

证券代码：603613

证券简称：国联股份

公告编号：2025-018

北京国联视讯信息技术股份有限公司
关于 2024 年年度报告的信息披露监管工作函之
部分回复的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、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法律责任。

重要提示：本公告对北京国联视讯信息技术股份有限公司（以下简称“公司”或“国联股份”）根据上海证券交易所（以下简称“上交所”）出具的上证公函【2025】0548 号《关于北京国联视讯信息技术股份有限公司 2024 年年度报告的信息披露监管工作函》（以下简称“监管工作函”）的第三至五题予以回复并补充披露。对于第一题和第二题仍需进一步核实相关情况，公司将在核实后进行回复并补充披露。

公司于 2025 年 5 月 13 日收到上交所出具的上证公函【2025】0548 号监管工作函，现根据实际情况进行部分回复如下：

注：如无特别说明，下述表格数据的交易规模为总交易额，收入交易规模为收入总交易额，成本交易规模为成本总交易额。

问题 1. 关于收入确认。

年报显示，公司 2024 年各季度营业收入分别为 136.23 亿元、121.05 亿元、145.14 亿元和 133.43 亿元，前三季度收入金额与前期定期报告披露数据不一致，差异比例分别为-16.21%、-10.23%和-15.91%。公司解释系通过进一步核查，对部分交易按净额法确认，并对前三季度收入进行了修正。

请公司：（1）对照会计准则要求，结合具体业务开展模式，补充披露本年度对营业收入采用总额法和净额法确认的判断依据；（2）对照 2020-2023 年度的营业收入确认方式，说明营业收入确认方面是否存在差异以及主要原因，并请进一步排查在以往年度中是否存在收入确认方法不一致或存在错误未更正的

情形；（3）结合公司业务模式的调整情况，说明对前三季度部分交易改按净额法确认的原因并及时披露会计差错更正公告；（4）为应对上述问题已采取的整改手段，并排查是否仍存在仅保存客户签收单、缺乏有效证明公司取得或拥有商品控制权的相关单据而仍然以总额法确认收入的交易，如存在，请说明未能及时发现的原因。请年审会计师发表意见。

一、公司回复：

本题正在进一步核实相关情况，公司将在核实后进行回复并补充披露。

问题 2. 关于内部控制。

公司前期曾多次进行差错更正，涉及 2020 至 2021 年年报、2022 年前三季度报告的收入金额，且会计师对 2022 年出具带强调事项段的无保留审计报告及内部控制审计报告。2023 年度，会计师认为公司延续了 2022 年度的收入确认处理方式，上年度强调事项段涉及事项不再需要财务报表使用者特别关注，强调事项已消除。本年度公司对前三季度报告的收入确认金额进行更正，会计师对财务报告及内部控制均出具标准审计意见。

请公司：（1）补充披露公司在营业收入确认方面所设计的内部控制要求；（2）比照以往年度的营业收入确认方面的内部控制设计与运行情况，说明是否出现变化或者调整；（3）补充披露上市公司、主要子公司的绩效考核方式及本年度的完成情况、高管薪酬及其确定依据，是否与收入实现金额相关；（4）结合 2024 年前三季度营业收入确认方式出现错误的情况，说明错误出现的主要原因，并排查内部控制是否有效，如存在缺陷，请进一步说明拟采取的完善措施。

请年审会计师：（1）补充披露针对收入确认相关的内部控制实施的审计程序，是否对客户、供应商采取穿透核查措施，是否发现公司存在自我交易、空转循环贸易等不存在商业实质的业务；（2）结合公司收入更正等事项，说明公司本年度交易单据保存相关的内部控制、信息技术相关控制是否存在缺陷，2022 年对公司出具带强调事项段的审计报告及内部控制审计报告，而本年度均为标准意见的原因及合理性。

一、公司回复：

本题正在进一步核实相关情况，公司将在核实后进行回复并补充披露。

问题 3. 关于预付款项。

年报显示，公司本年度预付款项账面余额为 76.93 亿元，同比增长约 70%，自上市以来每年持续增长；本年度计提预付账款坏账损失 0.44 亿元，同比增长约 182%。

请公司：（1）补充披露按预付对象归集的期末余额前十名的单位名称、本年度交易金额、采购内容、是否为新增供应商、与公司是否存在关联关系；（2）补充披露供应商的商品交付周期，截至目前的交付进展，是否存在逾期的情况，交付商品是否已实现销售；（3）结合公司的经营模式及本年度的交易规模，说明预付款项长期维持较大规模，以及本年度发生大幅增加的原因及合理性；（4）结合供应商的信用资质、过往履约情况等，说明本年度坏账计提比例大幅增加的原因，是否出现信用资质明显恶化的情况以及采取的应对措施；（5）补充披露公司预付款项的决策机制及审批流程，相关制度是否严格执行，对于预付款项资金安全是否存在充分的保障机制。请年审会计师发表意见。

一、公司回复：

（一）补充披露按预付对象归集的期末余额前十名的单位名称、本年度交易金额、采购内容、是否为新增供应商、与公司是否存在关联关系

按预付对象归集的期末余额前十名的单位名称、本年度交易金额、采购内容、是否为新增供应商、与公司是否存在关联关系的具体情况如下：

单位：万元

序号	预付对象	期末余额	本年度交易金额（不含税）	采购内容	是否为新增供应商	是否存在关联关系
1	娄底市五江实业有限公司	26,750.83	3,532.77	石油焦	是	否
2	无锡畅联信息产业发展有限公司	23,578.16	82,030.16	毛菜油（非转基因）、棉花皮棉、皮棉	是	否
3	苏州聚翔玻璃科技有限公司	18,577.51	22,784.05	玻璃	否	否
4	江苏长链数字科技有限公司	15,826.93	86,654.32	钛精矿、高钛渣、聚乙烯、聚	是	是，控股子公司的联

