

## 关于湖南湘邮科技股份有限公司

### 2024 年年度报告信息披露监管问询函的回复

众环专字(2025)1100331 号

上海证券交易所上市公司管理一部:

中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“本所”或“我们”)作为湖南湘邮科技股份有限公司(以下简称“湘邮科技”或“公司”)2024 年度财务报表的审计机构于 2025 年 4 月 25 日出具了众环审字(2025)1100003 号审计报告。

公司于近日收到上海证券交易所(以下简称“上交所”)下发的《关于湖南湘邮科技股份有限公司 2024 年年度报告的信息披露监管问询函》(上证公函【2025】0693 号)(以下简称:《年报问询函》),我们以对湘邮科技相关财务报表执行的审计工作为依据对问询函中需要本所回复的相关问题履行了核查程序,现将核查情况说明如下:

**问题一:** 年报及前期公告显示,2022 年至 2024 年,公司主营业务分行业构成中,邮政行业收入分别为 5.72 亿元、4.17 亿元、4.81 亿元,毛利率分别为 10.72%、11.04%、11.11%;其他行业收入分别为 0.11 亿元、1.66 亿元、1.55 亿元,毛利率分别为 44.17%、41.39%、32.64%,近两年营业收入增幅较大,毛利率下降但仍然较高。分产品看,2024 年系统集成及其他、软件开发、运维业务毛利率分别为 16.78%、40.19%、11.51%,分别同比变动-12.92、17.64、-6.14 个百分点。

请公司补充披露:(1)2023 年至 2024 年其他行业的前十大客户、供应商情况,包括名称及关联关系、成立时间、注册资本及人员规模、合作起始时间、交易对应的业务类型及具体内容、交易金额及往来款余额、账龄、期后回款及结转情况等,说明相关交易对手方的交易金额与其规模的匹配性;

(2)前述客户、供应商之间是否存在直接或潜在关联关系,如是则补充

披露具体购销金额及内容、发生时点、同时发生采购和销售业务的合理性，说明对应收收入确认是否具备商业实质；逐一排查其他客户供应商是否存在关联关系或为同一方，如是则进一步说明具体情况；

(3) 2023 年至 2024 年邮政行业收入变化的原因，结合邮政及其他行业收入成本结构、订单及客户变化等，说明其他行业业务毛利率下降但仍远高于邮政行业的原因及合理性，与可比公司是否存在差异；

(4) 结合分产品成本构成、订单及供需关系变化等，说明 2024 年系统集成及其他、软件开发、运维业务毛利率变动较大的原因及合理性。

请年审会计师对问题（1）（2）发表意见。

**【公司回复】**

(1) 2023 年至 2024 年其他行业的前十大客户、供应商情况，包括名称及关联关系、成立时间、注册资本及人员规模、合作起始时间、交易对应的业务类型及具体内容、交易金额及往来款余额、账龄、期后回款及结转情况等，说明相关交易对手方的交易金额与其规模的匹配性。

公司通过构建符合长远发展的商业模式，聚焦符合公司发展战略的行业领域，充分发挥自身积累的技术优势和市场经验，在智慧物流、科研院所、轨道交通、金融等行业领域积极探索、拓展软件开发、产品销售、系统集成、数据中心建设和数据分析服务等业务，筛选符合业务发展的合作伙伴共同成长，逐年提升盈利能力。

1、其他行业的前十大客户情况

1.1 交易情况

2024 年度

(单位：万元)

序号	客户名称	交易内容	交易金额	应收账款/长期应收款余额	账龄	期后回款金额
1	天津膜术工场环保科技有限公司	上海地铁 8 号线人民广场站环控系统绿智融合软硬件集成	4,995.09	5,869.43	1 年以内	
		智惠康信多功能终端设备销售	1,535.60	45,854.61	1 年以内/1~2 年	533.00
2	天津力德尔	轨道交通数字底座运营	1,428.21	1,613.88	1 年	0.00

序号	客户名称	交易内容	交易金额	应收账款/ 长期应收款 余额	账龄	期后回款 金额
	生态环境科技有限公司	管理中心系统、客流预测分析平台、智能边端管理平台、智能分发控制中心系统及配套服务、交换机、摄像机			以内	
3	中国重汽集团济南商用车有限公司	车载智能终端销售	1,371.67	980.36	1年以内	882.95
4	烽火通信科技股份有限公司	服务器销售	1,256.29	5,764.70	1年以内	4,325.48
5	无锡高运金融信息服务有限公司	通用机电设备运营管理平台系统开发	588.63	249.58	1年以内	249.58
6	河南省中工设计研究院集团股份有限公司	中豫港通智慧港航系统工程相关设备进行采购、运输、质保和维护	535.09	604.65	1年以内	0.00
7	长沙六竹机电科技有限公司	分拣系统设备	459.05	518.72	1年以内	259.36
8	北京三元食品股份有限公司	服务器及网络服务&三元数字平台、知识平台、AI平台使用授权；销售管理平台建设、实施及售后维护	310.81	349.37	1年以内	253.40
9	南京泛物智能科技有限公司	湘邮蜂巢数据交换软件V1.0和湘邮蜂巢调度软件V1.0	193.81	219.00	1年以内	0.00
10	山东中卫诚信汽车有限公司	邮政机要通信用车视频及北斗终端设备销售及平台运营维护	192.00	118.30	1年以内	118.30

注：1) 上述表中除与天津膜术工场环保科技有限公司为长期应收外，其余客户均为应收款项。截至2024年12月31日，天津膜术工场环保科技有限公司应收账款余额0，长期应收款余额51,724.04万元。其中：一年以内18,876.63万元，一年以上32,847.41万元；到期应收1,564.16万元，全额收回1,564.16万元。截至2025年6月30日累计达到收款条件19,511.65万元，累计已收回2,097.16万元。暂未收到回款主要因客户资金紧张，付款有所迟缓，已和客户沟通，后续将正常回款。该客户长期应收账款余额高于交易金额的主要由于按照商业实质公司与该客户开展的智慧康信多功能终端设备项目按净额法入收核算所致。

2) 上表中上海地铁 8 号线人民广场站环控系统绿智融合软硬件集成项目长期应收款 > 交易金额，主要由于 1. 长期应收款含税，交易金额不含税；2. 该项目是采用分期收款方式，部分收益计入财务费用，按月摊销。

3) 截至 2025 年 6 月 30 日，上述表中全部应收账款累计回款 58.44%，长期应收款累计回款 1.03%。

2023 年度

(单位：万元)

序号	客户名称	交易内容	交易金额	应收账款/长期应收款余额	账龄	期后回款金额
1	天津富融博润科技发展有限公司	数字底座软件、边缘服务器、POE 智能网管交换机等	4,189.06	4,077.95	1-2 年	3,394.17
2	天津膜术工场环保科技有限公司	智惠康信多功能终端设备销售	3,624.35	34,411.58	1-2 年	2,097.16
3	中移信息系统集成有限公司	河北省承德市宽城满族自治县公安局智慧安防小区项目软硬件及集成部分	1,158.09	1,181.24	1-2 年	203.04
4	兴业银行股份有限公司	服务器和华为云设备存储销售	1,071.97	0.00	1 年以内	0.00
5	烽火通信科技股份有限公司	服务器销售	881.98	6,392.65	1 年以内	6,392.65
6	广州东屹科技有限公司	社区巡查研判综合应用管理平台开发	853.75	904.98	1-2 年	904.98
7	航天科技控股集团股份有限公司	数据服务器、存储扩展和防火墙系统等采购	559.10	131.44	1-2 年	96.68
8	贵州省广播电视信息网络股份有限公司都匀市分公司	贵州省黔南（瓮安）监狱建设项目安防工程项目安防相关设备采购及安装	653.10	738.00	1-2 年	0.00
9	北京首农食品集团有限公司	中关村移动智能服务创新园可视化项目研究开发和北京首农食品集团有限公司不动产资源管理服务平台二期拓展项目开发	578.78	194.25	1 年以内	194.25
10	赞皇县公安局	赞皇县公安局执法办案管理中心提升改造项目设备安装调试、检验、测试及软件升级、保修	478.64	432.79	1-2 年	104.88

序号	客户名称	交易内容	交易金额	应收账款/长期应收款余额	账龄	期后回款金额
		等相关服务				

注：1) 上述表中除与天津膜术工场环保科技有限公司为长期应收外，其余客户均为应收账款。截至 2023 年 12 月 31 日，天津膜术工场环保科技有限公司应收账款余额 0，长期应收款余额 34,411.58 万元。其中：一年以内 34,411.58 万元，一年以上 0 万元；到期应收 0 万元。截至 2025 年 6 月 30 日累计达到收款条件 17,205.79 万元，已收回 2,097.16 万元。暂未收到回款主要因客户资金紧张，付款有所迟缓，已和客户沟通，后续将正常回款。该客户长期应收账款余额高于交易金额的主要由于按照商业实质公司与该客户开展的智惠康信多功能终端设备项目按净额法入收核算所致。

