

Disclosure

信息披露 /78

©2026年7月4日 星期六 上海證券報

(上接77版)

客户十四:该客户应收账款对应期后回款金额为 408.00 万元(期后回款均为 1 年以内回款),该客户自 2019 年首次合作至今未发生实质性坏账损失;
客户十五:截至回复日未收到客户回款,该客户为水利领域的事业单位,整体偿债能力较强。该客户系于 2023 年首次合作的新客户,该客户应收账款账龄长,公司账龄与对客户账龄相符;
客户二:该客户为 2025 年度新增轨道交通领域客户,本项目属于子分项标中验收项目,虽然我司交付部分已经客户验收,但目前整体验收尚未完成。按照商业惯例,需要项目整体验收后我方客户才对我司进行回款,因此目前尚未收到客户回款,公司会持续跟进回款情况;
客户十六:该客户为水利领域联合合作客户,虽然应收账款金额较高,但账龄主要集中在 1 年以内,且 2025 年回款金额 7,164.67 万元,3 年以上应收账款主要为项目保证金,历史上未发生实质性坏账损失。截至回复日,期后回款比例为 74.57%,回款完成较好;

客户十七:该客户为水利领域新客户,该笔应收账款系单一项目产生,该项目经批复为中央专项资金,因此回款进度较好,期后已回款 100%;
客户十八:该客户应收账款对应期后回款金额为 385.12 万元,期后回款比例为 20.22%。该客户为国家电网公司下属企业,历史上未发生实质性坏账损失;
客户十九:该客户为 2025 年度新增轨道交通领域客户,本项目属于子分项标中验收项目,虽然我司交付部分已经客户验收,但目前整体验收尚未完成。按照商业惯例,需要项目整体验收后我方客户才对我司进行回款,因此目前尚未收到客户回款,公司会持续跟进回款情况。

综上所述,公司应收账款前十大客户应收账款账龄主要为一年以内,且客户主要为国家电网公司下属企业及轨道交通、水利领域的新客户,整体偿债能力较好,历史上未发生坏账损失,与公司不存在关联关系。

(二)列示新增项目计提坏账准备的欠款方的基本情形,结合其经营状况及偿债能力说明坏账计提比例是否充分、谨慎;
公司应收账款采用单项计提方式,主要基于以下原因:一是欠款方的经营状况良好;公司已对欠款方的经营情况、财务状况偿债能力进行了审慎评估,综合考虑了其目前的经营范围、资产状况及历史回款记录等因素。

项目		2025年末	
名称	应收账款金额	已计提坏账准备	计提比例
客户十八	122.11	36.63	30.00%
客户十九	67.60	28.06	41.50%
客户二十	48.00	14.40	30.00%
客户二十一	20.30	14.21	70.00%
客户二十二	21.60	6.48	30.00%
合计	279.60	99.78	35.70%

公司对上述应收账款坏账计提金额,基于上述客户均为欠方领域的合作客户,在应收账款账龄过程中对于部分异常客户应收账款引起相关风险。按照单项计提坏账准备,如公司预计可收回金额大于按账龄计算计提坏账准备的金额,基于谨慎性考虑,上述单项计提的应收账款的可收回金额将不至于低于计提目标金额。公司对欠款方可回收金额的预期评估和评估,符合其合作情况、项目背景、对方还款意愿及当地的还款能力等因素综合确定,计提比例已充分覆盖当时的预期回款比例,计提比例充分、谨慎。

综上所述,公司将符合目前应收账款可回收情况,对单项计提保持持续性操作,后续公司将持续关注欠款方的经营情况和诉讼进展,如有迹象表明回款可能性进一步降低,及时补提坏账准备,防止存在计提不足的情况。

(三)近三年各账龄段应收账款的计提率、实际坏账损失率,结合主要客户信用风险变化情况进行说明,期后回款情况,同行业公司可比情况,说明期后应收账款的计提是否充分,计提比例是否合理,并充分揭示应收账款回收风险。

公司计提预期信用损失率时,选取划分至组合的近三年应收账款的历史数据,按账龄汇总统计,计算各账龄段平均损失率。公司在设置一年以上应收账款损失率 100.00%的基础上,通过各账龄段平均计提率计算出历史时期的损失率,公司在历史时期损失率的基础上,结合宏观经济、产业环境变化、违约风险等因素,进行前瞻性估计调整,计算得出调整后的损失率,具体计算过程如下:

