关于武汉长江通信产业集团股份有限公司

2026 年半年度报告问询函的回复

信会师函字[2026]第 ZG258 号

上海证券交易所上市公司管理一部：

贵部于 2026 年 9 月 29 日出具的《关于武汉长江通信产业集团股份有限公司 2026 年半年度报告的信息披露监管问询函》（以下简称“问询函”）已收悉。武汉长江通信产业集团股份有限公司（以下简称“长江通信”、“公司”）及立信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“我们”或“2023 年年审会计师”）对问询函所列问题进行了逐项落实、核查，现回复如下（以下简称“本反馈回复”、“本问询回复”、“本回复”）。

本回复报告的字体代表以下含义：

年报问询函所列问题	**黑体（加粗）**
对问询函问题的回复	宋体

本回复报告中若出现合计数与各分项数相加之和在尾数上存在差异的情况，均为四舍五入所致。

问题 1.关于业务模式和整体业绩

半年报及前期公告显示，公司于 2023 年完成收购上海迪爱斯信息技术有限公司（以下简称迪爱斯）100%股权，迪爱斯 2023 年至 2025 年业绩承诺金额分别不低于 5,184.43 万元、6,450.49 万元、8,280.83 万元，实际完成率分别为 101.21%、109.89%、106.22%，同期公司扣非后归母净利润逐年下降。2026 年上半年，迪爱斯实现营业收入 2.76 亿元、净利润-7,801 万元，2024 年、2025 年同期分别实现收入 2 亿元、2.5 亿元，实现利润-930 万元、-2,267 万元。此外，2023 年至 2026 年 6 月末，公司合同负债余额持续下降，报告期末余额 4,382.93 万元，较期初下降 56.51%。

请公司补充披露：（1）公司及迪爱斯的主营业务及产品、经营模式、收入确认政策，以及主要客户供应商名称、交易内容及金额、关联关系、是否为终端客户等，说明前述内容自 2023 年至 2026 年上半年是否发生较大变化，如有请说明原因；（2）结合迪爱斯所处细分行业的发展趋势、竞争格局，说明承诺期内其业绩持续增长、与上市公司整体利润变动趋势不同的原因及合理性，以及承诺期后大幅增亏的原因，与同行业可比公司是否存在明显差异；（3）分季度说明迪爱斯 2024 年至 2026 年上半年的收入、净利润，说明各年度下半年度收入、净利润均远高于上半年度的原因；2024 年下半年、2025 年下半年主要合同的执行情况，包括客户名称、销售内容及金额、信用政策，合同签订至发货、验收、收入确认、销售回款时间间隔等，结合前述内容的同比、环比变化，说明 2024 年下半年、2025 年下半年是否存在放宽信用政策、提前确认收入、期后退货或冲减收入等情形，相关收入确认是否准确；（4）前期收购迪爱斯时评估作价所依据的在手合同（含框架合同）的执行进度及收入确认情况，说明与前期盈利预测或评估作价是否存在重大差异；报告期末合同负债持续下降的原因，结合迪爱斯在手订单、新签合同情况，说明其业绩亏损是否持续。请独立财务顾问发表意见，年审会计师对问题（1）（3）发表意见。

【公司回复】

一、公司及迪爱斯的主营业务及产品、经营模式、收入确认政策，以及主要客户供应商名称、交易内容及金额、关联关系、是否为终端客户等，说明前述内容自 2023 年至 2026 年上半年是否发生较大变化，如有请说明原因

（一）公司及迪爱斯的主营业务及产品、经营模式、收入确认政策，2023 年至 2026 年上半年是否发生较大变化，如有请说明原因

1、公司及迪爱斯的主营业务及产品、经营模式

长江通信（含子公司长江智联）主要从事智慧交通、智慧园区、园区运营等业务。2023 年 12 月，公司完成对迪爱斯 100%股权收购，迪爱斯成为公司主营业务收入的核心来源，公司的主营业务及主要产品与迪爱斯基本一致。公司主营信息技术服务业，深耕以公安和消防为代表的智慧应急行业，是国内应急通信与指挥领域覆盖地域范围最广的信息技术服务厂商之一。

