

(上接 D20 版)
(二) 说明公司资本化政策及比例与同行业公司是否存在重大差异,相关资金流向是否涉及关联方

1、同行业可比公司研发支出资本化政策

研发支出是指企业为开发新产品、新技术、新工艺、新材料、新设备、新装置、新系统、新软件、新服务等而发生的各项费用,包括直接费用和间接费用。研发支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段支出是指为获取新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查、试验等支出。开发阶段支出是指在进行商业性生产或使用前,将研究成果应用于生产或商业用途而发生的支出。研究阶段支出全部费用化,开发阶段支出符合资本化条件的予以资本化,不符合资本化条件的费用化。

2、获取并检查开发项目可行性研究论证、立项报告及相关管理审批文件等相关支持性文件,检查相关项目立项发出资本化条件的判断是否充分,评估资本化项目的会计处理是否符合《企业会计准则》的相关规定;

3、获取各项目阶段化的开发总结文件,了解研发投入资本化的具体判断依据,跟踪研发项目的关键节点与实际进度,评估公司资本化起始时点的合理性;

4、获取公司研发人员名单、研发部门工资表及工时记录等,核查研发项目人员薪酬归集和分配方式;

5、与同行业公司资本化披露数据比较,分析资本化政策及比例合理性。

(二) 核查依据

经验,我们认为:

1、前期主要研发资本化项目资本化金额、资本化起始时点及依据,均满足《企业会计准则》规定的资本化条件;

2、公司资本化政策及比例与同行业公司不存在重大差异,相关资金流向不涉及关联方。

问题5:关于库存商品

年报显示,公司存货期末余额为1.31亿元,其中主要为库存商品,期末余额为1.17亿元,累计计提跌价准备3,053.19万元。请公司补充说明库存商品的主要品类、库龄,结合近期产品迭代情况,销售价格走势,同行业公司可比公司计提比例等,说明跌价准备计提是否充分。

回复:

一、关于向沟通的回复

1.公司库存商品的主要产品类别、库龄

截至期末,公司库存商品账面余额11,681.57万元,其中:边界安全类消防防火墙产品库存8,628.63万元,占比73.86%,其他产品3,053.04万元,占比26.14%。按库龄划分,1年以内占比69.18%,1-2年占比14.93%,2年以上占比15.89%。

2.产品迭代情况及销售价格走势

从库存商品类别及迭代方向,A、B系列为商用市场主流销售型号,K系列为信创市场主流销售型号,数据中核级防火墙为目前主要向金融、政府、运营商数据中心的高端销售型号,这三类大类产品均构成边界安全业务的主要收入来源,同时也保持比较稳定的毛利率水平。

2026年公司ASIC产品起向市场,由于存在未执行完毕的历史销售框架协议,同时上述三类都是成熟产品,客户认可度、项目案例丰富,ASIC产品上市后,并不会马上替代现有产品品类,在未来一段时期内,这几类与ASIC产品保持并行销售态势,产品完全迭代是经历需要一定的周期,ASIC产品占比对现有业务的销售影响较小。

E/C系列产品处于迭代末期,存在部分未执行框架协议,目前部分国内、海外客户还少量备机需求,公司对于此部分存货,已计提减值898.78万元,计提比例71.98%。

3.同行业公司可比公司计提比例

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

二、会计师核查意见

(一) 关于程序

1、了解公司于研发支出相关的内部控制制度;

2、获取并检查开发项目可行性研究论证、立项报告及相关管理审批文件等相关支持性文件,检查相关项目立项发出资本化条件的判断是否充分,评估资本化项目的会计处理是否符合《企业会计准则》的相关规定;

3、获取各项目阶段化的开发总结文件,了解研发投入资本化的具体判断依据,跟踪研发项目的关键节点与实际进度,评估公司资本化起始时点的合理性;

4、获取公司研发人员名单、研发部门工资表及工时记录等,核查研发项目人员薪酬归集和分配方式;

5、与同行业公司资本化披露数据比较,分析资本化政策及比例合理性。

(二) 核查依据

经验,我们认为:

1、前期主要研发资本化项目资本化金额、资本化起始时点及依据,均满足《企业会计准则》规定的资本化条件;

