

天衡会计师事务所(特殊普通合伙)

关于对江苏卓易信息科技股份有限公司 2025 年度年报问询函的回复

上海证券交易所科创板公司管理部：

收到贵部下发的关于对江苏卓易信息科技股份有限公司的年报问询函(上证科创公函[2026]0294 号)后，我们对问询函中涉及的相关问题进行了认真核查，现将问询函中须由会计师发表意见的问题答复如下：

如表中出现合计数与各分项数值总和不符，为四舍五入所致。

【问题一】关于主营业务。年报显示，2025 年公司实现营业收入 3.35 亿元，同比增加 3.67%，归母净利润 7,973.72 万元，同比增加 142.79%，扣非后归母净利润 4,335.93 万元，同比增加 191.13%。分产品看，云计算设备核心固件业务收入 1.19 亿元，同比减少 1.05%，毛利率 58.44%，同比增加 1.22 个百分点；云服务业务收入 1.01 亿元，同比增加 8.98%，毛利率 58.63%，同比增加 9.59 个百分点；IDE业务收入 1.05 亿元，同比增加 6.23%，毛利率 51.88%，同比增加 2.13 个百分点。此外，公司境外业务收入由 2023 年的 6,538.86 万元增加至 2025 年的 1.35 亿元，增幅 105.7%，占营业收入的比重由 20.42%上升至 40.12%。请公司：(1) 区分类别列示各产品经营主体、经营模式、主要客户情况，说明各产品收入及毛利率变动的主要原因、是否符合行业趋势；(2) 结合产品结构、成本费用、非经常性损益等因素，定性及定量分析本期利润增速显著大于收入增速的原因，补充说明营收与利润增速的差异是否具有持续性；(3) 补充说明境外业务经营模式、收入结构、主要客户及供应商情况、应收账款及回款情况；(4) 结合相关业务的市场情况、供需变化、行业趋势等补充说明境外业务收入近年大幅增长的原因及合理性。请年审会计师说明对境外业务收入的审计程序及充分性、有效性，包括但不限于境外客户的函证与走访情况，与出口退税、外管局收汇数据、中信保数据等第三方数据的验证及匹配情况等。

【公司回复】

一、区分类别列示各产品经营主体、经营模式、主要客户情况，说明各产品收入及毛利率变动的主要原因、是否符合行业趋势；

（一）区分类别列示各产品经营主体、经营模式、主要客户情况

公司各产品经营主体、经营模式、主要客户情况具体如下：

按业务类型分类	经营主体	经营模式	主要客户
云计算设备核心固件业务	南京百敖、昆山百敖、杭州百敖、北京百敖、上海百之敖、西安百敖	直销	香港鑫裕金属贸易有限公司、英特尔集团、华为、浪潮计算机科技有限公司、联想开天科技有限公司等
云服务业务	卓易信息、南京卓易、成都卓之易、上海百之敖	直销	卓数（宜兴）云计算有限公司、无锡市宜兴生态环境监测站、宜兴市市域社会治理现代化指挥中心、无锡江南电缆有限公司、中国宜兴环保科技工业园管理委员会、宜兴市英达自动化控制设备有限公司、等
IDE	卓易信息、艾普阳	直销/经销	Dora Sistemas、NCS、SHI、Jenzabar、SPI

（二）说明各产品收入及毛利率变动的主要原因、是否符合行业趋势

1、各产品收入及毛利率变动情况具体如下：

单位：万元

按业务类型分类	收入金额		毛利率（%）		收入变动（%）	毛利率变动（%）
	2025 年	2024 年	2025 年	2024 年		
云计算设备核心固件业务	11,940.69	12,067.80	58.44	57.22	-1.05	1.22
云服务业务	10,098.55	9,266.40	58.63	49.04	8.98	9.59
IDE	10,469.77	9,855.75	51.88	49.75	6.23	2.13
合计	32,509.02	31,189.95	55.91	52.20	4.23	3.71

云计算设备核心固件业务收入同比减少 1.05%，主要原因系服务器市场上 AMD 市场份额提升，英特尔市场份额进一步受到削弱，公司客户英特尔集团的收入由上年的 5,220.06 万元下降至 2,163.93 万元；毛利率上升主要原因系公司优化人力资源配置推动毛利率有所上升。

云服务业务收入同比增加 8.98%，毛利率同比增加 9.59 个百分点，主要原因系公司卓瓴数字孪生一体化平台建设持续推进，相关软件销售收入上升。

IDE 业务收入同比增加 6.23%，主要原因系公司成功推出 EazyDevelop AI 编程产品。EazyDevelop 是国内目前唯一具备自主可控内核且支持华为仓颉语言的 IDE 产品，截至 2025 年底平台用户突破 1.3 万，订单金额突破 1,800 万元，2025 年确认收入 172.57 万元；公司原有 IDE 业务 PowerBuilder 产品继续依托全

球客户网络保持稳定收入；毛利率同比增加 2.13 个百分点，主要原因系公司优化人力资源配置以及收入增长共同推动毛利率有所上升。

2、是否符合行业趋势

(1) 云计算设备核心固件业务

从云计算固件所在服务器行业的发展情况来看，AI服务器市场增长迅速，推理服务器需求旺盛；而X86 架构虽主导服务器芯片市场但份额持续下滑，ARM 份额已超 10%；AMD市场份额提升也使得英特尔市场份额进一步被削弱；根据英特尔集团发布的 2025 年业绩情况，2025 年英特尔实现营业收入 529 亿美元，与 2024 年 531 亿美元相比基本持平并略有下降。公司云计算设备核心固件业务主要受英特尔集团客户收入的影响呈现下降趋势，总体符合行业趋势。

注：英特尔集团业绩数据来源于其官网，英特尔发布 2025 年第四季度及全年财报 – 新闻发布室。

(2) 云服务业务

中国云服务市场正呈现显著的结构性分化趋势。一方面，通用公有云领域陷入激烈价格战，中小厂商生存空间被极速压缩。另一方面，私有化部署市场逆势增长。在政务云等本地化赛道，具备自主底座和本地运维能力的厂商正加速淘汰硬件转售等薄利业务，聚焦软件与运营服务，推动行业毛利率上行；地方数字化项目也从一次性硬件采购模式向长期软件迭代与持续运维服务模式转变，纯软件服务占比提升带动细分赛道利润率提升。公司所在的市场区域的江浙等政务云市场格局稳定，具备本地服务能力的厂商议价能力持续增强，收入稳健增长、利润率修复已成为行业共性表现。

2025 年涉及云服务业务的可比公司营业收入及毛利情况具体如下：

同行业公司	2025 年营业收入（万元）	2025 年毛利率（%）	营业收入变动（%）	毛利率变动（%）
万达信息	202,601.75	16.16	0.73	-2.39
南威软件	83,589.86	17.38	13.46	-7.54
华宇软件	161,940.43	35.00	-0.59	2.68
公司	10,098.55	58.63	8.98	9.59

注 1：上述数据取自涉及云服务业务并披露业务数据的可比上市公司 2025 年年度报告数据。

由上表可以看出，2025 年同行业可比上市公司的营业收入呈现稳定或增长趋势，公司云服务业务收入与同行业不存在明显差异。同行业可比上市公司因所

处行业领域、产品类型等不同，毛利率呈现出上升或下降不同的趋势，公司云服务业务主要聚焦于江苏省尤其是宜兴区域，并采取聚焦本土区域政务、园区信创私有云深耕的经营策略，提升云服务业务的毛利水平。总体来看，公司云服务收入变动情况符合行业发展趋势。

（3）IDE业务

在传统IDE业务，微软集团和JetBrains两家占据全球主要份额。艾普阳所在的PowerBuilder市场相对独立，主要服务于一开始就使用PowerBuilder进行软件开发的用户，客户选定一种开发工具环境后，需要投入较大的资金和技术，转换成本较高，因此客户群体较为稳定。

全球IDE市场正从传统商用IDE工具向AI原生工具转变的趋势催生了新的市场增量，当前IDE行业呈现传统商用IDE产品存量收入保持稳定同时AI原生IDE呈现高速增长趋势的市场格局。截至2025年末，微软集团旗下的AI编程工具GitHub Copilot已拥有380万付费用户；而这一数据在2026年第一季度，已增长至470万，环比增速超过23%，同比增长超过75%，增速明显。IDE的行业模式也从一次性许可向订阅制模式转型，毛利率更高的订阅模式增长带动了IDE行业平均毛利率的提升。国内市场方面，国内信创赛道政企开发工具国产化替代加速，自主AI IDE产品具备一定的技术溢价，使得国产化的IDE产品毛利率高于传统海外工具；海外市场方面，欧美软件企业数字化投入稳定，商用开发工具付费意愿强，境外业务毛利率普遍高于境内，公司在全球头部厂商的境外收入占比提升进一步提升了公司IDE业务的综合毛利率。

公司IDE业务收入变动情况符合IDE行业的发展趋势。

综上所述，公司各产品收入及毛利率变动原因合理、符合行业趋势。

二、结合产品结构、成本费用、非经常性损益等因素，定性及定量分析本期利润增速显著大于收入增速的原因，补充说明营收与利润增速的差异是否具有持续性；

（一）结合产品结构、成本费用、非经常性损益等因素，定性及定量分析本期利润增速显著大于收入增速的原因

2025年公司实现营业收入3.35亿元，同比增加3.67%，归母净利润7,973.72万元，同比增加142.79%，扣非后归母净利润4,335.93万元，同比增加191.13%。

1、公司产品结构情况如下：

单位：万元

按业务类型分类	收入金额		收入占比（%）	
	2025 年	2024 年	2025 年	2024 年
云计算设备核心固件业务	11,940.69	12,067.80	36.73	38.69
云服务业务	10,098.55	9,266.40	31.06	29.71
IDE	10,469.77	9,855.75	32.21	31.60
合计	32,509.02	31,189.95	100.00	100.00

由上表可知，报告期内公司营业收入稳步增长，各类产品收入结构变动不大，较为稳定。

2、公司成本费用变动情况如下：

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	变动额
营业成本	14,781.12	15,458.82	-677.70
销售费用	918.59	905.01	13.58
管理费用	4,197.94	5,284.59	-1,086.65
其中：辞退福利	449.04	1,334.64	-885.60
股份支付费用	-	299.58	-299.58
研发费用	7,516.13	7,584.74	-68.61
财务费用	1,352.88	735.37	617.51

由上表可知，营业成本及管理费用下降较多，营业成本下降主要原因系公司优化人力资源配置，人力成本下降；管理费用下降主要原因系本期辞退福利及股份支付费用下降。财务费用上升主要原因系借款利息上升、利息收入下降、汇兑损失增加共同推动财务费用上升。

3、公司非经常性损益变动情况如下：

单位：万元

项目	2025 年金额	2024 年金额	变动额
非流动资产处置损益	-13.34	1,530.65	-1,543.99
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	518.31	457.54	60.77
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	36.96	20.73	16.23
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	3,883.18	-38.01	3,921.19

项目	2025 年金额	2024 年金额	变动额
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	52.80	-	52.80
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-52.44	95.01	-147.45
合计	4,425.46	2,065.92	2,359.54
企业所得税影响金额	630.04	281.43	348.61
少数股东权益影响金额	157.62	-10.30	167.92
扣除企业所得税及少数股东权益后的非经常性损益	3,637.80	1,794.79	1,843.01

由上表可知，2025 年非经常性损益较 2024 年大幅增加，主要原因系公司本期确认的公允价值变动收益大幅增加。公允价值变动收益大幅增加主要原因系公司对外投资宜兴高易创业投资合伙企业（有限公司）（以下简称宜兴高易合伙）和江苏高易创业投资管理有限公司投资的厦门恒坤新材料科技股份有限公司（以下简称恒坤新材）于 2025 年 11 月 18 日在科创板成功上市，根据恒坤新材 2025 年 12 月 31 日收盘价，宜兴高易合伙持有的恒坤新材股权价值大幅增长。

综上所述，本期利润增速显著大于收入增速的原因主要系（1）公司收入增长，且公司推进人员优化取得成效，因此推动利润上升；（2）公司对外投资项目成功上市，获得超额收益，为公司整体业绩带来了显著的正向贡献。

（二）补充说明营收与利润增速的差异是否具有持续性；

由上述分析可知，公司 2025 年营收增长 3.67%，但归母净利润增长 142.79%，非经常性损益占归母净利润比例达到 45.62%，主要构成为公允价值变动收益，属于偶发性收益，存在不确定性。

扣非口径下，公司 2025 年扣非净利润增长 191.13%，虽仍高于营收增速，但差异核心来自业务结构优化和人力成本优化：公司积极推进 IDE 业务和卓瓴数字孪生一体化平台建设，相关软件销售收入持续上升；且随着公司优化人力资源配置，人力成本逐渐下降，公司认为营收与利润会保持增长趋势，但增速存在不确定性。

三、补充说明境外业务经营模式、收入结构、主要客户及供应商情况、应收账款及回款情况；

（一）境外业务经营模式

公司境外销售收入主要来源于子公司南京百敖软件有限公司以及艾普阳科技（深圳）有限公司。

南京百敖的境外业务经营模式为公司在境内研发中心等场所向境外客户提供技术服务或向境外客户销售固件产品。

艾普阳公司的境外业务经营模式为网络销售，公司线上通过网站提供产品下载及产品授权购买链接，向客户销售软件产品许可证。

（二）境外业务收入结构

公司境外收入结构列示如下：

单位：万元

分类	2025 年收入	占比 (%)
云计算设备核心固件业务	3,773.83	28.06
IDE	9,677.34	71.94
合计	13,451.17	100.00

（三）境外业务主要客户及供应商情况、应收账款及回款情况

1、云计算设备核心固件业务主要境外客户、应收账款及回款情况列示如下：

单位：万元

主要客户	2025 年收入金额	应收账款余额	截至本函回复日回款金额
intel corporation	767.91	216.75	216.75
香港展霆科技有限公司	301.48	295.21	295.21
香港鑫裕金属贸易有限公司	2,487.84	1,683.36	1,683.36
合计	3,557.23	2,195.31	2,195.31