公司通过直销招投标和集成商的双渠道销售模式，面向公安、消防、应急管理、卫星网络建设运营、城市运营管理、交通运输、能源与园区运营管理等政府部门及企业客户提供软硬件产品与解决方案、系统集成、运维与技术服务。公司自主研发的主要产品包括：排队调度机、消防应急指挥终端、一体化信关站等智能硬件产品，以及智慧应急通信与指挥、智慧城市运营管理、低轨卫星通信系统运行控制软件等应用软件平台。

2、公司及迪爱斯 2023 年的收入确认政策

公司与迪爱斯根据《企业会计准则第 14 号——收入》的相关规定确认收入，各业务类型收入确认政策如下表所示：

业务类型	收入确认方法	确认时点
系统集成	项目最终验收完成后一次性确认收入	取得直接客户最终验收文件时
运维与技术服务	直线法摊销确认收入或根据运维与技术服务工作量据实结算金额确认收入	1、固定总价运维与技术服务合同：服务期内分摊确认； 2、非固定总价运维与技术服务合同：服务期内根据验收报告或结算单记录的运维服务工作量确认
IT 设备销售	设备验收通过后一次性确认收入	设备安装调试完成，并验收通过时

（二）公司及迪爱斯主要客户供应商名称、交易内容及金额、关联关系、是否为终端客户等，2023 年至 2026 年上半年是否发生较大变化，如有请说明原因

1、上市公司及迪爱斯前十大客户名称、交易内容及金额、关联关系、是否为终端客户

2023 年上市公司及迪爱斯前十大客户情况如下：

期间	序号	客户名称	交易内容	交易金额（万元）	关联关系	是否为终端客户	终端客户名称	是否为公司前十大客户	是否为迪爱斯前十大客户
2023 年	1	上海垣信卫星科技有限公司	信关站、测控站系统建设、网络设备系统、配套系统集成及服务等	7,143.15	无	是	-	是	是
	2	电信科学技术研究院有限公司	自研软件（视频会议软件、专用语音系统）、交换机、路由器等设备的安装调试以及系统集成等	5,709.65	同受“中国信科集团”控制	部分是	某市公安局、某保密局等	是	是
	3	浙江易威科技有限公司	算力云平台的联调测试、数据迁移治理、全链路监测等技术服务	2,668.08	无	否	上汽集团云计算（郑州）数据中心	是	是
	4	华为技术有限公司	自研软件（接处警系统软件、多媒体调度系统、接处警系统容灾方案、地理信息系统、短信辅助定位系统等）	2,259.67	无	是	-	是	是
	5	某市应急管理局	自研软件（可视指挥调度软件、融合通信平台软件、数据研判软件）、对讲机、交换机等	1,595.93	无	是	-	是	是
	6	天网资讯科技（澳门）有限公司	自研软件（可视指挥调度软件、接处警子软件等）	1,470.40	无	否	澳门海关、澳门事务局	是	是
	7	中国长江电力股份有限公司	视频监控设备及访客系统开发、网络设备安装、施工及集成服务等	1,322.45	无	是	-	是	否
	8	葛洲坝通信技术有限公司	迁改线路的新建管道、杆路的升高、迁移、保护、抢修和迁改等施工	1,317.43	无	是	-	是	否
	9	申能（集团）有限公司	自研软件（可视指挥调度软件）、硬件设备升级、布线施工及系统运维等	1,260.62	无	是	-	是	是
	10	某市公安局	自研软件（接处警子软件、融合调度终端软件等）、自研硬件（排队调度机）、交换模块等	1,116.13	无	是	-	是	是
	11	航天海鹰机电技术研究院有限公司	自研软件（接处警子软件、可视指挥调度软件、可视化分析软件等）	1,088.00	无	是	-	否	是
	12	中国移动通信集团河南有限公司洛阳分公司	自研软件（接处警子软件、可视指挥调度软件、重大安保指挥软件）、自研硬件（排队调度机）、交换机、服务器等	971.89	无	否	某市公安局	否	是

