(上接43版)

序号	投资性房地产坐落位置	建筑面积(㎡)	对外租赁情况（承租方）	账面价值(万元)	取得方式	建设周期/购置日期	前期资金投入
1	宜兴新街街道兴业路298号主楼201室	524.44	宜兴留学人员创业园有限公司	1,852.69	自建	2008.12-2011.9	311.86
2	宜兴新街街道兴业路298号主楼301室	839.32	宜兴留学人员创业园有限公司		自建		499.11
3	宜兴新街街道兴业路298号主楼401室	839.32	宜兴留学人员创业园有限公司		自建		499.11
4	宜兴新街街道兴业路298号主楼501室	839.32	宜兴留学人员创业园有限公司		自建		499.11
5	宜兴新街街道兴业路298号主楼601室	839.32	宜兴留学人员创业园有限公司、江苏天长环保科技有限公司		自建		499.11
6	宜兴新街街道兴业路298号主楼701室	839.32	宜兴留学人员创业园有限公司		自建		499.11
7	宜兴新街街道兴业路298号主楼801室	839.32	江苏苏亚金诚工程管理咨询有限公司无锡分公司、江苏天雅环保科技有限公司	275.69	自建		416.72
8	宜兴新街街道兴业路298号主楼1501室	824.69	江苏卓易文化发展有限公司	270.89	自建		409.46
9	上海恒南路68弄44号地下1、13层02室	967.57	上海锦芯实业有限公司、上海易東文化传媒有限公司、弘杰连实业(上海)有限公司	1,333.03	外购	2020年7月	1,681.99
10	上海恒南路68弄44号地下1、13层03室	542.43		753.53	外购		952.79
11	南京市玄武区珠江路88号1幢2815室	75.74	南京逸茗轩文化传播有限公司、王文喜	47.55	外购	2011年7月	72.35
12	南京市浦口区星火路17号01幢1101室	927.96	江苏恒瑞医药股份有限公司	1,014.68	外购	2021年6月	1,168.88
13	南京市雨花台区凤展路32号2幢南楼1层	1,571.16	待出租	1,440.81	外购	2021年1月	1,648.00
14	南京市雨花台区凤展路32号2幢南楼2层	1,528.25	待出租	1,460.57	外购		1,691.95
15	南京市雨花台区凤展路32号2幢南楼3层	1,675.02	待出租	1,593.43	外购		1,849.16
16	南京市雨花台区凤展路32号2幢南楼4层	968.57	待出租	918.92	外购		1,063.33
17	南京市雨花台区凤展路32号2幢南楼5层	994.04	待出租	946.78	外购		1,097.27
18	南京市雨花台区凤展路32号2幢南楼6层	504.79	江苏天圭认证有限公司	459.16	外购		530.43
19	南京市雨花台区凤展路32号2幢南楼9层	994.04	南京木牛数能信息技术有限公司	932.65	外购		1,066.09
20	南京市雨花台区凤展路32号2幢南楼10层	497.02	博智安全科技股份有限公司	477.49	外购		549.92
21	南京市雨花台区凤展路32号2幢南楼11层	994.04	博智安全科技股份有限公司	931.18	外购		1,069.25

2、投资性房地产本期增加409.46万元(固定资产/在建工程等转入)、减少49.65万元(转入固定资产)，具体情况如下：

序号	投资性房地产坐落位置	建筑面积(㎡)	初始原值	固定资产转入	转回固定资产	期末原值
1	宜兴新街街道兴业路298号主楼17楼100平方	100.00	49.65	–	49.65	–
2	宜兴新街街道兴业路298号主楼15层	824.69	–	409.46	–	409.46

二、补充说明投资性房地产减值测试情况、减值准备为零的依据及合理性，固定资产等与投资性房地产相互转换的具体原因；

（一）补充说明投资性房地产减值测试情况、减值准备为零的依据及合理性

根据《企业会计准则第8号——资产减值》的规定，企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。

公司于报告期末对投资性房地产进行减值测试：

根据《企业会计准则第8号——资产减值》第二章第五条，存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：（一）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。（二）企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响。（三）市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。（四）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。（五）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。（六）企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。（七）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

