(上接 108 版)

请公司：（1）结合近两年前五大收入订单毛利率变动情况，补充说明公司近两年主营业务毛利率变动原因、是否和行业可比公司同类业务变动趋势一致并解释差异原因（如有），补充说明代运营业务毛利率显著高于机器人智慧物流系统等业务的原因；（2）补充说明公司因产品质量保证计提预计负债过程及依据，预提比例确定依据、上市以来有无变化及原因，和合同资产等科目的匹配性，公司计提预计负债是否准确、充分；（3）结合销售费用和研发费用内部构成及变动情况、相关人员数量和薪酬变化、市场开拓和研发成果等，说明公司研发费用和销售费用变动的原因及合理性；（4）结合应收款项融资业务背景、收款对象、账龄情况、历史回款、客户资信等，补充说明应收款项融资未计提信用减值损失的原因和合理性；（5）结合组合计提坏账账龄迁徙对信用减值损失影响、对经营性应收款单项计提坏账的识别和计提的充分性、作为长期资产的合同资产减值准备计提充分性、应收款项融资未计提减值损失合理性等，补充说明公司本年信用减值损失计提是否及时、充分。

一、公司说明

(1)结合近两年前五大收入订单毛利率变动情况：补充说明公司近两年主营业务毛利率变动原因、是否和行业可比公司同类业务变动趋势一致并解释差异原因(如有)，补充说明代运营业务毛利率显著高于机器人智慧物流系统等业务的原因

1、近两年前五大收入订单毛利率变动具体情况如下：

年度	客户名称	销售额（万元）	产品毛利率（%）
2024年度	中航光电科技股份有限公司	15,755.77	41.56
	天颂建设集团有限公司太原分公司	10,512.21	-5.99
	福建省烟草公司福州市公司	8,668.14	30.58
	比亚迪股份有限公司	8,416.59	11.29
	华为机器有限公司	7,929.00	44.87
	前5名平均毛利率		25.50
	智慧物流系统项目整体毛利率		30.74
年度	客户名称	销售额（万元）	产品毛利率（%）
2023年度	华为机器有限公司	8,370.90	6.65
	中航光电科技股份有限公司	7,544.59	26.82
	联想创新科技（天津）有限公司	5,457.52	37.78
	上药华西（四川）医药物流有限公司	4,769.03	50.34
	长华控股集团股份有限公司	4,316.81	50.42
	前5名平均毛利率		30.27
	智慧物流系统项目整体毛利率		32.42

如上表所示，2024 年度智慧物流系统整体毛利率为 30.74%，较 2023 年度下降 1.68%。各项目毛利率差异较大，原因为公司产品定价是在成本预算的基础上综合考量客户所在行业的竞争程度和公司所在领域的知名度等因素后确定，由此导致不同项目毛利率有所差异，进而影响智慧物流系统业务整体毛利率。

2024 年度，公司智能仓储物流自动化系统平均毛利率为 30.74%，前五大客户中福建省烟草公司福州市公司与平均毛利率水平整体较为接近，天颂建设集团有限公司太原分公司、比亚迪股份有限公司毛利率较低，中航光电科技股份有限公司和华为机器有限公司较高，具体分析如下：

公司对天颂建设集团有限公司太原分公司毛利率为 -5.99%，毛利率较低的主要原因：公司产品本身投资规模大，定制化程度高，前期如无相关细分行业项目的成功经验，在新进入行业的商业谈判中溢价能力低。天颂建设集团有限公司太原分公司项目终端客户所在行业为光伏行业，是公司首个光伏行业项目。该行业市场空间大，如依托该项目树立行业标杆和样板工程，未来在该领域的项目拓展中将会提高溢价能力和获单能力。晶科能源使用公开招投标方式采购大额资产，此种方式下竞争较为激烈，同时近年来光伏行业供需不匹配，市场竞争加剧。综合考虑上述因素后公司产品报价较为优惠；光伏行业为新进入行业，施工期间需要根据客户需求进行优化改进，为此公司在行业适用性研发、方案设计、现场施工方面投入较多，导致项目成本增加。

公司通过优势价格策略进入新行业，借此树立行业标杆，使得公司从依赖单一烟草行业到多行业多领域全面发展，符合公司一贯的市场策略。如 2017 年度三只松鼠项目采用此策略进入电商行业，积累行业经验后续取得京东、唯品会等大量优质客户；2023 年亦采用此策略进入华为机器有限公司供应链，2024 年度获得该公司优质项目。

