证券代码:000070 证券简称:ST特信 公告编号:2025-31

深圳市特发信息股份有限公司关于对深圳证券交易所2024年年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

深圳市特发信息股份有限公司(以下简称“公司”或“特发信息”)于近日收到深圳证券交易所上市公司管理二部下发的《关于对深圳市特发信息股份有限公司2024年年报的问询函》(公司部年报问询函〔2025〕401号)(以下简称“问询函”)。根据问询函的要求,公司及年报审计会计师事务所对问询函中的问题进行了认真核查,现就相关问题回复如下:

问题一:

《深圳证券交易所股票上市规则(2024年修订)》第9.8.8条规定,“上市公司因触及本规则第9.8.1条第八项情形,其股票交易被实施其他风险警示后,同时符合下列条件的,可以向本所申请对其股票交易撤销其他风险警示:(一)公司已就行政处罚决定所涉事项对相应年度财务会计报告进行追溯重述;(二)自中国证监会作出行政处罚决定书之日起已满十二个月”。请结合前述规定及你公司整改情况,说明你公司申请撤销其他风险警示的计划及工作进展。

一、公司说明

(一)公司申请撤销其他风险警示的情况

1.行政处罚决定所涉事项已整改完毕

公司已对2015-2019年度财务报表进行了会计差错更正,于2022年4月30日披露了《关于前期会计差错更正的公告》(公告编号:2022-33)。天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)出具了《关于深圳市特发信息股份有限公司前期会计差错更正说明的专项审核报告》(天职业字〔2022〕24136-6号)。

2.公司符合撤销其他风险警示的条件

根据《深圳证券交易所股票上市规则》(2025年修订)第9.8.8条“上市公司因触及本规则第9.8.1条第八项情形,其股票交易被实施其他风险警示后,同时符合下列条件的,可以向本所申请对其股票交易撤销其他风险警示:(一)公司已就行政处罚决定所涉事项对相应年度财务会计报告进行追溯重述;(二)自中国证监会作出行政处罚决定书之日起已满十二个月。”

公司已就行政处罚决定所涉事项对相应年度财务会计报告进行追溯重述,同时针对投资者索赔事项充分计提预计负债,目前已经计提10,071,270.9元。导致公司其他风险警示的因素已经消除,自行政处罚决定书作出之日起已满12个月,公司符合撤销其他风险警示的条件。

3.公司不存在被实施其他风险警示的情形

(1)经逐条自查,公司不存在根据《深圳证券交易所股票上市规则》(2025年修订)第9.8.1条列示的被实施其他风险警示的情形。

序号	其他风险警示情形	公司逐项自查情况	是否触及相关情形
1	存在资金占用且情形严重。	根据天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《深圳市特发信息股份有限公司控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明审核报告》(天职业字〔2025〕21574-2号),公司不存在该情形。	否
2	违反规定程序对外提供担保且情形严重。	公司不存在该情形。	否
3	董事会、股东会无法正常召开会议并形成决议。	公司不存在该情形。	否
4	最近一个会计年度财务报告内部控制被出具无法表示意见或者否定意见的审计报告,或者未按照规定披露财务报告内部控制审计报告。	天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)对公司出具了标准无保留意见的《深圳市特发信息股份有限公司内部控制审计报告》(天职业字〔2025〕21574-1号),报告全文已于2025年4月22日在巨潮资讯网披露。	否
5	生产经营活动受到严重影响且预计在三个月内不能恢复正常。	公司生产经营活动正常。	否
6	主要银行账号被冻结。	公司不存在该情形。	否
7	最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值,且最近一个会计年度审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性。	公司《2024年度审计报告》未显示公司持续经营能力存在不确定性。	否
8	根据中国证监会行政处罚事先告知书载明的事实,公司披露的年度报告财务指标存在虚假记载,但未触及本规则第9.5.2条第一款规定情形,前述财务指标包括营业收入、利润总额、净利润、资产负债表中的资产或者负债科目。	公司不存在该情形。	否
9	最近一个会计年度净利润为正值,且合并报表、母公司报表年度末未分配利润均为正值的公司,其最近三个会计年度累计现金分红金额低于最近三个会计年度年均净利润的30%,且最近三个会计年度累计现金分红金额低于5000万元。	经审计,公司2024年度归属于上市公司股东的净利润为-40,256.61万元,故公司不存在该情形。	否
10	投资者难以判断公司前景,投资权益可能受到损害的其他情形。	公司不存在该情形。	否