在资产市价方面，公司房产均位于上海、南京、宜兴等经济发达地区的核心地段，虽然近年办公楼市场整体租金有所下行，但资产市价相对稳定，未出现大幅下跌；在经营环境方面，区域经济发展稳健，产业政策稳定，未发生重大不利变化；在资产陈旧损坏方面，公司投资性房地产均维护良好，不存在陈旧损坏情形；在资产闲置或终止使用方面，公司投资性房地产持续稳定对外出租，不存在计划提前处置情形；在经济绩效方面，租金收入和出租率保持稳定水平，未出现大幅下滑，实际经营绩效与预期不存在重大偏差；此外，公司未发现其他表明资产可能发生减值的迹象。综上，公司投资性房地产不存在《企业会计准则第8号——资产减值》所规定的减值迹象，减值准备为零具有合理性。

（二）固定资产等与投资性房地产相互转换的具体原因

固定资产与投资性房地产之间的相互转换，主要系公司根据经营计划和业务发展需要，对自有房产的使用用途进行调整：

自用转出租：当公司部分房产因业务调整或办公布局优化而被闲置或富余时，为提高资产利用效率、增加公司收益，公司将该部分房产对外出租，相应由固定资产转入投资性房地产核算；

出租转自用：当公司业务扩张导致办公需求增加，或原有租赁办公场所无法满足经营需要时，公司收回原对外出租的房产转为自用，相应由投资性房地产转回固定资产核算。

上述转换均基于公司实际经营需要和资产使用状况的变化，根据公司会计政策，投资性房地产采用成本模式进行计量，转换的会计处理符合《企业会计准则第3号——投资性房地产》的规定，转换价值以账面价值为基础，未产生转换损益，不存在通过转换调节利润的情形。

三、结合公司业务发展规划说明长期持有大额投资性房地产的必要性、未来处置或规划安排。

为保障公司业务发展和市场拓展等经营需求，公司在上海、宜兴、南京等地自建或者购置房产，根据公司原业务规划该部分房产主要是用于研发、办公、营销等用途。但随着公司业务结构调整、部分业务区域优化整合，导致其中部分房产存在阶段性闲置；为盘活资产、提升使用效率，公司将已出租或拟定用于出租的房产转为投资性房地产核算，并采用成本模式进行后续计量。因此，导致公司存在持有大额投资性房地产的情况。

公司长期持有投资性房地产，主要是基于保障公司长期稳定发展与资产配置的综合考量。与公司投资性房地产相关的整体房产的物业及配套机房是公司云服务、固件与IDE产品研发、信创适配、算力服务的重要物理载体，可保障政企项目落地与数据合规需求，夯实区域业务优势；公司部分房产存在阶段性闲置的情况，该部分房产用于出租可贡献稳定租金收入，实现保值增值，优化公司财务结构与抗风险能力，公司每年也会根据实际业务需求持续评估公司房产自用和出租的情况。

针对公司的投资性房地产，公司坚持优先保障自用需求、核心资产留存、低效资产优化处置的原则。公司将根据业务发展规划和实际需求，适时将投资性房地产中地理位置、物业条件适合的房产转换为自用，用于扩充办公场所、研发中心等用途，确保主业发展空间充足；对非核心闲置资产择机处置，回笼资金投入技术研发与业务拓展；同时，精细化运营存量资产，稳步提升资产使用效率与回报水平。

【会计师回复】

一、主要核查程序

1、了解投资性房地产的会计政策，对比是否与固定资产的会计政策一致；

2、获取年末投资性房地产明细表，检查相关租赁协议；

3、向公司了解固定资产与投资性房地产相互转换的原因；

4、向公司了解长期持有大额投资性房地产的必要性、未来处置或规划安排；

5、对公司投资性房地产实施实地监盘，了解判断投资性房地产是否存在减值迹象，结合出租情况等信息，评估管理层对减值迹象的判断是否恰当；

6、检查所有投资性房地产的《不动产权证书》原件，确认资产归公司拥有或控制，确保权利人名称与公司一致；

二、核查结论

经核查，公司投资性房地产期末无减值迹象，无需计提减值准备；投资性房地产与固定资产相互转换具有合理性；公司长期持有大额投资性房地产符合公司实际经营情况。

【问题五】关于其他应收款。年报及一季报显示，2025年其他应收款期初余额2,014.90万元，期末余额473.86万元，期末较期初减少76.48%。其中，代理业务往来款期末余额427.84万元，较2024年末的121.25万元大幅增长。欠款对象第一名为宜兴市禾麦文化传媒有限公司，第二名为深圳市中兴康讯电子有限公司，两者的款项性质均为“代理业务往来款”。根据2026年一季报，其他应收款余额1,547.33万元，环比增加226.54%。

