-11-30	1,202.52	-	-	263.31	进行中	2022.11 至今	不存在
7	公积金档案数字化系统升级	公积金档案数字化系统升级	公积金客户 B	437.15	2026-08-24	307.62	-	-	-	已验收	2022.11 至今	不存在
8	新一代综合业务系统	公积金中心 C-新一代综合业务系统	公积金客户 C	1,693.04	2027-09-30	2,511.69	-	-	507.91	进行中	2020.05 至今	不存在
9	新一代财务管理系统		公积金客户 C	698.40	2027-09-30	518.03	-	-	349.20	进行中	2023.06 至今	不存在
10	数字人民币应用优化项目		公积金客户 C	120.49	2027-09-30	96.71	-	-	54.03	进行中	2024.05 至今	不存在
11	房产资金监管平台项目		公积金客户 C	278.32	2027-09-30	331.82	-	-	278.32	进行中	2024.05 至今	不存在
12	新一代系统数据迁移服务		公积金客户 C	400.00	2027-09-30	158.61	-	-	-	进行中	2025.04 至今	不存在

序号	项目名称	综合验收项目名称	客户名称	合同金额	预计验收时间	累计已发生成本（合同履约成本）	累计已发生成本（发出商品）	累计已确认收入	累计已收款	项目状态	成本主要发生期间	是否存在长期未验收/暂停/终止的情况
13	技术中台项目建设		公积金客户 C	480.00	2027-09-30	499.87	-	-	-	进行中	2025.07 至今	不存在
14	2024 系统优化升级	核心系统升级改造及推进全国政务服务事项及省政务一体化	公积金客户 D	444.00	2027-12-30	133.64	-	-	-	进行中	2024.02 至今	不存在
15	核心系统升级改造及推进全国政务服务事项及省政务一体化		公积金客户 D	394.43	2027-12-30	570.22	-	-	394.43	进行中	2023.02 至今	不存在
16	政务一体化暨业务系统升级		公积金客户 D	340.13	2027-12-30	386.16	-	-	340.13	进行中	2023.12 至今	不存在
17	一体化平台建设	一体化平台建设	公积金客户 E	3,399.00	2027-12-31	956.42	84.51	-	-	进行中	2023.05 至今	不存在
18	信创数智化改造项目	信创数智化改造项目	公积金客户 F	810.00	2027-11-30	448.27	40.90	-	-	进行中	2024.08 至今	不存在

序号	项目名称	综合验收项目名称	客户名称	合同金额	预计验收时间	累计已发生成本（合同履约成本）	累计已发生成本（发出商品）	累计已确认收入	累计已收款	项目状态	成本主要发生期间	是否存在长期未验收/暂停/终止的情况
19	新一代信息系统项目二期	新一代信息系统项目二期	公积金客户 G	820.01	2026-12-31	233.61	-	-	-	进行中	2024.10 至今	不存在
20	新一代数字化系统	新一代数字化系统	公积金客户 H	1,600.00	2027-06-30	269.27	-	-	-	进行中	2024.10 至今	不存在
21	2023 年信息化项目－交付	2023 年信息化项目－交付	公积金客户 I	154.80	2027-04-30	178.27	10.12	-	61.92	进行中	2024.01 至今	不存在
22	信息系统迁移上云、国产化适配及国密改造建设项目	信息系统迁移上云、国产化适配及国密改造建设项目	公积金客户 J	560.00	2027-10-31	303.29	61.95	-	-	进行中	2024.08 至今	不存在
23	24 年核心优化项目	24 年核心优化项目	公积金客户 C	265.26	2026-09-30	367.07	-	-	106.10	已验收	2024.05 至今	不存在
24	房地产信息平台迁移项目	房地产信息平台迁移项目	公积金客户 C	226.50	2026-10-31	299.69	1.76	-	79.28	进行中	2025.01 至今	不存在

序号	项目名称	综合验收项目名称	客户名称	合同金额	预计验收时间	累计已发生成本（合同履约成本）	累计已发生成本（发出商品）	累计已确认收入	累计已收款	项目状态	成本主要发生期间	是否存在长期未验收/暂停/终止的情况
25	贷款不见面审批系统	贷款不见面审批系统	公积金客户 K	374.00	2027-10-31	233.81	-	-	-	进行中	2023.10 至今	不存在
26	内蒙古-内蒙古大数据局-内蒙古国际贸易单一窗口项目信创改造升级	内蒙古-内蒙古大数据局-内蒙古国际贸易单一窗口项目信创改造升级	内蒙古自治区大数据中心	400.00	2027-05-31	181.06	-	-	-	进行中	2025.09 至今	不存在
27	新一代项目	新一代项目	公积金客户 L	900.00	2027-07-31	311.01	-	-	-	进行中	2025.09 至今	不存在
28	新一代系统	新一代系统	公积金客户 M	566.85	2026-12-15	358.33	-	-	188.95	进行中	2025.10 至今	不存在
29	综合业务管理系统技术服务项目	综合业务管理系统技术服务项目	公积金客户 N	3,442.80	2029-06-30	2,322.21	96.99	-	-	进行中	2025.10 至今	不存在

序号	项目名称	综合验收项目名称	客户名称	合同金额	预计验收时间	累计已发生成本（合同履约成本）	累计已发生成本（发出商品）	累计已确认收入	累计已收款	项目状态	成本主要发生期间	是否存在长期未验收/暂停/终止的情况
30	新一代系统（交付部分）	新一代系统（交付部分）	公积金客户 O	1,189.15	2026-12-20	532.84	-	-	191.59	进行中	2025.11 至今	不存在
31	新一代统建系统	新一代统建系统	公积金客户 P	2,201.75	-	1,706.83	-	-	-	进行中	2024.09 至今	不存在
32	系统升级改造建设项目	系统升级改造建设项目	公积金客户 Q	775.75	2027-06-30	227.66	-	-	-	进行中	2026.02 至今	不存在

