

# 关于 2025 年年度报告的信息披露监管 问询函之回复

---

珠海高凌信息科技股份有限公司

容诚专字[2026]519Z0023 号

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·北京

## 关于珠海高凌信息科技股份有限公司

# 2025 年年度报告的信息披露监管问询函 的专项回复

容诚专字[2026]519Z0023 号

### 上海证券交易所：

珠海高凌信息科技股份有限公司（以下简称“公司”、“高凌信息”）于近期收到上海证券交易所《关于珠海高凌信息科技股份有限公司 2025 年年度报告的信息披露监管问询函》（上证科创公函〔2026〕0190 号，以下简称《问询函》）。根据《问询函》的要求，公司与保荐机构长城证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”、“持续督导机构”）及年审会计师容诚会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“会计师”)对《问询函》所提及的事项进行了认真核查，会计师现就《问询函》所涉及问题回复如下：

本回复中若出现总计数尾数与所列数值总和尾数不符的情况，均为四舍五入所致。如无特别说明本回复中使用的简称或名词释义与公司《2025 年年度报告》一致。鉴于本公告部分信息涉及国家秘密，公司针对该部分内容进行豁免披露。

## 问题一、关于收入

年报显示，2025 年，公司共实现营业收入 2.29 亿元，同比下降 13.92%。其中，公司军用电信网通信设备收入（以下简称军品业务）6,867.88 万元，同比下降 21.95%，毛利率增加 11 个百分点；网络内容安全业务收入 7,457.90 万元，同比增长 49%。军品、环保物联网、网络安全等业务均涉及采用时段法确认收入情形。

请公司：（1）说明最近三年军品业务中按暂估价和审定价确认收入的项目数量、金额和占比，各期审定价与暂估价差异金额、差异率、对当期收入和利润的影响，暂估价确认的过程、依据及是否符合企业会计准则可变对价等规定，截至目前，尚未完成审价项目的累计暂估收入金额、有无项目已进入审价程序及预计影响、是否存在有充分调价证据应调整收入但未调整情形；（2）分业务板块列示按照时点法和时段法确认收入的具体金额，结合不同业务板块按照时段法确认收入的主要订单的相关合同条款，对照企业会计准则时段法确认收入的要求，说明相关业务按照时段法确认收入的依据和合规性，明确说明是否存在收入跨期情形；

（3）分析说明本期军品业务毛利大幅增加、网络内容安全业务收入大幅增长的具体原因，和可比公司同类业务变动趋势是否一致。

### 【公司回复】

一、说明最近三年军品业务中按暂估价和审定价确认收入的项目数量、金额和占比，各期审定价与暂估价差异金额、差异率、对当期收入和利润的影响，暂估价确认的过程、依据及是否符合企业会计准则可变对价等规定，截至目前，尚未完成审价项目的累计暂估收入金额、有无项目已进入审价程序及预计影响、是否存在有充分调价证据应调整收入但未调整情形。

（一）最近三年军品业务中按暂估价和审定价确认收入的项目数量、金额和占比，各期审定价与暂估价差异金额、差异率、对当期收入和利润的影响。截至目前，尚未完成审价项目的累计暂估收入金额、有无项目已进入审价程序及预计影响、是否存在有充分调价证据应调整收入但未调整情形。

公司军用电信网通信设备业务主要与客户签署固定价格合同，2023 年至 2025 年，以固定价格结算合同（非暂定价合同）确认收入金额合计为 28,910.19 万元，占公司同期军用电信网通信设备业务收入的 86.75%。

军用电信网通信设备业务中以暂定价确认收入并需要价格审定的项目中，有 5 个合同项目在 2023 年以前年度按暂定价确认收入，在 2023 年及以后年度完成价格审定，暂定价收入合计为 283.25 万元，最终审定价格收入相较暂定价收入减少 8.42 万元，差异率为 2.97%，在 2023 年及以后年度冲减当期收入 8.42 万元，对当期利润影响较小。除此之外，2023 年至 2025 年，涉及按暂定价和最终审定价格确认收入的项目主要包括当期确认收入的暂定价合同在当期完成价格审定后即按最终审定价格确认收入的项目，以及当期确认收入的暂定价合同因在当期未完成价格审定而以暂定价确认收入的项目两种情况，具体如下：

单位：万元

年份	军用电信网通信设备收入 (a)	当期按暂定价确认收入并在当期完成价格审定的项目情况				当期按暂定价确认收入但在当期未完成价格审定的项目情况			非暂定价项目收入 金额 (e=a-c-d)	非暂定价项目收入占比
		合同数量	暂定价收入 (b)	最终审定价格收入 (c)	差额 (c-b)	合同数量	暂定价收入 (d)	占军用电信网通信设备收入的比例		
2023	17,660.40	0	-	-	-	6	1,620.93	9.18%	16,039.47	90.82%
2024	8,799.36	4	222.92	211.12	-11.80	4	89.76	1.02%	8,498.48	96.58%
2025	6,867.88	3	100.58	100.01	-0.56	5	2,395.63	34.88%	4,372.24	63.66%
<b>合计</b>	<b>33,327.65</b>	<b>7</b>	<b>323.50</b>	<b>311.14</b>	<b>-12.36</b>	<b>15</b>	<b>4,106.32</b>	<b>12.32%</b>	<b>28,910.19</b>	<b>86.75%</b>

由上表可知，2023 年至 2025 年，当期按暂定价确认收入并在当期完成价格审定的项目系在当期以审定后的价格确认收入，对当期收入和利润没有影响。当期按暂定价确认收入但在当期未完成价格审定的项目，公司根据暂定价合同载明的暂定价确认收入，共涉及 15 个合同，其中，2023 年按暂定价确认收入的 2 个合同截至目前已完成价格审定，上述 2 个合同暂定价收入合计 227.88 万元，最终审定价格收入相较暂定价收入减少 1.60 万元，差异率为 0.70%，对当期利润影响较小；剩余 13 个合同截至目前尚未完成价格审定，其中 2023 年和 2024 年该类项目收入占比较小；2025 年该类项目收入占当期军用电信网通信设备收入的比例为 34.61%。

截至本回复出具日，公司尚未完成价格审定的暂定价合同，除上述回复中所涉及 2023 年至 2025 年尚未完成价格审定的 13 个合同外，还包括 2 项于 2023 年以前年度按暂定价确认收入但尚未完成价格审定的合同，以上 15 个未完成价格审定合同确认的暂定价收入合计为 5,338.21 万元，该等未完成价格审定合同均按照军工行业惯例付款，并按照军工行业惯例进行交付验收，具体情况如下：

单位：万元

合同序号	客户类型	合同内容	价格审定进展	确认收入时间	合同暂定价	暂定价收入	截至 2026 年 4 月末回款金额	合同约定应付金额	实际交付验收时间	收入确认与合同约定的匹配情况
合同 1	国防单位	维修器材销售	未开始	2023 年 10 月	83.12	73.56	83.12	83.12	2023 年 10 月	依据入库验收文件确认收入，收入确认与合同约定相匹配
合同 2	国防单位	维修器材销售	价格审定中	2023 年 12 月	1,433.01	1,268.15	1,146.41	1,146.41	2023 年 12 月	依据入库验收文件确认收入，收入确认与合同约定相匹配
合同 3	央企	中继设备销售	未开始	2023 年 9 月	14.00	12.39	4.20	4.20	2023 年 9 月	依据客户验收文件确认收入，收入确认与合同约定相匹配
合同 4	央企	某设备销售	未开始	2024 年 3 月	14.00	12.39	12.96	12.96	2024 年 3 月	依据客户验收文件确认收入，收入确认与合同约定相匹配
合同 5	央企	某设备销售	未开始	2024 年 6 月	14.00	12.39	-	-	2024 年 6 月	依据客户验收文件确认收入，收入确认与合同约定相匹配
合同 6	国防单位	某系统销售	未开始	2024 年 9 月	52.69	46.62	42.15	42.15	2024 年 7 月	依据客户验收文件确认收入。因客户盖章流程问

合同序号	客户类型	合同内容	价格审定进展	确认收入时间	合同暂定价	暂定价收入	截至2026年4月末回款金额	合同约定应付金额	实际交付验收时间	收入确认与合同约定的匹配情况
										题，公司实际于2024年9月收到验收报告并据以确认收入，收入确认与合同约定相匹配
合同7	国防单位	车载综合交换平台销售	未开始	2024年8月	20.74	18.36	16.59	16.59	2024年7月	依据客户验收文件确认收入。因客户盖章流程问题，公司实际于2024年8月收到验收资料并据以确认收入，收入确认与合同约定相匹配
合同8	国防单位	某系统升级改造	未开始	2025年12月	157.11	139.04	-	109.98		依据检验验收合格证明文件、接收单位签收确认的调拨（接收）通知单确认收入，收入确认与合同约定相匹配
合同9	国防单位	某系统升级改造	未开始	2025年12月	1,705.05	1,508.90	-	1,193.54	2025年12月	依据检验验收合格证明文件、接收单位签收确认的调拨（接收）通知单确认收入，收入确认与合同约定相匹配
合同10	国防单位	某系统升级改造	未开始	2025年12月	824.16	729.35	-	576.91		依据检验验收合格证明文件、接收单位签收确认的调拨（接收）通知单确认收入，收入确认与合同约定相匹配
合同11	央企	中继设备扩容	未开始	2021年12月	13.40	11.86	12.06	12.06	2021年12月	依据客户验收文件确认收入，收入确认与合同约定相匹配

合同序号	客户类型	合同内容	价格审定进展	确认收入时间	合同暂定价	暂定价收入	截至2026年4月末回款金额	合同约定应付金额	实际交付验收时间	收入确认与合同约定的匹配情况
合同12	国防单位	维修器材销售	价格审定中	2022年12月	1,636.14	1,447.92	1,308.92	1,308.92	2022年12月	依据检验验收文件和收货确认文件确认收入，收入确认与合同约定相匹配
合同13	国防单位	维修器材销售	未开始	2023年12月	44.02	38.96	44.02	44.02	2023年10月	公司依据入库验收文件确认收入，因客户内部盖章流程问题，公司实际于2023年12月收到验收资料并据以确认收入，收入确认与合同约定相匹配
合同14	央企	中继设备销售	未开始	2025年4月	14.00	12.39	-	-	2025年3月	公司依据客户验收文件确认收入，验收文件日期为3月28日，公司于4月份收到验收文件并据以确认收入，收入确认与合同约定相匹配
合同15	国防单位	维修器材销售	未开始	2025年2月	6.73	5.96	3.03	3.03	2024年12月	公司依据客户验收文件确认收入，项目于2024年12月末验收，因客户内

合同序号	客户类型	合同内容	价格审定进展	确认收入时间	合同暂定价	暂定价收入	截至2026年4月末回款金额	合同约定应付金额	实际交付验收时间	收入确认与合同约定的匹配情况
										部盖章流程问题，公司实际于2025年2月收到验收文件并据以确认收入，收入确认与合同约定相匹配
<b>合计</b>					<b>6,032.18</b>	<b>5,338.21</b>	<b>2,673.46</b>	<b>4,553.89</b>		

上表未完成价格审定合同的客户以国防单位为主，合同3、4、5、11及14为央国企类客户，该类客户通常为项目总体单位，公司合同以其国防单位客户的价格审定结果为准，整体而言，上述未完成价格审定的合同与公司2023年至2025年完成价格审定的暂定价收入合同在客户属性、合同内容上具有相似性，由近三年已完成价格审定的最终审定价格收入与暂定价收入之间的差额可知，该类暂定价合同的最终审定价格与暂定价之间的差异较小。

截至2026年4月30日，除合同5、合同14及合同8-10外，其他合同已按照合同约定回款，多数合同已经全部回款或者回款比例超过80%，达到合同约定的价格审定完成前付款进度，预计未来最终审定价格与暂定价之间不会产生重大差异。合同5及合同14客户均为项目总体单位中国电科1，合同暂定价合计28万元，金额较小，公司完成交付验收后，按暂定价确认收入，因其国防单位客户付款后中国电科1才同比例向公司付款，以上2个合同暂未回款；合同8-10的3个合同系同一个客户的同一个采购项目，该客户为国防单位10，公司与其首次合作，向其各省总队、参谋部等下属单位交付程控交换设备，公司于2025年10月完成国军标检验，取得装备检验验收合格证明文件，于2025年12月根据客户调拨通知陆续向各具体收货单位交货并完成交付验收，符合收入确认条件，公司已申请按照合同约定支付70%进度款，因付款审批流程原因，该项目未按合同约定回款，公

司后续将持续推进项目回款，截至目前，该项目尚未开始价格审定，不存在有充分调价证据应调整收入但未调整情形。同时，公司已签订采用“先价格审定再签订合同”模式的军品项目合同，随着此类项目的推进，后续年度新增的军用电信网通信设备业务中以暂定价确认收入的项目将逐渐减少。

除上述回复已列示的尚未完成价格审定的暂定价合同外，公司军用电信网通信设备业务 2023 年至 2025 年按照暂定价确认收入合同中不存在其他尚未完成价格审定的情况。

## **（二）暂估价确认的过程、依据及是否符合企业会计准则可变对价等规定。**

### **1、暂估价确认的过程、依据**

军用电信网通信设备合同是否需要价格审定，系由客户根据相关政策和制度确定。不需要价格审定的业务，客户与公司签订固定价合同；需要价格审定的业务，客户首先与公司签订暂定价合同，公司根据暂定价合同组织生产并交付，客户根据暂定价合同载明的合同价款条款支付不同比例的货款，交付完成后客户根据其内部程序组织价格审定，价格正式批复后再根据约定多退少补。

### **2、符合企业会计准则中可变对价的规定**

根据《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定：“企业应当根据合同条款，并结合其以往的习惯做法确定交易价格。在确定交易价格时，企业应当考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。合同中存在可变对价的，企业应当按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，应当不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。企业在评估累计已确认收入是否极可能不会发生重大转回时，应当同时考虑收入转回的可能性及其比重。每一资产负债表日，企业应当重新估计应计入交易价格的可变对价金额。对于已履行的履约义务，其分摊的可变对价后续变动额应当调整变动当期的收入。”

结合收入准则中对可变对价的相关规定，公司按照军用电信网通信设备销售

合同以及军工行业惯例，以合同中确定的暂定价作为当期产品销售的交易价格，鉴于军方价格审定带来的价格变动为极可能发生事项，故公司在当期以暂定价结算存在未来转回的可能；因此，公司在达到收入确认条件时，以暂定价确认收入符合可变对价确认的重要条件，其会计处理符合企业会计准则要求。

公司对于尚未完成价格审定以暂定价签署合同的产品，在符合收入确认条件时，公司按照暂定价确认收入和应收账款，同时结转成本；待未来产品价格审定完成后，最终审定价格和暂定价的差额计入价格审定完成的当期收入。

综上，公司暂定价产品确认收入，以及暂定价与最终审定价格价差在审定当期确认收入符合企业会计准则规定。

### 3、公司对需要价格审定的军用电信网通信设备业务合同收入确认与其他上市公司的会计处理一致

公司对需要价格审定的军用电信网通信设备业务合同收入确认与其他上市公司的会计处理一致，具体如下：

公司名称	暂定价合同会计处理
智明达	根据合同约定需要接受延伸价格审定，在价格审定前按照暂定价结算；未来收到客户要求调整暂定价的文件，依据相关规定调整当期的营业收入。
新光光电	若合同中约定了暂定价格的，按合同暂定价确认暂定价收入，待价格审定后签订补价协议 或取得补价通知进行补价结算的当期确认补价收入。
江航装备	针对尚未批价的产品，符合收入确认条件时按照“暂定价”确认收入和应收账款，同时结转成本，在收到军方价格审定批复文件后按差价在当期调整收入。
高凌信息	满足收入确认条件时，尚未完成价格审定的，按暂定价合同载明金额确认收入，待合同完成价格审定，于合同完成价格审核的当期按差价调整营业收入。

二、分业务板块列示按照时点法和时段法确认收入的具体金额，结合不同业务板块按照时段法确认收入的主要订单的相关合同条款，对照企业会计准则时段法确认收入的要求，说明相关业务按照时段法确认收入的依据和合规性，明确说明是否存在收入跨期情形。

### （一）公司不同业务板块按照时点法和时段法确认收入情况

公司 2025 年不同业务类型分别按照时点法和时段法确认收入的金额和占比情况如下：

单位：万元

业务类型	收入	占比（%）
在某一时点确认收入		
军用电信网通信设备	6,867.88	30.05
环保物联网应用	4,084.90	17.87
网络内容安全	5,169.85	22.62
网络空间内生安全	1,385.23	6.06
<b>小计</b>	<b>17,507.86</b>	<b>76.61</b>
在某段时间确认收入		
军用电信网通信设备	-	-
环保物联网应用	3,036.84	13.29
网络内容安全	2,288.06	10.01
网络空间内生安全	20.03	0.09
<b>小计</b>	<b>5,344.93</b>	<b>23.39</b>
<b>合计</b>	<b>22,852.79</b>	<b>100.00</b>

由上表可知，公司按时段法确认收入的业务主要集中在环保物联网应用和网络内容安全两大业务板块。

（二）结合不同业务板块按照时段法确认收入的主要订单的相关合同条款，对照企业会计准则时段法确认收入的要求，说明相关业务按照时段法确认收入的依据和合规性，明确说明是否存在收入跨期情形

根据《收入准则》相关要求，满足下列条件之一的，公司属于在某一时段内履行履约义务，按时段法确认收入：

- 1、客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；
- 2、客户能够控制公司履约过程中在建的商品；

3、公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

公司相关业务符合“时段法”确认收入条件中的“（1）客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益”，具体分析如下：

业务板块	主要业务类型	具体收入确认政策	收入确认依据
环保物联网应用业务	运营维护服务	公司为环境监测站等提供日常运行维护的运营维护服务，由于公司履约的同时客户即取得并消耗公司履约所带来的经济利益，公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，在运营维护服务提供期间，按照履约进度确认收入。	销售合同、销售发票、收入分摊计算表等
网络内容安全业务	运营维护服务	公司履约的同时客户即取得并消耗公司履约所带来的经济利益，公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，在技术服务提供期间，按照履约进度确认收入。	销售合同、销售发票、收入分摊计算表等
网络空间内生安全业务	运营维护服务	公司履约的同时客户即取得并消耗公司履约所带来的经济利益，公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，在技术服务提供期间，按照履约进度确认收入。	销售合同、销售发票、收入分摊计算表等

公司按时段法确认收入的业务主要集中在环保物联网应用和网络内容安全两大业务板块，业务类型主要为运营维护服务，公司在合同期限内为客户提供运维服务的同时，客户即获得系统正常运行、风险降低、故障减少等经济利益，且已提供的服务无法收回，满足按时段法确认收入的条件即“客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益”。同时，根据《关于严格执行企业会计准则 切实做好企业 2023 年年报工作的通知》（财会〔2023〕29 号）中关于“该履约义务属于某一时段内履行的履约义务，相关收入应当在履约义务履行的期间内确认”的相关规定，公司按时段法确认收入的业务，在合同约定的履约义务期间内按履约进度确认收入。

环保物联网应用及网络内容安全业务中按时段法确认收入的前五大合同项目主要为运营维护类项目，环保物联网应用业务的运维项目，主要系公司负责环境监测（空气、水、噪声等）站点的仪器、设备等基础设施的日常维护、质量控制、故障维修、年度检修、检定等工作，确保各项监测仪器正常稳定运行并与主管部门的生态环境监测系统正常联网；网络内容安全业务的运维项目主要系公司负责系统软硬件的驻场式运行维护、信息化系统及通信传输资源的日常运维管理、技术支撑厂商的协调管理，以及应急响应支撑、定期培训与技术支持等工作，确保各类系统正常稳定运行。环保物联网应用及网络内容安全业务中按时段法确认收入的前五大合同项目主要情况如下：

单位：万元

序号	合同内容	合同总额	2025年 收入金额	主要条款
<b>环保物联网应用业务板块</b>				
合同 1	郑州市环境空气质量自动监测站运维服务项目	367.80	346.98	1、项目内容：为位于巩义市、荥阳市、上街区的 33 个环境自动监测站提供运营维护服务。 2、本合同期限为 1 年，自 2025 年 1 月至 2025 年 12 月。
合同 2	驻马店市乡镇环境空气站第三方运维服务项目	279.80	219.97	1、本合同约定的运行维护对象是：汝南县、平舆县等 2 个县区共 33 个乡镇空气站的运维服务工作。 2、本年度运维合同有效期为 2024 年 11 月 6 日至 2025 年 11 月 5 日。
合同 3	2023-2025 年城市功能区声环境自动监测网络委托运维项目	440.00	182.58	1、负责珠海、佛山、韶关、中山、阳江、湛江、茂名、肇庆、清远和云浮 10 市的城市功能区 82 个声环境质量自动监测子站的运维服务。 2、委托服务期限：自合同签订之日（2023 年 10 月 8 日）起至 2025 年 12 月 31 日止。
合同 4	焦作市环境保护局水质自动监测站建运一体化购买服务项目	1,248.78	151.74	1、负责焦作市 7 个水质自动监测站的运营维护。 2、运营维护服务期限：2019 年 12 月至 2027 年 12 月。

序号	合同内容	合同总额	2025年 收入金额	主要条款
合同 5	2024年珠海市环境空气质量考核网自动监测站运行维护项目	339.00	133.25	1、项目内容：负责珠海市环境空气质量考核网共包括 19 个空气自动监测站的运行维护管理服务。 2、项目服务期：2024 年 6 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日。
<b>网络内容安全业务板块</b>				
合同 6	某系统软硬件维保项目	559.00	527.36	1、项目内容包括基础设施维护、软件及信息资源维护、设备配套软件升级等。 2、委托运维期间自 2025 年 1 月 1 日起至 2025 年 12 月 31 日止。
合同 7	某系统软硬件维保项目	360.00	339.62	1、项目内容包括基础设施维护、软件及信息资源维护、设备配套软件升级等。 2、委托运维期间自 2025 年 1 月 1 日起至 2025 年 12 月 31 日止。
合同 8	某系统一期运维项目	349.60	329.81	1、项目内容：软硬件运行维护（含配套），对所有硬件设备、系统软件及定制应用软件的日常监控、巡检、故障排除、性能优化及备件更换服务，提供 7x24 小时应急响应和全生命周期运维，保障系统运行安全稳定。 2、委托服务期间自 2025 年 1 月 1 日起至 2025 年 12 月 31 日止。
合同 9	某项目运维服务	358.09	276.41	1、项目内容包括基础设施维护、软件及信息资源维护、设备配套软件升级等 2、委托运维期间：2024.10.31-2025.9.25。
合同 10	某系统运维外包服务合同	285.00	268.87	1、项目内容：基础设施及系统运维、应急保障与厂商管理、培训与技术支持等。 2、委托运维期间自 2025 年 1 月 1 日起至 2025 年 12 月 31 日止。

综上所述，公司相关业务主要合同条款符合“时段法”确认收入条件中的“（1）客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益”，按照时段法确认收入符合企业会计准则规定。

三、分析说明本期军品业务毛利大幅增加、网络内容安全业务收入大幅增长的  
的具体原因，和可比公司同类业务变动趋势是否一致。

#### （一）军品业务毛利大幅增加的具体原因

公司军用电信网通信设备业务毛利率由 2024 年的 41.42%提升至 52.44%，  
增加 11.02 个百分点，主要受产品收入结构变化的影响：

军用电信网通信设备业务 2024 年交付完成的项目中，IMS 网络系统产品收  
入占比较高，其中，某 IMS 电话网和光纤远程调度系统项目实现营业收入 2,709.96  
万元，占当年军用电信网通信设备业务收入约 30.80%，基于新产品推广的市场  
开发策略，该项目的产品定价较低，且配套产品或部件的外购比例较高，该项目  
32.22%的毛利率远低于公司成熟产品毛利率。

2025 年交付完成的项目中，程控交换系统设备收入占比较高，其中，某程控  
交换设备自主化升级改造项目实施营业收入 2,377.28 万元，占当年军用电信网通  
信设备业务收入约 34.61%，程控交换系统设备系公司成熟产品，与其相关的板  
卡、组件等主要由公司自主生产，该项目外购配套产品或部件占比低，项目毛利  
率达 61.85%，从而拉高了军用电信网通信设备业务的整体毛利率。

综上，受产品收入结构变化影响，2025 年军用电信网通信设备业务毛利率有  
较大幅度增长具有合理性。

#### （二）网络内容安全业务收入大幅增长的 具体原因

公司网络内容安全业务主要面向通信行业主管部门、公安、电信运营商等客  
户，为其提供电信网、互联网、移动互联网诈骗防范为代表的网络空间安全综合  
治理和数字社会综合治理整体解决方案。公司网络内容安全业务收入由 2024 年  
的 5,005.02 万元增长至 2025 年的 7457.90 万元，增幅 49.01%，其增长主要受以  
下因素的整体影响：

一是增量业务带来的新项目收入。随着全国反诈治理体系持续深化、网络内  
容安全监管要求不断升级，2025 年公司网络内容安全业务新签合同额实现大幅  
增长，2025 年新签订合同额为 18,848.80 万元，同比 2024 年大幅增长 387.32%。

上述合同中，部分运维及维保项目根据合同条款按照履约进度确认收入，2025 年实现收入约 1,466 万元；另有公司间接参与的某两个省份通信管理局项目完成验收并实现收入约 1,256 万元。带动了公司 2025 年收入的增长。