请公司：（1）列示近两年一期其他应收款前五欠款方的名称、关联关系、欠款金额、形成原因、坏账准备计提情况，说明期间大幅波动的原因；（2）补充说明代理业务往来款的业务背景、商业合理性、是否存在相关资金流向控股股东、实控人或其他关联方的情形。

【公司回复】

一、列示近两年一期其他应收款前五欠款方的名称、关联关系、欠款金额、形成原因、坏账准备计提情况，说明期间大幅波动的原因；

近两年一期其他应收款前五欠款方具体情况列示如下：

单位：万元

截至日	序号	名称	是否关联方	欠款金额	形成原因	坏账准备计提情况
2026年3月31日	1	宜兴市路通置业有限公司	否	1,004.03	借款	50.20
	2	宜兴市禾麦文化传媒有限公司	否	305.60	净额法核算	30.56
	3	深圳市中兴康讯电子有限公司	否	117.48	净额法核算	11.75
	4	上海力合智算一号创业投资合伙企业(有限合伙)	否	105.79	对外投资合伙企业已分配未收到的款项	5.29
	5	南京市建筑业施工企业民工工资保障金管理办公室	否	42.00	农民工工资保证金	42.00
		小计		1,574.90		139.80
2025年12月31日	1	宜兴市禾麦文化传媒有限公司	否	305.60	净额法核算	15.28
	2	深圳市中兴康讯电子有限公司	否	117.48	净额法核算	5.87
	3	南京市建筑业施工企业民工工资保障金管理办公室	否	42.00	农民工工资保证金	42.00
	4	深圳市特发信息股份有限公司	否	30.86	房屋租赁保证金	1.54
	5	华仁建设集团有限公司	否	20.00	安全文明施工管理保证金	2.00
		小计		515.94		66.69
2024年12月31日	1	宜兴市路通置业有限公司	否	1,358.03	借款	67.90
	2	江苏宏翔工程造价咨询有限公司	否	500.00	保证金	25.00
	3	深圳市中兴康讯电子有限公司	否	119.16	净额法核算	5.96
	4	第三方平台资金	否	59.84	公司尚未提现的招商银行代收取的销售款项	2.99
	5	南京市建筑业施工企业民工工资保障金管理办公室	否	42.00	农民工工资保证金	42.00
		小计		2,079.03		143.85

由上表可以看出，公司其他应收款两年一期大幅波动。2025年其他应收款大幅下降，主要原因系（1）国有企业宜兴市路通置业有限公司在2025年连本带息还款完毕；（2）江苏宏翔工程造价咨询有限公司的保证金在2025年退回。2026年一季度其他应收款大幅增长，主要原因系国有企业宜兴市路通置业有限公司在2026年向公司新增借款1000万，截至回函日已连本带利还款完毕。

宜兴市路通置业有限公司借款具体情况如下：

单位：万元

借款时间	借款本金	利率(%)	还款时间	偿还本金	偿还利息金额
2024-12-30	500.00	4.00	2025-3-28	500.00	4.89
2024-10-8	850.00	4.00	2025-5-29	850.00	22.01
2026.2.11	1,000.00	3.00	2026-6-17	1,000.00	10.50

上述借款发生原因系公司为深化和拓展与客户的业务合作，公司向路通置业提供资金；路通置业与公司及其关联方不存在任何关联关系，该部分资金由路通置业使用，截至本函回复日，该部分资金已全部归还；相关资金不存在流向公司实控人及关联方的情况。经公司自查自2025年4月以来除路通置业外公司没有其他账务资助或对外借款事项。针对该事项公司已于2026年7月召开第五届董事会第八次临时会议，并同步披露《关于补充确认对外提供财务资助的公告》（公告编号：2026-023）。