序号	预付对象	期末余额	本年度交易金额（不含税）	采购内容	是否为新增供应商	是否存在关联关系
				丙烯、改性塑料粒子、聚酯切片、ABS		营企业
5	辽宁国诚新材料集团有限公司	14,433.30	70,703.82	高钛渣、精对苯二甲酸（PTA）	否	否
6	湖南省湘汇能源经贸有限公司	13,385.53	-	-	是	否
7	中棉集团南通棉花有限公司	12,203.93	31,343.41	皮棉	否	否
8	上海棉联电子商务有限公司	11,169.38	1,130.95	皮棉	否	否
9	阜新久宝能源有限公司	10,639.58	54,892.41	钛白粉、钛精矿、聚氯乙烯、高钛渣、石灰石	否	否
10	湖北长投材料科技有限公司	10,631.33	12,189.62	聚氯乙烯、煤、聚乙烯、改性塑料粒子、聚丙烯、重质纯碱、轻质纯碱	是	是，与控股子公司联营企业同一控制方

说明：娄底市五江实业有限公司和湖南省湘汇能源经贸有限公司为 2024 年 12 月新增供应商，因此本年度交易金额较少。

（二）补充披露供应商的商品交付周期，截至目前的交付进展，是否存在逾期的情况，交付商品是否已实现销售

截至 2025 年 6 月 18 日，上述供应商预付的期末余额已经全部交付，不存在逾期的情况，所对应的交付商品均已实现销售。具体情况如下：

单位：万元

序号	预付对象	期末余额	商品交付周期（天）	交付进展	是否逾期	交付商品是否已实现销售
1	娄底市五江实业有限公司	26,750.83	20.69	26,750.83	否	100.00%
2	无锡畅联信息产业发展有限公司	23,578.16	21.08	23,578.16	否	100.00%
3	苏州聚翔玻璃科技有限公司	18,577.51	64.42	18,577.51	否	100.00%

序号	预付对象	期末余额	商品交付周期（天）	交付进展	是否逾期	交付商品是否已实现销售
4	江苏长链数字科技有限公司	15,826.93	30.79	15,826.93	否	100.00%
5	辽宁国诚新材料集团有限公司	14,433.30	23.85	14,433.30	否	100.00%
6	湖南省湘汇能源经贸有限公司	13,385.53	8.00	13,385.53	否	100.00%
7	中棉集团南通棉花有限公司	12,203.93	7.88	12,203.93	否	100.00%
8	上海棉联电子商务有限公司	11,169.38	12.45	11,169.38	否	100.00%
9	阜新久宝能源有限公司	10,639.58	19.94	10,639.58	否	100.00%
10	湖北长投材料科技有限公司	10,631.33	24.38	10,631.33	否	100.00%

（三）结合公司的经营模式及本年度的交易规模，说明预付款项长期维持较大规模，以及本年度发生大幅增加的原因及合理性

截至 2024 年 12 月 31 日，公司预付款项账面余额为 76.93 亿元，较上年末 45.37 亿元增长 69.55%，采购成本为 855.84 亿元，较上年 786.23 亿元同比增长 8.85%，预付款项的增长是公司业务增长、货源保障、上下游合作经营理念以及轻重结合策略布局的综合结果，符合公司当前的发展阶段和经营需求。

整体来看，2024 年公司预付款周转率 14 次，周转天数 26.07 天，与同行业公司相比处于平均水平，预付整体周转情况合理，具体对比情况如下：

单位：万元

公司	预付期末余额 ①	预付期初余额 ②	预付期末余额占成本交易规模比例③ =①/④	2024 年成本交易规模④	预付周转率⑤ =④*2/（①+②）
国联股份	769,271.70	453,715.70	8.99%	8,558,386.28	14.00
上海钢联	440,303.92	723,696.01	5.49%	8,015,327.26	13.77
汇通达	905,633.80	931,244.00	15.68%	5,775,043.30	6.29
苏美达	757,384.61	802,374.51	6.94%	10,920,334.05	14.00
怡亚通	349,042.10	266,169.64	4.70%	7,427,055.54	24.14

公司预付款项长期维持较大规模及本年度大幅增加的原因和合理性主要如下：

第一，公司预付账款长期维持较大规模的原因和合理性

公司预付账款长期维持较大规模主要系自营业模式所致，为了满足日益增长的订单需求，确保及时履约，公司需要通过预付款项锁定和保障货源、稳定价格和供应链通路。按照公司主要自营商品的行业惯例，公司一般需要在采购时按合同金额的 0-100%预付货款，具体比例由市场供需状况、供应商合作关系等因素决定。公司预付款规模将随着自营业规模的扩大而增长。与同行业公司相比，其预付款规模处于合理水平（具体见上表）。

第二，本年度大幅增加的原因和合理性

1、本年度业务规模的增长导致预付款余额增加。本年度采购规模为 855.84 亿元，较上年 786.23 亿元同比增长 8.85%；

2、本年度为应对“双九”电商节积累的大量订单交付以及 2025 年一季度的订单计划，导致预付款增加较多；

3、本年度为保障上下游合作粘性及信任关系导致预付款余额增加。在宏观经济和产业链形势承压的背景下，产业上下游企业在经营过程中现金流面临一定难度，使得作为产业服务平台的公司双向承压，为维护上下游合作粘性和信任关系，公司主动选择适当增加预付、减少预收以减轻上下游企业压力，虽短期资金压力增加，但有助于长期合作粘性构建，上述形式是目前宏观经济和产业形势的综合结果，使得公司面临的外部环境存在改变；

4、本年度公司构建覆盖全国的仓网体系，包括中心仓、区域前置仓等基础设施布局，完善智慧物流配送系统建设，加强供应链服务能力，这些投入需要提前锁定优质资源，导致预付款项阶段性增加，这些投入将显著提升公司供应链效率和客户服务能力。