由上表可知，云计算设备核心固件业务截至 2025 年末的主要境外客户的应收款项期后均已回款完毕。

上述境外业务的主要供应商为上海觉鑫智能科技有限公司及江苏恒普软件科技有限公司，为公司提供部分人力外协服务。

2、IDE 业务前十大客户、应收账款及回款情况列示如下：

单位：万元

主要客户	2025 年收入金额	应收账款余额	截至本函回复日回款金额
Dora Sistemas	871.04	-	-
NCS	602.17	20.02	20.02
SHI	588.39	30.11	30.11
Jenzabar	412.31	45.87	45.87
SPI	412.26	71.84	71.84
Novalys	295.58	34.46	34.46
Penta	285.39	34.34	34.34
Ness	191.92	88.43	88.43
Insight	181.79	10.11	10.11
Software ONE	160.93	31.43	31.43

合计	4,001.78	366.61	366.61
----	----------	--------	--------

由上表可知，IDE业务截至 2025 年末的主要客户的应收款期后均已回款。

IDE业务主要供应商为SAP SE，为公司IDE业务提供PowerBuilder源代码许可服务。

四、结合相关业务的市场情况、供需变化、行业趋势等补充说明境外业务收入近年大幅增长的原因及合理性。

公司近三年境外业务收入分别为 6,538.86 万元、12,697.61 万元、13,451.17 万元。

项目	2025 年收入	2024 年收入	2023 年收入
云计算设备核心固件业务	3,773.83	2,843.88	1,753.06
IDE 业务	9,677.34	9,853.73	4,785.80[注]
合计	13,451.17	12,697.61	6,538.86

[注]公司 2023 年 7 月完成艾普阳公司收购，因此公司 2023 年报表中的IDE业务收入 4,785.80 万元为艾普阳公司 2023 年下半年收入，艾普阳公司 2023 年全年收入为 9,426.58 万元。

公司境外收入业务包括IDE业务和云计算设备核心固件业务。

2024 年公司境外收入及IDE业务收入相较于 2023 年均呈现大幅增长，主要系公司于 2023 年 6 月收购艾普阳并纳入公司合并报表范围，去年同期数据基数较小；2025 年公司境外收入增长 5.93%，IDE业务增长 6.23%，总体增长趋势较为稳定。

艾普阳拥有PowerBuilder的独家全球运营权限，全球存量付费客户系统转移成本较高，在海外金融、制造、医疗行业等行业PowerBuilder存在稳定市场需求，该部分收入较为稳定。

根据MarketsandMarkets研究显示，2025 年全球AI代码助手市场规模达 81.4 亿美元，预计到 2032 年增长至 1,270.5 亿美元，年复合增长率高达 48.1%；根据中国信通院发布的《AI4SE行业现状调查报告（2026 年）》，全球约 85%的开发者已在日常工作中使用AI编程工具，55%的开发者定期使用AI Agent模式进行开发，AI辅助生成的代码占全部新增代码的比例已超过 42%。随着全球AI编程赛道爆发，面向海外云原生市场艾普阳推出SnapDevelopAI开发工具，依托海外本地化渠道持续新增订阅用户。公司IDE业务依托PB业务的存量稳定收入叠加AI编程工具的增量带动境外收入规模的增长。

除IDE业务外，境外收入的增长还来源于云计算设备核心固件业务。

近几年全球AI算力基础设施持续投入以及AI服务器出货量呈现高速增长，直

接带动固件市场需求扩张。目前全球固件供给格局高度集中、技术壁垒高，全球主流X86 架构BIOS固件供应商仅四家：美国AMI、Phoenix、中国台湾Insyde和公司。而公司是既可为国际计算设备厂商提供X86 架构CPU芯片适配的独立固件供应商（IBV），同时也具备国产替代领域主流芯片全适配能力的固件厂商。在海外传统厂商交付周期拉长、报价上行的背景下，海外整机及云厂商出于供应链多元化诉求开始导入及采购公司方案，同时伴随着RISC-V、边缘IoT持续进行海外市场拓展，前期海外客户认证订单集中释放。受AI算力服务器出货量增长、国产基础软件出海以及厂商寻求多元供应链等方面的影响，公司云计算设备核心固件业务境外收入近三年呈现增长趋势。

公司顺应全球市场需求的发展趋势，在境外搭建亚太、欧洲本地化技术与销售团队，同步推进港股上市提升国际品牌影响力，通过云计算固件与IDE海外客户双向导流提升单客户价值，带动公司境外业务增长。

综上所述，公司境外收入增长符合市场环境和行业供需变化的趋势，与全球产业长期发展方向一致，境外收入增长具备合理性。

【会计师回复】

一、说明对境外业务收入的审计程序及充分性、有效性，包括但不限于境外客户的函证与走访情况，与出口退税、外管局收汇数据、中信保数据等第三方数据的验证及匹配情况等。

我们执行的主要审计程序：

1、了解公司境外业务收入确认的会计政策，分析收入确认政策的合理性及是否符合企业会计准则规定；

2、向公司了解境外业务开展情况；

3、针对境外销售,获取境外主要客户的销售订单、销售明细、验收单、银行流水等支持性文件进行核查；

4、结合应收账款、资金流水、期后回款核查情况判断境外收入的真实性；

5、对主要境外客户进行了函证，实施的函证金额为人民币 7,999.35 万元，占全部境外收入的比例为 59.47%；境外函证回函率为 52.12%；其中前二十大境外销售客户，收入金额合计 8,079.44 万元，发函金额 7,822.93 万元，发函比例 96.83%，回函金额 6,863.10 万元，回函比例 84.95%。对于所有未回函的样本，

我们均已通过检查期后收款记录及核对交易原始凭证等方式执行了替代测试；

6、利用IT审计的工作，对公司IT环境进行了解，复核IT审计获取的底层数据及相关数据分析，确认是否存在异常情况；

7、向公司了解境外销售是否涉及出口退税以及是否向中信保投保等，由于公司经销销售均为License产品收入或技术服务收入，因此公司境外销售不涉及出口退税，也无需向中信保投保。

8、获取公司外管局收汇数据，并与账面数据核对，具体情况如下：

外汇收汇数据与境外销售收入的匹配情况	2025 年度
境外收入①	13,451.17
境内子公司收汇金额②	12,993.85
减：境内子公司自境外子公司收汇额③	8,615.24
境内子公司外销收汇金额④=②-③	4,378.62
加：境外子公司销售收汇额⑤	9,856.80
境外收入收汇金额⑥=④+⑤	14,235.42
差异率⑦=⑥/①-1	5.83%

2025 年，公司外销收汇金额与境外收入差异率较低，为 5.83%，产生差异的主要原因系收入确认时点与收款金额的时间性差异。

二、核查结论

1、公司各产品收入及毛利率的变动，符合公司实际情况，具有合理性，符合行业趋势；

2、由于公司推进人员优化取得成效、对外投资业务获得超额收益等因素影响，因此公司本期利润增速显著大于收入增速具有合理性；公允价值变动收益等偶发性收益，可能不具有持续性；公司积极推进 IDE 业务和卓瓴数字孪生一体化平台建设，持续推进优化人力资源配置，人力成本逐渐下降，该趋势具备一定可持续性；

3、境外业务收入回款良好，近年大幅增长具有合理性。

【问题二】关于对外投资。 年报显示，2025 年公司长期股权投资期末余额 1.60 亿元，主要为宜兴创卓企业管理合伙（有限合伙）等 7 个项目，其中公司对宜兴高易新科创投资合伙企业的期末出资比例为 50.24%。其他非流动金融资产期末余额 7,630.97 万元，同比增加 100.44%，主要为宜兴高易创业投资合伙企业（有限合伙）等 4 个项目，报告期内公允价值变动收益 2,923.77 万元，对本

期净利润产生较大影响。2026 年一季度，其他非流动金融资产公允价值变动收益为 3,102.58 万元。其他非流动资产中存在预付的投资款 1,054.18 万元。请公司：（1）全面梳理公司对外投资的具体情况，包括各投资项目的主营业务、财务状况、公司持股或出资比例、股权结构、关联关系、普通合伙人（如有），底层资产具体投向及损益情况（如有）、计入的会计科目、是否存在相关资金流向控股股东、实控人或其他关联方的情形；（2）公司对宜兴高易新科创投资合伙企业期末出资比例超过 50%，但未纳入合并报表、仅按长期股权投资核算的具体判断依据；（3）详细说明本期及 2026 年一季度相关资产公允价值的测算过程，并说明大幅增值的原因及合理性；（4）说明预付投资款对应的具体投资项目、标的主营业务、支付进度安排、是否存在相关资金流向控股股东、实控人或其他关联方的情形。请年审会计师发表明确意见。

【公司回复】

一、全面梳理公司对外投资的具体情况，包括各投资项目的主营业务、财务状况、公司持股或出资比例、股权结构、关联关系、普通合伙人（如有），底层资产具体投向及损益情况（如有）、计入的会计科目、是否存在相关资金流向控股股东、实控人或其他关联方的情形；

1、截至 2025 年末，公司对外投资的具体情况如下：

单位：万元

项目	公司投资日期	期末金额	主营业务	财务状况	公司持股比例 (%)	股权结构	关联关系	普通合伙人	底层资产具体投向	底层资产损益情况	会计科目	是否存在相关资金流向控股股东、实际控制人或其他关联方的情形
直兴创卓企业管理合伙（有限合伙）	2022 年 4 月	5,017.07	对外投资	良好	33.33	[注 1]	联营企业	南京百敖软件有限公司	上海兆芯集成电路股份有限公司	亏损	长期股权投资	否
南京浩翔基础软件研究院有限公司	2019 年 4 月	181.94	技术服务	亏损	20.00	[注 2]	联营企业	/	/	/	长期股权投资	否
无锡市卓易未来信息科技有限公司	2024 年 3 月	383.84	技术服务	良好	49.00	[注 3]	联营企业	/	/	/	长期股权投资	否
直兴高易二期创业投资合伙企业（有限合伙）	2022 年 1 年	2,512.56	对外投资	良好	9.35	[注 4]	联营企业	江苏高易创业投资管理有限公司	上海兆芯集成电路股份有限公司	亏损	长期股权投资	否
									源卓微纳科技(苏州)股份有限公司	盈利		
									江苏神州半导体科技股份有限公司	盈利		
									杭州协能科技股份有限公司	亏损		
									北京鑫跃微半导体技术有限公司	亏损		

项目	公司投资日期	期末金额	主营业务	财务状况	公司持股比例(%)	股权结构	关联关系	普通合伙人	底层资产具体投向	底层资产损益情况	会计科目	是否存在相关资金流向控股股东、实际控制人或其他关联方的情形
									江苏山水半导体材料有限公司	亏损		
									珠海笛思科技有限公司	亏损		
									深圳市威兆半导体股份有限公司	盈利		
									云合智网(上海)技术股份有限公司	亏损		
宜兴高易新科创投资合伙企业(有限合伙)	2022年10月	2,919.47	对外投资	良好	50.25	[注5]	联营企业	江苏高易创业投资管理有限公司	上海兆芯集成电路股份有限公司	亏损	长期股权投资	否
江苏卓易文化发展有限公司	2021年1月	4,891.62	互联网销售	良好	38.10	[注6]	联营企业	/	/	/	长期股权投资	否
宜兴东证睿易创业投资合伙企业(有限合伙)	2025年3月	132.40	对外投资	良好	13.33	[注7]	联营企业	上海东方证券资本投资有限公司	/	/	长期股权投资	否
宜兴高易创业投资合伙企业(有限合伙)	2020年9月	5,094.99	对外投资	良好	13.50	[注8]	无	江苏高易创业投资管理有限公司	江苏卓易文化发展有限公司	亏损	其他非流动金	否
									重庆蓝岸科技股份有限公司	盈利		

项目	公司投资日期	期末金额	主营业务	财务状况	公司持股比例(%)	股权结构	关联关系	普通合伙人	底层资产具体投向	底层资产损益情况	会计科目	是否存在相关资金流向控股股东、实际控制人或其他关联方的情形
											融资产	
江苏高易创业投资管理有限公司	2020年8月	710.46	对外投资	良好	6.67	[注9]	无	/	雅科贝思精密机电(上海)有限公司	盈利	其他非流动资产	否
									浙江三时纪科技股份有限公司	盈利		
									东莞立讯技术有限公司	盈利		
									深圳松鼠动力有限责任公司	亏损		
									广东德聚技术股份有限公司	盈利		
									新毅东(上海)科技有限公司	亏损		
									上海兆芯集成电路股份有限公司	亏损		
									源卓微纳科技(苏州)股份有限公司	盈利		
									江苏神州半导体科技股份有限公司	盈利		
									杭州协能科技股份有限公司	亏损		
									北京鑫跃微半导体技术有限公司	亏损		

项目	公司投资日期	期末金额	主营业务	财务状况	公司持股比例(%)	股权结构	关联关系	普通合伙人	底层资产具体投向	底层资产损益情况	会计科目	是否存在相关资金流向控股股东、实际控制人或其他关联方的情形
									江苏山水半导体材料有限公司	亏损		
									珠海笛思科技有限公司	亏损		
									深圳市威兆半导体股份有限公司	盈利		
									云合智网(上海)技术股份有限公司	亏损		
									无锡市宜欣科技有限公司	亏损		
									武汉长进光子技术股份有限公司	盈利		
									江苏卓易文化发展有限公司	亏损		
									厦门恒坤新材料科技股份有限公司	盈利		
									SK 海力士系统集成电路(无锡)有限公司	盈利		
									上海高奕润恒企业管理有限公司	盈利		
									重庆蓝岸科技股份有限公司	盈利		
									长春吉大正元信息安全技术有限公司	亏损		