(2)经逐条自查,公司不存在《深圳证券交易所股票上市规则》(2025年修订)第9.3.1条列示的被实施退市风险警示的情形,也不存在第九章所列示的其他被实施退市风险警示的情形。

序号	退市风险警示情形	公司逐项自查情况	是否触及相关情形
1	最近一个会计年度经审计的利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值,且扣除后的营业收入低于3亿元。	经审计,公司2024年度实现营业收入440,940.49万元,扣除后的营业收入为422,793.75万元;利润总额为-33,665.71万元,归属于上市公司股东的净利润为-40,256.61万元,归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-46,510.20万元。	否
2	最近一个会计年度经审计的期末净资产为负值。	经审计,公司2024年末归属于上市公司股东的净资产为150,154.16万元。	否
3	最近一个会计年度的财务会计报告被出具无法表示意见或者否定意见的审计报告。	天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)对公司出具了标准无保留意见的《审计报告》(天职业字〔2025〕21574号),审计报告全文已于2025年4月22日在巨潮资讯网披露。	否
4	追溯重述后最近一个会计年度利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值,且扣除后的营业收入低于3亿元;或者追溯重述后最近一个会计年度期末净资产为负值。	公司不存在该情形。	否
5	中国证监会行政处罚决定书表明公司已披露的最近一个会计年度财务报告存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,导致该年度相关财务指标实际已触及本款第一项、第二项情形。	公司不存在该情形。	否
6	本所认定的其他情形。	公司不存在深圳证券交易所认定的其他情形。	否

问题二:

报告期内,你公司实现营业收入44.09亿元,同比下降10.69%,实现归属于母公司股东的净利润(以下简称“净利润”)-4.03亿元,亏损金额同比增长47.74%。请你公司:

结合产品和业务模式、产品及原材料价格变动、行业变动、公司经营及发展、同行业可比公司等情况,说明你公司报告期营业收入持续下滑、净利润亏损额同比扩大的原因及合理性,亏损情况是否仍将持续,并结合同行业可比公司情况说明是否具有行业普遍性。

请年审会计师对上述事项核查并发表意见。

一、公司说明

结合产品和业务模式、产品及原材料价格变动、行业变动、公司经营及发展、同行业可比公司等情况,说明你公司报告期营业收入持续下滑、净利润亏损额同比扩大的原因及合理性,亏损情况是否仍将持续,并结合同行业可比公司情况说明是否具有行业普遍性。

公司本期合并利润表项目变动情况如下:

