

## 佛山市南华仪器股份有限公司

### 关于对 2024 年年报问询函的回复公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

佛山市南华仪器股份有限公司（以下简称“公司”）于 2025 年 5 月 22 日收到深圳证券交易所创业板公司管理部出具的《关于对佛山市南华仪器股份有限公司的年报问询函》（创业板年报问询函（2025）第 157 号）（以下简称“问询函”）。公司现就问询函的相关内容回复如下：

问题 1. 报告期内，你公司实现营业收入 1.24 亿元，同比增长 10.79%，归母净利润 0.15 亿元，实现扭亏，扣非归母净利润亏损 0.16 亿元，同比降低 57.71%，扣非前后净利润孰低值连续三年亏损。年报显示，本报告期内收入增长、净利润扭亏的原因系公司主营产品需求增长以及关联交易收益。你公司近三年年报数据显示，你公司年度收入连续三年于 1.1 亿元-1.5 亿元区间波动。本报告期营业收入扣除金额为 94.83 万元，占你公司扣除前营业收入的 0.76%。请你公司：（1）结合你公司营业收入构成、行业特点、经营模式、相关业务与主营业务的关联程度和交易商业实质等，自查说明营业收入扣除项目是否完整，是否符合本所《创业板上市公司自律监管指南第 1 号——业务办理》中“营业收入扣除相关事项”的规定。（2）结合行业状况、主营业务发展、主要产品产销量或市场占有率变化、盈亏平衡分析、毛利率变化等，说明你公司收入增长前景，未来是否存在收入低于 1 亿元的现实可能性并充分提示风险。（3）结合利润表主要科目及其占营业收入的比例、扣非净利润亏损产生的原因，量化分析扣非净利润变动趋势与营业收入变动偏离较大的原因。（4）结合行业政策、国际贸易政策变动等因素，说明非营运车辆强制检测频率降低背景下你公司主营产品需求持续增长的原因以及未来可预见范围内的预测趋势。（5）结合前述情况及你公司资产和债务结构情况，说明你公司持续经营能力是否存在重大不确定性并充分提示相关风险。请年审会计师进行核查并发表明确意见，并结合经营情况、偿债能力等，对公司持续经营能力是否存在不确定性进行核查并发表意见，说明详细理由。

公司回复：

(1) 结合你公司营业收入构成、行业特点、经营模式、相关业务与主营业务的关联程度和交易商业实质等，自查说明营业收入扣除项目是否完整，是否符合本所《创业板上市公司自律监管指南第1号——业务办理》中“营业收入扣除相关事项”的规定。

### 1、行业特点和经营模式

公司主营业务是从事机动车检测设备及系统的研发、生产和销售与环境监测设备及系统的研发、生产和销售。公司是国内机动车排放物检测仪器、工况法系统、机动车安全检测仪器及系统等系列产品市场的主要供应商之一，凭借多年在机动车排放物及安全检测仪器及系统领域的积累，产品线已延伸到环境监测领域，在研发、核心技术、产品质量、成本、服务、客户资源与品牌等多方面建立了市场竞争优势。公司所处行业的发展无明显的周期性、区域性和季节性特征，但受国家政策、技术标准变化影响较大。公司的经营模式，主要是直销和经销相结合。公司目前建立了覆盖全国主要省市的区域驻点，负责各区域的市场开拓、安装、现场技术支持及售后服务，贴近客户以实现高效运作。具体销售方式包括客户议价销售与竞标销售，政府部门及规模较大的公司客户采购机动车检测产品、环保监测产品一般采用公开招标的方式。目前公司的产品涵盖了机动车排放物及安全检测领域，形成了为机动车检测站提供一站式服务的能力，致力成为国内汽车检测产品“全套化”的优质供应商。公司机动车排放物及安全检测产品线丰富，构成全品类产品线的仪器仪表产品、检测台体产品、控制软件以及系统平台均为公司自主研发生产，产品配置的软、硬件产品均为自主生产的经营模式。

### 2、报告期内公司营业收入构成及扣除

类型	2024年度营业收入金额（万元）	扣除金额（万元）	营业收入扣除后金额（万元）	备注
机动车监测设备及系统	11,563.97	--	11,563.97	
环境监测设备及其系统	620.05	--	620.05	
城乡数字化综合解决方案类	56.22	0.64	55.58	陶瓷灯以及音响
车驾管行业联网软件类	97.10	--	97.10	
租金收入	94.19	94.19	--	租金
<b>合计</b>	<b>12,431.53</b>	<b>94.83</b>	<b>12,336.70</b>	

根据《上市公司自律监管指南第 1 号——业务办理》之 4.2 “营业收入扣除相关事项”的规定，营业收入扣除包括与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入。上表中，租金收入扣除 94.19 万元是公司出租房屋及建筑物等而产生，属于与主营业务无关的业务收入；城乡数字化综合解决方案类收入扣除 0.64 万元，主要是子公司微轱联生产并销售新业务陶瓷灯以及音响而产生，刚在起步阶段，属于小批量的销售。考虑到上述业务经营模式、盈利能力以及持续性等因素，公司将该类业务收入视为未形成稳定业务模式的营业收入予以扣除。

除以上两项扣除以外的其余产品收入均为公司主营业务产生，与公司主营业务密切相关。机动车检测设备及系统和环境监测设备及系统为公司主要收入来源。城乡数字化综合解决方案类收入和车驾管行业联网软件类收入为公司报告期并购子公司微轱联的主营业务。公司在生产制造、安装调试、质量保证、软件技术开发等环节均承担主要责任，具有交易商业实质，不存在其他与主营业务无关或不具备商业实质等应当扣除的营业收入。

经公司自查，报告期内除已经在年度报告扣除的营业收入之外，营业收入扣除完整，符合深交所《上市公司自律监管指南第 1 号——业务办理》中“营业收入扣除相关事项”的规定。

**(2) 结合行业状况、主营业务发展、主要产品产销量或市场占有率变化、盈亏平衡分析、毛利率变化等，说明你公司收入增长前景，未来是否存在收入低于 1 亿元的现实可能性并充分提示风险。**

## **1、行业状况**

### **1) 机动车检测行业情况**

我国机动车检测行业仍处于持续发展阶段。据公安部统计，2024 年中国机动车保有量达 4.53 亿辆，其中汽车 3.53 亿辆，较 2023 年增加 0.17 亿辆；截止 2024 年底，全国新能源汽车保有量达 3140 万辆，占汽车总量的 8.90%。2024 年新注册登记新能源汽车 1125 万辆，占新注册登记汽车数量的 41.83%，与 2023 年相比增加 382 万辆，增长 51.49%，从 2019 年的 120 万辆到 2024 年的 1125 万辆，呈高速增长态势。机动车检测机构不仅提供在用车的强制性检测服务，还涵盖了新车下线检测、二手车检测等多个领域。新能源汽车的快速发展，更是为机动车检测行业带来了新的增长点。2022 年 12 月，国家标

准化管理委员会下达国家标准计划，要求制定《新能源汽车运行安全性能检验规程》。全国标准信息公共服务平台显示，2024年8月23日，国家标准《新能源汽车运行安全性能检验规程》发布，于2025年3月1日正式实施。机动车检测行业的发展目前正处于智能化与网络化阶段，检测系统逐步向智能化、信息化方向发展，应用传感器、大数据、人工智能等技术实现远程监控和数据分析。

## 2) 环境监测行业情况

生态环境监测是生态环境保护的基础。根据监测对象的不同，环境监测产业可分为环境质量监测和污染源监测，其中环境质量监测的监测对象包括空气质量监测、水质监测（地表水、地下水）、土壤质量监测和噪声监测等；污染源监测的监测对象包括固体废物监测、废污水监测、废气监测、VOCs监测等。其中，污染源监测主要是采用环境监测手段确定污染物的排放来源、排放浓度、污染物种等，为控制污染源排放和环境影响评价提供依据，同时也是解决污染纠纷的主要依据。随着《“十四五”监测规划》、《“十四五”节能减排综合工作方案》、《科技支撑碳达峰碳中和实施方案》、《深入打好重污染天气消除、臭氧污染防治和柴油货车污染治理攻坚战行动方案》、《“十四五”生态环境领域科技创新专项规划》等环保政策的出台与落实，促使我国环境监测行业逐步向前推进。

根据《中华人民共和国认证认可条例》有关规定，市场监管总局决定对可燃气体探测报警产品等产品实施强制性产品认证（CCC认证）管理。自2025年7月1日起，列入CCC认证目录的可燃气体探测报警产品应当经过CCC认证并标注CCC认证标志后，方可出厂、销售、进口或者在其他经营活动中使用。目前，国家市场监督管理总局和国家标准化委员会分别对国家标准GB15322.1-2019《可燃气体探测器第1部分：工业及商业用途点型可燃气体探测器》、GB15322.2-2019《可燃气体探测器第2部分：家用可燃气体探测器》进行修订，目的是规范工业及商业场所使用点燃可燃气体探测器的技术要求，规范住宅环境使用的可燃气体探测器的技术要求，提出产品性能的测试方案。

报告期内，公司依托先进的气体检测技术基础，对环境监测行业的可燃气体探测器的相关产品进行研发及相关的布局。随着政策落地，以及原有燃气报警装置到期更换及技术迭代机会，可燃气体报警器相关行业将迎来新的发展机遇。

## 2、公司主营业务发展、主要产品产销量或市场占有率变化、盈亏平衡分析以及毛

## 利率变化情况。

公司是国内机动车排放物检测仪器、工况法系统、机动车安全检测仪器及系统等系列产品市场的主要供应商之一，凭借多年在机动车排放物及安全检测仪器及系统领域的积累，产品线已延伸到环境监测领域，在研发、核心技术、产品质量、成本、服务、客户资源与品牌等多方面建立了市场竞争优势。报告期内，公司收购金谷智测、微轲联成为公司控股子公司，整体增强了公司软件开发能力，拓宽了公司业务规模，进一步提高公司在机动车检测行业及其相关业务（如车驾管行业软件、城乡数字化综合解决方案等）的整体竞争力与持续发展能力。

报告期，公司主要产品的产销量情况如下：

行业分类	项目	单位	2024 年度	2023 年度	同比增减
机动车检测设备及系统	销售量	台/套	3,771	2,668	41.34%
	生产量	台/套	3,509	2,389	46.88%
	库存量	台/套	927	1,189	-22.04%
环境检测设备及系统	销售量	台/套	158	158	--
	生产量	台/套	106	148	-28.38%
	库存量	台/套	234	286	-18.18%

机动车检测设备及系统是公司的主要产品，其收入占比为 93.02%。2024 年度机动车检测设备及系统销售量同比上升 41.34%，生产量同比上升 46.88%，主要原因是：（1）2024 年 9 月 20 日，生态环境部联合有关部门召开机动车排放检验领域第三方机构专项整治工作会议，党中央、国务院高度重视机动车排放检验领域第三方机构专项整治工作，使公司机动车排放检测设备的市场需求增加；（2）出口业务有所增加。环境检测设备及系统收入占比为 4.99%，2024 年度销售量与 2023 年度持平。

盈亏平衡分析情况如下：

公司产品大多数为定制化非标准产品，假设现有产能足以支撑盈亏平衡的生产需求，产品结构、生产模式和经营特点等保持不变的情况下，进行以下盈亏平衡分析。

盈亏平衡计算：

盈亏平衡点采用生产能力利用率表示（取年平均值）

$$\text{BEP} = \text{CF} / (\text{S} - \text{CV} - \text{税金及附加}) * 100\% = 87.12\%$$

公式中：

BEP——以生产能力利用率表达的盈亏平衡点

CF--年固定成本

S--年营业收入

CV--年可变成本

经测算，当生产达到设计生产产能的 87.12%即可达到盈亏平衡点，即生产能力达到 87.12%，可保本经营，大于该生产能力，可实现盈利。近年受市场影响公司生产需求不足，公司将充分发挥自身优势，多措并举开拓市场。