2、上市公司及迪爱斯前十大供应商名称、交易内容及金额、关联关系

2023 年上市公司及迪爱斯前十大供应商情况如下：

年份	序号	供应商名称	交易内容	交易金额（万元）	关联关系	是否为公司前十大供应商	是否为迪爱斯前十大供应商
2023 年	1	中国电子科技集团公司第三十九研究所	天伺馈天线等	3,226.40	无	是	是
	2	帆一尚行（郑州）科技有限公司	算力云平台服务器	2,724.52	无	是	是
	3	长春吉大正元信息安全技术有限公司	服务器、网络安全设备等	2,595.59	无	是	是
	4	新疆卓信永鸿信息技术有限公司	路由器、交换机等	2,450.60	无	是	是
	5	武汉梵行智能科技有限公司	虚拟化服务器、高性能算力系统、工业控制成品软件	1,459.96	无	是	否
	6	武汉睿翼智翔科技有限公司	服务器、并行计算存储、交换机、工作站、UPS 电气柜、技术服务等	1,111.74	无	是	否
	7	河南联合信息科技股份有限公司	云平台硬件、密码安全、备份系统、安全边界平台设备等	827.70	无	是	是
	8	武汉微创光电股份有限公司	设备运维服务、海康威视设备	756.09	无	是	否
	9	上海龙由信息科技有限公司	超聚变服务器、网络汇聚交换机等	685.53	无	是	是
	10	上海盈溢信息技术有限公司	操作台、会议桌、光纤矩阵及收发设备、拼接墙处理器、分配放大器、中控及智能网关主机	659.50	无	是	是
	11	上海舜源计算机科技股份有限公司	定制服务器、视频报警服务器等	592.31	无	否	是
	12	常州德众新能源有限公司	电动调节阀、水泵控制系统、温湿度传感系统、PLC 控制柜等	563.34	无	否	是
	13	宇称重水（深圳）量子信息技术有限公司	PDT 系统、信令网关、交换机、视频解析服务器等	562.88	无	否	是

【年审会计师核查程序及核查意见】

（一）针对上述事项，我们在执行 2023 年度财务报表审计中实施的程序包括但不限于：

1.对销售与收款循环内部控制进行了解，测试和评价与收入确认相关内部控制的设计及执行的有效性。

2.检查主要客户合同，识别与商品控制权转移相关的合同条款与条件，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求。

3.结合产品类型对收入以及毛利波动情况执行分析程序，判断本期收入金额是否出现异常波动的情况。

4.从本年记录的收入交易选取适当样本，与销售相关的合同、销售订单、发货单、运单及签收记录、验收报告进行核对，评价相关收入确认是否符合公司收入确认的会计政策。

5.选取应收账款期末余额 4.58 亿元，占期末应收账款余额的 68.72%样本执行了函证程序，回函金额 1.9 亿元，占期末余额的比例为 28.62%，因长江通信终端客户主要为公安、应急等政府部门，回函比例普遍偏低，对未回函的客户执行了替代测试，包括检查销售合同、客户验收资料、银行流水等原始凭证，以确认本期销售收入及期末应收余额等信息。

6.就资产负债表日前后记录的收入交易，选取适当样本，核对控制权转移的支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间。

7.选取适当采购交易样本，将账面记录与采购合同、采购订单、收货单/入库单据等进行核对，验证采购额的完整性和准确性。

（二）核查意见

公司对于上述事项的说明，与我们在执行长江通信 2023 年度财务报表审计过程中所了解的情况在所有重大方面一致。

问题 2.关于成本费用

半年报及前期公告显示，2023 年至 2026 年上半年，迪爱斯收入占公司营收总额的比例分别为 86.65%、78.98%、94.61%、94.70%，净利润占公司扣非净利润的比例分别为 38.52%、63.58%、103.94%、-34.26%。同期公司销售毛利率分别为 33.09%、32.63%、29.45%、13.43%，销售费用持续增长，管理费用有所波动，其中 2024 年、2025 年同比变动 1.10%、-14.65%，远低于同期营收增速。此外，同期公司研发费用分别为 0.97 亿元、1.08 亿元、1.18 亿元、0.61 亿元。