单位:万元

项目	2024年度	2023年度	变动额	变动率
营业收入	440,940.49	493,728.97	-52,788.48	-10.69%
其中:线缆板块	293,059.59	275,830.46	17,229.13	6.25%
智慧服务板块	91,737.58	166,281.64	-74,544.05	-44.83%
融合板块	37,996.57	31,765.80	6,230.78	19.61%
物业租赁板块	8,426.24	10,907.43	-2,481.19	-22.75%
营业成本	367,593.81	419,876.73	-52,282.92	-12.45%
毛利	73,346.68	73,852.24	-505.56	-0.68%
税金及附加	2,621.75	2,699.36	-77.61	-2.88%
期间费用	73,312.44	69,272.94	4,039.50	5.83%
其他收益	5,202.22	7,141.75	-1,939.53	-27.16%
投资收益	6,577.31	1,008.79	5,568.52	552.00%
信用及资产减值损失	-42,470.24	-30,544.40	-11,925.83	39.04%
资产处置收益	324.12	536.95	-212.83	-39.64%
营业利润	-32,954.11	-19,976.97	-12,977.14	64.96%
加:营业外收入	657.54	758.73	-101.18	-13.34%
减:营业外支出	1,369.14	674.68	694.46	102.93%
利润总额	-33,665.71	-19,892.93	-13,772.78	69.23%
减:所得税费用	2,183.64	2,586.09	-402.45	-15.56%
净利润	-35,849.35	-22,479.02	-13,370.33	59.48%
归属于母公司股东的净利润	-40,256.61	-27,248.21	-13,008.40	47.74%
少数股东损益	4,407.26	4,769.19	-361.93	-7.59%

如上表所示,公司2024年度合并营业收入为440,940.49万元,同比下降52,788.48万元,其中受合并报表范围变化以及产业内竞争格局进一步恶化导致智慧服务板块营业收入下降74,544.05万元,为合并营业收入下降的主要原因。

公司2024年度归属于母公司股东的净利润为-40,256.61万元,同比扩大亏损13,008.40万元,主要原因是智慧服务板块经营单位毛利下降以及经营不及预期计提减值损失所致。

1.智慧服务板块营业收入持续下滑的原因及合理性

公司智慧服务板块聚焦移动互联网时代的基础设施建设,提供智慧网络工程和数据中心的规划设计、建设施工、运营维护和相关产品的一体化、定制化服务,能够为客户提供从单一产品业务到多元通信产品、从产品制造到施工交付、从规划设计到运营服务的综合解决方案,对电力线路、油井、热力管道、重要基础设施的运行情况进行实时监测、反馈、预警。同时板块企业可以生产4K/8K高清机顶盒、高清IPC、WiFi5/WiFi6路由器、安卓云服务器、千兆/万兆园区级管理交换机等网络终端设备,具备覆盖无线、固网、数据中心等传输网节点的无源设备制造能力;为客户提供家庭智能终端,以及用户端光、电器件及设备综合产品与系统服务解决方案。

智慧服务板块中新基建事业部以及在线监测项目组的经营情况稳定,营业收入下滑主要是受特发东智以及四川华拓光通信股份有限公司营业收入下降影响:

特发东智本期营业收入为35,610.59万元,同比下降48,361.73万元,主要受行业需求萎缩与价格战的双重冲击影响:一方面,“宽带中国”建设进入成熟期,国内通信基础设施新增需求大幅减少,运营商集采订单量持续下滑,同时行业库存高企进一步抑制新需求;另一方面,国内厂商为争夺订单大打价格战,运营商集采价格年均降幅达30%。特发东智网通产品收入占比超90%,不可避免地受到冲击,面临了极为激烈的价格竞争,公司部分产品价格较2023年同期累计下降近50%,年度公司通过选择性接单以减少部分亏损订单对损益的影响。根据2024年年报,同行业可比公司深圳市共进电子股份有限公司(以下简称“共进股份”)网通业务系列营业收入下降2.71%,深圳市卓翼科技股份有限公司网络通讯终端类营业收入下降1.43%。特发东智收入下降与行业内可比公司变动趋势一致。

2024年3月,公司与广东奥飞数据科技股份有限公司就四川华拓股权转让事项签署了《产权交易合同》。本次股权转让完成后,公司不再持有四川华拓股份,四川华拓不再纳入公司合并财务报表范围,导致合并口径收入同比下降10,873.45万元。

综上所述,受产业内竞争格局进一步恶化导致智慧服务板块营业收入持续下降符合行业变动,合并报表范围变化导致智慧服务板块营业收入下降符合公司经营情况,公司营业收入下降具有合理性。