报告期，公司各产品类别的毛利率变动情况如下：

单位：万元

产品类别	2024 年度			2023 年度			毛利率变动
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率	
机动车检测设备 & 系统	11,563.97	7,139.93	38.26%	10,287.86	6,441.60	37.39%	0.87%
环境监测设备 & 系统	620.05	388.86	37.29%	658.28	449.85	31.66%	5.63%
城乡数字化综合解决方案类	56.22	15.74	72.00%	--	--	--	--
车驾管行业联网软件类	97.10	32.81	66.21%	--	--	--	--
租金收入	94.19	0.39	99.59%	275.03	40.17	85.39%	14.20%
<b>合计</b>	<b>12,431.53</b>	<b>7,577.72</b>	<b>39.04%</b>	<b>11,221.17</b>	<b>6,931.62</b>	<b>38.23%</b>	<b>0.81%</b>

注：本期新增的城乡数字化综合解决方案类和车驾管行业联网软件类收入主要是并购子公司微轱联产生。

报告期，公司的综合毛利率有所提高，较 2023 年度提高了 0.81%。

2024 年度公司经营性利润总额变动分析情况如下：

单位：万元

项目	2024 年度金额	2023 年度金额	增长率
营业收入	12,431.53	11,221.17	10.79%

项目	2024 年度金额	2023 年度金额	增长率
营业成本	7,577.72	6,931.62	9.32%
毛利率	39.04%	38.23%	2.13%
税金及附加	220.10	259.92	-15.32%
销售费用	2,458.65	1,979.29	24.22%
管理费用	2,467.92	2,551.13	-3.26%
研发费用	905.53	793.51	14.12%
财务费用	-111.94	-202.88	-44.82%
<b>经营性利润总额 (注 1)</b>	<b>-1,086.45</b>	<b>-1,091.41</b>	<b>0.45%</b>
<b>非经营性利润</b>	<b>2,633.88</b>	<b>649.56</b>	<b>305.49%</b>
其中：资产处置收益	2,937.62	--	100.00%
<b>利润总额</b>	<b>1,547.43</b>	<b>-441.85</b>	<b>450.22%</b>

注 1：经营性利润总额=毛利-税金及附加-期间费用

由上表可知，报告期公司营业收入较去年增长 10.79%，虽然经营性利润总额依然处于亏损状态，但是较去年略增长 0.45%。

公司 2025 年第一季度总体经营情况如下：

单位：万元

项目	2025 年第一季度	2024 年第一季度	增长率
营业收入	2,077.95	1,441.22	44.18%
营业成本	1,011.64	814.78	24.16%
毛利率	51.32%	43.47%	18.06%
归属于上市公司股东的净利润	-388.52	-465.50	16.54%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-418.74	-508.48	17.65%

注：以上数据未经审计或审阅。

由上表可知，公司第一季度的收入较去年同期增长 44.18%，扣除非经常性损益归母净利润较去年同期增长 17.65%，呈现较前期转好的状况。

截止目前，公司已签订合同尚未执行的在手订单含税金额约为 8,000.00 万元。

综上，截止目前，公司收入增长前景较为乐观，公司不存在重大经营风险，未来存在收入低于 1 亿元的现实可能性相对较低。公司在采取积极经营措施的同时，仍面临着

行业政策风险、市场竞争风险和市场不确定性风险，而导致公司未来收入不及预期的风险。

(3) 结合利润表主要科目及其占营业收入的比例、扣非净利润亏损产生的原因，量化分析扣非净利润变动趋势与营业收入变动偏离较大的原因。

公司2024年度营业收入同比增长10.79%，归属于上市公司股东的净利润为1,476.66万元，2023年度归属于上市公司股东的净利润为-414.84万元，2024年度归属于上市公司股东的净利润同比增加1,891.50万元，增长幅度为455.96%；

2024年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-1,568.01万元，2023年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-994.22万元，2024年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比减少573.79万元，下降幅度为57.71%。

报告期，公司利润表主要科目占营业收入比重如下：

单位：万元

项目	2024年度 金额	占营业收入 比	2023年度金 额	占营业收入 比	占比增减幅 度	利润表项目 前后期变 动幅度
营业收入	12,431.53	--	11,221.17	--	--	10.79%
营业成本	7,577.72	60.96%	6,931.62	61.77%	-0.82%	9.32%
毛利	4,853.81	--	4,289.55	--	--	13.15%
毛利率	39.04%	--	38.23%	--	--	--
税金及附加	220.10	1.77%	259.92	2.32%	-0.55%	-15.32%
销售费用	2,458.65	19.78%	1,979.29	17.64%	2.14%	24.22%
管理费用	2,467.92	19.85%	2,551.13	22.73%	-2.88%	-3.26%
研发费用	905.53	7.28%	793.51	7.07%	0.21%	14.12%
财务费用	-111.94	-0.90%	-202.88	-1.81%	0.91%	44.82%
<b>期间费用合计</b>	<b>5,720.16</b>	<b>46.01%</b>	<b>5,121.05</b>	<b>45.64%</b>	<b>0.38%</b>	<b>11.70%</b>
信用减值损失	128.85	1.04%	65.32	0.58%	0.46%	97.26%
资产减值损失	628.87	5.06%	227.26	2.03%	3.03%	176.72%
资产处置收益	2,937.62	23.63%	--	--	23.63%	100.00%
净利润	1,597.41	12.85%	-414.84	-3.70%	16.55%	485.07%
其中：经营性 利润	-1,445.40	--	-994.22	--	--	-45.38%

项目	2024 年度 金额	占营业收 入比	2023 年度金 额	占营业收 入比	占比增减幅 度	利润表项目 前后期变 动幅度
非经营 性利润	3,042.81	--	579.38	--	--	425.18%
归母净利润	1,476.66	--	-414.84	--	--	455.96%
其中：经营 性利润	-1,568.01	--	-994.22	--	--	-57.71%
非经营 性利润	3,044.67	--	579.38	--	--	425.50%

2024 年度毛利为 4,853.81 万元较 2023 年度同比增加 564.26 万元；期间费用 2024 年度合计 5,720.16 万元较 2023 年度同比增加 599.11 万元；信用减值损失和资产减值损失 2024 年度合计 757.72 万元较 2023 年度同比增加 465.14 万元。扣非净利润亏损产生主要原因是：①约束性固定成本相对较高；②期间费用增长的速度大于营业收入增长的速度；③信用减值损失以及资产减值损失的增加。

其中，期间费用增长较多，主要是报告期合并范围变化引起期间费用增加，其次销售费用增加，2024 年度销售费用较 2023 年度增长 24.22%，主要是公司为激励销售人员开拓业务，增加了奖金的支出。信用减值损失 2024 年度较 2023 年度同比增长 97.27%，主要是应收账款账面余额增加，坏账准备计提增加引起。资产减值损失 2024 年度较 2023 年度同比增长 176.71%，主要是计提存货跌价准备以及商誉减值增加所引起。

由上表可知，导致报告期扣非净利润变动趋势与营业收入变动偏离较大的主要原因是：坏账准备-应收账款计提增加导致信用减值损失增长、存货跌价准备计提增加和商誉减值准备计提增加导致资产减值损失增长。

综上，公司扣非净利润亏损产生的原因以及扣非净利润变动趋势与营业收入变动偏离较大的原因具有合理性。

**（4）结合行业政策、国际贸易政策变动等因素，说明非营运车辆强制检测频率降低背景下你公司主营产品需求持续增长的原因以及未来可预见范围内的预测趋势。**

#### **1、近年机动车检测行业类重要政策：**

2022 年 9 月，公安部、市场监管总局、生态环境部、交通运输部联合印发《关于深化机动车检验制度改革优化车检服务工作的意见》，再次放宽机动车强制检测要求，自

2022年10月1日起，非营运小微载客汽车(面包车除外)、摩托车自注册登记之日起第6年、第10年进行安全技术检验，在10年内每两年向公安机关申领检验标志，超过10年的，每年检验1次。该措施进一步放宽机动车强制检测标准，机动车检测频次、检测数量存在一定程度的下降，对公司机动车检测设备业务销售造成一定的不利影响。

## 2、近年重要行业标准或规范类重要政策：

①2022年12月，国家标准化管理委员会下达国家标准计划，要求制定《新能源汽车运行安全性能检验规程》。国家标准信息公共服务平台显示，2024年8月23日，国家标准《新能源汽车运行安全性能检验规程》发布，于2025年3月1日正式实施。该规程针对新能源汽车的特点，制定了专属的检测标准，涵盖了电池、电机、充电接口以及内部智能系统的专项检查，以确保新能源汽车的安全性和环保性能。

②2024年9月20日，生态环境部联合有关部门召开机动车排放检验领域第三方机构专项整治工作会议，会议指出，强化对机动车检验机构的监督执法，严厉整治检验机构弄虚作假行为，切实加强移动源大气污染防治，坚决防止空气质量反弹态势，推动机动车检测行业健康发展。生态环境部门和市场监督管理部门应当依法对机动车排放检验机构监督检查，交通运输、生态环境部门应当依法对机动车维修机构加强监督管理。

③2025年3月13日，生态环境部办公厅发布《关于进一步优化机动车环境监管的意见》(征求意见稿)，提出严格落实机动车合规达标排放要求，强化机动车排放检验和维修机构监管，推进机动车排放源头管理，强化数据共享和协同联动，提高数智化监管能力水平等要求。

④2025年4月8日，生态环境部、市场监管总局发布实施《关于机动车排放检验机构伪造排放检验结果或出具虚假排放检验报告情节严重判定标准的意见》，规范对违法行为情节严重的判定，列出《中华人民共和国大气污染防治法》第一百一十二条第一款规定中“情节严重”的认定标准。

## 3、境外销售的增长情况

公司应对海外市场的需求，公司调整了海外销售策略，加强海外社交媒体运营，在保持原有国外客户紧密联系基础上，利用国内展览会、官方网站推广、线上咨询收集市场的信息反馈，通过国外代理经销等合作模式进行国外业务拓展，在全球寻求配套合作

伙伴，同时按不同国家客户的需求研发和改进产品。凭借公司的品牌知名度、产品的质量及口碑，公司机动车检测产品获得国外客户的青睐，报告期内公司与东南亚、欧洲等部分国家建立良好的合作关系。在报告期内，公司境外销售较去年同期增长 334.52%，占有营业收入 3.27%。

#### 4、公司主营产品需求持续增长的原因

报告期，公司营业收入变动情况如下：

单位：万元

收入类别	2024 年度	2023 年度	2022 年度	2021 年度
机动车检测设备及系统	11,563.97	10,287.86	11,447.00	16,049.44
其中：并购子公司收入贡献	1,319.64	--	--	--
新能源检测设备及系统	677.52	--	--	--
城乡数字化综合解决方案类	56.22			
车驾管行业联网软件类	97.10			
环境监测设备及系统	620.05	658.28	1,057.41	1,864.20
<b>主营产品小计</b>	<b>12,337.34</b>	<b>10,946.14</b>	<b>12,504.41</b>	<b>17,913.64</b>
租金收入	94.19	275.03	307.69	300.96
<b>营业收入合计</b>	<b>12,431.53</b>	<b>11,221.17</b>	<b>12,812.10</b>	<b>18,214.60</b>

国家分别在 2020 年和 2022 年对机动车检验周期进行放宽调整政策，公司所处于机动车检测行业受到机动车检测频次减少的影响，检测机构数量增速减缓，对检测设备销量造成不利影响。