通过优势价格策略进入新行业符合行业惯例，具有普遍性。如《科捷智能科技股份有限公司关于2023 年年度报告信息披露监管问询函的回复公告》中披露："公司 2023 年智能制造系统收入主要来自于新领域、新客户的标杆项目，报价亦相对较低。"

公司对比亚迪股份有限公司收入毛利率为 11.29%，比亚迪股份有限公司为公司重点客户，公司综合考虑长期合作的因素，且 2024 年度对其销售额中标准产品 AGV 占比较高，导致合同毛利较低。

公司对中航光电科技股份有限公司收入毛利率为 41.56%，对华为机器有限公司收入毛利率为 44.87%，毛利率较高，主要原因为经过以前年度合作，公司对上述两家客户的需求较为了解，在符合客户要求的基础上，项目方案成熟且采用了技改方案，成本管控成果较好。

2023 年度，公司智能仓储物流自动化系统平均毛利率为 32.42%，前五大客户中中航光电科技股份有限公司和联想创新科技（天津）有限公司与平均毛利率水平整体较为接近，华为机器有限公司毛利率较低，上药华西（四川）医药物流有限公司和长华控股集团股份有限毛利率较高，前五大客户毛利率差异分析如下：

公司对华为机器有限公司销售毛利率为 6.65%，毛利率较低的主要原因：华为作为全球知名企业，业务竞争激烈，且其技术标准和品质要求高端，公司基于树立标杆企业提高知名度以及未来合作空间广阔等因素考虑，产品价格较为优惠；部分项目实施期间处于疫情封控阶段，导致实施费用增加，合同毛利较低。

公司对上药华西（四川）医药物流有限公司收入毛利率为 50.34%，对长华控股集团股份有限公司收入毛利率为 50.42%，毛利率较高，主要原因为投标时公司产品品质和技术标准要求高，设计方案对标国际领先的仓储物流技术方案提供商日本大福和德马泰克，所以报价较高；项目实施过程中，公司严格管控成本，在符合产品品质要求的基础上，降本增效成果较为显著。

2、公司同行业可比公司同类业务毛利率变动趋势情况如下：

项目	2024年度		2023年度	
	收入金额(万元)	毛利率（%）	收入金额(万元)	毛利率（%）
今天国际	155,960.72	23.34	215,497.94	25.42
普飞储存	100,518.71	24.01	121,226.33	20.16
诺力股份	322,465.27	19.29	337,233.49	20.34
北自科技	127,438.45	15.95	93,080.71	18.92
中科微至	147,965.32	22.14	99,024.51	27.43
平均毛利率		20.58		22.24
兰剑智能	112,236.00	30.74	89,239.66	32.42

备注：上表收入统计口径为各公司智慧物流系统收入。

如上表所示，公司近两年主营业务毛利率变动和行业可比公司同类业务变动趋势一致，2024 年度毛利率均较 2023 年度下降。

2023 年度、2024 年度，公司毛利率整体水平较同行业可比公司高，主要原因系：

①IPO 以来，公司募投项目陆续投产，产能释放的规模效应降低了项目成本；公司已在众多领域成功实施全流程机器人智慧物流系统解决方案，丰富的项目实施经验及较高的项目交付能力降低了施工成本；

②公司研发和定制化生产能力突出，通常会结合下游客户的需求与下游客户进行定制化设计、开发与生产，向下游客户提供紧密贴合需求的产品与服务，产品定价相对较高。

因此，公司产品毛利率水平较高具有合理性。

3、代运营业务毛利率显著高于机器人智慧物流系统等业务的原因

公司 2024 年度代运营业务毛利率 50.84%，机器人智慧物流系统业务毛利率 30.74%，代运营业务毛利率高于机器人智慧物流系统业务 20.11 个百分点。代运营业务毛利额高于同等规模下机器人智慧物流系统业务 780 余万元（计算过程：19,074,612.30*（50.84%-30.74%））， 与前期设备投入金额 8935 余万元比例为 8.73%，与公司资金成本基本一致。另外，代运营业务资金回收期较长，公司需要承担整个代运营期间的业务波动风险。因此毛利率水平相对直接销售产品较高，符合业务的实际情况。