注：“合同金额”数据说明：1.如果已完成签约，以实际签约金额为准；2.如果尚未签约，以同客户约定（客户已报预算/客户已获批预算/招标金额/中标金额/其他方式协商结果）金额为准。公司采用终验法确认收入。

报告期末金额在 100 万元以上的合同履约成本余额的项目相关信息列示如上表，不存在长期未验收、暂停或终止的项目。

部分项目成本主要发生期间周期较长，主要是项目规划立项招采等流程复杂、项目建设内容较多、实施要求严谨等客观原因导致。如公积金客户 C 新一代综合业务系统项目，成本主要发生期间起于 2020 年 5 月，对应合同实际签约时间在 2024 年 9 月。本项目是该客户新一代业务系统建设工作的一部分，总体工作分多个包段委托不同主体完成招采且至今尚有部分包段待完成招采，由于系统建设工作需要全部完成后统一进行验收，故本项目当前尚不具备验收条件。项目实施过程中项目组须根据阶段性工作要求持续合理投入，故不属于长期未验收、暂停或终止的情况。

二、按成本性质列示报告期内合同履约成本的发生额及期末余额构成，并说明在营业收入大幅增长的情况下合同履约成本余额持续增加的原因及合理性；

（一）合同履约成本核算内容及成本性质

根据《企业会计准则第 14 号——收入》，合同履约成本核算企业为履行当前或预期取得的合同所发生的、不属于其他企业会计准则规范范围且按照本准则应当确认为一项资产的成本。公司合同履约成本主要为正在实施的定制开发项目在验收确认收入前归集的项目成本，具体包括：直接人工成本、人员外包及间接费用等，均与具体项目直接相关、增加公司未来用于履行履约义务的资源且预期能够收回，符合准则确认为资产的条件。

（二）报告期合同履约成本发生额及期末余额构成

单位：万元

成本性质	期初余额	占期初余额比例	报告期发生额	占发生额比例	本期结转营业成本	占发生额比例	期末余额	占期末余额比例
人工成本	11,335.93	64.32%	5,435.19	58.08%	3,886.82	55.45%	12,884.30	64.51%
服务转包	3,269.98	18.55%	2,476.77	26.47%	2,219.54	31.66%	3,527.21	17.66%
间接费用	3,018.84	17.13%	1,446.67	15.46%	903.34	12.89%	3,562.17	17.83%
合计	**17,624.75**	**100.00%**	**9,358.63**	**100.00%**	**7,009.70**	**100.00%**	**19,973.68**	**100.00%**

（三）营业收入增长而合同履约成本余额持续增加的原因及合理性

公司软件定制项目属于在某一时点履行的履约义务，收入采用时点法确认，软件开发项目在客户验收通过前，所发生的人工、费用等成本先在“合同履约成本”归集，故合同履约成本余额主要取决于尚未验收的在建项目投入，而非当期已确认的收入。

报告期收入同比增长 31.03%（增加额为 1,427.56 万元），增幅虽大，但受公司收入季节性的影响，上半年确认收入基数本身较小，上半年收入仅占全年约 30%，近 70%在下半年确认收入。因此，31.03%的增幅对应的绝对额只有 1,427.56 万元，对收入影响有限；而合同履约成本反映的是在建项目的累计投入，两者口径不同，不具备直接可比性。

报告期收入增长主要系上年延期项目在本期验收确认收入所致。在正常验收情形下，随着收入确认，合同履约成本结转为营业成本，合同履约成本随之减少；但公司收入存在较为明显的季节性，且报告期上半年收入确认中维护收入占比超过 48%，维护收入对应的成本在发生当期已全额计入损益，不形成合同履约成本，也不在收入确认时结转存货，故维护收入的增长并不会同步带动合同履约成本结转，剔除维护收入后软件开发类收入的基数进一步缩小。受此影响，本期收入确认规模增长不及在建项目成本的投入规模，导致上半年合同履约成本未随收入确认增长而减少。

综上，合同履约成本余额增加主要受在建项目投入及终验法收入确认时点影响。从绝对金额及增长比例看，本期合同履约成本均低于 2024 年、2025 年同期水平，未出现异常增长，与公司业务实际相符，具有合理性。

三、说明合同履约成本减值准备的计提方法、关键假设及计算过程，包括可变现净值或预计可收回金额的确定依据、是否按单个项目计提、对已发生成本的预计可补偿金额的测算过程，并结合存货周转率情况、个别项目实施延期情况等，说明减值准备计提是否充分；

（一）减值准备计提政策及计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

1.产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

2.需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料

按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

3.本公司一般按单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

4.资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（二）可变现净值（预计可收回金额）的确定依据及关键假设

资产负债表日，公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。合同履约成本的可变现净值，按照合同预计结算金额减去至履约完成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确定；公司综合考虑各项目的当前实施状态、预计未来实施情况、已发生成本、预计结算情况等因素予以估计。期末合同履约成本账面余额高于其可变现净值的，按其差额计提存货跌价准备，计入当期损益。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。存货跌价准备通常按照单个存货项目计提。具体确定依据如下：

实施交付的项目：以合同约定价款或预计签约金额（不含税合同金额）作为估计售价，扣除预计发生的销售费用和相关税费，以及项目达到可验收状态还需要发生的成本后，作为可变现净值；期末合同履约成本账面余额大于可变现净值的差额，计提合同履约成本减值准备。

可变现净值的关键假设：

项目	内容
预计收入	对于尚未正式签约但已明确订单意向的项目，以一般销售价格金额（不含税）作为估计依据。 对已签订销售合同但尚未完成交付的项目，以合同售价（不含税）作为依据。
预计至完工时将要发生的成本费用	由项目负责人根据项目进度情况、项目难度及调试周期等因素，结合历史同类项目实施经验判断预估项目所需工时、人工成本、外包服务及实施费用，经项目管理中心审核后作为将要发生的成本费用。
预计税费	税费率按以前年度历史占营业收入的比例综合预计。