公司主营产品的需求 2024 年为 12,184.02 万元，较 2023 年增长 1,237.87 万元，增长比例 11.31%，增长的主要原因是并购子公司收入贡献以及新能源汽车运行安全性能检验规程发布对市场的需求增加引起。

对此，公司积极应对外部不利因素，面对行业竞争的不断加剧，公司不仅把握高质量发展，还结合公司实际推动发展新质生产力。通过加快技术创新、优化管理流程、加强绩效管理以及提高人均效益等有效方法来持续推进企业健康发展转型。公司继续加大举措，巩固业绩以及行业份额，具体措施如下：

- ①继续抓住政策机遇，以市场需求为突破口团队通力合作实现业绩增长。

《新能源汽车运行安全性能检验规程》于 2025 年 3 月 1 日正式实施，新能源汽车检测设备产品的市场需求提前出现，公司及时抓住市场机遇出台相关的经营政策，使新能源汽车检测产品的销售取得较好开端成绩。2024 年 9 月 20 日生态环境部副部长于会文《在机动车排放检验领域第三方机构专项整治工作会议上的讲话》，指出严厉打击机动车排放检验领域第三方机构弄虚作假行为，推动机动车检验行业健康有序发展；10 月份开始全国各地陆续环保大检查，公司排放分析仪产品出现集中性的需求增加。公司抓住机遇及时调整生产计划，团队通力合作，满足了市场需求，取得较好的销售业绩。

②及时调整销售策略，响应客户需求，产品开发和改进提速

作为国家高新技术企业，公司始终以自主技术创新和提升自身产品质量和服务为宗旨。在行业竞争加剧的大环境下，研发技术人员及时响应公司销售策略与市场需求，直接参与客户技术方案的沟通与设计，改进和优化产品的功能，提高产品的竞争力。在销售管理方面，对销售业务实行常态化的软件系统管理和监督，及时推出绩效考核方案及激励措施，激发销售团队活力。

③持续推进“降本增效”目标，强化各项内部成本管控，加速进口物料国产替代。

公司持续开源节流降本增效机制，严控不必要的成本费用开支。物料采购方面，公司建立起科学的询价机制，根据采购物料的金额、重要程度采用不同的询价模式，降低采购价格，积极开发进口物料国内替代供应商，增强供应链的稳定性和抗风险能力。生产制造方面，公司通过定期回顾和考核产品制造成本控制水平，不断改进生产工艺、优化结构设计，通过用性价比高的配件替代等改进措施，降低物料损耗以及产品成本，并根据市场需求及时调整生产备货方式，降低内部浪费，提升管理效能。

④通过收购优质企业，拓宽业务规模，增强在市场的地位。

环境服务方面，公司将涉足环卫清洁行业，构建核心硬件+物联网+大数据+智慧服务的系统化产品。通过收购，业务将拓展至数字化、智能化清洁设备行业领域，有望形成第二增长曲线，加强公司综合竞争力，构建核心硬件+物联网+大数据+智慧服务的系统化产品。

综合考虑上述因素，并根据目前在手订单状况，公司认为未来预见的范围内，公司的业绩将呈现稳定增长的趋势。

(5) 结合前述情况及你公司资产和债务结构情况，说明你公司持续经营能力是否存在重大不确定性并充分提示相关风险。

报告期末，公司主要资产负债科目及占总资产的比重情况如下：

单位：万元

项目	2024年12月31日		2023年12月31日	
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例
<b>流动资产</b>	<b>34,666.10</b>	<b>64.78%</b>	<b>30,595.92</b>	<b>64.42%</b>
其中：货币资金	9,304.74	17.39%	5,329.72	11.22%
交易性金融资产	12,506.32	23.37%	13,638.74	28.72%
应收账款	4,442.70	8.30%	3,171.19	6.68%
存货	8,019.60	14.99%	8,304.06	17.48%
<b>非流动资产</b>	<b>18,846.09</b>	<b>35.22%</b>	<b>16,898.90</b>	<b>35.58%</b>
其中：长期股权投资	2,227.24	4.16%	2,463.29	5.19%
固定资产	11,381.00	21.27%	12,051.25	25.37%
无形资产	1,452.93	2.72%	1,059.33	2.23%
其他非流动资产	1,769.44	3.31%	8.17	0.02%
<b>资产总额</b>	<b>53,512.19</b>	<b>100.00%</b>	<b>47,494.82</b>	<b>100.00%</b>
<b>流动负债</b>	<b>4,958.32</b>	<b>9.27%</b>	<b>1,611.10</b>	<b>3.39%</b>
其中：短期借款	580.63	1.09%	0.00	0.00%
应付账款	931.68	1.74%	331.21	0.70%
合同负债	992.25	1.85%	578.86	1.22%
应付职工薪酬	974.63	1.82%	392.34	0.83%
其他应付款	669.62	1.25%	171.02	0.36%
<b>非流动负债</b>	<b>249.24</b>	<b>0.47%</b>	<b>339.18</b>	<b>0.71%</b>
其中：租赁负债	139.85	0.26%	0.81	--
递延所得税负债	109.39	0.20%	0.87	--
<b>负债总额</b>	<b>5,207.56</b>	<b>9.73%</b>	<b>1,950.27</b>	<b>4.11%</b>
资产负债率	9.73%	--	4.11%	--
现金比率	439.89%	--	1,177.36%	--
流动比率	699.15%	--	1,899.07%	--

由上表可知，公司资产结构较为稳定，以流动资产为主。报告期末资产负债率为9.74%，负债总额 5,207.56 万元，其中银行借款 580.63 万元（主要是子公司微轲联的

短期银行借款，公司历年未向银行进行借款)，公司目前负债较低，债务结构良好。资产总额中，货币资金以及交易性金融资产合计占资产总额 40.76%，占比较高；现金比率以及流动比率分别是 439.89%和 699.15%，说明公司资金充裕，偿债能力较强。

2025 年第一季度主要会计数据：

单位：万元

项目	2025 年第一季度	2024 年第一季度	变动比例
营业收入	2,077.95	1,441.22	44.18%
归属于上市公司股东的净利润	-388.52	-465.50	16.54%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-418.74	-508.48	17.65%

注：以上数据未经审计或审阅。

上表数据表明，公司 2025 年第一季度营业收入和净利润较同期出现明显的积极增长趋势，经营状况达到预期。

综上，公司的资产负债率相对较低，现金比率、流动比率较高，资金充裕，偿债能力较强，经营状况出现增长趋势，公司的持续经营能力不存在重大不确定性。

**年审会计师回复：**

**(1) 针对公司营业收入扣除项目，实施主要审计程序包括：**

- 1、了解与营业收入相关的内部控制，并评价和测试运行的有效性；
- 2、了解公司营业收入构成、公司所处的行业及其特点、公司的经营模式，判断公司相关业务和主营业务的范围、评估相关业务与主营业务的关联程度和交易商业实质、并关注本期是否发生变化；
- 3、根据《深圳证券交易所主板上市公司自律监管指南第 1 号——业务办理》中营业收入扣除相关事项的规定，逐项核实公司营业收入扣除事项是否完整，金额是否准确。

**经核查，我们认为：**

公司营业收入扣除项目完整，符合《深圳证券交易所主板上市公司自律监管指南第 1 号——业务办理》中营业收入扣除相关事项的规定。

**(2) 针对公司收入增长前景，未来是否存在收入低于 1 亿元的现实可能性，实施核查程序主要包括：**

1、了解国家在机动车检测和环境监测行业的发展状况与阶段；查阅机动车检测和环境监测行业政策及行业标准或规范，了解行业市场规模及发展趋势；

2、在对公司 2023-2024 年财务报表审计基础上分析主要产品产销量变动趋势、并结合行业状况评价变动的原因真实和合理性；

3、在对公司 2023-2024 年财务报表审计基础上通过盈亏平衡分析，并结合行业状况评价公司盈亏的主观和客观原因；

4、在对公司 2023-2024 年财务报表审计基础上通过毛利率变化分析，并结合公司经营情况评价毛利率变化合理性；

5、获取管理层对其持续经营的自评报告,了解公司对公司收入增长前景的预测、未来是否存在收入低于 1 亿元的现实可能性。

**经核查，我们认为：**

公司对收入增长前景的预测以目前行业政策、行业市场规模及发展趋势等行业现实状况为基础，结合公司所处行业地位、经营策略和经营计划等，具有合理性。公司未来存在收入低于 1 亿元的现实可能性相对较低，但仍存在一定的风险。

**(3) 针对扣非净利润变动趋势与营业收入变动偏离较大，实施核查程序主要包括：**

1、获取并重新测算 2023-2024 年度利润表主要科目占营业收入的比例变化、并评价变化趋势原因分析的合理性；

2、评价公司 2023-2024 年度扣非净利润亏损产生的原因分析的合理及真实性；

3、评价公司 2023-2024 年度扣非净利润变动趋势与营业收入变动偏离较大原因分析的合理及真实性。

**经核查，我们认为：**

扣非净利润变动趋势与营业收入变动偏离较大的主要原因系信用减值损失和资产减值损失较上期增加所致。

**(4) 针对在非营运车辆强制检测频率降低背景下公司主营产品需求持续增长的原因以及未来可预见范围内的预测趋势，实施核查程序主要包括：**

- 1、了解国家在机动车检测和环境监测行业政策及国际贸易政策变动对该行业的影响；
- 2、获取 2025 年 1-5 月的新签订订单明细，了解新签订合同执行情况和 2025 年 1-4 月业绩实现情况；
- 3、评价公司对 2023-2024 年度主营产品需求变动的原因分析的合理性。

**经核查，我们认为：**

公司在非营运车辆强制检测频率降低背景下主营产品需求变动原因和对未来可预见范围内的预测趋势合理。

**(5) 针对公司持续经营能力是否存在重大不确定性并充分提示相关风险，实施核查程序主要包括：**

- 1、了解国家在机动车检测和环境监测行业政策；
- 2、检查同行业业绩对比情况，复核所选同行业公司恰当性、行业地位、与公司业务相似度等；
- 3、查阅并分析评价公司制定的 2025 年经营计划与行业政策、行业竞争、公司竞争优势和行业地位等的匹配性和可行性；
- 4、获取公司持续经营的自评报告,了解公司对其持续经营能力所做出的评价及为改善持续营能力已采取和拟采取的措施；
- 5、核查在手订单金额对应合同，了解在手订单执行情况；
- 6、了解公司 2025 年截至回复日的运营情况，并关注 2024 年第四季度并购两家控股子公司业绩表现和经营是否稳健；
- 7、重新测算公司 2023 年和 2024 年末资产和负债结构分析评价公司营运能力、偿债能力。

**经核查，我们认为：**

未发现公司持续经营能力存在重大不确定性。

未发现公司持续经营能力存在重大不确定详细理由如下：

(1) 公司经营情况

截止目前，公司已签订合同尚未执行的在手订单含税金额约为 8,000.00 万元，在手订单稳定；2025 年第一季度经营状况较同期出现增长趋势。

(2) 稳健的资产结构和较低的资产负债率

截止 2025 年 3 月 31 日资产负债率为 10.07%，资产负债率较低。

(3) 充足的货币资金和短期可变现的交易性金融资产

截止 2025 年 3 月 31 日，公司货币资金余额 11,593.27 万元，到期可赎回正常理财金额为 6,678.43 万元，充足的现金储备及较强变现能力为公司可持续性发展提供保障。

(4) 新能源汽车检测规程实施

《新能源汽车运行安全性能检验规程》于 2025 年 3 月 1 日正式实施，全国各省市积极制定相应规程实施标准，推动新能源汽车检测落地。

(5) 为实现公司可持续增长，提升企业的整体价值实施多元化发展战略

2024 年 12 月 31 日公司向深交所提交《佛山市南华仪器股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书（草案）》。公司拟以支付现金的方式购买广东嘉得力清洁科技股份有限公司 39.4745% 股权，本次交易完成后，公司将持有广东嘉得力清洁科技股份有限公司 54.4745% 的股权，成为嘉得力的控股股东。本次收购是公司为实现公司可持续增长，提升企业的整体价值实施多元化发展战略的具体举措。