2.归属于母公司股东的净利润亏损额同比扩大的原因及合理性

公司2024年度归属于母公司股东的净利润为-40,256.61万元,同比扩大亏损13,008.40万元,其中智慧服务板块归属于母公司股东的净利润为-34,469.04万元,同比扩大亏损17,803.34万元,为公司合并归属于母公司股东的净利润扩大亏损的主要原因。智慧服务板块归属于母公司股东的净利润同比扩大亏损主要受特发东智、数据科技影响。

(1)特发东智形成的归属于母公司股东的净利润亏损额同比扩大的原因及合理性

特发东智形成的归属于母公司股东的净利润亏损额同比扩大的主要原因是营业收入下降导致毛利额同比下降2,501.52万元,以及计提信用及资产减值损失同比增长3,460.29万元所致:①特发东智所处网络通信终端加工市场持续低迷,公司传统业务的产品在2024年出现量价齐跌的情况,订单稳定性和利润水平均受到影响,进而影响公司归属于母公司股东的净利润;②结合市场需求的变化对存货可变现净值的影响以及与中国建筑西北设计研究院有限公司业务诉讼案件进展情况对应收账款的影响,公司根据《企业会计准则》相关规定,计提信用及资产减值损失合计5,745.92万元,同比增加3,460.29万元。

(2)数据科技形成的归属于母公司股东的净利润亏损额同比扩大的原因及合理性

数据科技形成的归属于母公司股东的净利润亏损额同比扩大的主要原因是计提资产减值损失同比增加所致:2020年8月公司筹资建设智慧城市创展基地项目(以下简称“数据中心项目”)并于2022年10月达到预定可使用状态并转入固定资产核算,固定资产入账价值为43,298万元。截至2024年12月31日,由于数据中心项目尚未获得足额能耗批复,并同时受行业竞争加剧影响,当前上架率不及预期,数据中心项目相关资产组存在减值迹象,因此公司编制年度报告过程中聘请北京中林资产评估有限公司对数据中心项目相关资产组的可收回金额进行测试,并于2025年4月15日出具中林评字〔2025〕77号评估报告,根据评估结果,对该数据中心项目相关资产组计提固定资产减值损失11,425.02万元。

综上所述,公司本期归属于母公司股东的净利润亏损额同比扩大主要是受智慧服务板块的特发东智营收下滑、数据科技尚未获得足额能耗批复导致上架率较低而计提资产减值损失所致,具有合理性。

3.公司亏损情况持续性分析以及同行业可比公司对比分析

公司其他板块业务经营状况良好且未发生重大亏损。智慧服务板块因特发东智及数据科技的影响导致持续亏损。

(1)智慧服务板块同行业可比公司对比分析

从特发东智的同行业可比公司情况看,目前网通行业景气度在加速下行,国内制造商利润承压明显,长远看国内网通行业的需求也还有很大的修复空间。同行业公司与特发东智所面临的业绩困境在一定程度上具有行业普遍性,是整个行业面临下行压力、需求减少和价格竞争加剧的共同结果。

从数据科技的同行可比公司情况看:①2024年,上海数据港股份有限公司对数据中心固定资产计提了7,745.35万元的资产减值准备,主要由于市场竞争激烈、客户需求不足等原因导致销售额下滑;②2024年,上海龙宇数据股份有限公司对磐石数据中心项目计提了702.95万元的资产减值准备,其中商誉减值金额为492.07万元。这表明在AI算力需求激增、新入局者增多的背景下,部分企业因项目进度不及预期而面临减值风险。从上述案例可以看出,2024年数据中心行业固定资产减值问题具有一定的普遍性。

(2)智慧服务板块亏损持续性分析

基于当前网络通信行业及数据中心行业状况,智慧服务板块业务持续承压,板块业务结构调整尚处于过渡期,叠加部分前期备货的存货等资产的减值风险,公司短期内业绩仍面临压力,但公司已通过持续优化业务结构、加强成本管控等多项应对措施改善经营情况。

