

关于对江苏普旭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 203 号

江苏普旭科技股份有限公司（普旭科技）董事会、容诚会计师事务所（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、关于收入季节性波动

2025 年上半年，你公司实现营业收入 6,846.91 万元，归属于挂牌公司股东的净利润为-1,221.23 万元。2025 年全年，你公司实现营业收入 24,686.67 万元，同比下降 2.09%，归属于挂牌公司股东的净利润为 3,171.08 万元；毛利率为 39.58%，同比增长 6.56 个百分点，主要系“军事模拟仿真系统”毛利率整体上升。

请你公司：

（1）列示下半年确认收入的主要项目情况，包括项目名称、客户名称、合同金额、生产及验收周期、收入确认时点及金额、毛利率等；结合业务模式、行业特征等，说明下半年集中确认大额收入是否合理；

（2）结合销售单价、单位成本变动（料工费等）及变化趋势、同行业可比公司可比产品毛利率变动情况等，进一步说明军事模拟仿真系统产品毛利率大幅提高的合理性。

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，就上述问题发表明确意见。

2、关于应收账款及客户集中度

年报显示，截至 2025 年 12 月 31 日，你公司应收账款账面价值为 24,796.88 万元，较期初提高 22.47%，应收账款周转率由上年的 1.77 次下降至 1.10 次。前五大客户销售占比为 88.10%，其中第一大客户占比 62.60%。期末合同资产（未到期的质保金）及其他非流动资产中的质保金账面余额合计约 1,914.11 万元，较上年末的 887 万元增长 138%。

请你公司：

（1）结合信用政策、结算方式、客户回款周期变化等，说明应收账款增速高于同期营业收入增速、应收账款周转率明显下降的原因及合理性；说明期末长账龄（1 年以上）应收账款的主要客户、金额及未回款原因，结合客户资信情况及期后回款情况，说明应收账款坏账准备计提是否充分、合理；

（2）说明对第一大客户销售占比较高的原因，是否存在对单一大客户的重大依赖，与主要客户的合作是否具有稳定性和可持续性，是否存在主要客户流失风险，以及公司为降低客户集中度所采取的应对措施及其效果；

（3）结合质保金计提政策、项目验收及质保期安排，说明质保金增长与收入下降是否匹配；说明质保金的减值计提政策及计提比例，结合客户信用风险及历史回收情况，说明质保金减值准备是否计提充分。

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，就上

述问题发表明确意见。

3、关于研发费用

年报显示，你公司 2025 年研发费用为 1,500.10 万元，其中人员薪酬 1,206.22 万元，直接投入 67.25 万元，委托研发费 65.19 万元。

2025 年半年报显示，你公司上半年研发费用为 1,356.88 万元，其中，职工薪酬 604.82 万元，委托研发费 424.78 万元，直接投入 235.08 万元。按半年报数据计算，你公司上半年研发费用占全年研发费用的 90.45%，下半年研发费用仅 143.22 万元。

公司 2025 年研发费用整体较上年同期下降 27.86%，研发人员由上年末的 60 人减少至 50 人，降幅 16.67%。

请你公司：

（1）合研发项目的具体开展周期、各项目的立项时间、研发阶段及进度安排，分析上半年集中投入而下半年投入极少是否合理，研发费用上下半年分布差异巨大的原因及合理性，尤其是委托研发费上半年为 424.78 万元而全年为 65.19 万元、直接投入上半年为 235.08 万元而全年为 67.25 万元的具体原因；是否存在人为调节研发费用以平滑利润的情形；

（2）结合研发人员变动时点、各月度或季度研发人员数量变化、薪酬情况，说明全年各月研发人员薪酬变动是否合理；

（3）说明 2025 年研发费用较上年下降的具体原因，结合研发项目数量、研发投入强度及研发进度，分析研发费用下降是否影响公司

核心技术的持续迭代能力及未来市场竞争力。

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,就研发费用的真实性发表明确意见。

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 8 月 10 日