2) 截至 2025 年 6 月 30 日，上述全部应收账款累计回款 80.34%，长期应收款累计回款 6.09%。

## 1.2 基本情况

### 2024 年度

序号	客户名称	成立时间	注册资本 (万元)	合作起始时间	参保人数 (人)
1	天津膜术工场环保科技有限公司	2015 年	1,288.00	2023 年 4 月	14 (2024 年报)
2	天津力德尔生态环境科技有限公司	2018 年	500.00	2024 年 11 月	0 (2023 年报)
3	中国重汽集团济南商用车有限公司	2001 年	187,128.54	2019 年 9 月	0 (2024 年报)
4	烽火通信科技股份有限公司	1999 年	118,549.18	2023 年 6 月	13478 (2024 年报)
5	无锡高运金融信息服务有限公司	2013 年	1,750.00	2023 年 12 月	1414 (2024 年报)
6	河南省中工设计研究院集团股份有限公司	2007 年	32,436.78	2024 年 12 月	1690 (2024 年报)
7	长沙六竹机电科技有限公司	2014 年	1,000.00	2023 年 9 月	30 (2024 年报)
8	北京三元食品股份有限公司	1997 年	150,917.60	2023 年 6 月	1284 (2024 年报)
9	南京泛物智能科技有限公司	2019 年	500.00	2024 年 12 月	5 (2024 年报)
10	山东中卫诚信汽车有限公司	2017 年	5,180.00	2020 年 10 月	39 (2024 年报)

注：上述表中参保人数来源于企查查。

### 2023 年度

序号	客户名称	成立时间	注册资本 (万元)	合作起始时间	参保人数 (人)
----	------	------	-----------	--------	----------

序号	客户名称	成立时间	注册资本 (万元)	合作起始时间	参保人数 (人)
1	天津富融博润科技发展有限公司	2014年	2,100.00	2023年6月	1(2023年年报)
2	天津膜术工场环保科技有限公司	2015年	1,288.00	2023年4月	14(2024年年报)
3	中移信息系统集成有限公司	2020年	50,000.00	2021年12月	473(2024年年报)
4	兴业银行股份有限公司	1988年	2,077,419.08	2022年1月	3034(2024年年报)
5	烽火通信科技股份有限公司	1999年	118,549.18	2023年6月	13478(2024年年报)
6	广州东屹科技有限公司	2017年	1,000.00	2023年12月	5(2024年年报)
7	航天科技控股集团股份有限公司	1999年	79,820.14	2022年10月	786(2023年年报)
8	贵州省广播电视信息网络股份有限公司都匀市分公司	2017年	-	2022年8月	27(2024年年报)
9	北京首农食品集团有限公司	1992年	623,760.53	2022年11月	166(2024年年报)
10	赞皇县公安局			2022年1月	

注：上述表中参保人数来源于企查查。

## 2、其他行业前十大供应商情况

### 2.1 交易情况

2024年度

(单位：万元)

序号	供应商名称	交易内容	交易金额	应付账款/ 长期应付 款余额	账龄	期后付款金额
1	武汉长江计算科技有限公司	服务器采购	19,566.92	-	1年以内	-
2	天津创界点新型材料有限公司	材料采购	8,161.77	12,747.86	1年以内	2,821.82
3	瑞银信支付技术有限公司	信息服务	6,901.71	225.04	1年以内	225.04
4	浪潮(北京)电子信息产业有限公司	材料采购	5,115.31	123.22	1年以内	-
5	阿里云飞天(杭州)云计算技术有限公司	材料采购	2,765.34	-	1年以内	-
6	国能信控互联技术有限公司	技术服务费/ 材料采购	2,894.51	4,582.93	1年以内	-
7	江西宏明企业管理有限公司	人力服务	2,364.01	376.93	1年以内	-
8	广东信翔信息科技有限公司	技术服务费	2,096.58	683.71	1年以内	683.71
9	北京科信盛彩云计算有限公司	算力服务	1,982.36	-	1年以内	0.00
10	岳阳美诚物业服务有限公司	人力服务	1,474.73	162.87	1年以内	162.87

注：1) 上述表中除与国能信控互联技术有限公司为长期应付外，其余客户均为应付账

款。该笔长期应付为一年以内。截至 2025 年 6 月 30 日，暂未达到付款条件。具体付款条件为：通过项目最终竣工验收，公司收到合同款相应数额的增值税专用发票后，分别于 2025 年、2026 年、2027 年支付合同款项。

2) 上述表中后期后付款金额截至 2025 年 6 月 30 日。

2023 年度

(单位：万元)

序号	供应商名称	交易内容	交易金额	应付账款余额	账龄	期后付款金额
1	天津创界点新型材料有限公司	材料采购	21,549.63	17,732.51	1 年以内	17,003.08
2	武汉长江计算科技有限公司	材料采购	19,913.78	7.41	1 年以内	7.41
3	方正国际软件(北京)有限公司	材料采购	7,561.15	228.06	1 年以内	228.06
4	瑞银信支付技术有限公司	信息服务	3,909.16	84.91	1 年以内	84.91
5	北京华通安和科技有限公司	材料采购	3,354.69	0.00	1 年以内	0.00
6	威海新北洋正棋机器人股份有限公司	材料采购	3,057.51	812.61	1 年以内	812.61
7	江苏申源电气工程有限公司	技术服务费	2,308.02	1,916.02	1 年以内	1,764.00
8	中建材信息技术股份有限公司	材料采购	1,851.25	-	1 年以内	-
9	广州市通达供应链管理有限公司	材料采购	1,773.30	149.76	1 年以内	149.76
10	广东信翔信息科技有限公司	技术服务费	1,441.31	453.14	1 年以内	453.14

注：上述表中后期后付款金额截至 2025 年 6 月 30 日。

## 2.2 基本情况

2024 年度

序号	供应商名称	成立时间	注册资本(万元)	合作起始时间	参保人数(人)
1	武汉长江计算科技有限公司	2020 年	46,562.31	2023 年 6 月	302(2024 年报)
2	天津创界点新型材料有限公司	2015 年	10,000.00	2023 年 6 月	7(2023 年报)
3	瑞银信支付技术有限公司	2008 年	10,000.00	2021 年 3 月	2(2024 年报)
4	浪潮(北京)电子信息产业有限公司	2002 年	5,250.00	2018 年 10 月	1050(2024 年报)
5	阿里云飞天(杭州)云计算技术有限公司	2021 年	10,000.00	2024 年 9 月	6(2024 年报)

序号	供应商名称	成立时间	注册资本 (万元)	合作起始时间	参保人数 (人)
6	国能信控互联技术有限公司	2003年	23,073.23	2023年10月	262(2024年报)
7	江西宏明企业管理有限公司	2023年	500.00	2024年2月	0(2024年报)
8	广东信翔信息科技有限公司	2011年	3,000.00	2022年2月	41(2023年报)
9	北京科信盛彩云计算有限公司	2011年	15,000.00	2021年12月	26(2024年报)
10	岳阳美诚物业服务服务有限公司	2014年	300.00	2022年5月	150(2024年报)

注：上述表中参保人数来源于企查查。

#### 2023年度

序号	供应商名称	成立时间	注册资本 (万元)	合作起始时间	参保人数 (人)
1	天津创界点新型材料有限公司	2015年	10,000.00	2023年6月	7(2023年报)
2	武汉长江计算科技有限公司	2020年	46,562.31	2023年6月	302(2024年报)
3	方正国际软件(北京)有限公司	2000年	20,000.00	2021年3月	325(2024年报)
4	瑞银信支付技术有限公司	2008年	10,000.00	2021年3月	2(2024年报)
5	北京华通安和科技有限公司	2021年	3,000.00	2023年8月	20(2024年报)
6	威海新北洋正棋机器人股份有限公司	2014年	5,700.00	2022年4月	175(2024年报)
7	江苏申源电气工程有限公司	2004年	6,088.00	2023年6月	0(2024年报)
8	中建材信息技术股份有限公司	2005年	14,936.00	2020年10月	1013(2024年报)
9	广州市通达供应链管理服务有限公司	2020年	1,000.00	2021年8月	10(2023年报)
10	广东信翔信息科技有限公司	2011年	3,000.00	2022年2月	41(2023年报)

注：上述表中参保人数来源于企查查。

### 3、近两年其他行业中重点客户及重点业务情况

近年来，公司积极拓展外部行业市场，利用自身技术优势重点开展了轨道交通业务，自2023年起参与该业务，协同相关方天津膜术工场环保科技有限公司（简称“膜术工场”）共同为最终业主方上海申通地铁提供智慧康信多功能终端。多功能终端覆盖运营信息发布、广告投放经营、空气环境治理、公共卫生、安全和边缘计算等功能。在我公司参与该项业务前，膜术工场即与最终业

主方有着长期的业务合作关系和既定的业务合作模式。

在智惠康信多功能终端业务中，膜术工场作为总承包方负责该项目从项目设计到交付的全流程统筹与协调，我公司作为中间服务商，在终端设备采购交付阶段主要负责生产过程的监督及出厂前的设备检测、在终端设备安装后负责软硬件联调测试、在设备验收时提供系统运行的技术支持等相关辅助性工作，天津创界点新型材料有限公司（简称“创界点”）负责终端集成制造，江苏申源电气工程有限公司（简称“江苏申源”）负责终端设备的安装施工，最终业主方则采取回购、租赁、维保三种形式进行分期付款。在智惠康信多功能终端销售业务中，公司并未承担存货风险，根据商业实质及企业会计准则，我公司对该项目采用净额法核算。