二、补充说明代理业务往来款的业务背景、商业合理性、是否存在相关资金流向控股股东、实控人或其他关联方的情形。

代理业务往来款具体情况列示如下：

序号	客户名称	产品信息	合同总额(万元)	收入金额(万元)	业务背景	商业合理性	终端客户	是否存在相关资金流向控股股东、实控人或其他关联方的情形
1	宜兴市禾麦文化传媒有限公司[注]	H3CR4900-G6服务器PH1420G-X2服务器	307.70	37.26	宜兴市禾麦文化传媒有限公司在当地具备渠道及客户资源能够进行商务撮合；基于其终端客户的要求向公司采购算力服务器。	宜兴市禾麦文化传媒有限公司承接江苏中国电信无锡国际数据中心终端数据处理项目需采购算力服务器，因我司上游合作渠道采购成本更优，其选择向我司采购相关设备。	江苏中国电信无锡国际数据中心	否
2	深圳市中兴康讯电子有限公司	云海国创BMC芯片	288.57	26.59	BMC固件与BMC芯片是一对一的关系，BMC固件是运行在BMC芯片上的，因此公司尝试结合固件产品去代理芯片	百敖在BMC固件上的技术与客户积累是代理云海芯片的前提，公司尝试结合固件产品去代理芯片，从而形成软硬一体的解决方案是增强客户粘性的标准做法。公司的主要竞争对手AMI代理了AST公司的BMC芯片的大陆销售，并且通过与BMC芯片厂的强绑定推出了服务器管理的软硬一体的整套解决方案，这是非常成熟的上下游厂商的合作模式，实现了双赢的结果。	深圳市中兴康讯电子有限公司	否

注：宜兴市禾麦文化传媒有限公司（曾用名为宜兴市禾麦科技有限公司）主营业务范围包括电子产品以及入工智能硬件销售。

由上表可知，公司代理业务往来款系基于业务发展的实际需要，具有明确的业务背景和充分的商业合理性，且公司与上述公司不存在关联关系，因此不存在流向控股股东、实际控制人或其他关联方的情形。

【会计师回复】

一、主要核查程序

1、检查了解各年度其他应收款欠款前五大款项的形成原因及背景；

2、查询了解交易对方的基本情况，分析其是否与公司存在关联关系；

3、了解其他应收款前五大大幅变动的原因并分析其合理性；

4、查询代理业务往来款的业务背景，分析其商业合理性、是否存在相关资金流向控股股东、实控人或其他关联方的情形；

二、核查结论

1、国有企业宜兴市路通置业有限公司向公司新增借款及归还借款使得公司其他应收款两年一期明间大幅波动；

2、公司代理业务往来款的业务背景具有商业合理性，不存在相关资金流向控股股东、实控人或其他关联方的情形。

【问题六】关于货币资金。年报显示，公司货币资金期末余额3.02亿元，主要为银行存款，在总资产中占比20.26%，利息收入本期发生额为219.38万元；有息负债合计金额为3.91亿元，其中短期借款期末余额2.25亿元，长期借款期末余额1.38亿元。

请公司：（1）列示期末货币资金的具体存放地点、金额、存放期限、利率水平、是否存在使用受限、与大股东或关联方资金共管等情形，如是，请说明详细情况及原因；（2）列示主要长短期借款的金额、期限、融资用途、担保方式等，结合存贷款利率、存款使用安排、各业务板块日常营运资金需求、贷款用途等情况，量化分析在货币资金余额较高的情况下仍进行大额贷款的必要性；（3）结合日均货币资金余额，说明货币资金规模与利息收入、借款规模与利息支出的匹配性，是否存在货币资金被挪用、占用或权利受限但未披露的情形。