5、本年度 12 月签订采购合同金额约 158 亿元，预付账款期末余额为 76.93 亿，预付账款平均周转天数为 26.07 天，预付账款期末余额占 12 月份采购合同金额的比例约为 48.62%，处于合理水平。

（四）结合供应商的信用资质、过往履约情况等，说明本年度坏账计提比例大幅增加的原因，是否出现信用资质明显恶化的情况以及采取的应对措施

公司通过定期追踪、积极催收对方公司交付货物等降低长期预付账款发生预计损失的可能。公司预付账款对应采购合同期后整体交付良好，截至 2025 年 6 月 18 日，期末预付账款共计结转成本 716,736.69 万元，占比 93.17%，其中前十名预付款对应的预付款已于期后全部交付完毕。

本年度坏账计提比例大幅增加的原因系账龄变长，预期信用损失率增加所致。期末坏账准备余额前十名的供应商对应的预付款余额 11,942.58 万元，计提坏账准备金额为 4,421.95 万元，占本期坏账准备余额 6,395.29 万元的比例为 69.14%，较上期末增加计提 3,330.92 万元，占本期计提坏账损失 4,414.52 万元的 75.45%。公司通过定期追踪、积极催收对方公司交付货物等方式控制预付账款损失的风险，降低长期预付账款发生预计损失的可能。以期末预付账款坏账准备余额前十名供应商为例，截至 2025 年 6 月 18 日已结转至成本 9,574.64 万元，占比 80.17%，坏账准备计提比例充分。

本期预付款项坏账计提的前十名资信情况、期初期末坏账准备余额、坏账计提情况、当前应对措施及履约情况具体如下所示：

单位：万元

序号	供应商	资信情况			2024 年末			2023 年末			应对措施及 履约情况	计提依据
		注册资本	成立日期	公开资信查询情况	余额	坏账准备	计提比例（%）	余额	坏账准备	计提比例（%）		
1	鹤岗市征楠煤化工有限公司	45,000.00	2010-08-10	破产重整；存在司法案件;股权冻结；动产查封;限制高消费	1,899.20	949.60	50.00	1,899.20	189.92	10.00	积极督促交付，截至报告日已全部交付完毕	预期信用损失模型计算
2	四川众合永汇供应链有限公司	3,000.00	2021-07-08	存在司法案件	1,812.04	906.02	50.00	1,812.04	181.20	10.00	法务已介入，正在整理材料、搜集相关证据，准备起诉阶段	预期信用损失模型计算
3	无锡和霄实业有限公司	106,000.00	2019-08-22	法人为失信被执行人，涉案金额 754.09 万元；存在司法案件;限制高消费	687.57	687.57	100.00	687.57	343.79	50.00	积极督促交付，截至报告日已全部交付完毕	预期信用损失模型计算
4	南京飞迪新材料贸易有限公司	16.80	2021-10-19	查询未见异常	924.55	365.13	39.49	924.55	60.64	6.56	积极督促交付，截至报告日已全部交付完毕	预期信用损失模型计算
5	上海万卓硫磺贸易有限公司	300.00	2021-07-20	查询未见异常	601.77	300.88	50.00	601.77	60.18	10.00	积极督促交付，截至报告日已全部交付完毕	预期信用损失模型计算
6	内蒙古沃信新材料科技有限公司	1,800.00	2018-08-31	存在 1800 万股股权出质，质权人为公司子公司潍坊玻多多电子商务有限公司	2,091.44	276.94	13.24	1,722.78	-	-	积极督促交付，截至报告日已全部交付完毕	预期信用损失模型计算
7	广西合浦嘉昊矿业	100.00	2013-07-09	存在司法案件；失信被	520.00	260.00	50.00	520.00	52.00	10.00	法务已介入，	预期信用

序号	供应商	资信情况			2024 年末			2023 年末			应对措施及 履约情况	计提依据
		注册资本	成立日期	公开资信查询情况	余额	坏账准备	计提比例（%）	余额	坏账准备	计提比例（%）		
	有限公司			执行人，金额 24.34 万； 限制高消费							正在整理材料、搜集相关证据，准备起诉阶段	损失模型计算
8	新疆鑫凯高色素特种炭黑有限公司	1,000.00	2011-09-07	查询未见异常	2,508.70	227.15	9.05	1,427.61	113.57	7.96	积极督促交付，截至报告日已全部交付完毕	预期信用损失模型计算
9	黑龙江倍丰国贸农业发展股份有限公司	5,100.00	2022-01-27	查询未见异常	450.91	225.45	50.00	450.91	45.09	10.00	积极督促交付，截至报告日已全部交付完毕	预期信用损失模型计算
10	巴州中达益立煤炭销售有限公司	200.00	2021-06-29	查询未见异常	446.41	223.20	50.00	446.41	44.64	10.00	积极督促交付，截至报告日已全部交付完毕	预期信用损失模型计算
合计					11,942.58	4,421.95	37.03	10,492.83	1,091.03	10.40		

（五）补充披露公司预付款项的决策机制及审批流程，相关制度是否严格执行，对于预付款项资金安全是否存在充分的保障机制

公司建立了《供应商管理办法》、《采购管理制度》、《采购管理付款管理办法》等制度，对供应商管理、采购付款、货物交期管理等进行了详细规定，从供应商分类管理、预付款审批流程、对供应商及时跟踪及保障货物的及时供应等维度保证预付款项的资金安全。

公司预付款项的决策机制包括供应商认证分级以及预付款项审批流程两个维度，通过执行严格的供应商管理机制和预付款项审批流程，公司能够有效保障预付款项的安全性，具体如下：

供应商管理机制：采购执行过程中，对所有签约供应商资质均需经过商务部、风控部严格审核。供应商认证包括**材料审查**和**现场调查**两个维度，材料审查主要审核供应商提供的营业执照、资信评级、行业资质和资格证书、产品质量等文件、证书；现场调查主要考察供应商质量控制与管理体系、生产工艺、售后服务、供应管理、销售管理等内容。多多平台根据供应商认证情况将供应商划分为**核心供应商、重点供应商、签约供应商**，根据供应商等级不同，实施不同的合作策略、维护力度和预付款项政策。多多电商综合考虑质量、价格、使用情况、交货、服务对供应商进行年度评价，按年度对各级供应商进行动态考核和管理维护，以确保为平台会员提供最优性价比的商品。