该终端销售项目资金回款采用分期收款方式，项目总体周期为 30 个月，生产交付、安装验收周期为 6 个月，验收条件为终端安装调试完毕，收款条件为签订合同第 18 个月收款 50%，第 30 个月收款剩余 50%。截至 2024 年 12 月已确认收入 5,159.95 万元，入收条件为安装调试、验收完毕。2024 年已回款 1,564.16 万元。具体情况详见下表：

1) 客户、收入及回款

（单位：万元）

公司名称	关系	合同金额	确认收入(净额法)	实收	应收余额
天津膜术工场环保科技有限公司	客户	47,418.78	5,159.95	1,564.16	45,854.61

注：上表中，公司与天津膜术工场环保科技有限公司开展智惠康信多功能终端业务合作的区间为 2023-2024 年。

2) 供应商、成本及付款

（单位：万元）

公司名称	关系	合同金额	成本	实付	应付余额
天津创界点新型材料有限公司	供应商	34,105.53	30,181.88	18,865.76	12,747.86
江苏申源电气工程有限公司	供应商	3,675	3,466.98	2,303	1,372

注：1. 上表中，创界点和江苏申源在我公司参与该业务前已作为供应商分别负责该项目的终端制造服务和安装实施工作，后由最终业主方推荐履行相关采购程序后成为我公司

供应商。

2. 上表中，公司与天津创界点新型材料有限公司、江苏申源电气工程有  
限公司开展智惠康信多功能终端业务合作的区间为 2023-2024 年。

在轨道交通数字底座业务中，业务模式为自主产品销售，由我公司自主研  
发数字底座软件产品，根据不同客户需求集成相关的硬件产品，生产综合智算  
数字化一体机，分别向天津力德尔生态环境科技有限公司、天津富融博润科技  
发展有限公司等客户进行销售，并承担产品交付、技术支持与售后服务等合同  
义务，依据企业会计准则按总额法确认收入。该业务为订单式销售，验收条件  
为按照软硬件产品清单进行验收，收款条件为签订合同、到货签收、产品验  
收、质保期满四个阶段。截至 2024 年 12 月累计已确认收入 5,617.27 万元，均  
已达到验收条件，累计目前已收回款项 4,029.20 万元。具体收入确认情况详见  
下表：

1) 客户、收入及回款

(单位：万元)

公司名称	关系	合同金额	确认收入(总额法)	实收	应收余额
天津力德尔生态环 境科技有限公司	客户	2,420.82	1,428.21	0	1,613.88
天津富融博润科技 发展有限公司	客户	4,712.98	4,189.06	4,029.20	683.78

注：1. 天津力德尔生态环境科技有限公司暂未回款主要因客户暂时资金紧张，付款有  
所迟缓，已和客户沟通，2025 年 7 月正常回款。

2. 上表中，公司与天津力德尔生态环境科技有限公司开展数字底座业务合作时间为  
2024 年，与天津富融博润科技发展有限公司开展数字底座业务合作时间为 2023 年。

2) 供应商、成本及付款

(单位：万元)

公司名称	关系	合同金额	成本	实付	应付余额
北京乔木睿诚科技 有限公司	供应商	2,306.75	2,041.37	667.79	1,638.96

注：上表中，公司与北京乔木睿诚科技有限公司开展数字底座业务合作区间为 2023-  
2024 年。

综上，上述各方在项目全链条可以形成互补协作的业务闭环，保障项目高  
效推进，充分体现了业务的匹配性和合理性。其中，天津膜术工场环保科技有  
限公司为平台整合型公司，作为总包方，自有员工主要负责项目统筹、客户协

调、运行管理等工作；天津创界点新型材料有限公司在项目中负责终端设计和生产组装，因项目为订单式交付，且组装方式为模块化集成，所以在项目周期内会采取临时雇佣人员方式解决灵活用工问题，天津力德尔生态环境科技有限公司和天津富融博润科技发展有限公司为技术型企业，核心依赖技术和知识产权，也在整合其他公司技术产品做系统集成业务，属轻资产开展相关业务。

在持续深耕上述业务基础上，我公司依托自身技术优势，2024年积极策划落地了上海地铁8号线人民广场站环控系统绿智融合示范项目。该项目为软硬件集成业务，膜术工场作为总承包方负责该项目从项目设计到交付的全流程统筹与协调，我公司负责集成业务实施，通过自主研发机电平台，与硬件设备高度集成，并承担系统交付、工程实施、联调测试、技术支持与售后服务等合同义务，依据企业会计准则按总额法确认收入。该项目采取分期付款方式，项目实施周期为10个月，包括生产、安装、交付和系统集成联调测试，验收条件为软硬件系统安装调试完毕。收款条件：软件部分为项目验收后第12个月收款50%，第24个月收款剩余50%；硬件部分收款条件为第12个月、24个月、36个月完成收款。软硬件收款条件不一致的原因：一方面是最最终业主方对软件的采购优先级高，且软件部分需技术团队提前进行需求调研、系统设计和预研，考虑提前收回投入；另一方面硬件为新型智能设备，具有使用寿命长、前期采购成本高的特点，最终业主方采取长期使用、逐年折旧的方式进行投入。截至2024年12月累计已确认收入4,995.09万元，均已达到验收条件。具体情况详见下表：

1) 客户、收入及回款

(单位：万元)

公司名称	关系	合同金额	确认收入(总额法)	实收	应收余额
天津膜术工场环保科技有限公司	客户	5,869.43	4,995.09	0	5,869.43

注：上表中，公司与天津膜术工场环保科技有限公司开展上海地铁8号线人民广场站环控系统绿智融合示范项目业务合作时间为2024年。

2) 供应商、成本及付款

(单位：万元)

公司名称	关系	合同金额	成本	实付	应付余额
国能信控互联技术有限公司	供应商	4,582.93	2,894.51	0	4,582.93

水科远大（北京）交通设计院有限公司	供应商	163.00	153.77	114.10	48.90
-------------------	-----	--------	--------	--------	-------

注：1. 公司与国能信控互联技术有限公司的采购采用分期付款方式，采购成本中部分成本按月摊销，计入财务费用。

2. 上表中，公司与国能信控互联技术有限公司、水科远大（北京）交通设计院有限公司开展上海地铁8号线人民广场站环控系统绿智融合示范项目业务合作时间为2024年。

**（2）前述客户、供应商之间是否存在直接或潜在关联关系，如是则补充披露具体购销金额及内容、发生时点、同时发生采购和销售业务的合理性，说明对应收入确认是否具备商业实质；逐一排查其他客户供应商是否存在关联关系或为同一方，如是则进一步说明具体情况。**

前述客户、供应商中烽火通信科技股份有限公司（简称“烽火通信”）和武汉长江计算科技有限公司（简称“长江计算”）为同一集团公司下关联公司。公司与烽火通信及长江计算2023年-2024年具体购销金额及内容详见下表：

（单位：万元）

执行年度	交易内容	销售合同（烽火通信）	采购合同（长江计算）	当年确认收入
2024年执行	中国邮政储蓄银行服务器采购	24,401.90	22,982.29	1,256.29
2023年执行	中国邮政储蓄银行服务器采购	16,610.62	15,613.98	881.98
<b>合计</b>		<b>41,012.52</b>	<b>38,596.27</b>	<b>2,138.27</b>

烽火通信与长江计算均为中国信息通信科技集团旗下的重要子公司，在2023年中国邮政储蓄银行集中采购项目中，烽火通信成功中标了《中国邮政储蓄银行2023年IT及网络设备入围选型采购项目》，鉴于公司拥有深厚的邮政行业背景，我公司与烽火通信在项目实施中展开紧密的业务合作，由我公司向设备制造商武汉长江计算科技有限公司实施采购行为后向烽火通信供货交付最终用户中国邮政储蓄银行。项目执行过程中，我公司主要负责项目的设备采购、交货、安装、验收、技术支持及收付款等协同工作。根据商业实质，在会计处理上对该业务采用净额法确认产品销售服务收入，符合企业会计准则要求。

另外，天津力德尔生态环境科技有限公司（简称“力德尔”）是天津创界点新型材料有限公司（简称“创界点”）的控股股东，两公司系同一控制下企

业。我公司主要在轨道交通行业相关业务中与上述两家公司有合作，在与膜术工场合作智惠康信多功能终端项目后，经膜术工场推荐与力德尔在轨道交通数字底座产品销售业务进行合作，其一直在参与轨道交通中有关环境监测、空气净化等数字化业务，在合作中，我公司根据天津力德尔公司的需求，在我公司自主研发的数字底座软件产品上根据客户需求集成相关硬件产品，生产完成综合智算数字化一体机对其销售。该产品主要销售给轨道交通业务相关的客户，天津力德尔生态环境科技有限公司是其中的一家，力德尔采购我公司智算数字一体机后，按需求定制有关环境监测防治软件功能，并将一体机集成环境监测模块后组装销售给该业务的下游厂商。2024 年我公司与力德尔共签订销售合同 2,420.82 万元，完成实施合同额 1,613.88 万元，在会计处理上按总额法确认系统集成收入 1,428.21 万元，符合企业会计准则要求。