账龄	2022至2023年计提率	2023至2024年计提率	2024至2025年计提率	3年平均计提率
1年以内	24.7544	32.96794	43.65326	33.7742
1-2年	11.27534	6.51262	10.41124	12.73107
2-3年	44.632	5.03848	2.00666	17.23885
3-4年	67.219	5.9831	2.28311	25.0674
4-5年	60.618	118.17	228.73	101.175
5年以上	143.77	488.60	291.54	307.97
合计	39.08743	46.68316	56.96800	47.2432

账龄	序号	2022至2023年计提率	2023至2024年计提率	2024至2025年计提率	3年平均计提率
1年以内	A	26.35%	31.56%	36.27%	31.39%
1-2年	B	14.63%	6.52%	10.72%	10.29%
2-3年	C	33.11%	46.47%	50.68%	43.41%
3-4年	D	17.55%	41.64%	17.35%	25.54%
4-5年	E	65.54%	48.05%	72.00%	61.86%
5年以上	F	-	-	-	-

注:①1年以内计提率=下期期末账龄1-2年金额/当期期末账龄1年以内金额;②1-2年计提率=下期期末账龄2-3年金额/当期期末账龄1-2年金额;③2-3年计提率=下期期末账龄3-4年金额/当期期末账龄2-3年金额;④3-4年计提率=下期期末账龄4-5年金额/当期期末账龄3-4年金额;⑤4-5年计提率=下期期末账龄5年以上金额/当期期末账龄4-5年金额;⑥当期期末账龄5年以上金额。

(3)历史损失率计提率计算情况如下:

账龄	平均计提率	历史损失率计算公式	历史损失率
1年以内	31.39%	$\frac{A \times 100\%}{A+B+C+D+E+F}$	31.39%
1-2年	10.29%	$\frac{B \times 100\%}{A+B+C+D+E+F}$	10.29%
2-3年	43.41%	$\frac{C \times 100\%}{A+B+C+D+E+F}$	43.41%
3-4年	25.54%	$\frac{D \times 100\%}{A+B+C+D+E+F}$	25.54%
4-5年	61.86%	$\frac{E \times 100\%}{A+B+C+D+E+F}$	61.86%
5年以上	-	$\frac{F \times 100\%}{A+B+C+D+E+F}$	100.00%

(4)预期信用损失率计算情况如下:

账龄	历史损失率	前瞻性调整	计算公式	预期损失率
1年以内	1.11%	5%	$M \times (1+5\%)$	1.16%
1-2年	3.70%	5%	$M \times (1+5\%)$	3.79%
2-3年	7.72%	5%	$M \times (1+5\%)$	7.72%
3-4年	17.07%	5%	$M \times (1+5\%)$	17.93%
4-5年	66.86%	5%	$M \times (1+5\%)$	70.21%
5年以上	100.00%	5%	$M \times 1.05$	105.00%

注:充分考虑宏观经济、行业环境变化、违约风险的影响,前瞻性估计上调 5%。

公司利用平均计提率计算的预期损失率低于按账龄下坏账计提比例,基于谨慎性及稳健性原则,上调 5%后综合预期损失率作为坏账计提比例,应收账款坏账准备计提充分。

2.主要客户信用风险变化情况分析,期后回款情况;
按欠款方归集的年末余额前十名的应收账款情况如下:

序号	客户名称	应收账款金额	期后回款金额	客户性质	客户信用风险变化情况
1	客户六	12,833.62	11,778.90	国有企业	该客户为本年度新增客户,为国有企业下属子公司,偿债能力良好,信用风险无变化。
2	客户十三	4,694.20	3,767.89	国有企业	该客户为本年度新增客户,为国有企业下属子公司,偿债能力良好,信用风险无变化。
3	客户五	2,715.97	745.12	国有企业	该客户为国有企业下属子公司,偿债能力良好,信用风险无变化。
4	客户十四	2,520.98	408.00	国有企业	该客户为水利领域的历史合作客户,偿债能力良好,信用风险无变化。
5	客户十五	1,908.18	-	事业单位	该客户为水利领域事业单位,客户信誉良好,信用风险无变化。
6	客户二	1,600.45	-	企业客户	该客户为本年度新增客户,为国有企业下属子公司,偿债能力良好,信用风险无变化。
7	客户十六	1,510.79	1,133.36	国有企业	该客户为国有企业下属子公司,偿债能力良好,信用风险无变化。
8	客户一	1,498.33	1,498.33	国有企业	该客户为水利领域新客户,期后回款及时。
9	客户十七	1,318.00	385.12	国有企业	该客户为国有企业下属子公司,偿债能力良好,信用风险无变化。
10	客户四	1,286.00	-	企业客户	该客户为本年度新增客户,为国有企业下属子公司,偿债能力良好,信用风险无变化。
合计		31,911.52	19,806.68		