请公司补充披露：（1）2023 年至 2026 年上半年，迪爱斯、上市公司扣除迪爱斯后的其他业务毛利率变动情况和差异原因；2024 年至 2025 年迪爱斯与上市公司母公司及其他子公司之间的内部交易情况，包括主要交易对象、交易内容及金额、同类交易同比及期后变动情况、定价公允性等，说明业绩承诺期内迪爱斯净利润占比大幅提升的原因及合理性，是否存在通过内部交易转移成本费用以实现业绩目标等情形；（2）2023 年至 2026 年上半年，迪爱斯、上市公司母公司及其他子公司研发投入的具体投向及成果转化、研发人员数量及平均薪酬、委托或共同研发情况（如涉及）等，说明与各自业务的匹配性、委托研发情况（如有）等，说明迪爱斯研发投入与其业务规模、人员等匹配性，研发人员费用的归集与核算是否准确、完整，是否存在其他方代为分摊情形；（3）2023 年至 2026 年上半年迪爱斯销售费用、管理费用的金额及变动情况，结合业务拓展、人员变动等说明变动原因及合理性，相关费用核算是否准确、完整。

请独立财务顾问、年审会计师发表明确意见，并结合问题 1、问题 2 说明对迪爱斯业绩承诺完成情况真实性的核查过程及结论。

【公司回复】

一、2023 年至 2026 年上半年，迪爱斯、上市公司扣除迪爱斯后的其他业务毛利率变动情况和差异原因；2024 年至 2025 年迪爱斯与上市公司母公司及其他子公司之间的内部交易情况，包括主要交易对象、交易内容及金额、同类交易同比及期后变动情况、定价公允性等，说明业绩承诺期内迪爱斯净利润占比大幅提升的原因及合理性，是否存在通过内部交易转移成本费用以实现业绩目标等情形

（一）2023 年迪爱斯、上市公司扣除迪爱斯后的其他公司业务毛利率情况

项目	上市公司扣除迪爱斯		迪爱斯	
	收入（万元）	毛利率	收入（万元）	毛利率
2023 年	9,390.74	9.54%	60,276.22	36.84%

二、2023 年至 2026 年上半年，迪爱斯、上市公司母公司及其他子公司研发投入的具体投向及成果转化、研发人员数量及平均薪酬、委托或共同研发情况（如涉及）等，说明与各自业务的匹配性、委托研发情况（如有）等，说明迪爱斯研发投入与其业务规模、人员等匹配性，研发人员费用的归集与核算是否准确、完整，是否存在其他方代为分摊情形

（一）迪爱斯、上市公司母公司及其他子公司研发投入的具体投向及成果转化

2023 年，迪爱斯与长江通信的主要研发投入项目以及成果转化形式如下所示：

承担单位	报告期内代表性研发项目	研发投入时间区间	2023 年（万元）	成果数量（截至 2023 年末）	研发支出是否费用化
迪爱斯	情指行一体化实战平台	2021 年 12 月至 2023 年 12 月	760.13	软著 6 项；发明专利 3 项	是
	低轨卫星通信系统运行控制软件平台	2022 年 1 月至 2023 年 12 月	961.86	软著 2 项；发明专利 2 项	是
	面向城市主动应急的区域协同决策关键技术与应用	2022 年 6 月至 2023 年 12 月	1,201.79	软著 1 项；发明专利 1 项	是
	元宇宙基石平台	2023 年 3 月至 2023 年 12 月	733.52		是
	情报线索核查系统	2023 年 7 月至 2023 年 12 月	204.56		是
	主要研发项目投入金额		3,861.85	-	-
	研发费用总额		7,440.28	-	-
	主要研发项目占研发费用总额比例		51.90%	-	-

承担单位	报告期内代表性研发项目	研发投入时间区间	2023年（万元）	成果数量（截至2023年末）	研发支出是否费用化
长江通信及长江智联	天空地多源异构时空立体监测平台关键技术研究	2023年9月至2023年12月	104.93		是
	基于图卷积神经网络的高速路网风险识别和处置的关键技术研究及应用研究	2023年1月至2023年12月	282.30		是
	主要研发项目投入金额		387.22	-	-
	研发费用总额		2,210.95	-	-
	主要研发项目占研发费用总额比例		17.51%	-	-