天津创界点新型材料有限公司系上海轨道交通智惠康信多功能终端的主要制造商，在我公司参与该业务前已作为供应商负责该项目的终端制造服务，后由最终业主方推荐履行相关采购程序后成为我公司供应商，由我公司向创界点采购后销售给天津膜术工场环保科技有限公司，在项目执行过程中，我公司作为中间服务商，在终端设备采购交付阶段主要负责生产过程的监督及出厂前的设备检测、在终端设备安装后负责软硬件联调测试、在设备验收时提供系统运行的技术支持等相关辅助性工作。该终端产品销售采用分期收款，根据商业实质，在会计处理上采用净额法确认系统集成收入，符合企业会计准则要求。2024 年我公司与创界点签订采购合同 8,995.10 万元，交易金额为 8,161.77 万元。

综上，我公司与上述两公司开展的业务同为轨道交通业务，但分属不同业务分支，我公司承担了不同的工作内容，不存在相互指定供应商情况，且上述两者存在关联关系不对业务确认收入产生影响。

除此之外，前述其他客户、供应商均不存在直接或潜在关联关系的情况。天津膜术与天津创界点工商登记电话与邮箱重复主要因为两公司属同一区管委会，曾委托同一中介服务机构代办过工商登记相关手续所致。2024 年已完成该部分信息变更，两者没有关联关系。

**(3) 2023 年至 2024 年邮政行业收入变化的原因，结合邮政及其他行业收**

入成本结构、订单及客户变化等，说明其他行业业务毛利率下降但仍远高于邮政行业的原因及合理性，与可比公司是否存在差异。

### 1、2023 年至 2024 年邮政行业收入变化的原因

2024 年邮政行业收入同比增长了 15.43%，邮政收入增长的核心驱动因素有以下几点：

一是邮政集团设备采购量增加，同比增长约 2,237 万元，增幅 17.97%；二是平台运营服务中的聚合支付业务量持续上升，同比增长约 3,315 万元，增幅 40.42%；三是邮政集团软件开发需求上升，如新一代集邮系统、GIS 平台、安保管等系统迭代升级，同比增长 11.86%。

### 2、邮政行业和其他行业毛利差异分析

公司的主要业务来自于邮政行业，业务种类包含了软件开发、平台运营、系统集成及产品销售等，对应的毛利率均维持在一个相对稳定的合理水平。近几年公司通过积极拓展外行业，尤其在软件开发、系统集成方面取得一定的突破，导致近两年其他行业毛利率水平高于邮政行业的主要原因是外行业采用净额法核算的收入比重较大，该部分业务毛利率显著高于其他业务，按总额法模拟后，行业内外毛利率水平基本趋近；另一方面，公司目前拓展的外行业业务主要是利用前期研发成果实施的外行业应用，前期的研发成本已列支，需要重新投入的人工成本相对较低，对毛利率也存在积极的影响。

净额法模拟总额法后两年毛利率对比

毛利率	2023 年		2024 年	
	还原前	还原后	还原前	还原后
邮政行业	11.04%	10.60%	11.11%	11.11%
非邮政行业	41.39%	12.27%	32.64%	11.22%
<b>合计</b>	<b>19.68%</b>	<b>11.54%</b>	<b>16.36%</b>	<b>11.16%</b>

近两年模拟总额法的具体情况表：

(单位：万元)

项目	2024 年 主营业务收 入（还原 后）	2024 年 主营业务成 本（还原 后）	2024 年毛利 率（还 原后）	2023 年 主营业务收 入（还原 后）	2023 年 主营业务 成本（还 原后）	2023 年 毛利率 （还原 后）
邮政行业	48,087.90	42,746.52	11.11%	43,414.90	38,813.91	10.60%
非邮政行业	45,075.53	40,016.70	11.22%	55,931.36	49,066.85	12.27%

合计	93,163.43	82,763.22	11.16%	99,346.26	87,880.76	11.54%
----	-----------	-----------	--------	-----------	-----------	--------

### 3、其他行业毛利率下降的原因

(单位：万元)

项目	2024年 主营业务 收入	2024年 主营业务 成本	2024年 毛利率	2023年 主营业务 收入	2023年 主营业务 成本	2023年 毛利率
非邮政行业	15,499.69	10,440.86	32.64%	16,586.66	9,722.15	41.39%
邮政行业	48,087.90	42,746.52	11.11%	41,660.41	37,059.42	11.04%
合计	63,587.59	53,187.38	16.36%	58,247.07	46,781.57	19.68%

两期成本占收入比重如下：

项目	2023年度			2024年度		
	外购成本 占收入比例	工资占 收入比例	其他占 收入比例	外购成本 占收入比例	工资占收 入比例	其他占 收入比例
非邮政行业	49.62%	8.75%	0.25%	51.70%	15.21%	0.45%
邮政行业	66.56%	19.14%	3.26%	70.56%	15.63%	2.70%

#### 3.1 成本增加

一是为抢占外行业市场份额，公司近年来大力引进高水平人才，导致人力成本上涨，外行业工资占收入比例由 8.75%增长至 15.21%，涨幅达 73.83%；二是技术迭代加速，在外行业项目实施中，持续学习研发新技术打造新的核心产品以增强市场竞争力，2024 年公司新增 8 项资质、21 项知识产权，多次组织技术、业务培训，导致项目实施成本增加；三是外部市场竞争加剧，导致产品销售、运营服务、系统集成的销售价格与成本的溢价空间缩小，如地铁环境监测系统、客流分析终端市场等部分项目 2024 年报价，较 2023 年行业平均报价跌幅约 20%。（数据来源：中国招标投标公共服务平台（2023-2024 年轨交项目中标公示））而部分关键零部件成本上涨 12%-18%，使得整体毛利率下降。

#### 3.2 业务结构调整

相较于单纯的软件开发需求，行业客户越来越倾向于软硬件一体的整体解决方案。这类项目可能包含更多系统集成和运维服务，拉低整体毛利率。

### 4、其他行业业务毛利率与可比公司对比分析

公司主营业务主要为软件和信息技术服务，我们分别从本地科技上市公司、数据服务商、智慧轨交行业服务商等方面，选取了 5 家可比公司。具体为：

湖南科创信息技术股份有限公司(简称：科创信息，300730.SZ)，总部位于湖南长沙，主要业务是智慧城市、智慧企业领域的产品开发与服务；

普元信息技术股份有限公司（简称：普元信息，688118.SH）：是一家软件基础平台提供商，专注于数据治理、低代码平台及全栈中间件产品，服务于金融、政务、能源等行业的信息化建设与数字化转型；

深圳达实智能股份有限公司（简称：达实智能，002421.SZ）：智慧空间服务商，基于 AIoT 物联网平台提供建筑楼宇、医院、轨道交通等领域的节能智能化解决方案，涵盖能源管理、智慧医疗系统及智慧交通服务；

深圳市英维克科技股份有限公司（简称：英维克，002837.SZ），主营精密温控节能设备，产品覆盖数据中心温控、储能机柜冷却、轨道交通空调等领域，为通信、储能、新能源车等行业提供高效散热解决方案；

宁波理工环境能源科技股份有限公司（简称：理工能科，002322.SZ），聚焦智慧交通、智慧能源及智慧水利的高科技企业，主营环境在线监测系统、水质/空气质量监测设备及土壤修复等综合治理服务。

近两年，公司与可比公司毛利率对比情况如下：

公司简称	2024 年度毛利率	2023 年度毛利率	毛利率变动
科创信息	20.27%	23.03%	-2.76%
普元信息	52.58%	47.95%	4.63%
达实智能	27.47%	23.89%	3.58%
英维克	28.75%	29.75%	-1.00%
理工能科	63.91%	60.57%	3.34%
<b>平均值</b>	<b>38.6%</b>	<b>37.04%</b>	<b>1.56%</b>
<b>湘邮科技（非邮政行业）</b>	<b>32.64%</b>	<b>41.39%</b>	<b>-8.75%</b>

2023-2024 年度，可比公司平均毛利率与我公司其他行业毛利率基本相当。2024 年度可比公司毛利率变动幅度较小，我公司其他行业毛利率略有下滑。

（4）结合分产品成本构成、订单及供需关系变化等，说明 2024 年系统集成及其他、软件开发、运维业务毛利率变动较大的原因及合理性。

1、两年毛利率对比情况如下

（单位：万元）

业务类型	2023 年 收入	2023 年 成本	2023 年 毛利率	2024 年 收入	2024 年 成本	2024 年 毛利率
系统集成及其他	20,857.92	14,663.99	29.70%	20,948.71	17,434.02	16.78%
软件开发	5,862.73	4,540.92	22.55%	6,296.84	3,766.10	40.19%
运维服务	4,031.86	3,320.38	17.65%	3,893.49	3,445.38	11.51%