（三）是否按单个项目计提及减值测试的具体过程

公司对合同履约成本按单个项目计提减值准备。

减值测试的具体过程：期末，由项目负责人根据项目进度情况、项目难度及调试周期等因素，结合历史同类项目实施经验判断预估项目所需工时、人工成本、外包服务及实施费用，经项目管理中心审核作为将要发生的成本费用等信息，确定期末合同履约成本的可变现净值，并将合同履约成本与可变现净值进行比较，如合同履约成本高于可变现净值的，按其差额计提合同履约成本减值准备。

截至报告期末，公司存货余额前十大项目合计 17,654.07 万元，占期末存货余额的 79.77%。公司对其逐项实施减值测试，结果如下：

单位：万元

序号	项目名称	合同履约成本①	发出商品②	存货合计③	尚需发生成本④	预计税费⑤	预计收入⑥	可变现净值⑦	计提减值⑧
1	新一代核心业务系统	3,802.21	1,723.83	5,526.04	68.58	21.62	5,251.44	5,161.24	364.80
2	新一代综合业务系统	4,116.73	-	4,116.73	67.38	14.26	3,462.50	3,380.86	735.87
3	综合业务管理系统技术服务项目	2,322.21	96.99	2,419.20	691.24	13.37	3,247.92	2,543.31	-
4	新一代统建系统	1,706.83	-	1,706.83	244.68	8.55	2,077.12	1,823.90	-
5	核心系统升级改造及推进全国政务服务事项及省政务一体化	1,090.02	-	1,090.02	-	4.68	1,136.98	1,132.30	-
6	一体化平台建设	956.41	84.51	1,040.93	506.21	13.99	3,399.00	2,878.80	-
7	新一代系统	532.84	-	532.84	528.08	4.42	1,074.67	542.17	-
8	信创数智化改造项目	448.27	40.90	489.17	278.00	3.33	810.00	528.66	-
9	24 年核心优化项目	367.07	-	367.07	2.25	1.03	250.24	246.96	120.10

序号	项目名称	合同履约成本①	发出商品②	存货合计③	尚需发生成本④	预计税费⑤	预计收入⑥	可变现净值⑦	计提减值⑧
10	信息系统迁移上云、国产化适配及国密改造建设项目	303.29	61.95	365.24	122.92	2.18	528.30	403.21	-
合计		**15,645.88**	**2,008.18**	**17,654.07**	**2,509.34**	**87.43**	**21,238.17**	**18,641.41**	**1,220.77**

注：发出商品核算内容为项目所需外购的第三方产品，已送至项目现场；存货合计③=合同履约成本①+发出商品②；可变现净值（预计可补偿金额）⑦=预计收入⑥-尚需发生成本④-预计税费⑤；计提减值⑧：当⑦≥③时，未减值，不计提减值准备；当⑦＜③时，按照③-⑦的计算金额计提减值准备。

上表中存在三个项目存货成本高于可变现净值，合计计提跌价准备 1,220.77 万元，占全部跌价准备金额的 84.17%；其余七个项目可变现净值均高于存货成本，无需计提。

（四）对已发生成本预计可补偿金额的测算过程

公司对期末在建项目合同履约成本的减值测试，依据《企业会计准则第 14 号——收入》第三十条的规定执行，具体步骤如下：

第一步，公司财务部门会同项目管理中心、经营计划部等部门，比较各在建项目合同履约成本的账面价值与该项目“预期剩余对价减去估计将要发生的成本”后的净额。账面价值高于该净额的，就超出部分计提合同履约成本减值准备，并确认资产减值损失。

第二步，对预计无法收回的已发生成本，如项目部分工作量预计无法完成计量结算的，因不满足合同履约成本“预期能够收回”的资产确认条件，将相关合同成本计入营业成本。

第三步，对存在异常停工且预计无法继续推进等异常情形的项目，重新估计其预期剩余对价及估计将要发生的成本，据以调整减值金额，并计提相应的合同履约成本减值准备。

期末在建项目经判断构成亏损合同的，另按《企业会计准则第 13 号——或有事项》的相关规定处理。

（五）结合存货周转率、项目延期等情况说明减值准备计提的充分性

1.存货周转率及存货库龄情况。报告期，公司存货周转率为 0.23 次，上年同期 0.20 次，存货周转率与上年同期基本持平。在此背景下，本期末存货跌价准备余额为 1,450.40 万元，较上年同期存货跌价准备余额 769.63 万元增加 680.77 万元，已充分计提跌价准备。

2.针对个别实施延期项目，公司严格按照会计准则相关规定进行了减值测试。经测算，3 个项目因存货成本高于可变现净值，公司已按规定足额计提减值准备；其余项目可变现净值高于存货成本或已验收，均无需计提减值准备，具体如下表：

单位：万元

项目名称	合计存货	可变现净值	是否计提减值	计提金额
新一代核心业务系统	5,526.04	5,161.24	是	364.80
房地产信息平台迁移项目	301.45	212.80	是	88.65
2023 年信息化项目－交付	188.39	154.16	是	34.23
系统优化升级	1,090.02	1,132.30	否	-

项目名称	合计存货	可变现净值	是否计提减值	计提金额
智慧公积金系统功能扩容项目	44.93	51.16	否	-
2024 年度信息化解决方案支撑服务项目	0.40	6.23	否	-

综上所述，公司合同履约成本减值准备的计提方法、关键假设及计算过程符合《企业会计准则》相关规定，可变现净值（预计可收回金额）确定依据充分，按单个项目计提减值准备，对已发生成本预计可补偿金额的测算过程谨慎合理，结合存货周转率、个别项目实施延期情况判断，公司合同履约成本减值准备计提充分。