(2)补充说明公司因产品质量保证计提预计负债过程及依据、预提比例确定依据、上市以来有无变化及原因，和合同资产等科目的匹配性，公司计提预计负债是否准确、充分

公司在收入确认之后的质保期内，为公司产品提供免费质保服务，发生的产品维护费用均作为售后服务费支出。公司参考历史实际发生的质保费用经验值，对于质保期内预计可能发生的售后维护费用按照主营业务收入的 1.2% 计提售后服务费。上市以来各年度公司实际发生的质保费用占收入比重未发生重大变化，故预提比例自上市以来无变化。

2024 年度公司售后服务费计提和实际发生情况如下：

单位：万元

项目	期初	本期发生	本期计提	期末
预计负债	1,025.56	1,059.56	1,346.83	1,312.83

由 2024 年度发生、计提的售后服务费可看出，公司预计负债计提比例较为合理。

2024 年末、2023 年末公司预计负债与合同资产余额具体情况如下：

单位：万元

项目名称	2024年末	2023年末	变动率%
预计负债	1,312.83	1,025.56	28.01
合同资产余额	22,287.93	22,031.63	1.16

备注：合同资产余额中包含重分类至其他非流动资产的质保金。

由上表可知，公司预计负债余额变动与合同资产余额、其他非流动资产余额变动趋势一致。

综上，公司计提的售后维护费用能够覆盖收入确认后发生的成本费用，与售后服务支出相匹配，公司计提预计负债准确、充分。

(3)结合销售费用和研发费用内部构成及变动情况、相关人员数量和薪酬变化、市场开拓和研发成果等，说明公司研发费用和销售费用变动的原因及合理性

1、2024 年度、2023 年度，公司销售费用明细情况如下：

项目	2024年度		2023年度发生额（万元）
	发生额（万元）	变动率%	
职工薪酬	4,669.97	51.70	3,078.35
广告宣传费	1,010.61	140.12	420.88
差旅费	593.78	-51.75	1,230.58
业务招待费	588.30	13.77	517.08
中标服务费	256.15	74.18	147.06
汽车及交通运输费用	147.72	21.43	121.65
办公费	150.88	46.20	103.20
租赁费、物业费	85.13	-25.15	113.73
折旧及物料消耗	26.27	-56.35	60.18
会议费	1.04	246.67	0.30
其他	573.09	197.06	192.92
合计	8,102.91	35.37	5,985.92

2024 年度、2023 年度，销售费用占各期营业收入的比例分别为 6.71%、6.14%。2024 年度占比上升主要系随着公司业务规模增长，职工薪酬、广告宣传费相应增加所致。具体情况分析如下：

（1）职工薪酬

2024 年度、2023 年度，公司计入销售费用的职工薪酬金额分别为 4,669.97 万元、3,078.35 万元。2024 年度较上年增长 51.70%，主要系公司销售人员增加所致。员工人数及其变化情况如下：

项目	2024年度	2023年度
薪酬金额（万元）	4,669.97	3,078.35
人数	143	95
平均工资（万元）	32.66	32.40

职工薪酬增长较快主要公司为抓住行业发展带来的业务机会及开拓海外业务，加强了营销的建设和人才储备。

（2）广告宣传费

广告宣传费用主要为展会参展费用，2024 年度、2023 年度，公司计入销售费用的广告宣传费金额分别为 1,010.61 万元、420.88 万元，2024 年度较上年增长 140.12%，主要系公司本年加强海外市场开拓力度、积极参加国外展会所致。面对全球新能源汽车行业发展机遇，公司基于海外布局的先发优势积极推进全球化战略，重点开拓欧洲、美洲等国外市场。公司海外客户开发进展顺利，实现泰国、墨西哥、加拿大等海外新市场的订单突破，成功实施西班牙、泰国、新加坡等项目。2024 年，海外市场开拓成绩显著，落地海外的项目 2.4 亿元，较去年增长 281%；

综上所述，2024 年度公司销售费用与实际情况相符，具有合理性。

2、2024 年度、2023 年度公司研发费用明细情况如下：

项目	2024年度		2023年度发生额（万元）
	发生额（万元）	变动比率%	
职工薪酬	8,663.91	38.30	6,264.56
直接材料	3,843.32	71.31	2,243.46
折旧、摊销费	147.19	48.20	99.32
委外投入	73.58	95.79	37.58
其他	24.04	101.94	11.90
合计	12,752.04	47.31	8,656.83

