

# 关于对江苏振华海科装备科技股份有限公司的 年报问询函

公司一部年报问询函【2026】第 024 号

江苏振华海科装备科技股份有限公司（振华海科）董事会、年审会计师事务所公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）：

我部在挂牌公司 2025 年年报审查中关注到以下情况：

## 1、关于经营业绩

你公司主营业务为舰船类武器装备专用泵、专用电机以及船用环保设备、风机产品的研发、生产、销售和技术服务，报告期内实现营业收入 593,913,496.69 元，同比增长 2.58%；实现归母净利润 83,170,455.35 元，同比增长 73.74%，归母净利润增幅高于营业收入增幅。你公司解释业绩增长主要系营业收入增长、毛利率增长和信用减值损失减少的综合影响。你公司本期综合毛利率为 33.61%，较上年（更正后，下同）提升 0.93 个百分点；本期信用减值损失为 10,784,093.44 元，同比减少 69.67%。

分产品看，泵类产品业务收入 389,921,288.69 元，同比减少 0.84%，毛利率 33.89%，下滑 0.18 个百分点；电机类产品业务收入 89,267,414.60 元，同比增加 0.82%，毛利率 45.79%，上升 13.71 个百分点；风机类产品业务收入 42,389,619.61 元，同比增长 9.83%，毛利率 19.00%，同比增加 4.50 个百分点；船用环保设备类产品业务收入 22,956,085.95 元，同比减少 0.96%，毛利率 22.97%，同比减少 12.19 个百分点。

此外，你公司于2026年3月5日披露差错更正公告，对2022年、2023年、2024年及2025年1-6月财务报表进行追溯重述，分别影响净资产-30,817,113.07元、-40,925,712.24元、-50,641,231.97元、-47,781,958.80元，影响比例分别为-4.67%、-5.74%、-6.54%、-6.11%；影响净利润-12,650,406.52元、-10,304,596.83元、-9,951,837.16元、3,457,962.89元，影响比例分别为-20.23%、-14.08%、-17.65%、12.66%；更正原因主要包括：政府补助、售后服务费、应付职工薪酬、存货跌价等测算统计错误，以及应收账款坏账计提政策由区分军品/民品客户类别改为统一比例。

请你公司：

(1) 结合上游原材料价格波动情况及军民用品销售比例变化情况，说明电机类产品、船用环保设备类产品毛利率变化较大的原因；并就各类产品的毛利率变动情况，量化分析毛利率提升对净利润的具体影响，说明毛利率增长是否为净利润增长的主要驱动因素；

(2) 结合应收账款坏账计提政策变化情况、军民占比及账龄分布等，说明预期信用损失的具体确认方法，量化分析预期信用损失率调整对本期信用减值的影响，及本期信用减值损失大幅减少的原因；

(3) 逐一说明对净资产、净利润影响较大的会计差错更正事项的具体原因、处理情况及对财务报表的影响金额和影响比例，相关处理是否符合《企业会计准则第28号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定，是否存在调节各期收入、利润以满足上市标准的情形，是否反映你公司存在会计基础工作薄弱和内控缺失的情形。

请年审会计师：

(1) 说明对多个报告期、多个会计科目进行会计差错更正的具体原因，并就公司内部控制是否存在重大缺陷发表明确意见；

(2) 说明以前年度针对主要更正科目执行的审计程序及获取的审计证据，是否已识别重大错报风险及应对情况，是否存在已识别出异常会计处理、内控缺陷等问题但未进行调整、未追加审计程序的情况；前期审计过程中是否保持充分的职业怀疑，质量复核是否流于形式，是否存在审计受限、管理层阻挠取证等情形。

## 2、关于债务结构

报告期末，你公司短期借款余额为 118,955,382.30 元，较期初减少 39.48%；一年内到期的非流动负债余额为 17,448,361.11 元，较期初增长 11,669.61%；长期借款期末余额为 142,500,000.00 元，期初为 0 元。你公司解释长期借款增加系为在建工程项目而筹备资金。

同时，你公司在建工程期末余额为 6,456,433.05 元，较期初减少 94.21%，本期新增 48,508,031.73 元，全部用于新厂区建设工程。此外，期末货币资金余额为 217,757,807.40 元，同比增长 3.17%，其中固定用途长期借款为 80,000,000.00 元；交易性金融资产余额为 175,839,918.56 元，同比增长 250.47%；货币资金及交易性金融资产期末余额合计达 393,597,725.96 元。

请你公司：

(1) 说明固定用途长期借款的具体用途、对应借款合同及资金

使用计划，该部分资金是否可随时用于日常经营或工程计划；

(2) 结合在建工程项目各期的资金需求和实际支出，及资金使用成本和理财产品年化收益率等情况，说明存在大额货币资金及理财产品情况下，仍新增长期借款的必要性，是否存在资金闲置或未披露的受限情况。

### 3、关于关联采购与对外担保

报告期内，你公司向联营企业安徽凯斯威精工科技有限公司（以下简称“安徽凯斯威”）采购配件 17,448,422.82 元，占年度采购总额的 5.10%，该公司位列你公司第四大供应商。你公司同时为安徽凯斯威的一笔 600 万元债务提供反担保，保证期间为债务到期之日起 3 年，债务到期日为 2026 年 12 月 14 日。你公司解释该交易属于正常的商业交易行为，且依据市场价格定价交易。

请你公司：

(1) 列示向安徽凯斯威采购的主要配件类型、数量、单价，并与向无关联第三方采购同类配件的价格进行对比，说明关联采购定价是否公允，如无可比第三方采购，请说明定价方法及依据；

(2) 说明上述反担保所对应的主合同情况，包括债权人、债务人、借款金额、借款用途等，及公司是否已履行必要的审议及披露程序；说明你公司为供应商提供反担保的原因及合理性；

(3) 结合安徽凯斯威 2025 年度主要财务数据，并评估其偿债能力，说明公司承担反担保连带责任的风险敞口及是否需要计提预计负

债。

请就上述问题做出书面说明，并在 2026 年 5 月 25 日前将有关说明材料报送我部（nianbao@neeq.com.cn），同时抄送监管员和主办券商；如披露内容存在错误，请及时更正。

注：挂牌公司应当严格遵守保密法律法规，在公开披露的回复文件中不得擅自公开涉及国家秘密的信息，如涉及国家秘密、商业秘密等不适宜公开的信息，可豁免披露并与我部及时沟通。

特此函告。

挂牌公司管理一部

2026 年 5 月 11 日