报告期内，迪爱斯围绕智慧公安、卫星互联网与空天信息等方面持续开展研发投入，主要研发项目为情指行一体化实战平台、低轨卫星通信系统运行控制软件平台等，相关研发支出均已费用化。持续的研发投入积累形成专利、软件著作权等成果，相关研发成果已广泛应用至迪爱斯业务拓展中，并对迪爱斯产生了一定的经济效益，前述研发成果并非单独对应至个别销售项目，而是作为核心功能软件模块嵌入项目实施过程。2023 年包含运用该等研发成果的业务项目对应的营业收入金额分别为1.22亿元，占当期营业收入的比例为20.29%，相关研发成果对公司收入增长贡献明显。

长江通信本部的研发以前瞻性技术研究为主，主要研发项目的成果为发明专利及软件著作权，相关成果尚未形成规模化收入。

（二）研发人员数量及平均薪酬

2023年迪爱斯、长江通信及其他子公司研发人员、平均薪酬、研发费用、营业收入及研发费用率对比情况如下：

项目	主体	2023 年
期末研发人员数量（人）	迪爱斯	342
	长江通信扣除迪爱斯	79
研发人员平均薪酬（万元）	迪爱斯	19.17
	长江通信扣除迪爱斯	19.38
研发费用（万元）	迪爱斯	7,440.28
	长江通信扣除迪爱斯	2,210.95
营业收入（万元）	迪爱斯	60,276.22
	长江通信扣除迪爱斯	9,390.74
研发费用率	迪爱斯	12.34%
	长江通信扣除迪爱斯	23.54%

研发成果方面，截至 2023 年末上市公司累计获得授权专利 63 项，软件著作权为 357 项。

（三）委托或共同研发情况

2023 年迪爱斯、长江通信及长江智联不存在互相委托研发的情况。

（四）与各自业务的匹配性、委托研发情况

迪爱斯、长江通信及其子公司的研发方向与各自业务相对应。在目前的研发组织架构下，长江通信与子公司形成良性协同机制：长江通信重点围绕公司战略规划方向和技术演进主线开展相对前瞻性研究、实现技术突破，形成可验证成熟技术成果，赋能产业发展；子公司则在市场一线收集场景痛点、产业需求，反向支撑长江通信优化攻关选题和研究方向，实现前沿研发与产业发展的良性循环。迪爱斯作为核心产业发展平台，聚焦智慧公安、智慧消防、智慧应急等主业领域的智能化应用软硬件产品的研发及推广。长江智联主要从事时空信息定位、视频监控、信息系统集成和技术服务等。

2023 年迪爱斯、长江通信及长江智联不存在互相委托研发的情况。

（五）迪爱斯研发投入与其业务规模、人员等匹配性

2023 年迪爱斯研发投入与其业务规模、人员等匹配性情况如下：

单位：万元

项目	2023 年
研发费用	7,440.28
营业收入	60,276.22
研发费用率	12.34%
期末研发人员数量（人）	342

（六）研发人员费用的归集与核算是否准确、完整，是否存在其他方代为分摊情形

1、迪爱斯研发人员费用的归集与核算方法

迪爱斯研发费用由职工薪酬、物料消耗、委托研发及其他费用四类构成，各类费用的具体内容及归集方法如下：

费用类别	具体内容	归集方法
职工薪酬	研发人员职工薪酬，包括工资、年终奖、五险一金等	按月统计项目工时，根据研发部门总工时按研发项目分配归集
物料消耗	主要为试验检验使用材料消耗	研发人员根据具体研发项目领料，按实际领料情况归集
委托研发	对外委托人员执行研发工作的服务费	按研发项目号直接归集
其他费用	研发部门管理工资、差旅费、办公费、专家咨询费、专利费、会议费等	按研发项目号直接归集，或根据研发项目号工时占比进行分摊