项目	公司投资日期	期末金额	主营业务	财务状况	公司持股比例 (%)	股权结构	关联关系	普通合伙人	底层资产具体投向	底层资产损益情况	会计科目	是否存在相关资金流向控股股东、实际控制人或其他关联方的情形
									深圳艾为电气科技股份有限公司	盈利		
南京易谷信创科技有限公司	2021年3月	684.96	建设期，未开展业务	良好	10.00	[注10]	无	/	/	/	其他非流动资产	否
上海力合智算一号创业投资企业(有限合伙)	2024年12月	1,140.55	对外投资	良好	12.70	[注11]	无	力合中科私募股权基金 管理(深圳)有限公司	上海东方算芯科技有限公司	亏损	其他非流动资产	否
合计		23,669.87										

公司对外投资的各个项目的股权结构情况如下：

注 1：宜兴创卓企业管理合伙（有限合伙）

单位：万元

股东	认缴出资额	出资比例
宜兴高易二期创业投资合伙企业（有限合伙）	5,000.00	33.3333%
南京百敖软件有限公司	5,000.00	33.3333%
宜兴高易新科创投资合伙企业（有限合伙）	5,000.00	33.3333%
合计	15,000.00	100.00%

注 2：南京浩翔基础软件研究院有限公司

单位：万元

股东	认缴出资额	出资比例
张汉根	900.00	45.00%
南京研创投资发展有限公司	400.00	20.00%
南京百敖软件有限公司	400.00	20.00%
王树梅	100.00	5.00%
毛赛恩	100.00	5.00%
宫辰	100.00	5.00%
合计	2,000.00	100.00%

注 3：无锡市卓易未来信息科技有限公司

单位：万元

股东	认缴出资额	出资比例
无锡市未来城数字科技有限公司	1,530.00	51.00%
江苏卓易信息科技股份有限公司	1,470.00	49.00%
合计	3,000.00	100.00%

注 4：宜兴高易二期创业投资合伙企业（有限合伙）

单位：万元

股东	认缴出资额	出资比例
宜兴新动能产业基金合伙企业（有限合伙）	4,900.00	15.7988%
宜兴创业园科技发展有限公司	4,900.00	15.7988%
勇晓京	3,000.00	9.6727%
宜兴市金啸铜业有限公司	3,000.00	9.6727%
江苏卓易信息科技股份有限公司	2,900.00	9.3503%
杰华特微电子股份有限公司	2,000.00	6.4485%
谢乾	1,500.00	4.8364%
周方平	1,500.00	4.8364%
谢俊元	1,000.00	3.2242%
吴明超	1,000.00	3.2242%
蒋阳亮	1,000.00	3.2242%

吴杰	1,000.00	3.2242%
井锋	1,000.00	3.2242%
潘志刚	1,000.00	3.2242%
曹芳	1,000.00	3.2242%
江苏高易创业投资管理有限公司	315.00	1.0156%
合计	31,015.00	100.00%

注 5：宜兴高易新科创投资合伙企业（有限合伙）

单位：万元

股东	认缴出资额	出资比例
江苏卓易信息科技股份有限公司	5,100.00	50.2463%
宜兴环科园产发股权投资合伙企业（有限合伙）	4,900.00	48.2759%
江苏高易创业投资管理有限公司	100.00	0.9852%
宜兴杰宜私募基金管理有限公司	50.00	0.4926%
合计	10,150.00	100.00%

注 6：江苏卓易文化发展有限公司

单位：万元

股东	认缴出资额	出资比例
江苏卓易信息科技股份有限公司	1754.00	38.0995%
宜兴市陶都资产经营管理有限公司	416.67	9.0507%
江苏恒普软件科技有限公司	300.00	6.5165%
赵俊明	300.00	6.5165%
宜兴市科产城人融合建设发展有限公司	300.00	6.5165%
宜兴佳迎创业投资合伙企业（有限合伙）	226.00	4.9091%
无锡浩优投资管理合伙企业（有限合伙）	210.00	4.5615%
宜兴高易创业投资合伙企业（有限合伙）	180.00	3.9099%
魏爱民	180.00	3.9099%
宜兴市绿州古玩有限公司	150.00	3.2582%
宜兴陶都科技新城发展有限公司	150.00	3.2582%
宜兴环科园产发股权投资合伙企业（有限合伙）	145.68775	3.1646%
无锡衿佩信息咨询科技有限公司	145.68775	3.1646%
江苏省大运河（无锡）文化旅游发展基金（有限合伙）	145.68775	3.1646%
合计	4,603.73325	100.00%

注 7：宜兴东证睿易创业投资合伙企业（有限合伙）

单位：万元

股东	认缴出资额	出资比例
上海东方证券资本投资有限公司[注]	6,000.00	30.0000%
江苏荟鑫通投资发展集团有限公司	3,000.00	15.0000%
宜兴科产谷产业基金合伙企业（有限合伙）	3,000.00	15.0000%
南京百敖软件有限公司	2,666.68	13.3334%
勇晓京	2,666.66	13.3333%

无锡光普投资有限公司	2,666.66	13.3333%
合计	20,000.00	100.00%

注：普通合伙人上海东方证券资本投资有限公司系东方证券股份有限公司全资子公司。

注 8：宜兴高易创业投资合伙企业（有限合伙）

单位：万元

股东	认缴出资额	出资比例
无锡嘉澜投资中心（有限合伙）	3,000.00	30.00%
宜兴创业园科技发展有限公司	3,000.00	30.00%
江苏卓易信息科技股份有限公司	1,350.00	13.50%
储辉	1,350.00	13.50%
井锋	1,200.00	12.00%
江苏高易创业投资管理有限公司	100.00	1.00%
合计	10,000.00	100.00%

注 9：江苏高易创业投资管理有限公司

单位：万元

股东	认缴出资额	出资比例
李鸣昊	480.00	32.0000%
海南博仁企业管理有限公司	350.00	23.3333%
谢乾	220.00	14.6667%
杰瓦特微电子（杭州）有限公司	150.00	10.0000%
勇晓京	100.00	6.6667%
江苏卓易信息科技股份有限公司	100.00	6.6667%
宜兴市金啸铜业有限公司	100.00	6.6667%
合计	1,500.00	100.00%

注 10：南京易谷信创科技有限公司

单位：万元

股东	认缴出资额	出资比例
南京软件谷发展有限公司	13,500.00	90.00%
江苏卓易信息科技股份有限公司	1,500.00	10.00%
合计	15,000.00	100.00%

注 11：上海力合智算一号创业投资企业（有限合伙）

单位：万元

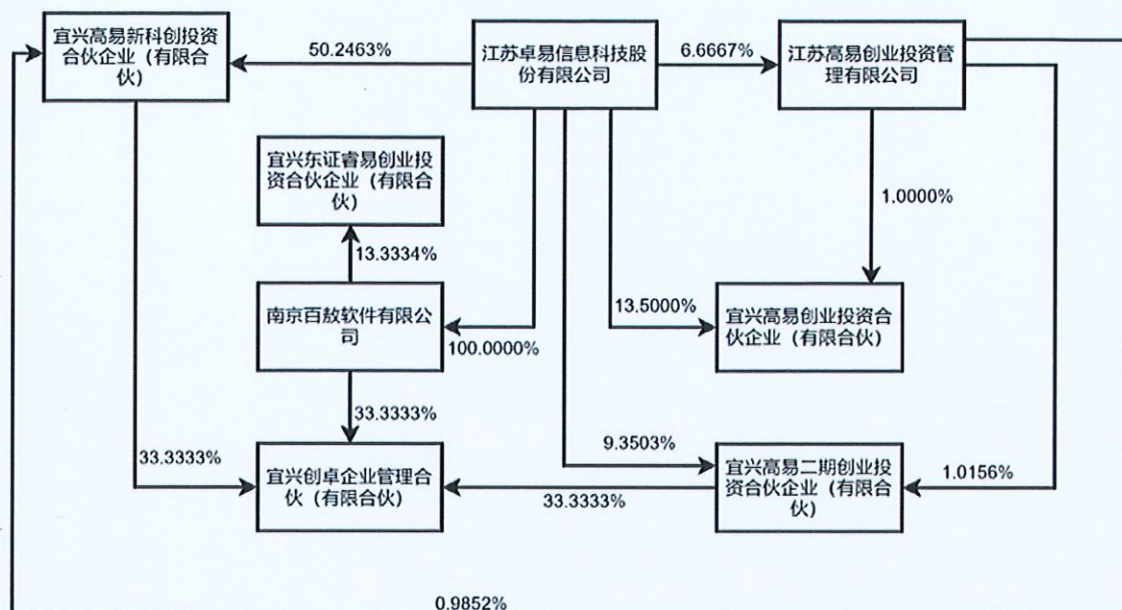
股东	认缴出资额	出资比例
嘉兴湘沕禾黄创业投资合伙企业（有限合伙）	4,500.00	47.6190%
南京百敖软件有限公司	1,200.00	12.6984%
吴伟	1,000.00	10.5820%
姜晓丹	500.00	5.2910%
田晓军	500.00	5.2910%

股东	认缴出资额	出资比例
徐镭	500.00	5.2910%
庄婕	500.00	5.2910%
方甫	300.00	3.1746%
李影影	200.00	2.1164%
南昌仁宏贸易有限公司	200.00	2.1164%
力合中科私募股权基金管理（深圳）有限公司[注]	50.00	0.5291%
合计	9,450.00	100.00%

注：普通合伙人力合中科私募股权基金管理（深圳）有限公司系力合清智科创（深圳）有限公司全资子公司。

从上述表格可以看出，宜兴创卓企业管理合伙（有限合伙）的普通合伙人为公司子公司南京百敖软件有限公司；宜兴高易二期创业投资合伙企业（有限合伙）、宜兴高易新科创投资合伙企业（有限合伙）、宜兴高易创业投资合伙企业（有限合伙）的普通合伙人江苏高易创业投资管理有限公司，公司持有其 6.6667% 的股权。宜兴东证睿易创业投资合伙企业（有限合伙）的普通合伙人上海东方证券资本投资有限公司和上海力合智算一号创业投资企业（有限合伙）的普通合伙人力合中科私募股权基金管理（深圳）有限公司，与公司不存在关联关系。

公司、子公司南京百敖软件有限公司、宜兴创卓企业管理合伙（有限合伙）、宜兴高易二期创业投资合伙企业（有限合伙）、宜兴高易新科创投资合伙企业（有限合伙）、宜兴东证睿易创业投资合伙企业（有限合伙）、宜兴高易创业投资合伙企业（有限合伙）、江苏高易创业投资管理有限公司之间的股权情况如下：



从上图可以看出，除公司对宜兴高易新科创投资合伙企业（有限合伙）期末出资比例超过 50%外，公司及子公司南京百敖软件有限公司对上述其他合伙企业持股比例均低于 50%，不能控制上述合伙企业。公司虽然对宜兴高易新科创投资合伙企业（有限合伙）期末出资比例超过 50%，但是公司不能控制该合伙企业，具体判断依据详见本题二、之回复。

二、公司对宜兴高易新科创投资合伙企业期末出资比例超过 50%，但未纳入合并报表、仅按长期股权投资核算的具体判断依据；

宜兴高易新科创投资合伙企业（有限合伙）合伙协议约定：

（1）合伙人会议

合伙人会议由全体合伙人组成，以下事项需经过代表全体合伙人实缴出资额比例三分之二及以上表决权份额的合伙人一致同意：

（1）合伙协议的修订；

（2）合伙企业的名称、注册地址、经营范围的变更；（3）执行事务合伙人的变更与除名，委派代表的变更；

（4）普通合伙人的除名；

（5）合伙企业的清算与解散；

（6）合伙企业的存续期限延长；

（7）合伙企业认缴出资总额的减少、增加；

(8) 合伙人的入伙、退伙及除名(本协议另有约定的除外);(9) 普通合伙人出质其在合伙企业的财产份额;(10) 普通合伙人和有限合伙人的身份转换;

(11) 法律法规及本协议约定的其他职权。

合伙人会议审议事项时(以上所列事项除外),需经代表全体合伙人实缴出资额比例三分之二的合伙人同意方可通过。

公司持有宜兴高易新科创投资合伙企业(有限合伙)50.2463%股权,未达出资额比例三分之二,从合伙人会议层面判断,公司不能控制宜兴高易新科创投资合伙企业(有限合伙)。

(2) 投资决策委员会

投资决策委员会共设3名委员,由执行事务合伙人(江苏高易创业投资管理有限公司)委派1名,江苏卓易信息科技股份有限公司委派1名,宜兴环科园产发股权投资合伙企业(有限合伙)委派1名。

投资决策委员会表决方式:①对于单个项目投资金额超过3,000万元人民币的表决,需由投资决策委员会全体委员一致同意通过;②对于单个项目投资金额不足3,000万元(含)人民币的表决,需由投资决策委员会过半数委员同意通过;③原则上合伙企业投资单个项目金额不超过3,000万元(含)人民币;④不满足上述条件的表决视为投资委员会对该项目投资意向的否决。

公司在投资决策委员会中只占1席位,从投资决策委员会层面判断,公司不能控制宜兴高易新科创投资合伙企业(有限合伙)。

综上所述,公司对宜兴高易新科创投资合伙企业(有限合伙)有重大影响,不能控制宜兴高易新科创投资合伙企业(有限合伙),按照权益法核算。

三、详细说明本期及2026年一季度相关资产公允价值的测算过程,并说明大幅增值的原因及合理性;

其他非流动金融资产2025年及2026年一季度相关资产公允价值的测算过程具体如下:

1、其他非流动金融资产2025年相关资产公允价值的测算过程具体如下:

单位:万元

项目	持股比例%	2025 年初 账面价值	2025 年末 基金评估 价值	2025 年末持 有价值（根 据分配规则 计算）	其中： 收回成 本	公允价值 变动
宜兴高易创业投资合伙企业（有限公司）	13.50	2,550.73	44,850.36	5,094.99	-	2,544.26
江苏高易创业投资管理有限公司	6.67	271.50	10,656.97	710.46	-	438.96
上海力合智算一号创业投资合伙企业（有限合伙）	12.70	300.00	8,981.84	1,140.55	-	-59.45
南京易谷信创科技有限公司	10.00	684.96	-	684.96	-	-
合计	-	3,807.20	-	7,630.97	-	2,923.77

