

关于对青岛文达通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 104 号

青岛文达通科技股份有限公司（文达通）董事会、毕马威华振会计师事务所（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、关于应收账款及合同资产

报告期内，你公司实现营业收入 113,320.91 万元，同比增长 1.74%，其中物业服务收入较上期增加 1.88%。

应收账款期末账面价值为 95,280.91 万元，较期初增长 60.98%。

“组合-物业服务及其他业务”相关的应收账款较上年增加 25.25%，其中：1 年以内应收账款较期初增加 15.34%，1 年以上应收账款较期初增加 51.28%。

减值计提方面，你公司 2025 年计提信用减值损失 5,269.89 万元，较上年同期增长 107.24%。其中，按组合计提坏账准备的应收账款中，1-2 年账龄的应收账款余额为 17,777.37 万元，信息系统集成和物业服务的预期信用损失率分别为 16.17%和 9.29%。

合同资产期末账面余额为 40,345.43 万元，较期初增长 52.21%。此外，你公司 2025 年经营活动产生的现金流量净额为-28.34 万元，连续多年为负。

请你公司：

（1）结合公司所处行业特点、业务模式、信用政策及同行业可比公司情况，详细说明应收账款及合同资产期末余额大幅增长且增速远高于营业收入增速的原因及合理性，是否存在放宽信用政策以突击确认收入的情形；说明应收账款与合同资产的区分标准，结合信用政策、回款能力等说明合同资产大幅增加的具体原因；

（2）分别列示报告期末不同业务板块（信息系统集成、物业服务等）应收账款账面余额前五名的名称、对应业务内容、欠款方成立时间、开始合作时间、合同约定的回款时间、已确认的销售收入、账龄、欠款额、已计提的坏账准备及期后回款情况等，说明以上欠款方是否与你公司、实际控制人、持股 5% 以上股东、董监高等之间存在关联关系或可能造成利益倾斜的其他关系；

（3）结合应收账款账龄分布和欠款方资信情况，说明预期信用损失率的确定依据及合理性；对比同行业可比公司账龄分布及坏账计提情况，说明公司坏账准备计提是否充分；结合你公司结算模式，说明物业服务相关的应收账款增幅与公司物业服务通过月度、季度或年度结算的模式是否匹配；

（4）结合账龄 1 年以上应收账款大幅增加的原因及合理性，说明主要欠款方的资信情况、期后回款情况，是否存在经营或信用恶化、涉及大量诉讼等回款风险，前期收入确认是否谨慎，坏账计提是否充分；

（5）结合你公司 PPP 项目（如青岛西海岸新区智慧社区项目）的结算条款、保底结算安排及目前的回款情况，说明相关金融资产或

无形资产模式的会计处理是否合规,是否存在因回款不达预期导致减值计提不足的情形;

(6) 量化分析报告期内经营活动产生的现金流净额与营业收入之间的勾稽关系,说明公司连续多年经营活动现金流净额为负的原因及合理性。

请年审会计师结合已采取的审计程序和已获取的审计证据,就收入的真实性、应收账款坏账计提的准确性发表明确意见。

2、关于资产负债率与偿债能力

报告期末,你公司合并资产负债率达 74.06%,较期初增长 1.81 个百分点。2025 年末,短期借款余额为 16,187.82 万元,一年内到期的非流动负债余额为 6,693.97 万元,期末货币资金余额 10,467.70 万元,其中受限资金 235.01 万元。此外,公司存在大额资产受限情况,受限资产账面价值合计 83,456.31 万元,占总资产的 37.18%。

请你公司:

(1) 结合公司业务模式、融资渠道及资金使用情况,说明资产负债率持续高企的背景下是否存在债务违约风险,结合公司短期债务规模、货币资金余额及经营活动现金流情况,量化分析公司的短期偿债压力,已采取和拟采取的防范流动性风险的措施;

(2) 说明大额资产受限的具体情况,包括受限资产涉及的科目、对应金额、受限原因及期限,是否存在丧失所有权的风险,分析大额资产受限对公司日常经营、融资能力及偿债能力的影响;

(4) 补充披露报告期末对外担保的具体情况 (总额 64,155.08 万元, 主要为子公司 PPP 项目融资), 包括被担保方名称、关联关系、担保金额、担保期限、是否有反担保措施等, 说明被担保方是否具备偿债能力, 你公司是否可能承担连带责任及相关预计负债的计提情况。

3、关于其他应收款

报告期末, 你公司其他应收款账面余额 6,859.68 万元, 坏账准备余额 1,302.73 万元, 主要为押金保证金及代垫款, 账龄一年以上占比 57.42%。

请你公司:

(1) 结合款项性质、账龄结构、欠款方信用风险、期后回款情况等, 分析说明 1 年以上其他应收款的可回收性, 以及坏账准备计提的充分性;

(2) 说明其他应收款中代垫款项的形成原因, 是否具有真实交易背景和商业实质, 款项长期未结算是否符合合同条款约定, 欠款方与公司控股股东、实际控制人、董监高等是否存在关联关系或潜在关联关系, 是否存在资金占用或利益输送等情形;

(3) 列示其他应收款欠款方的名称、金额、账龄、款项性质、是否为关联方及期后回款情况, 说明是否存在资金流向关联方或者回流公司的情况, 是否存在利益输送情形。

请年审会计师结合已采取的审计程序和已获取的审计证据, 就其

他应收款的真实性、减值计提的准确性发表明确意见。

4、关于关联交易

报告期内,你公司实现营业收入 113,320.91 万元,同比增长 1.74%;归属于母公司股东的净利润 3,255 万元,同比下降 46.84%;扣非净利润 3,076 万元,同比下降 49.48%。你公司整体毛利率分别为 21.8%、21.4%、18.9%、19.9%,呈下滑趋势,且净利润连续两年下滑。

有关公开信息显示,你公司前五大客户变动频繁;你公司向控股股东瑞源集团及其关联方销售的毛利率及定价高于独立第三方,瑞源集团贡献的毛利润占你公司毛利润总额的比例高于其收入所占比例。2025 年,你公司预计日常性关联交易金额 20,745.50 万元,较 2024 年实际发生金额增长 47.11%。

请你公司:

(1) 结合业务结构、各项业务售价及成本构成、期间费用变动等因素,量化分析营业收入增长但净利润、扣非净利润下降的具体原因及合理性,是否与同行业可比公司存在显著差异;

(2) 列示近三年与控股股东瑞源集团及其关联方交易的具体明细,分项列示信息系统集成解决方案服务、物业服务、社区生活服务等各业务板块的销售金额、定价依据、毛利率等;

(3) 说明你对瑞源集团销售的各业务板块毛利率均高于独立第三方、且瑞源集团贡献毛利润占比高于收入占比的具体原因,特别是 2024 年社区生活服务对关联方的毛利率约为对独立第三方销售

毛利率 3 倍的合理性；结合青岛市与山东省其他地区同类物业的收费区间、你公司非关联方位于青岛的同类物业收费标准及成本构成等，进一步量化分析地域因素是否能完全解释上述定价及毛利率的显著差异；

（4）结合 2025 年预计日常性关联交易金额较 2024 年大幅增长 47.11% 的情况，说明你公司对关联方依赖是否将持续加深，是否影响你公司面向市场独立经营的能力。

请就上述问题做出书面说明，并在 10 个交易日内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 6 月 30 日