**问题 2.报告期内，你公司 2024 年第四季度收入占当年收入的 45.94%，经营活动产生的现金流量净额仅占全年的 8.46%。请你公司：（1）说明你公司 2024 年各季度收入分布和经营现金流净额分布是否符合行业特征，是否存在跨期确认收入或提前确认收入的情形。（2）补充列示 2024 年第四季度收入确认所涉及的主要业务类型、主要客户、收入金额、对应合同签订时间和金额、毛利金额及占比、毛利率、应收款项收回情况、期后是否发生退款退货情形，并结合历史年度及同行业可比公司情况说明本报告期第四季度收入和利润增加的原因及合理性。请年审会计师核查并发表明确意见，并说明收入**

确认截止测试情况。

公司回复：

(1)说明你公司 2024 年各季度收入分布和经营现金流净额分布是否符合行业特征，是否存在跨期确认收入或提前确认收入的情形。

2024 年度，公司各季度收入分布以及经营现金流净额分布情况如下：

单位：万元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	合计
营业收入	1,441.22	2,237.30	3,042.31	5,710.70	12,431.53
经营活动产生的现金流净额	296.98	135.30	22.68	42.06	497.02
销售商品、提供劳务收到的现金	2,373.90	2,809.66	3,031.46	4,328.40	12,543.42
销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入比	164.71%	125.58%	99.64%	75.79%	100.90%

由上表可知，公司全年的销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入比为 100.90%，较为匹配。各季度之间出现一定的波动，公司营业收入主要是机动车检测设备以及系统收入。机动车检测系统的收入确认与项目的安装进度、完成的时间以及验收报告签署日期密切相关。其中第四季度营业收入占当年收入比重为 45.94%，其主要原因是：①2024 年度第四季度，公司分别并购了金谷智测以及微轲联新增合并收入 1,472.96 万元；②2024 年 8 月 23 日，国家标准《新能源汽车运行安全性能检验规程》发布，于 2025 年 3 月 1 日正式实施，使新能源汽车检测设备需求增加，新增新能源汽车检测设备销售收入 677.52 万元。剔除以上两项因素，公司第四季度的收入较第三季度略有增长，未出现异常的变动。

2024 年度，公司经营活动产生的现金流净额变动情况如下：

单位：万元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度		合计
				汇总	新并购子公司影响	
销售商品、提供劳务收到的现金	2,373.90	2,809.66	3,031.46	4,328.40	900.42	12,543.42
收到的税费返还	--	36.37	17.07	34.51	7.27	87.95

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度		合计
				汇总	新并购子公司影响	
收到其他与经营活动有关的现金	31.65	58.39	33.28	823.55	585.40	946.87
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>2,405.55</b>	<b>2,904.42</b>	<b>3,081.81</b>	<b>5,186.46</b>	<b>1492.09</b>	<b>13,578.24</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	815.17	1,287.62	1,690.51	2,531.77	1,065.79	6,325.07
支付给职工以及为职工支付的现金	834.58	842.23	793.88	1,153.13	230.20	3,623.82
支付的各项税费	116.05	138.47	159.63	396.71	36.58	810.86
支付其他与经营活动有关的现金	342.76	500.80	415.11	1,062.80	604.60	2,321.47
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>2,108.56</b>	<b>2,769.12</b>	<b>3,059.12</b>	<b>5,144.41</b>	<b>1,937.16</b>	<b>13,081.23</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>296.98</b>	<b>135.30</b>	<b>22.68</b>	<b>42.06</b>	<b>-444.08</b>	<b>497.02</b>

由上表可知，第四季度经营活动产生的现金流净额较少，主要是新增合并范围引起，由于新并购子公司微轱联的个别客户属于国有企业以及政府部门，付款申请流程稍长，导致回款相对较慢。公司已抓紧催款，个别主要的应收款客户，期后已经回款。

根据是否需要安装调试作为分类依据，公司主要两大类产品，需要安装调试的机动车检测系统产品以及不需要安装的机动车检测设备、环境监测设备及其他配件产品，具体各季度收入情况如下：

单位：万元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,441.22	2,237.30	3,042.31	5,710.70
其中：				
需要安装验收的产品	650.34	1,135.85	1,742.91	4,443.16
不需要安装的产品	790.88	1,101.45	1,299.40	1,267.54

由上表可知，各季度收入存在一定的波动，主要是需要安装验收的产品收入的影响。公司收入确认的具体政策如下：①不需安装验收设备销售：不需安装产品，在满足上述条件下，产品发出客户签收后确认收入实现；②需安装验收设备销售：产品已发出，按

合同完成设计安装并取得对方签署的安装完工证明或验收证明时确认收入的实现。报告期，公司需要安装验收的产品收入均获取客户签署盖章的验收证明等资料，收入确认期间均在报告期内，不存在跨期确认收入以及提前确认收入的情形。

2024 年公司同行业可比上市公司各季度收入以及现金流净额情况如下：

单位：万元

年度	单位	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	安车检测	12,511.00	9,411.27	10,765.98	12,132.31
	各季度比	<b>27.91%</b>	<b>21.00%</b>	<b>24.02%</b>	<b>27.07%</b>
	中航成飞（原中航电测）	32,570.46	49,239.00	37,038.32	59,128.39
	各季度比	<b>18.30%</b>	<b>27.67%</b>	<b>20.81%</b>	<b>33.22%</b>
	南华仪器	1,441.22	2,237.30	3,042.31	5,710.70
	各季度比	<b>11.59%</b>	<b>18.00%</b>	<b>24.47%</b>	<b>45.94%</b>
现金流净额	安车检测	-2,065.07	337.54	402.48	6,588.20
	各季度比	<b>-39.24%</b>	<b>6.41%</b>	<b>7.65%</b>	<b>125.18%</b>
	中航成飞（原中航电测）	-10,660.81	-4,428.18	-12,497.71	11,917.10
	各季度比	<b>68.03%</b>	<b>28.26%</b>	<b>79.76%</b>	<b>-76.05%</b>
	南华仪器	296.98	135.30	22.68	42.06
	各季度比	<b>59.75%</b>	<b>27.22%</b>	<b>4.56%</b>	<b>8.46%</b>

由上表可知，同行业可比上市公司各季度现金流净额分布存在一定的波动，没有明显的季节性、规律性，公司各季度现金流净额分布与可比上市公司存在一定的差异主要跟公司业务规模、经营模式等密切相关。

综上，公司 2024 年各季度收入分布和经营现金流净额分布较为合理，与同行业无重大差异，符合行业特征，公司不存在跨期确认收入或者提前确认收入的情形。

(2) 补充列示 2024 年第四季度收入确认所涉及的主要业务类型、主要客户、收入金额、对应合同签订时间和金额、毛利金额及占比、毛利率、应收款项收回情况、期后是否发生退款退货情形，并结合历史年度及同行业可比公司情况说明本报告期第四季度收入和利润增加的原因及合理性。

2024 年度，公司各季度营业收入、归属于上市公司股东的净利润以及归属于上市公司

司股东扣除非经常性损益的净利润情况如下：

单位：万元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,441.22	2,237.30	3,042.31	5,710.70
归属于上市公司股东的净利润	-465.50	2,582.29	-265.94	-374.19
归属于上市公司股东扣除非经常性损益的净利润	-508.48	-510.52	-321.69	-227.33

公司第四季度营业收入占当年收入比为 45.94%，主要原因是：①2024 年度第四季度，公司分别并购了金谷智测以及微轱联新增合并收入 1,472.96 万元；②2024 年 8 月 23 日，国家标准《新能源汽车运行安全性能检验规程》发布，于 2025 年 3 月 1 日正式实施，使新能源汽车检测设备需求增加，新增新能源汽车检测设备收入 677.52 万元。

公司第四季度收入 5,710.70 万元，主要是需要安装验收的产品销售收入为主。第四季度主要客户情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	业务类型	收入金额	收入占比 (%)	毛利	毛利率 (%)	合同签订时间	合同金额	应收账款余额	期后回款	是否退货
1	客户 1	机动车检测系统	175.22	1.41	33.63	19.19	2023/2/3	198.00	38.00	-	否
2	客户 2	机动车检测系统	144.25	1.16	41.38	28.69	2024/10/8、 2024/12/5、 2024/11/7	163.00	127.30	10.00	否
3	客户 3	机动车检测系统	109.87	0.88	54.22	49.34	2024/8/30	201.50	121.55	121.23	否
4	客户 4	机动车检测系统	94.51	0.76	33.08	35.01	2024/8/27	106.80	27.86	1.13	否
5	客户 5	机动车检测系统	93.81	0.75	18.71	19.95	2023/12/18	106.00	60.00	30.00	否
6	客户 6	机动车检测系统	92.04	0.74	21.78	23.67	2024/9/12、 2024/9/18	104.00	204.33	54.94	否
7	客户 7	机动车检测系统	88.50	0.71	30.23	34.17	2024/1/5	100.00	30.00	-	否
8	客户 8	机动车检测系统	86.73	0.70	17.18	19.80	2024/5/16	98.00	34.30	10.00	否
9	客户 9	机动车检测系统	82.30	0.66	25.98	31.56	2024/6/21	93.00	27.00	-	否

序号	客户名称	业务类型	收入金额	收入占比 (%)	毛利	毛利率 (%)	合同签订时间	合同金额	应收账款余额	期后回款	是否退货
	9	测系统									
10	客户10	机动车检测系统	81.42	0.65	26.63	32.71	2024/9/28	92.00	15.00	5.00	否
11	客户11	机动车检测系统	79.65	0.64	9.44	11.86	2024/8/26	90.00	27.00	-	否
12	客户12	机动车检测系统	76.99	0.62	12.34	16.03	2024/5/16、 2024/8/28	87.00	34.80	-	否
13	客户13	机动车检测系统	76.11	0.61	5.80	7.62	2024/7/3	86.00	34.40	8.60	否
14	客户14	机动车检测系统	72.57	0.58	10.62	14.64	2024/11/5	82.00	42.00	30.00	否
15	客户15	机动车检测系统	71.59	0.58	23.53	32.87	2024/6/7	80.90	75.90	25.00	否
16	客户16	机动车检测系统	70.80	0.57	26.77	37.81	2024/10/16	80.00	47.60	13.00	否
17	客户17	机动车检测系统	70.80	0.57	14.25	20.12	2024/9/10	80.00	32.00	24.00	否
18	客户18	机动车检测系统	70.62	0.57	11.42	16.18	2021/12/23	79.80	27.93	-	否
19	客户19	机动车检测系统	67.26	0.54	4.46	6.63	2024/7/27	76.00	36.00	-	否
20	客户20	机动车检测系统	66.71	0.54	18.38	27.56	2024/11/29、 2024/7/1	103.38	26.00	6.00	否
21	客户21	机动车检测系统	65.40	0.53	13.73	20.99	2024/5/9	73.90	6.90	0.06	否
22	客户22	机动车检测系统	61.95	0.50	16.37	26.43	2024/10/12	70.00	64.00	47.00	否
23	客户23	机动车检测系统	60.18	0.48	17.43	28.96	2024/4/24	68.00	20.00	-	否
24	客户24	机动车检测系统	55.75	0.45	13.53	24.27	2024/11/29	63.00	44.10	21.90	否
25	客户25	车联网行业联网软件	54.87	0.44	24.70	45.02	2023/10/21	62.00	24.80	-	否
26	客户26	机动车检测系统	53.10	0.43	10.86	20.45	2024/9/3	60.00	0.00	-	否
27	客户27	机动车检测系统	53.10	0.43	31.99	60.25	2024/11/7	60.00	48.00	0.06	否