迪爱斯已制定《科研项目管理办法》，对研发立项审批、研发预算编制、研发过程管理、研发费用归集与核算、研发成果验收及结题等环节进行规范。具体归集方法为：职工薪酬由研发人员在工时系统填报项目工时，财务部每月按各项目工时占部门总工时的比例分摊至各项目；物料消耗按研发人员领料申请及金蝶 ERP 系统研发领料出库记录归集；委托研发及其他费用由项目履行人员提交费用报销申请，经财务人员审核后计入相应研发项目。

2023 年迪爱斯研发费用按类别构成如下：

单位：万元

费用类别	2023 年	
	金额	占比
职工薪酬	6,364.64	85.54%
物料消耗	37.74	0.51%
委托研发	312.37	4.20%
其他费用	725.54	9.75%
合计	**7,440.28**	**100.00%**

由上表可见，职工薪酬是迪爱斯研发费用的主要构成。

2023 年至 2026 年 1-6 月，长江通信扣除迪爱斯后的研发费用按类别构成如下：

单位：万元

费用类别	2023 年	
	金额	占比
职工薪酬	1,628.23	73.64%
物料消耗	10.23	0.46%
委托研发	0.00	0.00%
其他费用	572.50	25.89%
合计	**2,210.95**	**100.00%**

2、迪爱斯、长江通信及长江智联的财务核算体系相互独立

迪爱斯注册及主要经营地在上海，使用金蝶云星空系统进行财务核算；长江通信及其子公司长江智联在武汉，使用金蝶 K3 系统进行财务核算；各主体设有独立完整的研发及财务管理体系，内部决策机制健全。迪爱斯、长江通信及长江智联研发人员劳动关系、薪酬发放、社会保险与住房公积金缴纳主体均为所在公司本身，研发所需场地、设备、材料均由各主体自行承担，不存在其他方代为分摊研发投入的情形。

【年审会计师核查程序及核查意见】

（一）针对上述事项，我们在执行 2023 年度财务报表审计中实施的程序包括但不限于：

1.了解、评估和测试与研发相关的内部控制的设计和运行有效性。

2.对研发人员数量、人均薪酬按月进行波动分析，人均薪酬与上期数据进行对比分析，判断其合理性。

3.选取适当样本检查研发费用立项文件、费用预算、验收文件，判断研发费用支出与项目的相关性和合理性。

4.选取本年研发费用适当样本，核对研发工时记录、薪酬计算表、研发领料单、材料出库单、委托研发合同及验收资料、付款凭证、发票，以及费用分摊表等资料，复核职工薪酬、物料消耗、委托研发及其他费用的准确完整性。

（二）核查意见

公司对于上述事项的说明，与我们在执行长江通信 2023 年度财务报表审计过程中所了解的情况在所有重大方面一致。

【年审会计师对迪爱斯业绩承诺完成情况真实性核查意见】

（一）针对迪爱斯业绩承诺完成情况，我们在执行 2023 年度财务报表审计中实施的程序包括但不限于：

1.了解迪爱斯销售、采购、研发内部控制流程，评价内控有效性。

2.查阅公司重大资产重组报告书、盈利预测补偿协议及补充协议，核查业绩承诺口径及业绩计算规则与协议约定的一致性。

3.获取迪爱斯 2023 年度财务报表及业绩承诺完成情况测算资料，复核 2023 年度承诺期净利润、非经常性损益调整等计算过程。

4.对迪爱斯收入执行细节测试，检查销售合同、验收资料、结算单据及回款凭证等；对主要客户实施函证等核查程序，核查迪爱斯收入和销售往来款项的真实性及准确性。

5.抽查迪爱斯的采购合同、成本结转、各类费用对应的合同、验收单、对账单、发票、付款等资料，检查是否存在少计成本、延迟确认费用等虚增利润情形。

（二）核查结论

经核查，基于我们执行的相关核查程序，我们认为，在所有重大方面，迪爱斯 2023 年度业绩承诺完成情况按照业绩承诺口径真实。

问题 3.关于应收账款及经营现金流

半年报及前期公告显示，公司应收账款账面余额从 2023 年末 6.03 亿元上升至 2026 年 6 月末 9.88 亿元，应收账款周转率总体下降；报告期末前五名应收账款欠款方余额合计 2.01 亿元，账龄 1 年以上的应收账款余额合计 5.08 亿元。2023 年至 2026 年上半年，公司销售商品和劳务收到的现金与营业收入的比值（以下简称收现比）从 1.02 降至 0.81，经营活动产生的现金流量净额分别为-0.15 亿元、-0.20 亿元、0.42 亿元、-2.45 亿元。