〔注〕南京易谷信创科技有限公司由公司与南京软件谷发展有限公司合资成立，报告期内处于建设期，因此公司判断持有的南京易谷信创科技有限公司股权的账面价值与公允价值相近，采用账面价值作为公允价值。

公司 2025 年末其他非流动金融资产期末余额 7,630.97 万元，同比增加 100.44%，2025 年度确认公允价值变动收益 2,923.77 万元，主要系宜兴高易创业投资合伙企业（有限公司）（以下简称宜兴高易合伙）投资的厦门恒坤新材料科技股份有限公司（以下简称恒坤新材）于 2025 年 11 月 18 日在科创板成功上市，根据恒坤新材 2025 年 12 月 31 日收盘价，宜兴高易合伙持有的恒坤新材股权价值大幅增长，因此公司其他非流动金融资产期末余额大幅增长合理。

2、其他非流动金融资产 2026 年 1 季度相关资产公允价值的测算过程具体如下：

单位：万元

项目	持股比例%	2026 年初 账面价值	2026 年 1 季度末基 金估值	2026 年 1 季 度末持 有价值 （根据分配规 则计算）	其中： 收回成 本	公允价值 变动
宜兴高易创业投资合伙企业（有限公司）	13.50	5,094.99	43,963.52	4,992.68	-	-102.31
江苏高易创业投资管理有限公司	6.67	710.46	10,455.97	697.06	-	-13.40
上海力合智算一号创业投资合伙企业（有限合伙）	12.70	1,140.55	40,555.14	4,253.04	105.79	3,218.28

项目	持股比例%	2026年初 账面价值	2026年1 季度末基 金估值	2026年1季 度末持有价值 (根据分配规 则计算)	其中： 收回成 本	公允价值 变动
南京易谷信创科技有限 公司	10.00	684.96	-	684.96	-	-
合计		7,630.97	-	10,627.75	105.79	3,102.58

公司 2026 年一季度末非流动金融资产确认 3,102.58 万元公允价值变动收益，主要系 2026 年 2 月 5 日，上海力合智算一号创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称上海力合智算）将持有的上海东方算芯科技有限公司（以下简称东方算芯）13.0372 万股权以 833.3326 万元转让给其他投资者，每股转让价格为 63.9196 元。根据此次溢价转股价格，上海力合智算剩余持有的东方算芯估值大幅增长。截至 2026 年一季度末，经测算上海力合智算的估值约 4.06 亿元，根据基金合伙协议中的分配规则，归属于公司享有的权益价值为 4,253.04 万元，因此确认公允价值变动收益 3,218.28 万元。

综上所述，公司本期及 2026 年一季度其他非流动金融资产公允价值的测算准确，其他非流动金融资产大幅增值合理。

四、说明预付投资款对应的具体投资项目、标的主营业务、支付进度安排、是否存在相关资金流向控股股东、实控人或其他关联方的情形。

1、预付投资款对应的具体投资项目

公司 2023 年 7 月收购艾普阳科技（深圳）有限公司（以下简称艾普阳公司）52%股权及 2024 年 11 月收购艾普阳公司剩余 48%股权。

上述两次收购协议均对公司原股东的任职期限有如下约定：为保证目标公司及其附属公司持续稳定地开展生产经营，乙方二至十五（注：乙方十除外）作为核心员工承诺自交割日起，仍需至少在目标公司及其附属公司任职三年（以下简称“任职期限”），并与目标公司签订符合法律规定且令甲方满意的任职期限不少于三年的《劳动合同》。若乙方二至十五（注：乙方十除外）在任职期限内主动解除劳动关系的，则按照其所持股权对应的交易价款的 10%承担违约责任。乙方十除外原因系其一直未在艾普阳公司任职，其股权系 2021 年 12 月继承其配偶李松的股权。

公司判断上述收购协议中关于锁定核心员工的任职期限的条款，目的是为保证艾普阳公司及其附属公司持续稳定地开展生产经营，即为了获取员工的服务，

适用于股份支付准则，按照股份支付处理。因此公司将任职期限识别为一项单独的资产，在任职期限内摊销。

2、标的主营业务

艾普阳公司主营业务为 IDE 产品研发及销售。

3、预付投资款支付进度安排

公司预付投资款系公司在支付合并对价时已经支付的核心员工的薪酬，按照股份支付准则，该预付款项在任职期限内摊销，将于 2027 年 11 月摊销完毕。

4、是否存在相关资金流向控股股东、实控人或其他关联方的情形。

公司预付投资款系支付给艾普阳公司原股东（核心员工）的薪酬，原股东艾普阳有限公司、Armeen Sohrab Mazda、詹奇、俞小敏、蔡方朋、黎芳、杨永清、张细耳、江亚玲、洪娟、刘香姣、卢思达、黄旭霞、施新飞、孙造除系公司员工外，均与公司控股股东、实控人或其他关联方不存在关联关系，不存在相关资金流向控股股东、实控人或其他关联方的情形。

【会计师回复】

一、主要核查程序

- 1、了解公司对外投资流程及相关内部控制，对投资循环关键环节进行穿行测试；
- 2、获取长期股权投资和其他非流动金融资产明细表，向公司了解其变动原因；
- 3、获取公司对外投资的协议、银行回单、复核公司会计处理是否准确；
- 4、获取私募股权基金的评估报告、审计报告或财务报表等相关资料，复核公司公允价值变动收益计算是否准确；
- 5、查询企查查等公开信息，了解公司对外投资单位及其底层资产投向，了解各项投资的主营业务、股权结构、关联关系等；

二、核查结论

- 1、公司对外投资中不存在相关资金流向控股股东、实控人或其他关联方的情形；
- 2、公司对宜兴高易新科创投资合伙企业（有限合伙）有重大影响，不能控制宜兴高易新科创投资合伙企业（有限合伙），因此对其按照权益法核算；

3、公司本期及 2026 年一季度其他非流动金融资产相关资产公允价值的测算准确，大幅增值具有合理性；

4、预付投资款不存在相关资金流向控股股东、实控人或其他关联方的情形。

【问题三】关于商誉。年报显示，2025 年公司账面存在因收购艾普阳科技（深圳）有限公司（以下简称“艾普阳科技”）形成的商誉 9,344.74 万元。艾普阳科技 2023 至 2025 年营业收入分别为 9,426.58 万元、9,855.75 万元、9,957.46 万元，年均复合增速 2.78%；净利润分别为 4,574.22 万元、4,185.42 万元、3,620.40 万元，业绩逐年下降。前期业绩承诺完成率分别为 116.60%、107.47%。艾普阳科技商誉所在资产组的账面价值为 3.99 亿元，可收回金额为 4.11 亿元，在对该资产组进行减值测试时，预测期收入增长率为 0.8%-3%，预测期及稳定期利润率为 43.66%-45.04%。

请公司：（1）结合艾普阳科技收购以来前十大客户及变动、对应销售订单内容、金额、毛利变动情况等，说明艾普阳科技营业收入微增但净利润下滑的原因及合理性、和同行业可比公司变动趋势是否一致；结合艾普阳科技收购以来业绩承诺完成情况、经营净现金流，说明是否存在为实现业绩承诺而调节利润的情况；（2）补充说明近三年艾普阳科技商誉资产组减值具体测算过程，包括资产组的划分标准、关键参数（如预测期营业收入、预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率等）的确定依据及其合理性，合并以来历年预测数据与资产组实际业绩是否存在重大差异及原因，商誉减值计提是否及时充分。请评估机构发表意见。

【公司回复】

一、结合艾普阳科技收购以来前十大客户及变动、对应销售订单内容、金额、毛利变动情况等，说明艾普阳科技营业收入微增但净利润下滑的原因及合理性、和同行业可比公司变动趋势是否一致；结合艾普阳科技收购以来业绩承诺完成情况、经营净现金流，说明是否存在为实现业绩承诺而调节利润的情况；

（一）结合艾普阳科技收购以来前十大客户及变动、对应销售订单内容、金额、毛利变动情况等，说明艾普阳科技营业收入微增但净利润下滑的原因及合理性、和同行业可比公司变动趋势是否一致；

1、艾普阳科技收购以来前十大客户及变动、对应销售订单内容、金额、毛利变动情况列示如下

单位：万元

客户名称	2025 年			2024 年			2023 年			销售内容
	排名	收入金额	毛利金额	排名	收入金额	毛利金额	排名	收入金额 [注]	毛利金额	
Dora Sistemas	1	871.04	706.87	1	777.11	630.17	1	698.10	564.59	PowerServer、PowerBuilder、SnapDevelopPowerBuilder、InfoMaker
NCS	2	602.17	488.68	3	524.23	425.10	3	477.85	386.46	PowerServer、PowerBuilder、SnapDevelopPowerBuilder、InfoMaker
SHI	3	588.39	477.50	2	685.69	556.03	2	598.51	484.04	PowerServer、PowerBuilder、SnapDevelopPowerBuilder、InfoMaker、PremiumSupport
Jenzabar	4	412.31	334.61	4	410.97	333.26	4	388.82	314.46	InfoMaker
SPI	5	412.26	334.56	5	388.18	314.78	5	367.24	297.00	PowerServer、PowerBuilder、SnapDevelopPowerBuilder、InfoMaker
Novalys	6	295.58	239.87	6	303.33	245.97	6	297.61	240.69	PowerServer、PowerBuilder、SnapDevelopPowerBuilder、InfoMaker
Penta	7	285.39	231.61	7	301.09	244.16	7	236.99	191.67	PowerServer、PowerBuilder、SnapDevelopPowerBuilder、InfoMaker
Ness	8	191.92	155.75	8	194.46	157.69	8	189.76	153.47	PowerServer、PowerBuilder、SnapDevelopPowerBuilder、InfoMaker
Insight	9	181.79	147.53	9	190.29	154.31	9	185.46	149.99	PowerServer、PowerBuilder、SnapDevelopPowerBuilder、InfoMaker、PremiumSupport
Software ONE	10	160.93	130.60	10	160.79	130.39	10	166.30	134.50	PowerServer、PowerBuilder、SnapDevelopPowerBuilder、InfoMaker、PremiumSupport
合计		4,001.78	3,247.57		3,936.15	3,191.85		3,606.64	2,916.88	

注：公司于2023年7月完成艾普阳科技收购，为方便数据对比，2023年收入金额为2023年度全年收入金额。

由上表可知，公司自收购以来每年前十大客户都较稳定，未出现重大异常变动。

2、说明艾普阳科技营业收入微增但净利润下滑的原因及合理性、和同行业可比公司变动趋势是否一致；

(1) 艾普阳科技营业收入微增但净利润下滑的原因及合理性

艾普阳科技 2023 年-2025 年收入、费用、利润情况如下：

单位：万元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额
营业收入	9,957.46	9,855.75	9,426.58
净利润①	3,620.40	4,185.42	4,574.22
股份支付费用②	863.90	474.41	198.02
其他收益③	16.35	204.05	187.21
所得税费用④	418.00	390.50	242.50
扣除股份支付费用、其他收益、所得税费用影响后的净利润⑤=①+②-③+④	4,885.95	4,846.28	4,827.53

由上表可知，艾普阳科技 2023 年-2025 年净利润下滑，净利润下滑主要原因系核心员工股份支付费用上升、其他收益减少、所得税费用上升。艾普阳科技扣除股份支付费用、其他收益、所得税费用影响后的净利润呈微增趋势，与营业收入变动趋势相同。

①核心员工股份支付费用

公司核心员工股份支付费用形成详见本回复【问题二】中的四、1。

核心员工股份支付费用逐年上升原因系 2023 年 7 月和 2024 年 11 月公司收购艾普阳科技 52%和 48%股权时，核心员工承诺期间分别对应 2023 年 7 月 14 日至 2026 年 7 月 13 日、2024 年 11 月 21 日至 2027 年 11 月 20 日，因此 2023 年-2025 年核心员工股份支付费用摊销金额逐年上升；

②所得税费用

公司 2023 年所得税费用较低原因系艾普阳科技（深圳）有限公司为重点软件企业，根据《关于做好 2024 年享受税收优惠政策的集成电路企业或项目、软件企业清单制定工作有关要求的通知》（发改高技（2024）351 号）等相关政策的规定，国家鼓励的重点软件企业，自获利年度起第一年至第五年免征企业所得税，接续年度减按 10%的税率征收企业所得税。因此艾普阳科技（深圳）有限公司 2019 年至 2023 年免征企业所得税。公司从 2024 年开始按照 10%税率缴纳企业所得税，因此 2024 年开始，所得税费用增长较多。

综上所述，艾普阳科技营业收入微增但净利润下滑具有合理性。

(2) 同行业可比公司变动情况如下:

单位: 万元

客 户 名 称	2025 年		2024 年		2023 年		2025 年与 2024 年		2024 年与 2023 年	
	收入金额	净利润	收入金额	净利润	收入金额	净利润	收入 变动 (%)	净利 润变 动 (%)	收入 变动 (%)	净利润 变动 (%)
金 山 办 公	592,874.47	182,186.95	512,083.88	165,528.41	455,596.83	131,446.17	15.78	10.06	12.40	25.93
广联达	606,849.35	44,126.80	620,287.40	27,060.97	652,457.51	11,926.81	-2.17	63.06	-4.93	126.89
福 昕 软 件	106,662.67	4,612.00	71,113.54	2,338.97	61,075.72	-9,120.30	49.99	97.18	16.44	- 125.65
平均	435,462.16	76,975.25	401,161.61	64,976.12	389,710.02	44,750.90	8.55	18.47	2.94	45.20