四、说明报告期末发出商品对应的项目及客户、形成时间、是否存在长期未结转情况及原因，以及相关存货是否存在减值风险。

公司发出商品系已发货但尚未达到收入确认条件的存货，主要是发往客户现场待安装调试/验收的项目设备及相关材料。截至 2026 年 6 月 30 日，公司发出商品账面余额为 2,157.15 万元，占存货总额 9.75%。其中，公司发出商品前五大项目及客户发出商品账面余额为 1,820.82 万元，占发出商品总额 84.41%，具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	客户名称	发出商品金额	形成时间	是否长期未结转	未结转原因	是否存在减值风险
1	大连综合业务模块、业务中台、技术中台配套计算存储资源建设、国产数据库建设	大连市住房公积金管理中心	672.08	2024-12-02	否	待整体验收后结转	否
2	大连账务管理模块、内部管理应用及业务管控应用模块配套计算存储资源建设	大连市住房公积金管理中心	604.31	2024-12-03	否	待整体验收后结转	否
3	大连数据管理及应用备份容灾建设	大连市住房公积金管理中心	352.72	2024-12-02	否	待整体验收后结转	否
4	成都住房公积金管理中心综合业务管理系统技术服务项目	成都住房公积金管理中心	96.99	2026-04-15	否	待整体验收后结转	否
5	大连数据管理及应用建设项目	大连市住房公积金管理中心	94.72	2025-10-09	否	待整体验收后结转	否
合计			1,820.82	-	-	-	-

公司业务对应的客户大多以各地住房公积金中心为主。该类项目通常要求硬件到货后，与公司自研软件完成全系统联调、试运行及信息安全等级保护测评等环节，最终由客户统一组织竣工验收，硬件到货本身并不构成独立的验收节点。因此，硬件到场后需在现场等待整体项目进度推进，属于此类业务的常规情形，相关项目目前均处于约定实施周期内，进度正常、推进有序。

综上，公司不存在长期未结转的发出商品，且不存在通过发出商品跨期调节收入的情形，发出商品亦不存在重大减值风险。

三、关于无形资产

报告期末，你公司无形资产账面价值 2,784.24 万元，较上年末增长 536.07%。其中“软件”类无形资产账面原值由 1,094.84 万元增加至 3,749.51 万元，本期增加 2,662.19 万元，其中有 2,641.38 万元系以“其他”方式增加；本期无形资产摊销金额为 315.36 万元。报告期内研发费用 1,795.32 万元全部费用化。你公司披露无形资产增加的原因为“公司为特定客户开发公积金软件系统并约定使用软件系统向客户提供 5 年服务，按期收取服务费，本期该软件系统达到预定可使用状态转入无形资产”。

你公司合并现金流量表补充资料中“存货的减少”项目本期金额为-5,177.54 万元，而存货账面价值较上年末增加 2,177.73 万元。

请你公司：

（一）列示该软件系统开发项目对应的客户名称、合同名称、合同金额、合同期限、约定的服务内容及收费方式、款项结算安排、与你公司的关联关系等，并提供相关证明材料；

（二）说明该软件系统开发成本的归集路径，是否通过“合同履约成本”等存货科目归集后转入无形资产。如是，列示累计归集金额的成本构成及转入无形资产的原因、具体时点、判断依据和会计处理，并说明本期存货相关科目变动金额与本期无形资产转入金额的勾稽关系、相关会计处理是否符合会计准则规定；

（三）说明该无形资产摊销起算时点、本期摊销金额及其与 5 年服务期收费的配比关系，并说明该软件系统对应的服务收入在本期确认的金额、确认方法和依据。

【公司回复】

一、列示该软件系统开发项目对应的客户名称、合同名称、合同金额、合同期限、约定的服务内容及收费方式、款项结算安排、与你公司的关联关系等，并

提供相关证明材料；

公司于 2025 年 2 月 21 日与吉林省住房和城乡建设厅正式签署《项目建设与运营服务协议》。

根据协议，公司负责吉林省住房公积金统一管理与服务数字化平台软件系统的投资建设及开发，并向吉林省住房和城乡建设厅及其下属单位提供平台运营服务。本项目应用系统属于定制化开发，定制化开发部分的知识产权由甲乙双方共同所有，省内各地市公积金管理中心接入系统后形成的数据资产权益及数据知识产权归各接入中心所有，吉林省住房和城乡建设厅享有监督、管理和使用权。在运营期内，公司对该平台资产拥有控制权及获取运营服务收益的权利，5 年期满后平台软件系统所有权无偿移交。

《项目建设与运营服务协议》的主要内容如下：

项目	内容
客户名称	吉林省住房和城乡建设厅
合同名称	项目建设与运营服务协议
合同金额	开口
合同期限	未约定
约定的服务内容及收费方式	公司负责吉林省住房公积金统一管理与服务数字化平台的开发，并向吉林省住房和城乡建设厅及下属单位提供平台运营服务，该系统包括： （1）全省统一的新一代智慧公积金系统建设； （2）全省数据资源体系建设； （3）全省公积金业务贯标及新版基础数据贯标； （4）省级业务协同； （5）国产化建设； （6）安全体系建设。 收费方式： 本项目由客户组织建设，系统由公司为客户免费建设使用，各市（州）住房公积金管理中心、长春省直住房公积金管理分中心免费接入。按各接入中心每年收取运营服务费，分中心计价、按年结算。收费金额取决于实际接入的中心数量、接入时点及各中心的实际使用情况。
款项结算安排	各中心接入后按协议约定的结算周期（按年）支付运营服务费，具体结算时点及各期收款安排以合作协议约定为准。
知识产权	本项目应用系统属于定制化开发，客户定制化开发部分的知识产权由甲乙双方共同所有。各中心接入系统后的数据资产权和数据知识产权归各接入中心所有，甲方具备监督、管理和使用权。应用软件资产在项目验收 5 年后归甲方和接入中心共同所有。