请公司补充披露：（1）报告期末应收账款前十名欠款方的名称、与公司关联关系、合作年限、对应交易内容及金额、合同签订及收入确认时间、账龄、坏账准备计提情况、期后回款情况，说明是否存在款项逾期后继续销售、回款异常等情形，坏账准备计提是否充分；（2）结合客户结构、信用政策变化及同行业可比公司情况，说明近年来公司应收账款规模增加、收现比下降的原因及合理性，并结合采购付款情况说明公司经营活动现金流量净额多年为负的原因及合理性。请年审会计师发表明确意见。

【公司回复】

二、结合客户结构、信用政策变化及同行业可比公司情况，说明近年来公司应收账款规模增加、收现比下降的原因及合理性，并结合采购付款情况说明公司经营活动现金流量净额多年为负的原因及合理性

（一）结合客户结构、信用政策变化及同行业可比公司情况，说明近年来公司应收账款规模增加、收现比下降的原因及合理性

1、客户结构

公司终端客户以公安、应急及城运等政府部门为主，非政府类终端客户主要为能源、卫星互联网等行业的大型企业。2023 年公司前十大应收账款终端客户结构如下：

项目	政府类		非政府类	
	余额（万元）	占比（%）	余额（万元）	占比（%）
2023 年 12 月 31 日	12,998.21	76.62	3,965.82	23.38

2、信用政策

区别于制造业企业，公司所处行业普遍不采用固定的信用期，公司与客户一般采用在合同条款中约定里程碑式的结算与付款模式，根据项目具体进度进行付款。根据公开资料，同行业可比公司的信用政策如下：

公司名称	信用政策
中科通达	对客户的信用政策（无论是主要客户或新增客户）主要根据项目财政资金安排确定，并一般在招标文件中进行明确。公司对客户信用政策主要由公安等客户根据财政资金安排，在招标文件中明确付款周期[注1]
南威软件	公司通过参与政府公开招投标获取项目，招标文件中明确项目的付款方式、结算方式；2023 年信用政策较 2022 年未发生变化，根据与客户签订的项目合同，一般结算方式（信用政策）如下：政府事业单位——财政资金投资项目合同签订后一般是财政资金到位后支付 10%-30%，项目通过验收且财政资金到位后支付至 80%-95%，剩余款项质保期结束且财政资金到位后支付项目余款；PPP 投资项目及用户购买服务项目验收后一般分 3-10 年支付项目款项，每年付款比例为 10%-35%，具体付款金额与当年度运营维护考核评分挂钩，付款时间一般在财政资金到位后 30 日内支付。企业单位——通常合同签订后支付 0-20%，项目验收后支付至 70%-90%，质保期结束后支付项目余款；部分项目验收后分 3-5 年支付，每年付款比例 20%-35%。[注2]
雄帝科技	公司在确认每一客户的信用政策时，注重长期客户价值的提升，稳定客户基础，在认真分析客户信用及其支付能力后审慎制定。公司对客户采取的信用政策和结算方式，主要取决于合同双方的约定。一般情况下，公司要求客户在签订合同时预付合同款的 20~30%，产品交付验收后，支付合同款的 60%~65%，留下合同款的 5%~10%作为质量保证金，期限通常为 1 年，但对于有财政专项资金支持的客户，考虑到财政拨款的实际进度，公司给予客户合理的信用延长优惠。对于不需要安装验收的智能证卡其他辅助设备及产品销售，公司一般要求产品交付后即付款，一般不设置信用期。[注3]
恒锋信息	公司主营业务收入主要来源于智慧城市行业综合解决方案项目总承包服务，该类业务主要通过招投标的方式承接，付款节点和结算方式一般由客户参照行业惯例或自身情况在招标文件或所附合同中载明，投标单位只能在既定框架下作细微修改。因此公司在不同客户、不同项目之间，付款节点及付款比例略有差异。[注4]