业务类型	2023 年 收入	2023 年 成本	2023 年 毛利率	2024 年 收入	2024 年 成本	2024 年 毛利率
合计	30,752.50	22,525.30	26.75%	31,139.04	24,645.50	20.85%

业务毛利率水平受业务性质、商业模式、客户需求、项目规模、市场领域、商务定价等因素共同影响。分业务类型来看系统集成及其他业务毛利率一方面是净额法核算的业务规模减少，降幅为 6.3%；另一方面，受核心客户邮政集团成本控制影响，致使公司相应业务销售价格受限，进一步挤压利润空间，毛利水平下降。

软件开发业务得益于公司近年来在大数据、物联网、数字孪生等领域科研能力的积累与提升，有效拓展了外行业软件开发业务并实现部分业务产品化销售，该类软件业务毛利率水平相对高于公司传统的定制化软件业务，使得公司整体的软件开发业务毛利率得到有效提升。而在邮政行业的毛利率水平维持在一个基本稳定的合理水平。

运维服务主要是客户设备更新，原设备老化淘汰，维护设备数量减少，对应收入下降但成本未减少，导致毛利率下降。

## 二、年审会计师意见

### （一）核查程序

1、了解和评估与营业收入相关的内部控制的设计，并测试关键控制执行的有效性。

2、了解公司销售模式及主要客户和新增客户的基本情况，选取样本检查销售合同，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；抽样检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售订单、客户验收单、结算单等。

3、根据合同条款、业务实质等方面判断公司是否为主要责任人，以此判断公司使用总额法或净额法确认收入的准确性。

4、核查重要客户及供应商背景信息，分析公司是否存在同时与具有关联关系的客户及供应商开展的业务，分析关联方客户与供应商业务开展的必要性和合理性。

5、查阅主要供应商采购合同，了解合同主要条款，核对采购合同对应的入库单、付款凭证等关键审计证据，检查采购业务的真实性。

6、对主要客户、供应商交易金额和期末余额进行函证，检查销售、采购业务的真实性，2024 年期末回函占发函比例为 100%。

## （二）核查结论

经核查，会计师认为：公司上述回复事项与我们在审计过程中了解到的相关情况在所有重大方面一致，2023 年至 2024 年其他行业的前十大客户、供应商交易金额与规模具有合理性；烽火通信和长江计算为同一集团公司下关联公司，公司按照净额法确认收入，收入确认符合企业会计准则要求，力德尔是创界点的控股股东，两公司系同一控制下企业。公司根据商业实质，在会计处理上符合企业会计准则要求，天津膜术与天津创界点未查找到关联关系，其他客户供应商未发现存在关联关系或为同一方的情形。

问题二：年报及前期公告显示，2022 年至 2024 年，公司平台运营服务收入分别为 0.75 亿元、1.07 亿元、1.38 亿元，2023 年至 2024 年收入增长主要系聚合支付延伸收付业务量增加；同期，平台运营服务业务毛利率分别为 19.66%、11.21%、10.77%，持续下降。

请公司补充披露：（1）聚合支付延伸收付业务的具体运营模式、上下游等情况，包括公司在产业链中的所处环节及角色功能，货物流、资金流、信息流等权属及流转情况，服务费率标准、收入确认及结算方式等，说明开展相关业务所需资质及公司的获取情况；

（2）2022 年至 2024 年聚合支付延伸收付业务的主要客户、供应商情况，包括名称及关联关系、成立时间、注册资本及人员规模、交易对应的业务类型及具体内容、交易金额及往来款余额、账龄、期后回款及结转情况等，说明公司与客户供应商、客户供应商之间是否存在关联关系，如是则补充披露具体交易安排，并说明对应收入确认是否具备商业实质；

（3）结合平台运营服务业务具体构成及其变动情况，说明 2023 年至 2024 年收入增长以及毛利率持续下滑的原因及合理性。

年审会计师对问题（2）（3）发表意见。

## 一、公司回复

(1) 聚合支付延伸收付业务的具体运营模式、上下游等情况，包括公司在产业链中的所处环节及角色功能，货物流、资金流、信息流等权属及流转情况，服务费率标准、收入确认及结算方式等，说明开展相关业务所需资质及公司的获取情况。

### 1、业务模式概况

湘邮科技是具有完善资质的聚合支付技术服务商，提供移动聚合支付的基础技术平台及运营服务，在中国支付清算协会有收单外包服务商备案，同时也具备三级等保（等级保护）安全措施，保证数据的安全性和用户隐私的保护，公司也是中国支付清算协会的会员单位。

聚合支付是通过码牌或者机具将多个支付渠道、支付方式整合在一个平台上的支付服务，让商户和消费者可以通过一个统一的平台，接受来自不同支付渠道的支付，包括支付宝、微信支付、云闪付等，为商户与消费者提高支付的便捷性。

公司基于自主研发的移动聚合支付平台，为 13 个省邮政分公司代理金融业务部提供专业服务，负责该平台的技术支持和日常运营、培训支持等。

### 2、资金流

#### 2.1 标准收单模式资金流（商户自担交易手续费）

##### 2.1.1 交易阶段：

消费者在商户侧通过码牌或者机具完成支付后，资金实时划转至第三方支付机构监管账户（以下简称“监管账户”），不会经过湘邮科技账户。目前“微邮付”已对接三方通道包括随行付、国通、银商、拉卡拉、易生支付等。

##### 2.1.2 结算阶段

监管账户中的交易资金扣除商户应支付的手续费后，于 D+1 日结算至商户法人或商户指定的银行卡中。

资金归属：商户实际到账金额为交易金额扣除手续费后的净额。

#### 2.2 邮政营销活动专项模式资金流（邮政承担商户交易手续费）

##### 2.2.1 交易阶段

消费者在商户侧通过码牌或者机具完成支付后，资金同样实时划转至监管账户。

### 2.2.2 结算阶段

全额返回：监管账户中的交易资金全额（不扣除手续费）于 D+1 日结算至商户账户中。

多方核对机制：第三方支付机构会与公司每月进行数据核对，公司平台同步参与数据校验，确保交易金额的一致性，同时公司也会与邮政进行手续费数据核对。三方确认无误后，签署盖章结算单，并按照流程完成结算。

### 3、信息流

公司目前聚合支付品牌“微邮付”归属于广东省邮政广告有限公司，公司为该品牌的基础技术服务及运营方。在该品牌下拓展商户，商户对应后台微信与支付宝渠道号，商户信息与数据均属于广东省邮政广告有限公司。商户交易成功后，微邮付系统可查询“交易金额，交易时间，发起方式，交易通道，交易渠道，交易状态，消费者 openid，交易订单号”等信息。

广东省邮政广告公司属于中国邮政集团有限公司控股的国有企业，湘邮科技同属于中国邮政集团有限公司控股的上市公司。

### 4、服务费率标准

服务费率的制定：湘邮科技的服务费率标准是基于第三方支付机构给出的收单价格作为基础，再根据不同省份邮政的需求，叠加技术服务费来制定最终的服务费率。目前湘邮科技的技术服务费率按照交易金额的一定比例进行收取，行业整体标准约在万分之一到万分之四点五。公司为了拓展市场，获取市场份额，在行业定价区间内按照中下水平收取，定价公允。

### 5、平台合规性与安全性

平台备案与合规：湘邮科技在支付清算协会进行备案，确保其业务符合相关的法律法规要求。

安全与认证：平台采用三级等保（等级保护）安全措施，保证数据的安全性和用户隐私的保护。

湘邮科技拥有平台系统的著作权，保证其技术的知识产权和创新性。

### 6、公司在产业链中的所处环节及角色功能

在整个聚合支付过程，湘邮科技主要提供支付平台，协助银行转介商户，并链接第三方支付公司完成支付，提供数据统计、商户活动、日常运营客服

等。公司为 13 个省邮政分公司代理金融业务部收单业务，提供公司自研聚合支付收单平台，其包括技术支持和客户服务，帮助邮政解决支付相关的问题，提供 api 接入，技术集成及售后支持，为邮政代理生态金融搭建提供助力。

(2) 2022 年至 2024 年聚合支付延伸收付业务的主要客户、供应商情况，包括名称及关联关系、成立时间、注册资本及人员规模、交易对应的业务类型及具体内容、交易金额及往来款余额、账龄、期后回款及结转情况等，说明公司与客户供应商、客户供应商之间是否存在关联关系，如是则补充披露具体交易安排，并说明对应收入确认是否具备商业实质。

## 1、主要客户情况

(单位：万元)

年份	主要客户	关联关系	成立时间	注册资本	参保人数(人)	交易对应的业务类型及具体内容	交易金额	往来款余额	账龄	期后回款
2022年	中国邮政集团有限公司广东省分公司	是	2015年	无	374(2023年报)	提供移动聚合支付的基础技术平台及运营服务	4,002.35	141.12	一年以内	141.12
2022年	广东邮政广告有限公司	是	1998年	200	2(2024年报)	提供移动聚合支付的基础技术平台及运营服务	697.50	605.25	一年以内	605.25
<b>小计</b>							<b>4,699.86</b>			
2023年	中国邮政集团有限公司广东省分公司	是	2015年	无	374(2023年报)	提供移动聚合支付的基础技术平台及运营服务	5,322.23	0.00	一年以内	0.00
2023年	广东邮政广告有限公司	是	1998年	200	2(2024年报)	提供移动聚合支付的基础技术平台及运营服务	2,307.60	821.55	一年以内	821.55
<b>小计</b>							<b>7,629.83</b>			
2024年	中国邮政集团有限公司广东省分公司	是	2015年	无	374(2023年报)	提供移动聚合支付的基础技术平台及运营服务	3,515.14	1,194.92	一年以内	1,194.92
2024年	广东邮政广告有限公司	是	1998年	200	2(2024年报)	提供移动聚合支付的基础技术平台及运营服务	7,432.01	3,101.09	一年以内	3,101.09