二是存量业务实现的收入转化。网络内容安全业务以往年度签约的重大项目于 2025 年度陆续完成验收并结转收入，其中，直接参与的某两个省份通信管理局的系统建设项目合计结转收入约 2,286 万元，也进一步推动了该业务板块收入的增长。

截至 2025 年末，公司网络内容安全业务尚未确认收入的在手订单合同额为 17,658.98 万元，订单较为充足，为公司以后年度网络内容安全业务的收入增长奠定了基础。

综上，公司网络内容安全业务 2025 年收入大幅增长具有合理性。

### （三）与可比公司同类业务变动趋势是否一致

#### 1、军品业务与同行业可比上市公司的毛利变动情况

公司军用电信网通信设备业务（军品业务）主要面向军用电信网，产品分为固定通信应用产品和针对特种应用场景的便携及车载通信产品，并能够为用户提供付费维修等技术服务，2024 年和 2025 年，公司军用电信网通信设备业务收入主要来自于固定通信应用产品中的通信系统设备，按照《国民经济行业分类》，公司军用电信网通信设备业务属于“通信系统设备制造(C3921)”，在同花顺行业分类中为“国防军工--军工电子--军工电子III”。

A 股上市公司中《国民经济行业分类》为“通信系统设备制造(C3921)”且同花顺行业分类为“国防军工--军工电子--军工电子III”的公司及其通信业务的毛利率变动情况如下：

证券代码	证券名称	对比业务/产品	2025 年 毛利率	2024 年 毛利率	变动
688132.SH	邦彦技术	特定领域（融合通信、信息安全等产 品）	55.39%	65.22%	减少 9.83 个百分点

证券代码	证券名称	对比业务/产品	2025年 毛利率	2024年 毛利率	变动
002383.SZ	合众思壮	卫星导航系统技术及设备	39.09%	34.24%	增加 4.85 个百分点
002413.SZ	雷科防务	主营业务（雷达系统、卫星应用、智能控制、安全存储、智能网联等）	32.00%	33.91%	减少 1.91 个百分点
002446.SZ	盛路通信	通信设备（基站天线、微波通信器件、射频器件与设备、终端天线）	25.27%	27.26%	减少 1.99 个百分点
002465.SZ	海格通信	工业（无线通信、北斗导航、航空航天、数智生态等）	35.34%	40.99%	减少 5.65 个百分点
300177.SZ	中海达	卫星导航系统技术开发及装备制造业	32.65%	39.86%	减少 7.21 个百分点
300252.SZ	金信诺	通信设备（通信电缆及光纤光缆、通信组件及连接器、PCB 系列、卫星及无线通讯产品）	19.34%	16.93%	增加 2.41 个百分点
300762.SZ	上海瀚讯	宽带移动通信设备	32.07%	40.75%	减少 8.68 个百分点

数据来源：同花顺 ifind 及上述公司年度报告

如上表所示，上述公司主营业务产品或应用领域与公司所从事的军用电信网通信设备差异较大，业务或产品的可比性较低。上述公司 2025 年毛利率变动情况亦有所差异，一方面，各自业务产品和具体应用场景所面临的行业竞争格局、供需状况有所不同，另一方面，各公司自身的成本管控、产品结构、市场定价等因素对其毛利率也会产生较大影响，在此情形下，上述公司与公司的毛利率变动情况不具有直接可比性。

与公司产品和业务具有可比性的上市公司为震有科技，其《国民经济行业分类》为“通信系统设备制造(C3921)”，但同花顺行业分类为“通信--通信设备--其他通信设备”，其核心网系统产品亦主要应用于电信网，与公司军用电信网通信设备业务具有一定的可比性。2025 年，公司与震有科技可比产品的毛利情况具体如下：

公司	业务/产品	2025年毛利率	2024年毛利率	变动
震有科技	核心网系统	56.75%	56.28%	增加 0.47 个百分点
高凌信息	军用电信网设备	52.44%	41.42%	增加 11.02 个百分点

如上表所示，震有科技核心网系统产品毛利率整体较为稳定，2025年毛利率同比小幅增长。公司军用电信网设备业务2023年毛利率为64.63%，2024年受新项目IMS电话网工程成本高、产品定价低等因素影响，军用电信网设备业务毛利率有所下滑，2025年受产品结构变化影响，毛利率有所回升。综上，公司军用电信网通信设备业务2025年毛利率变动趋势与同行业可比上市公司不存在重大差异。

## 2、网络内容安全业务与同行业可比上市公司的收入变动情况

公司网络内容安全业务主要是面向通信行业主管部门、公安、电信运营商等客户，为其提供电信网、互联网、移动互联网诈骗防范为代表的网络空间安全综合治理和数字社会综合治理整体解决方案。上市公司中新赛克、浩瀚深度、恒为科技亦从事类似业务，上述公司同类业务与公司网络内容安全业务的收入变动情况具体如下：

单位：万元

公司	业务/产品	2025年营业收入	2024年营业收入	变动
中新赛克	网络内容安全产品	19,478.07	12,775.91	52.46%
恒为科技	网络可视化	44,782.25	37,823.20	18.40%
浩瀚深度	网络可视化解决方案、信息安全防护解决方案	34,007.41	36,349.12	-6.44%
高凌信息	网络内容安全业务	7,457.90	5,005.02	49.01%

如上表所示，除浩瀚深度外，2025年同行业上市公司的网络内容安全业务收入均实现较快增长，整体而言，相较于上述公司，公司网络内容安全业务规模较小，收入变动幅度较大，2025年收入的变动趋势与同行业可比上市公司同类业务不存在重大差异。

## 【中介机构核查意见】

### 一、核查程序

针对上述事项，会计师履行了以下核查程序：

1、抽样检查近三年军用电信网通信设备业务各期收入金额前五大的合同，核查是否存在价格审定条款。

2、获取 2023 年、2024 年及 2025 年军用电信网通信设备业务中涉及价格审定的项目明细，并检查该等项目的合同、验收文件、价格审定文件（如有）、收入确认的会计凭证以及未完成价格审定项目的大额回款凭证等资料。

3、查阅公司年度报告，了解公司收入确认的会计政策；查阅其他上市公司关于军品价格审定业务的会计处理，并对照会计准则，核查公司收入确认会计政策的适当性；

4、查阅环保物联网应用业务与网络内容安全业务按时段法确认收入的主要项目的合同、发票、考核表、收入分摊计算表等资料；

5、获取并查阅影响军用电信网通信设备业务毛利波动的重要项目合同，检查合同内容及项目验收文件；

6、查阅公司网络内容安全业务 2024 年及 2025 年新签合同项目台账，分析公司网络内容安全业务收入波动的原因；

7、复核收入真实性检查及收入截止性测试的底稿；

8、查阅军用电信网通信设备业务和网络内容安全业务同行业可比上市公司年度报告，对比分析该等公司可比业务 2025 年的毛利及收入变动情况；

9、访谈公司财务负责人，了解公司收入确认会计政策、军用电信网通信业务的价格审定情况、军用电信网通信设备业务和网络内容安全业务 2025 年的毛利及收入变动原因。

### 二、核查意见

经核查，会计师认为：

1、公司军用电信网通信设备业务主要与客户签署固定价格合同，公司 2023 年至 2025 年军用电信网通信设备业务中按暂定价和最终审定价格确认收入的金额和占比较低，已完成价格审定的项目最终审定价格与暂定价差异金额、差异率较小，对当期收入和利润的影响较小。暂定价确认收入符合企业会计准则可变对价等规定，尚未完成价格审定的 15 个合同项目确认的暂定价收入合计为 5,338.21 万元，截至 2026 年 4 月末，除中国电科 1 的 2 个合同以及国防单位 10 的 3 个合同尚未回款外，其他合同已达到合同约定的价格审定完成前付款进度，预计未来最终审定价格与暂定价之间不会产生重大差异；中国电科 1 的 2 个合同因其国防单位客户付款后中国电科 1 才同比例向公司付款，以上 2 个合同暂未回款；国防单位 10 的 3 个合同系同一个客户的同一个采购项目，公司于 2025 年 12 月完成交付验收，符合收入确认条件，截至目前，该项目尚未开始价格审定，不存在有充分调价证据应调整收入但未调整情形。

2、公司按照时段法确认收入的业务主要为环保物联网应用业务及网络内容安全业务中的运营维护业务，按照时段法确认收入依据充分，符合企业会计准则规定，不存在收入跨期情形。

3、本期军品业务毛利大幅增加、网络内容安全业务收入大幅增长的原因合理，与可比公司同类业务变动趋势基本一致。

## 问题二、关于应收账款

年报显示，报告期末，公司应收账款账面余额 2.59 亿元，其中，账龄 1 年以上应收账款余额累计占比 66.74%，账龄 3 年以上应收账款余额占比 26.64%并全额计提坏账。本年未单项计提应收账款坏账，组合计提坏账 3,576.32 万元，转回或收回金额合计 1,300.48 万元。

请公司：（1）区分不同业务板块和客户类型，列示账龄 1 年以上应收账款余额、占比、坏账计提情况、逾期情况及回款障碍、催收情况和期后回款情况等；（2）列示前十大应收账款和合同资产余额方和公司前十大客户在合同订单、确认收入、挂账应收账款及期后回款、期末余额等方面的匹配情况；（3）说明公司长账龄应收账款占比较高但未单项计提坏账的原因和合理性，本年坏账转回或收回

的具体情况及其合理性，测算按照预期信用损失模型计提应收账款信用减值损失和当前坏账计提金额差异情况，结合前述分析，说明公司本年应收账款坏账计提是否及时、准确和充分。

**【公司回复】**

一、区分不同业务板块和客户类型，列示账龄 1 年以上应收账款余额、占比、坏账计提情况、逾期情况及回款障碍、催收情况和期后回款情况等。

**（一）不同业务板块和客户类型的 1 年以上应收账款整体情况**

截至 2025 年末，按业务板块划分，公司账龄 1 年以上应收账款余额、占比、坏账准备计提，以及期后回款情况如下：

单位：万元

业务板块	1 年以上应收账款		坏账准备		期后回款情况
	账面余额	占公司应收账款 账面余额的比例	余额	计提比例	
军用电信网通信设备	3,275.20	12.65%	973.38	29.72%	839.55
环保物联网应用	11,726.16	45.31%	5,698.38	48.60%	904.13
网络内容安全	1,966.86	7.60%	1,841.88	93.65%	16.50
网络空间内生安全	304.51	1.18%	179.98	59.11%	8.40
<b>1 年以上应收账款合计</b>	<b>17,272.74</b>	<b>66.74%</b>	<b>8,693.63</b>	<b>50.33%</b>	<b>1,768.58</b>

注 1：占比=该业务板块 1 年以上应收账款/应收账款余额；

注 2：期后回款统计截止日为至 2026 年 5 月 10 日，系账龄 1 年以上应收账款回款金额。

截至 2025 年末，按客户类型划分，账龄 1 年以上应收账款余额、占比、坏账准备计提，以及期后回款情况如下：

单位：万元

客户类型	应收账款余额		坏账准备余额		期后回款情况
	账面余额	占公司应收账款账 面余额的比例	余额	占比	
政府单位类客户	10,567.32	40.83%	5,849.72	55.36%	707.64

客户类型	应收账款余额		坏账准备余额		期后回款情况
	账面余额	占公司应收账款账面余额的比例	余额	占比	
国防单位类客户	1,061.22	4.10%	620.75	58.49%	180.20
央国企类客户	3,960.63	15.30%	1,584.81	40.01%	616.00
民营企业类客户	1,683.56	6.51%	638.36	37.92%	264.74
<b>1年以上应收账款合计</b>	<b>17,272.74</b>	<b>66.74%</b>	<b>8,693.63</b>	<b>50.33%</b>	<b>1,768.58</b>

综上表所知，截至 2025 年末，公司 1 年以上应收账款主要集中在环保物联网应用和军用电信网通信设备业务板块；截至 2025 年末，公司网络内容安全业务中 1 年以上应收账款主要系对某政府单位的 1,765.42 万元应收账款，因该项目合同资金来源源于财政资金，需要完成政府审计后支付，目前政府审计工作尚未完成，客户尚未付款，由于该政府单位款项账龄超过 3 年，公司已经全额计提坏账准备。

整体而言，公司 1 年以上应收账款主要系对政府单位类和央国企类客户的应收账款，该等客户应收账款账龄较长的主要原因为当地财政资金紧张、合同约定部分进度款的支付待审计完成后支付，以及客户因未收到其下游客户回款而未对公司回款等原因。

公司制定了应收账款管理制度，明确划分各部门回款追踪管理责任，确保款项回收工作有序推进。财务部门负责应收账款跟踪和信息反馈，销售部门负责与客户沟通、资料收集及具体的款项催收工作。财务部门对应收账款实行全程跟踪管理并督促销售部门及时催收货款；销售部门及时将催收情况及客户经营情况等信息反馈给财务部门。对于逾期应收账款，相关责任部门和人员视逾期时间、价款、客户资信等情况，分别采取电话催收、发催收函、诉讼等方式进行催收。公司通过诉讼方式在 2025 年和 2026 年 1-4 月分别追回款项 420.50 万元和 356.79 万元。

## （二）主要 1 年以上应收账款的逾期情况及公司催收情况

截至 2025 年末，公司 1 年以上应收账款主要集中在环保物联网应用和军用电信网通信设备业务板块，上述两个业务板块的账龄 1 年以上应收账款合计占公司账龄 1 年以上应收账款的 86.85%。以下通过分析军用电信网通信设备和环保物联网应用 1 年以上应收账款余额中的前五大客户情况来说明长账龄应收账款的逾期情况及原因，以及公司的催收等情况：

单位：万元

序号	客户名称	客户类型	1 年以上 应收账款 余额	对应合 同金额	确认收入 金额	1 年以上 应收账款 对应的坏 账准备	1 年以上应收账款逾期情 况	1 年以上应收账未回款原 因	催收及期后回款情况
<b>军用电信网通信设备业务</b>									
1	中国电科 4	央国企	1,596.15	3,060.00	2,699.70	159.61	已逾期 1,443.15 万元； 未逾期 153.00 万元，为 质保金，质保期尚未届 满。	已累计支付至合同额的 47.84%；逾期 1,443.15 万 元。该客户为大型央企， 内部付款审批流程较长， 叠加 2025 年末资金统筹 安排等因素，导致付款进 度较合同约定滞后。	公司与该客户积极沟通， 多次进行催款。目前正持 续跟进客户内部审批流 程，加快推进付款进度。 公司销售及财务部门与该 客户保持高频沟通，力争 尽早完成回款。截至 2026 年 5 月 10 日，期后已回款 500.00 万元。

序号	客户名称	客户类型	1年以上 应收账款 余额	对应合 同金额	确认收入 金额	1年以上 应收账款 对应的坏 账准备	1年以上应收账款逾期情 况	1年以上应收账未回款原 因	催收及期后回款情况
2	国防单位 1	国防单位	613.83	3,069.15	2,716.06	413.21	未逾期，剩余部分未达合同约定的付款条件。	暂定价合同，已累计支付合同额的 80.00%，剩余部分的合同付款条件为价格正式批复后，签订补充协议后支付，目前未开始价格审定。	目前未开始价格审定，未达到付款条件
3	中国电科 3	央国企	370.00	550.00	486.73	37.00	未逾期，合同约定的付款条款为客户收到最终用户货款后同比例支付	已累计支付合同额的 32.73%，合同约定的付款条款为客户收到最终用户货款后同比例支付。	公司定期向客户催收，但客户反馈因其未收到最终客户货款因而未支付。
4	国防单位 4	国防单位	304.83	1,622.66	1,439.96	176.16	已经逾期 173.30 万元；未逾期 131.53 万元，为质保金，质保期未届满。	已累计支付至合同额的 81.00%，该客户付款资金来源于科研专项经费，按照客户单位财务及科研经费管理规定，客户方对应科研项目暂未完成结项工	公司定期向客户催收，截至 2026 年 5 月 10 日，期后已回款 158.40 万元。

序号	客户名称	客户类型	1年以上 应收账款 余额	对应合 同金额	确认收入 金额	1年以上 应收账款 对应的坏 账准备	1年以上应收账款逾期情 况	1年以上应收账未回款原 因	催收及期后回款情况
								作，在科研项目完成结 题、验收、归档等结项流 程前，专项经费无法完成 最终划拨与对外支付。受 此制约，客户现阶段支付 结算款项较慢。	
5	中国电科 1	央国企	156.20	435.90	390.31	97.59	未逾期，合同约定的付 款条款为客户收到最终 用户货款后同比例支付	已累计支付合同额的 64.17%，合同约定的付款 条款为客户收到最终用户 货款后同比例支付。	公司定期向客户催收，但 客户反馈因其未收到最终 客户货款因而未支付。
小计			<b>3,041.01</b>	<b>8,737.71</b>	<b>7,732.76</b>	<b>883.57</b>			

**环保物联网业务**

1	中国移动通信集 团河南有限公司 新乡分公司	央国企	1,495.53	1,806.00	1,690.55	1,064.64	已经逾期 1,304.49 万 元，未逾期 191.04 万 元，系合同签订后第 5 年支付，未到付款时间	已累计支付至合同额的 15.37%，客户以其未收到 其下游客户货款而未支 付。	公司通过催款函、诉讼等 方式积极催收，截至 2026 年 5 月 10 日，已回款 100 万元。
---	-----------------------------	-----	----------	----------	----------	----------	--	--	--

序号	客户名称	客户类型	1年以上 应收账款 余额	对应合 同金额	确认收入 金额	1年以上 应收账款 对应的坏 账准备	1年以上应收账款逾期情 况	1年以上应收账未回款原 因	催收及期后回款情况
2	周口市生态环境 局沈丘分局	政府单位	786.15	955.35	648.87	312.04	逾期 786.15 万元	已累计支付至合同额的 15.09%，客户反馈需要根 据当地财政资金情况安排 付款	当地财政资金紧张，经过 多次催款，政府单位拟通 过上级化债资金解决回款 问题。
3	信阳市生态环境 局息县分局	政府单位	695.88	1,019.88	913.71	170.56	逾期 695.88 万元	已累计支付至合同额的 31.77%，客户反馈需要根 据当地财政资金情况安排 付款	当地财政资金紧张，经过 多次催款，政府单位拟安 排资金解决。
4	信阳市生态环境 局	政府单位	538.86	769.80	681.24	53.89	逾期 538.86 万元	已累计支付至合同额的 30.00%，客户反馈需要根 据当地财政资金情况安排 付款	由于当地政府单位拟将合 同涉及的某项目一期与二 期进行合并，审批流程较 长，预计在政府单位完成 项目合并审批程序后付 款。
5	黑龙江汉实科技 开发有限公司	民营企业	496.50	526.50	465.93	49.65	逾期 496.50 万元	已累计支付至合同额的 5.70%，客户以其未收到 其下游客户货款而未支	该企业经营情况正常，未 列入失信被执行人、限制 高消费名单等；公司定期

序号	客户名称	客户类型	1年以上 应收账款 余额	对应合 同金额	确认收入 金额	1年以上 应收账款 对应的坏 账准备	1年以上应收账款逾期情 况	1年以上应收账未回款原 因	催收及期后回款情况
								付。	向客户催收，截至 2026 年 5 月 10 日，已回款 20 万元。
6	信阳市生态环境局固始分局	政府单位	463.00	463.00	409.73	46.30	逾期 463.00 万元	客户反馈需要根据当地财政资金情况安排付款	当地财政资金紧张，经过多次催款，待政府单位安排资金解决
7	开封市祥符区环境保护局	政府单位	430.60	430.60	384.89	430.60	逾期 430.60 万元	户反馈需要根据当地财政资金情况安排付款	当地财政资金紧张，经过多次催款，待政府单位安排资金解决
8	信阳市生态环境局淮滨分局	政府单位	409.80	589.80	521.95	122.94	逾期 409.80 万元	已累计支付至合同额的 30.52%，客户反馈需要根据当地财政资金情况安排付款	当地财政资金紧张，经过多次催款，待政府单位安排资金解决
9	宿迁市泗阳生态环境局	政府单位	379.84	892.06	785.62	314.34	逾期 379.84 万元	已累计支付至合同额的 53.17%，客户反馈需要根据当地财政资金情况安排付款	当地财政资金紧张，经过多次催款，待政府单位安排资金解决

序号	客户名称	客户类型	1年以上 应收账款 余额	对应合 同金额	确认收入 金额	1年以上 应收账款 对应的坏 账准备	1年以上应收账款逾期情 况	1年以上应收账未回款原 因	催收及期后回款情况
10	中共清丰县委政 法委员会	政府单位	369.70	739.40	697.55	61.62	逾期 369.70 万元	已累计支付至合同额的 50.00%，客户反馈需要根 据当地财政资金情况安排 付款	当地财政资金紧张，经过 多次催款，待政府单位安 排资金解决
小计			<b>6,065.86</b>	<b>8,192.39</b>	<b>7,200.03</b>	<b>2,626.58</b>	/		

注：公司与客户国防单位 4 的交易包括军用电信网通信设备业务、网络空间内生安全业务，其 1 年以上应收账款余额中包括两种业务的欠款，在主要欠款业务（军用电信网通信设备业务）中进行分析。

二、列示前十大应收账款和合同资产余额方和公司前十大客户在合同订单、确认收入、挂账应收账款及期后回款、期末余额等方面的匹配情况。

截至 2025 年末，公司合同资产余额为 490.59 万元，均为质保金，因此以下合并列示应收账款和合同资产合计余额的前 10 大单位，上述前 10 大单位与公司 2025 年收入前十大客户在合同订单、确认收入、挂账应收账款及期后回款、期末余额等方面的匹配情况具体如下：

单位：万元

序号	客户名称	应收账款和合同资产合计余额	坏账准备	合同编号	合同总金额	确认收入年度	挂账应收账款及合同资产金额	累计确认收入金额	累计回款金额	期末应收账款及合同资产余额	期后回款金额
1	国防单位 10 (2025 年第 1 大客户)	2,686.33	127.60	合同 1	157.11	2025 年度	157.11	139.04	-	157.11	-
				合同 2	1,705.05	2025 年度	1,705.05	1,508.90	-	1,705.05	-
				合同 3	824.16	2025 年度	824.16	729.35	-	824.16	-
				<b>小计</b>	<b>2,686.33</b>		<b>2,686.33</b>	<b>2,377.28</b>	-	<b>2,686.33</b>	-
2	政府单位 2 (2025 年第 2 大客户)	1,983.09	1,983.09	合同 4	54.40	2019 年度	54.40	51.32	48.96	5.44	-
				合同 5	58.00	2019 年度	58.00	54.72	52.20	5.80	-
				合同 6	484.00	2021 年度	484.00	428.32	435.60	48.40	-
				合同 7	40.00	2021 年度	40.00	37.74	36.00	4.00	-
				合同 8	18.90	2021 年度	18.90	16.73	15.12	3.78	-
				合同 9	8,490.00	2022 年度	8,490.00	7,513.27	6,792.00	1,698.00	-
				合同 10	2,576.50	2020 年度	2,536.52	2,256.50	2,318.85	217.67	-
				合同 11	285.00	2025 年度	285.00	268.87	285.00	-	-
				合同 12	559.00	2025 年度	559.00	527.36	559.00	-	-
				合同 13	360.00	2025 年度	360.00	339.62	360.00	-	-
				合同 14	34.00	2025 年度	32.77	30.91	32.77	-	-
合同 15	182.00	2025 年度	182.00	171.70	182.00	-	-				

序号	客户名称	应收账款和合同资产合计余额	坏账准备	合同编号	合同总金额	确认收入年度	挂账应收账款及合同资产金额	累计确认收入金额	累计回款金额	期末应收账款及合同资产余额	期后回款金额
				合同 16	40.00	2025 年度	40.00	37.74	40.00	-	-
				小计	<b>13,181.80</b>		<b>13,140.59</b>	<b>11,734.79</b>	<b>11,157.50</b>	<b>1,983.09</b>	-
3	中国电科 4	1,625.49	161.08	合同 17	3,060.00	2024 年度	3,060.00	2,707.96	1,463.85	1,596.15	500.00
				合同 18	29.34	2025 年度	29.34	25.96	-	29.34	-
				小计	<b>3,089.34</b>		<b>3,089.34</b>	<b>2,733.93</b>	<b>1,463.85</b>	<b>1,625.49</b>	<b>500.00</b>
4	中国移动通信集团河南有限公司新乡分公司	1,528.47	1,066.29	合同 19	289.10	2019-2024 年度	289.10	272.74	277.54	11.56	-
				合同 20	871.80	2022-2025 年度	871.80	815.60	-	871.80	100.00
				合同 21	367.07	2021-2024 年度	367.07	341.04	-	367.07	-
				合同 22	278.03	2021-2024 年度	278.03	261.17	-	278.03	-
				小计	<b>1,806.00</b>		<b>1,806.00</b>	<b>1,690.55</b>	<b>277.54</b>	<b>1,528.47</b>	<b>100.00</b>
5	焦作市生态环境局 (2025 年第 8 大客户)	868.55	50.22	合同 23	360.00	2025 年度	360.00	37.42	220.00	140.00	-
				合同 24	168.60	2025 年度	168.60	14.15	118.02	50.58	-
				合同 25	739.60	2025 年度	677.97	599.97	-	677.97	-