公司名称	信用政策
辰安科技	公司的结算方式是根据项目不同阶段分比例结算，通常在合同签订后，客户先行支付部分预付款，产品和项目实施过程中支付部分进度款，产品和项目交付验收后一定期间内支付验收款，验收后会有部分项目质保金在项目验收后 12 个月或少数项目在 24-36 个月后支付。另外公司根据客户的合同规模、合作程度、商业信用和结算需求以及双方商业谈判的情况，对主要客户信用政策稍作调整，但部分国内外大型客户处于相对强势地位，因此不同客户的结算周期存在差异。[注5]

注 1：资料来源：武汉中科通达高新技术股份有限公司关于上海证券交易所对公司 2022 年年度报告的信息披露监管问询函的回复公告；

注 2：资料来源：南威软件股份有限公司关于上海证券交易所对公司 2023 年年度报告的信息披露监管工作函回复的公告；

注 3：资料来源：深圳市雄帝科技股份有限公司首次公开发行 A 股股票并在创业板上市招股说明书；

注 4：资料来源：恒锋信息科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书；

注 5：资料来源：北京辰安科技股份有限公司关于 2021 年年度报告的补充说明公告。

根据上表，公司的信用政策与同行业公司基本一致，不存在重大差异。公司与客户一般采用在合同条款中约定里程碑式的结算与付款模式，根据项目具体进度进行付款。

3、应收账款周转率与同行业公司的对比

单位：次

项目	2023 年
南威软件	0.75
中科通达	0.48
恒锋信息	1.38
辰安科技	1.18
雄帝科技	2.48
平均值	**1.36**
长江通信	1.32

由上表可见，2023 年度公司应收账款周转率与同行业公司对比不存在显著差异。

4、公司经营性现金流量情况

2023 年公司经营活动现金流量情况如下：

单位：亿元

项目	2023 年
销售商品、提供劳务收到的现金	7.06
收到的税费返还	0.08
收到其他与经营活动有关的现金	0.40
经营活动现金流入小计	**7.54**
购买商品、接受劳务支付的现金	4.29
支付给职工以及为职工支付的现金	2.40
支付的各项税费	0.28
支付其他与经营活动有关的现金	0.73
经营活动现金流出小计	**7.70**
经营活动产生的现金流量净额	**-0.15**

（二）公司经营活动现金流量净额 2023 年度为负的原因及合理性

1、经营活动现金流量净额为负主要系成本费用付现与收入回款的时间差所致

公司营业收入主要按时点法确认，项目实施阶段先行投入设备及外购服务采购、人工等成本基本于当期现金支付，客户回款受预算审批及财政资金拨付安排影响，回款周期较长。特别是公司下半年确认的收入，对应的结算回款存在部分当年无法收回。当期现金流出集中、现金流入不足，进而导致 2023 年度经营活动现金流量净额为负。上述收付时间差异由业务结算模式决定，符合财政单位资金拨付管理惯例，现金流为负具备合理性。

【年审会计师核查程序及核查意见】

（一）针对上述事项，我们在执行 2023 年度财务报表审计中实施的程序包括但不限于：

1.获取公司销售合同、信用政策制度，了解报告期客户结构变化、信用政策

制定及调整背景。

2.查阅同行业可比公司年报、问询回复公告，复核可比公司应收账款周转率、信用政策差异。

3.基于应收票据、应收账款、合同负债期初期末变动，结合营业收入勾稽测算，复核测算销售商品、提供劳务收到的现金。

4.复核经营活动现金流调节表，逐项识别经营性应收、经营性应付等变动对现金流的影响。

（二）核查意见

公司对于上述事项的说明，与我们在执行长江通信 2023 年度财务报表审计过程中所了解的情况在所有重大方面一致。

立信会计师事务所（特殊普通合伙） **中国注册会计师：**

中国•上海 **中国注册会计师：**

2026 年 11 月 10 日