预付审批流程：公司采购部门根据主营商品的市场供需情况、多多平台的交易数据和预订单情况、销售部门的客户需求汇总，在市场供不应求、上游供应相对紧张的时候，执行预付款策略，拟定预付款采购计划，向多多电商 CEO 申请对经过审核的注册供应商预付款。多多电商 CEO 在对预付款申请核定审批后向公司财务部门负责人提交申请，由财务部门负责人审核后向公司总经理提交申请，经公司总经理审批通过后由公司财务部门向经过审核的注册供应商预付采购款项。具体审批流程权限设置如下：

- 采购付款金额在 10 万元以下的为一般采购，由业务人员发起，经业务部门负责人及多多电商 CEO 审批后即可付款；

- 采购付款金额在 10 万元以上的，由公司总经理审批；
- 采购付款金额在 50 万元以上的，由公司董事长审批。

综上，虽然公司预付款项金额较大，但公司通过执行严格的供应商认证和分级体系以及预付款项审批流程有效保障了预付款项的安全性。

公司在预付账款产生后会及时进行货物交期及预付款追踪管理，主要包括：

货物交期管理：采购订单下达前，采购人员须与供应商就订单货物交期达成一致，并严格要求供应商按照采购订单交期如期交货。从采购订单下达到交货前，采购人员须不定时跟催货物的在途状态，确保货物如期交货。超过规定信用期限未发货的，采购人员要立即催发货物；本着“谁经办，谁负责”的原则，采购人员必须对其采购的货物及时催收。对于超过货物到期日仍未发货且无反馈信息的，采购人员应发送《催货通知书》，同时对逾期欠货供应商的名称、金额、原因等情况做出说明，报采购部门负责人和财务部门审阅、备案，情况严重的逐级提交至总经理审批。

预付款追踪管理：采购部门应将全部拖欠货物按金额大小、拖欠时间长短排序分析，制订催收计划；逾期 90 日的款项应与债务人协商谈判，并采取资产调查、诉前准备等行动；逾期半年以上的预付账款，至少每月催收一次；对于账龄在三年以上的预付账款，应成立清收小组通过法律诉讼和申请仲裁等措施积极催收。财务部门应每季度向供应商递交正式的书面对账函，采购业务人员定期与供应商对账，并协助财务部门取得供应商的书面确认；逾期满 1 年，财务部门未发出对账函或该项采购业务人员未能取得供应商的书面确认的，应视情节轻重，追究相关人员的责任。

综上，针对于预付账款的决策机制及审批流程，公司均制定了相关制度并一贯严格执行，以保证预付款项的资金安全。

二、会计师回复：

1、针对上述事项，我们主要执行了但不限于以下核查程序：

（1）了解公司采购与付款流程相关的内部控制、公司预付款项的决策机制及审批流程，对重要的控制节点进行控制测试，评价相关内控设计的合理性及执行的有效性；

（2）访谈被审计单位相关人员，了解被审计单位的采购业务模式、商品交付周期相关情况、预付款项长期维持较大规模以及本年度发生大幅增加的原因等；

（3）获取预付对象归集的期末余额前十名明细表，并复核补充披露的具体信息的准确性；

（4）通过公开信息查询上述期末坏账准备余额前十名的供应商的信用情况，并向公司了解其采取的应对措施及具体措施的效果；

（5）获取并复核预付账款坏账准备计提情况，并了解公司对于长期预付款采取的应对措施和保证预付款项资金安全采取的措施。

2、经核查，我们认为：

（1）公司披露的前十大预付账款及预付坏账准备余额主要供应商情况与我们核查情况一致；

（2）公司的预付账款与订单交易规模相匹配，预付款增加主要源于公司业务规模扩大导致采购规模增加及公司的经营策略导致，存在合理性；

（3）本年度坏账计提比例大幅增加系账龄变长，预期信用损失率增加所致。坏账计提基于预付账款预期信用损失，公司的坏账计提比例及具体计提金额具有合理性；

（4）公司预付款项的决策机制及审批流程存在内控及审批流程且能够按流程执行，预付款项资金存在合理保障机制。

问题 4. 关于应收账款。

年报显示，公司本年度应收账款账面余额为 14.10 亿元，同比增长 51.03%；本年度计提应收账款坏账损失 0.32 亿元，应收坏账准备的期末计提比例为 3.25%，较上一年度的 1.79% 大幅提高。

请公司：（1）补充披露按欠款方归集的期末余额前十名的单位名称、本年度交易金额、销售内容、是否为新增供应商、与公司是否存在关联关系；（2）结合产品去向，核查前十大客户是否与供应商之间存在潜在关联关系，是否存在资金循环流转的情况；（3）补充披露公司的信用政策，对照以往年度说明是否发生变化，是否符合行业惯例，是否存在不同客户采取不同信用政策的情况；（4）结合本年度业务模式变化，补充披露本年度营业收入规模变化不大的情况下，应收账款大幅增加的原因及合理性，以及坏账计提比例大幅增加的原因。请年审会计师发表意见。