年份	主要客户	关联关系	成立时间	注册资本	参保人数(人)	交易对应的业务类型及具体内容	交易金额	往来款余额	账龄	期后回款
小计							10,947.15			

注：上述表中期后回款金额截至 2025 年 6 月 30 日，参保人数来源于企查查。

## 2、主要供应商情况

(单位：万元)

年份	主要供应商	关联关系	成立时间	注册资本	参保人数(人)	交易对应的业务类型及具体内容	交易金额	往来款余额	账龄	期后付款/结转
2022年	广东信翔信息科技有限公司	否	2011年	3,000	41(2023年报)	聚合支付当地服务运营, 客服等	1,126.74	464.27	一年以内	464.27
2022年	瑞银信支付技术有限公司	否	2008年	10,000	2(2024年报)	聚合支付当地服务运营, 客服等	2,370.05	-	一年以内	-
2022年	阿里云计算有限公司	否	2008年	101,010.10101	2482(2024年报)	阿里云服务器、云存储、网络安全等服务	153.14	49.78	一年以内	49.78
小计							3,649.93			

年份	主要供应商	关联关系	成立时间	注册资本	参保人数 (人)	交易对应的业务类型及具体内容	交易金额	往来款余额	账龄	期后付款/ 结转
2023年	广东信翔信息科技有限公司	否	2011年	3,000	41(2023年报)	聚合支付当地服务运营, 客服等	1,441.31	453.14	一年以内	453.14
2023年	瑞银信支付技术有限公司	否	2008年	10,000	2(2024年报)	聚合支付当地服务运营, 客服等	3,909.16	84.91	一年以内	84.91
2023年	阿里云计算有限公司	否	2008年	101,010.10101	2482(2024年报)	阿里云服务器、云存储、网络安全等服务	656.61	40.32	一年以内	40.32
小计							<b>6,007.09</b>			
2024年	广东信翔信息科技有限公司	否	2011年	3,000	41(2023年报)	聚合支付当地服务运营, 客服等	2,096.58	683.71	一年以内	683.71

年份	主要供应商	关联关系	成立时间	注册资本	参保人数 (人)	交易对应的业务类型及具体内容	交易金额	往来款余额	账龄	期后付款/ 结转
2024年	瑞银信支付技术有限公司	否	2008年	10,000	2(2024年报)	聚合支付当地服务运营, 客服等	6,901.71	225.04	一年以内	225.04
2024年	阿里云计算有限公司	否	2008年	101,010.10101	2482(2024年报)	阿里云服务器、云存储、网络安全等服务	806.61	88.52	一年以内	88.52
小计							<b>9,804.90</b>			

注：上述表中期后付款/结转金额截至 2025 年 6 月 30 日，参保人数来源于企查查。

3、公司与客户同属于中国邮政集团有限公司控制的公司，具有关联关系，公司与供应商、客户与供应商之间不存在关联关系。

公司聚合支付延伸收付业务一般通过公开招投标取得，关联交易属于完全市场化行为，价格公允。聚合支付业务逐年开拓市场需求，收入上升，属于公司主营业务。根据上述聚合支付介绍（一）1.6 描述的公司产业链中的所处环节及角色功能，说明该业务具有商业实质。

**（3）结合平台运营服务业务具体构成及其变动情况，说明 2023 年至 2024 年收入增长以及毛利率持续下滑的原因及合理性。**

平台运营服务主要包括聚合支付业务和车管平台运营业务，聚合支付业务系公司 2022 年新开发的业务，近三年该类业务收入实现了持续增长，但该业务毛利率水平相对原有的车管平台运营业务较低，而对应的收入占比逐年增加，导致平台运营服务收入整体规模逐年增长，而整体毛利率逐年下降。详见下表：

（单位：万元）

类别	2024 年			
	收入	收入占比	成本	毛利率
聚合支付业务	12,049.30	87.00%	11,106.96	7.82%
车管平台运营	1,799.69	13.00%	1,250.88	30.49%
<b>总计</b>	<b>13,849.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,357.84</b>	<b>10.77%</b>

续：

类别	2023 年			
	收入	收入占比	成本	毛利率
聚合支付业务	8,354.84	78.30%	7,739.00	7.37%
车管平台运营	2,315.06	21.70%	1,734.31	25.09%
<b>总计</b>	<b>10,669.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,473.31</b>	<b>11.21%</b>

续：

类别	2022 年			
	收入	收入占比	成本	毛利率
聚合支付业务	5,054.58	67.09%	4,316.35	14.61%
车管平台运营	2,479.47	32.91%	1,736.77	29.95%
<b>总计</b>	<b>7,534.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,053.12</b>	<b>19.66%</b>

## 二、年审会计师意见

### (一) 核查程序

1、了解公司聚合支付业务模式及主要客户和供应商的基本情况，选取样本检查销售合同，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。查阅主要供应商采购合同，了解合同主要条款，核对采购合同对应的入库单、付款凭证等关键审计证据，检查采购业务的真实性；

2、获取销售收入成本明细表，分类别、项目等分类统计并分析收入、成本、毛利率的变动情况；访谈发行人管理层，了解并分析收入及毛利率变动的的原因。

### (二) 核查结论

经核查，会计师认为：

1、2022年至2024年聚合支付业务中，公司与客户同属于中国邮政集团有限公司控制的公司，具有关联关系，公司与供应商、客户与供应商之间不存在关联关系。收入具有商业实质，收入确认符合企业会计准则要求。

2、平台运营服务收入增长及毛利率变动与业务情况相匹配，具有合理性。

**问题三：**年报及前期公告显示，2023年至2024年，公司扣非后归母净利润分别为461.94万元、73.78万元。报告期末公司应收账款账面价值为4.26亿元，同比增30.21%，其中账龄1年以上的款项余额0.97亿元，较上年同期的0.57亿元明显增长；而报告期内公司计提坏账准备279.62万元，较上年同期的919.11万元明显下降。此外，2023年末、2024年末，公司长期应收款余额分别为3.22亿元，4.83亿元，主要为分期收款销售商品、服务形成，未计提坏账准备，此前年度该科目均无余额。

请公司补充披露：（1）2023年至2024年应收账款前五名的名称、关联关系、销售内容及金额、账龄、坏账计提方法及期后回款情况等，说明账龄1年以上的应收款项余额增长的原因以及应收账款坏账计提的充分性；

（2）2023年至2024年长期应收款前五名的具体情况，包括名称及关联关系、分期收款项目背景及具体内容、合同期限及当期销售金额、收入确认及结算政策、回款情况等，结合业务特点及合同约定，说明长期应收款余额大幅增

加以及未计提坏账准备的原因，并说明相关会计处理是否符合企业会计准则的规定，是否存在变相放宽信用政策等情形；

(3) 结合前述问题，说明公司是否存在通过特定会计处理实现特定业绩目标的情形。

请年审会计师发表意见。

### 一、公司回复

(1) 2023 年至 2024 年应收账款前五名的名称、关联关系、销售内容及金额、账龄、坏账计提方法及期后回款情况等，说明账龄 1 年以上的应收款项余额增长的原因以及应收账款坏账计提的充分性。

#### 1、2023 年至 2024 年应收账款账龄结构

账龄	年末余额（万元）	年初余额(万元)	变动金额（万元）	变动比例
1 年以内（含 1 年）	32,888.80	27,878.98	5,009.82	17.97%
1 至 2 年（含 2 年）	5,640.98	1,519.70	4,121.28	271.19%
2 至 3 年（含 3 年）	115.29	406.11	-290.82	-71.61%
3 至 4 年（含 4 年）	240.20	301.36	-61.17	-20.30%
4 至 5 年（含 5 年）	275.23	52.90	222.33	420.31%
5 年以上	3,481.26	3,443.10	38.15	1.11%
<b>合计</b>	<b>42,641.75</b>	<b>33,602.15</b>	<b>9,039.60</b>	<b>26.90%</b>

如上表所述公司账龄主要是 1 年以内应收账款，2024 年应收账款较上期增加 9,039.60 万元，其中 1 年以内增加 5,009.82 万元，主要是邮政体系内公司往来的增加；1 年以上应收账款较上年增加 4,029.78 万元，主要是增加了 1~2 年的应收账款，主要增加单位是天津富融博润科技发展有限公司 1,631.18 万元、中移信息系统集成有限公司 1,096.72 万元、贵州省广播电视信息网络股份有限公司都匀市分公司 738.00 万元、赞皇县公安局 413.00 万元。截至目前，上述应收账款累计已收回 1,105.92 万元，以上公司/单位目前都正常运营，公司正在积极催收款项，按照迁徙率计提坏账，计提坏账及期后回款具体情况如下：