【公司回复】

一、列示期末货币资金的具体存放地点、金额、存放期限、利率水平、是否存在使用受限、与大股东或关联方资金共管等情形，如是，请说明详细情况及原因；

公司期末银行存款具体情况如下：

单位：万元

具体存放地点	金额	存放期限	利率水平(%)	是否存在使用受限	是否存在与大股东或关联方资金共管的情况
Citibank – Commercial Bank – USA Accounts	2,317.82	活期	–	否	否
中国农业银行股份有限公司江苏宜兴支行	739.72	活期	0.0500	否	否
中国农业银行股份有限公司江苏宜兴支行	701.38	活期	0.0500	否	否
中国民生银行股份有限公司深圳分行	1,332.31	活期	签约协定存款，利率0.4500	否	否
中国民生银行股份有限公司深圳分行	3,477.49	活期	签约流动利E，利率2.500	否	否
中国民生银行股份有限公司深圳分行	223.73	活期	0.0100	否	否
招商银行股份有限公司无锡分行	1,200.08	活期	0.0500	否	否
招商银行股份有限公司无锡分行	0.07	活期	0.0500	否	否
中国农业银行股份有限公司北京望盛园支行	3.74	活期	0.0500	否	否
中国银行股份有限公司杭州城西科创支行	4.76	活期	0.0500	否	否
中国建设银行股份有限公司上海浦江支行	69.54	活期	0.0500	否	否
中国银行股份有限公司宜兴分行	25.16	活期	0.0500	否	否
中国银行股份有限公司宜兴分行	12.61	活期	0.0500	否	否
中国银行股份有限公司宜兴分行	9.84	活期	0.0500	否	否
中国银行股份有限公司宜兴分行	6,526.09	活期	0.0500	否	否
中信银行股份有限公司南京分行	0.77	活期	0.0500	否	否
华夏银行股份有限公司无锡分行	15.55	活期	0.0500	否	否
江苏银行股份有限公司宜兴支行	23.20	活期	0.1000	否	否
招商银行股份有限公司宜兴支行	130.82	活期	0.0500	否	否
招商银行股份有限公司宜兴支行	27.49	活期	0.0500	否	否
浦发银行南京分行	2.10	活期	0.0500	否	否
交通银行股份有限公司无锡分行	184.06	活期	0.0500	否	否
宁波银行股份有限公司宜兴支行	2.47	活期	活期利率0.0500，协定利率0.5300	否	否
宁波银行股份有限公司苏州支行	2.44	活期	0.0500	否	否
南京银行股份有限公司宜兴支行	1,049.78	活期	0.0500	否	否
中国农业银行股份有限公司宜兴人民路支行	0.01	活期	0.0500	否	否
中国农业银行股份有限公司宜兴人民路支行	285.27	活期	活期利率0.0500，协定利率0.1000	冻结金额962,638.78	否
广发银行股份有限公司南京分行	5.14	活期	0.0500	是，暂禁，不收不付	否
兴业银行股份有限公司南京分行	0.49	活期	0.0500	否	否
中国民生银行股份有限公司南京分行	0.69	活期	0.0500	否	否
中国民生银行股份有限公司南京分行	1,726.51	活期	0.0500	否	否
中国光大银行无锡分行	3.44	活期	0.0500	否	否
中国光大银行无锡分行	0.04	活期	0.0500	否	否
中国建设银行股份有限公司宜兴宜城环科园支行	9.40	活期	0.0500	否	否
无锡农村商业银行股份有限公司宜兴官林分理处	0.53	活期	0.0300	否	否
江苏宜兴农村商业银行股份有限公司	5,160.97	活期	活期利率0.0500，协定以上0.5500	否	否
江苏宜兴农村商业银行股份有限公司	3.56	活期	0.0500	否	否
中国工商银行股份有限公司昆山城西支行	3.03	活期	0.0500	否	否
招商银行股份有限公司昆山支行	1.84	活期	0.0500	否	否
中国民生银行股份有限公司南京分行	1,405.86	活期	0.0500	否	否
中国银行股份有限公司南京高新技术开发区支行	1.60	活期	0.0500	否	否
招商银行股份有限公司南京星火路支行	7.24	活期	0.0500	否	否
中国建设银行股份有限公司南京高新技术开发区支行	1,452.46	活期	0.00-500,000.00，利率0.0500，500,000.00以上，利率0.3500	否	否
江苏紫金农村商业银行股份有限公司铁心桥支行	884.00	活期	0.0300	否	否
中国建设银行股份有限公司上海浦江支行	52.30	活期	0.0500	否	否
华夏银行股份有限公司上海张江支行	22.48	活期	0.0500	否	否
交通银行股份有限公司上海人民广场支行	1,003.68	活期	0.0500	否	否
招商银行股份有限公司宜兴分行	0.03	活期	0.0500	否	否
中国建设银行股份有限公司西安科技二路支行	12.41	活期	0.0500	否	否
中国农业银行股份有限公司香港分行	70.25	活期	0.1000	否	否
合计	30,196.25				