由上表可知,艾普阳科技同行业可比公司收入主要呈上涨趋势,净利润呈上涨趋势。公司收入变动趋势与同行业可比公司收入变动趋势相同;艾普阳科技净利润变动趋势与同行业可比公司不一致主要由核心员工三年承诺期分摊确认的股份支付费用导致的。

(二) 结合艾普阳科技收购以来业绩承诺完成情况、经营净现金流,说明是否存在为实现业绩承诺而调节利润的情况;

公司于 2023 年 7 月收购艾普阳科技 52%股权,交易对价 26,506.35 万元。本次交易中,艾普阳科技原股东就 2023 年度做出了实际净现金流不低于 4,500 万元的业绩承诺。2024 年 11 月,公司进一步收购艾普阳科技剩余 48%股权,艾普阳科技少数股东就 2024 年度做出了实际净现金流不低于 4,600 万元的业绩承诺。

艾普阳科技 2023 年和 2024 年经营净现金流业绩承诺完成情况如下:

单位: 万元

项目	2024 年	2023 年
经营净现金流(万元)	5,089.05	5,423.24
业绩承诺经营净现金流金额(万元)	4,600.00	4,500.00
经营净现金流业绩完成情况(%)	110.63	120.52

由上表可知,艾普阳科技自收购以来均已完成了对应年度的业绩承诺。

艾普阳科技作为软件开发企业,主要通过代理商及网络对IDE软件产品进行销售,IDE软件产品包括永久授权式软件产品和期间订阅式软件产品,大都采用

预收账款的形式销售，其净利润与经营活动净现金流存在较强的正向相关性，金额也较为稳定。

艾普阳科技 2021 年度及 2022 年度经营活动净现金流分别为 4,694.76 万元及 4,913.33 万元，与同期净利润规模基本匹配。收购完成后，艾普阳科技经营活动净现金流持续保持在较高水平，净利润与净现金流的正向相关性继续保持，不存在净利润远高于净现金流的情形，也不存在通过放松信用政策突击确认收入等利润调节行为。综上，公司不存在为实现业绩承诺而调节利润的情况。

二、补充说明近三年艾普阳科技商誉资产组减值具体测算过程，包括资产组的划分标准、关键参数（如预测期营业收入、预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率等）的确定依据及其合理性，合并以来历年预测数据与资产组实际业绩是否存在重大差异及原因，商誉减值计提是否及时充分。请评估机构发表意见。

1、近三年艾普阳科技商誉资产组减值具体测算过程

2023 年、2024 年、2025 年的商誉资产组减值测试方式一致，均采用现金流量折现法对资产组预计未来现金流现值进行测算。具体计算模型如下：

$$VIU = \sum_{t=1}^n [R_t \times (1+r)^{-t}] + \frac{R_{n+1}}{(r-g)} \times (1+r)^{-n}$$

式中：

R_t ：明确预测期的第 t 期的资产组预计现金流

t ：明确预测期期数 1，2，3，···， n ；

r ：折现率；

R_{n+1} ：永续期资产组现金流；

g ：永续期的增长率，本次评估 $g = 0$ ；

n ：明确预测期第末年。

表 1：2023 年-2025 年艾普阳科技商誉资产组的划分标准、减值测试的关键参数

项目类别	2023 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	备注
------	------------------	------------------	------------------	----

资产组划分	艾普阳科技商誉资产组相关的长期资产（固定资产、使用权资产、无形资产、长期待摊费用）、商誉及使用权资产相关负债	艾普阳科技商誉资产组相关的长期资产（固定资产、使用权资产、无形资产、长期待摊费用）、商誉及与使用权资产相关负债	艾普阳科技商誉资产组相关的长期资产（固定资产、使用权资产、无形资产、长期待摊费用）、商誉及与使用权资产相关负债	历史年度保持一致
预测期增长率	1.70%-7.76%	1.45%-5.93%	0.8%-3%	以其历史年度下单金额增长率为基础结合其历史年度收入分摊比例进行测算
稳定期增长率	0%	0%	0%	历史年度保持一致
预测期营业利润率	48.1%-49.49%	43.43%-45.17%	44.00%-45.04%	营业利润率相近
折现率（税前）	13.65%	13.57%	14.32%	由税后 WACC 迭代

艾普阳科技属于“软件和信息技术服务业”，评估人员统计了部分 2025 年该行业商誉减值测试的折现率，具体如下所示：

涉及上市公司	涉及资产组	折现率（税前）
华胜天成	华胜正明	14.19%
美登科技	威海领新公司	13.79%
艾融软件	砾阳软件商誉相关资产组所对应的资产	14.70%
艾融软件	信立合创商誉相关资产组所对应的资产	14.80%
用友网络	友车科技	14.33%
用友网络	大易云	13.81%
光庭信息	成都楷码信息技术有限公司	12.00%

由上表可见，软件和信息技术服务业商誉减值测试中采用的税前折现率整体处于软件行业可比公司折现率区间（12%-15%）内。艾普阳科技 2025 年税前折现率 14.32%反映了资产组的合理风险水平。

表 2：合并以来历年预测数据与资产组实际业绩

类别	项目	2023 年	2024 年	2025 年	备注
股权收购的预测数据	营业收入	9,253.76	9,944.96	10,158.18	
	营业成本	1,542.23	1,689.66	1,773.35	
	营业利润	4,375.60	4,818.69	4,804.01	
商誉减值测试的预测数据	营业收入	/	9,718.95	10,058.42	
	营业成本	/	1,625.44	1,935.09	
	营业利润	/	4,774.25	4,543.18	
实际经营数据	营业收入	9,426.58	9,855.75	9,957.46	
	营业成本	1,802.81	1,863.67	1,876.66	
	营业利润	4,967.78	4,888.15	4,874.95	已剔除收购时形成的核心员工薪酬影响

由表 1、表 2 可知：2023 年-2025 年商誉资产组减值测试关键参数的选取逻辑

辑一致，未发生明显变化，且 2023 年首次收购时及历史年度商誉减值测试时对未来年度的预测数据相较其实际经营数据无重大差异，实际业绩持续达到或优于预测水平，未出现减值迹象。因此，各年末商誉减值测试结论合理，无需计提商誉减值准备。

【会计师回复】

一、主要核查程序

1、获取艾普阳科技 2023 年度、2024 年度及 2025 年度前十大客户清单，分析各年度前十大客户变动情况，检查公司相关的销售合同、发票、银行回单等原始凭证；

2、获取同行业可比公司公开披露的年报信息，对比分析艾普阳科技各期间营业收入、净利润变动趋势与同行业可比公司是否一致；

3、对艾普阳科技各年度经营活动净现金流与净利润进行对比分析，核查是否存在重大差异；

4、查阅收购艾普阳科技的协议和艾普阳科技各年度业绩情况，确认业绩承诺完成是否完成。

5、向公司管理层聘请的外部评估机构了解减值测试过程中所使用的方法、评估的关键参数的选择、预测未来收入及现金流折现率等的合理性；

6、获取第三方机构的评估报告，对评估的方法及依据和关键指标进行分析复核；

7、了解公司聘请评估机构的相关资质，评价评估机构、相关人员的胜任能力、专业素质和客观性。

二、核查结论

1、艾普阳科技营业收入微增但净利润下滑具有真实合理的商业原因，公司收入的变动趋势与同行业保持一致，净利润变动趋势不一致主要系核心员工三年承诺期分摊确认费用；

2、艾普阳科技业绩承诺完成情况良好，不存在为实现业绩承诺而调节利润的情形；

3、近三年艾普阳科技商誉资产组减值测试程序完备，关键参数设定合理，预测数据与实际业绩无重大差异，商誉减值计提及时、充分。

【问题四】关于投资性房地产。年报显示，2025 年公司投资性房地产期初账面原值为 1.77 亿元，期末账面价值为 1.47 亿元，全部为房屋、建筑物，2024 年以来持续超过固定资产账面价值。本期增加 409.46 万元（固定资产/在建工程等转入）、减少 49.65 万元（转入固定资产），累计折旧和摊销余额 3,370.29 万元，减值准备余额为零。

请公司：（1）列示投资性房地产明细构成，包括但不限于取得方式、建设周期、前期资金投入、账面价值、坐落位置、建筑面积、对外租赁及使用情况等；（2）补充说明投资性房地产减值测试情况、减值准备为零的依据及合理性，固定资产等与投资性房地产相互转换的具体原因；（3）结合公司业务发展规划说明长期持有大额投资性房地产的必要性、未来处置或规划安排。

【公司回复】

一、列示投资性房地产明细构成，包括但不限于取得方式、建设周期、前期资金投入、账面价值、坐落位置、建筑面积、对外租赁及使用情况等；

1、投资性房地产明细构成列示如下：

序号	投资性房地产坐落位置	建筑面积（㎡）	对外租赁情况（承租方）	账面价值（万元）	取得方式	建设周期/购置日期	前期资金投入
1	宜兴新街街道兴业路 298 号主楼 201 室	524.44	宜兴留学人员创业园有限公司	1,852.69	自建	2008.12-2011.9	311.86
2	宜兴新街街道兴业路 298 号主楼 301 室	839.32	宜兴留学人员创业园有限公司		自建		499.11
3	宜兴新街街道兴业路 298 号主楼 401 室	839.32	宜兴留学人员创业园有限公司		自建		499.11
4	宜兴新街街道兴业路 298 号主楼 501 室	839.32	宜兴留学人员创业园有限公司		自建		499.11
5	宜兴新街街	839.32	宜兴留学人员创		自		499.11

序号	投资性房地产坐落位置	建筑面积 (m²)	对外租赁情况 (承租方)	账面价值 (万元)	取得方式	建设周期/购置日期	前期资金投入
	道兴业路 298 号主楼 601 室		业园有限公司、江苏天长环保科技有限公司		建		
6	宜兴新街街道兴业路 298 号主楼 701 室	839.32	宜兴留学人员创业园有限公司		自建		499.11
7	宜兴新街街道兴业路 298 号主楼 801 室	839.32	江苏苏亚金诚工程管理有限公司无锡分公司、江苏天雅环保科技有限公司	275.69	自建		416.72
8	宜兴新街街道兴业路 298 号主楼 1501 室	824.69	江苏卓易文化发展有限公司	270.89	自建		409.46
9	上海恒南路 68 弄 44 号地下 1、1 3 层 02 室	957.57	上海锦芯实业有限公司、上海易束文化传媒有限公司、弘杰连实业(上海)有限公司	1,333.03	外购	2020 年 7 月	1,681.99
10	上海恒南路 68 弄 44 号地下 1、1 3 层 03 室	542.43		753.53	外购		952.79
11	南京市玄武区珠江路 88 号 1 幢 2815 室	75.74	南京逸茗轩文化传播有限公司、王文喜	47.55	外购	2011 年 7 月	72.35
12	南京市浦口区星火路 17 号 01 幢 1101 室	927.95	江苏恒瑞医药股份有限公司	1,014.68	外购	2021 年 6 月	1,168.88
13	南京市雨花台区凤展路 32 号 2 幢南楼 1 层	1,571.16	待出租	1,440.81	外购	2021 年 1 月	1,648.00
14	南京市雨花台区凤展路 32 号 2 幢南楼 2 层	1,528.25	待出租	1,460.57	外购		1,691.95

序号	投资性房地产坐落位置	建筑面积 (m²)	对外租赁情况 (承租方)	账面价值 (万元)	取得方式	建设周期/购置日期	前期资金投入
15	南京市雨花台区凤展路32号2幢南楼3层	1,675.02	待出租	1,593.43	外购		1,849.16
16	南京市雨花台区凤展路32号2幢南楼4层	968.57	待出租	918.92	外购		1,063.33
17	南京市雨花台区凤展路32号2幢南楼5层	994.04	待出租	946.78	外购		1,097.27
18	南京市雨花台区凤展路32号2幢南楼6层	504.79	江苏天圭认证有限公司	459.16	外购		530.43
19	南京市雨花台区凤展路32号2幢南楼9层	994.04	南京木牛数能信息技术有限公司	932.65	外购		1,066.09
20	南京市雨花台区凤展路32号2幢南楼10层	497.02	博智安全科技股份有限公司	477.49	外购		549.92
21	南京市雨花台区凤展路32号2幢南楼11层	994.04	博智安全科技股份有限公司	931.18	外购		1,069.25

2、投资性房地产本期增加 409.46 万元（固定资产/在建工程等转入）、减少 49.65 万元（转入固定资产），具体情况如下：

序号	投资性房地产坐落位置	建筑面积 (m²)	初始原值	固定资产转入	转回固定资产	期末原值
1	宜兴新街街道兴业路 298 号主楼 17 楼 100 平方	100.00	49.65	-	49.65	-
2	宜兴新街街道兴业路 298 号主楼 15 层	824.69	-	409.46	-	409.46

二、补充说明投资性房地产减值测试情况、减值准备为零的依据及合理性，固定资产等与投资性房地产相互转换的具体原因；

（一）补充说明投资性房地产减值测试情况、减值准备为零的依据及合理性

根据《企业会计准则第8号——资产减值》的规定，企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。

公司于报告期末对投资性房地产进行减值测试：

根据《企业会计准则第8号——资产减值》第二章第五条，存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：（一）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。（二）企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响。（三）市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。（四）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。（五）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。（六）企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。（七）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

在资产市价方面，公司房产均位于上海、南京、宜兴等经济发达地区的核心地段，虽然近年办公楼市场整体租金有所下行，但资产市价相对稳定，未出现大幅下跌；在经营环境方面，区域经济发展稳健，产业政策稳定，未发生重大不利变化；在资产陈旧损坏方面，公司投资性房地产均维护良好，不存在陈旧损坏情形；在资产闲置或终止使用方面，公司投资性房地产持续稳定对外出租，不存在计划提前处置情形；在经济绩效方面，租金收入和出租率保持稳定水平，未出现大幅下滑，实际经营绩效与预期不存在重大偏差；此外，公司未发现其他表明资产可能发生减值的迹象。综上，公司投资性房地产不存在《企业会计准则第8号——资产减值》所规定的减值迹象，减值准备为零具有合理性。