2、公司资本化政策及比例与同行业公司不存在重大差异,相关资金流向不涉及关联方。

问题5:关于库存商品

年报显示,公司存货期末余额为1.31亿元,其中主要为库存商品,期末余额为1.17亿元,累计计提跌价准备3,053.19万元。请公司补充说明库存商品的主要品类、库龄,结合近期产品迭代情况,销售价格走势,同行业公司可比公司计提比例等,说明跌价准备计提是否充分。

回复:

一、关于向沟通的回复

1.公司库存商品的主要产品类别、库龄

截至期末,公司库存商品账面余额11,681.57万元,其中:边界安全类消防防火墙产品库存8,628.63万元,占比73.86%,其他产品3,053.04万元,占比26.14%。按库龄划分,1年以内占比69.18%,1-2年占比14.93%,2年以上占比15.89%。

2.产品迭代情况及销售价格走势

从库存商品类别及迭代方向,A、B系列为商用市场主流销售型号,K系列为信创市场主流销售型号,数据中核级防火墙为目前主要向金融、政府、运营商数据中心的高端销售型号,这三类大类产品均构成边界安全业务的主要收入来源,同时也保持比较稳定的毛利率水平。

2026年公司ASIC产品起向市场,由于存在未执行完毕的历史销售框架协议,同时上述三类都是成熟产品,客户认可度、项目案例丰富,ASIC产品上市后,并不会马上替代现有产品品类,在未来一段时期内,这几类与ASIC产品保持并行销售态势,产品完全迭代是经历需要一定的周期,ASIC产品占比对现有业务的销售影响较小。

E/C系列产品处于迭代末期,存在部分未执行框架协议,目前部分国内、海外客户还少量备机需求,公司对于此部分存货,已计提减值898.78万元,计提比例71.98%。

3.同行业公司可比公司计提比例

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

注:数据来源于各可比上市公司定期报告。

在确定存货可变现净值时,本公司以确凿证据为基础,综合考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响,对于产成品,商品及直接用于出售的材料等存货,以其估计售价或销售订单的综合作价为基础,扣除预计销售费用及相关税费后,确定其可变现净值。

需要经过加工的原材料存货,在正常生产经营活动中,以所生产的产品成本直接估计或销售订单综合估价法至完工日估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值。

公司同时持有存货作为可变现净值测算与减值判断的重要依据。其中库龄超过2年的存货,其出现滞销积压、产品迭代慢、品质衰减及发现期拉长等风险显著上升,可变现净值折损风险随之大幅增加,在存货跌价准备计提测算时充分考虑上述风险对估计值的影响。

二、会计师核查意见

(一) 核查程序

1、了解和评价管理层与存货跌价准备相关的内部控制设计与执行有效性;

2、对公司存货实施监盘,检查存货的数量及状态;

3、获取存货跌价准备计算表及存货库龄明细表,对存货跌价准备的划分进行分析及抽样测试,并且与存货跌价准备计算表中的库龄信息进行核对,关注长库龄存货跌价准备计提是否合理;对存货的可变现净值进行复测测算,将公司期末存货可变现净值测算的销售价格与实际售价进行对比,复核估计的销售费用率等关键信息,以评估可变现净值的合理性;

4、重新计算存货跌价准备计提过程,并与同行业公司可比公司存货跌价准备计提政策进行比较分析,判断公司存货跌价准备计提是否充分。

(二) 核查意见

经验,我们认为:公司存货跌价准备计提充分,与同行业公司可比公司跌价计提比例不存在重大差异。

问题6:关于递延所得税资产

截至期末,公司递延所得税资产期末余额为1.08亿元,未确认递延所得税资产明细中低折扣亏损期末余额为1.182亿元,其中2026年-2025年期间余额为10.54亿元。请公司:(1)结合公司近三年经营业绩,在手订单及未来盈利预测,说明公司未来期间能够抵扣上述可抵扣亏损的应纳税所得额的真实过程及依据;(2)说明与同行业公司可比公司递延所得税资产确认情况的差异,是否存在已确认递延所得税资产部分全部冲回的风险,请充分揭示相关风险并说明拟采取的应对措施。

回复:

一、关于向沟通的回复

(一) 结合公司近三年经营业绩,在手订单及未来盈利预测,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具体过程及依据

2023年至2025年,公司持续保持良性经营,主要系系与前期调整准备,公司主动实施内部运营优化,组织架构改革,业务体系调整,叠加自研 ASIC 安全专用芯片持续研发,大幅提升运营效率,业绩持续改善,经营业绩稳步提升,属于企业中长期升级发展过程中的短期经营波动。报告期内,公司核心经营成本面,核心技术竞争力及行业地位均未发生重大实质性变化。