二、列示主要长短期借款的金额、期限、融资用途、担保方式等，结合存贷款利率、存款使用安排、各业务板块日常营运资金需求、贷款用途等情况，量化分析在货币资金余额较高的情况下仍进行大额贷款的必要性；

（一）列示主要长短期借款的金额、期限、融资用途、担保方式等

公司期末长短期借款具体情况如下：

单位：万元

序号	银行	借款类型	金额	期限	融资用途	担保方式
1	华夏银行股份有限公司宜兴支行	短期借款	1,000.00	2025-3-31至2026-3-25	购买硬件设备	信用借款
2	上海浦东发展银行股份有限公司无锡分行	短期借款	1,000.00	2025-7-28至2026-7-28	支付货款	信用借款
3	宁波银行股份有限公司无锡分行	短期借款	3,000.00	2025-9-2至2026-9-2	购买原材料	信用借款
4	江苏银行股份有限公司无锡分行	短期借款	3,000.00	2025-9-17至2026-9-16	购买服务器、存储	信用借款
5	无锡农村商业银行股份有限公司宜兴支行	短期借款	1,000.00	2025-9-24至2026-9-23	购买服务器	信用借款
6	兴业银行股份有限公司无锡分行	短期借款	2,500.00	2025-11-25至2026-11-24	经营周转	信用借款
7	中信银行股份有限公司无锡分行	短期借款	1,000.00	2025-11-24至2025-11-24	支付货款	信用借款
8	中国银行股份有限公司宜兴分行	短期借款	2,000.00	2025-4-18至2026-4-16	购买服务器、存储	保证借款
9	南京银行股份有限公司无锡分行	短期借款	2,000.00	2025-8-22至2026-8-21	采购技术服务	保证借款
10	中国银行股份有限公司宜兴分行	短期借款	1,000.00	2025-10-15至2026-10-14	购买原材料	保证借款
11	中国农业银行股份有限公司宜兴分行	短期借款	2,000.00	2025-11-20至2026-11-19	经营周转	保证借款
12	招商银行股份有限公司南京分行	短期借款	1,000.00	2025-6-24至2026-6-23	用于编号BA2022023面向信创产业的高性能可信BIOS和BMC固件研发及产业化专项资金项目支出	信用借款
13	招商银行无锡分行	短期借款	2,000.00	2025-8-29至2026-8-28	业务需求	信用借款
14	招商银行股份有限公司无锡分行	长期借款	4,000.00	2023-8-4至2028-8-3	并购贷款，只能用于收购艾普阳科技（深圳）有限公司的52%股权及支付上述交易相关费用或置换之方已支付的用于收购的自筹资金	保证借款
15	中国农业银行股份有限公司宜兴分行	长期借款	12,400.00	2024-11-27开始以还款计划表为准	收购艾普阳科技（深圳）有限公司48%股权项目	保证借款
合计			38,900.00			

（二）结合存贷款利率、存款使用安排、各业务板块日常营运资金需求、贷款用途等情况，量化分析在货币资金余额较高的情况下仍进行大额贷款的必要性；

公司目前货币资金存款平均利率为0.60%，短期借款平均利率3.12%，均与整体市场利率无重大差异，存贷款利率差成本在合理区间范围内。

公司2025年末货币资金30,198.79万元，短期借款22,486.86万元，长期借款及一年内到期的长期借款16,415.20万元。货币资金及短期借款主要存放主体具体如下：

公司主体	货币资金期末余额	短期借款期末余额	长期借款(含一年内到期金额)期末余额
卓易信息本部	15,210.20	19,516.66	16,415.20
艾普阳科技	9,992.88	–	–
南京百敖	2,867.16	1,000.78	–
合计	28,070.24	20,517.44	16,415.20