近年以来，公司高度重视研发活动，增强公司产品的附加值，提升公司竞争力，保证业务的持续有力发展。2024 年度、2023 年度，公司发生的研发费用分别为 12,752.04 万元、8,656.83 万元，占营业收入的比例分比为 10.56%、8.87%。2024 年度研发费用较上年同期增长 47.31%；公司的研发费用主要由职工薪酬、直接材料构成。研发费用明细项目变动原因分析如下：

（1）2024 年度、2023 年度，公司计入研发费用的职工薪酬分别为 8,663.91 万元、6,264.56 万元，2024 年度较上年同期增长 38.30%，增长率较高主要系为提升公司竞争力，加大了研发投入，研发人员增加所致。员工人数及其变化情况如下：

项目	2024年度	2023年度
薪酬金额（万元）	8,663.91	6,264.56
人数	612	467
平均工资（万元）	14.16	13.41

（2）2024、2023 年度，公司计入研发费用的直接材料投入分别为 3,843.32 万元、2,243.46 万元。2024 年度较上年同期增长 71.31%，增长率较高主要系公司公司目前致力于以智能物流机器人为核心的产品研发，为此 2024 年度开展研发项目 15 个，较 2023 年度开展研发项目增加 5 个，新项目主要用于研发适用各种用途及场景的仓储机器人，研发过程中构成机器人所需的物料消耗较多。

公司通过持续的研发投入和长期的技术积累及沉淀，在新产品研发方面形成了一系列科技成果，对公司持续提升产品品质、丰富产品布局起到了关键性的作用。公司取得的科技成果是公司竞争力的重要组成部分，亦是公司产品销售规模得以持续增长的基础。2024 年，公司实现 AGV/AMR 机器人规模化销售，销售数量突破 6000 台。

综上所述，2024 年度公司研发费用变动与实际情况相符，具有合理性。

(4)结合应收款项融资业务背景、收款对象、账龄情况、历史回款、客户资信等，补充说明应收款项融资未计提信用减值损失的原因和合理性

2024 年末，公司应收款项融资余额有两类：一类为信用级别较好的银行承兑汇票，承兑方均为信用级别较好的大型银行，期末余额为 912.91 万元；另一类为比亚迪股份有限公司开具的迪链，期末余额为 4,899.95 万元。公司应收款项融资明细情况如下：

收款对象	类型	票面金额(万元)	账龄情况	历史回款	资信
6+9大中型银行	银行承兑汇票	912.91	1年以内	全款收回	较高
比亚迪股份有限公司	迪链	4,899.95	1年以内	全款收回	较高

对于 6+9 银行开具的银行承兑汇票，到期不获支付的可能性较低，同行业可比公司和公司均未对银行承兑汇票计提坏账准备。

对于迪链，报告期内，公司未出现迪链票据到期无法兑付的情形以及因迪链违约遭受坏账损失；同时，根据公布的比亚迪信用评级报告，报告期内"比亚迪股份有限公司及其债券的信用状况维持 AAA 的评级，评级展望为稳定"，因此，公司认为迪链的信用等级较高，故对迪链票据未计提坏账准备。

综上所述，应收款项融资未计提信用减值损失符合实际情况，具有合理性。

(5)结合组合计提坏账账龄迁徙对信用减值损失影响、对经营性应收款单项计提坏账的识别和计提的充分性、作为长期资产的合同资产减值准备计提充分性、应收款项融资未计提减值损失合理性等，补充说明公司本年信用减值损失计提是否及时、充分

对于经营性应收款项，公司按照组合计提坏账准备或者按照单项计提坏账准备，详细情况如下：

1、按照组合计提坏账准备的经营性应收款项，公司按照预期信用损失率计提坏账准备，公司通过计算迁徙率、历史损失率得出应收账款不同账龄对应的预期信用损失率，并根据应收账款及预期信用损失率计算得出预期信用损失。具体情况如下：

账龄	2020年至2021年迁徙率（%）	2021年至2022年迁徙率（%）	2022年至2023年迁徙率（%）	2023年至2024年迁徙率（%）	平均迁徙率（%）	历史损失率（%）	上期历史损失率（%）
1年以内	45.42	37.91	53.63	36.92	43.47	6.31	5.40
1年-2年	65.49	13.20	43.13	43.64	50.75	14.53	12.90
2年-3年	44.85	22.74	84.21	44.91	57.99	28.62	27.57
3年-4年	38.13	83.61	71.20	40.01	64.94	49.35	55.45
4年-5年	100.00	42.21	74.82	41.58	72.34	76.00	76.00
5年以上	31.38	88.97	29.27	58.93	100.00	100.00	100.00