序号	客户名称	业务类型	收入金额	收入占比 (%)	毛利	毛利率 (%)	合同签订时间	合同金额	应收账款余额	期后回款	是否退货
	27	测系统									
28	客户28	机动车检测系统	50.44	0.41	25.95	51.44	2024/11/8	57.00	42.00	5.00	否
29	客户29	车联网行业联网软件	49.26	0.40	16.07	32.62	2024/12/10	55.06	55.06	55.06	否
30	客户30	机动车检测系统	49.12	0.40	16.06	32.69	2024/4/6	55.50	16.65	-	否
31	客户31	机动车检测系统	48.67	0.39	15.73	32.31	2024/9/3	55.00	10.00	5.30	否
32	客户32	机动车检测系统	46.90	0.38	21.56	45.96	2024/11/19、2024/10/11	53.00	37.20	4.75	否
33	客户33	机动车检测系统	46.28	0.37	15.76	34.05	2024/4/17	52.30	15.69	10.00	否
34	客户34	机动车检测系统	45.04	0.36	5.20	11.55	2024/11/20	50.90	0.00	-	否
35	客户35	机动车检测系统	44.25	0.36	18.93	42.78	2024/10/11	50.00	20.00	-	否
36	客户36	机动车检测系统	44.25	0.36	19.79	44.72	2024/7/31	50.00	25.00	20.00	否
37	客户37	机动车检测系统	41.24	0.33	16.12	39.08	2024/11/27	46.60	4.66	4.66	否
38	客户38	机动车检测系统	41.15	0.33	11.96	29.07	2424/10/10	46.50	4.60	-	否
39	客户39	机动车检测系统	39.82	0.32	22.36	56.14	2024/10/30	45.00	58.50	13.63	否
40	客户40	机动车检测系统	39.82	0.32	15.37	38.59	2024/3/7	45.00	18.00	13.50	否
41	客户41	机动车检测系统	38.05	0.31	19.26	50.62	2024/11/20	43.00	37.00	0.20	否
42	客户42	机动车检测系统	38.05	0.31	19.71	51.81	2024/11/20	43.00	37.00	0.06	否
43	客户43	机动车检测系统	37.17	0.30	19.70	53.00	2024/10/12	42.00	32.00	0.86	否
44	客户44	机动车检测系统	37.17	0.30	19.50	52.46	2024/12/7	42.00	36.96	0.41	否
45	客户45	机动车检测系统	35.40	0.28	18.20	51.42	2024/10/29	40.00	29.99	0.20	否

序号	客户名称	业务类型	收入金额	收入占比 (%)	毛利	毛利率 (%)	合同签订时间	合同金额	应收账款余额	期后回款	是否退货
	45	测系统									
46	客户46	机动车检测系统	35.40	0.28	18.38	51.93	2024/11/12	40.00	35.00	1.48	否
47	客户47	机动车检测系统	35.40	0.28	18.40	51.99	2024/11/22	40.00	32.00	0.44	否
48	客户48	机动车检测系统	35.40	0.28	17.95	50.72	2024/11/26	40.00	35.00	0.14	否
49	客户49	机动车检测系统	35.40	0.28	17.95	50.70	2024/10/31	40.00	30.00	4.03	否
50	客户50	机动车检测系统	34.51	0.28	17.28	50.06	2024/10/29	39.00	35.37	2.73	否
51	客户51	机动车检测系统	34.51	0.28	12.79	37.05	2024/5/10	39.00	19.34	18.27	否
52	客户52	机动车检测系统	34.51	0.28	17.06	49.42	2024/10/21	39.00	36.00	-	否
53	客户53	机动车检测系统	33.45	0.27	9.98	29.84	2024/11/28	37.80	26.46	0.11	否
54	客户54	机动车检测系统	33.19	0.27	1.74	5.25	2024/7/10	37.80	15.00	6.00	否
	合计		3,259.91	26.22	1,017.19	31.20	-		2021.24	574.74	

注：上表选取了收入金额在 30 万以上的主要客户以及合同进行信息统计，上述样本收入金额占第四季度收入金额比重为 57.08%。

由上表可知，公司第四季度收入的增长主要是需要安装验收的产品销售增加引起，客户比较分散。公司销售的需要安装验收产品属于定制化产品，不同的客户由于需求差异，配置有所区别，以及客户现场的条件等因素，影响成本不同，从而导致各客户、各项目的毛利存在差异。各项目从合同签订、货物发出、现场安装、调试、验收的期间与各项目客户的需求、现场状况、配合度等高度相关。合同签订在第四季度的，大部分都是新能源汽车检测设备，2024 年 8 月 23 日，国家标准《新能源汽车运行安全性能检验规程》发布，于 2025 年 3 月 1 日正式实施，新能源汽车检测设备销售量有所提升。公司根据客户的需求，提前备货，争取最快的时间完成安装、调试。个别客户期后回款较低，主要受到客户自身资金安排以及未到合同约定收款期限影响所致，公司已积极进行款项催收。

2024 年度公司与同行业可比上市公司各季度收入情况如下：

单位：万元

年度	可比上市公司	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	安车检测	12,511.00	9,411.27	10,765.98	12,132.31
	各季度比	27.91%	21.00%	24.02%	27.07%
	中航成飞（原中航电测）	32,570.46	49,239.00	37,038.32	59,128.39
	各季度比	18.30%	27.67%	20.81%	33.22%
	南华仪器	1,441.22	2,237.30	3,042.31	5,710.70
	各季度比	11.59%	18.00%	24.47%	45.94%

由上表可知，虽然公司较同行可比上市公司的体量存在一定的差异，但公司各季度收入占比与同行业可比上市公司的趋势基本一致，公司第四季度占比稍微较高主要是合并范围的变化以及公司体量差异引起。

公司历史年度的各季度收入情况如下：

单位：万元

项目	年度	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	2024 年度	1,441.22	2,237.30	3,042.31	5,710.70
	2023 年度	2,314.61	3,031.63	3,156.04	2,718.90
	2022 年度	2,091.38	3,758.45	3,418.46	3,543.81
	2021 年度	6,067.70	5,024.83	3,271.60	3,850.47
	2020 年度	5,412.87	7,689.25	10,082.57	7,979.26

公司所处行业无明显的周期性，区域性和季节性特征，但受国家政策、技术标准变化影响较大。由上表可知，公司历史年度各季度收入存在不规则变动，没有明显的季节性，各季度的收入与当年产品销售的类型、项目完工时间等密切相关。

综上，公司报告期第四季度收入和利润增加主要是合并范围变化以及新能源汽车检测设备需求增加引起，具有合理性，与同行业可比上市公司趋势基本一致，与公司历史年度没有明显的关联关系。

年审会计师回复：

我们执行了以下核查程序：

- 1、了解和测试销售与收款循环的关键内部控制，评估内部控制有效性；
- 2、通过对管理层和客户的访谈并选取样本检查销售合同，识别与商品控制权转移、履约义务的相关合同条款与条件，评价公司收入确认的原则、方法、时点是否符合企业会计准则的规定；
- 3、通过访谈管理层了解收入增减变动的具体原因，实施实质性分析程序，包括本期各类业务收入增长变动分析、月度分析、与同行业对比分析、毛利率及应收账款周转率分析等，以评价收入增减变动的合理性；
- 4、对本年记录的收入交易选取样本，检查与营业收入确认相关的支持性文件，包括合同或订单、发货通知单、出库单、物流凭证、报关单以及签收单、货物安装完工确认单或验收单等，以确认收入的真实性、准确性；
- 5、对本年记录的客户选取样本，对其交易金额和往来款项进行函证，以评价收入确认的准确性；
- 6、检查公司应收账款期后回款情况，判断公司确认收入的正确性；
- 7、检查公司期后是否发生退款退货情形；
- 8、对资产负债表日前后确认的收入选取样本，检查合同、签收单、安装完工确认单或验收报告、报关单等支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间；
- 9、对应收款项和营业收入实施函证程序；
- 10、对 2024 年重要的新老客户执行访谈程序；
- 11、获取同行业可比公司收入数据，并分析评价公司 2024 年各季度收入分布和经营现金流净额分布的合理性及是否符合行业特征；
- 12、分析评价公司第四季度收入和利润增加的原因及合理性。

**经核查，我们认为：**

- 1、公司 2024 年各季度收入分布和经营现金流净额分布符合行业特征，未发现跨期确认收入或提前确认收入的情形；
- 2、2024 年第四季度收入和利润增加的主要原因①并购两家子公司；②国家标准《新

能源汽车运行安全性能检验规程》将于 2025 年 3 月 1 日正式实施，新能源汽车检测设备销售增加。

3、收入截止测试情况如下：

项目	2024 年 12 月	2025 年 1 月
营业收入金额	26,483,541.00	7,621,932.92
其中：主营业务收入金额	26,483,541.00	7,621,932.92
检查项目签收单/完工确认单/报关单金额	24,663,475.68	4,640,365.44
检查金额占营业收入金额的比例%	93.13	60.88

问题 3.报告期内，你公司主营业务机动车检测设备及系统毛利率为 38.26%，同比提高 0.87 个百分点，其中营业收入同比增长 12.40 个百分点，营业成本同比增长 10.84 个百分点。年报显示，你公司 2024 年机动车检测设备及系统销售量为 3771 台，生产量为 3509 台，同比分别增长 41.34%、46.88%，库存量同比降低 22.04%。另一主营业务环境监测设备及系统业务销售量与上一报告期持平，而生产量与库存量同比下降，未披露毛利率。请你公司：（1）说明你公司机动车检测设备及系统业务报告期内生产、销售量迅速增长趋势与收入、毛利率增长幅度不匹配的原因和合理性；（2）补充披露你公司环境监测设备及系统业务的毛利率，并说明该项业务未来发展的预期情况，是否具备可持续性。

公司回复：

（1）说明你公司机动车检测设备及系统业务报告期内生产、销售量迅速增长趋势与收入、毛利率增长幅度不匹配的原因和合理性。

报告期机动车检测设备及系统生产、销售量与收入、毛利率情况如下：

类别	项目	单位	2024 年度	2023 年度	变动比例
机动车检测设备及系统	生产量	台/套	3,509	2,389	46.88%
	销售量	台/套	3,771	2,668	41.34%
	营业收入	万元	11,563.97	10,287.86	12.40%
	毛利率		38.26%	37.39%	0.87%

公司机动车检测设备及系统主要包括：机动车排放物检测系统、机动车安全检测系

统、机动车排放物检测仪器、机动车安全检测仪器等。其中机动车排放物检测系统以及机动车安全检测系统属于公司需要安装调试的系统产品，单套的售价相对较高；机动车排放物检测仪器、机动车安全检测仪器等属于公司的不需要安装的常规单机产品，相对于需要安装调试的系统产品的单价较低。通过对机动车检测设备及系统进行进一步分拆如下：

项目	产品分类	单位	2024 年度	2023 年度	变动比例
生产量	系统产品	套	415	334	24.25%
	单机及配件产品	台	3094	2055	50.56%
	<b>合计</b>	<b>台/套</b>	<b>3509</b>	<b>2389</b>	<b>46.88%</b>
销售量	系统产品	套	397	365	8.77%
	单机及配件产品	台	3,374	2,303	46.50%
	<b>合计</b>	<b>台/套</b>	<b>3,771</b>	<b>2,668</b>	<b>41.34%</b>
营业收入	系统产品	万元	6,382.88	6,029.81	5.86%
	单机及配件产品	万元	5,161.87	4,253.70	21.35%
	<b>合计</b>	<b>万元</b>	<b>11,563.97</b>	<b>10,287.86</b>	<b>12.40%</b>
毛利率	系统产品		28.45%	28.76%	-0.31%
	单机及配件产品		50.34%	49.61%	0.73%
	<b>合计</b>		<b>38.26%</b>	<b>37.39%</b>	<b>0.87%</b>