一、公司回复：

（一）补充披露按欠款方归集的期末余额前十名的单位名称、本年度交易金额、销售内容、是否为新增供应商、与公司是否存在关联关系

按欠款方归集的期末余额前十名的单位名称、本年度交易金额、主要销售内容、是否为新增、与公司是否存在关联关系等具体情况如下所示：

单位：万元

序号	欠款方	期末余额	本年度交易金额 (含税)	主要销售内容	是否为新增	是否存在关联关系
1	仙桃市中星电子材料有限公司	7,731.71	14,100.57	煅后石油焦、高钛渣、钛精矿	否	否
2	浙江新默新材料有限公司	6,115.98	6,115.98	高钛渣、聚乙烯、聚酯切片、钛白粉、钛精矿	是	否
3	广州鑫日化工科技有限公司	3,929.99	12,525.76	聚丙烯、聚氯乙烯、聚乙烯	否	否
4	四川盛丰钛业有限公司	3,883.14	2,988.34	镁锭、四氯化钛	否	是，对控股子公司持股 5% 以上的少数股东
5	江西鑫臻科技有	3,416.63	7,858.57	N-甲基吡咯烷酮、丙二醇、	否	否

序号	欠款方	期末余额	本年度交易金额 (含税)	主要销售内容	是否为新增	是否存在关联关系
	限公司			邻二氯苯、对氯苯酚、氯化苯、氢氧化钾、三氮唑、三氯化铝、碳酸钾、乙酰氯、异丙醚		
6	宁波泓翼电子科技有限公司	3,412.87	13,344.69	高钛渣、钛白粉、钛精矿	是	否
7	山东民生资源开发集团有限公司	3,173.31	17,329.59	皮棉、橡胶、玉米	是	否
8	百韵供应链管理（天津）有限公司	2,961.98	15,863.67	皮棉	否	否
9	遵义钛业股份有限公司	2,943.59	859.85	四氯化钛	否	否
10	山东荷投供应链管理服务有限公司	2,900.00	9,250.68	变压器油、沥青	是	否

2024 年末，山东荷投供应链管理服务有限公司列示应收账款 2,900.00 万元为未到期保理（其中 1,000.00 万元到期日为 2025 年 3 月；1,900.00 万元到期日为 2025 年 9 月）还原。截止目前，除应收账款尚未到期的保理款 1,900.00 万元外，上述应收账款已全部回款完毕。

（二）结合产品去向，核查前十大客户是否与供应商之间存在潜在关联关系，是否存在资金循环流转的情况

经核查，公司销售给百韵供应链管理（天津）有限公司的皮棉中 65.99 万元由绿韵供应链管理（天津）有限公司供应，核查发现上述两家公司工商登记的邮箱相同，相关交易已按照净额确认。除此之外，公司核查未发现其他客户与其供应商存在关联关系或潜在关联关系的情况。未发现存在资金循环流转的情况。

前十大客户对应的主要销售产品及与供应商之间的关联关系具体情况如下：

单位：万元

序号	欠款方	本年度交易金额 (不含税)	产品	供应商数量	是否存在潜在关联关系
1	仙桃市中星电子材料有限公司	2,355.81	煅后石油焦	1	核查未发现
		183.08	高钛渣	1	核查未发现

序号	欠款方	本年度交易金额（不含税）	产品	供应商数量	是否存在潜在关联关系
		9,939.49	钛精矿	11	核查未发现
2	浙江新默新材料有限公司	1,008.45	高钛渣	3	核查未发现
		998.69	聚乙烯	1	核查未发现
		1,767.86	聚酯切片	3	核查未发现
		1,325.21	钛白粉	1	核查未发现
		312.17	钛精矿	1	核查未发现
3	广州鑫日化工科技有限公司	4,332.82	聚丙烯	5	核查未发现
		2,790.22	聚氯乙烯	6	核查未发现
		3,961.70	聚乙烯	5	核查未发现
4	四川盛丰钛业有限公司	386.64	镁锭	1	核查未发现
		2,257.91	四氯化钛	2	核查未发现
5	江西鑫臻科技有限公司	187.27	N-甲基吡咯烷酮	1	核查未发现
		508.26	丙二醇	4	核查未发现
		1,047.43	对氯苯酚	3	核查未发现
		318.07	邻二氯苯	2	核查未发现
		832.23	氯化苯	3	核查未发现
		484.56	氢氧化钾	4	核查未发现
		1,165.89	三氮唑	9	核查未发现
		1,038.31	三氯化铝	5	核查未发现
		462.31	碳酸钾	3	核查未发现
		762.83	乙酰氯	5	核查未发现
		147.32	异丙醚	1	核查未发现
6	宁波泓翼电子科技有限公司	4,158.18	高钛渣	8	核查未发现
		3,804.83	钛白粉	5	核查未发现
		3,846.44	钛精矿	7	核查未发现
7	山东民生资源开发集团有限公司	8,221.18	皮棉	5	核查未发现
		2,819.02	橡胶	9	核查未发现
		4,755.06	玉米	3	核查未发现
8	百韵供应链管理（天津）有限公司	14,487.84	皮棉	5	核查未发现
		65.99	皮棉	绿韵供应链管理（天津）有限公司	是，相关交易金额已净额

序号	欠款方	本年度交易金额（不含税）	产品	供应商数量	是否存在潜在关联关系
					确认
9	遵义钛业股份有限公司	760.93	四氯化钛	1	核查未发现
10	山东荷投供应链管理服务有限公司	1,103.95	变压器油	1	核查未发现
		7,082.49	沥青	3	核查未发现

（三）补充披露公司的信用政策，对照以往年度说明是否发生变化，是否符合行业惯例，是否存在不同客户采取不同信用政策的情况

公司对应收账款进行统一授信管理，本年度较以往年度未发生变化，与同行业公司信用管理上不存在显著差异。

公司对客户管理的主要方式为结合交易对手的交易品类、历史交易情况、注册资本、企业性质等，对交易对手进行评级，一般对于同一评级的企业，信用政策基本一致。信用评级对应的应收款账期具体如下：

评级	账期管理
AA 级客户	0-45 天
A 级客户	0-30 天
B 级客户	无账期
C 级客户	无账期
D 级客户	无账期

公司在销售合同中对于相关赊销天数的约定不完全明确，具体执行中，公司按照整体信用政策评级进行相关应收款项具体信用账期的管理，较前期未发生重大变化，不存在不同客户采取不同信用政策的情况。