项目	内容
与公司关联关系	吉林省住房和城乡建设厅为政府主管部门，与公司不存在关联关系，本次交易不构成关联交易。

注：“相关证明材料已按指定方式提供”。

二、说明该软件系统开发成本的归集路径，是否通过“合同履约成本”等存货科目归集后转入无形资产。如是，列示累计归集金额的成本构成及转入无形资产的原因、具体时点、判断依据和会计处理，并说明本期存货相关科目变动金额与本期无形资产转入金额的勾稽关系、相关会计处理是否符合会计准则规定；

（一）软件系统开发成本的归集路径

公司吉林省住房公积金统一管理与服务数字化平台软件系统系根据与吉林省住房和城乡建设厅签订的《项目建设与运营服务协议》（以下简称“合作协议”）约定建设。按照合作协议，公司负责该平台软件系统的投资建设，公司可运用该平台软件系统向客户及其下属单位提供服务并收取服务费；5 年期满后平台软件系统所有权无偿移交客户。

1.成本归集原则

公司对该平台软件系统项目发生的建设支出按项目单独归集、独立核算，核算内容主要包括项目定制化开发的直接人工（直接从事平台软件系统开发人员的职工薪酬）、外购软件与服务费、差旅费及其他直接费用等。

2.归集科目及路径

建设期间，将上述为履行合同发生的、预期能够收回且增加了企业未来用于履行履约义务资源的成本，通过“合同履约成本”科目归集，并在资产负债表的“存货”项目中列报；待平台软件系统达到预定可使用状态后，将“合同履约成本”归集的建设成本转入“无形资产”科目核算。

（二）截至 2025 年 12 月 31 日累计归集金额的成本构成

截至 2025 年 12 月 31 日，该平台软件系统项目累计通过“合同履约成本”归集的建设成本为 2,641.83 万元，具体构成如下：

单位：万元

年度成本项目	金额	占比	说明
人工成本	1,061.76	40.19%	参与开发人员工资、社保、福利
外包开发服务费	1,293.18	48.95%	委托第三方开发模块费用
外采软/硬件	79.00	2.99%	开发工具、中间件采购

年度成本项目	金额	占比	说明
其他直接开发支出	207.89	7.87%	差旅费及其他费用等间接费用
合计	**2,641.83**	**100.00%**	**-**

（三）转入无形资产的原因、具体时点、判断依据和会计处理

1.转入无形资产的原因

公司将该软件系统确认为无形资产，理由如下：

第一，该系统非公用事业公共产品、收费标准由市场化协商确定而非政府定价，不满足《企业会计准则解释第 14 号》“双控制”特征，不属于 PPP 项目。

第二，该合同不构成租赁，原因是各公积金中心并非取得已识别资产的使用权自行运行系统，而是接入公司统一运营的平台获取服务，公司收取的对价为包含云资源、运维人力的“运营服务费”而非资产租金，不符合《企业会计准则第 21 号——租赁》中“让渡已识别资产使用权”的定义，公司并非向各公积金中心出租资产的出租人。

第三，该系统定制开发同时满足《企业会计准则第 6 号——无形资产》规定的五项条件：

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性，具体为：项目技术方案成熟，公司具备完成系统开发所需的技术条件，不存在技术上的障碍或其他重大不确定性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图，具体为：公司基于确定的销售合同定制开发，具备完成开发并用于对外提供运营许可服务的明确意图，开发该系统的目的即在 5 年运营期内向各市（州）公积金中心提供访问及使用许可并收取运营服务费，且已经签约两个城市；

（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，具体为：与客户签订协议约定未来五年各市（州）住房公积金管理中心通过每年支付运营服务费的方式取得系统服务，运营服务费收入能够证明该系统可带来经济利益的流入；

（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产，具体为：公司已于 2026 年年初完成了客户定制软件的开发，并已经使用该软件系统向长春公积金中心提供运营服务；

（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量，具体为：公司对

开发该系统发生的相关支出单独归集、核算，开发阶段相关支出能够可靠地计量。

根据公司与客户签订的《项目建设与运营服务协议》，公司为客户建设全省统一的新一代智慧公积金系统，各市（州）住房公积金管理中心通过每年支付运营服务费取得该系统的访问及使用许可。五年内，客户及所属各市（州）公积金中心无权自主对系统底层进行修改、部署或替换，公司保留系统运营、维护、底层管理的全部主导权；协议约定应用软件资产五年后归客户和各接入中心所有，五年内公司能够控制该项资产并享有其带来的未来经济利益。该软件系统相关权利源于合同性权利，同时能够单独用于出售、转移、授予许可，具备《企业会计准则第 6 号——无形资产》第三条规定的可辨认性标准，满足无形资产“企业拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产”的定义。

综合以上分析，公司根据业务实质在该项软件达到预定可使用状态并经客户验收时，将该系统的开发成本转入无形资产，相关会计处理符合准则的相关规定。

2.无形资产确认时点及判断依据

公司以软件开发完成并达到预定可使用状态作为无形资产确认时点，达到预定可使用状态的标准如下：

一是平台软件系统按照设计规划完成开发，通过公司内部全流程测试并达到客户验收标准（如通过功能测试、性能测试及安全测试，满足客户需求规格说明书要求）；

二是平台软件系统正式上线试运行并投入使用，能够以管理层预定的方式正常运作，并为客户下属单位提供服务。

公司在上述两条标准同时满足且系统达到预定可使用状态时，将该项目在“合同履约成本”中归集的符合资本化条件的开发支出一次性转入无形资产核算，并自可供使用当月起按 5 年摊销、计入运营服务期间营业成本。判断依据包括：