注：上述单机及配件产品的生产量及销售未统计配件及维修费用

由上表可知，公司机动车检测设备及系统业务收入的增长主要是不需要安装的单机及配件产品增长。单机及配件产品的销售收入从 2023 年的 4,253.70 万元增加至 5,161.87 万元，增长 21.35%；单机及配件产品的生产量从 2055 台增加至 3094 台，增长 50.56%；单机及配件产品的销售量从 2303 台增加至 3374 台，增长 46.50%；单机及配件产品毛利率从 2023 年 49.61% 提高到 50.34%，提高了 0.73%；单机及配件产品的收入增长与毛利率、生产量、销售量的增长趋势一致。单机及配件产品收入、毛利率的增长幅度与生产量、销售量的增长幅度不匹配的原因主要是销售单价相对较低，以及前后期销售产品结构存在差异，生产量、销售量的变化幅度会大于收入以及毛利率的变化幅度。需要安装调试的系统产品的销售收入从 2023 年的 6,029.81 万元增加至 6,382.88 万元，增长 5.86%；系统产品的生产量从 334 套增加至 415 套，增长 24.25%；系统产品的销售量从 365 套增加至 397 套，增长 8.77%；系统产品的毛利率从 2023 年的 28.76% 下降至 28.45%，下降 0.31%；系统产品的收入增长与生产量、销售量、毛利率变动趋势基本一致。系统

产品收入、毛利率的增长幅度与生产量、销售量的增长幅度不匹配的原因主要是销售的产品结构变化引起，2023年传统的燃油车检测系统产品较2024年有所减少；由于公司需要安装调试的系统产品属于定制化产品，不同客户有不同的需求，同样的型号，配置不一样，毛利率也存在偏差。

综上，公司机动车检测设备及系统业务报告期内生产、销售量迅速增长趋势与收入、毛利率增长幅度不匹配的原因具有合理性。

**(2) 补充披露你公司环境监测设备及系统业务的毛利率，并说明该项业务未来发展的预期情况，是否具备可持续性。**

报告期公司环境监测设备及系统业务的毛利率情况如下：

单位：万元

类别	项目	2024年度	2023年度	变动比例
环境监测设备及系统	营业收入	620.05	658.28	-5.81%
	营业成本	388.86	449.85	-13.56%
	毛利率	37.29%	31.66%	17.76%

公司环境监测设备及系统产品主要包括以下几类：

①CEMS烟气排放连续监测系统：可以在线测量SO<sub>2</sub>（二氧化硫）、NO<sub>x</sub>（氮氧化物）、CO（一氧化碳）、CO<sub>2</sub>（二氧化碳）、颗粒物等污染物浓度，以及烟气中的温度、压力、流速、O<sub>2</sub>（含氧量）、湿度等参数；主要应用在各种工业废气排放源的连续监测，如发电厂（火力、垃圾焚烧）、热电厂、化工厂、造纸厂、锅炉厂、砖窑厂、陶瓷厂、冶金行业、石油化工（防爆CEMS）、石灰厂等。

②VOCs挥发性有机物在线监测系统：可以在线测量总烃、甲烷、非甲烷总烃、苯系物（苯、甲苯、二甲苯）等浓度，以及废气中的温度、压力、流速、O<sub>2</sub>（含氧量）、湿度等参数；主要应用于工业生产过程中的有组织排放（排气筒）的废气挥发性有机物排放监测和治理设施效率监测，如汽修、家具制造、包装印刷、橡胶与塑料制品、喷涂涂装车间、石油化工、制鞋、电子半导体、合成纤维、木材加工等行业。

③便携式VOCs挥发性有机物检测仪，基于非分光红外技术的有机挥发物气体分析仪的核心技术由公司自主掌握，该产品由公司自主设计、生产和销售。该产品可以测量总烃、甲烷、非甲烷总烃等组分的浓度，适用于VOCs排查溯源、治理设施净化效率快

速检测、企业有组织和无组织现场应急检测以及化工企业管道排放泄漏检测、固定污染源在线监测系统比对或现场有组织废气或无组织即时监测等。主要用于固定污染源（印刷、塑料、化工、制鞋、家具、汽车维修等企业）的有机挥发物气体在线连续监测。

④油气回收在线监测系统：通过安装在现场的传感器或测量仪表、数据采集传输设备以及数据处理设备，对油气回收系统运行关键参数（回收气量、加油量、油罐及油管路压力等）进行测量、分析及传输，计算气液比、密闭性、液阻等指标并进行实时监控，主要用于各大加油站。

⑤工业及商业用途点型可燃气体探测器：基于非分散红外技术研发的，是一种固定式可连续监测作业环境中的可燃、氧气浓度或有毒有害气体浓度的仪器，广泛应用于石油、石化行业的炼油厂、加油站、化工厂、冶金行业、电力行业、燃气行业等存在易燃气体场所。

随着《“十四五”监测规划》、《“十四五”节能减排综合工作方案》、《科技支撑碳达峰碳中和实施方案》、《深入打好重污染天气消除、臭氧污染防治和柴油货车污染治理攻坚战行动方案》、《“十四五”生态环境领域科技创新专项规划》等环保政策的出台与落实，促使我国环境监测行业逐步向前推进。生态环境监测是生态环境保护的基础，伴随环保行业的发展，环境监测产业也不断升级。

我国对易燃易爆气体管控趋严，分别对餐饮等行业和高层建筑安装可燃气体报警器进行了强制性规定。公司采用自主研发的工业及商业用途可燃气体报警器及系统产品极具竞争力，该产品将广泛应用于城市生命线安全运行监测领域，如燃气领域、煤矿领域、石油化工领域、住宅家用、工商业、地下管廊等。公司依托先进的气体检测技术基础，对环境监测行业的可燃气体探测器的相关产品进行研发及相关的布局。随着政策落地，以及原有燃气报警装置到期更换及技术迭代机会，可燃气体报警器相关行业将迎来新的发展机遇。

公司加强前沿尖端核心技术的布局，利用自有的非分散红外技术突破国外“卡脖子”技术的封锁，不断拓展新市场业务，持续增加环境监测产品种类及可燃气体报警产品对环境领域的应用。针对环境监测设备及系统业务，公司专门成立了环境监测产品部门，负责环境监测产品的研发、生产以及销售。上述市场需求预计将促进公司环境监测业务及可燃气体监测业务增长。

问题 4.2022 年至 2024 年，你公司经营活动产生的现金流量净额分别为 2,939.49 万元、1,099.01 万元、497.02 万元，经营活动现金流量净额已连续三年下降。请你公司：

(1) 结合业务开展情况、销售及采购情况、信用政策及付款周期、经营性应收应付款项变动情况等，说明你公司最近三年经营现金流量净额持续下降，以及与营业收入、净利润变动趋势不一致的原因及合理性。(2) 说明你公司经营活动现金流量的变化趋势是否与同行业可比公司存在较大差异，如是，请详细说明原因。(3) 说明你公司经营活动现金流的下降趋势是否可能持续、已采取或拟采取的应对措施，并结合公司生产经营情况、业务开拓情况、现金流状况、在手订单情况等，说明公司是否具备持续经营能力。请年审会计师进行核查并发表明确意见。

公司回复：

(1) 结合业务开展情况、销售及采购情况、信用政策及付款周期、经营性应收应付款项变动情况等，说明你公司最近三年经营现金流量净额持续下降，以及与营业收入、净利润变动趋势不一致的原因及合理性。

#### 1、公司业务开展、销售及采购情况

公司是国内机动车排放物检测仪器、工况法系统、机动车安全检测仪器及系统等系列产品市场的主要供应商之一，专注于机动车检测以及环境监测领域，围绕着机动车检测设备、系统以及环境监测设备、系统的研发、生产与销售。凭借多年在机动车排放物及安全检测仪器及系统领域的积累，产品线已延伸到环境监测领域，在研发、核心技术、产品质量、成本、服务、客户资源与品牌等多方面建立了市场竞争优势。报告期内，公司收购金谷智测、微轱联成为公司控股子公司，整体增强了公司软件开发能力，拓宽了公司业务规模，进一步提高公司的整体竞争力与持续发展能力。

公司的销售模式主要是直销和经销相结合。公司目前建立了覆盖全国主要省市的区域驻点，负责各区域的市场开拓、安装、现场技术支持及售后服务，贴近客户以实现高效运作。具体销售方式包括客户议价销售与竞标销售，政府部门及规模较大的公司客户采购机动车检测产品、环保监测产品一般采用公开招标的方式。

为了保证原材料渠道通畅、质量稳定，公司以“订单为主、计划为辅”的采购模式，一方面按照客户订单进行物料采购，另一方面通过合理预测市场需求计算原材料需求，实现快速、低成本的采购计划及流程。

## 2、信用政策

公司客户主要系机动车检测公司、城市环境监测站、汽车制造厂、汽车修理厂、汽车销售服务企业以及科研机构，其中以机动车检测公司为主。公司主要是不需要安装的常规单机产品和需要安装的系统产品两大类，针对不需要安装的常规单机产品，公司根据客户的订单需求，预收一定比例的货款后发货；对于需要安装的系统产品，由于客户的需求存在一定的差异，公司为了获得客户的项目，在项目前期，公司会与客户进行深入沟通，充分了解客户的需求以及项目的具体情况，积极参与配合客户需求梳理，确定符合客户的产品配置方案。由于需要安装的系统产品单个合同金额相对较大，在合同签订后需要客户预付一定比例的款项再发货，当设备安装验收合格后支付一定比例款项，质保期结束后支付一定的比例款项。各节点比例因不同的客户、不同的项目、不同的配置有所区别。针对传统燃油车检测系统产品公司信用政策未发生明显变化。2024年8月23日，国家标准《新能源汽车运行安全性能检验规程》发布，于2025年3月1日正式实施。为了抢占新能源汽车检测的市场先机，公司对于新能源检测系统产品给予了客户一定的信用期，适当地降低了预收比例以及回款进度，但该部分业务对公司2024年度的影响相对较小。

## 3、付款周期

公司采购主要包括材料采购以及费用采购，付款方式基本以现汇方式支付，少量供应商采用银承汇票背书的方式支付，付款条件一般按合同要求的节点进行支付，如签订合同后支付一定比例款项，验收合格后支付一定比例款项。不同的供应商付款周期存在一定的差异，一般的付款周期1-3月。

## 4、经营性应收应付款项变动情况

2024年度公司经营性应收应付款项变动情况如下：

单位：万元

项目	2024年度	2023年度	2022年度
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-721.16	229.63	1,222.83
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,078.64	-1,230.79	-1,384.34
合计	<b>357.48</b>	<b>-1,001.16</b>	<b>-161.51</b>

2022年至2024年经营性应收项目减少金额分别为1,222.83万元、229.63万元和

-721.16 万元；经营性往来变化影响经营活动产生的现金流量净额分别为-161.51 万元、-1,001.16 万元和 357.48 万元。2024 年较 2023 年经营性应收项目与经营性应付项目有所增长，主要是合并范围变化、计提的奖金未支付以及应付供应商款未到期支付引起。