序号	客户名称	应收账款和合同资产合计余额	坏账准备	合同编号	合同总金额	确认收入年度	挂账应收账款及合同资产金额	累计确认收入金额	累计回款金额	期末应收账款及合同资产余额	期后回款金额
					19.50	2024-2025年度	19.50	18.40	19.50	-	-
				小计	<b>1,287.70</b>		<b>1,226.07</b>	<b>669.94</b>	<b>357.52</b>	<b>868.55</b>	-
6	周口市生态环境局 沈丘分局	811.15	313.29	合同 26	165.30	2021-2022年度	165.30	155.94	10.00	155.30	-
				合同 27	103.45	2022-2023年度	103.45	97.59	15.00	88.45	-
				合同 28	417.00	2023-2024年度	417.00	371.74	119.20	297.80	-
				合同 29	269.60	2025年度	269.60	23.58	-	269.60	-
				小计	<b>955.35</b>		<b>955.35</b>	<b>648.87</b>	<b>144.20</b>	<b>811.15</b>	-
7	北京泰尔凯达电信 信息咨询有限责任公司（2025年第6大客户）	783.87	39.19	合同 30	783.87	2025年度	783.87	698.50	-	783.87	156.77
8	信阳市生态环境局 息县分局	695.88	170.56	合同 31	1,019.88	2023-2024年度	1,019.88	913.71	324.00	695.88	-

序号	客户名称	应收账款和 合同资产合 计余额	坏账准备	合同编号	合同总金额	确认收入年度	挂账应收账 款及合同资 产金额	累计确认 收入金额	累计回款 金额	期末应收账 款及合同资 产余额	期后回 款金额
9	国防单位 1	613.83	413.21	合同 32	1,636.14	2022 年度	1,636.14	1,447.92	1,308.92	327.23	-
				合同 33	1,433.01	2023 年度	1,433.01	1,268.15	1,146.41	286.60	-
				小计	<b>3,069.15</b>		<b>3,069.15</b>	<b>2,716.06</b>	<b>2,455.32</b>	<b>613.83</b>	-
10	信阳市生态环境局	538.86	53.89	合同 34	769.80	2024 年度	769.80	681.24	230.94	538.86	-
11	国防单位 7 (2025 年第 5 大客 户)	442.89	22.14	合同 35	574.00	2025 年度	574.00	507.96	172.20	401.80	-
				合同 36	58.99	2025 年度	58.99	52.02	17.90	41.09	-
				合同 37	756.10	2025 年度	756.10	669.12	756.10	-	-
				合同 38	0.17	2025 年度	0.17	0.15	0.17	-	-
				小计	<b>1,389.26</b>		<b>1,389.26</b>	<b>1,229.25</b>	<b>946.37</b>	<b>442.89</b>	-
12	国嘉网信(武汉) 安全技术有限公司 (2025 年第 9 大客 户)	188.90	9.45	合同 39	629.68	2025 年度	629.68	557.23	440.77	188.90	-
13	连云港杰瑞电子有 限公司(2025 年第 10 大客户)	62.70	3.14	合同 40	171.00	2025 年度	171.00	151.33	171.00	-	-
				合同 41	180.50	2025 年度	180.50	159.73	180.50	-	-
				合同 42	180.50	2025 年度	180.50	159.73	117.80	62.70	62.70
				小计	<b>532.00</b>		<b>532.00</b>	<b>470.80</b>	<b>469.30</b>	<b>62.70</b>	<b>62.70</b>

序号	客户名称	应收账款和 合同资产合 计余额	坏账准备	合同编号	合同总金额	确认收入年度	挂账应收账 款及合同资 产金额	累计确认 收入金额	累计回款 金额	期末应收账 款及合同资 产余额	期后回 款金额
14	国防单位 8 (2025 年第 7 大客 户)	37.69	1.88	合同 43	753.81	2025 年度	753.81	667.09	716.12	37.69	-
				合同 44	14.72	2025 年度	14.72	13.03	14.72	-	-
				小计	<b>768.53</b>		<b>768.53</b>	<b>680.11</b>	<b>730.84</b>	<b>37.69</b>	-
15	政府单位 4 (2025 年第 4 大客 户)	14.80	1.48	合同 45	148.00	2018 年度	148.00	139.62	133.20	14.80	-
				合同 46	1,112.51	2025 年度	1,112.51	984.52	1,112.51	-	-
				合同 47	296.00	2025 年度	296.00	261.95	296.00	-	-
				小计	<b>1,556.51</b>		<b>1,556.51</b>	<b>1,386.09</b>	<b>1,541.71</b>	<b>14.80</b>	-
16	政府单位 7 (2025 年第 3 大客 户)			合同 48	1,725.70	2025 年度	1,470.43	1,301.27	1,470.43	-	-
	<b>合计</b>	<b>12,882.49</b>	<b>4,416.52</b>	/	<b>35,250.89</b>		<b>34,892.78</b>	<b>30,489.62</b>	<b>22,010.29</b>	<b>12,882.49</b>	<b>976.25</b>

注：国防单位 10 已满足合同约定的支付合同额 70%的付款条件，公司已提交付款申请，客户待审批完成后支付。

三、说明公司长账龄应收账款占比较高但未单项计提坏账的原因和合理性，本年坏账转回或收回的具体情况及其合理性，测算按照预期信用损失模型计提应收账款信用减值损失和当前坏账计提金额差异情况，结合前述分析，说明公司本年应收账款坏账计提是否及时、准确和充分。

(一) 公司长账龄应收账款占比较高但未单项计提坏账的原因和合理性

1、公司坏账准备计提政策

(1) 应收账款的组合类别及确定依据

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收账款单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收账款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，公司依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收账款，公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

公司基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法：

账 龄	应收账款预期信用损失率 (%)
1 年以内	5
1-2 年	10
2-3 年	30
3 年以上	100

(2) 按照单项计提坏账减值准备的单项计提判断标准

若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，例如客户发生严重财务困难，应收该客户款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄的预期信用损失率等，公司对应收该客户款项按照单项计提损失准备。

资产负债表日，公司会对客户信用风险进行分析，若发现客户信用风险特征发生显著变化，例如客户发生严重财务困难，应收该客户款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄的预期信用损失率等，公司对应收该客户款项按照单项计提损失准备。

由前述“一、区分不同业务板块和客户类型，列示账龄1年以上应收账款余额、占比、坏账计提情况、逾期情况及回款障碍、催收情况和期后回款情况等。”之回复可知，公司1年以上应收账款主要系对政府单位类和央国企类客户的应收账款，该等客户应收账款账龄较长的主要原因为当地财政资金紧张、合同约定部分进度款的支付待审计完成后支付，以及客户因未收到其下游客户回款而未对公司回款等原因，不存在需要单项考虑计提坏账的风险因素。

### (3) 与同行业可比公司比较情况

公司与同行业可比公司1年以上账龄应收账款坏账准备计提比例比较情况如下：

单位：万元

项目	账龄组合			单项计提 坏账应收 账款 (d)	合计		
	1年以上账 龄应收账款 (a)	1年以上账龄 应收账款计 提坏账准备 (b)	计提比例 (c=b/a)		账龄组合中1 年以上账龄应 收账款+单项 计提坏账应收 账款合计 (e=a+d)	对应坏账 准备合计 (f=b+d)	计提比例 (g=f/e)
震有科技	40,039.17	15,162.85	37.87%	4,146.04	44,185.21	19,308.89	43.70%
佳华科技	32,670.40	14,558.81	44.56%	1,687.63	34,358.03	16,246.43	47.29%
中新赛克	22,953.93	15,666.44	68.25%	/	22,953.93	15,666.44	68.25%
恒为科技	9,411.54	2,056.54	21.85%	893.03	10,304.56	2,949.57	28.62%
浩瀚深度	6,827.04	2,076.70	30.42%	/	6,827.04	2,076.70	30.42%
平均计提 比例	/	/	40.59%	/	/	/	43.66%
高凌信息	17,272.74	8,693.63	50.33%	/	17,272.74	8,693.63	50.33%

由上表可以看出，公司 1 年以上账龄应收账款坏账准备计提比例高于同行业可比上市公司平均值；考虑同行业可比公司单项计提坏账因素后，公司 1 年以上账龄应收账款坏账准备计提比例亦高于同行业可比上市公司平均值。同时，震有科技披露应收账款单项计提理由包括：客户涉及较多诉讼、已被列为失信被执行人、已被列为限制高消费等原因，佳华科技及恒为科技披露应收账款单项计提理由为无法收回，公司 1 年以上应收账款主要系对政府单位类和央国企类客户的应收账款，不存在前述原因，故不存在需要单项计提坏账准备的应收账款。公司 1 年以上账龄应收账款已计提充分坏账准备。

## （二）本年坏账转回或收回的具体情况及其合理性

账龄组合应收账款坏账准备的变动情况如下：

单位：万元

类别	2024 年 12 月 31 日余额	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合	6,949.36	3,576.32	1,300.48	101.17	-	9,124.03
<b>合计</b>	<b>6,949.36</b>	<b>3,576.32</b>	<b>1,300.48</b>	<b>101.17</b>	<b>-</b>	<b>9,124.03</b>

本年坏账准备转回或收回涉及的大额应收账款变动情况如下：

单位：万元

客户名称	项目合同 号	应收账款余额			坏账准备		
		期初余额	本期收回	期末余 额	期初余额	本期转回	期末余 额
恒安嘉新（北 京）科技股份公 司	项目 1	1,568.00	1,568.00	-	470.40	470.40	-
方城县环境保护 局	项目 2	230.00	230.00	-	230.00	230.00	-
方城县环境保护 局	项目 3	159.00	159.00	-	159.00	159.00	-
政府单位 2	项目 4	479.00	479.00	-	143.70	143.70	-
中移系统集成有 限公司	项目 5	668.26	587.30	80.95	185.41	180.17	16.02
<b>合计</b>		<b>3,104.26</b>	<b>3,023.30</b>	<b>80.95</b>	<b>1,188.51</b>	<b>1,183.27</b>	<b>16.02</b>

综上，公司应收账款坏账准备变动中收回或转回金额 1,300.48 万元系 2024 年末按照账龄计提坏账准备的应收账款在本年回款部分对应的坏账准备，公司不存在单项计提坏账准备后予以转回的情形，本年坏账转回或收回具有合理性。

### （三）测算按照预期信用损失模型计提应收账款信用减值损失和当前坏账计提金额差异情况

2023 年度至 2025 年度，公司应收账款按迁徙率测算的预期信用损失率与坏账计提比例比较情况如下：

项目	2022 年 至 2023 年 a	2023 年 至 2024 年 b	2024 年 至 2025 年 c	平均迁徙率 d= (a+b+c) /3	调整后平 均迁徙率	信用损 失率测 算 e	预期信用损 失率（上浮 5%）f=e* (1+5%)	坏账政 策损失 率
1 年以内转 为 1-2 年	52.84%	49.66%	55.12%	52.54%	52.54%	9.35%	9.82%	5.00%
1-2 年转为 2-3 年	57.88%	76.72%	78.99%	71.20%	71.20%	17.80%	18.69%	10.00%
2-3 年转为 3-4 年	66.07%	88.00%	56.85%	70.31%	70.31%	25.00%	26.25%	30.00%
3-4 年转为 4-5 年	79.31%	99.85%	91.95%	90.37%	90.37%	35.56%	37.34%	100.00%
4-5 年转为 5 年以上	39.53%	41.46%	85.22%	55.40%	55.40%	39.35%	41.32%	100.00%
5 年以上账 龄继续迁徙 的比例	42.57%	71.03%	28.10%	47.23%	71.03%	71.03%	74.58%	100.00%

注：2025 年公司加大催款力度，相较于以前年度账龄 5 年以上应收账款回款增多，同时由于基数低导致当年 5 年以上账龄继续迁徙的比例明显低于以往年度，导致按照近 3 年平均值计算的 5 年以上账龄继续迁徙率较低，基于谨慎性按照近 3 年最高值（71.03%）予以调整后计算信用损失率。

如上表可知，1 年以内、1-2 年应收账款预期信用损失率高于公司应收账款坏账政策损失率，其他账龄段均低于公司应收账款坏账政策损失率。

公司基于应收账款迁徙率测算的预期信用损失率及其坏账准备计提金额与实际采用账龄组合计提坏账金额对比情况如下：

单位：万元

账龄	2025 年末余额	目前使用的预期信用损失率	坏账准备	迁徙率模型模拟计算的预期信用损失	前瞻性与预计损失差异
1 年以内	8,608.00	5.00%	430.40	845.24	-414.84
1-2 年	6,523.91	10.00%	652.39	1,219.29	-566.90
2-3 年	3867.98	30.00%	1,160.39	1,015.35	145.04
3-4 年	4174.98	100.00%	4,174.98	1,558.81	2,616.17
4-5 年	2390.03	100.00%	2,390.03	987.45	1,402.58
5 年以上	315.83	100.00%	315.83	235.54	80.30
<b>合计</b>	<b>25,880.74</b>	/	<b>9,124.03</b>	5,861.68	3,262.35

综上所述，根据迁徙率模型模拟计算的预期信用损失小于公司实际执行的账龄组合计提的坏账金额，公司应收账款坏账准备计提具有谨慎性。

#### （四）结合前述分析，说明公司本年应收账款坏账计提是否及时、准确和充分

公司 1 年以上应收账款主要客户以政府单位、国防单位及央企为主，不存在资信情况较差、信用风险较高的情况，因此公司按账龄计提坏账准备，未单项计提坏账，同时，按照公司会计政策，账龄 3 年以上的应收账款已全额计提坏账，因此，未再单独计提坏账具有合理性。

公司 2025 年应收账款坏账准备变动中收回或转回系 2024 年末按照账龄计提坏账准备的应收账款在本年回款部分对应的坏账准备，公司不存在单项计提坏账准备后予以转回的情形，本年坏账转回或收回具有合理性。

根据迁徙率模型模拟计算的预期信用损失小于公司实际执行的账龄组合计提的坏账金额，公司应收账款坏账准备计提具有谨慎性。

综上，公司不存在应识别而未识别为单项计提坏账应收账款，本年应收账款坏账计提及时、准确和充分。

## 【中介机构核查意见】

### 一、核查程序

针对上述事项，会计师履行了以下核查程序：

1、获取公司截至 2025 年末的应收账款明细及其期后回款明细，核查不同业务板块和客户类型的 1 年以上账龄应收账款情况；

2、查阅公司应收账款管理制度，了解公司应收账款回款及催收管理要求；

3、查阅 2025 年末 1 年以上账龄的大额应收账款所对应的合同、项目验收文件、大额银行回款单等资料；

4、查阅 2025 年末前十大应收账款和合同资产余额方、2025 年前十大客户的大额合同、收入确认相关验收文件、回款凭证等资料，核查该等客户在合同订单、确认收入、挂账应收账款及期后回款、期末余额等方面的匹配情况；

5、查阅公司年度报告，了解公司应收账款坏账计提的会计政策；查阅其他上市公司关于 1 年以上账龄应收账款的坏账计提政策；并对照会计准则，核查公司 1 年以上账龄应收账款坏账计提会计政策的适当性；

6、获取并查阅公司 2025 年应收账款坏账转回或收回的明细，核查相关应收账款的回款凭证；

7、复核公司按照预期信用损失模型测算应收账款信用减值损失数据；

8、访谈公司的高级管理人员，了解公司 1 年以上应收账款坏账计提的会计政策、应收账款管理、1 年以上应收账款的逾期及催收情况等。

### 二、核查意见

经核查，会计师认为：

1、公司已经按照不同业务板块和客户类型说明账龄 1 年以上应收账款余额、占比、坏账计提情况、逾期情况及回款障碍、催收情况和期后回款情况等；公司 1 年以上应收账款主要集中在环保物联网应用和军用电信网通信设备业务板块，主要系对政府单位类和央国企类客户的应收账款。

2、公司已经说明前十大应收账款和合同资产余额方和公司前十大客户在合同订单、确认收入、挂账应收账款及期后回款、期末余额等方面的匹配情况；

3、公司 1 年以上应收账款主要客户以政府单位、国防单位及央国企为主，不存在资信情况较差、信用风险较高的情况，因此公司按账龄计提坏账准备，同时，按照公司会计政策，账龄 3 年以上的应收账款已全额计提坏账，因此，未再单独计提坏账，具有合理性；公司应收账款坏账准备变动中收回或转回金额 1,300.48 万元系 2024 年末按照账龄计提坏账准备的应收账款在本年回款部分对应的坏账准备，公司不存在单项计提坏账准备后予以转回的情形，本年坏账转回或收回具有合理性；按照预期信用损失模型计提应收账款信用减值损失低于当前坏账计提金额，坏账准备计提谨慎、充分。

综上所述，公司不存在应识别而未识别为单项计提坏账应收账款，本年应收账款坏账计提及时、准确、充分。

### 问题三、关于募投项目

年报显示，公司 IPO 募集资金净额 11.1 亿元，截至报告期末，公司募集资金投入比例 26.41%，进展缓慢。“生态环境监测及数据应用升级项目”投入比例 55.59%，存在变更或终止实施的风险；“内生安全拟态防御基础平台建设项目”和“内生安全云和数据中心研制建设项目”投入比例分别为 12.21%或 16.84%，存在再次延期或终止实施的风险。此外，公司于 2025 年 6 月 30 日披露的《关于部分募投项目延期的公告》显示，“内生安全拟态防御基础平台建设项目”和“内生安全云和数据中心研制建设项目”延期至 2027 年 12 月，“内生安全通信系统升级改造项目”、“通信网络安全与大数据运营产品升级建设项目”延期至 2028 年 12 月。

请公司：（1）自查并说明自上市以来，各募投项目每年的资金投入情况及具体用途、和当期财务数据及变动的匹配性，截至目前，各募投项目的投资建设进展和主要资产负债状况，募投项目涉及相关资产减值计提情况及其充分性；（2）补充说明各募投项目延期原因、实施的主要障碍，前期投资及筹划延期或终止是否审慎决策并依规履行信息披露义务，募投项目延期、部分项目终止对公司生产经营和产品研发等方面有无不利影响及公司应对措施；

(3)说明公司自上市以来募集资金投放使用是否均和募投项目投资建设相关及依据，募集资金存放和使用是否符合科创板股票上市规则和规范运作指引的相关要求，募集资金有无流入公司控股股东、实际控制人及其他关联方的情况。

### 【公司回复】

一、自查并说明自上市以来，各募投项目每年的资金投入情况及具体用途、和当期财务数据及变动的匹配性，截至目前，各募投项目的投资建设进展和主要资产负债状况，募投项目涉及相关资产减值计提情况及其充分性。

公司自上市以来，严格按照募集资金相关监管规则和公司内部管理制度的规定，严格规范募集资金的存储与管理，按照募集资金承诺用途用于相关募投项目的投资建设，募集资金的存储、管理与使用均合法合规。公司募投项目投入进度整体较慢，一方面，主要系受外部政策、市场形势变化、技术开发及工程化难度等因素影响，公司为防范募集资金投资风险，基于合理谨慎原则主动放缓了募投项目的投资建设节奏；另一方面，公司募投项目均属于研发类项目，相关投入主要核算为研发费用（未做资本化处理），对公司当期营业利润影响较大。公司既要保障募投项目有序推进，也要避免项目建设对公司经营发展造成重大不利影响。在募投项目投资建设过程中，经动态审慎评估，适时对募投项目采取了延期、调整实施内容及投资结构等措施，公司针对前述事项均按照相关规定履行了审批程序和信息披露义务。当前，公司各募投项目正在按照规划目标推进，如根据项目实施的实际情况，后续出现募投项目变更等情形，公司将依法履行审批程序和信息披露义务，确保募集资金安全、提高募集资金使用效益，保障公司及股东的合法权益。

**（一）公司上市以来各募投项目每年的资金投入情况及具体用途、和当期财务数据及变动的匹配性**

#### 1、公司上市以来各募投项目每年的资金投入情况及具体用途

自公司 2022 年 3 月 15 日上市以来，各募投项目每年的总体投入情况如下：

单位：万元

投资项目	截至期末承诺投入金额	2022年	2023年	2024年	2025年	小计	结余
内生安全通信系统升级改造项目	18,000.00	2,000.40	1,987.66	1,614.41	2,803.04	8,405.52	9,594.48
生态环境监测及数据应用升级项目	8,080.00	779.08	1,222.20	1,396.26	1,093.99	4,491.54	3,588.46
通信网络信息安全与大数据运营产品升级建设项目	30,027.35	1,637.49	3,011.41	2,985.79	1,620.56	9,255.26	20,772.09
内生安全拟态防御基础平台建设项目	27,000.00	1,363.27	972.59	525.47	436.65	3,297.98	23,702.02
内生安全云和数据中心研制建设项目	23,000.00	1,611.38	754.87	1,273.19	232.91	3,872.36	19,127.64
<b>小计</b>	<b>106,107.35</b>	<b>7,391.63</b>	<b>7,948.74</b>	<b>7,795.13</b>	<b>6,187.16</b>	<b>29,322.65</b>	<b>76,784.70</b>

注：2024年9月，经公司董事会及股东大会审议，“生态环境监测及数据应用升级项目”的部分实施内容、投资规模及达到预定可使用状态时间进行了调整，募集资金投入规模调整为8,080万元，调整的4,920万元继续存放于“生态环境监测及数据应用升级项目”相应的募集资金专用账户。

自公司上市以来，上述各募投项目每年的资金投入情况及具体用途如下：

单位：万元

投资项目	资金用途	2022年	2023年	2024年	2025年
内生安全通信系统升级改造项目	职工薪酬	1,380.34	1,448.80	1,130.28	1,979.23
	材料、设备、无形资产	610.45	398.75	289.63	615.84
	其他	9.61	140.12	194.50	207.98
	小计	2,000.40	1,987.66	1,614.41	2,803.04
生态环境监测及数据应用升级项目	职工薪酬	628.88	832.15	1,123.99	960.58
	材料、设备、无形资产	129.20	309.83	173.94	70.99

投资项目	资金用途	2022年	2023年	2024年	2025年
	其他	21.00	80.22	98.33	62.42
	小计	779.08	1,222.20	1,396.26	1,093.99
通信网络信息安全与 大数据运营产品升级 建设项目	职工薪酬	1,269.67	2,403.60	2,111.98	1,380.31
	材料、设备、无形资产	263.02	466.35	771.78	160.59
	其他	104.80	141.46	102.04	79.67
	小计	1,637.49	3,011.41	2,985.79	1,620.56
内生安全拟态防御基 础平台建设项目	职工薪酬	762.76	648.34	314.92	239.73
	材料、设备、无形资产	442.05	268.17	126.36	145.22
	其他	158.46	56.09	84.19	51.69
	小计	1,363.27	972.59	525.47	436.65
内生安全云和数据中 心研制建设项目	职工薪酬	1,093.99	611.05	417.43	188.73
	材料、设备、无形资产	428.16	108.87	763.43	20.94
	其他	89.23	34.95	92.34	23.24
	小计	1,611.38	754.87	1,273.19	232.91
<b>合计</b>		<b>7,391.63</b>	<b>7,948.74</b>	<b>7,795.13</b>	<b>6,187.16</b>

如上表所示，公司募集资金主要用于各募投项目的职工薪酬，以及材料、设备及软件的购置，上述支出主要用于项目研发，符合公司募投项目均是研发型募投项目的特点。自公司上市以来，公司募集资金投入规模整体较为稳定，2025年投入规模下滑，主要是部分募投项目建设延期，公司结合各业务板块的经营业绩情况审慎控制募集资金投入节奏，以避免对公司经营业绩造成重大不利影响。

## 2、各募投项目投入和当期财务数据及变动的匹配性

公司各募投项目均属于研发类项目，自公司上市以来，公司研发支出均予以费用化，未进行资本化处理。研发支出主要通过研发费用核算，对公司当期营业利润产生了较大的直接影响。公司募集资金投入整体按照募投项目资金使用计划并结合所属业务板块的经营业绩情况审慎投入，既要保障募投项目的顺利推进，也要避免对公司经营业绩造成重大不利影响。自公司上市以来，各募投项目投入金额与所属业务板块当期营业收入和毛利额的对应关系如下：

单位：万元

募集资金投资项目	对应相关指标	2022年	2023年	2024年	2025年
军用电信网通信设备业务	军用电信网通信设备业务营业收入	18,546.61	17,660.40	8,799.36	6,867.88
	军用电信网通信设备业务毛利	13,064.35	11,413.18	3,644.42	3,601.54
	内生安全通信系统升级改造项目投资金额	2,000.40	1,987.66	1,614.41	2,803.04
	募集资金投资项目投入额占当期毛利比例	15.31%	17.42%	44.30%	77.83%
环保物联网应用业务	环保物联网应用业务营业收入	10,573.56	11,335.08	10,944.58	7,121.74
	环保物联网应用业务毛利	3,124.78	4,039.83	3,959.94	1,946.29
	生态环境监测及数据应用升级项目投资金额	779.08	1,222.20	1,396.26	1,093.99
	募集资金投资项目投入额占当期毛利比例	24.93%	30.25%	35.26%	56.21%
网络内容安全业务	网络内容安全业务营业收入	21,914.17	4,463.03	5,005.02	7,457.90
	网络内容安全业务毛利	5,517.38	1,950.03	2,502.19	2,247.30
	通信网络信息安全与大数据运营产品升级建设项目投入金额	1,637.49	3,011.41	2,985.79	1,620.56
	募集资金投资项目投入额占当期毛利比例	29.68%	154.43%	119.33%	72.11%
网络空间内生安全业务	网络空间内生安全业务营业收入	669.38	2,131.46	1,857.49	1,405.26
	网络空间内生安全业务毛利	292.51	678.20	510.23	272.65
	内生安全拟态防御基础平台建设项目投入金额	1,363.27	972.59	525.47	436.65
	内生安全云和数据中心研制建设项目投入金额	1,611.38	754.87	1,273.19	232.91