由上表可以看出，公司货币资金主要存放在公司本部和重要子公司艾普阳科技及南京百敖；短期借款主要存放在公司本部和重要子公司南京百敖。

公司本部期末货币资金15,210.20万元，短期借款19,516.66万元。货币资金余额中包含募集资金11,687.75万，扣除募集资金后，公司本部剩于资金余额为万元3,522.45万元。该资金用于公司日常采购、员工工资支付、税款支付等日常经营活动。公司长期借款16,415.20万元系并购贷款用于支付艾普阳收购价款；公司通过配套中长期并购贷款融资，契合长期资产与长期负债期限匹配的稳健财务原则，规避因短期大额资金支出造成的现金流承压，有效平抑短期流动性波动风险。因此公司本部在货币资金余额较高的情况下仍进行对外借款具有必要性。

重要子公司艾普阳科技期末货币资金9,992.88万元，无对外借款。艾普阳科技期末货币资金余额较高，原因系其IDE软件产品包括永久授权式软件产品和期间订阅式软件产品，大都采用预收账款的形式销售，因此资金一直保持在较高水平。公司已在2025年第二、三、四季度通过艾普阳科技分红的方式开展集团资金统筹，以此盘活资金存量、提升资金使用效能。

重要子公司南京百敖期末货币资金2,867.16万元，短期借款1,000.78万元。该资金用于公司日常采购、员工工资支付、税款支付等日常经营活动。因此南京百敖在货币资金余额较高的情况下仍进行对外借款具有必要性。

综上所述，结合公司日常经营资金需求、借款和存款用途安排，公司在货币资金余额较高的情况下进行对外借款具有必要性。

三、结合日均货币资金余额，说明货币资金规模与利息收入、借款规模与利息支出的匹配性，是否存在货币资金被挪用、占用或权利受限但未披露的情形。

（一）结合日均货币资金余额，说明货币资金规模与利息收入的匹配性

考虑到公司银行账户日间动账频率较为稳定、月度货币资金余额可以在一定程度上体现当月公司货币资金水平，因此以月均余额近似测算日均余额：货币资金日均余额 = 当年月度货币资金余额之和 / 期间月度数。货币资金日均余额具体测算如下：

单位：万元

时间	月初余额	月末余额	平均余额
1月份	28,924.90	30,596.43	29,760.67
2月份	30,596.43	27,984.84	29,290.63
3月份	27,984.84	32,066.37	30,025.60
4月份	32,066.37	29,171.90	30,619.13
5月份	29,171.90	27,611.00	28,391.45
6月份	27,611.00	29,153.98	28,382.49
7月份	29,153.98	27,508.74	28,331.36
8月份	27,508.74	31,357.81	29,433.27
9月份	31,357.81	31,647.08	31,502.44
10月份	31,647.08	35,377.71	33,512.39
11月份	35,377.71	35,081.41	35,229.56
12月份	35,081.41	30,198.79	32,640.10
货币资金日均余额			30,593.26

货币资金平均利率 = 利息收入 / 平均货币资金余额。货币资金平均利率具体测算如下：

单位：万元

货币资金日均余额	利息收入	货币资金平均利率
30,593.26	182.37	0.60%

公司货币资金存放主要是活期存款、协定存款和流动利E增值类存等形式，主要货币利率水平如下：

币种	类型	利率水平
人民币	活期存款	0.05%左右
	协定存款	0.10%-0.45%
	流动利E增值类存款	2.50%

综上所述，报告期公司货币资金平均利率0.60%，与整体市场利率无重大差异，公司利息收入与货币资金规模相对匹配。

（二）借款规模与利息支出的匹配性

借款平均利率 = 利息支出 / 平均借款余额。借款平均利率具体测算如下：

单位：万元

项目	年均借款金额	利息支出	借款平均利率
短期借款	24,650.00	768.74	3.12%
长期借款	17,050.00	626.47	3.67%

由上表可见，报告期内公司短期借款的平均利率为3.12%，长期借款的平均利率为3.67%。2025年，全国银行间同业拆借中心发布的1年期贷款LPR由3.1%下调至3.0%，5年期以上贷款LPR由3.6%下调至3.5%，市场基准利率整体呈下行趋势。在此背景下，公司实际取得的借款利率因借款机构、信用资质及担保方式等因素，在LPR基础上合理浮动。2025年，公司存续的短期借款利率区间为2.0%至3.5%，存续的长期借款利率区间为2.90%至3.95%。公司积极把握市场利率下行窗口，于报告期内偿还了部分利率相对较高的存量借款，进一步优化了融资成本结构。从总体来看，公司长、短期借款利率与自身经营实际相符，与同期市场利率水平不存在重大偏差，利息支出规模与借款余额变动相匹配。