预期信用损失模型下，预期信用损失以客户的违约风险为基础，同一客户的违约风险相同，故对于同一客户的合同资产与应收账款，公司使用一致的预期信用损失率，长期资产的合同资产减值准备计提充分。

2、对于单项计提坏账准备的经营性应收款项

报告期各期末，公司通过公开信息查询、查看期中期后回款等方式判断经营性应收款的可收回性。对综合各种因素判断识别出的回收性较低的经营性应收款，单项计提坏账准备。

3、公司应收款项融资未计提减值损失合理性，具体原因见上文 4-（4）回复。

综上所述，公司本年信用减值损失计提及时、充分。

二、会计师核查程序及核查意见

（一）核查程序

1、产品毛利率

①计算近两年前五大收入订单的毛利率，将报告期内各个重要项目毛利率进行比较，关注其是否存在显著异常并分析差异或变动原因；

②获取同行业可比上市公司中相似业务的毛利率，与公司主营业务毛利率进行对比，查看变动趋势的匹配情况并分析差异原因；

③获取代运营业务毛利率并分析与公司机器人智慧物流系统业务毛利率差异原因。

2、预计负债

①了解公司预计负债计提政策，检查公司历史售后服务费的计提和实际使用情况，计算售后服务费与主营业务收入的匹配情况，判断公司预计负债计提比例是否合理、是否发生变化；

②核实公司与售后服务费相关的会计处理是否符合《企业会计准则》的规定。

3、研发费用和销售费用变动

①获取并查阅费用报销相关的内控制度，访谈相关人员，评价内部控制设计，并测试相关内部控制的运行有效性；

②获取公司的期间费用明细账，对期间费用执行分析性复核，对主要明细项目金额波动进行合理性分析，检查是否与相关业务数据相匹配；

③访谈公司管理层，了解公司报告期内的薪酬政策及其变化情况，了解、评价公司与工资薪金相关的内部控制制度，并对其是否有效运行进行测试，检查公司薪酬计算过程以及薪酬发放原始记录、分析期间费用中薪酬费用变化的原因及合理性；

④核查报告期内研发项目的相关内部文件，查阅公司研发项目台账，取得公司专利与研发项目的对应表及公司关于研发成果应用情况的说明；

⑤核查公司研发费用相关内控管理制度，查阅公司报告期内主要研发项目材料领用记录、研发人员名单、研发成果明细等相关资料；访谈公司财务部、研发部负责人，了解公司的研发项目的实施进度、研发内容、研发人员、研发成果及后续研发计划等；

⑥对费用进行截止性测试。

4、应收款项融资

①获取公司应收款项融资明细表及账龄统计表，核查期末应收款项融资主要客户的余额构成，并对余额进行监盘；

②获取公司报告期各期末应收款项融资期后回款情况明细表，对销售回款进行测试，检查报告期后客户回款的银行回单；

③查阅同行业可比上市公司坏账准备计提比例，结合公司历史坏账发生情况进行对比分析，检查坏账准备计提的充分性。

5、信用减值损失计提

①对按照信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款，复核组合划分的合理性以及账龄划分的准确性，复核基于迁徙率模型所测算出的历史损失率及前瞻性调整是否合理，检查坏账准备计提的准确性；

②对评估应收账款已发生信用减值的相关考虑及客观证据进行了复核，评价是否充分识别已发生减值的项目并已单独计提坏账；对于单独计提坏账准备的应收账款，复核对预计未来可获得的现金流量作出估计的依据及合理性。

（二）核查意见

经核查，会计师认为：

1、公司主营业务毛利率各年整体较为稳定，与公司产品结构、定价模式及项目执行情况相符，变动原因合理；代运营业务毛利率显著高于机器人智慧物流系统等业务与实际经营情况相符，具有合理性；

2、公司按照主营业务收入的 1.2% 预提售后服务费合理，与收入相匹配，计提充分，相关会计处理符合《企业会计准则》的规定，上市以来因公司质保条款未发生重大变化因此预计负债计提比例未发生变化；

3、随着公司规模、研发投入不断扩大，报告期内销售、研发人员数量和人均薪酬稳步提升，公司产品应用行业不断扩展、研发成果不断展现，销售、研发费用逐年提高具备商业合理性；