募集资金投资项目	对应相关指标	2022年	2023年	2024年	2025年
	募集资金投资项目投入额占当期毛利比例	1016.94%	254.71%	352.52%	245.57%

内生安全通信系统升级改造项目的募集资金投入金额，整体而言是稳中有升，但受军队体制改革的影响，2024年和2025年军用电信网通信设备业务营业收入和毛利额较2022年和2023年有较大幅度下滑，受此影响，2024年和2025年内生安全通信系统升级改造项目募集资金投入金额占军用电信网通信设备业务毛利额的比例大幅上升。

生态环境监测及数据应用升级项目募集资金投入亦较为稳定，2025年受“十四五”噪声污染防治行动计划进入收官阶段，噪声监测、防治建设需求阶段性减少影响，环保物联网应用业务收入和毛利额降幅较大，受此影响，生态环境监测及数据应用升级项目募集资金投入占所属业务板块毛利额的比例快速上升。

通信网络信息安全与大数据运营产品升级建设项目投入金额和网络内容安全业务的营业收入各期波动较大，一方面，公司网络内容安全业务受通信行业主管部门项目建设节奏影响，各期收入波动较大，另一方面，网络内容安全业务的客户需求多样，公司需要围绕市场需求提前进行研发储备，因此，募投项目投入进度与收入和毛利的实现并不同步。

内生安全拟态防御基础平台建设项目和内生安全云和数据中心研制建设项目均为拟态技术类研发项目。拟态防御技术不同于传统的网络防护技术，工程化环节仍面临诸多难点，相关市场的培育和成熟需要较长的时间。公司结合内外部情况，本着谨慎使用资金的原则，放缓了投入节奏，尽管如此，上述两个项目募集资金投入金额仍远超过当期该业务板块实现的毛利总额。当前该等项目仍在按照规划的研发方向推进，但若拟态防御技术后续未能被网络与信息安全行业所周知并接受，相关产品未能获得用户普遍认可并形成规模化销售，若该等募投项目的实施对公司未来盈利能力产生重大不利影响，则该等募投项目存在终止实施的风险，届时公司将及时履行必要的审批程序及信息披露义务。

(二) 各募投项目的投资建设进展和主要资产负债状况，募投项目涉及相关资产减值计提情况及其充分性。

### 1、截至 2026 年 4 月 30 日各募投项目的投资建设进展

#### (1) 内生安全通信系统升级改造项目

本募投项目聚焦于提升专网通信的抗毁生存、抗电子对抗、安全保密和整体通信保障能力，主要建设内容包括高可靠抗干扰结构改造、自主可控通信交换平台研制、内生安全功能研制、云网融合网络虚拟化改造，以及网络态势感知与攻击防护功能研制。

截至目前，高可靠抗干扰结构子项目完成样机结构设计工作。自主可控通信交换平台子项目完成 IMS 核心网网元自主可控升级改造及试点，取得军事部署应用的先机；并在固移融合方面完成面向专网的宽带移动通信 5G 核心网系统的样机研发工作。内生安全功能研制子项目完成 IMS 系统异构冗余平台及异地容灾技术的产品化工作并实地部署应用；完成 TDM/IP 双制式“一话一密”加密通信安全加固系统、安全隔离网闸的原型开发工作。云网融合网络虚拟化改造子项目完成 IMS 核心网网元数据访问层、业务逻辑层和表示层的解耦，实现控制、业务和存储的分离，完成了容器化改造工作；网络态势感知与攻击防护功能研制子项目已完成 IMS 核心网的网络态势感知和安全防护的产品试用。

截至 2025 年 12 月 31 日，本项目已投入 8,405.52 万元。截至 2026 年 4 月 30 日，本项目共申请国家发明专利 14 项，其中 1 项已获授权。

后续开展的工作主要包括高可靠抗干扰结构子项目的样机研制及产品化工作。自主可控通信交换平台子项目中实现 IMS 接入网网元自主可控升级改造和降本增效；多制式固移融合对区域自组网通信、广域卫星通信等应用的支持。内生安全功能研制子项目推动基于国密算法的安全加固通信系统、安全网闸设备的样机试制、试点和产品化工作。云网融合网络虚拟化改造子项目实现 IMS 核心网网元微服务架构升级改造、基于云环境的编排和调度等功能。网络态势感知与攻击防护功能研制子项目开展 5G/5G+核心网的网络态势感知和安全防护的技术预研工作。

## **(2) 生态环境监测及数据应用升级项目**

本项目最初目标是为顺应生态环境监测“数智化、全覆盖、精准化”的发展趋势，对高凌信息的噪声自动监测产品、VOCs 自动监测产品、生态环境数据应用平台的核心技术能力进行全面升级，构建覆盖噪声、VOCs、移动源等多要素的生态环境监测、分析、决策、服务一体化能力。

2024 年 9 月，经履行相应决策程序，该项目实施内容进行了调整，减少对该项目中 VOCs 治理方向的产品以及噪声以外生态要素的数据应用平台产品的持续投入。截至上述项目变更之日，“噪声自动监测产品技术及服务”子项已完成突破自然声识别、联动定位关键核心技术，完成声智能识别与自动定位产品落地，顺利实现小型化噪声监测产品的全套技术开发，完成噪声地图数据动态预测相关技术研究，实现多区域、多声源时空维度的三维声场推演与趋势预测；“VOCs 监测、协同治理产品技术及服务”子项完成了 VOCs 监测设备的研发，产品方面已相继发布了环境空气非甲烷总烃、污染源废气非甲烷总烃及便携 VOCs 监测产品并获取关键资质；“数据应用平台产品技术及服务的研发迭代与升级优化”子项完成了噪声监测业务相关的数据应用平台产品开发。

截至目前，噪声产品数智化场景应用的研发工作尚在推进中，已通过多模态传感器融合技术实现多模态协同工作，保障音视频进行综合智能分析，项目成果包括手持式声级计、溯源取证分析仪、噪声溯源自动监测站；场景化噪声污染智能监测与治理综合应用方面，基于声识别模型、声定位技术和噪声溯源分析模型，实现建筑工地、工业企业、社会生活、道路交通、声环境功能区和敏感区域等多场景噪声监测和噪声污染精准溯源。后续开展的工作主要包括两方面：一是噪声产品数智化升级工作，二是场景化噪声污染智能监测与治理综合应用技术开发。

截至 2025 年 12 月 31 日，项目已投入 4,491.54 万元。截至 2026 年 4 月 30 日，本项目共申请国家发明专利 28 项，其中 10 项已获授权。

## **(3) 通信网络信息安全与大数据运营产品升级建设项目**

本项目为满足在通信网络技术快速发展和电信网络诈骗等网络新型违法犯罪持续高发的形势下，政府和基础电信企业等目标客户开展通信网络有害信息综合

治理的现实需求，对高凌凌盾电信网有害信息防范系列产品进行升级，扩展公司电信网信息安全产品进入互联网和移动互联网信息安全领域，建立起涵盖电信网、移动互联网和互联网的从网络接入、数据采集、协议解析到通信数据综合分析挖掘应用的完整产品体系和有害信息综合治理整体解决方案，提升产品竞争力，满足市场需求。本项目研发内容包括：“移动网信令解析与用户面数据解析设备升级”、“宽带网汇聚分流设备升级”和“通信大数据智慧中台升级”。

截至目前，移动网信令解析与用户面数据解析设备升级子项已完成 2/3/4/5G 信令解析设备和 4/5G 用户面解析设备研制和测试验证工作，发布了信令面解析和用户面解析产品，初步具备了市场推广和应用条件，还需要进一步开展移动网信令解析与用户面数据解析设备的功能性能升级、应用特征库升级、内容还原功能升级等产品完善和优化提升工作。宽带网汇聚分流设备升级子项已完成基于国产化芯片解决方案的电信网前端接入专用设备凌盾 V2.0 的研制、测试验证、实验局等工作，实现了小规模市场应用；虚拟化 AS 产品和汇聚分流产品的关键技术研究和产品研制工作还在进行中。通信大数据智慧中台升级子项已完成通信大数据智慧中台软件的设计开发工作，在通信大数据智慧中台的支撑下，完成了电话诈骗检测预警、短信诈骗检测预警、诈骗网址检测预警、多源数据融合反诈系统等电信网络诈骗治理相关软件开发和市场推广工作；开展了基于通信大数据的社会综合治理应用的产品技术预研工作；后续还将开展基于 AI 技术的多源数据融合分析、有害内容检测等反诈智能体开发，开展通信大数据赋能智慧城市和社会综合治理领域的技术研究和产品研发工作。

截至 2025 年 12 月 31 日，项目已投入 9,255.26 万元。截至 2026 年 4 月 30 日，本项目共申请国家发明专利 26 项，其中 9 项已获授权。

#### **（4）内生安全拟态防御基础平台建设项目**

本项目聚焦于内生安全防御基础平台的构建，旨在为内生安全拟态防御产品的开发设计提供一套具有通用性的软硬件开发平台，减少拟态防御相关产品开发过程中资源的投入，降低拟态防御技术在各行业的应用门槛，加速拟态防御技术的推广进程。主要研发内容包括拟态通用组件 2.0、拟态通用硬件平台 2.0、内生安全开发平台、威胁分析与态势感知平台。

截至目前，“拟态通用组件 2.0”子项目，公司已完成左括号、右括号及调度器等核心模块的开发工作，实现了与多个主流业务系统的适配，包括禅道项目管理平台、织语协同办公系统、网御官网内容管理系统等，同时针对军事特定场景，对部分基础网络设备进行了研发适配（如路由器、交换机、网关、堡垒机等），初步满足组件状态监控和自动化部署等功能，但尚未开发组件远程更新功能。“拟态通用硬件平台 2.0”子项目，已完成将拟态括号服务器板卡与异构高密度服务器进行融合，实现了更加完善的异构化整机平台，成功研发 1U、5U、13U 等多种规格的异构硬件平台，支持多种异构计算架构（如 x86、ARM、RISC-V 等）的灵活组合，具备高兼容性与可扩展性。“内生安全开发平台”子项目，受限于“拟态通用组件 2.0”子项目和“拟态通用硬件平台 2.0”子项目尚未完成，目前仅研发了面向军事特定应用场景的 Java 语言环境的开发平台。“威胁分析与态势感知平台”子项目已成功研制拟态专用探针，能够对部署在各类环境中的拟态设备与拟态应用进行实时、细粒度的数据采集，覆盖运行状态、交互行为及异常日志等关键信息。

由于拟态防御技术在底层实现技术方面尚未取得突破性进展，目前主要依赖上层协议完成系统拟态化适配，非军事应用场景的业务系统往往复杂度较高，标准体系多样，技术架构繁杂，通用技术单元实现难度较大，性能保障难度大。因此，“拟态通用组件 2.0”子项目尚未开展面向金融、教育、政务、医疗等行业应用场景下的安全防护设备、业务系统、终端设备、物联网设备进行适配研发。而且项目尚未完成建设并突破低时延、协议适配等技术难题，不能在内部互联层面处理更多的协议类型，拟态括号服务器硬件平台尚未在大流量、高并发、强实时应用的场景进行研发。“内生安全开发平台”子项目，则受限于“拟态通用组件 2.0”子项目和“拟态通用硬件平台 2.0”子项目尚未完成，除面向军事特定应用场景的 Java 语言环境的开发平台，该子项目的各项建设内容均未完成。

截至 2025 年 12 月 31 日，项目已投入 3,297.98 万元。截至 2026 年 4 月 30 日，本项目共申请国家发明专利 24 项，其中 16 项已获授权。

#### **（5）内生安全云和数据中心研制建设项目**

本项目聚焦于高效、灵活且安全的云网融合服务场景，提出一套契合信创要求

的云网融合基础平台研发方案，并开展核心设备与软件系统的研制工作，达成业务自动解析以生成云网任务、任务智能编排驱动云网资源调度、异构资源动态汇聚与分配、智能运维保障系统稳定运行以及内生安全增强弹性防护能力的目标。主要研究内容包括拟态分布式存储、拟态虚拟化平台、拟态云计算系统、拟态超融合系统。

项目立项主要基于拟态防御技术的内生安全云和数据中心产品能够有效提升云平台安全性，在满足传统云计算基础应用功能的同时，能够保障云平台的安全性并且降低企业 IT 成本，符合客户的安全需求特征及市场发展趋势。实际执行过程中，原计划推广的高价值行业群体对云计算系统的资源控制面和管理面进行拟态化改造的需求释放不足。因此，公司适当放缓在内生安全云和数据中心研制建设项目的投入节奏。

公司已在 PB 级别的数据存储上初步实现了管理平台和 MON 拟态化，支持 RBD、NFS、对象存储协议等和虚拟快照等功能，研发并实现了拟态分布式存储产品；已完成云计算拟态化架构设计，实现计算资源管理、存储资源管理、网络资源管理、镜像管理、认证管理、运维管理、监控管理、业务流程管理等核心模块，研发并实现了面向私有云环境的拟态云计算系统；对拟态虚拟化平台，公司已实现底层物理资源的融合、分配与管理，构建了虚拟化基础架构；公司基于前期研发成果，推出基础版本的拟态超融合产品。

截至 2025 年 12 月 31 日，项目已投入 3,872.36 万元。截至 2026 年 4 月 30 日，本项目共申请国家发明专利 11 项，其中 5 项已获授权。

## **2、各募投项目的主要资产负债状况，募投项目涉及相关资产减值计提情况及其充分性**

公司募投项目均为研发型项目，建设内容以研发投入为主，募集资金主要用于支付职工薪酬，大部分支出费用化计入当期损益，募集资金不存在用于建造生产基地、产线等情形，与募投项目相关的固定资产及无形资产主要用于各募投项目的研发活动，且金额较小。

截至 2025 年年末，与各募投项目相关的固定资产合计金额为 2,434.27 万元，无形资产合计金额为 375.50 万元，正常用于各募投项目的实施，按公司会计政策计提折旧或摊销。截至 2025 年末，公司不存在与募投项目相关的大额在建工程或长期挂账款项，与各募投项目相关的固定资产和无形资产具体情况如下：

单位：万元

投资项目	截至 2025 年 12 月 31 日	
	固定资产	无形资产
内生安全通信系统升级改造项目	1,169.20	294.50
生态环境监测及数据应用升级项目	111.91	81.00
通信网络信息安全与大数据运营产品升级建设项目	829.64	-
内生安全拟态防御基础平台建设项目	174.58	-
内生安全云和数据中心研制建设项目	148.94	-
<b>小计</b>	<b>2,434.27</b>	<b>375.50</b>

目前，上述相关资产仍正常使用，研发成果已应用于公司产品，未出现技术淘汰或闲置情况。2025 年末，经测试，相关固定资产和无形资产不存在减值迹象，无需计提资产减值准备。

二、补充说明各募投项目延期原因、实施的主要障碍，前期投资及筹划延期或终止是否审慎决策并依规履行信息披露义务，募投项目延期、部分项目终止对公司生产经营和产品研发等方面有无不利影响及公司应对措施。

（一）公司各募投项目延期原因、实施的主要障碍，前期投资及筹划延期或终止是否审慎决策并依规履行信息披露义务

### 1、募投项目前期投资决策程序及信息披露情况

公司前期规划建设投资项目时，均根据当时的市场预期和公司实际情况做了充分评估论证。在公司 IPO 上市前分别于 2021 年 2 月 20 日、2021 年 3 月 7 日召开第二届董事会第十五次会议、2021 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司首次公开发行股票并在科创板上市募集资金用途及可行性的议案》，认为募集资金投资项目具有较好的市场前景和盈利能力，有利于进一步增强公司竞争实力，确保公司的可持续发展。

公司《首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书》对募集资金投资项目具体情况进行了详细披露。

## 2、各募投项目延期原因、实施的主要障碍，筹划延期或终止是否审慎决策并依规履行信息披露义务

### (1) 2023年6月，公司募投项目延期原因、实施的主要障碍，决策程序及信息披露情况

公司于2023年6月30日召开第三届董事会第十次会议、第三届监事会第十次会议，审议通过了《关于公司募投项目延期的议案》，同意公司对募投项目达到预定可使用状态的时间进行延期。公司董事会、独立董事、监事会对上述事项发表了明确的同意意见，保荐机构长城证券对上述事项发表了明确的核查意见，本事项无需提交股东大会审议。同日，公司对该事项进行了信息披露。

本次延期未改变募投项目的投资内容、投资总额、实施主体，不会对募投项目的实施造成实质性影响。延期后各募投项目达到预定可使用状态的时间如下：

序号	募投项目名称	原计划达到预定可使用状态的日期	延期后达到预定可使用状态的日期
1	内生安全通信系统升级改造项目	2023年12月	2025年12月
2	生态环境监测及数据应用升级项目	2023年12月	2024年12月
3	通信网络信息安全与大数据运营产品升级建设项目	2023年6月	2025年12月
4	内生安全拟态防御基础平台建设项目	2023年9月	2025年6月
5	内生安全云和数据中心研制建设项目	2023年9月	2025年6月

公司“内生安全通信系统升级改造项目”的实施成果高度聚焦国防客户在“十四五规划”中对新一代军事通信系统建设的实施规划，当时因目标客户对该规划的实施进展明显滞后，为控制该募投项目实施风险，在论证了继续实施的可行性和必要性后，放缓了投入进度，将该募投项目达到预定可使用状态的时间延期至2025年12月。

公司“生态环境监测及数据应用升级项目”的延期：当时是为了顺应《中华人民共和国噪声污染防治法》的颁布实施，以及生态环境部等17部门联合印发的《“十

四五”噪声污染防治行动计划》带来的市场形势变化，公司决定在当时已有科研成果的基础上，根据相关法律法规的新要求开展产品迭代更新。在论证了可行性和必要性后，将该募投项目达到预定可使用状态的时间延期至 2024 年 12 月。

公司“通信网络信息安全与大数据运营产品升级建设项目”的延期：当时是因为新施行的《中华人民共和国反电信网络诈骗法》及相关配套政策，明确规定由公安机关牵头负责反电信网络诈骗工作，要形成全链条反诈、全行业阻诈、全社会防诈的打防管控格局。公司为顺应新形势的变化，在当时已有科研成果的基础上，根据相关法律法规的新要求开展产品迭代更新。在论证了可行性和必要性后，将该募投项目达到预定可使用状态的时间延期至 2025 年 12 月。

公司“内生安全拟态防御基础平台建设项目”的开发任务中，拟态通用组件定位在为行业其他厂家提供一类通用组件，以大幅减少其开发过程涉及的中间件、运行环境、设备控制层面的拟态化工作量。拟态防御技术作为一种全新技术，尚处在“促进应用”阶段，行业内主动参与“本征功能产品”拟态化改造的企业尚少，因此共性特征提炼受到相当影响。在论证了继续实施的可行性和必要性后，公司将该募投项目达到预定可使用状态的时间延期至 2025 年 6 月。

公司“内生安全云和数据中心研制建设项目”定位为具备内生安全属性的私有云研制。私有云的核心属性是专有资源。但当时具有高安全等级诉求的行业用户对如何建设高安全等级的云计算系统尚处在规划及论证阶段，所以具备内生安全属性的私有云的规划具有一定的超前性。在论证了继续实施的可行性和必要性后，公司将该募投项目达到预定可使用状态的时间延期至 2025 年 6 月。

综上，公司“内生安全通信系统升级改造项目”、“生态环境监测及数据应用升级项目”、“通信网络信息安全与大数据运营产品升级建设项目”、“内生安全云和数据中心研制建设项目”的延期实施，并非系因面临客观上的实施障碍，而是为顺应当时的外部市场环境形势，更好地满足市场需求，提升募投项目实施质效而做出实施节奏调整。“内生安全拟态防御基础平台建设项目”的延期则是因为新技术推广过程中解决工程实现的客观需要。虽然公司在项目筹备初期已做了充分论证，但后来结合外部形势的发展做出实施节奏调整，初衷是为了更好地推进募投项目实施，管控实施风险，提升募集资金使用效益。

## **(2) 2024年9月，生态环境监测及数据应用升级项目延期的原因、实施的主要障碍，决策程序及信息披露情况**

公司于2024年9月6日召开公司第三届董事会第十九次会议、第三届监事会第十九次会议，审议通过了《关于调整“生态环境监测及数据应用升级项目”实施内容、投资规模及达到预定可使用状态时间的议案》，拟调整募投项目之“生态环境监测及数据应用升级项目”的实施内容、投资规模及达到预定可使用状态时间。并于2024年9月23日召开2024年第一次临时股东大会审议通过了议案。保荐机构长城证券对上述事项发表了明确的核查意见。公司在履行决策程序后及时进行了信息披露。

根据上述决议，公司调整了“生态环境监测及数据应用升级项目”的实施内容，减少对该项目中VOCs治理方向的产品以及噪声以外生态要素的数据应用平台产品的持续投入，并聚焦于场景化噪声污染智能监测与治理综合应用。鉴于上述事项，调整后该项目投资规模为8,080万元，项目达到预定可使用状态的日期调整至2027年12月。

该项目的延期主要受以下因素影响：噪声自动监测产品技术及服务开发方面，当时受生态环境部政策影响（到2025年，地级及以上城市全面实现功能区声环境质量自动监测），各地建设需求呈现快速推进的态势。公司为顺应该变化，决定加大在噪声自动监测产品技术及服务方向的投入并新增聚焦于场景化噪声污染智能监测与治理方向的科研内容，在项目原有噪声自动监测系列产品的升级、噪声监测数据的应用平台产品研发的基础上，继续深耕场景化噪声污染智能监测与治理的综合应用，以实现噪声应用技术与物联网、人工智能、大数据分析等前沿技术的深度融合和协同创新，以满足国家在噪声自动监测领域的拓展性需求。公司结合项目实施的实际情况将项目达到预定可使用状态的日期延至2027年12月。

“生态环境监测及数据应用升级项目”投资内容的调整和项目延期主要是为顺应外部环境的变化适时调整了研发的重点，持续深化产品/技术的创新迭代。

## **(3) 2025年6月，公司募投项目延期的原因、实施的主要障碍，决策程序及信息披露情况**

公司于2025年6月29日召开了公司第三届董事会第二十八次会议、第三届

监事会第二十五次会议，审议通过了《关于公司部分募投项目延期的议案》，同意公司对“内生安全通信系统升级改造项目”、“通信网络信息安全与大数据运营产品升级建设项目”、“内生安全拟态防御基础平台建设项目”、“内生安全云和数据中心研制建设项目”达到预定可使用状态的时间进行延期。公司董事会、监事会对上述事项发表了明确的同意意见，保荐机构长城证券对上述事项发表了明确的核查意见，本事项无需提交股东大会审议。同日，公司对该事项进行了信息披露。

本次延期未改变募投项目的投资内容、投资总额、实施主体，不会对募投项目的实施造成实质性影响。延期后各募投项目达到预定可使用状态的时间如下：

序号	募投项目名称	原计划达到预定可使用状态的日期	延期后达到预定可使用状态的日期
1	内生安全通信系统升级改造项目	2025年12月	2028年12月
2	通信网络信息安全与大数据运营产品升级建设项目	2025年12月	2028年12月
3	内生安全拟态防御基础平台建设项目	2025年6月	2027年12月
4	内生安全云和数据中心研制建设项目	2025年6月	2027年12月

公司“内生安全通信系统升级改造项目”的延期。行业客户在“十四五规划”中对新一代军事通信系统建设的实施规划放缓。为适应此情况，公司一方面控制本项目的人力投入和产研节奏，一方面积极跟进用户规划单位和使用单位的现实需求，适时调整本项目的研制重点，围绕“固移融合”“保密通信”“抗毁抗干扰”等维度开展了需求调研和技术预研等前期工作，该变化直接导致了本项目的科研投入受到影响、资金投入总体变缓。为此，公司将该募投项目达到预定可使用状态的时间延期至2028年12月。

公司“通信网络信息安全与大数据运营产品升级建设项目”的延期。2024年以来，以大模型为代表的人工智能技术的迅猛发展给电信网络诈骗带来机遇的同时更带来了挑战。新一轮的技术对抗将呈现人工智能的对抗模式，因此需要在本募投项目中持续开展科研创新，强化AI反制技术研究，实现“以AI制AI”。在通信行业大数据支撑智慧城市和社会综治应用方面，存在基站漂移、一人多机、一机多卡等多种技术难题需要攻克。因此，在本募投项目执行过程中在关键基站算法、轨迹

聚类算法、网格算法等基础算法层面需要攻克很多技术难题，需要花费较多的时间开展基于现网数据的测试验证和多方数据印证。为此，公司将该募投项目达到预定可使用状态的时间延期至 2028 年 12 月。