按照客户信用评级对客户进行统一信用管理的信用政策符合行业惯例，将公司的应收账款周转情况与同行业公司对比情况如下：

公司	应收期末余额①	应收期初余额②	2024 年收入交易规模③	应收周转天数④=365* (①+②)/(③*2)
国联股份	140,966.11	93,337.97	8,846,072.69	4.83
上海钢联	126,401.80	197,453.51	8,133,544.60	7.27
汇通达	306,752.40	292,593.70	6,005,932.80	18.21
苏美达	937,306.89	931,621.04	11,717,440.84	29.11

怡亚通	1,801,251.26	1,651,326.60	7,761,629.88	81.18
-----	--------------	--------------	--------------	-------

如上表可见，公司整体应收账款周转情况优于同行业其他公司，不存在应收账款周转显著异常的情况。

（四）结合本年度业务模式变化，补充披露本年度营业收入规模变化不大的情况下，应收账款大幅增加的原因及合理性，以及坏账计提比例大幅增加的原因。

1、结合本年度业务模式变化，补充披露本年度营业收入规模变化不大的情况下，应收账款大幅增加的原因及合理性

公司本年业务模式较上年未发生明显变化。期末应收账款余额 140,966.11 万较期初增加 47,628.15 万元，上升 51.03%，占本年交易规模的比例为 1.59%，应收账款占交易规模的比例较低，应收账款的公司应收账款周转天数为 4.83 天，应收账款周转率为 75.51，整体应收账款周转情况优于同行业其他公司。

在公司本年业务模式较上年未发生明显变化，本年度营业收入规模变增长超过交易规模增长，主要源于：

第一，在当前复杂的经济环境下，上游供应商和下游客户对现金管理的要求更加谨慎和严格，因此有更多达到信用评级的客户对公司提出了账期申请要求。为了维持稳定的供应链关系，保障业务的持续性和稳定性，公司按照信用政策批准账期的客户数量增多，因此应收账款有所增加，但同时这也有助于公司与上下游建立更加紧密的合作关系，有利于长期发展。

第二，应收账款的增加是在当前市场环境下的一种合理调整，公司通过加强与上下游的合作，确保了业务的稳定发展。同时，公司的应收账款周转效率依然保持较高水平，表明其资金回笼能力较强，整体风险可控。

综上，公司本年业务模式未发生显著变化，应收账款上升为当年市场环境与公司整体经营的综合因素导致，但公司整体应收账款规模占收入的比例水平相对较低，与同行业相比处于较低水平。

2、坏账计提比例大幅增加的原因

公司年末应收账款坏账准备 4,582.13 万元较年初坏账准备 1,669.92 万元增加 2,912.22 万元，其中网上商品交易业务的坏账增加 2,898.38 万元，本年度坏账计提比例大幅增加的原因系网上商品交易对应的应收账款余额上升及对应的预期损失率增加所致。

公司对于按照账龄组合计提坏账准备的应收账款，参照历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来状况的预测，编制账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。报告期内，公司按照各业务类型分别测算应收账款的历史损失率，并根据各业务类型的特征及前瞻性信息进行调整后确定预期损失率，业务类型分为网上商品交易、商业信息服务等。预期损失率的确定过程为根据过去三至五年的账龄分布情况计算平均迁徙率，根据迁徙率计算历史损失率，以当前信息和前瞻性信息调整历史损失率，进而得出预期损失率。

网上商品交易业务本年预期损失率及坏账准备与上年的对比情况如下所示：

账龄	2024 年末			2023 年末		
	期末余额	预期损失率	坏账准备	期末余额	预期损失率	坏账准备
1 年以内	123,574.77	1.50%	1,853.62	90,676.70	1.00%	906.77
1-2 年	10,779.14	15.00%	1,616.87	1,224.28	10.00%	122.43
2-3 年	1,110.53	30.00%	333.16	158.28	20.00%	31.66
3 年以上	159.73	100.00%	159.73	4.16	100.00%	4.16
合计	135,624.18	-	3,963.39	92,063.43	-	1,065.01

二、会计师回复：

1、针对上述事项，我们主要执行了但不限于以下核查程序：

- （1）获取并复核前十名应收账款具体情况明细表；
- （2）复核客户对应的供应商具体情况，通过公开信息查询了上述客户的基本信息情况，包括成立时间、注册资本、股权结构及董监高等信息，了解其与公司的业务合作情况、结算模式、是否存在关联关系及客户供应商之间是否存在关联关系等；

(3) 了解公司应收账款相关的信用政策，对比公司的销售合同收款条款是否发生明显变化，对应的信用政策是否发生变化；

(4) 获取并复核公司与同行业应收账款周转情况对比明细表；

(5) 了解公司应收账款上升的原因。通过访谈及公开信息检索，查询客户信用状况，如是否存在因破产、重大诉讼、失信等应按照个别认定法计提坏账的情况。对于按照账龄计提坏账准备的组合，通过复核迁徙率模型、预期信用损失率模型，复核公司目前使用的预期信用损失率的合理性，并对坏账准备的计提金额进行重新计算复核。

2、经核查，我们认为：

(1) 公司披露的前十大应收账款情况与我们核查情况一致；

(2) 核查未发现前十大客户与其供应商之间存在未进行披露的其他潜在关联关系，未发现存在资金循环流转的情况；

(3) 参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款迁徙率计算预期信用损失，并修改本年度信用政策，符合行业惯例，未发现不同客户存在采取不同信用政策的情况；

(4) 应收账款坏账准备计提增加系应收账款余额上升及应收账款预期信用损失率上升综合导致，具有合理性。

问题 5. 关于募投项目。

年报显示，公司 2020 年非公开发行股票的募投项目中尚有 3 个项目仍在建设中，进度仅为 34.29%、50.22%和 68.88%，以上项目已分别于 2024 年 1 月、12 月进行延期，将预定可使用状态日期延至 2025 年 12 月。前期工作函回复显示，公司各募投项目可行性未发生重大不利变化、能够实现预定计划。此外，本年度公司存在使用募集资金支付与募投未紧密关联的钠离子电池产线建设支出的情形。