4、公司应收款项融资未计提信用减值损失符合实际情况，具有合理性；

5、公司本年信用减值损失计提及时、充分。

问题 5.其他。

2024 年年报显示，报告期末，公司预付款 410 万元，年末余额同比减少 83.95%，但预付款季度余额有所波动。公司存货期末余额 2.09 亿元，其中发出商品占比最高达 1.43 亿元，发出商品本期计提跌价准备合计 317.79 万元，原材料和在产品未计提跌价准备。

请公司：（1）补充说明预付款对象有无关联方、各季度末预付款金额及变动原因，公司预付款和采购业务匹配性；（2）结合公司产品生产交付模式、发出商品具体构成及存放地点、对应订单等，补充说明公司发出商品占存货比例较高的原因及合理性，列示前五大发出商品存货跌价计提过程，补充说明其他存货类型未计提跌价原因及合理性，结合前述分析说明公司本年度计提存货跌价是否充分、准确，年审会计师就存货存在及计提跌价准备执行的审计程序及其充分性。

一、公司说明

(1)补充说明预付款对象有无关联方、各季度末预付款金额及变动原因，公司预付款和采购业务匹配性

2024 年末，公司预付款对象均为非关联方，主要供应商具体情况如下：

供应商名称	期末余额（万元）	占预付款比例%	是否关联方
山西德聚力科技有限公司	80.00	19.51	否
广东中睿智能科技有限公司	80.00	19.51	否
上海荟阁机械科技有限公司	19.74	4.81	否
永恒力叉车（上海）有限公司	10.91	2.66	否
太仓长臂猿机器人科技有限公司	14.34	3.50	否
合计	204.98	50.00	

2024 年度，公司各季度末预付款金额具体情况如下：

单位：万元

科目名称	2024年12月31日	2024年9月30日	2024年6月30日	2024年3月31日
预付款项	410.01	1,464.72	5,085.52	4,075.48

如上表所示，各季度末预付款金额总体呈逐渐下降趋势，原因系预付款的主要构成为晶科太原成品立库东二 204 项目的货架供应商世仓智能仓储设备（上海）股份有限公司，1、2 季度预付该公司金额在 2500-3000 万元之间，随着项目推进验收，相关预付款逐步转入生产成本。

单位：万元

项目名称	2024年度	2023年度	变动率%
预付款项期末余额	410.01	2,124.63	-80.70
年度采购额	64,505.69	37,931.48	70.06

2024 年度，公司预付款和采购业务变动趋势不一致，但合理性在于公司部分主要供应商增加了对公司的授信额度，如杭州海康机器智能有限公司，2024 年底应付该公司 1,950.38 万元，2023 年底 108.29 万元，增加 1,842.09 万元；沧州宝丽通机电设备有限公司，2024 年底应付该公司 1,046.91 万元，2023 年底 145.05 万元，增加 901.85 万元；世仓智能仓储设备（上海）股份有限公司，2024 年底应付该公司 894.34 万元，2023 年底 -1,335.93 万元，增加 2,230.27 万元。因此在采购金额上升的同时预付款较期初减少，符合公司实际经营情况。

(2)结合公司产品生产交付模式、发出商品具体构成及存放地点、对应订单等，补充说明公司发出商品占存货比例较高的原因及合理性，列示前五大发出商品存货跌价计提过程，补充说明其他存货类型未计提跌价原因及合理性，结合前述分析说明公司本年度计提存货跌价是否充分、准确，年审会计师就存货存在及计提跌价准备执行的审计程序及其充分性

1、结合公司产品生产交付模式、发出商品具体构成及存放地点、对应订单等，补充说明公司发出商品占存货比例较高的原因及合理性

公司主要存货为原材料、在产品和发出商品，其中发出商品占比较大，主要由于定制化的生产交付模式，公司根据每个项目的不同需求，采用多品种小批量柔性生产模式，材料配件加工完毕后，发往项目现场，进行硬件产品的现场安装，整体验收后确认收入。公司发出商品具体构成为智能仓储物流自动化系统项目在执行订单时，项目实施现场所归集的材料、人工等成本。由于公司订单多为定制化的智能制造装备，生产安装周期较长，因此发出商品占存货比例较高。