公司“内生安全拟态防御基础平台建设项目”的延期。拟态防御技术作为一种全新技术，尚处在“促进应用”阶段，行业内主动参与“本征功能产品”拟态化改造的企业尚少，因此共性特征提炼受到相当影响。拟态化工程实现过程中，缺少通用的拟态化芯片、拟态化操作系统等基础开发组件，造成拟态工程化实现工作量较大。在论证了继续实施的可行性和必要性后，决定将该募投项目达到预定可使用状态的时间延期至 2027 年 12 月。

公司“内生安全云和数据中心研制建设项目”的延期。拟态防御技术在云计算平台和数据中心的应用仍处于推广阶段，行业内主动参与云平台核心功能内生安全实现的企业较少，导致云平台共性特征提炼受限、标准化支撑不足，影响了云平台集成效率。由于目前仍缺乏成熟的拟态化专用芯片、操作系统等底层基础组件，加之国产化生态中 CPU 架构与操作系统的多样性（如飞腾、鲲鹏、龙芯等多种平台并存），导致在虚拟化层优化、存储与网络控制器适配等关键环节中，仍需大量定制化开发和跨平台调试工作，整体研发复杂度较高，项目周期相应拉长。在论证了继续实施的可行性和必要性后，决定将该募投项目达到预定可使用状态的时间延期至 2027 年 12 月。

综上，公司“内生安全通信系统升级改造项目”、“通信网络信息安全与大数据运营产品升级建设项目”的延期主要是为顺应外部环境的变化适时调整了研发的重点，持续深化产品/技术的创新迭代。“内生安全拟态防御基础平台建设项目”、“内生安全云和数据中心研制建设项目”则主要受制于拟态防御技术类项目产品市场发展不及预期，公司放缓投入节奏适应市场现状。

## **（二）募投项目延期、部分项目终止对公司生产经营和产品研发等方面有无不利影响及公司应对措施**

“内生安全通信系统升级改造项目”，受制于行业客户对新一代军事通信系统建设的实施规划放缓，公司为控制投资风险，相应放缓了募集资金投入节奏，导致产

品推出较慢，存在 IP 接入通信的市场机会一定程度丢失。作为应对，公司聚焦行业市场变化性需求，通过对 IMS 系列产品的投入，实现对现实需求的有效捕捉。

“生态环境监测及数据应用升级项目”，公司延期后聚焦于场景化噪声污染智能监测与治理综合应用方向的研究，当时是为了顺应市场需求变化。当前募投项目产出成果不影响噪声业务的获取，尤其在十四五噪声监测设施建设进入尾声之后，2025 年噪声监测行业逐步转入运维阶段，新增设备订单量、价阶段性下滑。该项目的延期并不会对公司噪声业务的拓展产生不利影响。

“通信网络信息安全与大数据运营产品升级建设项目”，该募投项目延期一方面是为了强化 AI 反制技术研究，实现以 AI 制 AI，应对人工智能技术迅猛发展给电信网络诈骗治理带来的新挑战，在通信行业大数据支撑智慧城市和社会综治应用方面，存在基站漂移、一人多机、一机多卡等多种技术难题需要攻克。另一方面，受政府采购、部队采购需求放缓和运营商资本性投入减少等因素影响，公司放缓了自研宽带网汇聚分流设备的投入。不利影响体现为自研宽带网汇聚分流设备研发进展较慢，可能因此错过一些市场机会。作为应对，为快速拓展市场，公司采取先导入产品形成综合解决方案拓展市场，再自研的策略推进募投项目实施。

“内生安全拟态防御基础平台建设项目”和“内生安全云和数据中心研制建设项目”基于拟态防御技术这一国内首创的新技术，虽已实验验证可行，但工程化实现过程中仍面临诸多难题需要攻克。该技术的应用生态尚未发展成熟，相关应用的共性特征提炼受到较大影响。当前大规模投入存在较大的投资风险，公司在上市前、上市后的投入，其产出已确立了公司在该应用领域的领先地位和先发优势，项目延期不会对公司产生不利影响。

综上，公司各募投项目延期，主要是受外部政策、市场形势变化的影响，公司结合自身经营的现时情况，为了防控募集资金投资风险，提高募集资金使用质效而调整了投入节奏。在做出募投项目延期决策过程中，公司论证了继续实施的可行性和必要性。对于因项目投入放缓而出现募集资金暂时闲置的情形，公司严格遵守相关监管规则对于募集资金存储、使用、管理的相关规定，确保募集资金安全、提高募集资金收益，保障公司及股东的合法权益。

当前公司各募投项目仍在朝着规划目标推进，实施过程中公司密切关注外部环境的变化，动态评估募投项目实施进展和可能面临的风险。“内生安全拟态防御基础平台建设项目”和“内生安全云和数据中心研制建设项目”是两个基于拟态技术工程化应用的研发项目。由于拟态防御技术不同于“查漏堵门、杀毒灭马”等传统的网络防护技术，系新兴的主动防御技术，虽已经实验验证可行，但是工程化环节仍面临诸多难点，相关市场的培育和成熟需要较长的时间。若拟态防御技术后续未能被网络与信息安全行业所周知并接受，相关产品未能获得用户普遍认可并形成规模化销售，若该等募投项目的实施对公司未来盈利能力产生重大不利影响，则该等募投项目存在终止实施的风险。“生态环境监测及数据应用升级项目”的项目实施成果对应公司环保物联网业务，公司环保物联网业务主要面向地方政府客户，以噪声监测、治理业务为主。在当前各地方政府财政不同程度吃紧的背景下，环境监测相关项目量减少，项目量的减少又进一步推升了市场竞争的激烈程度，且项目实施后回款的不确定性增强。“十四五”噪声监测设施建设高峰在 2024 年结束后，2025 年噪声监测行业逐步转入运维阶段，新增设备订单量、价同步下滑。公司为防范募集资金投资风险，当前在“生态环境监测及数据应用升级项目”上的投资有所放缓，在实施过程中动态关注市场变化情况，如后续受市场变化影响，导致项目实施成果不能有效提升公司整体经营质量，则该项目存在变更甚至终止实施的风险。

如公司拟做出变更甚至终止实施部分募投项目的决定，会严格遵循不对公司生产经营和产品研发产生重大不利影响的原则。作为应对，未投入的募集资金，公司将积极围绕核心主业挖掘发展前景好、能够增强公司核心竞争力的项目，在审慎研究讨论确定后，严格按照相关法律法规的规定履行相应的审议、披露程序，实施新项目投资。

**三、说明公司自上市以来募集资金投放使用是否均和募投项目投资建设相关及依据，募集资金存放和使用是否符合科创板股票上市规则和规范运作指引的相关要求，募集资金有无流入公司控股股东、实际控制人及其他关联方的情况。**

如本题第一部分关于各募投项目每年的资金投入情况及具体用途等内容的回复所述，公司募集资金均投入使用于募投项目的投资建设，资金用途主要为支付项

目研发人员薪酬、购置项目相关的材料、设备和无形资产。对于暂时闲置的募集资金，公司在履行相关审议程序后用于现金管理以提高其存放收益，并履行信息披露义务。

公司严格依据科创板相关监管规则，制定并执行《募集资金管理制度》《募集资金使用指引》，从专户存储、用途管控、流程审批、依据留存、监督披露全链条规范募集资金存放与使用。存放上，募集资金全部存入专用存储账户，与保荐机构、银行签订三方监管协议，募集资金及其现金管理收益存放于募集资金专用存储账户内，专户仅用于募投项目，杜绝混用挪用。使用上，制度明确资金仅限五大募投项目建设，严禁违规用途；付款、资产申购、费用核算均要求关联对应的募投项目，支出严格限定于设备软件购置、场地装修、职工薪酬、测试认证等募投项目相关范围；相关支出可追溯至对应募投项目。闲置资金管理、项目调整等事项均履行审议、披露程序，定期出具专项报告并接受鉴证与核查。公司募集资金的管理、存储、使用均符合科创板股票上市规则和规范运作指引的相关要求。

公司组织核查了募集资金专用存储账户及资金使用情况，获取了控股股东、实际控制人、重要股东以及现任董事、高级管理人员等关联方的银行流水记录并进行了核查，查询结果证实，公司募集资金不存在流入控股股东、实际控制人及其他关联方的情形。

### **【中介机构核查意见】**

#### **一、核查程序**

针对上述事项，会计师履行了以下核查程序：

1、查阅公司年度报告、募集资金存放与使用情况专项报告、及募投项目可行性分析报告等文件，了解各募投项目的建设内容、实施进度及募集资金使用情况；

2、获取公司募集资金使用台账，了解募集资金各年度的投入情况及主要用途，检查募投项目相关大额支出凭证，核查募集资金支出与募投项目建设内容的相关性，分析各募投项目投入情况与相关业务经营情况变动的匹配性；

3、查阅公司历次募投项目延期、调整相关的审议文件及公告文件，核查公司募投项目延期、调整事项是否履行必要审议程序和信息披露义务；

4、访谈公司的高级管理人员，了解各募投项目实际进展情况、募投项目延期原因以及后续投入计划；

5、查阅公司募集资金专户对账单，结合公司关联方清单、募集资金使用明细等资料，核查是否存在募集资金流入公司控股股东、实际控制人及其他关联方的情形；

## 二、核查意见

经核查，会计师认为：

1、公司募集资金主要用于各募投项目的职工薪酬，以及材料、设备及软件的购置，符合公司募投项目均是研发型募投项目的特点；公司募投项目投入进度整体较慢，主要系受外部政策、市场形势变化、技术开发及工程化难度等因素影响，公司按照募投项目资金使用计划并结合所属业务板块的经营业绩情况审慎投入；公司募投项目形成的固定资产及无形资产金额较小，相关资产仍正常使用，未出现重大闲置、毁损或明显技术淘汰等情形，不存在减值计提不充分的情况。

2、公司已说明各募投项目延期原因、实施的主要障碍、前期投资及筹划延期或调整的决策程序和信息披露情况，以及募投项目延期、部分项目未来可能终止对公司生产经营和产品研发的影响及应对措施；公司历次募投项目延期、调整事项已履行必要审议程序及信息披露义务。

3、公司募集资金实行专户存储和管理，募集资金支出与募投项目整体投入、资产购置或研发投入相匹配，不存在募集资金流入控股股东、实际控制人及其他关联方的情形。

### 问题四、关于递延所得税资产

年报显示，报告期末公司未经抵消的递延所得税资产 3,355.18 万元，其中，可抵扣亏损影响额为 1,515.58 万元，剔除递延所得税负债影响列示为递延所得税资产 2,896.13 万元。未确认递延所得税资产合计 2.67 亿元。此外，子公司河南信大网御科技有限公司（以下简称信大网御）递延所得税资产转回金额大幅减少，系本年业绩缩亏的原因之一。

请公司：（1）结合近两年业绩持续亏损、在手订单执行和毛利情况、可抵扣期间公司盈利预测情况等，说明公司未来期间能够获得用来抵扣上述可抵扣亏损的应纳税所得额的判断过程及依据；（2）说明公司未确认为递延所得税资产的可抵扣金额的具体构成、判断依据及确认金额充分性，相关因素在本期资产减值计提过程中是否充分考虑；（3）说明子公司信大网御以往年度和本年递延所得税资产确认和转回的具体情况及其理由、对各报告期损益的影响，是否存在不当跨期确认、调节利润的情形。

### 【公司回复】

一、结合近两年业绩持续亏损、在手订单执行和毛利情况、可抵扣期间公司盈利预测情况等，说明公司未来期间能够获得用来抵扣上述可抵扣亏损的应纳税所得额的判断过程及依据

截至 2025 年末，高凌信息及子公司合计产生的可抵扣亏损金额为 34,950.23 万元，具体明细如下：

单位：万元

业务主体	2025 年末可抵扣亏损总额	其中：确认递延所得税资产的可抵扣亏损总额	其中：未确认递延所得税资产的可抵扣亏损总额
高凌信息	4,932.37	4,932.37	-
信大网御	29,499.58	5,171.47	24,328.11
高凌技术	277.18	-	277.18
上海红神	241.09	-	241.09
<b>合计</b>	<b>34,950.23</b>	<b>10,103.84</b>	<b>24,846.38</b>

母公司高凌信息和子公司信大网御系上市公司经营的主要业务主体，因此，确认可抵扣亏损产生的递延所得税资产集中于该两家公司。

#### （一）母公司高凌信息最近两年可抵扣亏损的形成及最新的盈利预测情况

截至 2025 年末，母公司高凌信息确认递延所得税资产的可抵扣亏损为 4,932.37 万元。2024 年和 2025 年，母公司高凌信息的营业收入、毛利、期间费用、利润总额、可抵扣亏损和净利润情况如下：

单位：万元

项目	2024 年度	2025 年度	同比变动比率
营业收入	21,155.57	15,626.48	-26.14%
毛利额	7,418.62	5,682.08	-23.41%
毛利率	35.07%	36.36%	1.29%
期间费用合计	8,734.38	7,845.52	-10.18%
利润总额	-353.28	-2,583.40	-631.27%
纳税调整后的可抵扣亏损	-1,793.55	-3,138.82	-75.01%
净利润	105.37	-1,941.53	-1,942.67%

2025 年，受通信行业周期调整及业务结构优化影响，母公司高凌信息的营业收入和毛利同比下降，毛利下降幅度大于同期期间费用下降幅度，因此，2025 年母公司高凌信息出现亏损。2024 年和 2025 年，母公司高凌信息军用电信网通信设备业务订单承接量及收入均处在低位水平；环保物联网应用业务因“十四五”建设高峰结束、行业转入运维阶段，新增设备订单量、价齐降，最近两年母公司可抵扣亏损分别为 1,793.55 万元和 3,138.82 万元，因此截至 2025 年末，母公司高凌信息累计可抵扣亏损为 4,932.37 万元。

母公司高凌信息在 2025 年出现亏损后，一方面加强销售管理，积极拓展销售订单，另一方面通过供应链优化和期间费用管控等措施降本增效，预计未来五年可以通过经营持续改善，获得用来抵扣上述可抵扣亏损的应纳税所得额，具体预测情况如下：

单位：万元

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	合计
营业收入	17,165.64	18,882.20	19,826.31	20,222.84	20,425.07	96,522.07
毛利额	6,310.70	6,938.46	7,287.12	7,431.98	7,506.75	35,475.01
利润总额	1,585.46	2,337.65	2,970.65	3,378.81	3,447.43	13,720.00
应纳税所得税额	93.34	1,034.49	1,249.16	1,300.39	1,277.52	4,954.90

注：上表所列预测数据未经审计，不构成公司业绩承诺。

2026 年，母公司高凌信息预测收入为 17,165.64 万元。2026 年一季度，母公司高凌信息未经审计营业收入、毛利额和利润总额分别为 4,889.67 万元、2,246.68 万

元和 300.67 万元，同比分别增长 48.89%、87.64%和 132.10%，完成全年预测数的 28.49%、35.60%和 18.96%；截至 2026 年 4 月末，母公司高凌信息的在手订单合同额合计为 7,543.60 万元，在手订单较为充足。从 2026 年一季度的实际经营情况和截至 2026 年 4 月末最新的在手订单来看，母公司高凌信息 2026 年全年盈利预测的可实现性较高。母公司高凌信息 2027 年至 2030 年的收入预测的平均增长率为 4.44%，预测增长率较为谨慎，2027 年至 2030 年的毛利率预测均为 36.75%，与近两年母公司高凌信息的毛利率不存在重大差异，且低于 2026 年一季度的毛利率 45.95%。综上，公司认为，母公司高凌信息 2026 年-2030 年的盈利预测具有可实现性。

## （二）子公司信大网御最近两年可抵扣亏损的形成及最新的盈利预测情况

截至 2025 年末，子公司信大网御确认递延所得税资产的可抵扣亏损为 5,171.47 万元，未确认递延所得税资产的可抵扣亏损为 24,328.11 万元。

2024 年和 2025 年，子公司信大网御的营业收入、毛利、期间费用、利润总额、可抵扣亏损和净利润情况如下：

单位：万元

项目	2024 年度	2025 年度	同比变动比率
营业收入	5,020.26	8,894.70	77.18%
毛利额	2,031.41	2,485.26	22.34%
毛利率	40.46%	27.94%	-12.52%
期间费用合计	6,132.48	4,263.35	-30.48%
利润总额	-3,947.12	-1,301.16	67.04%
纳税调整后的可抵扣亏损	-6,584.24	-3,889.57	40.93%
净利润	-5,686.52	-1,758.82	69.07%

子公司信大网御虽持续亏损，但 2025 年较 2024 年亏损金额由 5,686.52 万元收窄至 1,758.82 万元，主要得益于：网络内容安全业务收入的增长，使得 2025 年信大网御营业收入同比增加 3,874.43 万元，增幅达 77.18%；其次是费用管控初见成效，期间费用合计金额由 2024 年的 6,132.48 万元降至 4,263.35 万元，减少 1,869.13 万元。子公司信大网御 2025 年收入有所增长，但毛利率下降，主要因部分反诈类

项目交付周期长、项目验收前客户要求频繁变更导致成本超支较大，此外，本年验收的中小项目占比大幅提升，而中小项目边际成本较高、毛利率偏低，拉低了信大网御的整体毛利率。2024年和2025年，子公司信大网御新增可抵扣亏损金额分别为6,584.24万元和3,889.57万元。截至2025年末，子公司信大网御累计的可抵扣亏损金额为29,499.58万元。

在2025年亏损大幅收窄后，子公司信大网御一方面依托反诈及内容安全技术优势拓展通信管理局、运营商、公安等多领域市场，提升收入规模；另一方面合理管控成本费用，通过产品规模化应用实现降本增效。未来五年，子公司信大网御预计可以通过持续经营改善，获得用来抵扣部分可抵扣亏损的应纳税所得额，具体预测情况如下：

单位：万元

项目	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	合计
营业收入	12,521.56	13,523.28	14,605.14	15,773.55	17,035.44	73,458.97
毛利额	4,555.29	4,912.69	5,295.53	5,708.75	6,149.13	26,621.39
利润总额	851.01	1,544.67	1,874.66	2,232.99	2,616.42	9,119.76
应纳税所得税额	16.28	730.90	1,083.38	1,465.82	1,875.10	5,171.47

注：上表所列预测数据未经审计，不构成公司业绩承诺。

2026年，子公司信大网御预测收入为12,521.56万元。2026年一季度，子公司信大网御未经审计的营业收入、毛利额分别为1,571.47万元和712.69万元，同比分别增长22.98%和94.56%。2026年一季度的营业收入完成全年预测数的12.55%，与2023年至2025年子公司信大网御一季度营业收入占全年收入的平均比例13.27%基本匹配，根据历史经验，信大网御的营业收入主要集中在第二季度和第四季度，主要有两方面原因，一方面，信大网御主要客户为各省及直辖市通信管理局、公安、运营商等，以信息化集成项目为主，单体合同规模较大，此类项目通常于第四季度集中竣工验收，由此导致信大网御第四季度的营业收入较高；另一方面，信大网御的中小型短周期项目经常在第二季度集中交付，因此，信大网御一季度营业收入占比较低具备合理性。

截至 2026 年 4 月末，子公司信大网御的在手订单合同额合计为 17,701.13 万元。除前述在手订单外，信大网御还中标了某省份通信管理局两个系统维保服务项目，合同金额约为 3,500 万元，该项目预计于 2026 年实现销售收入约 2,500 万元。因此，从历史期第一季度收入占比和 2026 年一季度的实际经营情况、截至 2026 年 4 月末最新的在手订单和信大网御新中标大额项目来看，子公司信大网御 2026 年全年盈利预测的可实现性较高。子公司信大网御 2027 年至 2030 的收入预测的平均增长率为 8.0%，远低于 2025 年和 2026 年一季度的营业收入增长率；2027 年至 2030 的毛利率预测区间为 36.10%-36.33%，与近两年子公司信大网御的平均毛利率不存在重大差异，且低于 2026 年一季度的毛利率 45.35%。综上，公司认为，子公司信大网御 2026 年-2030 年的盈利预测具有可实现性。

### **（三）母公司高凌信息和子公司信大网御确认可抵扣亏损产生的递延所得税资产的过程及相关依据**

可抵扣亏损是指企业按照税法规定，计算确定准予用以后年度的应纳税所得弥补的亏损，公司确认可抵扣亏损的相关法规依据如下：

1、《中华人民共和国企业所得税法》第十八条规定：企业纳税年度发生的亏损，准予向以后年度结转，用以后年度的所得弥补，但结转年限最长不得超过五年。

2、《财政部税务总局关于延长高新技术企业和科技型中小企业亏损结转年限的通知》（财税〔2018〕76号）规定：自 2018 年 1 月 1 日起，当年具备高新技术企业或科技型中小企业资格的企业，其具备资格年度之前 5 个年度发生的尚未弥补完的亏损，准予结转以后年度弥补，最长结转年限由 5 年延长至 10 年。

3、《企业会计准则第 18 号——所得税》第十五条规定：企业对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，应当以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

通过上述“（一）母公司高凌信息最近两年可抵扣亏损的形成及最新的盈利预测情况”及“（二）子公司信大网御最近两年可抵扣亏损的形成及最新的盈利预测情况”的分析可知，随着母公司高凌信息和子公司信大网御经营情况逐渐改善，

两家公司未来预计可以产生用以弥补亏损的应纳税所得额。母公司高凌信息及子公司信大网御均为国家级高新技术企业，根据上述规定，可抵扣亏损的最长结转年限为 10 年。出于谨慎性原则，母公司高凌信息及子公司信大网御仅针对未来 5 年进行盈利预测，未来 5 年很可能获得用来抵扣可抵扣亏损的未来应纳税所得额分别为 4,954.90 万元、5,171.47 万元，而截至 2025 年末，母公司高凌信息及子公司信大网御累计可抵扣亏损金额分别为 4,932.37 万元和 29,499.58 万元。根据企业会计准则的规定，截至 2025 年末母公司高凌信息及子公司信大网御对于累计的可抵扣亏损，仅以未来 5 年盈利预测的很可能获得用来抵扣可抵扣亏损的未来应纳税所得额为限，分别确认相应的递延所得税资产 739.86 万元和 775.72 万元。

综上，公司认为，截至 2025 年末，公司确认可抵扣亏损产生的递延所得税资产符合《企业会计准则第 18 号——所得税》的相关要求，判断过程合理、依据充分。

二、说明公司未确认为递延所得税资产的可抵扣金额的具体构成、判断依据及确认金额充分性，相关因素在本期资产减值计提过程中是否充分考虑。

#### （一）未确认递延所得税资产的可抵扣金额构成

截至 2025 年末，公司未确认递延所得税资产的可抵扣金额的具体构成如下：

单位：万元

项目	信大网御	高凌技术	上海红神	合计
资产减值准备	252.85	-	-	252.85
信用减值准备	183.11	84.07	-	267.18
预提费用	53.07	2.56	-	55.63
递延收益	56.34	-	-	56.34
租赁负债	367.01	-	-	367.01
其他权益工具公允价值变动	850.00	-	-	850.00
可抵扣暂时性差异小计	1,762.38	86.63	-	1,849.01
可抵扣亏损	24,328.11	277.18	241.09	24,846.38
<b>合计</b>	<b>26,090.49</b>	<b>363.82</b>	<b>241.09</b>	<b>26,695.40</b>

其中，子公司信大网御未确认的可抵扣亏损及其他可抵扣暂时性差异合计为26,090.49万元，占比为97.73%，主要系信大网御历史上持续亏损，出于谨慎性，信大网御以未来5年预测的很可能获得用来抵扣的应纳税所得额为限确认相应的递延所得税资产，超出部分未确认递延所得税资产。

## （二）可抵扣暂时性差异的判断依据及确认金额充分性

根据《企业会计准则第18号——所得税》第九条规定，可抵扣暂时性差异，是指在确定未来收回资产或清偿负债期间的应纳税所得额时，将导致产生可抵扣金额的暂时性差异。

根据《〈企业会计准则第18号——所得税〉应用指南》的相关规定，资产的账面价值小于其计税基础或者负债的账面价值大于其计税基础的，产生可抵扣暂时性差异。按照税法规定允许用以后年度所得弥补的可抵扣亏损以及可结转以后年度的税款抵减，比照可抵扣暂时性差异的原则处理。

除可抵扣亏损外，公司的各项可抵扣暂时性差异形成的具体原因如下：

可抵扣暂时性差异	形成的原因
资产减值准备、信用减值准备	根据税法规定，资产在发生实质性损失之前，预计的减值损失不允许税前扣除，公司计提的资产减值准备、信用减值准备导致资产的账面价值小于计税基础，产生可抵扣暂时性差异。
预提费用	根据税法规定，会计上按权责发生制计提但未实际支付、未取得合规凭证的预提费用在实际支付之前不允许税前扣除，相关负债的计税基础为零，从而形成可抵扣暂时性差异。
递延收益	根据税法规定，政府补助在收到当期即应计入应纳税所得额缴纳企业所得税，公司收到政府补助的当年即作为征税收入缴纳企业所得税，故递延收益计税基础为零，从而形成可抵扣暂时性差异。
租赁负债	根据税法规定，经营租赁应按租金支付进度在税前扣除，会计上初始确认与租赁负债等额的使用权资产的折旧和摊销额不能在税前扣除，因此租赁负债的计税基础为零，从而形成可抵扣暂时性差异。
其他权益工具公允价值变动	根据税法规定，资产在发生实质性损失之前，预计的减值损失不允许税前扣除，会计上将其他权益工具投资的公允价值下降计入其他综合收益（且后续不得转入损益），税法仍以其初始成本为计税基础，账面价值低于计税基础，形成可抵扣暂时性差异。