请公司：（1）补充披露本年度已投入资金的主要用途和成果，并结合行业发展情况及市场环境，说明募投项目未按期达到预定可使用状态的具体原因，前期工作函回复内容是否准确；（2）补充公司披露与募集资金支付相关的内部控制及整改措施，并排查是否存在其他募集资金违规使用情形。请保荐机构、年审会计师发表意见。

一、公司回复：

（一）本年度已投入资金的主要用途和成果

本年度已投入资金的主要用途为研发、装修、购置软硬件、仓储租赁等，主要成果为公司 B2B 业务降本增效、改善办公环境、提高办公效率，具体如下表所示：

单位：万元

项目名称	本年度已投入金额	主要用途					
		研发投入	购置硬件设备	装修工程款	购置软件	仓储租赁款	其他投入
国联股份数字经济总部建设项目	2,667.23	547.83	257.38	1,369.62	337.69	-	154.70
基于 AI 的大数据生产分析系统研发项目	2,897.97	2,230.31	202.56	263.39	134.37	-	67.34
基于网络货运及智慧供应链的物联网支持系统研发项目	5,280.22	2,314.48	1.05	-	-	2,905.82	58.87
基于云计算的企业数字化系统集成应用平台研发项目	3,857.89	2,361.99	-	-	1,485.06	-	10.85
合计	14,703.31	7,454.61	461.00	1,633.01	1,957.12	2,905.82	291.75

2024 年度，各募投项目取得的成果及后续工作安排如下：

（1）国联股份数字经济总部建设项目，该项目拟建设的总部大楼已完成装修，项目达到预定可使用状态。

（2）基于 AI 的大数据生产分析系统研发项目，现已具备了良好的数据处理和分析功能，且已完成生成式 AI 技术架构升级，在性能上有了极大提升。其中云工厂工业设备及数据资产综合服务平台、大数据智能精准营销系统、智云过磅系统等模块已部署上线；安全监管平台已基本完成主体建设正在部署上线。该项目整体研发工作有序推进，预计将在 2025 年第三季度进入全面测试阶段，在第四季度完成部署上线和验收工作，验收通过后进入试运行阶段。

（3）基于网络货运及智慧供应链的物联网支持系统研发项目，现已建成涵盖仓储管理、货运调度及物联网综合应用的智慧货运供应链体系，且已具备了提高业务效率和增强流程把控能力的特性。其中 B2B 智慧云仓系统、全流程供应商管理系统、运费票智能管理系统等已部署上线；采销一体化核算系统、可视化物流监控系统等已基本完成主体开发，目前正在部署上线。该项目整体研发工作按序推进，预计将在 2025 年第三季度进入全面测试阶段，在第四季度完成部署上线和验收工作，验收通过后进入试运行阶段。

（4）基于云计算的企业数字化系统集成应用平台研发项目，现已完成支持多云管理的云服务及数字化平台建设，已经具备了高可用性、广泛访问和容器化的特性。其中 PTDCloud 工业大模型云平台、PTDCloud 工业大模型边缘平台、云工厂全场景管理平台等已部署上线。该项目整体研发工作按序推进，预计将在 2025 年第三季度进入全面测试阶段，在第四季度完成部署上线和验收工作，验收通过后进入试运行阶段。

（二）结合行业发展情况及市场环境，说明募投项目未按期达到预定可使用状态的具体原因，前期工作函回复内容是否准确

1、行业发展情况及市场环境

多年来我国 B2B 电子商务市场（又可称为产业电商，是产业数字化的核心组成部分）的交易规模一直以较快速度增长。根据网经社《2024 年度中国产业电商市场数据报告》，2024 年中国产业电商市场规模达 35.72 万亿元，较 2023 年

的 33.89 万亿元同比增长 5.39%。同时，2019-2023 年市场规模（增速）分别为 25 万亿元（11.11%）、27.5 万亿元（10%）、29.11 万亿元（5.85%）、31.4 万亿元（7.86%）和 33.89 万亿元（7.92%）。

近年来，伴随着我国产业电商（B2B）在垂直工业领域的快速崛起，不断深入钢铁、化工、煤炭、建材、涂料、造纸、玻璃、卫生、医药、农资、粮油、纺织、机械、电子和物流等传统产业链，产业互联网和产业数字化进入战略发展机遇期。2024 年度，公司实现营业收入 535.85 亿元，归属于母公司所有者的净利润 14.55 亿元，同比分别增长了 5.72%和 1.86%，业绩保持稳中有升。

2、募投项目未按期达到预定可使用状态的具体原因

（1）基于 AI 的大数据生产分析系统项目

本项目进度调整主要受技术演进与实施环境变化的复合影响：

首先，生成式 AI 技术在 2024 年快速迭代，从通义千问等大模型仅支持基础文本交互，逐步发展到如 DeepSeek 等大模型开始具备多模态交互能力，要求重构算法框架以适配这一技术演进，客观上延长了技术研发周期。

其次，数据脱敏规范和网络安全要求的升级，迫使系统需要进行合规性改造。与此同时，大模型训练所需的超算资源与海外设备采购限制形成冲突，需额外投入国产算力平台的适配调优工作。

同时，数据资产化等新型需求，也进一步增加了系统功能开发的复杂性。

2025 年 1 月，公司将该项目的完成时间延期至 2025 年底。

（2）基于网络货运及智慧供应链的物联网支持系统研发项目

本项目进度调整主要源于实施过程中的多重现实约束：

首先，多地仓储建设选址要求的标准较高，仓储选址需兼顾交通便利与环保要求，既要靠近交通干线确保物流效率，又需与居民区保持安全距离避免噪音扰民，还需平衡土地成本和运营成本，所以增加了选址难度，延长了审批流程的时间周期，进而影响了建设进度基线。