（单位：万元）

客户	2024 年末应收 账款余额	计提比例	计提坏 账	期后回款金 额
天津富融博润科技发展有限公司	1,631.18	8.00%	130.49	947.40
中移信息系统集成有限公司	1,096.72	8.00%	87.74	118.52
贵州省广播电视信息网络股份有限公司都匀市分公司	738.00	8.00%	59.04	
赞皇县公安局	413.00	8.00%	33.04	40.00
<b>合计</b>	<b>3,878.90</b>		<b>310.31</b>	<b>1,105.92</b>

2、2023 年至 2024 年应收账款前五名

2023 年

(单位：万元)

公司名称	关联方 关系	业务类型	期末余额	账龄	坏账计 提方法	期末计 提坏账	期后回款 金额
烽火通信科技股份有限公司	无关联 关系	产品销售	6,392.65	1 年以内	单 项 计 提	110.62	6,392.65
中国邮政集团公司湖南省分公司	同一最 终控制 人	运 维 服 务、软件 开发、产 品销售、 系统集成	4,357.47	1 年以内 /1~2 年 ( 1135. 76 万 元)	单 项 计 提	137.65	1,264.44
天津富融博润科技发展有限公司	无关联 关系	系统集成	4,077.95	1 年以内	单 项 计 提	173.28	3,394.17
中邮信息科技(北京)有限公司	同一最 终控制 人	运 维 服 务、软件 开发	2,737.30	1 年以内	单 项 计 提	102.09	2,511.83
中国邮政集团有限公司	最终控 制方	平台运营 服务、运 维服务收 入, 产品 销售	1,508.34	1 年以内	单 项 计 提	22.26	1,184.83
<b>合计</b>			<b>19,073.72</b>	-		<b>545.92</b>	<b>14,747. 93</b>

2024 年

(单位：万元)

公司名称	关联方 关系	业务类 型	期末余额	账龄	坏账准备 计提方法	期末计 提坏账	期后回款 金额
中国邮政集团有限公司	最终控 制方	平 台 运 营 服 务、运 维 服 务	5,700.89	1 年以内	单 项 计 提	59.84	5,381.62

公司名称	关联方关系	业务类型	期末余额	账龄	坏账准备计提方法	期末计提坏账	期后回款金额
		收入，产品销售					
中国邮政集团公司湖南省分公司	同一最终控制人	运维服务、软件开发、产品销售、系统集成	4,594.93	1年以内/1~2年 (1160.54万元)	单项计提	139.39	1,118.50
中邮信息技术(北京)有限公司	同一最终控制人	运维服务、软件开发	3,493.07	1年以内	单项计提	88.91	1,803.07
广东省邮政广告有限公司	同一最终控制人	平台运营服务	3,101.09	1年以内	单项计提	22.83	3,101.09
烽火通信科技股份有限公司	无关联关系	产品销售	5,764.70	1年以内	组合计提	115.29	4,325.48
<b>合计</b>			<b>22,654.68</b>	-		<b>426.27</b>	<b>15,729.75</b>

注：上表中，2025年回款金额为截至2025年6月30日的回款金额。

2023年和2024年，公司前五名客户的合计收入占比分别为47.94%和58.04%，客户较为稳定。如上表所示，公司与主要客户以邮政体系内公司为主，主要客户资信状况良好，报告期内及期后的回款情况良好，不存在坏账准备计提不充分的情形。

### 3、单项计提坏账准备的应收账款

#### 两年单项计提坏账应收账款情况

(单位：万元)

类别	2024年末	计提	坏账准	2023年末	计提比	坏账准备
----	--------	----	-----	--------	-----	------

	应收余额	比例	备	应收余额	例	
按单项计提坏账的应收账款	21,256.06	4.1%	870.68	26,113.56	4.61%	1,203.06

2024 年单项计提的坏账准备应收账款预计期后回款较上期出现明显好转，故单项计提应收账款坏账比例较上期下降。2023 年单项计提的应收账款 2024 年 1 季度预计回款 3,049 万元，2024 年 2 季度预计回款 7,416 万元，占比单项计提的应收账款分别为 14.68%和 28.57%。2024 年单项计提的应收账款 2025 年一季度预计回款 8,024 万元，二季度预计回款 7,819 万元，分别占期末单项应收账款比例为 38.53%和 37.55%，且 2025 年 1 季度实际回款 11,733.39 万元，2 季度实际回款 3,534.86 万元，报表日后实际回款情况与预计回款不存在重大差异。

#### 4、应收账款坏账计提政策

按照单项计提和账龄组合分别计提，公司坏账计提政策 2023 至 2024 年保持一致。

公司应收账款账龄结构稳定，主要客户为邮政体系内公司，资信状况良好，具备较强付款意愿和能力；期后回款情况良好，公司应收账款坏账准备计提充分。

**(2) 2023 年至 2024 年长期应收款前五名的具体情况，包括名称及关联关系、分期收款项目背景及具体内容、合同期限及当期销售金额、收入确认及结算政策、回款情况等，结合业务特点及合同约定，说明长期应收款余额大幅增加以及未计提坏账准备的原因，并说明相关会计处理是否符合企业会计准则的规定，是否存在变相放宽信用政策等情形。**

2023 年至 2024 年公司长期应收款大幅增长主要是公司与天津膜术工场环保科技有限公司就轨道交通业务展开了深度合作，双方签订了《上海申通地铁轨道交通智慧康信多功能终端示范项目》、《上海地铁 8 号线人民广场站环控系统绿智融合改造示范项目》合同，累计合同额 53,288.21 万元，合同约定采用分期收款方式。康信终端设备项目收款周期:2-2.5 年,8 号线地铁机电改造项目收款周期: 2-3 年。其中: 智惠康信项目收款条件为签订合同第 18 个月收款 50%，第 30 个月收款剩余 50%。截至 2024 年 12 月 31 日，已到期的长期应收款 1,564.16 万元，实际回款金额 1,564.16 万元。上海地铁 8

号线人民广场站环控系统绿智融合改造项目软件部分收款条件为项目验收后第 12 个月收款 50%，第 24 个月收款剩余 50%；硬件部分收款条件为第 12 个月、24 个月、36 个月完成收款，已到期的长期应收款 0 元，实际回款金额 0 元。项目于验收时确认收入，符合企业会计准则的规定。

2023 年至 2024 年长期应收款原值情况

(单位：万元)

客 户	2023 年余 额	期后回款情况	2024 年余 额	期后回款情况
天津膜术工场环保科技有限公司	34,411.57	1,564.16	51,724.04	533.00

截至 2024 年 12 月 31 日，已到期长期应收款 1,564.16 万元，实际回款金额 1,564.16 万元。长期应收款历史未逾期，且尚未到合同约定的付款时点，对方公司正常运营，未发生减值迹象，根据预期信用损失计算期末坏账准备金额为 0。

截至 2025 年 6 月 30 日，累计已到期长期应收款 19,511.65 万元，实际回款金额 2,097.16 万元。部分回款有所滞后主要由于公司客户因最终业主方付款审批流程影响，资金暂时紧张，从而付款有所延后。经与客户沟通，后续将按照合同约定时间正常回款。

**(3) 结合前述问题，说明公司是否存在通过特定会计处理实现特定业绩目标的情形。**

综上 (1) 和 (2)，公司应收账款和长期应收账款增加是随着业务增长而增加，应收账款和长期应收账款坏账准备计提符合企业会计准则规定，不存在通过特定会计处理实现特定业绩目标的情形。

**二、年审会计师意见**

**(一) 核查程序**

1、了解公司应收款项催收制度及坏账准备计提的相关方法，复核应收款坏账准备计算表；分析应收账款坏账准备会计政策和估计的合理性，包括确定应收账款组合的依据、单独计提坏账准备的判断、组合对应的坏账准备计提比例等。

2、取得应收款账龄分析表，检查账龄计算的准确性；对重要应收账款执行

函证程序，了解未回款原因及回款计划。

## （二）核查结论

经核查，会计师认为：

1、公司应收账款余额增长符合公司的经营特点，与收入变动趋势一致；公司与主要客户的历史合作时间较长，合作稳定，主要客户资信状况良好，报告期内及期后的回款情况良好，公司应收账款坏账准备计提充分；

2、公司长期应收款增加与业务发展相符，会计处理符合企业会计准则的规定，不存在变相放宽信用政策的情形，截至财务报表日，公司长期应收账款回款正常，坏账准备计提符合企业会计准则要求。

问题四：年报及前期公告显示，2022年至2024年，公司销售商品和劳务收到的现金与营业收入的比值分别为1.15、1.15、1.21，同期经营活动产生的现金流量净额分别为-0.37亿元、-0.80亿元、-0.63亿元，持续为负。2024年末，公司货币资金余额为1.29亿元，其中受限货币资金0.59亿元，系票据及保函保证金；同期末短期借款、一年内到期的长期借款、长期借款合计3.81亿元。此外，其他流动负债期末余额0.47亿元，同比增加32.88%，主要系开具供应链融资产品金额增加所致。