（二）固定资产等与投资性房地产相互转换的具体原因

固定资产与投资性房地产之间的相互转换，主要系公司根据经营计划和业务

发展需要，对自有房产的使用用途进行调整：

自用转出租：当公司部分房产因业务调整或办公布局优化而被闲置或富余时，为提高资产利用效率、增加公司收益，公司将该部分房产对外出租，相应由固定资产转入投资性房地产核算；

出租转自用：当公司业务扩张导致办公需求增加，或原有租赁办公场所无法满足经营需要时，公司收回原对外出租的房产转为自用，相应由投资性房地产转回固定资产核算。

上述转换均基于公司实际经营需要和资产使用状况的变化，根据公司会计政策，投资性房地产采用成本模式进行计量，转换的会计处理符合《企业会计准则第3号——投资性房地产》的规定，转换价值以账面价值为基础，未产生转换损益，不存在通过转换调节利润的情形。

三、结合公司业务发展规划说明长期持有大额投资性房地产的必要性、未来处置或规划安排。

为保障公司业务发展和市场拓展等经营需求，公司在上海、宜兴、南京等地自建或者购置房产，根据公司原业务规划该部分房产主要是用于研发、办公、营销等用途。但随着公司业务结构调整、部分业务区域优化整合，导致其中部分房产存在阶段性闲置；为盘活资产、提升使用效率，公司将已出租或拟定用于出租的房产转为投资性房地产核算，并采用成本模式进行后续计量。因此，导致公司存在持有大额投资性房地产的情况。

公司长期持有投资性房地产，主要是基于保障公司长期稳定发展与资产配置的综合考量。与公司投资性房地产相关的整体房产的物业及配套机房是公司云服务、固件与IDE产品研发、信创适配、算力服务的重要物理载体，可保障政企项目落地与数据合规需求，夯实区域业务优势；公司部分房产存在阶段性闲置的情况，该部分房产用于出租可贡献稳定租金收入，实现保值增值，优化公司财务结构与抗风险能力，公司每年也会根据实际业务需求持续评估公司房产自用和出租的情况。

针对公司的投资性房地产，公司坚持优先保障自用需求、核心资产留存、低效资产优化处置的原则。公司将根据业务发展规划和实际需求，适时将投资性房地产中地理位置、物业条件适合的房产转换为自用，用于扩充办公场所、研发中

心等用途，确保主业发展空间充足；对非核心闲置资产择机处置，回笼资金投入技术研发与业务拓展；同时，精细化运营存量资产，稳步提升资产使用效率与回报水平。

【会计师回复】

一、主要核查程序

- 1、了解投资性房地产的会计政策，对比是否与固定资产的会计政策一致；
- 2、获取年末投资性房地产明细表，检查相关租赁协议；
- 3、向公司了解固定资产与投资性房地产相互转换的原因；
- 4、向公司了解长期持有大额投资性房地产的必要性、未来处置或规划安排；
- 5、对公司投资性房地产实施实地监盘，了解判断投资性房地产是否存在减值迹象，结合出租情况等信息，评估管理层对减值迹象的判断是否恰当；
- 6、检查所有投资性房地产的《不动产权证书》原件，确认资产归公司拥有或控制，确保权利人名称与公司一致；

二、核查结论

经核查，公司投资性房地产期末无减值迹象，无需计提减值准备；投资性房地产与固定资产相互转换具有合理性；公司长期持有大额投资性房地产符合公司实际经营情况。

【问题五】关于其他应收款。年报及一季报显示，2025 年其他应收款期初余额 2,014.90 万元，期末余额 473.86 万元，期末较期初减少 76.48%。其中，代理业务往来款期末余额 427.84 万元，较 2024 年末的 121.25 万元大幅增长。欠款对象第一名为宜兴市禾麦文化传媒有限公司，第二名为深圳市中兴康讯电子有限公司，两者的款项性质均为“代理业务往来款”。根据 2026 年一季报，其他应收款余额 1,547.33 万元，环比增加 226.54%。

请公司：（1）列示近两年一期其他应收款前五欠款方的名称、关联关系、欠款金额、形成原因、坏账准备计提情况，说明期间大幅波动的原因；（2）补充说明代理业务往来款的业务背景、商业合理性、是否存在相关资金流向控股股东、实控人或其他关联方的情形。

【公司回复】

一、列示近两年一期其他应收款前五欠款方的名称、关联关系、欠款金额、形成原因、坏账准备计提情况，说明期间大幅波动的原因；

近两年一期其他应收款前五欠款方具体情况列示如下：

单位：万元

截至日	序号	名称	是否关联方	欠款金额	形成原因	坏账准备计提情况
2026 年 3 月 31 日	1	宜兴市路通置业有限公司	否	1,004.03	借款	50.20
	2	宜兴市禾麦文化传媒有限公司	否	305.60	净额法核算	30.56
	3	深圳市中兴康讯电子有限公司	否	117.48	净额法核算	11.75
	4	上海力合智算一号创业投资合伙企业(有限合伙)	否	105.79	对外投资合伙企业已分配未收到的款项	5.29
	5	南京市建筑业施工企业民工工资保障金管理办公室	否	42.00	农民工工资保证金	42.00
		小计		1,574.90		139.80
2025 年 12 月 31 日	1	宜兴市禾麦文化传媒有限公司	否	305.60	净额法核算	15.28
	2	深圳市中兴康讯电子有限公司	否	117.48	净额法核算	5.87
	3	南京市建筑业施工企业民工工资保障金管理办公室	否	42.00	农民工工资保证金	42.00
	4	深圳市特发信息股份有限公司	否	30.86	房屋租赁保证金	1.54
	5	华仁建设集团有限公司	否	20.00	安全文明施工管理保证金	2.00
		小计		515.94		66.69
2024 年 12 月 31 日	1	宜兴市路通置业有限公司	否	1,358.03	借款	67.90
	2	江苏宏翔工程造价咨询有限公司	否	500.00	保证金	25.00
	3	深圳市中兴康讯电子有限公司	否	119.16	净额法核算	5.96
	4	第三方平台资金	否	59.84	公司尚未提现的招商银行代收收取的销售款项	2.99
	5	南京市建筑业施工企业民工工资保障金管理办公室	否	42.00	农民工工资保证金	42.00
		小计		2,079.03		143.85

由上表可以看出，公司其他应收款两年一期大幅波动。2025 年其他应收款大幅下降，主要原因系（1）国有企业宜兴市路通置业有限公司在 2025 年连本带息还款完毕；（2）江苏宏翔工程造价咨询有限公司的保证金在 2025 年退回。2026 年一季度其他应收款大幅增长，主要原因系国有企业宜兴市路通置业有限公司在 2026 年向公司新增借款 1000 万，截至回函日已连本带利还款完毕。

宜兴市路通置业有限公司借款具体情况如下：

单位：万元

借款时间	借款本金	利率（%）	还款时间	偿还本金	偿还利息金额
2024-12-30	500.00	4.00	2025-3-28	500.00	4.89

2024-10-8	850.00	4.00	2025-5-29	850.00	22.01
2026.2.11	1,000.00	3.00	2026-6-17	1,000.00	10.50

上述借款发生原因系公司为深化和拓展与客户的业务合作，公司向路通置业提供资金；路通置业与公司及其关联方不存在任何关联关系，该部分资金由路通置业使用，截至本函回复日，该部分资金已全部归还；相关资金不存在流向公司实控人及关联方的情况。经公司自查自2025年4月以来除路通置业外公司没有其他账务资助或对外借款事项。针对该事项公司已于2026年7月召开第五届董事会第八次临时会议，并同步披露《关于补充确认对外提供财务资助的公告》（公告编号：2026-023）。

二、补充说明代理业务往来款的业务背景、商业合理性、是否存在相关资金流向控股股东、实控人或其他关联方的情形。

代理业务往来款具体情况列示如下：

序号	客户名称	产品信息	合同总额 (万元)	收入金额 (万元)	业务背景	商业合理性	终端客户	是否存在相关 资金流向控股 股东、实控人 或其他关联方 的情形
1	宜兴市禾麦文化传媒 有限公司[注]	H3CR4900-G6 服务 器 PHI420G-X2 服务器	307.70	37.26	宜兴市禾麦文化传媒有限公司在当地具备渠道及客户资源能够进行商务撮合；基于其终端客户的要求向公司采购算力服务器。	宜兴市禾麦文化传媒有限公司承接江苏中国电信无锡国际数据中心终端数据处理项目需采购算力服务器，因我司上游合作渠道采购成本更优，其选择向我司采购相关设备。	江苏中国电信无锡国际数据中心	否
2	深圳市中兴康讯电 子有限公司	云海国创 BMC 芯片	288.57	26.59	BMC 固件与 BMC 芯片是一对一的关系，BMC 固件是运行在 BMC 芯片上的，因此公司尝试结合固件产品去代理芯片	百数在 BMC 固件上的技术与客户积累是代理云海芯片的前提，公司尝试结合固件产品去代理芯片，从而形成软硬一体的解决方案是增强客户粘性的标准做法。公司的主要竞争对手 AMI 代理了 AST 公司的 BMC 芯片的大陆销售，并且通过与 BMC 芯片厂的强绑定推出了服务器管理的软硬一体的整套解决方案，	深圳市中兴康讯电子有限公司	否

【会计师回复】

一、主要核查程序

- 1、检查了解各年度其他应收款欠款前五大款项的形成原因及背景；
- 2、查询了解交易对方的基本情况，分析其是否与公司存在关联关系；
- 3、了解其他应收款前五大大幅变动的原因并分析其合理性；
- 4、查询代理业务往来款的业务背景，分析其商业合理性、是否存在相关资金流向控股股东、实控人或其他关联方的情形；

二、核查结论

- 1、国有企业宜兴市路通置业有限公司向公司新增借款及归还借款使得公司其他应收款两年一期期间大幅波动；
- 2、公司代理业务往来款的业务背景具有商业合理性，不存在相关资金流向控股股东、实控人或其他关联方的情形。

【问题六】关于货币资金。年报显示，公司货币资金期末余额 3.02 亿元，主要为银行存款，在总资产中占比 20.26%，利息收入本期发生额为 219.38 万元；有息负债合计金额为 3.91 亿元，其中短期借款期末余额 2.25 亿元，长期借款期末余额 1.38 亿元。

请公司：（1）列示期末货币资金的具体存放地点、金额、存放期限、利率水平、是否存在使用受限、与大股东或关联方资金共管等情形，如是，请说明详细情况及原因；（2）列示主要长短期借款的金额、期限、融资用途、担保方式等，结合存贷款利率、存款使用安排、各业务板块日常营运资金需求、贷款用途等情况，量化分析在货币资金余额较高的情况下仍进行大额贷款的必要性；（3）结合日均货币资金余额，说明货币资金规模与利息收入、借款规模与利息支出的匹配性，是否存在货币资金被挪用、占用或权利受限但未披露的情形。

【公司回复】

一、列示期末货币资金的具体存放地点、金额、存放期限、利率水平、是否存在使用受限、与大股东或关联方资金共管等情形，如是，请说明详细情况及原因；

公司期末银行存款具体情况如下：

单位：万元

具体存放地点	金额	存放期限	利率水平 (%)	是否存在使用受限	是否存在大股东或关联方资金管的情况
Citibank - Commercial Bank - USA Accounts	2,317.82	活期	-	否	否
中国农业银行股份有限公司江苏宜兴支行	739.72	活期	0.0500	否	否
中国农业银行股份有限公司江苏宜兴支行	701.38	活期	0.0500	否	否
中国民生银行股份有限公司深圳分行	1,332.31	活期	签约协定存款, 利率 0.4500	否	否
中国民生银行股份有限公司深圳分行	3,477.49	活期	签约流动利 E, 利率 2.500	否	否
中国民生银行股份有限公司深圳分行	223.73	活期	0.0100	否	否
招商银行股份有限公司无锡分行	1,200.08	活期	0.0500	否	否
招商银行股份有限公司无锡分行	0.07	活期	0.0500	否	否
中国农业银行股份有限公司北京望盛园支行	3.74	活期	0.0500	否	否
中国银行股份有限公司杭州城西科创支行	4.76	活期	0.0500	否	否
中国建设银行股份有限公司上海浦江支行	69.54	活期	0.0500	否	否
中国银行股份有限公司宜兴分行	25.16	活期	0.0500	否	否
中国银行股份有限公司宜兴分行	12.61	活期	0.0500	否	否
中国银行股份有限公司宜兴分行	9.84	活期	0.0500	否	否
中国银行股份有限公司宜兴分行	6,526.09	活期	0.0500	否	否
中信银行股份有限公司南京分行	0.77	活期	0.0500	否	否
华夏银行股份有限公司无锡分行	15.55	活期	0.0500	否	否
江苏银行股份有限公司宜兴支行	23.20	活期	0.1000	否	否
招商银行股份有限公司宜兴支行	130.82	活期	0.0500	否	否
招商银行股份有限公司宜兴支行	27.49	活期	0.0500	否	否
浦发银行南京分行	2.10	活期	0.0500	否	否
交通银行股份有限公司无锡分行	184.06	活期	0.0500	否	否
宁波银行股份有限公司宜兴支行	2.47	活期	活期利率 0.0500, 协定利率 0.5300	否	否
宁波银行股份有限公司苏州支行	2.44	活期	0.0500	否	否
南京银行股份有限公司宜兴支行	1,049.78	活期	0.0500	否	否
中国农业银行股份有限公司宜兴人民路支行	0.01	活期	0.0500	否	否
中国农业银行股份有限公司宜兴人民路支行	285.27	活期	活期利率 0.0500, 协定利率 0.1000	冻结金额 962,638.78	否
广发银行股份有限公司南京分行	5.14	活期	0.0500	是, 暂禁, 不收不付	否
兴业银行股份有限公司南京分行	0.49	活期	0.0500	否	否
中国民生银行股份有限公司南京分行	0.69	活期	0.0500	否	否
中国民生银行股份有限公司南京分行	1,726.51	活期	0.0500	否	否
中国光大银行无锡分行	3.44	活期	0.0500	否	否