2024 年末，公司发出商品具体构成及存放地点、对应订单如下：

项目编码	金额（万元）	存放地点	对应订单名称
240207	2,211.45	BYD各厂房	BYD潜伏举升 AGV 整合标项目
240602	1,544.21	巴西	比亚迪巴西基地立库项目
240504	1,539.22	浙江	吉利钱江料箱四向车库项目
231105	1,288.22	山东	山东鲁抗医药立体库项目
240701	1,219.44	山东	临沂立库及装车系统项目
240203	783.31	浙江	SHEIN鼎湖备货仓堡虎 POC 项目
240206	732.00	浙江	浙江伟星山下坦立库项目
210413	652.60	河南	牧原（滑县）屠宰场多穿项目
210418	644.75	河南	牧原（滑县）智能输送线
240306	603.19	匈牙利	宁德时代匈牙利 EU2 原材料立库项目
其他	3,481.80		
小计	14,700.18		

备注："其他"为小额项目合计数，存放地方较为分散，主要分布在广东、山东等省份。

2、列示前五大发出商品存货跌价计提过程

公司按照成本与可变现净值孰低计量存货跌价准备，对成本高于可变现净值的存货，计提存货跌价准备。在具体计算时，将每个项目视为一个整体，公司签订的销售合同收入作为预期收入，已经发生的成本费用加上预计将要发生的成本费用作为项目预计总成本，根据预期收入与项目预计总成本及相关税费的对比结果，确定是否计提存货跌价准备。公司前五大发出商品跌价测算过程如下：

单位：万元

项目编码	期末余额①	预计售价②	预计将要发生的成本③	估计的销售费用④	相关税费⑤	可变现净值⑥=②-③-④-⑤	存货跌价准备
240207	2,211.45	3,755.73	424.25	45.07	23.14	3,263.28	0.00
240602	1,544.21	4,155.75	1,463.02	49.87	25.60	2,617.26	0.00
240504	1,539.22	2,154.87	8.53	25.86	13.28	2,107.21	0.00
231105	1,288.22	1,911.50	274.56	22.94	11.78	1,602.23	0.00
240701	1,219.44	1,998.23	724.25	23.98	12.31	1,237.69	50.06

注：预计售价为对应合同或订单不含税金额，预计将要发生的成本为公司项目预计成本减已发生成本，估计的销售费用为预计售价乘以相关销售费用计提比例，相关税费为预计售价乘以税金及附加占主营业务收入的比例。

综上，2024 年期末，公司发出商品按照成本与可变现净值孰低计量，当其可变现净值低于成本时，计提存货跌价准备，公司期末发出商品存货跌价准备计提充分。

3、补充说明其他存货类型未计提跌价原因及合理性

报告期末，其他存货类型有原材料、在产品，除部分无具体项目对应的备品备件外，其余存货皆为具体的项目所准备。公司计提跌价准备的项目共计 3 个，原材料、在产品中上述 3 个项目对应的存货金额较小，不足 100 万，且由于其为项目的零部件，跌价准备金额已体现在发出商品中。

综上所述，公司采用成本与可变现净值孰低的方法计提存货跌价准备，存货跌价准备计提准确、充分。

二、会计师核查程序及核查意见

（一）核查程序

1、预付款季度变动原因及与采购匹配性

①获取公司预付账款账龄明细表，比较当年度及以前年度预付账款的构成、账龄及主要供货商的变化，分析预付账款变动情况及合理性；

②查阅报告期各季度末预付账款主要供应商的采购合同、检查合同约定的结算条款，检查公司实际结算方式是否与合同条款一致。

2、存货及计提跌价准备

①获取公司发出商品明细、销售合同、验收报告，检查发出商品是与销售合同的匹配性以及期后结转收入情况，分析是否存在长期挂账的发出商品；

②了解公司的生产模式、采购模式，分析存货结构变动以及存货余额变动的原因及合理性，分析各期备货情况的合理性；

③了解公司存货减值测试政策，取得公司存货减值测试明细表，检查主要参数的依据及合理性，对存货跌价准备进行重新测算确定其准确性；

④对于原材料、在产品及存放在各个地方的发出大额商品进行抽样监盘。具体项目为：吉利钱江仓库项目、山东鲁抗医药立体库项目、临沂立库及装车系统项目、浙江伟星山下坦立库项目。

（二）核查意见

经核查，会计师认为：

1、公司预付款季度变动主要系各项目采购需求及项目进度变动所致；公司预付款和采购业务不具有匹配性，主要系供应商信用政策变动所致，符合企业实际生产经营情况，具有合理性；