（1）项目取得验收/上线确认资料，系统通过公司内部全流程测试并达到客户验收标准；

（2）系统正式上线试运行并投入使用，公司开始向客户下属单位提供运营服务并收取运营服务费。

具体事实为：长春市住房公积金管理中心于 2025 年 12 月 30 日至 2026 年 1 月 5 日完成业务数据迁移，平台于 2026 年 1 月正式上线运行，公司自此依据合作协议持续为长春中心提供公积金业务运营服务，并取得向其收取运营服务费的

条件。上述确认时点与《企业会计准则第 6 号——无形资产》及其实施准则关于“达到预定可使用状态”的要求相符。

3.会计处理

（1）建设期间归集成本：

借：合同履约成本

贷：应付职工薪酬/应付账款/银行存款等

（2）达到预定可使用状态、满足无形资产确认条件，结转无形资产：

借：无形资产——软件系统

贷：合同履约成本

（3）运营期间摊销：无形资产在 5 年（即合作协议约定的公司享有所有权及运营服务期间）内按直线法摊销，摊销额计入营业成本：

借：主营业务成本

贷：累计摊销

（4）每期末，公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定对该无形资产进行减值测试，存在减值迹象的计提无形资产减值准备。

（四）存货相关科目变动金额与本期无形资产转入金额的勾稽关系

公司合并现金流量表补充资料中“存货的减少”项目本期金额为-5,177.54 万元，而存货账面价值较上年末增加 2,177.73 万元，二者方向相反、金额相差 2,999.81 万元。上述差异系由以下两项不涉及现金收付的事项构成：

项目	金额（万元）
期末存货账面余额	22,131.12
期初存货账面余额	19,595.41
存货账面余额本期变动（增加）	2,535.71
加：本期“合同履约成本”转入无形资产（非经营活动、不涉及现金收付）	2,641.38
经营性口径的存货增加额	5,177.54
合并现金流量表补充资料“存货的减少（减：增加）”填列金额	-5,177.54

同时，存货账面余额变动与存货账面价值变动的调节过程如下：

项目	金额（万元）
存货账面余额本期变动（增加）	2,535.71
减：本期计提的存货跌价准备（不涉及现金收付）	357.98
存货账面价值本期变动（增加）	2,177.73

勾稽关系说明：本期存货（合同履约成本）减少额中转入无形资产的金额2,641.38 万元，与本期“无形资产”增加额 2,641.38 万元（除其他来源增加外）完全一致，即“合同履约成本”贷方转出数等于“无形资产”借方增加数，两个科目之间不存在未勾稽的差异；转入时点、金额与平台软件系统达到预定可使用状态的验收时间及累计归集成本金额相互匹配。

三、说明该无形资产摊销起算时点、本期摊销金额及其与 5 年服务期收费的配比关系，并说明该软件系统对应的服务收入在本期确认的金额、确认方法和依据。

（一）该无形资产摊销起算时点

根据《企业会计准则第 6 号——无形资产》，无形资产应当自其可供使用（即达到预定用途）时起，在使用寿命内系统合理摊销。公司将吉林省公积金数字化平台于 2026 年 1 月达到预定可使用状态并完成竣工验收，作为无形资产确认并自 2026 年 1 月起开始摊销，摊销期自可供使用当月起至终止确认时止，符合准则关于摊销起算时点的规定。

（二）本期摊销金额及其与 5 年服务期收费的配比关系

本期（2026 年 1 月至报告期期末，共 6 个月）摊销金额计算如下：

单位：万元

项目	金额
无形资产初始成本	2,641.38
预计使用寿命	5 年
月摊销额	2,641.38/60=44.02
本期摊销月数	6 个月
本期摊销金额	264.14

本期确认收入 172.18 万元、当期无形资产摊销 264.14 万元，收入金额与摊销金额尚未达到配比关系。原因为，该平台软件系统作为省级平台使用，根据合作协议约定，计划签约 10 个公积金管理中心，目前只有长春市公积金中心一家接入该平台软件系统，其他中心陆续签约，当全部中心签约完毕，确认收入的金额与摊销金额形成配比关系。

（三）该软件系统本期确认的服务收入金额、确认方法及依据

1.确认金额：报告期该平台软件系统对应的运营服务收入为 172.18 万元（为本期已确认的服务对价）。

2.确认方法与依据：

根据合作协议规定，平台软件系统达到预定可使用状态后，公司持续向各接入中心提供平台运营服务，该项运营服务构成一项在某一时段内履行的履约义务，公司按照服务期时间进度确认运营服务收入。

本期确认的运营服务收入 172.18 万元，系按照长春市住房公积金管理中心接入后的实际服务期间、合作协议约定的收费标准及实际提供的服务内容计算确定，与公司已提供的服务时间进度相匹配。

四、关于职工薪酬

报告期内，你公司“支付给职工以及为职工支付的现金”为 9,667.82 万元，较上年同期增加 1,569.61 万元。报告期末，你公司员工总数为 968 人，期初为 954 人，其中技术人员 674 人、外包服务人员 137 人；报告期内员工新增 150 人、减少 136 人。

报告期内，你公司研发费用 1,795.32 万元，同比增长 44.92%，其中职工薪酬 1,541.23 万元，同比增长 45.69%。

请你公司：

（一）说明在持续亏损的情况下，报告期内员工总数及薪酬总额继续增加的原因及合理性，是否存在人员与业务规模不匹配、人员闲置的情形；

（二）说明研发人员的认定标准、报告期末研发人员数量及其与技术人员数量的关系，并说明在技术人员数量变动不大的情况下，研发费用中职工薪酬大幅增长的原因及合理性。

【公司回复】

一、说明在持续亏损的情况下，报告期内员工总数及薪酬总额继续增加的原因及合理性，是否存在人员与业务规模不匹配、人员闲置的情形；

截至报告期末，公司员工总数为 968 人，较期初 954 人净增 14 人，增幅仅 1.47%，系时点统计口径下的结果，仅反映期末在册员工数量，不能据此判断报告期内的实际用工投入情况；按能够反映实际用工投入量的人月数口径统计，报