综上所述，报告期货币资金规模与利息收入、借款规模与利息支出相对匹配。

（三）是否存在货币资金被挪用、占用或权利受限但未披露的情形。

公司货币资金均存放在大型银行，货币资金与业务规模、日常营运资金需求相匹配，不存在货币资金被挪用、占用的情形。天衡会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为天衡专字(2026)00570号的关于公司控股股东及其他关联方占用资金情况审核报告，审核意见类型为无保留意见。

根据银行回函，除公司2025年度财务报告中已披露的受限货币资金外，公司不存在权利受限但未披露的情形。

综上，公司不存在货币资金被挪用、占用或权利受限但未披露的情形。

【会计师回复】

一、主要核查程序

1、获取公司年末货币资金与短期借款明细表；

2、访谈公司财务负责人，了解公司货币资金与短期借款金额均较高的原因及合理性；

3、查阅公司货币资金相关的内部控制制度，并对关键内部控制进行控制测试；

4、获取并检查公司《已开立银行结算账户清单》及银行流水或对账单、与账面记录核对，确认货币资金完整性；

5、向公司报告期内所有银行账户寄发银行询证函，确认货币资金余额、受限情况、利率情况、银行借款余额情况等；

6、了解各类存款利率水平，分析公司货币资金与利息收入的匹配性及合理性；

7、获取并核对企业信用报告和查阅银行借款合同等相关资料；

8、计算报告期内公司平均长短期借款利率水平、分析报告期内长短期借款与利息支出的匹配性。

二、核查结论

1、公司除已披露的受限资金外，不存在使用受限的情形；不存在与大股东或关联方资金共管的情形；

2、公司在货币资金余额较高的情况下仍进行大额贷款的具有商业合理性及必要性；

3、公司货币资金规模与利息收入、借款规模与利息支出相匹配，公司除已披露的受限资金外，不存在货币资金被挪用、占用或权利受限但未披露的情形。

【问题七】关于应收账款。年报显示，公司应收账款期末账面余额2.85亿元，占营业收入比重的85%，近年来持续上升。其中账龄1年以上应收账款1.39亿元，占比48.74%。计提坏账准备4,981.63万元，计提比例17.49%。同时，公司2025年信用减值损失为-207.09万元，其中应收账款坏账损失冲回340.94万元。

请公司：（1）列示应收账款前十客户的名称、关联关系、销售内容、销售金额、应收金额、账龄、逾期情况、期后回款、坏账准备计提情况；（2）结合账龄1年以上应收账款的主要客户信用风险变化情况及支付能力、长期挂账的原因、期后回款情况、对手方支付能力、同行业可比公司情况等，说明前期及本期坏账计提是否充分；（3）说明本期应收账款产生大额减值冲回的具体测算逻辑及合理性。

【公司回复】

一、列示应收账款前十客户的名称、关联关系、销售内容、销售金额、应收金额、账龄、逾期情况、期后回款、坏账准备计提情况；

单位：万元

客户名称	关联关系	销售内容	销售金额	应收余额	账龄	逾期情况	期后回款	坏账准备计提情况
无锡市宜兴生态环境监测站	无	宜兴市地表水水环境质量自动监测服务	11,179.70	3,887.92	1年以内1,500.97万元；1-2年1,501.51万元；2-3年885.45万元	受财政拨付进度影响，审批流程较长，逾期	1,053.47	402.29
卓数（宜兴）云计算有限公司	上期交易发生前12个月内公司曾持有40%股权的联营企业；本期为非关联方	云服务项目	450.00	450.00	3-4年	项目未结算，逾期，期后已回款完毕	2,022.11	233.44