具体存放地点	金额	存放期限	利率水平（%）	是否存在使用受限	是否存在大股东或关联方资金管的情况
中国光大银行无锡分行	0.04	活期	0.0500	否	否
中国建设银行股份有限公司宜兴宜城环科园支行	9.40	活期	0.0500	否	否
无锡农村商业银行股份有限公司宜兴官林分理处	0.53	活期	0.0300	否	否
江苏宜兴农村商业银行股份有限公司	5,160.97	活期	活期利率 0.0500，协定以上 0.5500	否	否
江苏宜兴农村商业银行股份有限公司	3.56	活期	0.0500	否	否
中国工商银行股份有限公司昆山城西支行	3.03	活期	0.0500	否	否
招商银行股份有限公司昆山支行	1.84	活期	0.0500	否	否
中国民生银行股份有限公司南京分行	1,405.86	活期	0.0500	否	否
中国银行股份有限公司南京高新技术开发区支行	1.60	活期	0.0500	否	否
招商银行股份有限公司南京星火路支行	7.24	活期	0.0500	否	否
中国建设银行股份有限公司南京高新技术开发区支行	1,452.46	活期	0.00-500,000.00，利率 0.0500，500,000.00 以上，利率 0.3500	否	否
江苏紫金农村商业银行股份有限公司铁心桥支行	884.00	活期	0.0300	否	否
中国建设银行股份有限公司上海浦江支行	52.30	活期	0.0500	否	否
华夏银行股份有限公司上海张江支行	22.48	活期	0.0500	否	否
交通银行股份有限公司上海人民广场支行	1,003.68	活期	0.0500	否	否
招商银行股份有限公司宜兴分行	0.03	活期	0.0500	否	否
中国建设银行股份有限公司西安科技二路支行	12.41	活期	0.0500	否	否
中国农业银行股份有限公司香港分行	70.25	活期	0.1000	否	否
合计	30,196.25				

二、列示主要长短期借款的金额、期限、融资用途、担保方式等，结合存贷款利率、存款使用安排、各业务板块日常营运资金需求、贷款用途等情况，量化分析在货币资金余额较高的情况下仍进行大额贷款的必要性；

（一）列示主要长短期借款的金额、期限、融资用途、担保方式等
公司期末长短期借款具体情况如下：

单位：万元

序号	银行	借款类型	金额	期限	融资用途	担保方式
1	华夏银行股份有限公司宜兴支行	短期借款	1,000.00	2025-3-31 至 2026-3-25	购买硬件设备	信用借款

序号	银行	借款类型	金额	期限	融资用途	担保方式
2	上海浦东发展银行股份有限公司无锡分行	短期借款	1,000.00	2025-7-28 至 2026-7-28	支付货款	信用借款
3	宁波银行股份有限公司无锡分行	短期借款	3,000.00	2025-9-2 至 2026-9-2	购买原材料	信用借款
4	江苏银行股份有限公司无锡分行	短期借款	3,000.00	2025-9-17 至 2026-9-16	购买服务器、存储	信用借款
5	无锡农村商业银行股份有限公司宜兴支行	短期借款	1,000.00	2025-9-24 至 2026-9-23	购买服务器	信用借款
6	兴业银行股份有限公司无锡分行	短期借款	2,500.00	2025-11-25 至 2026-11-24	经营周转	信用借款
7	中信银行股份有限公司无锡分行	短期借款	1,000.00	2025-11-24 至 2025-11-24	支付货款	信用借款
8	中国银行股份有限公司宜兴分行	短期借款	2,000.00	2025-4-18 至 2026-4-16	购买服务器、存储	保证借款
9	南京银行股份有限公司无锡分行	短期借款	2,000.00	2025-8-22 至 2026-8-21	采购技术服务	保证借款
10	中国银行股份有限公司宜兴分行	短期借款	1,000.00	2025-10-15 至 2026-10-14	购买原材料	保证借款
11	中国农业银行股份有限公司宜兴分行	短期借款	2,000.00	2025-11-20 至 2026-11-19	经营周转	保证借款
12	招商银行股份有限公司南京分行	短期借款	1,000.00	2025-6-24 至 2026-6-23	用于编号 BA2022023 面向信创产业的高性能可信 BIOS 和 BMC 固件研发及产业化专项资金项目支出	信用借款
13	招商银行无锡分行	短期借款	2,000.00	2025-8-29 至 2026-8-28	业务需求	信用借款
14	招商银行股份有限公司无锡分行	长期借款	4,000.00	2023-8-4 至 2028-8-3	并购贷款，只能用于收购艾普阳科技(深圳)有限公司的 52%股权及支付上述交易相关费用或置换乙方已支付的用于收购的自筹资金	保证借款
15	中国农业银行股份有限公司宜兴分行	长期借款	12,400.00	2024-11-27 开始以还款计划表为准	收购艾普阳科技(深圳)有限公司 48%股权项目	保证借款
合计			38,900.00			

(二) 结合存贷款利率、存款使用安排、各业务板块日常营运资金需求、贷

款用途等情况，量化分析在货币资金余额较高的情况下仍进行大额贷款的必要性；

公司目前货币资金存款平均利率为 0.60%，短期借款平均利率 3.12%，均与整体市场利率无重大差异，存贷款利率差成本在合理区间范围内。

公司 2025 年末货币资金 30,198.79 万元，短期借款 22,486.86 万元，长期借款及一年内到期的长期借款 16,415.20 万元。货币资金及短期借款主要存放主体具体如下：

公司主体	货币资金期末余额	短期借款期末余额	长期借款（含一年内到期金额）期末余额
卓易信息本部	15,210.20	19,516.66	16,415.20
艾普阳科技	9,992.88	-	-
南京百敖	2,867.16	1,000.78	-
合计	28,070.24	20,517.44	16,415.20

由上表可以看出，公司货币资金主要存放在公司本部和重要子公司艾普阳科技及南京百敖；短期借款主要存放在公司本部和重要子公司南京百敖。

公司本部期末货币资金 15,210.20 万元，短期借款 19,516.66 万元。货币资金余额中包含募集资金 11,687.75 万，扣除募集资金后，公司本部剩于资金余额为万元 3,522.45 万元。该资金用于公司日常采购、员工工资支付、税款支付等日常经营活动。公司长期借款 16,415.20 万元系并购贷款用于支付艾普阳收购价款；公司通过配套中长期并购贷款融资，契合长期资产与长期负债期限匹配的稳健财务原则，规避因短期大额资金支出造成的现金流承压，有效平抑短期流动性波动风险。因此公司本部在货币资金余额较高的情况下仍进行对外借款具有必要性。

重要子公司艾普阳科技期末货币资金 9,992.88 万元，无对外借款。艾普阳科技期末货币资金余额较高，原因系其 IDE 软件产品包括永久授权式软件产品和期间订阅式软件产品，大都采用预收账款的形式销售，因此资金一直保持在较高水平。公司已在 2025 年第二、三、四季度通过艾普阳科技分红的方式开展集团资金统筹，以此盘活资金存量、提升资金使用效能。

重要子公司南京百敖期末货币资金 2,867.16 万元，短期借款 1,000.78 万元。该资金用于公司日常采购、员工工资支付、税款支付等日常经营活动。因此南京百敖在货币资金余额较高的情况下仍进行对外借款具有必要性。

综上所述，结合公司日常经营资金需求、借款和存款用途安排，公司在货币资金余额较高的情况下进行对外借款具有必要性。

三、结合日均货币资金余额，说明货币资金规模与利息收入、借款规模与利息支出的匹配性，是否存在货币资金被挪用、占用或权利受限但未披露的情形。

（一）结合日均货币资金余额，说明货币资金规模与利息收入的匹配性

考虑到公司银行账户日间动账频率较为稳定、月度货币资金余额可以在一定程度上体现当月公司货币资金水平，因此以月均余额近似测算日均余额：货币资金日均余额=当年月度货币资金余额之和/期间月度数。货币资金日均余额具体测算如下：

单位：万元

时间	月初余额	月末余额	平均余额
1 月份	28,924.90	30,596.43	29,760.67
2 月份	30,596.43	27,984.84	29,290.63
3 月份	27,984.84	32,066.37	30,025.60
4 月份	32,066.37	29,171.90	30,619.13
5 月份	29,171.90	27,611.00	28,391.45
6 月份	27,611.00	29,153.98	28,382.49
7 月份	29,153.98	27,508.74	28,331.36
8 月份	27,508.74	31,357.81	29,433.27
9 月份	31,357.81	31,647.08	31,502.44
10 月份	31,647.08	35,377.71	33,512.39
11 月份	35,377.71	35,081.41	35,229.56
12 月份	35,081.41	30,198.79	32,640.10
货币资金日均余额			30,593.26

货币资金平均利率=利息收入/平均货币资金余额。货币资金平均利率具体测算如下：

单位：万元

货币资金日均余额	利息收入	货币资金平均利率
30,593.26	182.37	0.60%

公司货币资金存放主要是活期存款、协定存款和流动利 E 增值类存等形式，主要货币利率水平如下：

币种	类型	利率水平
人民币	活期存款	0.05%左右

	协定存款	0.10%-0.45%
	流动利 E 增值类存款	2.50%

综上所述，报告期公司货币资金平均利率 0.60%，与整体市场利率无重大差异，公司利息收入与货币资金规模相对匹配。

（二）借款规模与利息支出的匹配性

借款平均利率=利息支出/平均借款余额。借款平均利率具体测算如下：

单位：万元

项目	年均借款金额	利息支出	借款平均利率
短期借款	24,650.00	768.74	3.12%
长期借款	17,050.00	626.47	3.67%

由上表可见，报告期内公司短期借款的平均利率为 3.12%，长期借款的平均利率为 3.67%。2025 年，全国银行间同业拆借中心发布的 1 年期贷款 LPR 由 3.1% 下调至 3.0%，5 年期以上贷款 LPR 由 3.6% 下调至 3.5%，市场基准利率整体呈下行趋势。在此背景下，公司实际取得的借款利率因借款机构、信用资质及担保方式等因素，在 LPR 基础上合理浮动。2025 年，公司存续的短期借款利率区间为 2.0% 至 3.5%，存续的长期借款利率区间为 2.90% 至 3.95%。公司积极把握市场利率下行窗口，于报告期内偿还了部分利率相对较高的存量借款，进一步优化了融资成本结构。从总体来看，公司长、短期借款利率与自身经营实际相符，与同期市场利率水平不存在重大偏差，利息支出规模与借款余额变动相匹配。

综上所述，报告期货币资金规模与利息收入、借款规模与利息支出相对匹配。

（三）是否存在货币资金被挪用、占用或权利受限但未披露的情形。

公司货币资金均存放在大型银行，货币资金与业务规模、日常营运资金需求相匹配，不存在货币资金被挪用、占用的情形。天衡会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为天衡专字(2026)00570 号的关于公司控股股东及其他关联方占用资金情况审核报告，审核意见类型为无保留意见。

根据银行回函，除公司 2025 年度财务报告中已披露的受限货币资金外，公司不存在权利受限但未披露的情形。

综上，公司不存在货币资金被挪用、占用或权利受限但未披露的情形。

【会计师回复】

一、主要核查程序

- 1、获取公司年末货币资金与短期借款明细表；
- 2、访谈公司财务负责人,了解公司货币资金与短期借款金额均较高的原因及合理性；
- 3、查阅公司货币资金相关的内部控制制度,并对关键内部控制进行控制测试；
- 4、获取并检查公司《已开立银行结算账户清单》及银行流水或对账单,与账面记录核对,确认货币资金完整性；
- 5、向公司报告期内所有银行账户寄发银行询证函,确认货币资金余额、受限情况、利率情况、银行借款余额情况等；
- 6、了解各类存款利率水平,分析公司货币资金与利息收入的匹配性及合理性；
- 7、获取并核对企业信用报告和查阅银行借款合同等相关资料；
- 8、计算报告期内公司平均长短期借款利率水平、分析报告期内长短期借款与利息支出的匹配性。

二、核查结论

- 1、公司除已披露的受限资金外,不存在使用受限的情形；不存在与大股东或关联方资金共管的情形；
- 2、公司在货币资金余额较高的情况下仍进行大额贷款的具有商业合理性及必要性；
- 3、公司货币资金规模与利息收入、借款规模与利息支出相匹配,公司除已披露的受限资金外,不存在货币资金被挪用、占用或权利受限但未披露的情形。

【问题七】关于应收账款。年报显示,公司应收账款期末账面余额 2.85 亿元,占营业收入比重的 85%,近年来持续上升。其中账龄 1 年以上应收账款 1.39 亿元,占比 48.74%。计提坏账准备 4,981.63 万元,计提比例 17.49%。同时,公司 2025 年信用减值损失为-207.09 万元,其中应收账款坏账损失冲回 340.94 万元。

请公司:(1)列示应收账款前十客户的名称、关联关系、销售内容、销售金额、应收金额、账龄、逾期情况、期后回款、坏账准备计提情况;(2)结合账龄

1 年以上应收账款的主要客户信用风险变化情况及支付能力、长期挂账的原因、期后回款情况、对手方支付能力、同行业可比公司情况等，说明前期及本期坏账计提是否充分；（3）说明本期应收账款产生大额减值冲回的具体测算逻辑及合理性。