其次，三方平台接口协议的技术标准差异引发硬件兼容性问题，需投入额外时间进行协议适配与系统联调优化；

同时，涉及设备采购、安装调试等环节的跨部门协同作业复杂度超出预期，特别是特殊物料的供应链响应周期延长，进一步加剧了项目实施的阶段性阻滞。

2024 年 1 月，公司将该项目的完成时间延期至 2025 年底。

（3）基于云计算的企业数字化系统集成应用平台研发项目

本项目进度调整主要是由于技术架构升级与实施环境变化的影响：

首先，当前大模型技术推动云计算向 AIaaS 转型的行业趋势，要求平台增强智能算力支撑模块，由此引发的架构重构需耗费大量时间与资源。

其次，海外算力设备采购受限进而转向国产替代方案，而部分国产硬件与主流框架的兼容性差异延长了适配验证周期；

同时，为适配主流云平台持续演进的混合架构支持要求，需同步调整跨云资源调度策略，进一步提升了系统集成的调试复杂度。

2025 年 1 月，公司将该项目的完成时间延期至 2025 年底。

3、前期工作函回复内容准确

2024 年 6 月，公司披露了《关于对上海证券交易所 2023 年年度报告的信息披露监管工作函的回复》，回复内容及募投项目预期进度系公司管理层基于当时募投项目的进展情况进行的合理预计，符合当时实际情况。2025 年 1 月 1 日，公司披露部分募投项目延期的公告，将“基于 AI 的大数据生产分析系统研发项目”和“基于云计算的企业数字化系统集成应用平台研发项目”完成时间延期至 2025 年 12 月，此次募投项目的延期系管理层基于技术演进和实施环境变化等多方面因素的影响，做出的审慎决策和进一步调整。

（二）补充公司披露与募集资金支付相关的内部控制及整改措施，并排查是否存在其他募集资金违规使用情形

1、补充披露与募集资金支付相关的内部控制及整改措施

公司已补充披露与募集资金支付相关的内部控制及整改措施，具体如下：

（1）公司及时开展自查自纠

公司积极配合保荐机构的核查工作，开展自查自纠，核实募集资金不规范使用金额，同时已及时向监管机构汇报不规范事项并及时进行披露。

（2）及时归还不规范使用的募集资金

公司已及时将不规范使用的募集资金归还至募集资金专户。

（3）完善募集资金相关业务流程控制

公司完善了募集资金相关业务流程控制，形成了更为明确的募集资金使用标准和规范。

本次整改前，公司的募集资金的支出，由部门提起专项审批流程，由财务负责人和总经理共同签批。在提交申请时需填写项目名称、资金用途、预算金额等信息，但在审批流程中未设置募投项目具体细分小项和研发成果应用场景。

本次整改后，公司针对募集资金的使用设置了更加明确的控制流程，细化了专项审批的明细控制要求，增加了募投项目具体细分小项和研发成果应用场景；以便财务负责人和总经理准确识别界定募投项目支出，进一步细化和加强募集资金审批流程的管理工作，务必做到专款专用，坚决避免发生相关不规范事项。

（4）进一步加强相关人员的培训和管理，深化对于相关规则的理解

公司组织了相关部门和人员对募集资金相关法律法规及内部管理制度进行培训及学习，加深对于募集资金存放及使用的重视程度，强化合规意识，严格按照相关规定使用募集资金。

2、排查是否存在其他募集资金违规使用情形

经公司自查及保荐机构、年审会计师核查，公司不存在其他募集资金违规使用的情形。

二、保荐机构回复：

1、保荐机构履行的主要核查程序

（1）查阅公司募集资金使用情况报告及鉴证报告，查阅募集资金专户流水、募集资金使用台账以及各募投项目已建成系统截图，了解各募投项目投入进度，并统计已投入资金的用途和成果情况。

(2) 核查取得公司单笔支付金额 50 万元以上的募集资金使用原始凭证。

(3) 对公司财务负责人田涛进行访谈，了解行业发展情况及市场环境，了解各募投项目投入缓慢的原因及合理性。

(4) 取得公司出具的关于非公开发行募集资金后续支出计划的说明。

2、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：

(1) 公司已补充披露各募投项目本年度已投入资金的主要用途和成果，公司募投项目投入缓慢主要系受到技术演进及实施环境变化所致，具备合理性，各项目可行性未发生重大不利变化，前期工作函回复内容准确；

(2) 公司已补充披露与募集资金支付相关的内部控制及整改措施；除年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告中已披露的情形外，公司 2024 年度不存在其他募集资金违规使用的情形。

三、会计师回复：

1、针对上述事项，我们主要执行了但不限于以下核查程序：

(1) 查阅募集资金专户流水和募集资金使用台账，了解各募投项目投入进度，获取并复核本年度已投入资金的金额、用途、支付对象及形成的相关资产情况；

(2) 在抽样的基础上，获取并核查公司大额募集资金使用的原始凭证；

(3) 对公司业务负责人进行访谈，了解行业发展情况及市场环境、各募投项目的阶段性成果情况、各募投项目投入缓慢的原因及合理性，是否能够实现预定计划，以及项目可行性是否发生重大不利变化等；

(4) 了解公司针对与募集资金支付相关的内部控制及其整改情况，结合对募集资金的查验情况，排查是否存在其他募集资金使用不合规的情况。

2、经核查，我们认为：

(1) 公司已补充披露上述各募投项目本年度投入资金的金额、用途，以及各募投项目的阶段性成果情况；

（2）公司上述募投项目未按期达到预定可使用状态的相关说明与我们核查了解情况不存在重大不一致。前期工作函回复内容无误。

（3）结合我们对募集资金使用情况的查验，除报告披露违规使用情形外，无其他违规使用情形。

公司披露的信息以《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》和上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）刊登的公告为准，敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

北京国联视讯信息技术股份有限公司董事会

2025 年 6 月 18 日