请公司：（1）结合应收账款、存货等周转情况，说明公司近三年收现比大于1的同时经营性现金流持续为负的原因；

（2）补充披露受限货币资金所涉及票据保证金、保函保证金对应的具体业务合同内容、开立金融机构及冻结期限、利率等，并结合货币资金存放地点、存放类型、利率水平、日均存款余额等，说明利息收入与货币资金规模的匹配性；

（3）补充披露供应链融资的具体模式、合作方及关联关系、融资成本、资金用途及最终去向等，说明公司开展供应链融资的原因及必要性；

（4）结合公司日常营运资金需求、现有银行授信等情况，说明是否存在长短期偿债风险，如有请充分提示风险并说明应对措施。

请年审会计师对问题（1）（2）（3）发表意见。

## 一、公司回复

（1）结合应收账款、存货等周转情况，说明公司近三年收现比大于1的

### 同时经营性现金流持续为负的原因。

公司近三年收现比大于 1，主要存在净额法确认收入的情况，如果将净额法确认收入的金额模拟总额法确认收入后，2022 年至 2024 年收现比分别为 1.11、0.68、0.83。详见下表：

（单位：万元）

项目	2024 年	2023 年	2022 年
销售商品、提供劳务收到的现金	77,435.09	67,401.64	67,130.64
营业收入	63,911.98	58,551.49	58,578.24
净额法核算收入	29,575.84	41,099.19	2,040.65
模拟总额法收入	93,487.82	99,650.68	60,618.89
收现比(%)	1.21	1.15	1.15
模拟收现比(%)	0.83	0.68	1.11

公司 2022 年至 2024 年经营性现金流分别为-3,684.55 万元、-7,987.75 万元和-6,317.85 万元，经营性现金流持续为负的原因主要是公司研发投入和项目实施的投入先于回款，2022-2024 年公司研发投入分别为 3,777.25 万元、2,533.90 万元、829.71 万元，2023-2024 年实施完工的《上海申通地铁轨道交通智慧康信多功能终端示范项目》、《上海地铁 8 号线人民广场站环控系统绿智融合改造示范项目》采用分期收款未达到收款条件，但项目实施的采购成本已按进度支付。其次，目前公司整体盈利能力偏弱，2022 年至 2024 年扣非后净利润分别为-3,694.60 万元、461.94 万元、73.78 万元。

**（2）补充披露受限货币资金所涉及票据保证金、保函保证金对应的具体业务合同内容、开立金融机构及冻结期限、利率等，并结合货币资金存放地点、存放类型、利率水平、日均存款余额等，说明利息收入与货币资金规模的匹配性。**

#### 1、受限货币资金具体情况

公司受限货币资金主要系公司在银行机构开具银行承兑汇票及履约保函时按规定支付的保证金。其中：

银行承兑汇票根据公司信用等级、汇票期限等收取一定比例的保证金，并按银行相关标准按票面金额一定比例支付相应的手续费（一般为 0.05%）。我公司 2024 年 12 月底未到期的银行承兑汇票主要用于国产芯片服务器、邮政信

息网省中心网络设备更新改造工程流量回溯系统信息化设备等项目货款结算；

履约保函是根据合同约定的售后保证条款向客户（受益人）开具的保证凭据，相应的手续费及保证金比例是银行机构根据企业资质、信用状况、汇票金额及期限等因素综合评估后确定。

截至 2024 年 12 月 31 日公司受限货币资金情况如下：

业务类型	银行机构	票据期限	票据余额（万元）	保证金比例	保证金余额（万元）
银行承兑汇票	A 银行	90 天	5,910.93	30%	1,773.28
	B 银行	3-6 个月	2,886.80	30%	866.04
	C 银行	90 天	1,570.00	30%	471.00
	D 银行	3-6 个月	1,686.86	30%	506.06
	E 银行	6 个月	607.53	30%	182.26
小计			12,662.11		3,798.63
履约保函	A 银行	1-5 年	3,684.37	10%-100%不等	2,017.79
	B 银行	1-3 年	681.32	10%	68.13
小计			4,365.69		2,085.93
<b>合计</b>			<b>17,027.80</b>		<b>5,884.56</b>

## 2、利息收入与货币资金规模的匹配性分析

公司日常营运资金需求为 17,150.18 万元，由于公司整体盈利能力偏弱且从未通过资本平台进行融资，日常营运资金主要通过银行贷款获得。截至 2024 年 12 月 31 日公司账面货币资金余额 12,850.44 万元，受限货币资金余额 5,887.74 万元，货币资金余额主要以活期存款的形式存放。为有效提升资金效益，公司通常与银行协定活期存款利率，具体银行公告利率水平与协定利率对比如下：

项目	2024 年	2023 年	2022 年
活期利率	0.2%	0.2%	0.35%
公司与银行协定利率	0.2%-1.35%	0.2%-1.9%	0.35%-1.9%

2022 年至 2024 年公司利息收入与货币资金平均余额情况如下：

项目	2024 年	2023 年	2022 年
----	--------	--------	--------

项目	2024 年	2023 年	2022 年
货币资金平均余额（万元）	13,234.22	14,935.28	14,673.15
利息收入（万元）	51.27	73.71	107.25
平均收益率	0.39%	0.49%	0.73%

综上所述，2022 年度-2024 年度公司的利息收入率为 0.73%、0.49%和 0.39%，均高于人民币活期存款利率，主要系公司优化资金管理、提高资金效益，与银行执行的协定存款利率相对高于活期存款利率。资金的使用和规模亦是根据业务需求进行管控，持有货币资金的方式与种类亦是与业务需求相匹配的。

**(3) 补充披露供应链融资的具体模式、合作方及关联关系、融资成本、资金用途及最终去向等，说明公司开展供应链融资的原因及必要性。**

公司作为核心企业开展供应链融资是基于真实的业务行为，通过中企云链等供应链平台向供应商开具一定期限的电子债权凭证进行货款结算，该电子债权凭证开立方为我公司，接收方为供应商，我公司承诺按票据到期付款，供应商收到电子债权凭证后可以持有到期，也可以在放款银行进行部分或全额贴现以满足资金需要。2024 年该项业务的贴现利率区间为 2.7%~3.2%，由我公司与上游供应商根据实际业务协商确定利息承担方。2024 年末公司供应链融资余额如下：

供应链平台	关联关系	合作方（票据接收方）	金额(万元)	资金用途
中企云链	非关联方	益阳智富南士科技有限公司	17.63	支付货款
中企云链	非关联方	北京乔木睿诚科技有限公司	653.4	支付货款
中企云链	非关联方	北京福睿科技有限公司	71.75	支付货款
中企云链	非关联方	江西宏明企业管理有限公司	1,666.94	支付货款
中企云链	非关联方	佛山市辉煌富供应链管理有限 公司	101.38	支付货款
中企云链	非关联方	福建佰熹通信技术有限公司	33.04	支付货款
中企云链	非关联方	湖南时运电脑有限公司	12.56	支付货款
中企云链	非关联方	江苏申源电气工程有限公司	1,176.00	支付货款

供应链平台	关联关系	合作方（票据接收方）	金额(万元)	资金用途
中企云链	非关联方	上海康银电子有限公司	19.00	支付货款
易信（中国）	非关联方	天津创界点新型材料有限公司	500.00	支付货款
合计			4,251.70	

（4）结合公司日常营运资金需求、现有银行授信等情况，说明是否存在长短期偿债风险，如有请充分提示风险并说明应对措施。

公司日常营运资金需求为 17,150.18 万元，截至 2024 年 12 月 31 日公司账面货币资金余额 12,850.44 万元，其中受限货币资金余额 5,887.74 万元，短期借款 26,131.97 万元，长期借款 5,350 万元。截至目前银行综合授信 186,500.00 万元，董事会授权对外融资额度 100,000.00 万元，公司已使用额度 55,296.34 万元，尚可融资额度 44,703.66 万元，公司长短期偿债风险较小。为全面降低长短期偿债风险，公司将持续强化应收账款管理、资金预算管理及存货管理，拓展多元化融资渠道，包括但不限于大股东经营性借款、商业票据融资、应收账款保理等融资方式，充分保障经营需求，并通过优化债务期限结构，合理安排长期债务和短期债务比例，降低利率波动风险。同时，根据公司经营状况和发展战略，动态调整债务融资与股权融资比例，避免过度依赖债务融资导致财务风险增加。

## 二、年审会计师意见

### （一）核查程序

复核分析现金流量表，获取与融资业务相关的台账，检查对应的协议、合同等。

### （二）核查结论

经核查，会计师认为：

- 1、模拟总额法确认收入后，公司近三年收现比分别为 1.11、0.68、0.83，与经营性现金流不存在明显背离。
- 2、公司利息收入率，接近于协定人民币活期存款利率，与公司管理和持有货币资金的方式是相匹配的，具有合理性。
- 3、公司供应链融资是基于真实的业务行为，属于融资渠道之一。

此页无正文，为《关于湖南湘邮科技股份有限公司 2024 年年度报告信息披露监管问询函的回复》之盖章页。



2025 年 7 月 9 日