公司前十大客户性质主要为国有企业、南方电网下属各级公司及轨道交通、水利领域的政府/国有企业客户,客户资质较好,因此信用风险无变化。截至 2026 年 6 月 10 日,前十大客户期后回款比例为 62.07%,回款情况良好,公司将持续加强应收账款管理,促进应收账款的回款。

3.同行业可比公司减值计提情况对比分析;
同行业可比公司减值计提情况对比分析如下:

账龄段	华富时代	信通电子	亿通和	申联科技
1年以内	5%	5%	5%	5%
1-2年	10%	10%	10%	10%
2-3年	30%	20%	20%	20%
3-4年	50%	50%	50%	50%
4-5年	80%	80%	80%	80%
5年以上	100%	100%	100%	100%

由上表可知,①公司与可比公司的计提标准在“1年以内”、“1-2年”、“3-4年”和“5年以上”完全一致,为 5%、10%、50%和 100%;②同行业保持一致;③公司在 2-3 年账龄计提比例为 30%,大于同行业可比公司;④计提标准在 4-5 年的坏账计提比例为 70%,与申联科技一致,公司 4-5 年应收账款坏账准备计提金额为 376.74 万元,影响较小。故公司坏账准备计提比例与同行业公司计提比例无重大差异,符合会计准则要求。

4.应收账款回收风险;
截至 2026 年末,公司应收账款客户以国有企业事业单位为主,整体资信良好,履约能力较强,坏账风险可控。受客户付款能力和账龄增长等因素影响,应收账款存在回收风险。若未来宏观经济持续不景气或发生,该客户财务状况恶化,公司可能面临部分应收账款无法回收,对公司经营造成不利影响的风险。对此,公司将建立应收账款催收机制,未来将持续加强客户沟通,持续推进催收工作。

二、年审会计师核查程序及核查意见

●海南葫芦娃药业集团股份有限公司(以下简称“公司”)股票于 2026 年 7 月 1 日至 7 月 3 日连续 3 个交易日收盘价格涨幅偏离值累计超过 12%。根据《上海证券交易所交易规则》的有关规定,属于股票交易异常波动情形。

●公司于 2026 年 5 月 20 日收到中国证券监督管理委员会海南监管局(以下简称“海南监管局”)下发的《行政处罚事先告知书》(2026)3 号,根据《上海证券交易所股票上市规则》(2026 年 4 月修订)第 9.8.1 条第一款(七)规定,公司股票于 2026 年 5 月 21 日起实施其他风险警示。

●经公司自查,并向公司控股股东和实际控制人书面核实,截至本公告披露日,公司不存在应披露而未披露的重大事项。

一、股票交易异常波动的具体情况

公司股票交易于 2026 年 7 月 1 日至 7 月 3 日连续 3 个交易日收盘价格涨幅偏离值累计超过 12%。根据《上海证券交易所交易规则》的有关规定,属于股票交易异常波动情形。

(一)生产经营情况

经公司自查,公司目前生产经营正常,主营业务未发生重大变化。

(二)重大诉讼情况

经公司自查,并向公司控股股东海南葫芦娃药业集团有限公司及实际控制人函证核实;截至本公告披露日,除了存在法定披露上已公开披露的信息外,不存在其他涉及本公司应披露而未披露的重大信息,包括但不限于重大资产重组、发行股份、重大交易事项、业务重组、股份回购、股权激励、破产重组、重大业务合作、诉讼仲裁投资者等重大事项。

(三)媒体报道、市场传闻、热点概念情况

经公司自查,公司未发现可能或已经对公司股票交易价格产生影响的媒体报道或市场传闻。

(四)其他价格敏感信息

经公司核实,未发现公司董事、高级管理人员、控股股东及实际控制人及一致行动人在公司本次

(一) 核查程序

针对上述事项,年审会计师执行的核查程序包括但不限于:

1.获取公司对应收账款明细账,检查 2025 年末应收账款前十大客户的名称、交易内容、销售金额及占比、账龄、逾期情况、期后回款情况;分析 2025 年末应收账款前十大客户与公司的关联关系、与报告期内销售前十大客户是否存在重合、较上年是否发生重大变化等;

2.获取公司单项计提坏账准备的应收账款明细表,访谈公司财务负责人,了解公司新增项目计提坏账准备的大额方的基本情况,核查其可回收性;

3.获取公司账龄分析表,分析各账龄段应收账款的计提率、实际坏账损失率等情况,分析坏账计提是否充分,计提比例是否合理;访谈公司财务负责人,结合主要客户信用风险变化情况,期后回款情况,同行业可比公司情况,说明前十大本期坏账计提是否充分、计提比例是否合理;