5、公司近三年经营性现金流量变动如下：

单位：万元

项目	2024 年度		2023 年度	2022 年度	2024 年度 较 2023 年度变动 金额	2023 年度 较 2022 年 度变动金 额
	汇总	新并购子 公司影响				
销售商品、提供劳务收到的现金	12,543.42	900.42	11,835.89	15,766.17	707.53	-3,930.28
收到的税费返还	87.95	7.27	125.43	86.85	-37.48	38.58
收到其他与经营活动有关的现金	946.88	585.40	1,158.90	697.91	-212.02	460.99
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>13,578.25</b>	<b>1,492.09</b>	<b>13,120.22</b>	<b>16,550.93</b>	<b>458.03</b>	<b>-3,430.71</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	6,325.07	1,065.79	5,424.16	5,688.72	900.91	-264.56
支付给职工以及为职工支付的现金	3,623.82	230.20	3,586.48	4,841.45	37.34	-1,254.97
支付的各项税费	810.86	36.58	1,442.06	974.75	-631.20	467.31
支付其他与经营活动有关的现金	2,321.47	604.60	1,568.52	2,106.51	752.95	-537.99
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>13,081.23</b>	<b>1,937.16</b>	<b>12,021.21</b>	<b>13,611.44</b>	<b>1,060.02</b>	<b>-1,590.23</b>
<b>经营活动产生的现金流净额</b>	<b>497.02</b>	<b>-444.08</b>	<b>1,099.01</b>	<b>2,939.49</b>	<b>-601.99</b>	<b>-1,840.48</b>

2022 年至 2024 年经营性现金流净额持续下降的主要原因：

①应收账款余额有所增长，主要是受客户自身资金安排以及未到合同约定收款期限的影响；

② 政府补助、银行利息收入以及投资性房地产租金逐年减少；

③ 2024 年度并购两家子公司，个别客户回款速度较慢，回款金额少于采购金额。

以上原因综合导致公司经营活动现金流量净额近三年下降。

6、公司营业收入与净利润、经营活动产生的现金流量净额变动情况如下：

单位：万元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
营业收入	12,431.53	11,221.17	12,812.10
净利润	1,597.41	-414.84	-3,313.34
扣非后归母净利润	-1,568.01	-994.22	-793.98
经营活动产生的现金流量净额	497.02	1,099.01	2,939.49

由上表可知，公司营业收入与净利润、经营活动产生的现金流量净额变动趋势不一致的原因主要是：①2024 年度合并范围发生变化，新并购两家子公司，收入贡献 1,472.96 万元，扣除新并购子公司的收入影响为 10,958.57 万元；②2024 年度处置持有待售资产产生 2,932.02 万元非经营性收益；③2022 年度交易性金融资产-昆明融创城信托计划公允价值变动产生 2,910.60 万元的亏损。

公司 2022 年至 2024 年营业收入、扣非后归母净利润与经营活动产生的现金流净额变动趋势一致，未发生明显的差异。

综上，公司近三年经营现金流量净额持续下降，以及与营业收入、净利润变动趋势不一致的原因主要是合并范围变化、非经常性损益影响，具有合理性。

(2) 说明你公司经营活动现金流量的变化趋势是否与同行业可比公司存在较大差异，如是，请详细说明原因。

同行业可比上市公司最近三年经营活动现金流净额情况如下：

单位：万元

可比上市公司	经营活动产生的现金流量净额		
	2024 年度	2023 年度	2022 年度
安车检测	5,263.14	6,425.40	-3,923.59
中航成飞（原中航电测）	-15,669.60	13,014.08	4,950.28
<b>平均数</b>	<b>-5,203.23</b>	<b>9,719.74</b>	<b>513.35</b>
南华仪器	497.02	1,099.01	2,939.49

由上表可知，虽然公司的整体体量与上述可比上市公司存在一定的差异，但是与同行业可比上市公司近三年经营活动现金流净额变动趋势大体一致，未出现较大差异。

(3) 说明你公司经营活动现金流的下降趋势是否可能持续、已采取或拟采取的应对措施，并结合公司生产经营情况、业务开拓情况、现金流状况、在手订单情况等，说明公司是否具备持续经营能力。

## 1、行业分析

公司一直围绕着机动车检测以及环境监测的设备研发、生产和销售。新能源汽车的快速发展也为机动车检测仪表仪器行业带来了新的增长点。国家标准信息公共服务平台显示，2024年8月23日，国家标准《新能源汽车运行安全性能检验规程》发布，于2025年3月1日正式实施。机动车检测行业目前正处于智能化与网络化阶段，检测系统逐步向智能化、信息化方向发展，应用传感器、大数据、人工智能等技术实现远程监控和数据分析。在智能化、网络化技术的不断发展背景下，机动车检测仪表仪器将更加智能化、自动化和便捷化。

近年机动车检测行业的重要行业标准或规范类重要政策如下：

①2022年12月，国家标准化管理委员会下达国家标准计划，要求制定《新能源汽车运行安全性能检验规程》。国家标准信息公共服务平台显示，2024年8月23日，国家标准《新能源汽车运行安全性能检验规程》发布，于2025年3月1日正式实施。该规程针对新能源汽车的特点，制定了专属的检测标准，涵盖了电池、电机、充电接口以及内部智能系统的专项检查，以确保新能源汽车的安全性和环保性能。

②2024年9月20日，生态环境部联合有关部门召开机动车排放检验领域第三方机构专项整治工作会议，会议指出，强化对机动车检验机构的监督执法，严厉整治检验机构弄虚作假行为，切实加强移动源大气污染防治，坚决防止空气质量反弹态势，推动机动车检测行业健康发展。生态环境部门和市场监督管理部门应当依法对机动车排放检验机构监督检查，交通运输、生态环境部门应当依法对机动车维修机构加强监督管理。

③2025年3月13日，生态环境部办公厅发布《关于进一步优化机动车环境监管的意见》（征求意见稿），提出严格落实机动车合规达标排放要求，强化机动车排放检验和维修机构监管，推进机动车排放源头管理，强化数据共享和协同联动，提高数智化监管能力水平等要求。

④2025年4月8日，生态环境部、市场监管总局发布实施《关于机动车排放检验机

构伪造排放检验结果或出具虚假排放检验报告情节严重判定标准的意见》，规范对违法行为情节严重的判定，列出《中华人民共和国大气污染防治法》第一百一十二条第一款规定中“情节严重”的认定标准。

随着《“十四五”监测规划》、《“十四五”节能减排综合工作方案》、《科技支撑碳达峰碳中和实施方案》、《深入打好重污染天气消除、臭氧污染防治和柴油货车污染治理攻坚战行动方案》、《“十四五”生态环境领域科技创新专项规划》等环保政策的出台与落实，促使我国环境监测行业逐步向前推进。2023年，国务院印发《空气质量持续改善行动计划》，明确了今后一段时间大气污染治理的工作重点和行动举措。2024年3月，生态环境部发布《关于加快建立现代化生态环境监测体系的实施意见》，提出，未来五年，境监测数智化转型加速推进，监测数据质量持续改善，应用支撑更加高效，先行示范取得实效，监测管理体制机制更加顺畅，监测基础能力全面加强，现代化监测体系建设取得重要进展。

上述行业的要求，对公司发展产生积极作用，对公司可持续经营能力提供了有力的保障。

## 2、公司经营情况分析

公司近年公司收入下降、连续扣非后净利润亏损的原因主要是：

### ①机动车检测行业政策影响

2020年10月，公安部召开新闻发布会，通报公安部服务“六稳”“六保”，深化公安交管“放管服”改革，推出了优化营商环境12项措施，其中为进一步推进“简政放权”，公安部扩大了机动车免检范围，在实行6年内6座以下非营运小微型客车免检基础上，将6年以内的7至9座非营运小微型客车（面包车除外）纳入免检范围，对非营运小微型客车（面包车除外）超过6年不满10年的，由每年检验1次调整为每两年检验1次，该措施于2020年11月20日起实施。受到上述“放管服”政策影响，对机动车检测行业及下游检测运营市场产生了较大的冲击。

2022年9月，公安部、市场监管总局、生态环境部、交通运输部联合印发《关于深化机动车检验制度改革优化车检服务工作的意见》，再次放宽机动车强制检测要求，自2022年10月1日起，非营运小微型载客汽车(面包车除外)、摩托车自注册登记之日起

第6年、第10年进行安全技术检验，在10年内每两年向公安机关申领检验标志，超过10年的，每年检验1次。该措施进一步放宽机动车强制检测标准，机动车检测频次、检测数量存在一定程度的下降，对公司机动车检测设备业务销售造成一定的不利影响。

随着各类型机动车优惠检测政策的释放及机动车保有量不断增长，预期机动车检测行业需求将增加；国家“碳达峰”、“碳中和”双碳政策实施细则逐步落地，将给汽车检测和环境监测行业带来市场增量；同时新能源汽车的检测标准制定实施也将会给汽车检测行业带来良好市场预期。

②同行业公司业绩对比情况

单位：万元

证券简称	营业收入			归属母公司股东的净利润		
	2024年度	2023年度	2022年度	2024年度	2023年度	2022年度
安车检测	44,820.56	46,230.35	44,778.51	-21,285.94	-5,852.20	-3,140.55
中航电测	177,976.17	167,730.48	190,500.08	11,230.88	9,816.71	19,604.34
南华仪器	12,431.53	11,221.17	12,812.10	1,476.66	-414.84	-3,313.38

通过以上近年机动车检测行业类重要政策来看，公司业绩在行业政策的持续影响下，机动车检测行业车检频次减少，机动车检测机构数量增速减缓，从而使机动车检测行业需求下降，对公司机动车检测设备销量造成不利影响；公司环境监测新产品推广效果不及预期，从而造成公司主营业务收入下降。

通过与同行上市公司的营业收入、毛利率、净利润近三年对比可见，受行业政策影响，行业整体呈下降趋势。

**3、在手订单以及业务开拓情况**

截止目前，公司已签订合同尚未执行的在手订单含税金额约为 8,000.00 万元。

目前公司在手订单稳定，公司凭借优良的产品质量、持续的技术开发能力与优秀的商务服务能力，树立了良好的行业口碑与客户认可度。公司管理层采取积极的经营策略，在对原有老客户进行维护、维持良好合作关系的同时加大市场的开拓力度，持续对新的客户进行开发，潜在客户拓展也取得了预期效果。

**4、现金流状况**

截止 2024 年 12 月 31 日，公司货币资金余额为 9,304.74 万元，到期可赎回正常理财金额为 9,692.56 万元，资金较为充裕，资产负债率为 9.73%，负债率远低于同行。截止 2025 年 3 月 31 日，公司货币资金余额 11,593.27 万元，到期可赎回正常理财金额为 6,678.43 万元，资产负债率为 10.07%，资金较为充裕，偿债能力较强。

另外公司信用良好，与多家银行形成了战略合作关系，且公司身为国家工信部专精特新“小巨人”企业、广东省知识产权示范企业、南海制造业全国隐形冠军、佛山市细分行业龙头企业、高新技术企业等，对公司融资产生有力的保障。

### 5、公司第一季度的经营活动产生现金流情况如下：

单位：万元

项目	2025 年第一季度	2024 年第一季度	变动比例
销售商品、提供劳务收到的现金	3,199.77	2,373.90	34.79%
收到的税费返还	3.47	--	100.00%
收到其他与经营活动有关的现金	67.78	31.65	114.15%
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>3,271.02</b>	<b>2,405.55</b>	<b>35.98%</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	1,812.71	815.17	122.37%
支付给职工以及为职工支付的现金	1,215.24	834.58	45.61%
支付的各项税费	314.35	116.05	170.88%
支付其他与经营活动有关的现金	626.73	342.76	82.85%
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>3,969.03</b>	<b>2,108.56</b>	<b>88.23%</b>
<b>经营活动产生的现金流净额</b>	<b>-698.01</b>	<b>296.98</b>	<b>-335.03%</b>

由上表可知，公司 2025 年第一季度的经营活动产生的现金流净额是-698.01 万元，主要原因是公司支付 2024 年应付的供应商货款以及支付中介机构费用增加引起。经营活动产生的现金流净额与公司的经营活动紧密相关，随着货款的逐步回收，公司经营活动产生的现金流净额将会由所改善。随着经营业绩的改善，经营活动现金流的下降趋势不具持续性。