以 2026 年神州数码成为公司第一大股东为重要战略节点,公司制定中长期发展规划,明确 2023-2025 年为经营调整期(2026-2028 年为高质量发展期),公司依近三年行业调整窗口期,完成核心竞争力的经营调整与战略优化,通过系统性管理改革,关键技术攻关、业务结构优化,筑牢可持续发展根基。依第一大股东资源注入与战略协同,公司已完成内部治理体系与整体经营模式的全面升级,技术研发突破,公司掌握核心技术自主可控,研发投入,自研 ASIC 安全专用芯片已完成研发、测试、生产全流程落地,有效优化核心硬件产品性能,且延及本管控水平,持续完善国产化适配能力与各行业品质,全面提升产品综合竞争力;经营管理层面,公司持续精简组织架构,优化运营效率,落地精细化运营管理举措,合理压缩各项期间费用,持续提升内部运营效率,降本增效成果显著落地。

2026 年作为国家“十五五”规划开局之年,宏观经济政策持续发力,有效拉动政企客户网络安全采购需求,推动行业市场稳步回暖,国内,国内信创产业升级,国产化替代等政策稳步推进,下游各行业网络安全需求有序释放,为公司持续经营及业绩改善提供良好外部环境。结合行业上下游公司公开披露数据,神州数码(000430.SZ)2026 年第一季度实现归属于上市公司股东的净利润 4,871.27 万元,同比增长 54.04%,经营业绩持续向好,主要系得益于上半年公允价值净利率 4,600.28 万元,同比增长 50.24%,研发投入持续投入,年内利好业绩表现形成有效支撑。

2026 年第一季度,公司核心经营指标充分体现出经营修复成效,营业收入同比增长 14.44%,经营规模稳步提升,归属上市公司股东的净利润与扣非净利润 63.65%,核心产品维持较高毛利率水平,发展基本盘稳固;期间费用整体占比下降 16.52%,精细化管理及降本增效成效显著。截至目前,公司整体经营稳健,与华为云、阿里云、中国移云、中国电信及下属企业、国家电网集团、国家电网、南方电网、中国石化、国铁集团、工商银行、农业银行、中国银行、建设银行、交通银行、邮储银行等多家互联网、通信、金融、能源行业头部客户已签署框架协议或完成大额订单,收入增长具备高度确定性。前期管理改革机制常态化运行,费用管控体系日趋成熟,整体经营效率持续提升。同时,公司全面推行毛利导向绩效考核体系,进一步推动整体盈利修复工作。2026 年起,公司前期战略布局、技术沉淀及市场培育成果逐步进入兑现周期,业绩稳步提升具备坚实基础。

公司存货跌价准备计提比例与同行业公司相比,处于较高水平,存货跌价准备计提充分,公司存货跌价计提方法如下:

1、对于在资产负债表日,按照存货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。

2、对于在资产负债表日,按照存货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。

3、对于在资产负债表日,按照存货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。

4、对于在资产负债表日,按照存货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。

5、对于在资产负债表日,按照存货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。

6、对于在资产负债表日,按照存货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。

7、对于在资产负债表日,按照存货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。

8、对于在资产负债表日,按照存货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。

9、对于在资产负债表日,按照存货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。

10、对于在资产负债表日,按照存货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。

11、对于在资产负债表日,按照存货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。

12、对于在资产负债表日,按照存货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。

13、对于在资产负债表日,按照存货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。

14、对于在资产负债表日,按照存货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。

15、对于在资产负债表日,按照存货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。

16、对于在资产负债表日,按照存货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。

17、对于在资产负债表日,按照存货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。

18、对于在资产负债表日,按照存货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。

19、对于在资产负债表日,按照存货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。

20、对于在资产负债表日,按照存货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。

21、对于在资产负债表日,按照存货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。

22、对于在资产负债表日,按照存货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。

23、对于在资产负债表日,按照存货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。

24、对于在资产负债表日,按照存货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。

25、对于在资产负债表日,按照存货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。

26、对于在资产负债表日,按照存货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。

27、对于在资产负债表日,按照存货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。

28、对于在资产负债表日,按照存货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。

29、对于在资产负债表日,按照存货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。

30、对于在资产负债表日,按照存货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。

31、对于在资产负债表日,按照存货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。