告期内实际用工投入由 5,119 人月增至 5,865 人月，增加 746 人月，此为薪酬增加的主要原因，各部门人月及薪酬明细如下：

按工作性质分类	26 年 1-6 月人月数合计	26 年 1-6 月薪酬数	26 年 1-6 月平均人员薪酬	25 年 1-6 月人月数	25 年 1-6 月薪酬数	25 年 1-6 月平均人员薪酬	增减额
行政管理人员	550	1,046.37	1.90	534	969.47	1.82	76.90
其中：产业金融服务部	6	37.01	6.17	-	-	-	37.01
数据产业部	12	31.89	2.66	-	-	-	31.89
销售人员	343	620.12	1.81	312	560.37	1.80	59.75
其中：产业金融服务部	35	73.32	2.09	-	-	-	73.32
数据产业部	4	17.18	4.29	-	-	-	17.18
技术人员	4,071	7,314.85	1.80	3,623	5,937.07	1.64	1,377.78
其中：研发人员	814	1,541.24	1.89	638	1,057.86	1.66	483.37
产业金融服务部	24	51.61	2.15	-	-	-	51.61
数据产业部	52	109.75	2.11	-	-	-	109.75
阿喜健康	14	33.76	2.41	-	-	-	33.76
其中：项目交付技术人员	3,257	5,773.62	1.77	2,985	4,879.21	1.63	894.41
产业金融服务部	24	47.73	1.99	-	-	-	47.73
数据产业部	19	35.23	1.85	-	-	-	35.23
财务人员	90	146.46	1.63	80	136.61	1.71	9.85
外包服务人员	811	695.97	0.86	570	526.67	0.92	169.30
员工总计	**5,865**	**9,823.78**	**1.67**	**5,119**	**8,130.19**	**1.59**	**1,693.59**

注：上表薪酬数为相应期间计提并计入当期成本费用的人员费用（非实发工资、非现金支付口径），两期口径一致；平均人员薪酬=薪酬数÷人月数。

综上，薪酬增加主要原因系：

1.为保障成都交子项目、吉林省统项目等重大项目的交付进度，薪酬增加811.45 万元；

2.为拓展新业务，产业金融服务部、数据产业部及阿喜健康新增人员投入合计 437.48 万元。

3.为推进公司交付效率提升，研发企业级面向功能开发的智能体等项目，研发人员薪酬增加 288.25 万元。

4.因新签约成都客服项目增加客服外包服务人员投入，薪酬增加 169.30 万元。

综上，合计影响薪酬增加 1,706.48 万元。公司报告期内在持续亏损背景下员工总数及薪酬总额增加，主要系在手项目交付、新业务拓展、重点研发项目及新增外包服务等业务投入需要所致。期末员工人数增幅仅 1.47%，薪酬增加以用工投入量（人月数）增加为主，不存在人员与业务规模不匹配、人员闲置的情形，薪酬总额增加具有合理性。

二、说明研发人员的认定标准、报告期末研发人员数量及其与技术人员数量的关系，并说明在技术人员数量变动不大的情况下，研发费用中职工薪酬大幅增长的原因及合理性。

（一）研发人员认定标准

公司研发人员的认定标准为：直接从事研发活动的人员，均为研发部门直接从事研发项目的专职人员，研发费用中归集的人员费用均由上述专职研发人员所发生。

（二）研发人员数量及其与技术人员数量的关系

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数	变动
技术人员	666	106	98	674	8
其中：研发人员	132	24	26	130	-2
项目交付人员	534	82	72	544	10

截至报告期末，公司研发人员 130 人，占技术人员总数 674 人的 19.29%，技术人员中除研发人员外主要为直接从事项目实施交付的项目交付技术人员（期末 544 人），二者口径清晰、不存在重复认定情形。

（三）技术人员数量变动不大，研发费用中职工薪酬大幅增长的原因及合

理性

按工作性质分类	26 年 1-6 月人月数合计	26 年 1-6 月薪酬数	26 年 1-6 月平均人员薪酬	25 年 1-6 月人月数	25 年 1-6 月薪酬数	25 年 1-6 月平均人员薪酬	增减额
研发人员	814	1,541.24	1.89	638	1,057.86	1.66	483.37
其中：产业金融服务部	24	51.61	2.15	-	-	-	51.61
数据产业部	52	109.75	2.11	-	-	-	109.75
阿喜健康	14	33.76	2.41	-	-	-	33.76

截至报告期末，公司研发人员总数为 130 人，较上年期末 132 人减少 2 人，系时点统计口径下的结果。按人月数口径统计，报告期内研发用工投入较上年同期增加 176 人月，研发人员薪酬增加 483.37 万元，主要原因如下：

1.为推进企业级面向功能开发的智能体等研发项目，研发人员薪酬增加 288.25 万元。

2.为拓展新业务，2026 年公司持续在两个新业务领域尝试了运营服务的新盈利模式：一是借助金融科技等手段在农业资产信贷科技监管服务领域，投入研发费用 51.61 万元；二是公共数据授权运营领域，投入研发费用 109.75 万元，研发专用技术工具及系列数据产品，以支撑公司作为二级数商与上游的数产公司、下游的用数单位的合作。这两方面新业务与运营模式有望在未来实现较快的业务收入增长。另外，公司面向儿童孤独症（ASD）、多动症（ADHD）、抽动症（TD）辅助诊断等方面研发智能体服务体系投入研发费用 33.76 万元。以上合计新增研发投入 195.12 万元。