### 6、应对措施

(1) 针对经营性现金流的改善：公司强化回款绩效考核，加紧催款货款，个别长期未回款的客户聘请专业的律师团队进行款项催收；

(2) 针对业务拓展方面：抓住政策机遇，以市场需求为突破口，及时调整销售策

略，响应客户需求，产品开发何改进提速，优化产业结构，加大市场的开拓能力；不断拓展海外市场，积极开展国际合作。

(3) 针对生产经营方面：持续推进“降本增效”目标，强化各项内部成本管控，加速进口物料国产替代。

(4) 选择合适时机进行并购重组，通过收购上下游企业，降低生产成本，拓宽业务模式，增强在市场的地位。

综上，通过对生产经营情况、业务开拓情况、现金流状况、在手订单等因素分析，以及公司积极采取相关措施，公司具有持续经营能力。

**年审会计师回复：**

**我们执行以下核查程序：**

1、了解公司的销售模式、信用政策与付款周期，分析经营性应收款项变动与经营性现金流净额的匹配性；

2、了解公司的采购模式及结算政策，分析经营性应付款项变动与经营性现金流净额的匹配性；

3、评价营业收入、净利润变动趋势不一致的原因及合理性；

4、评价公司分析公司经营活动现金流量的变化趋势与同行业可比公司存在的差异的原因及合理性；

5、根据行业状况和公司自身条件等评价公司已采取或拟采取的应对措施的可性；

6、检查截至回复日公司生产经营计划的实现情况和业务开展情况，并分析评价对公司持续经营影响；

7、检查 2025 年第一季度末公司现金流状况，并分析评价对公司持续经营影响；

8、检查合同执行情况及在手订单情况等，分析需求状况变化对公司业务的影响。

**经核查，我们认为：**

1、公司关于最近三年经营现金流量净额持续下降，以及与营业收入、净利润变动趋势不一致的原因合理；

- 2、未发现公司经营活动现金流量的变化趋势与同行业可比公司存在差异；
- 3、未发现主营业务的持续经营能力出现重大不利变化。

问题 5.报告期内，你公司向关联方广东嘉得力清洁科技股份有限公司出售你公司自有的位于广东省佛山市南海区桂城街道夏南路 59 号的房屋建筑物及土地使用权，作价 5,257.19 万元。2024 年 4 月 22 日，你公司发布《关于公司出售资产暨关联交易完成的公告》，完成相关资产交割。请你公司：（1）说明上述交易履行的内部审议程序和信息披露义务。（2）说明进行前述交易的原因和必要性，是否具有商业实质和商业逻辑，是否涉及以关联交易调节公司利润的情形。（3）说明出售上述建筑物及土地使用权的具体定价依据及价格公允性。（4）说明出售上述建筑物及土地使用权的交易价款支付、资产过户、相关会计处理等的具体情况。（5）说明上述工业用地及地上建筑物在出售前是否产生收入，如是，说明 2024 年初至该等资产出售日的收入具体情况。（6）说明该项关联交易对 2024 年净利润的影响金额和金额占比，分析相应损益影响是否构成 2024 年净利润的主要来源。请年审会计师对上述问题（2）-（5）进行核查并发表明确意见。

公司回复：

（1）说明上述交易履行的内部审议程序和信息披露义务。

公司于 2023 年 10 月 30 日召开第五届董事会独立董事专门会议 2023 年第一次会议、第五届董事会审计委员会第四次会议审议通过了《关于公司出售资产暨关联交易的议案》，公司独立董事并对此事项发表审核意见，具体内容详见公司于 2023 年 10 月 31 日披露的《第五届董事会独立董事专门会议 2023 年第一次会议审核意见暨事前认可意见》；

公司于 2023 年 10 月 30 日召开第五届董事会第四次会议、第五届监事会第四次会议审议了《关于公司出售资产暨关联交易的议案》，董事会的无关联关系董事人数不足三人，本议案将直接提交股东大会审议。具体内容详见公司于 2023 年 10 月 31 日披露的《关于公司出售资产暨关联交易的公告》（公告编号：2023-064）；

2023 年 11 月 15 日召开的公司 2023 年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司出售资产暨关联交易的议案》，具体内容详见公司于 2023 年 11 月 15 日披露的《2023 年第二次临时股东大会会议决议的公告》（公告编号：2023-066）；

公司于 2024 年 1 月 23 日披露了《关于公司出售资产暨关联交易的进展公告》（公

告编号：2024-002)，并与嘉得力签署了《广东省佛山市存量房买卖合同》；

2024年4月19日，该资产相关的过户手续办理完成，并收讫房款。公司于2024年4月22日披露了《关于公司出售资产暨关联交易完成的公告》(公告编号：2024-009)。

**(2) 说明进行前述交易的原因和必要性，是否具有商业实质和商业逻辑，是否涉及以关联交易调节公司利润的情形。**

佛山市南海区桂城街道夏南路59号为公司原办公地址，自2019年9月搬迁至佛山市南海区桂城科泓路1号。搬迁后公司将闲置的办公楼及厂房出租于广东嘉得力清洁科技股份有限公司（以下简称“嘉得力”），并与嘉得力签署《房屋租赁合同》，租赁期分别为2019年10月1日至2022年9月30日、2022年10月1日至2025年9月30日，2024年1月与嘉得力签订《广东省佛山市存量房买卖合同》，双方协商2024年4月17日租赁期结束。截止资产评估日2023年9月30日，该房产以及土地使用权的账面净值为644.32万元，占公司总资产比重为1.32%。

嘉得力实质控制人杨伟光亦是公司实质控制人之一，公司已持有嘉得力15.00%股权，根据《公司法》《证券法》《上市规则》等法律、法规及规范性文件的相关规定，本次交易构成关联交易；本次出售资产有利减少未来日常关联交易。

公司已根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》的规定委托符合《证券法》规定的资产评估机构-深圳市世联资产房地产土地评估有限公司出具了资产评估报告【编号：世联资产评报字 FSODXFC[2023]0260ZJSC】（以下简称“评估报告”），评估价值5,006.84万元（不含税）。经双方协商最终成交含税金额为5,257.19万元。价格公允不存在调节公司利润的情形。

**(3) 说明出售上述建筑物及土地使用权的具体定价依据及价格公允性。**

公司已根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》的规定委托符合《证券法》规定的资产评估机构，深圳市世联资产房地产土地评估有限公司对公司持有的位于佛山市南海区夏南路59号的建筑物及土地使用，在评估基准日2023年9月30日进行市场价值评估。评估结论为，在评估基准日的账面价值644.32万元，评估价值为5,006.84万（不含税），评估增值4,362.52万元，增值率677.07%。并出具了资产评估报告【编号：世联资产评报字 FSODXFC[2023]0260ZJSC】

本次交易定价依据是公司出以评估机构出具的评估值为基础，适当参考市场价格，公司于 2024 年 1 月与嘉得力签署了《广东省佛山市存量房买卖合同》，合同含税金额为 5,257.19 万元。

**(4) 说明出售上述建筑物及土地使用权的交易价款支付、资产过户、相关会计处理等的具体情况。**

2024 年公司 1 月与嘉得力签订《广东省佛山市存量房买卖合同》，约定交易价格为 5,257.19 万元。2024 年 4 月 19 日，该资产相关的过户手续办理完成，收讫款项。出租时，上述资产在“投资性房地产”科目核算，当公司确认出售上述建筑物及土地使用权后，调整至“持有待售资产”科目核算。收到出售价款，完成资产过户时，收到现金借记“银行存款”科目，产生的收益记“资产处置收益”科目，同时终止确认“持有待售资产”。

**(5) 说明上述工业用地及地上建筑物在出售前是否产生收入，如是，说明 2024 年初至该等资产出售日的收入具体情况。**

2022 年 4 月 27 日公司召开了第四届董事会第九次会议审议通过了《关于日常关联交易的议案》，双方续签《房屋租赁合同》，出租该交易标的，期限为 2022 年 10 月至 2025 年 9 月，首年的月租金为人民币 279,481 元(含税)，每年在原有月租金基础上递增 3%，租金的结算方式为每月结算。公司于 2024 年 1 月与嘉得力签订《广东省佛山市存量房买卖合同》，双方协商 2024 年 4 月 17 日租赁期结束。2024 年初至该等资产出售日的收入具体情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 1 月	2024 年 2 月	2024 年 3 月	2024 年 4 月 1 日至 4 月 17 日
租金收入	26.41	26.41	26.41	14.97

**(6) 说明该项关联交易对 2024 年净利润的影响金额和金额占比，分析相应损益影响是否构成 2024 年净利润的主要来源。**

该项目交易对 2024 年净利润的影响金额以及占比如下：

单位：万元

项目	2024 年度金额	占净利润比重
营业收入	12,431.53	778.23%

项目	2024 年度金额	占净利润比重
营业成本	7,577.72	474.38%
税金及附加	220.10	13.78%
期间费用合计	5720.16	358.09%
其他收益	138.13	8.65%
投资收益	402.44	25.19%
公允价值变动损益	-83.30	-5.21%
信用减值与资产减值	-757.71	-47.43%
资产处置收益	2,937.62	183.90%
<b>其中：关联资产处置</b>	<b>2,932.02</b>	<b>183.55%</b>
利润总额	1,547.43	96.87%
<b>净利润</b>	<b>1,597.41</b>	<b>100.00%</b>
<b>扣除关联资产处置影响的净利润</b>	<b>-1,334.61</b>	

由上表可知，该项目交易对 2024 年的净利润影响金额为 2,932.02 万元，金额占比为 183.55%；公司 2024 年净利润为 1,597.41 万元，扣除关联资产处置收益影响的净利润为-1,334.61 万元，因此该交易构成了 2024 年净利润的主要来源。

**年审会计师回复：**

**针对上述问题，我们执行的核查程序主要包括：**

1、访谈交易双方管理层，了解双方交易的原因和必要性，评价交易是否具有商业实质和商业逻辑；

2、根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》（2024 年修订）和该房产关联交易对交易当期公司利润的影响，评价是否存在以关联交易调节公司利润的情形；

3、获取并查阅由第三方评估机构出具的该项交易标的资产的《资产评估报告》；

4、评价第三方评估机构和评估人员的独立性和专业胜任能力；

5、评价第三方评估机构出具评估报告及评估结论依据的评估假设和限制条件、确定的原则、依据、条件、方法、程序和重要参数的适当性；

6、通过公开房产交易网站查询与该交易房产相同或相似的公开交易市场价格，评价交易的公允性；

- 7、获取《存量房买卖合同》，查阅合同主要条款及交易价款支付方式和时间；
- 8、核查该交易相关的银行业务回单、资产过户凭证；
- 9、复核该交易相关会计处理是否符合企业会计准则规定；
- 10、对该房产实地盘点，查看和确认该房产的状况和使用状态；
- 11、获取交易前双方签订的《租赁合同》，并复核租金收入确认的准确性。

**经核查，我们认为：**

- 1、该房产交易符合交易双方现实需求，具有合理和必要性，具有商业实质和商业逻辑，未发现公司涉及以关联交易调节公司利润的情形；
- 2、公司出售建筑物及土地使用权定价参考第三方评估机构评估结果依据市场化原则进行定价，交易价格公允；
- 3、公司出售建筑物及土地使用权的交易价款按《存量房买卖合同》约定的不同时间点分期支付，在支付完全部价款后办理产权转移登记完成资产过户，相关会计处理符合企业会计准则规定；
- 4、公司出售建筑物及土地使用权前租赁给交易对方产生租赁收入，2024年初至该等资产出售日的收入确认准确。

佛山市南华仪器股份有限公司董事会

2025年5月30日