【公司回复】

一、列示应收账款前十客户的名称、关联关系、销售内容、销售金额、应

收金额、账龄、逾期情况、期后回款、坏账准备计提情况；

单位：万元

客户名称	关联关系	销售内容	销售金额	应收余额	账龄	逾期情况	期后回款	坏账准备计提情况
无锡市宜兴生态环境监测站	无	宜兴市地表水水环境质量自动监测服务	11,179.70	3,887.92	1年以内 1,500.97 万元； 1-2年 1,501.51 万元； 2-3年 885.45 万元	受财政拨款进度影响，审批流程较长，逾期	1,053.47	402.29
卓数（宜兴）云计算有限公司	上期交易发生前12个月内公司曾持有40%股权的联营企业；本期为非关联方	云服务项目	450.00	450.00	3-4年	项目未结算，逾期，期后已回款完毕	2,022.11	233.44
		法院信息化系统采购项目	2,993.55	1,666.51	1年以内	项目未结算，1,367.16 万元逾期		
		宜兴市人民法院设备采购项目	239.51	191.61	1年以内	项目未结算，167.66 万元逾期		
		电费	-	110.67	1年以内	项目未结算，逾期		
香港鑫裕金属贸易有限公司	无	技术服务	348.00	1,683.36	1年以内	未逾期	1,683.36	84.17
宜兴市域社会治理现代化指挥中心	无	城运算力项目	1,323.00	1,323.00	1年以内	受财政拨款进度影响，审批流程较长，逾期	-	66.15
		城运 AI 模型底座开发项目	203.00	142.10	1年以内	受财政拨款进度影响，审批流程较长，逾期	-	7.11

客户名称	关联关系	销售内容	销售金额	应收余额	账龄	逾期情况	期后回款	坏账准备计提情况
		OA 维护项目	22.95	22.95	1 年以内	受财政拨款进度影响, 审批流程较长, 逾期	22.95	1.15
		住建局机房维护项目	6.47	1.08	1 年以内	未逾期	-	0.05
宜兴陶都科技新城发展有限公司	无	智慧科创小镇项目	2,478.24	1,460.16	1 年以内 120.00 万元; 1-2 年 1,340.16 万元	项目未结算, 964.51 万元逾期	-	140.02
宜兴市工业和信息化局	无	软件产品销售项目	1,165.50	865.50	3-4 年	受财政拨款进度影响, 审批流程较长, 逾期	-	259.65
		政企通 (一期) 项目	761.30	532.16	2-3 年	受财政拨款进度影响, 审批流程较长, 逾期	-	106.43
宜兴市大数据发展有限公司	无	云服务项目	1,374.44	1,374.44	3-4 年	项目未结算, 逾期	1,250.00	412.33
		OA 文件在线预览项目	0.98	0.98	1-2 年	项目未结算, 逾期	0.98	0.10
中国宜兴环保科技有限公司 业园管理委员会	无	环科园智慧园区指挥中心数字底座建设项目	606.80	419.58	1-2 年	受财政拨款进度影响, 审批流程较长, 182.04 万元逾期	-	41.96
		环科园留创园大楼升级改造项目	389.50	389.50	1 年以内	受财政拨款进度影响, 审批流程较长, 逾期	-	19.48

客户名称	关联关系	销售内容	销售金额	应收余额	账龄	逾期情况	期后回款	坏账准备计提情况
		环科园 EazyDevelop 软件 产品销售项目	120.00	120.00	1 年以内	未逾期	-	6.00
		园区大模型业务支撑平台项目	155.00	108.50	1 年以内	受财政拨款进度影响, 审批流程较长, 62.00 万元逾期	-	5.43
		绿色园区能源管控平台项目	130.00	76.60	1-2 年 50.60 万元; 2-3 年 26.00 万元	受财政拨款进度影响, 审批流程较长, 39.00 万元逾期	-	10.26
		宜兴市环科园园区中频炉监控改造项目	23.76	23.76	1-2 年	受财政拨款进度影响, 审批流程较长, 逾期	-	2.38
		环科园信息网络视频监控等设备	-	5.42	5 年以上	受财政拨款进度影响, 审批流程较长, 逾期	-	5.42
		0A 维护项目	3.00	1.00	1 年以内	受财政拨款进度影响, 审批流程较长, 逾期	1.00	0.05
无锡市宜兴生态环境局	无	宜兴市生态环境大数据 (一期) 项目	923.11	923.11	2-3 年 799.01 万元; 3-4 年 124.10 元	受财政拨款进度影响, 审批流程较长, 794.27 万元逾期	-	197.03

客户名称	关联关系	销售内容	销售金额	应收余额	账龄	逾期情况	期后回款	坏账准备计提情况
浙江八达建设工程集团有限公司	无	曲阜市人民医院智能化工程项目	5,507.82	798.92	5年以上	诉讼中,逾期	-	798.92
合计				16,578.83			6,033.87	2,799.80

二、结合账龄 1 年以上应收账款的主要客户信用风险变化情况及支付能力、长期挂账的原因、期后回款情况、对手方支付能力、同行业可比公司情况等，说明前期及本期坏账计提是否充分；

(一) 账龄 1 年以上应收账款的主要客户如下：

单位：万元

客户名称	应收余额	一年以内	一年以上	期后回款情况	客户类型	信用风险变化情况及支付能力	长期挂账的原因
无锡市宜兴生态环境监测站	3,887.92	1,500.97	2,386.95	1,053.47	政府	无变化，具有支付能力	受财政拨款进度影响，审批流程较长
卓数（宜兴）云计算有限公司	2,418.79	1,968.79	450.00	2,022.11	国企	无变化，具有支付能力	项目未结算，期后已回款
宜兴陶都科技新城发展有限公司	1,460.16	120.00	1,340.16	-	国企	无变化，具有支付能力	项目未结算
宜兴市工业和信息化局	1,397.66	-	1,397.66	-	政府	无变化，具有支付能力	受财政拨款进度影响，审批流程较长
宜兴市大数据发展有限公司	1,375.42	-	1,375.42	1,250.98	国企	无变化，具有支付能力	项目未结算，期后已回款
中国宜兴环保科技工业园管理委员会	1,144.36	619.00	525.36	1.00	政府	无变化，具有支付能力	受财政拨款进度影响，审批流程较长
无锡市宜兴生态环境局	923.11	-	923.11	-	政府	无变化，具有支付能力	受财政拨款进度影响，审批流程较长
浙江八达建设工程集团有限公司	798.92	-	798.92	-	民企	恶化，支付能力较差	诉讼
华为技术有限公司	709.16	394.38	314.78	701.45	大型知名企业	无变化，具有支付能力	客户改变系统提交付款申请流程，导致上传付款流程时

客户名称	应收余额	一年以内	一年以上	期后回款情况	客户类型	信用风险变化情况 支付能力	长期挂账的原因
							间延后，账期变长，期后已回款
中国移动通信集团江苏有限公司宜兴分公司	500.00	-	500.00	-	国企	无变化，具有支付能力	项目未结算
中建八局第三建设有限公司	464.62	-	464.62	63.32	国企	无变化，具有支付能力	项目未结算
宜兴市路通置业有限公司	345.10	216.10	129.00	345.10	国企	无变化，具有支付能力	项目未结算
江苏移动信息系统集成有限公司	331.35	54.12	277.23	14.05	国企	无变化，具有支付能力	项目未结算
南京北明软件有限公司	317.92	-	317.92	317.92	国企	无变化，具有支付能力	项目未结算，期后已回款
宜兴市丁蜀镇人民政府	285.80	-	285.80	9.50	政府	无变化，具有支付能力	受财政拨款进度影响，审批流程较长
宜兴市发展和改革委员会	257.40	-	257.40	49.14	政府	无变化，具有支付能力	受财政拨款进度影响，审批流程较长
江苏宜兴环保科技工业园发展集团有限公司	225.03	4.50	220.54	79.03	国企	无变化，具有支付能力	预算限制，按年回款
江苏林和建设工程有限公司	165.00	-	165.00	-	民企	无变化，具有支付能力	项目未结算
无锡市蠡湖低碳研究有限公司	163.80	-	163.80	61.44	国企	无变化，具有支付能力	项目未结算

客户名称	应收余额	一年以内	一年以上	期后回款情况	客户类型	信用风险变化情况及支付能力	长期挂账的原因
中国移动通信集团江苏有限公司常州分公司	156.06	0.54	155.52	0.54	国企	无变化, 具有支付能力	项目未结算
江苏南通三建集团股份有限公司	154.39	-	154.39	-	国企	无变化, 具有支付能力	项目未结算
淮阴工学院	120.00	-	120.00	-	事业单位	无变化, 具有支付能力	学校预算限制
江苏华昊建设集团有限公司	108.45	-	108.45	60.00	民企	无变化, 具有支付能力	项目未结算
宜兴市市场监督管理局	103.00	-	103.00	-	政府	无变化, 具有支付能力	受财政拨款进度影响, 审批流程较长
合计	17,813.42	4,878.40	12,935.03	6,029.05			

公司云服务客户大多属于国企、政府单位等，云计算设备核心固件业务客户大多属于大型知名企业。公司客户质量相对较好，目前公司判断除浙江八达建设工程集团有限公司外，其他客户不存在经营状况显著恶化、偿债能力下降、履约能力不足等导致信用风险变化的情形，客户具备支付交易款项的能力。

国企、政府单位等客户长期挂账的原因系由于项目流程慢、审批时间长，款项结算周期较长是目前的行业现状。通过对期后回款的核查，大部分存在账龄一年以上的客户在期后陆续回款，公司认为客户具备支付交易款项的能力。

（二）同行业可比公司情况

1、同行业应收账款按账龄统计情况如下：

单位：万元

项目	一年以内	一年以上	一年以内应收账款余额占比（%）
万达信息	10,625.34	56,585.44	15.81
南威软件	66,848.15	140,681.70	32.21
华宇软件	44,633.50	55,703.03	44.48
平均	40,702.33	84,323.39	32.56
公司	14,599.99	13,882.23	51.26

由上表可知，公司一年以内应收账款余额占比高于同行业，回款情况较好。

2、同行业公司坏账计提政策中列示如下：

单位：%

项目	万达信息	南威软件		华宇软件	卓易信息
		政府组合	企事业单位		
1 年以内	3 个月以内 0.00，4-12 个月 3.00	3.60	7.30	5.00	5.00
1-2 年	5.00	8.60	12.00	10.00	10.00
2-3 年	10.00	20.00	20.00	20.00	20.00
3-4 年	20.00	50.00	50.00	30.00	30.00
4-5 年	50.00	80.00	80.00	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

由上，公司坏账计提比例与同行业可比公司无重大差异。

综上所述，公司账龄一年以上的客户主要系项目周期长，未结算完毕。且客户主要为国企或大型民营企业，均具备良好的履约能力。公司坏账计提比例与同行业无重大差异，因此前期及本期坏账计提充分。

三、说明本期应收账款产生大额减值冲回的具体测算逻辑及合理性。

公司 2025 年确认应收账款信用减值损失-340.94 万元，2024 年确认应收账款信用减值损失 385.60 万元。

公司应收账款坏账准备期末情况列示如下：

单位：万元

项目	2025 年		2024 年		2023 年	
	应收余额	坏账准备	应收余额	坏账准备	应收余额	坏账准备
按单项计提坏账准备	988.65	975.30	1,176.84	991.98	798.92	639.13
按组合计提坏账准备： 其中按账龄分析法组合	27,493.57	4,006.33	26,106.82	3,858.76	25,668.55	4,699.98

其中，按账龄分析法组合计提坏账的明细列示如下：

单位：万元

项目	2025 年		2024 年		2023 年	
	应收余额	坏账准备	应收余额	坏账准备	应收余额	坏账准备
1 年以内	14,585.10	729.25	13,121.54	656.08	12,272.24	613.61
1-2 年	5,047.26	504.73	5,783.67	578.37	6,215.23	621.52
2-3 年	3,582.80	716.56	4,980.00	996.00	1,018.64	203.73
3-4 年	3,124.64	937.39	229.42	68.83	2,227.23	668.17
4-5 年	70.75	35.38	865.39	432.70	2,684.51	1,342.26
5 年以上	1,083.02	1,083.02	1,126.79	1,126.79	1,250.70	1,250.70
合计	27,493.57	4,006.33	26,106.82	3,858.76	25,668.55	4,699.98

公司在应收账款坏账准备的测算中，严格遵循会计准则及相关会计政策。对于单项计提坏账准备的应收账款，公司识别出存在客观证据表明发生减值（如债务人出现重大财务困难、破产、诉讼等），逐项进行信用风险单独评估，根据预计未来现金流量现值低于账面价值的差额计提坏账准备；对于不再满足单项计提条件的应收账款（如相关风险已消除），相应转回原计提的坏账准备，计入当期损益。2024 年应收账款信用减值损失冲回，主要原因系 2024 年收回约 3700 万元 3 年以上账龄的应收账款。

对于按组合计提坏账准备的应收账款，公司采用账龄分析法组合，按照客户信用风险特征划分组合，依据以下比例计提坏账准备：1 年以内 5%，1-2 年 10%，2-3 年 20%，3-4 年 30%，4-5 年 50%，5 年以上 100%。公司定期复核各账龄段的应收账款余额及账龄结构的合理性，确保坏账准备计提充分、准确，能够合理反映组合的预期信用损失。

对于已确认无法收回的应收账款，履行内部审批程序后予以核销，并同步冲减已计提的坏账准备。

【会计师回复】

一、主要核查程序

- 1、查阅同行业可比上市公司的年度报告，了解同行业可比上市公司同期应收账款变动情况和坏账政策，并与公司相关数据进行对比分析；
- 2、了解、评估并测试与应收账款相关的关键内部控制的设计及运行有效性；
- 3、获取公司应收账款明细表，分析应收账款账龄结构，选取样本检查公司的应收款项账龄分析表的准确性；
- 4、检查历史回款和坏账数据，分析客户信誉情况，检查期后回款情况；
- 5、获取公司信用减值损失计提表，检查计提方法是否按照坏账政策执行，重新计算坏账计提金额是否准确，检查坏账准备计提是否充分；
- 6、检查公司收回的账龄 3 年以上应收账款的银行单据。

二、核查结论

经核查，应收账款坏账前期及本期坏账计提充分，本期应收账款产生的减值测算具有逻辑性及合理性。

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）

2026 年 7 月 10 日