综上，公司研发人员投入与研发项目及新业务布局相匹配，研发费用中职工薪酬增长与研发人员规模及结构变动相符，具有合理性。

五、关于偿债能力

报告期末，你公司货币资金余额 5,353.67 万元，较上年末下降 61.66%；短期借款余额 2,429.38 万元，较上年末增长 629.78%，均为信用借款。报告期内，你公司经营活动产生的现金流量净额为-9,072.71 万元，较上年同期减少 3,763.11 万元。

请你公司：

（一）结合报告期内主要资金收付安排、在手订单及项目回款计划等情况，说明报告期末货币资金大幅减少、短期借款大幅增加的原因及必要性；

（二）结合经营活动产生的现金流量净额持续为负、货币资金余额较低的情况，说明你公司是否存在流动性风险及你公司拟采取的应对措施。

【公司回复】

一、结合报告期内主要资金收付安排、在手订单及项目回款计划等情况，说明报告期末货币资金大幅减少、短期借款大幅增加的原因及必要性；

（一）报告期内主要资金收付安排

资金流入方面：公司收入主要来源于项目验收结算款及运营服务期分期服务费，受客户回款周期较长影响，销售回款存在一定账期，收入确认与现金回款存在时间差异，导致报告期经营活动现金流量净额为负。

项目实施延期影响当期收入确认及收款。报告期内，部分项目因验收流程推进较慢、审批环节耗时等导致验收进度有所滞后，相关项目收入确认及结算回款相应顺延。该部分款项对应项目已完成主要实施工作、合同正常履行，将随项目验收落地在后续期间确权并回款，属于回款的时间性差异，不影响相关款项的最终可收回性。

资金流出方面：公司资金支出主要为在施项目合同履约成本（人工成本、采购及外购服务等）、对外投资、运营维护成本、税费及期间费用。因公司业务为定制软件开发，项目实施周期较长，验收前持续投入形成资金占用，导致资金支出相对刚性。

（二）结合在手订单及项目回款计划的说明

报告期末公司在手订单较上年同期增加了 5.29%，为项目实施和后续收入提供了保障。同时，近三年来第四季度平均收款占全年收款的 50.26%，随着实施项目陆续上线、阶段性验收及终验落地，预计回款将形成稳定现金流。

（三）货币资金大幅减少的原因

报告期末公司货币资金余额 5,353.67 万元，较期初 13,963.80 万元减少

8,610.13 万元，主要原因是公司资金回款存在季节性特点，即：上半年存款减少金额均较大，下半年回款占比高（近三年来下半年平均回款 71.43%）。报告期末公司货币资金余额较期初减少 8,610.13 万元，上年同期减少金额为 7,501.20 万元，与本期差异相差 1,108.93 万元，主要原因为本期新增对外投资 1,100 万元。

（四）短期借款大幅增加的原因及必要性

报告期末公司短期借款余额 2,427.75 万元，主要为满足临时性营运资金需求：公司在实施项目持续投入、部分项目实施延期占用资金，回款周期较长，收入确认与现金回款存在时间差，导致报告期经营现金流净额为负，为保障公司项目持续稳定的投入、维持必要的流动性储备，通过银行借款补充营运资金。

借款资金全部用于生产经营（包括在施项目投入、日常运营及税费支出），不存在资金被股东或其他关联方占用等情形，借款规模与公司资金需求及经营规模相匹配，具有必要性与合理性。

二、结合经营活动产生的现金流量净额持续为负、货币资金余额较低的情况，说明你公司是否存在流动性风险及你公司拟采取的应对措施。

（一）公司流动性风险分析

尽管报告期经营活动现金流量净额为负、货币资金余额较低，公司仍具备以下保障流动性的基础，不存在重大流动性风险：

1.报告期末公司在手订单较上年同期增加了 5.29%，同时，近三年来第四季度平均收款占全年收款的 50.26%，目前公司签约、运营均正常，不存在重大流动性风险，持续经营能力不存在重大不确定性。

2.负债结构与偿债安排可控：公司短期借款均有明确的偿还安排，不存在集中到期无法偿还的情形；

3.期后经营情况正常：截至本回复出具日，公司项目执行、回款及融资安排正常推进，未出现流动性危机或持续经营能力受到重大影响的情形。

综上，不存在流动性风险。为缓解阶段性流动性压力、保障持续经营能力，公司已制定并实施多项应对措施：

1.加快项目实施交付、加速回款：积极推进实施项目上线、阶段性验收及终验流程，缩短项目实施周期，推动验收节点提前落地，加速应收账款确权，为回款创造条件；

2.加大应收账款催收力度：优化合同收款条款，加大逾期款项催收力度，提

升回款效率；

3.加强营运资金管控：合理安排采购付款节奏，减少资金占用，提高资金使用效率；

4.深入推进降本增效：全面梳理成本费用结构，严控非必要开支；优化项目实施组织方案，压缩项目实施周期，降低项目直接成本；优化人员结构、压降管理及销售费用，减少现金流出；

5.拓展多元化融资渠道：降低对单一融资方式的依赖，公司已获银行综合授信额度 9,000.00 万元，其中已使用 2,427.75 万元、未使用 6,572.25 万元。公司正与多家金融机构协商进一步授信及保理、供应链金融等融资安排，保障资金需求。

（二）结论

综上所述，公司经营活动现金流量净额为负、货币资金余额较低，主要系业务模式导致的回款与投入时间错配及阶段性经营安排所致，属于阶段性流动性压力。公司通过在手订单支撑、授信额度保障、加快回款、营运资金管控、降本增效等举措，能够有效保障日常经营资金需求，不存在流动性风险，公司持续经营能力不存在重大不确定性。

华信永道（北京）科技股份有限公司

董事会

2026 年 10 月 29 日