2、期末存货余额结构特征与产品结构和生产特点相符，发出商品占存货比例较高具有合理性；其他存货类型未计提跌价符合公司生产经营特征，具有合理性；公司采用成本与可变现净值孰低的方法计提存货跌价准备，存货跌价准备计提充分；期末存货实际存在，且未被高估。

特此公告

兰剑智能科技股份有限公司

董事会

2025 年 5 月 17 日

(上接 106 版)

第一百六十四条 高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规、部门规章或本章程的规定，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。	第一百六十四条 高级管理人员执行公司职务，给他人造成损害的，公司将承担赔偿责任；高级管理人员存在故意或者重大过失的，也应当承担赔偿责任。高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规、部门规章或本章程的规定，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司高级管理人员应当忠实履行职务，维护公司和全体股东的最大利益。公司高级管理人员因未能忠实履行职务或者违背诚信义务，给公司和社会公众股股东的利益造成损害的，应当依法承担赔偿责任。
第七章 监事会	本章节删除
第八章 财务会计制度、利润分配和审计	第七章 财务会计制度、利润分配和审计
第一百八十条 公司在每一会计年度结束之日起 4 个月内向中国证监会和证券交易所报送年度财务会计报告，在每一会计年度前 6 个月结束之日起 2 个月内向中国证监会派出机构和证券交易所报送半年度财务会计报告，在每一会计年度前 3 个月和前 9 个月结束之日起的 1 个月内向中国证监会派出机构和证券交易所报送季度财务会计报告。 上述年度报告、中期报告和季度报告按照有关法律、行政法规及部门规章的规定进行编制。	第一百六十六条 公司在每一会计年度结束之日起 4 个月内向中国证监会派出机构和证券交易所报送年度财务会计报告，在每一会计年度前 6 个月结束之日起 2 个月内向中国证监会派出机构和证券交易所报送中期报告，在每一会计年度前 3 个月和前 9 个月结束之日起的 1 个月内向中国证监会派出机构和证券交易所报送季度财务会计报告。 上述年度报告、中期报告和季度报告按照有关法律、行政法规及部门规章的规定进行编制。
第一百八十一条 公司除法定的会计账簿外，将不另立会计账簿。公司的资产，不以任何个人名义开立账户存储。	第一百六十七条 公司除法定的会计账簿外，将不另立会计账簿。公司的资产，不以任何个人名义开立账户存储。
第一百八十二条 …… 股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司；给公司造成损失的，股东及负有责任的董事、高级管理人员应当承担赔偿责任。 公司持有的本公司股份不参与分配利润。	第一百六十八条 …… 股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司；给公司造成损失的，股东及负有责任的董事、高级管理人员应当承担赔偿责任。 公司持有的本公司股份不参与分配利润。
第一百八十三条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。 法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。	第一百六十九条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。 公积金弥补公司亏损，先使用任意公积金和法定公积金；仍不能弥补的，可以按照规定使用资本公积金。 法定公积金转为增加注册资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。
第一百八十五条 公司具体利润分配方案的决策和实施程序如下： （一）利润分配方案的决策 1、公司的利润分配方案由公司管理层拟定后提交公司董事会、监事会审议。董事会就利润分配方案的合理性进行充分讨论，形成专项决议后提交股东大会审议。股东大会审议利润分配方案时，公司为股东提供网络投票方式，除此之外，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求。 2、如因不满足第一百八十三条第（三）款规定条件而不进行现金分红时，董事会就不进行现金分红的具体原因，公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上予以披露。 ……	第一百七十一条 公司具体利润分配方案的决策和实施程序如下： （一）利润分配方案的决策 1、公司的利润分配方案由公司管理层拟定后提交公司董事会审议。董事会就利润分配方案的合理性进行充分讨论，形成专项决议后提交股东大会审议。股东大会审议利润分配方案时，公司为股东提供网络投票方式，除此之外，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求。 2、如因不满足第一百七十条第（三）款规定条件而不进行现金分红时，董事会就不进行现金分红的具体原因，公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上予以披露。 ……
第一百八十六条 …… 公司调整利润分配政策应由董事会做出专题论述，详细论证调整理由。公司独立董事应对利润分配政策调整预案发表独立意见。公司监事会应对利润分配政策调整预案进行审议并发表意见（监事会的意见，须经过半数以上监事同意方能通过；若公司有外部监事（不在公司担任职务的监事），还应经外部监事过半数同意方能通过）。 董事会审议通过的利润分配政策调整预案，经独立