### （三）公司对上述可抵扣暂时性差异未确认递延所得税资产的合理性

根据《企业会计准则第 18 号——所得税》的规定，递延所得税资产的确认应以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异（含可抵扣亏损）的应纳税所得额为限。企业有明确的证据表明其于可抵扣暂时性差异（含可抵扣亏损）转回的未来期间能够产生足够的应纳税所得额，进而利用可抵扣暂时性差异（含可抵扣亏损）的，则应以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。

截至 2025 年末，子公司信大网御的可抵扣暂时性差异（含可抵扣亏损）总额为 31,510.19 万元，根据信大网御未来 5 年的盈利预测，预计无法产生足够的应纳税所得额来抵扣其全部的可抵扣暂时性差异（含可抵扣亏损）。故信大网御仅以未来 5 年很可能利用的应纳税所得额为限确认相应的递延所得税资产。因此，信大网御对无法利用的可抵扣暂时性差异未确认递延所得税资产，符合企业会计准则的要求，具有谨慎性、合理性。

截至 2025 年末，子公司高凌技术产生的可抵扣暂时性差异（含可抵扣亏损）的总额为 363.82 万元，高凌技术实际开展业务量较小，且预计未来不会产生较大的业务调整，很可能无法在可抵扣亏损到期前产生足额的应纳税所得额。因此，高凌技术对无法利用的可抵扣暂时性差异未确认递延所得税资产，符合企业会计准则的要求，具有谨慎性、合理性。

截至 2025 年末，子公司上海红神产生的可抵扣暂时性差异（含可抵扣亏损）的总额为 241.09 万元，上海红神系高凌信息于 2020 年 9 月通过非同一控制企业合并收购而来，上海红神主要承担包括超级计算机和拟态技术研究等科研课题项目，未开展经营业务，经营一直处于亏损状态。因此，上海红神对无法利用的可抵扣暂时性差异未确认递延所得税资产，符合企业会计准则的要求，具有谨慎性、合理性。

### （四）相关因素在本期资产减值计提过程中是否充分考虑

2025 年末，公司在本期资产减值计提过程中已充分考虑递延所得税资产确认时相关因素的影响，具体如下：

## 1、母公司高凌信息和子公司信大网御

(1) 母公司高凌信息及子公司信大网御在对应收票据、应收账款、其他应收款等计提信用减值损失时，采用一致的会计政策，信用减值损失计提充分。

(2) 母公司高凌信息及子公司信大网御在测算存货跌价时，在考虑可变现净值时会结合其在手订单，对于存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，存货跌价准备计提充分。

(3) 根据母公司高凌信息及子公司信大网御未来 5 年盈利预测，在可预见未来即可实现扭亏为盈，经营性长期资产（包括固定资产、使用权资产和无形资产）主要为生产经营用土地、厂房、设备、软件等，不存在减值情形，不需要计提减值准备。

## 2、高凌技术和上海红神

(1) 子公司高凌技术在对各类应收款项计提信用减值损失时，采用与母公司高凌信息一致的会计政策，信用减值损失计提充分。子公司上海红神无应收款项。

(2) 子公司高凌技术在测算存货跌价时，在考虑可变现净值时会结合其在手订单，对于存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，存货跌价准备计提充分。子公司上海红神无存货。

(3) 截至 2025 年末，高凌技术固定资产账面净值为 8.81 万元、上海红神固定资产账面净值为 19.13 万元，均无其他长期资产。虽然两家公司未来无法扭亏为盈，但两家公司主要协同服务于母公司业务，高凌技术及上海红神固定资产均用于正常生产经营，不存在减值情形，无需计提减值准备。

综上，在本期资产减值计提过程中，公司已充分考虑递延所得税资产确认时相关因素的影响，具有谨慎性。

三、说明子公司信大网御以往年度和本年递延所得税资产确认和转回的具体情况及其理由、对各报告期损益的影响，是否存在不当跨期确认、调节利润的情形。

(一) 子公司信大网御的递延所得税资产确认、转回情况及理由

1、2024 年子公司信大网御的递延所得税资产确认、转回情况及理由

单位：万元

项目	2023 年末	2024 年末	变动
未经抵销递延所得税资产	2,980.69	1,298.11	-1,682.59
其中：可抵扣亏损确认	2,853.87	1,191.18	-1,662.69
未经抵销递延所得税负债	-	67.09	67.09
抵销后递延所得税资产	2,980.69	1,231.02	-1,749.68

网络内容安全业务系公司的核心业务收入来源之一，信大网御在高凌信息上市后承接了母公司原有的网络内容安全业务，基于公司以前年度网络内容安全业务的收入规模及对未来该项业务订单持续增长的信心，信大网御预计在可抵扣亏损的最长结转年限内能够获得足额的应纳税所得额以弥补可抵扣亏损，因此，2023 年末信大网御按累计可抵扣亏损全额确认递延所得税资产 2,853.87 万元。

2024 年，信大网御实现营业收入 5,020.26 万元，税前利润为-3,947.12 万元，未达到预期水平。根据 2024 年的实际业绩及对网络内容安全业务新订单的预期，信大网御制定了 2025-2029 年的盈利预测，预计 2025-2029 年累计可实现利润总额为 12,747.22 万元，收入和利润的预测数据相比以前年度的预测数据均出现较大幅度下调，符合信大网御当期经营走势判断；且出于谨慎性考虑，仅以未来 5 年(2025 年至 2029 年)很可能获得用来抵扣可抵扣亏损的应纳税所得额 8,561.00 万元为限，确认递延所得税资产，对超过部分予以转回。因此，信大网御在 2024 年末转回以前期间确认的可抵扣亏损产生的递延所得税资产 1,662.69 万元，同时对 2024 年当年新增的可抵扣亏损不再确认递延所得税资产。

## 2、2025 年子公司信大网御的递延所得税资产确认及转回情况及理由

单位：万元

项目	2024 年末	2025 年末	变动
未经抵销递延所得税资产	1,298.11	812.96	-485.15
其中：可抵扣亏损确认	1,191.18	775.72	-415.46
未经抵销递延所得税负债	67.09	39.59	-27.50
抵销后递延所得税资产	1,231.02	773.36	-457.66

2025 年度，信大网御经营业绩同比呈现改善趋势，税前亏损额由 3,947.12 万元收窄至 1,301.16 万元，但营业收入及利润总额实现均未达到 2024 年制订的盈利预测水平。鉴于原盈利预测与实际经营情况存在偏差，信大网御基于当前行业景气度、市场竞争格局及在手订单情况，对未来盈利情况重新进行评估，审慎调整了盈利预测数据，并以新预测的 2026 年至 2030 年应纳税所得额 5,171.47 万元为限，确认 2025 年末相应的递延所得税资产，相应转回递延所得税资产 415.46 万元，同时对 2025 年新产生可抵扣亏损不确认递延所得税资产。

### （二）对各报告期损益的影响

2024-2025 年，信大网御递延所得税资产转回对利润的影响如下：

单位：万元

年度	信大网御单体净利润	递延所得税资产转回	对净利润的影响
2024 年	-5,686.52	-1,749.68	-1,749.68
2025 年	-1,758.82	-457.66	-457.66
合计	<b>-7,445.34</b>	<b>-2,207.34</b>	<b>-2,207.34</b>

最近两年，信大网御递延所得税资产累计转回 2,207.34 万元，相应增加所得税费用、减少各期净利润合计 2,207.34 万元。

### （三）是否存在不当跨期确认、调节利润的情形

子公司信大网御按照《企业会计准则第 18 号——所得税》的规定，以可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损为基础，结合预计在未来 5 年内能够获得利用的应纳税所得额，确定 2024 年和 2025 年递延所得税资产的转回金额，不存在跨期确认或人为调节利润的情况。

## 【中介机构核查意见】

### 一、核查程序

针对上述事项，会计师履行了以下核查程序：

1、获取截至 2025 年末，公司产生的可抵扣亏损金额明细表、公司未确认递延所得税资产的可抵扣金额明细表；

2、获取 2024 年和 2025 年，母公司高凌信息和子公司信大网御的审计报告；获取 2026 年一季度，母公司高凌信息和子公司信大网御未经审计的财务报表；

3、获取母公司高凌信息和子公司信大网御 2026-2030 年的盈利预测表；获取子公司信大网御 2025-2029 年的盈利预测表；

4、获取截至 2026 年 4 月末，母公司高凌信息和子公司信大网御的在手订单明细表；获取了子公司信大网御新中标某省份通信管理局两个系统维保服务项目的销售合同；获取了信大网御 2023 年至 2025 年分季度收入明细表；

5、获取母公司高凌信息和子公司信大网御 2024 年和 2025 年的所得税汇算清缴报告；

6、查阅《中华人民共和国企业所得税法》、《财政部税务总局关于延长高新技术企业和科技型中小企业亏损结转年限的通知》、《企业会计准则第 18 号——所得税》、《〈企业会计准则第 18 号——所得税〉应用指南》等关于可抵扣亏损、可抵扣暂时性差异的相关规定；

7、访谈公司的高级管理人员，了解母公司高凌信息和子公司信大网御最近两年业绩情况、2026-2030 年的盈利预测的可实现性；了解母公司高凌信息和子公司信大网御 2025 年末确认可抵扣亏损产生的递延所得税资产的过程及相关依据；了解公司可抵扣暂时性差异的形成原因、公司部分可抵扣暂时性差异未确认递延所得税资产的合理性、公司在本期资产减值计提过程中是否已充分考虑递延所得税资产确认时相关因素的影响；了解子公司信大网御 2024 年和 2025 年递延所得税资产的确认、转回的具体情况及其理由、对当期损益的影响等。

## 二、核查意见

经核查，会计师认为：

1、截至 2025 年末，母公司高凌信息和子公司信大网御分别确认可抵扣亏损产生的递延所得税资产 739.86 万元和 775.72 万元，符合《企业会计准则第 18 号——所得税》的相关要求，判断过程合理、依据充分。

2、截至 2025 年末，子公司信大网御以未来 5 年预测的很可能获得用来抵扣的应纳税所得额为限确认相应的递延所得税资产，超出部分未确认递延所得税资产；子公司高凌技术和上海红神预计未来很可能无法产生足额的应纳税所得额，故未确认递延所得税资产，符合《企业会计准则第 18 号——所得税》的相关要求。在本期资产减值计提过程中，公司已充分考虑递延所得税资产确认时相关因素的影响，具有谨慎性。

3、子公司信大网御按照《企业会计准则第 18 号——所得税》的规定，以可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损为基础，结合预计在未来 5 年内能够获得利用的应纳税所得额，确定 2024 年和 2025 年递延所得税资产的转回金额，不存在跨期确认或人为调节利润的情况。

### 问题五、关于存货

年报显示，报告期末，公司存货账面余额 1.21 亿元，同比减少 14%，其中，发出商品余额 2,680.57 万元，同比减少 36.66%。存货跌价准备余额 1,378.24 万元，计提比例 11.35%。本期存货跌价计提 574.36 万元，转回或转销 559 万元。

请公司：（1）结合发出商品在本期验收情况、和收入确认匹配性等，说明本期发出商品余额变动的原因及合理性；（2）分业务板块列示公司报告期末存货的具体构成、库龄结构和跌价计提和转回情况，说明公司是否存在无订单、超期储备、存在淘汰风险等异常情形的长库龄存货及其跌价计提情况；（3）列示各业务板块前五大订单对应各类存货跌价准备计提的具体测算过程，说明公司本年存货跌价计提是否准确、充分。

## 【公司回复】

一、结合发出商品在本期验收情况、和收入确认匹配性等，说明本期发出商品余额变动的原因及合理性

2024 年年末发出商品在 2025 年结转情况及收入确认情况如下：

单位：万元

项目	金额
2024 年末发出商品余额	4,231.91
2024 年末发出商品在 2025 年结转金额 <sup>注</sup>	3,324.50
2024 年末发出商品在 2025 年结转比例	78.56%
2024 年末发出商品对应项目在 2025 年成本结转金额 <sup>注</sup>	4,217.15
2024 年末发出商品对应项目在 2025 年收入确认金额	7,088.04
2024 年末发出商品对应项目平均毛利率	40.50%

注：上表中，“2024 年末发出商品对应项目在 2025 年成本结转金额”与“2024 年末发出商品在 2025 年结转金额”存在差异，主要系相关项目在 2025 年为完成销售进行了进一步投入。因此，2025 年末结转的成本总额包含了 2024 年末发出商品余额及 2025 年新增投入两部分。

由上表可知，公司 2024 年末发出商品对应项目在 2025 年收入确认金额为 7,088.04 万元，平均毛利率为 40.50%。2024 年末发出商品在 2025 年的结转比例为 78.56%。

### （一）2024 年末公司发出商品在 2025 年尚未结转情况

2024 年末公司发出商品在 2025 年尚未结转金额为 907.41 万元。部分项目因客户原因暂时搁置，客户能否验收存在较大不确定性，公司已基于谨慎性原则，在 2025 年末对该等项目的发出商品余额全额计提跌价准备，具体明细如下：

单位：万元

客户名称	项目名称	2024 年末发出商品余额	2025 年末结转金额	2025 年末存货跌价准备金额
鹤壁市生态环境局	鹤壁市重型柴油车车载在线监控系统（第二阶段） <sup>注</sup>	117.92	117.92	119.13

客户名称	项目名称	2024 年末发出商品余额	2025 年末结转金额	2025 年末存货跌价准备金额
国防单位 4	5G 流量解析处理软件采购项目	30.48	30.48	30.48
政府单位 6	自然人语音实验局	29.59	29.59	29.59
国防单位 1	维修器材采购项目	19.49	19.49	19.49
国防单位 4	原材料采购及加工（5 块 DPU 板）	14.93	14.93	14.93
沈阳资金集中收付管理中心	NGL04SE-D 采购	9.43	9.43	9.43
湖南国天电子科技有限公司	程控交换机板件销售	8.61	8.61	8.61
方城县环境保护局	方城超限站点位尾气遥感监测系统搬迁重建服务	8.15	8.15	8.15
国防单位 5	2020 年某国防装备采购单位维修器材订购	5.09	5.09	5.09
合计		<b>243.70</b>	<b>243.70</b>	<b>244.91</b>

注：上表中，“鹤壁市重型柴油车车载在线监控系统（第二阶段）”项目 2025 年末存货跌价准备金额略大于 2024 年末发出商品余额，系因为该项目在 2025 年有零星投入，2025 年发出商品余额相比 2024 年末略有增加 1.21 万元。

除前述所列搁置项目外，2024 年末公司发出商品在 2025 年尚未结转项目金额较为分散，未结转的主要原因是发出商品所对应的项目在 2025 年内仍处于执行和持续投入阶段，尚未达到验收条件，此类情况中，2024 年末发出商品余额在 30 万元以上的项目具体情况如下：

单位：万元

客户名称	项目名称	2024 年末发出商品金额	2025 年末尚未结转金额	2025 年末结转原因及项目预计验收时间
国防单位 12	拟态设备试用项目	79.87	79.87	该发出商品在 2025 年发生销售退货后，公司将该发出商品用于新销售订单的履行，新销售订单的合同金额为 90.30 万元。2025 年末，基于对新销售订单可变现净值进行测试，对相关存

客户名称	项目名称	2024 未发出商品金额	2025 年末尚未结转金额	2025 年末结转原因及项目预计验收时间
				货计提跌价准备 9.62 万元。前述新销售订单已于 2026 年 3 月确认收入。
国防单位 13	自然人语音检测扩容（服务类）	58.33	58.33	该发出商品在 2025 年发生销售退货后，公司将该发出商品用于新签的“广东移动某涉诈卡治理服务项目”的履行，新销售订单的合同金额为 951.02 万元。2025 年末，基于对新销售订单可变现净值进行测试，未发生存货跌价准备，新项目的预估毛利率为 71.82%。
国防单位 14	一体化保障项目	35.10	35.10	该发出商品对应的项目合同金额为 118.81 万元。2025 年末公司根据项目合同价格及预估毛利率测算其可变现净值，未发生存货跌价准备，项目预计于 2026 年 6 月验收。
中国联合网络通信有限公司天津分公司	移网 IMS 扩容防护项目	33.53	33.53	该发出商品对应的项目合同金额为 66.11 万元。2025 年末公司根据项目合同价格及预估毛利率测算其可变现净值，未发生存货跌价准备，项目预计于 2026 年年底前验收。
政府单位 2	XXX 系统项目	30.36	30.36	该发出商品对应的项目合同金额为 7,716.66 万元，2025 年末公司根据项目合同价格及预估毛利率测算其可变现净值，未发生存货跌价准备。该项目预计在 2027 年验收。
合计		237.20	237.20	

## （二）2025 年末发出商品余额同比减少原因

2025 年末发出商品余额同比减少 1,551.33 万元，同比下降的主要原因为：

1、2024 年末发出商品对应的主要项目在 2025 年完成验收确认收入，相应发出商品结转成本，导致发出商品余额减少。其中，“某省份某接入设备改造项目”与“某单位模拟机房建设工程设备采购(二次)项目”已于 2025 年完成验收，并确认收入，合计导致 2025 年末发出商品余额同比减少 1,270.78 万元。

2、2025 年末，公司部分大额在手订单因签订时间较晚，项目执行及成本投入尚处于初始阶段，故期末尚未形成大额发出商品。如某省份某网络项目，该项目合同金额为 7,716.66 万元，合同在 2025 年 12 月末签订，因此截至 2025 年末该大额订单尚在备产中。截至 2026 年 4 月末，该项目已累计投入 3,270.31 万元，项目执行进度正常。

3、2025 年度公司实施严格的成本物料管控策略，在合同执行前期阶段采取更为审慎的投入策略，从而控制了发出商品的规模。

4、环保物联网应用业务 2025 年末在手订单规模较 2024 年末有所缩减，该业务板块的发出商品规模相应减少。环保物联网应用业务 2025 年末发出商品余额为 1,039.37 万元，较 2024 年末的 2,003.51 万元减少 964.14 万元，降幅为 48.12%。该业务 2024 年末发出商品余额占公司发出商品总余额的 47.34%，占比较高。

**二、分业务板块列示公司报告期末存货的具体构成、库龄结构和跌价计提和转回情况，说明公司是否存在无订单、超期储备、存在淘汰风险等异常情形的长库龄存货及其跌价计提情况**

**（一）关于公司存货列示分类、存货库龄归集方式及存货跌价准备计提政策说明**

**1、关于公司在产品和发出商品的分类列示说明**

根据《企业会计准则第 1 号——存货》第三条规定：存货是指企业在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

公司部分项目具有“组件交付、现场施工、分阶段验收”的特点。对于这部分项目，公司发出的并非完整可用的产成品，而是需要在客户现场进行组装、布线、联调和反复测试的组件或模块，整个生产过程在客户现场完成。因此，相关物料运抵客户现场并不一定代表生产活动的结束。基于该业务实质，公司对该类项目的存货核算采用分阶段处理方式，具体分类标准如下：

（1）对于发往客户现场后无需组装、安装及调试的物料，在出库时即归类为发出商品。

(2) 对于发往客户现场后需要组装、安装及调试的物料，尽管组件已运抵客户现场，但此时产品仍处于生产过程之中，尚未达到预定可使用状态，公司仍需持续投入人工及其他费用，因此公司将已发往客户现场，但未完成安装调试或初验的物料，计入在产品核算。该处理符合《企业会计准则第1号——存货》第三条对在产品的定义，即“处在生产过程中的在产品”。待在产品完成安装调试后，该笔存货不再需要重大现场生产活动，该笔存货形态完整且已存放于客户现场，已满足发出商品的定义（即已发出但尚未满足收入确认条件的存货）。此时，公司将其从在产品转至发出商品。

因此，报告期各期末公司的在产品既包括正在各个生产工序加工的存货，也包括已经发出到项目现场但尚未完成安装调试或初验的存货；而公司的发出商品是指已发出且不再需要安装、调试等重大现场生产活动的存货。

综上，公司对于在产品、发出商品的分类符合业务实际情况及《企业会计准则第1号——存货》相关规定。

## **2、关于在产品、库存商品及发出商品库龄统计口径的说明**

公司对在产品、库存商品及发出商品统一按项目进行归集统计。基于谨慎性原则，公司对在产品、库存商品及发出商品的库龄统计以项目立项日期作为起始点。该口径旨在从项目立项起即对存货进行持续跟踪，便于识别长期未结转的合同风险。

在减值测试中，对于在产品、库存商品和发出商品，公司按照存货对应项目的预计销售价格扣除预计发生的成本、销售费用及相关税费后的金额作为其可变现净值，并测算是否应计提跌价准备。同时，对于1年以上库龄的在产品、库存商品及发出商品，公司在按可变现净值进行常规测试的基础上，会结合合同执行进度、客户合作关系、项目验收进展等实际情况进行审慎评估。对于存在减值迹象的项目，单项计提跌价准备。

## **3、公司存货跌价准备计提政策**

报告期内，公司存货按照成本与可变现净值孰低计量，于各期末对结存的各类存货进行跌价测试，具体测算方法及过程如下：

## （1）原材料、半成品

原材料和半成品的存货跌价准备具体计提方式如下：

### 1) 有对应项目合同、订单的原材料和半成品

按照合同销售价格减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费等作为该等存货的可变现净值，按照账面价值与可变现净值比较。公司的毛利率相对稳健，2025年，公司环保物联网应用、军用电信网通信设备、网络内容安全、网络空间内生安全四项业务的综合毛利率分别为27.33%、52.44%、30.13%及19.40%，存货按上述计量方法测算一般不存在跌价风险。

### 2) 没有对应项目合同的原材料和半成品

#### ①需要全额计提跌价准备的存货

公司定期梳理，并对截至各报告期末存在以下情形的原材料和半成品，全额计提存货跌价准备：

A、技术路线迭代，部分原有制式的板件、芯片及电子元器件在后续业务场景中已不再适用，相关物料无法继续投入生产或转用于其他项目；

B、部分外购设备及结构件系按特定项目需求定制，导致物料专用性强、后续难以在其他业务中调拨使用。

C、部分停产机型的半成品板件及原运维外购件，因对应产品已退市或运维合同到期，无后续生产或服务需求，物料不具备可变现能力。

基于上述判断，截至2025年末，公司已对335.25万元的原材料和半成品全额计提跌价准备。

#### ②未来维保义务项下的战略备货

公司产品有一定的质保期，公司按照合同约定提供运营维护及备品销售；质保期结束后至产品全寿命周期内，公司按照合同要求需保证成品、备件及维修器材的持续供应能力。公司会按需提供维修器材及备品销售，以及有偿运营维护服务，因此，公司会结合原材料供应情况预备一些战略性库存。对于此类存货，公司结合库

龄、历史及预计使用情况测算预计可变现净值，并与账面价值比较。截至 2025 年末，公司维储备货余额为 1,336.76 万元，计提跌价准备 19.59 万元。2025 年，公司维保业务收入为 4,778.66 万元，维保业务毛利率为 20.8%，从公司维保收入规模和毛利率来看，公司维储备货存货跌价风险较小。

### ③其他通用类材料

军用电信网通信设备、网络内容安全和网络空间内生安全业务的硬件设备制造材料可以通用，公司结合库龄、历史及预计使用情况分析该等存货预计可变现净值，并与账面价值比较。截至 2025 年末，公司通用类材料余额为 2,552.18 万元，计提跌价准备 532.18 万元。

### ④不属于上述①至③类的存货

公司在环保物联网应用业务中，会结合预计市场销售情况备货。由于环保物联网应用业务以“项目制”为主，库龄在 3 年以上的存货后续消耗可能性较小，因此，公司对库龄在 3 年以上的该类存货累计 100%计提跌价准备。截至 2025 年末，环保物联网应用业务未有订单覆盖的原材料和半成品余额为 428.76 万元，计提跌价准备 98.12 万元。其中，对库龄 3 年以上的原材料和半成品全额计提跌价准备 88.33 万元。

## (2) 委托加工物资

本期期末委托加工物资主要为外协板，系根据在手订单组织生产。其预计可变现净值为预计完工产品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用及相关税费后的金额。经测算，委托加工物资可变现净值高于账面成本，无需计提跌价准备。

## (3) 在产品、库存商品及发出商品

在产品、库存商品和发出商品一般有对应的合同或中标项目等在手订单支持，对于该部分存货，按照预计销售价格扣除预计发生的成本、销售费用及相关税费后的金额作为其可变现净值，并测算是否应计提跌价准备。

对于国防客户或政府单位客户，在正式订单签署前，存在公司应客户要求提前将产品设备发送至项目现场安装并供客户使用的情形。鉴于该等客户为长期合作客户，结合以往项目经验，客户最终基本上会与公司签署正式订单，因此，在客户未明确表示对于该等项目将不与或拒绝与公司签署正式订单之前，公司基于以往同类项目的毛利率，结合与客户的谈判磋商，按预估毛利率推算其估计售价，并以该估计售价扣除预计至完工时发生的成本、预计销售费用及相关税费后的金额作为其可变现净值。