4.查询公司及同行业上市公司应收账款公开数据,分析公司应收账款坏账准备计提比例与同行业公司公司的差异情况。

(二) 核查意见

基于实施的审计程序,就 2025 年度财务报表整体公允反映而言,我们没有发现公司对应收账款及坏账准备相关的会计处理和披露存在重大方面存在不符合企业会计准则相关规定的情形。我们没有发现上述公司回复中与财务报表相关的信息与我们在审计中获取的相关资料在所有重大方面存在不一致之处。

三、年审会计师对应收账款及坏账准备执行的审计程序及获取的审计证据,并发表意见

(一)对应收账款及坏账准备执行的审计程序及获取的审计证据包括但不限于:

1.了解并评价收款的关键内部控制,评价这些控制的设计,确定其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

2.对应收账款的发生额进行验证,复核销售发票与主营业务收入是否匹配,经检查,不存在显著差异;

3.获取公司期后应收账款明细表,核对坏账准备计提的准确性,确认是否与账面记录一致;

4.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

5.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

6.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

7.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

8.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

9.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

10.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

11.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

12.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

13.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

14.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

15.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

16.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

17.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

18.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

19.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

20.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

21.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

22.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

23.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

24.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

25.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

26.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

27.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

28.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

29.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

30.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

31.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

32.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

33.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

34.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

35.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

36.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

37.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

38.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

39.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

40.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

41.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

42.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

43.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

44.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

45.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

46.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

47.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

48.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

49.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

50.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

51.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

52.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

53.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

54.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

55.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

56.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

57.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

58.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

59.获取公司应收账款(含合同资产)的账龄分析表,分析其是否合理,并检查其是否得到执行,并测试相关内部控制运行的有效性;

公司名称	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
申联科技	7.26%	2.30%	2.24%
亿通和	0.07%	0.42%	1.21%
信通电子	5.36%	8.96%	13.42%
同行业均值	4.60%	3.89%	5.65%
本公司	8.90%	13.63%	11.94%

注:①信通电子发出商品计算包含合同资产的成本。
②公司对上述数据均基于在手订单,项目进度进行匹配,近三年各期末,公司发出商品账面价值占总资产的比例分别为 11.94%、13.63%和 8.90%,高于同行业可比公司的主要原因为:(1)公司业务规模不断扩大,与发出商品相关的项目数量增多,余额增大;(2)公司主要采用“项目订单”的生产方式,在考虑供货周期的影响以及公司未来业绩预期的前提下,为了保障客户在手订单、提升交付履约能力,公司提前已签订在手订单、预立项项目材料、生产、发货,提高了客户项目发出商品的数量和履约比例;(3)公司本模块、轨道交通模块和无人机场等板块业务仍处于业务拓展期,部分项目发出商品进度慢于订单交付或履约进度。

综上所述,近三年期末发出商品的账面价值占总资产的比例高于同行业公司可比公司均值,但与公司在手订单、预立项项目相匹配,符合公司生产经营的实际情况。

(四)说明发出商品账面余额占比减少 21.34%后账面价值占比同比增长 19.44%的具体原因及合理性,是否存在以前年度存货跌价准备计提不充分的情况;

公司发出商品均基于在手订单、预立项项目进行匹配,公司按成本与可变现净值孰低法计提存货跌价准备;同时,公司出于谨慎性考虑,①将库龄 3 年以上仍未签订合同的发出商品全额计提存货跌价准备;②2025 年度公司将库龄 3 年以上仍未签订合同的发出商品按照历史未签订回款比例补充计提跌价准备,对长时间未签订回款比例以结算的发出商品全额计提存货跌价准备。

2025 年度发出商品及存货跌价准备计提情况如下:

账龄	已签约			未签约(预立项)		
	期末余额	跌价金额	跌价比例	期末余额	跌价金额	跌价比例
1年以内	6,256.76	17.21	0.28%	2,060.64	20.61	1.00%
1-3年	2,540.36	108.36	4.27%	3,456.51	37.96	1.10%
3年以上	1,708.47	61.34	3.59%	1,308.16	1,308.16	100.00%
合计	10,505.58	186.91	1.78%	6,824.31	1,366.72	20.03%

由上表可知,2025 年度公司发出商品存货跌价准备为 1,363.62 万元,其中,库龄 1-3 年已签约回款比例 4.27%大于未签约回款比例 1.10%,已签约回款比例小于发出商品账面余额计提存货跌价准备 108.36 万元,均为未签约回款,库龄