## （二）分板块列示公司报告期末存货的具体构成、库龄结构和跌价计提和转回情况

### 1、军用电信网通信设备业务存货的具体构成、库龄结构和跌价计提和转回情况

#### （1）存货具体构成、库龄结构

单位：万元

项目	账面余额 (a)					跌价准备 (b)	账面价值 (c=a-b)
	合计	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上		
原材料	1,562.46	806.52	225.75	268.68	261.51	217.58	1,344.89
在产品	2,186.63	1,426.41	728.18	32.05	-	-	2,186.63
半成品	991.77	725.88	160.57	55.83	49.49	32.99	958.78
库存商品	162.57	162.57	-	-	-	-	162.57
发出商品	498.51	284.18	89.67	67.10	57.55	57.80	440.70
委托加工物资	19.42	19.42	-	-	-	-	19.42
合同履约成本	-	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>5,421.37</b>	<b>3,424.98</b>	<b>1,204.18</b>	<b>423.65</b>	<b>368.56</b>	<b>308.37</b>	<b>5,113.00</b>

#### （2）跌价计提和转回情况

单位：万元

项目	期初跌价	本期计提	本期跌价转销	期末跌价
原材料	283.07	29.57	95.07	217.58
在产品	0.76	-	0.76	-
半成品	28.42	7.73	3.16	32.99

项目	期初跌价	本期计提	本期跌价转销	期末跌价
库存商品	-	-	-	-
发出商品	16.31	53.57	12.07	57.80
委托加工物资	-	-	-	-
合同履约成本	-	-	-	-
<b>合计金额</b>	<b>328.56</b>	<b>90.87</b>	<b>111.06</b>	<b>308.37</b>

### ① 原材料、半成品、库存商品

公司军用电信网通信设备业务的原材料、半成品及库存商品，主要包括板卡模块、芯片及可编程逻辑器件、电源类组件，以及服务器、电脑等整机设备。上述通信类物料的使用周期普遍较长，设备厂商需在产品全生命周期内提供备件支持，因此，即使物料库龄较长，仍可能用于售后维修，备件需求相对稳定。同时，相关物料自身性能稳定，且具有较强的不可替代性。专用通信芯片市场已趋于成熟，供需基本平衡，价格波动较小。截至报告期末，军用电信网通信设备业务板块，库龄 1 年以上的原材料及半成品分别为 755.94 万元和 265.89 万元，主要为 FPGA、通信专用芯片及半成品板卡等物料。

公司已根据存货跌价准备计提政策，对相关物料进行充分识别与评估。对于无订单且已停产，或升级改造、预计今后无法使用的物料，公司已全额计提跌价准备；对于仍可正常使用的物料，公司结合库龄、历史领用情况及后续使用计划，分析预计可变现净值。截至 2025 年年末，公司已对该业务的原材料和半成品分别计提存货跌价准备金额 217.58 万元和 32.99 万元，该业务 2025 年毛利率为 52.44%，相关物料跌价风险较低。

### ② 在产品

公司在产品主要为履行合同发生的材料费及人工费。材料费主要为特定军工项目采购的专用芯片、模块、结构件及配套元器件。人工费主要为生产人员在产品制造、组装及联调测试过程中发生的直接人工成本，包括现场调试、技术配合等支出。相关业务在产品的产品定制属性强，需与军工客户多次联调测试后方可验收，加之军工验收流程复杂、周期长，导致在产品库龄较长。

截至 2025 年末，军用电信网通信设备业务板块，库龄在 1 年以上的在产品合计 760.23 万元，主要由向国防单位 11 客户销售的设备及维修器材项目的在产品 677.19 万元构成。由于该项目系服务于国防客户，应客户要求公司提前将产品设备发送至项目现场安装并供客户使用，正式销售合同已于 2026 年 1 月签订，合同金额为 2,724.00 万元。2025 年末，公司按照前述存货跌价准备计提政策测算其可变现净值，经测算，其可变现净值高于账面余额，无需计提跌价准备，该项目已于 2026 年 3 月验收，未发生亏损。

此外，对于军用电信网通信设备业务所有的在产品，公司均已根据存货跌价准备计提政策计算各项目对应存货的可变现净值。经测算，其可变现净值均高于账面余额，无需计提存货跌价准备。

### ③ 发出商品

军用电信网通信设备业务板块的发出商品多为已发出但尚未完成最终验收的通信设备，需经过部队试用、技术评审、合同验收等多个环节，库龄往往长于一般行业。上述长库龄属军工行业常态，主要受客户验收节奏影响。

对于军用电信网通信设备业务所有的发出商品，公司均已根据存货跌价准备计提政策测算存货的可变现净值。截至 2025 年末，军用电信网通信设备业务板块，库龄在 1 年以上的发出商品合计 214.33 万元，公司已根据测算结果对该等库龄较长的发出商品合计计提存货跌价准备 57.80 万元。

## 2、环保物联网应用业务存货的具体构成、库龄结构和跌价计提和转回情况

### (1) 存货具体构成、库龄结构

单位：万元

项目	账面余额 (a)					跌价准备 (b)	账面价值 (c=a-b)
	合计	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上		
原材料	348.61	39.19	123.48	53.16	132.78	138.06	210.54
在产品	512.12	184.85	327.28	-	-	-	512.12
半成品	145.67	73.36	15.86	44.85	11.59	16.08	129.59
库存商品	8.29	2.93	-	-	5.36	5.36	2.93

项目	账面余额 (a)					跌价准备 (b)	账面价值 (c=a-b)
	合计	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上		
发出商品	1,039.37	156.03	730.71	24.22	128.42	127.43	911.94
委托加工物资	-	-	-	-	-	-	-
合同履约成本	135.20	135.20	-	-	-	-	135.20
<b>合计</b>	<b>2,189.25</b>	<b>591.55</b>	<b>1,197.32</b>	<b>122.23</b>	<b>278.15</b>	<b>286.93</b>	<b>1,902.32</b>

(2) 跌价计提和转回情况

单位：万元

项目	期初跌价	本期计提	本期跌价转销	期末跌价
原材料	163.08	19.04	44.06	138.06
在产品	-	-	-	-
半成品	7.88	8.29	0.09	16.08
库存商品	5.36	-	-	5.36
发出商品	146.13	124.25	142.95	127.43
委托加工物资	-	-	-	-
合同履约成本	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>322.46</b>	<b>151.58</b>	<b>187.10</b>	<b>286.93</b>

① 原材料、半成品

环保物联网应用业务的原材料及半成品主要为各类结构件及噪声监测设备、气体分析仪、智能声源识别模块等环保设备组件。截至 2025 年末，库龄 1 年以上的原材料及半成品金额分别为 309.41 万元和 72.31 万元，主要包括安全智能路由器、噪声监测设备、环保监测模块、无线传输模块及机柜、立杆等配套结构件等，这部分物料主要用途为项目损坏替换、项目耗材及备件，用于已交付项目的售后维修及临时应急替换。

截至 2025 年末，公司根据存货跌价准备计提政策对原材料计提跌价准备 138.06 万元，对半成品计提跌价准备 16.08 万元。

② 合同履约成本

合同履约成本主要为在客户现场提供运维服务所发生的各项支出，相关成本待项目整体验收后结转。

### ③ 在产品

环保物联网应用业务的在产品主要为履行合同发生的材料费及人工费。材料费主要系为特定环保物联网项目采购的监测设备、传感器、数据采集模块、通信组件及配套结构件等。人工费主要系项目人员在现场部署、设备安装调试、数据平台对接及系统联调过程中发生的直接人工成本。由于项目需根据现场环境（如污染源类型、监测点位布局）进行定制化配置，相关材料专用性较强项目需经过现场部署、设备安装调试及数据平台对接等环节，经多次测试后方可初步验收。部分项目与政府环保部门相关，验收链条较长，可能导致在产品出现长库龄的情况。

截至 2025 年末，库龄在 1 年以上的在产品合计 327.28 万元，系由以下两个项目构成：

单位：万元

客户名称	项目名称	合同金额	在产品期末金额	存货跌价及项目执行情况
周口市生态环境局淮阳分局	周口市生态环境局淮阳分局大气污染防治项目	458.60	215.51	2025 年末，经测算未发生跌价；项目已于 2026 年 1 月验收，实际未发生亏损。
周口市生态环境局鹿邑分局	周口市生态环境局鹿邑分局声环境质量自动监测系统建设项目	259.80	111.77	根据成本预算表，该项目的预估毛利率为 42.90%，2025 年末，经测算未发生跌价；项目目前正常推进，预计在 2026 年第四季度验收。
合计		718.40	327.28	

### ④ 发出商品

环保物联网应用业务板块的发出商品则多为已发往客户现场但项目尚未完成最终验收的监测设备或系统组件。由于终端用户多为政府客户，验收需经过试运行、数据比对、环保部门审核等环节，周期较长，同样可能形成长库龄发出商品。

截至 2025 年末，库龄在 1 年以上的发出商品合计 883.34 万元，主要包括以下三个项目：

单位：万元

客户名称	项目名称	合同金额	发出商品期末金额	存货跌价及项目执行情况
周口市生态环境局	周口市生态环境局周口市道路空气质量监测能力提升建设项目	729.00	541.49	2025年末，经测算未发生跌价；项目已于2026年1月验收，实际未发生亏损。
鹤壁市生态环境局	鹤壁市重型柴油车车载在线监控系统（第二阶段）	459.20	119.13	客户原因暂时搁置，客户能否验收存在较大不确定性，2025年末已全额计提跌价准备。
葫芦岛市生态环境局	葫芦岛市噪声监测管理项目	193.60	117.64	根据成本预算表，该项目的预估毛利率为20.64%，2025年末，经测算未发生跌价；项目目前正常推进，预计在2026年第二至第三季度验收。
合计		<b>1,381.80</b>	<b>778.26</b>	

除上表所列项目外，对于环保物联网应用业务剩余库龄在1年以上的105.08万元发出商品，公司均已根据存货跌价准备计提政策测算预计可变现净值，并计提存货跌价准备金额8.30万元。

### 3、网络内容安全业务存货的具体构成、库龄结构和跌价计提和转回情况

#### (1) 存货具体构成、库龄结构

单位：万元

项目	账面余额 (a)					跌价准备 (b)	账面价值 (c=a-b)
	合计	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上		
原材料	456.69	141.47	15.96	23.30	275.97	202.39	254.30
在产品	1,545.16	805.27	477.42	233.92	28.55	126.93	1,418.24
半成品	356.79	226.63	37.55	16.19	76.42	87.43	269.36
库存商品	-	-	-	-	-	-	-
发出商品	1,026.73	27.72	956.13	-	42.87	29.72	997.00
委托加工物资	-	-	-	-	-	-	-

项目	账面余额 (a)					跌价准备 (b)	账面价值 (c=a-b)
	合计	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上		
合同履约成本	-	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>3,385.38</b>	<b>1,201.09</b>	<b>1,487.07</b>	<b>273.41</b>	<b>423.81</b>	<b>446.48</b>	<b>2,938.90</b>

(2) 跌价计提和转回情况

单位：万元

项目	期初跌价	本期计提	本期跌价转销	期末跌价
原材料	253.23	7.77	58.61	202.39
在产品	-	126.93	-	126.93
半成品	66.67	22.04	1.28	87.43
库存商品	-	-	-	-
发出商品	165.19	29.59	165.05	29.72
委托加工物资	-	-	-	-
合同履约成本	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>485.09</b>	<b>186.33</b>	<b>224.95</b>	<b>446.48</b>

① 原材料、半成品

公司网络内容安全业务的原材料及半成品主要包括 ATCA 架构板卡、芯片及处理器、光模块及光器件、被动元器件及频率器件等。截至 2025 年末，库龄超过 1 年的原材料及半成品金额分别为 315.22 万元和 130.16 万元。其中，库龄较长的原材料主要为通信专用芯片、电容、各类配套结构件等，这部分存货长库龄的原因系公司为保障重点省市项目交付，进行了战略备货，后有部分存货因项目延期，导致相关物料长期未领用，针对这部分物料，公司已单独识别并单项计提跌价准备 86.45 万元。另外，公司有部分半成品为各地通信管理局、运营商反诈专项系统配套的定制化模块及软硬件半成品，该类产品因各省项目需求差异化明显、专属属性较高，无法跨省通用至其他标准化项目，导致长期留存库存，该部分半成品公司已单独识别并单项计提跌价准备 60.29 万元。

除单独计提跌价准备的原材料和半成品，公司根据跌价准备计提政策，结合库龄、历史领用情况及后续使用计划，分析预计可变现净值并与账面价值比较，据此计提相应跌价准备。除前述单独计提跌价准备的原材料和半成品外，截至 2025 年

末，公司对剩余 370.24 万元的原材料和 296.50 万元的半成品分别计提跌价准备 115.94 万元和 27.14 万元。

② 在产品

在产品主要为履行合同发生的材料费及人工费，业务主要涉及内容识别、数据分析等软件与系统集成。材料费主要是为特定网络内容安全项目采购的服务器、存储设备、网络安全硬件、通信板卡及配套结构件等。人工费则主要为项目人员在系统部署、软件安装、内容识别规则配置、数据分析模型调试及系统联调过程中发生的直接人工成本。由于项目需根据客户需求多次调试测试，且部分项目与政府或监管机构相关，导致验收周期可能较长。

截至 2025 年末，库龄在 1 年以上的在产品合计 739.90 万元，主要由以下几个项目构成：

单位：万元

客户名称	项目名称	合同金额	在产品期末金额	存货跌价及项目执行情况
政府单位 8	北京二期	-	138.18	尚未与客户签订正式合同，客户为长期合作客户，为维护客户关系并抢占市场先机，公司在项目正式签约前即已将设备发送至客户现场安装并供客户使用。尤其对于政府类项目，因财政拨款节奏较慢、审批周期较长，合同签订通常存在滞后。目前，公司仍在持续跟进相关项目并推进客户合作。公司按照前述存货跌价准备计提政策测算预计可变现净值，经测算，2025 年末公司已对该项目计提存货跌价准备 31.32 万元。
政府单位 2	某省某网络项目	7,716.66	102.55	2025 年末公司根据项目合同价格及预估毛利率测算其可变现净值，未发生存货跌价准备。截至 2026 年 4 月，该项目已累计投入 3,270.31 万元，并收到预收货款 4,244.16 万元，项目预计在 2027 年验收。

客户名称	项目名称	合同金额	在产品期末金额	存货跌价及项目执行情况
中电信数智科技有限公司陕西分公司	陕西二期	1,598.40 <sup>③</sup>	101.40	根据成本预算表，该项目的预估毛利率为 60.69%，2025 年末，经测算未发生跌价；项目目前正常推进，预计在 2026 年第二至第三季度验收。
中国移动通信集团广东有限公司广州分公司	广东移动某涉诈卡治理服务项目	951.02	58.41	根据成本预算表，该项目的预估毛利率为 71.82%，2025 年末，经测算未发生跌价；该项目系运维服务项目，在 2026 至 2028 期间分期确认收入。
中国电信股份有限公司上海分公司	2024 年上海公司异常话务防范系统扩容项目-模型数据分析与处置模块	96.46	54.63	2025 年末，公司已根据存货跌价准备计提政策进行测试，未发生跌价。2026 年 5 月该项目已通过试运行。截至 2026 年 5 月末，该项目累计投入 78.04 万元。项目预计在 2026 年第三季度验收。
<b>合计</b>		<b>10,362.54</b>	<b>455.17</b>	

注：该项目截至 2025 年末公司尚未与客户签订正式合同，客户为长期合作客户，为维护客户关系并抢占市场先机，公司在项目正式签约前即将设备发送至客户现场安装并供客户使用。该项目正式合同已于 2026 年 5 月签订。

除上表所列项目外，对于网络内容安全业务剩余库龄在 1 年以上的 284.73 万元的在产品，公司均已根据存货跌价计提准备政策测算其可变现净值，并计提跌价准备 76.36 万元。

### ③ 发出商品

网络内容安全业务的发出商品为已交付但尚未完成系统验收的软硬件一体化产品，主要包括硬件设备及软件系统。由于内容安全项目常涉及多部门联审、政策合规性检查，验收流程不可控因素较多，导致发出商品同样存在长库龄情形。

截至 2025 年末，库龄在 1 年以上的发出商品合计 999.00 万元，主要由下述项目构成：

单位：万元

客户名称	项目名称	合同金额	在产品期末金额	存货跌价及项目执行情况
政府单位 5	浙江三期	3,659.09	902.22	根据成本预算表，该项目的预估毛利率为 55.18%，2025 年末，经测算未发生跌价。目前，该项目已完成初验，预计 2026 年 11 月完成终验。

除上表所列项目外，对于网络内容安全业务剩余库龄在 1 年以上的 96.78 万元的发出商品，公司均已根据存货跌价计提准备政策测算其可变现净值，并计提跌价准备 29.72 万元。

整体而言，公司网络内容安全业务板块的在产品 and 发出商品的长库龄主要由客户验收流程导致，而非产品滞销或减值。公司已根据存货跌价准备计提政策计算可变现净值，整体跌价风险较低。

#### 4、网络空间内生安全业务存货的具体构成、库龄结构和跌价计提和转回情况

##### (1) 存货具体构成、库龄结构

单位：万元

项目	账面余额 (a)					跌价准备 (b)	账面价值 (c=a-b)
	合计	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上		
原材料	363.08	8.00	30.43	76.15	248.50	88.87	274.21
在产品	50.00	16.73	-	33.27	-	33.27	16.73
半成品	164.58	0.00	15.64	55.74	93.20	35.63	128.95
库存商品	-	-	-	-	-	-	-
发出商品	115.96	79.97	35.99	-	-	12.57	103.39
委托加工物资	-	-	-	-	-	-	-
合同履约成本	-	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>693.63</b>	<b>104.70</b>	<b>82.06</b>	<b>165.16</b>	<b>341.71</b>	<b>170.34</b>	<b>523.29</b>

##### (2) 跌价计提和转回情况

单位：万元

项目	期初跌价	本期计提	本期跌价转销	期末跌价
原材料	21.70	68.02	0.85	88.87

项目	期初跌价	本期计提	本期跌价转销	期末跌价
在产品	-	33.27	-	33.27
半成品	3.91	31.72	-	35.63
库存商品	-	-	-	-
发出商品	1.90	12.57	1.90	12.57
委托加工物资	-	-	-	-
合同履约成本	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>27.50</b>	<b>145.58</b>	<b>2.75</b>	<b>170.34</b>

### ① 原材料、半成品

公司网络空间内生安全业务的原材料及半成品主要包括芯片、服务器、软件系统及各类硬件。截至 2025 年末，库龄 1 年以上的原材料及半成品金额分别为 355.08 万元和 164.58 万元，主要为外设设备、通信专用芯片、服务器、软件系统及配套结构件，主要用于内生安全研发项目用料。上述物料市场交易活跃，价格未出现大幅下跌。同时，该等物料具备良好的通用性与复用价值，发生跌价损失的风险较小。

公司已根据存货跌价准备计提政策，对相关物料进行充分识别与评估，结合库龄、历史领用情况及后续使用计划，分析预计可变现净值并与账面价值比较，据此计提相应跌价准备。截至报告期末，公司已对原材料计提跌价准备 88.87 万元，对半成品计提跌价准备 35.63 万元。

### ② 在产品

公司在产品主要为处于开发或集成阶段的定制化软件模块、安全中间件及专用部件。截至 2025 年末，在产品账面余额为 50.00 万元。其中，因“郑东新区内生安全电子政务云示范应用项目”取消，对应的在产品已无法复用，公司对其全额计提跌价准备 33.27 万元。

### ③ 发出商品

网络空间内生安全业务板块的发出商品多为已发出但尚未完成安全评测或体系认证的解决方案组件。公司按照存货跌价准备计提政策测算可变现净值。截至 2025 年末，公司对网络空间内生安全业务板块下的发出商品计提跌价准备 12.57 万元。

## 5、通用型物料的具体构成、库龄结构和跌价计提和转回情况

除上述各业务板块存货外，对于各业务板块所使用的物料中存在共性的物料，公司还备有一定量的通用型物料，通用性物料主要为原材料和可应用于各业务板块的自制PCBA板。具体情况如下：

### （1）存货具体构成、库龄结构

单位：万元

项目	账面余额 (a)					跌价准备 (b)	账面价值 (c=a-b)
	合计	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上		
原材料	444.85	213.27	10.48	9.98	211.12	166.12	278.72
半成品	5.28	5.28	-	-	-	-	5.28
<b>合计金额</b>	<b>450.13</b>	<b>218.55</b>	<b>10.48</b>	<b>9.98</b>	<b>211.12</b>	<b>166.12</b>	<b>284.01</b>

通用物料中的原材料以电源模块、CPU及成帧器为主，截至报告期末，库龄超过1年的原材料金额为231.58万元。库龄较长的原材料主要为电源模块、通信专用芯片、电容等电子类物料。部分原材料库龄较长的主要原因如下：1、相关电子元器件采购周期普遍较长，公司为保障项目交付的及时性，需按一定批量进行备货；2、该类物料市场可替代性较弱，公司基于存量设备维保需求进行了提前储备。公司后续会根据项目需求逐步进行消耗。

### （2）跌价计提和转回情况

单位：万元

项目	期初跌价	本期计提	本期跌价转销	期末跌价
原材料	199.30	-	33.18	166.12
半成品	-	-	-	-
<b>合计金额</b>	<b>199.30</b>	<b>-</b>	<b>33.18</b>	<b>166.12</b>

针对上述通用型物料，公司已充分识别跌价风险并计提相应跌价准备：对于无订单且已停产或升级改造，预计今后无法使用的物料，已全额计提跌价准备；对于其余长库龄通用型物料，公司结合库龄、历史及预计使用情况分析，合理测算可变现净值并计提相应跌价准备。截至报告期末，公司已对通用型物料计提跌价准备166.12万元。

### （三）关于公司长库龄存货跌价准备计提准确性及充分性的说明

单位：万元

存货类别	账面余额 (a)					跌价准备 (b)	账面价值 (c=a-b)
	合计	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上		
原材料	3,175.69	1,208.45	406.10	431.27	1,129.88	813.02	2,362.67
在产品	4,293.92	2,433.25	1,532.88	299.24	28.55	160.20	4,133.72
半成品	1,664.10	1,031.15	229.62	172.61	230.71	172.13	1,491.97
库存商品	170.86	165.50	-	-	5.36	5.36	165.50
发出商品	2,680.57	547.91	1,812.51	91.32	228.84	227.54	2,453.04
委托加工物资	19.42	19.42	-	-	-	-	19.42
合同履约成本	135.20	135.20	-	-	-	-	135.20
<b>合计</b>	<b>12,139.75</b>	<b>5,540.87</b>	<b>3,981.11</b>	<b>994.43</b>	<b>1,623.34</b>	<b>1,378.24</b>	<b>10,761.52</b>

如上表所示，公司 2025 年末库龄 1 年以上的存货金额合计为 6,598.88 万元。

#### 1、针对库龄较长的原材料及半成品，公司采取的跌价准备测试方法

截至 2025 年末，公司库龄 1 年以上的原材料及半成品金额合计为 2,600.19 万元。其中：

（1）单项全额计提：公司对已识别出的无订单覆盖、超期储备、存在淘汰风险等因素的原材料及半成品，已单项全额计提跌价准备，金额为 335.25 万元，其中库龄 1 年以上的原材料和半成品中，单项计提跌价准备的金额合计 334.82 万元。

（2）按库龄组合计提：公司其余库龄在 1 年以上的原材料和半成品金额合计 2,265.37 万元，合计计提跌价准备 633.35 万元。计提比例 27.96%。

公司原材料主要为通信专用芯片、FPGA、电源模块、环保设备、电容及结构件、接插件等，实际发生跌价的风险较低，具体分析如下：

##### ① 战略储备类——通信专用芯片、FPGA

通信专用芯片与 FPGA 系公司一年以上存货的第一大类别，该等物料库龄较长的主要原因系供应链安全储备，而非滞销。

公司所用 FPGA 主要为 AMD/Xilinx、Intel/Altera 及广州高云/Gowin 的通信级产品，采用 28nm/20nm 或 40nm 等成熟制程，在通信基础设施领域的产品生命周期

通常为 5-10 年，远长于消费电子领域 1-2 年的迭代节奏。且公司当前在研及在产项目均基于现有芯片平台开发，短期内不存在因技术升级导致物料报废的情形。

2024-2025 年，全球 FPGA 市场价格整体保持稳定（据 IC Insights 数据，2024 年 FPGA 均价波动幅度在 $\pm 3\%$ 以内），通信级芯片因原厂产能优先保障运营商订单，价格韧性强于消费级芯片。该类原材料目前市场价格较为平稳，结合公司各版块的综合毛利率，公司该等原材料未出现重大跌价风险。

### ② 项目配套类——环保设备、电源模块

部分环保设备及电源模块库龄超过 1 年的主要原因为项目制交付的时间性错配。公司环保物联网应用业务以软硬件集成项目为主，平均执行周期为 12-18 个月，设备采购通常在项目前期完成，而收入确认集中在验收节点。

### ③ 基础物料类——电容、结构件、接插件

电容、结构件、接插件等基础物料单价低、种类多，是保障产线齐套率的必要安全库存。该等物料中，大部分为定制化开模结构件或特定规格元器件，专用性强，不存在通用市场比价基础，适用成本法计量，公司该等原材料未出现重大跌价风险；通用型电容、接插件虽存在市场价格波动，但 2024 年以来被动元件价格已从低谷回升（据国际被动元件协会数据，2025 年 MLCC 均价较 2024 年低点上涨约 8%-12%），结合公司各版块的毛利率，公司该等原材料未出现重大跌价风险。

公司半成品主要为核心板卡类产品，如数字中继处理机、模块主处理机、数字交换单元（DSU）、用户电路板（SLIC32）等，实际发生跌价的风险较低，具体分析如下：

①公司半成品主要为程控交换机及凌盾服务器等产成品的核心组成部分，与公司主营业务存在紧密的配套关系。半成品技术含量高、定制化程度高，系为公司自主产品配套生产，不存在因通用性不强而被替代的风险。

②公司的半成品库存主要为满足军队通信系统长期运行维护及后续批次生产的需求而进行的战略储备，属于军工通信行业的常规备货行为，并非滞销所致。从存货库存结构来看，半成品的库龄主要集中在 1 年以内，另有部分物料库龄在 1 年以上，符合军工通信产品定制化生产周期长、配套维护周期长的行业特点。

③公司在手订单充足，半成品消化渠道通畅。截至 2026 年 4 月末，公司在手订单总额达到 2.54 亿元。充足的在手订单为半成品存货的后续消化提供了坚实的基础。公司半成品均对应明确的产成品用途，随着在手订单的逐步履行，半成品将有序投入产成品生产并实现销售交付。

## 2、针对库龄较长的在产品、库存商品及发出商品，公司采取以下跌价准备计提方法

截至 2025 年末，库龄在 1 年以上的在产品、库存商品及发出商品合计金额为 3,998.69 万元。公司按照预计销售价格扣除预计发生的成本、销售费用及相关税费后的金额作为其可变现净值，并测算是否应计提跌价准备。对于库龄在 1 年以上的在产品、发出商品，公司已对主要项目的存货跌价及项目执行情况进行逐项分析，具体详见本问题上文回复之“（二）分板块列示公司报告期末存货的具体构成、库龄结构和跌价计提和转回情况”。

在根据存货跌价准备政策测算在产品、发出商品、库存商品的可变现净值的基础上，对库龄在 1 年以上的存货，公司将进一步结合合同签约进度、客户合作关系、项目进展等实际情况进行综合评估。对于存在减值迹象的项目，公司已单项计提跌价准备。截至 2025 年 12 月 31 日，公司在产品、库存商品及发出商品已单项计提存货跌价准备的明细情况如下：

单位：万元

客户名称	项目名称	存货库龄	存货合计	存货跌价计提	计提理由
鹤壁市生态环境局	鹤壁市重型柴油车车载在线监控系统（第二阶段）	3 年以上	119.13	119.13	库龄较长，基于谨慎性原则全额计提
嵩山实验室	郑东新区内生安全电子政务云示范应用项目	2-3 年	33.27	33.27	订单取消，全额计提
国防单位 4	5G 流量解析处理软件采购项目	1-2 年	30.48	30.48	订单取消，全额计提
政府单位 6	自然人语音实验局	3 年以上	29.59	29.59	库龄较长，与客户沟通后预计无法签署正式订单，全额计提

客户名称	项目名称	存货库龄	存货合计	存货跌价计提	计提理由
政府单位 3	ZRR 语音预警分析系统	3 年以上	28.55	28.55	库龄较长，与客户沟通后预计无法签署正式订单，全额计提
国防单位 1	维修器材采购项目	3 年以上	19.49	19.49	库龄较长，与客户沟通后预计无法签署正式订单，全额计提
政府单位 7	河南一期设备运行升级优化	1-2 年	17.33	17.33	项目正常进行，但不存在不确定性，基于谨慎性原则全额计提跌价
国防单位 4	原材料采购及加工（5 块 DPU 板）	3 年以上	14.93	14.93	库龄较长，与客户沟通后预计无法签署正式订单，全额计提
沈阳资金集中收付管理中心	程控交换机采购	3 年以上	9.43	9.43	库龄较长，与客户沟通后预计无法签署正式订单，全额计提
湖南国天电子科技有限公司	程控交换机板件销售	3 年以上	8.61	8.61	库龄较长，基于谨慎性原则全额计提
方城县环境保护局	方城超限站点位尾气遥感监测系统搬迁重建服务	3 年以上	8.15	8.15	库龄较长，基于谨慎性原则全额计提
珠海市香洲区南屏镇华发社区居民委员会	华发社区防噪声钢铁卫士-广场舞噪声超标告警系统项目	3 年以上	5.36	5.36	库龄较长，与客户沟通后预计无法签署正式订单，全额计提
国防单位 5	2020 年**装备维修器材订购	3 年以上	5.09	5.09	库龄较长，与客户沟通后预计无法签署正式订单，全额计提
合计			<b>329.42</b>	<b>329.42</b>	-

### 3、总体情况

公司各业务板块的存货跌价准备计提具有充分性和合理性，具体体现在以下几个方面：

(1) 从各业务板块毛利率来看，存货减值风险较低：2025 年公司环保物联网

应用、军用电信网通信设备、网络内容安全、网络空间内生安全四项业务的综合毛利率分别为 27.33%、52.44%、30.13%及 19.40%。

(2)长库龄存货具有业务合理性：公司长库龄原材料及半成品主要系战略储备、项目配套及基础物料，符合通信及网络安全设备使用周期长的行业特性。相关物料性能稳定、不易老化、市场价格平稳，仍具备实际使用价值。

(3)在产品 and 发出商品长库龄属行业常态：军工、政府及环保类项目验收流程复杂、周期较长，导致在产品 and 发出商品库龄较长，主要受客户验收节奏影响，而非产品滞销或减值。

(4)跌价准备计提方法合理：公司以合同价格或预估毛利率为基础确认可变现净值，对存在减值迹象的项目已单项全额计提跌价准备，对长库龄物料已按合理方法计提相应跌价准备。

综上，截至 2025 年末，公司计提存货跌价准备 1,378.24 万元，其中对长库龄的存货，公司已重点识别是否存在无订单、超期储备、存在淘汰风险等异常情形，并相应计提减值，存货减值准备计提充分。

### 三、列示各业务板块前五大订单对应各类存货跌价准备计提的具体测算过程，说明公司本年存货跌价计提是否准确、充分

#### (一) 军用电信网通信设备业务截至 2025 年末前五大在手订单项目对应的存货跌价准备计提的具体测算过程

单位：万元

客户名称	项目名称	预计收入 (a)	至完工时预计将要发生的成本 (b) <sup>注2</sup>	预计的销售费用和相关税费 (c) <sup>注3</sup>	可变现净值 (d=a-b-c)	存货期末账面余额 (e)	差额 (d-e) <sup>注4</sup>	存货跌价准备
国防单位 3	维修器材采购项目	576.07	125.11	69.05	381.90	162.66	219.24	-
国防单位 9	统一通信网关设备 (二次)	175.22	10.42	21.00	143.80	99.11	44.69	-

客户名称	项目名称	预计收入 (a)	至完工时预计将要发生的成本 (b) <sup>注2</sup>	预计的销售费用和相关税费 (c) <sup>注3</sup>	可变现净值 (d=a-b-c)	存货期末账面余额 (e)	差额 (d-e) <sup>注4</sup>	存货跌价准备
国防单位6	一体化维修保障	112.08	4.17	13.43	94.48	56.63	37.85	-
国防单位2	2025年维修器材年度采购	42.04	8.26	5.04	28.74	15.67	13.07	-
中国电科2	某信息系统设备采购项目	38.67	5.32	4.63	28.71	23.48	5.23	-

注 1：上表所列前五大在手订单不含截至 2025 年末尚未形成存货的在手订单。

注 2：至完工时预计将要发生的成本：公司根据成本预算表上评估的预估毛利率，测算剩余将要发生的成本费用。每笔合同签订时，公司均会进行合同评审及编制成本预算表，并根据项目执行情况对成本预算表进行持续更新，下同。

注 3：预计的销售费用和相关税费：按 2025 年高凌信息和信大网御各自的平均销售费用率和平均税费率分别测算，下同。

注 4：上表中若差额一列出现负数，表明该项目存货期末账面余额大于可变现净值，公司将相应计提跌价准备并列示在上表中最后一列，下同。

## （二）环保物联网应用业务截至 2025 年末前五大在手订单项目对应的存货跌价准备计提的具体测算过程

单位：万元

客户名称	项目名称	预计收入 (a)	至完工时预计将要发生的成本 (b)	预计的销售费用和相关税费 (c)	可变现净值 (d=a-b-c)	存货期末账面余额 (e)	差额 (d-e)	存货跌价准备
周口市生态环境局	周口市生态环境局周口市道路空气质量监测能力提升建设项目	645.13	-	77.33	567.80	541.49	26.32	-

客户名称	项目名称	预计收入 (a)	至完工时预计将要发生的成本 (b)	预计的销售费用和相关税费 (c)	可变现净值 (d=a-b-c)	存货期末账面余额 (e)	差额 (d-e)	存货跌价准备
河南省机场集团有限公司	郑州新郑国际机场航空器噪声监测系统项目设备采购及安装	618.58	423.48	74.15	120.96	53.35	67.62	-
周口市生态环境局淮阳分局	周口市生态环境局淮阳分局大气污染防治项目	432.64	139.74	51.86	241.04	215.51	25.53	-
亳州市生态环境局	亳州市生态环境局涉气企业用电监控服务二期项目	291.42	218.96	34.93	37.52	23.47	14.05	-
周口市生态环境局鹿邑分局	周口市生态环境局鹿邑分局声环境质量自动监测系统建设项目	229.91	19.51	27.56	182.85	111.77	71.08	-

注 1：上表所列前五大在手订单不含截至 2025 年末尚未形成存货的在手订单。

### （三）网络内容安全业务截至 2025 年末前五大在手订单项目对应的存货跌价准备计提的具体测算过程

单位：万元

客户名称	项目名称	预计收入 (a)	至完工时预计将要发生的成本 (b)	预计的销售费用和相关税费 (c)	可变现净值 (d=a-b-c)	存货期末账面余额 (e)	差额 (d-e)	存货跌价准备
政府单位 2	某省某网络项目 <sup>注2</sup>	6,842.63	5,845.58	816.37	180.69	174.66	6.03	-
政府单位 5	某省份三期	3,238.13	351.00	386.33	2,500.80	1,100.26	1,400.54	-

客户名称	项目名称	预计收入 (a)	至完工时预计将要发生的成本 (b)	预计的销售费用和相关税费 (c)	可变现净值 (d=a-b-c)	存货期末账面余额 (e)	差额 (d-e)	存货跌价准备
中国移动通信集团广东有限公司广州分公司	广东移动某涉诈卡治理服务项目	897.19	164.14	107.04	626.01	88.72	537.29	-
政府单位 5	某省份三期_后端软件	720.81	212.06	86.00	422.75	393.93	28.82	-
政府单位 1	反诈打击预警综合服务项目 (包 4 反诈综合平台项目)	259.80	168.23	31.00	60.57	17.37	43.20	-

注 1：上表所列前五大在手订单不含截至 2025 年末尚未形成存货的在手订单。

注 2：某省份某网络项目于 2025 年 12 月末签约，因此，截至 2025 年末存货账面余额相比预计收入金额较小。

#### (四) 网络空间内生安全业务截至 2025 年末前五大在手订单项目对应的存货跌价准备计提的具体测算过程

单位：万元

客户名称	项目名称	预计收入 (a)	至完工时预计将要发生的成本 (b)	预计的销售费用和相关税费 (c)	可变现净值 (d=a-b-c)	存货期末账面余额 (e)	差额 (d-e)	存货跌价准备
深圳中海信息科技有限公司 <sup>注 2</sup>	拟态设备销售	79.91	-	9.58	70.33	79.95	-9.62	9.62

客户名称	项目名称	预计收入 (a)	至完工时预计将要发生的成本 (b)	预计的销售费用和相关税费 (c)	可变现净值 (d=a-b-c)	存货期末账面余额 (e)	差额 (d-e)	存货跌价准备
西安力德瑞驰电子科技有限公司	拟态组件软件销售合同 1	65.49	8.82	7.81	48.85	14.72	34.13	-
西安力德瑞驰电子科技有限公司	拟态组件软件销售合同 2	49.12	6.54	5.86	36.72	11.38	25.34	-
国防单位 7 <sup>注3</sup>	受限单传设备	28.04	-	3.36	24.68	27.64	-2.96	2.96
北京力德瑞诚科技有限公司	防火墙系统销售合同	23.89	-	2.85	21.04	18.31	2.74	-

注 1：上表所列前五大在手订单不含截至 2025 年末尚未形成存货的在手订单。

注 2：该项目对应产品为前期销售退货产品，存在一定瑕疵。经维修后以较低价格对外销售，相关产品已于 2026 年一季度验收并确认收入。

注 3：该项目实际毛利率较低，2025 年末存货出现跌价，主要系项目执行过程中材料成本超出原预算所致。

针对上述各业务板块的主要订单，公司按照既定的存货跌价准备计提政策，进行可变现净值测算。具体而言，公司以截至 2025 年末不含税的在手订单金额作为预计收入，扣减至完工时预计将发生的成本、预计销售费用及相关税费后，确定可变现净值，并与期末账面余额进行比较，以判断是否存在减值。总体来看：

1) 测算依据合理：对于有正式订单支持的存货，公司以合同价格为基础，扣减已经结转收入的部分，剩余的不含税在手订单金额作为预计收入，测算依据合理。

2) 参数设定合理：在测算过程中，公司按照成本预算表考虑了至完工时仍需发生的成本，按照 2025 年高凌信息母子公司各自的平均销售费用率和平均营业税费率计算各订单预计的销售费用和相关税费，参数设定合理。

3) 减值判断审慎：经测算，对于网络空间内生安全业务中的“拟态设备销售”项目和“受限单传设备”项目，公司已识别并对其计提了相应的跌价准备，体现了审慎性原则。除此之外，截至 2025 年末存货对应的前五大在手订单项目的可变现净值均高于期末存货的账面余额，未出现存货减值迹象。

4) 整体结果稳健：截至 2025 年末存货对应的前五大在手订单项目的跌价准备金额为零或较低，与公司各业务维持较高毛利率水平的实际情况相符。

综上所述，公司已按照企业会计准则的相关要求，基于可变现净值，对上述各业务板块前五大订单对应的存货均进行了逐项跌价测试，测算过程合理、参数选取审慎，跌价准备计提结果准确、充分。

### **【中介机构核查意见】**

#### **一、核查程序**

针对上述事项，会计师履行了以下核查程序：

1、获取截至公司 2024 年末和 2025 年末发出商品分项目列示的明细表、2024 年末发出商品在 2025 年的结转明细表、2024 年末发出商品对应项目在 2025 年确认收入及结转成本的明细表；抽查公司部分 2024 年末大额发出商品在 2025 年确认收入的凭证及相应的验收资料；对于 2024 年末公司发出商品在 2025 年尚未结转的项目，获取因项目暂时搁置全额计提跌价准备的明细表，了解其余 2024 年末公司发出商品在 2025 年尚未结转的主要原因，并抽查尚未结转金额在 30 万元以上项目对应的销售合同、合同评审和成本预算表等相关资料；

2、获取公司 2025 年末存货分业务板块、分存货类别、分库龄列示的明细表；获取公司 2024 年末和 2025 年末存货跌价准备明细表、2025 年存货跌价转销明细表；了解公司对部分原材料和半成品单项全额计提跌价准备的原因；了解公司分业务板块各类存货的主要构成、长库龄存货的合理性；获取库龄在 1 年以上且金额

较大的在产品、发出商品项目对应的销售合同、合同评审和成本预算表、期后验收证明等相关资料；

3、复核公司 2025 年末存货跌价准备测算明细表；

4、获取公司截至 2025 年末的在手订单明细表，通过与 2025 年末账面存货进行匹配，剔除期末存货余额为零的项目后整理了各业务板块截至 2025 年末前五大在手订单项目明细，获取了该等项目的合同评审和成本预算表，对该等项目逐项进行了存货跌价准备测算；

5、复核 2025 年对公司的存货监盘报告；

6、访谈公司的高级管理人员，了解公司 2024 年末的部分发出商品在 2025 年尚未结转的主要原因、公司 2025 年末发出商品余额同比减少的原因及合理性、了解公司在产品和发出商品的分类方法、公司在产品、库存商品及发出商品库龄统计口径、了解公司存货跌价准备计提政策、了解公司在对 2025 年末存货计提跌价准备时对于库龄 1 年以上的长库龄存货的跌价计提情况、了解网络空间内生安全业务中的“拟态设备销售”项目和“受限单传设备”项目，存货跌价准备测算出现跌价的原因。

## 二、核查意见

经核查，会计师认为：

1、公司 2024 年末和 2025 年末发出商品真实，计量准确，公司 2025 年末发出商品余额变动具有合理性，符合企业实际经营情况。

2、公司已按业务板块清晰列示存货的具体构成、库龄结构及跌价准备计提与转回情况。对于截至 2025 年末无订单、超期储备、存在淘汰风险等异常情形的长库龄存货，公司已在计提存货跌价准备时进行审慎识别与评估，并单项全额计提了跌价准备，相关会计处理符合存货实际情况。

3、截至 2025 年末，公司已根据《企业会计准则第 1 号——存货》的规定，按照成本与可变现净值孰低原则进行存货跌价准备测算，测算方法符合企业所处行业特性和企业实际经营，据此测算的存货跌价准备结果准确、充分。

## 问题六、关于其他

(1) 其他应收款。年报显示，公司其他应收款期末余额 1,215.94 万元，主要为代收代付款项 1,018.43 万元，系公司在开展产品销售业务中，按照净额法确认收入政策下所形成的往来款。请公司：说明代收代付款项业务发生背景和业务模式、主要客户类型、相关业务会计处理，公司其他应收款中有无关联方应收款项，如有，说明发生原因、是否系非经营性往来及后续还款安排；(2) 其他非流动资产。年报显示，报告期末公司其他非流动资产 2,268.83 万元，同比减少 92%，主要系大额存单金额本期减少约 3 亿元。请公司：逐笔列示公司 2025 年到期的各笔大额存单金额、存放地点、存放和到期时间、后续资金流向和用途等，资金是否均转回公司账户或用于公司生产经营。

### 【公司回复】

一、说明代收代付款项业务发生背景和业务模式、主要客户类型、相关业务会计处理，公司其他应收款中有无关联方应收款项，如有，说明发生原因、是否系非经营性往来及后续还款安排。

#### (一) 业务发生背景与主要客户类型

公司代收代付款项业务的发生背景为在业务拓展过程中，为与客户建立和维持合作关系，公司按客户需求向第三方供应商采购相关产品，并转售交付予客户，公司在交易过程中主要提供供应链管理、商务协调及配套服务。公司并非核心产品的原始制造商，而是作为贸易服务商，依托自身在行业内积累的客户资源与商务能力，为上下游提供交易撮合及全流程商务服务。

公司代收代付款项业务主要客户类型包括军工企业和国有企业，公司未向关联方提供该类业务。

#### (二) 业务模式分析

基于合同内容和业务实质，公司在上述业务中属于“代理人”角色，而非主要责任人，具体表现如下：

1、合同标的性质：合同采购清单中通常指定第三方品牌的产品，且技术参数

直接引用供应商标准，公司系根据客户明确需求向指定供应商采购后交付，交易实质为商品贸易。

2、履约责任范围：公司承担的主要责任是按时交付、协调物流、确保产品功能满足客户使用要求。虽然合同中有质量保证条款，但核心产品质量问题均背靠背追溯至原厂商，公司自身不承担产品本身的质量风险。

3、供应商与客户关系：公司在此类交易中起到连接客户需求与第三方产品资源的桥梁作用，自身的核心价值在于商务服务，包括供应链管理、商务协调、物流安排及售后服务等，交易的实质为商品贸易。

### （三）相关业务会计处理

对于上述业务，公司按照净额法确认收入是符合《企业会计准则第 14 号——收入》第三十四条关于“主要责任人”与“代理人”划分的规定的。

公司对于上述属于“代理人”角色的业务，2025 年按照净额法确认销售收入 206.78 万元，扣除项目开展过程中的员工薪酬、差旅费等履约支出 3.53 万元后，该类项目 2025 年实现毛利额为 203.25 万元。

对于上述业务，若公司在向客户收款前先向供应商付款，根据代垫款项公司相应确认其他应收款。截至 2025 年末，公司其他应收款中代收代付款项的余额为 1,018.43 万元，截至 2026 年 5 月末期后回款金额为 101.93 万元。期后未回款的主要项目及未回款原因如下：

单位：万元

客户名称	合同内容	2025 年末其他应收款中代收代付款项余额	截至 2026 年 5 月尚未回款的原因
伊宁市城建投资（集团）有限公司	伊宁市国控城市环境空气自动检测站能力提升项目（设备购置及安装）	280.00	公司在开展项目前，已获取了当地财政局出具的《关于伊宁市国控城市环境空气自动监测站能力提升项目资金的承诺函》，但由于目前当地财政资金紧张，客户无法及时回款，公司将积极催收。

客户名称	合同内容	2025 年末其他应收款中代收代付款项余额	截至 2026 年 5 月尚未回款的原因
中国通信建设北京工程局有限公司	信息化建设采购项目	188.64	客户属于某局信息化建设采购项目的总包供应商，该项目最终甲方对客户尚未完成验收，客户预计在收到最终甲方的款项后再向公司支付欠款。
中电信数智科技有限公司河北分公司	沧州运河区安可替代工程设备采购	302.67	公司催收效果不佳，已于近日向石家庄高新技术产业开发区人民法院提交申请，起诉该客户。
中电信数智科技有限公司河北分公司	沧州运河区安可替代工程系统集成	24.15	

#### （四）有无关联方应收款项

截至 2025 年末，公司的其他应收款中不存在关联方应收款项。

二、逐笔列示公司 2025 年到期的各笔大额存单金额、存放地点、存放和到期时间、后续资金流向和用途等，资金是否均转回公司账户或用于公司生产经营。

#### （一）2025 年到期的的大额存单明细

单位：万元

序号	获得方式	存放地点	金额	存放时间、起息日	到期时间	后续资金流向	资金流向用途	资金是否均转回公司账户
1	从珠海市士林纸业 有限公司受让	中国农业银行 股份有限公司 珠海湾仔支行	1,000.00	2024/6/21	2025/7/25	中国光大银行 股份有限公司 珠海紫荆 路支行	购买结 构性存 款产品	是
2	从珠海市士林纸业 有限公司受让	中国农业银行 股份有限公司 珠海湾仔支行	1,000.00	2024/6/21	2025/7/25	中国光大银行 股份有限公司 珠海紫荆 路支行	购买结 构性存 款产品	是
合计			2,000.00	/				

## （二）其他非流动资产减少原因

2025 年末，其他非流动资产科目余额 2,268.83 万元，同比减少 92.72%，其中，大额存单金额同比减少 30,106.13 万元。2025 年末其他非流动资产科目中大额存单金额大幅减少的原因主要有两方面，一方面系部分大额存单将于 2026 年内到期结算，公司根据企业会计准则将其重分类至“一年内到期的非流动资产”，涉及大额存单本金 27,500 万元。另一方面，2025 年 7 月 25 日公司有 2,000 万元的大额存单到期结算。

综上，公司 2025 年到期的各笔大额存单资金均已转回公司账户，后续已经用于购买结构性存款产品，不存在资金体外循环或被第三方占用的情形。此外，2025 年末公司其他非流动资产金额同比减少主要系本金合计 27,500 万元的大额存单将在一年以内到期，公司根据企业会计准则将其重分类至“一年内到期的非流动资产”列报。

### 【中介机构核查意见】

#### 一、核查程序

针对上述事项，会计师履行了以下核查程序：

1、访谈公司的高级管理人员，了解公司代收代付款项业务发生背景、主要客户类型、业务模式、相关业务会计处理；

2、获取公司 2025 年代收代付款项业务的主要销售合同；获取公司 2025 年净额法项目的收入成本明细表；获取 2025 年末公司其他应收款中代收代付款项的明细表及相应项目在 2026 年 1-5 月回款单据；了解期后未回款的主要项目及未回款原因；

3、获取截至 2025 年末，公司其他应收款的明细表，核实是否存在关联方应收款项；

4、获取截至 2024 年末和 2025 年末公司大额存单的明细表，了解截至 2025 年末公司其他非流动资产科目中大额存单金额同比大幅减少的原因；

5、获取 2025 年大额存单归还公司银行账户及后续资金流向的银行对账单。

## 二、核查意见

经核查，会计师认为：

1、公司开展的代收代付款项业务背景及相关业务会计处理具备合理性，该类业务的主要客户包括军工企业和国有企业，公司未向关联方提供该类业务。截至2025年末，公司的其他应收款中不存在关联方应收款项。

2、公司2025年到期的的大额存单本金金额为2,000万元，该等大额存单资金到期后均已转回公司账户，后续已经用于购买结构性存款产品，不存在资金体外循环或被第三方占用的情形。此外，2025年末公司其他非流动资产金额同比减少主要系本金合计27,500万元的大额存单将在一年以内到期，公司根据企业会计准则将其重分类至“一年内到期的非流动资产”列报。

（以下无正文）

（此页无正文，为容诚会计师事务所（特殊普通合伙）关于珠海高凌信息科技股份有限公司 2025 年年度报告的信息披露监管问询函的专项回复之签字盖章页。）

容诚会计师事务所  
（特殊普通合伙）

中国注册会计师：\_\_\_\_\_

欧昌献

中国·北京

中国注册会计师：\_\_\_\_\_

陈文锋

2026 年 6 月 10 日