(3)2025年一季度公司合并报表主要财务指标

2025年一季度公司合并报表主要财务指标逐步改善,具体情况如下

单位:万元

项目	2025年第一季度	2024年度第一季度
营业收入	78,987.59	106,970.54
毛利率	17.03%	12.43%
毛利	13,452.36	13,299.73
税金及附加	531.69	533.77
期间费用	12,091.46	16,591.56
经营性利润总额	829.21	-3,825.59

注:经营性利润总额=毛利-税金及附加-期间费用

2025年一季度营业收入虽然同比下降26.16%,由于加强管理、降本增效,期间费用同比下降27.12%,2025年一季度实现经营性利润总额829.21万元,同比上升121.68%。

综上所述,公司智慧服务板块涉及细分行业竞争较为激烈,特发信息因智慧服务板块影响,导致合并营业收入下滑、归属于母公司股东的净利润亏损额同比扩大,智慧服务板块的营业收入及净利润下降与行业内可比公司变动趋势一致。虽然目前受到智慧服务板块竞争激烈影响导致公司业绩短期承压,但公司整体经营状况良好,市场信心较强,公司的核心业务板块——线缆板块的2024年营业收入同比增长6.25%,毛利率同比上升0.60个百分点。此外,公司在智慧城市、AI算力等前沿领域的布局初见成效,未来,随着国内新基建和AI算力需求的增长,公司有望在这些领域实现更大的突破。

二、年审会计师核查程序及意见

(一)核查程序

针对上述问题,我们主要履行了以下核查程序:

(1)了解公司业务模式及行业的变动情况,分析公司生产经营情况是否发生重大变化;

(2)结合可比公司信息,分析公司营业收入变动是否符合行业变动,是否与可比公司变动一致;

(3)了解智慧服务板块产生亏损的主要原因,分析智慧服务板块亏损是否具有持续性。

(二)核查意见

经核查,年审会计师认为:

公司报告期营业收入持续下滑、净利润亏损额同比扩大的原因符合公司经营情况;公司智慧服务板块竞争激烈影响导致公司业绩短期承压,与行业内可比上市公司趋势相符。

问题三:

年报显示,你公司期末货币资金余额为5.07亿元,短期借款金额为9.96亿元,短期债务为10.71亿元,短期债务占流动负债比例为34.15%,货币资金占短期债务比例为47.33%。请你公司:

(1)请你公司结合短期债务到期情况、应收款项可收回情况、经营现金流状况、未来资金支出安排与偿债计划、公司融资渠道和能力等,分析公司是否存在债务偿还相关风险。

(2)说明你公司流动负债占流动资产比例、资产负债率、货币资金占一年内到期有息负债比例等指标是否与同行业可比公司存在较大差异,若存在,说明具体原因及合理性。

请年审会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

一、公司说明

(一)请你公司结合短期债务到期情况、应收款项可收回情况、经营现金流状况、未来资金支出安排与偿债计划、公司融资渠道和能力等,分析公司是否存在债务偿还相关风险

1.公司短期债务到期情况、未来资金支出安排与偿债计划

(1)2024年12月31日短期负债金额合计107,055.77万元,其中短期借款60,777.89万元、未到期票证贴现38,771.88万元、一年内到期的长期借款4,237.03万元、一年内到期的租赁负债3,211.51万元;截至2025年5月31日,短期借款及一年内到期的长期借款已到期金额20,608万元,实际偿还20,608万元,偿付比例100%。

单位:万元

事项	2024年12月31日账面余额	截至5月底已到期偿付	到期偿还比例	已到期比例占24年底总金额比例
短期借款	60,777.89	17,775.00	100%	29%
一年内到期的长期借款	4,237.03	2,833.33	100%	67%

(2)未来资金支出安排及偿债计划

按照公司2025年总体资金规划,暂无大额投资规划。

按照公司2025年资金支出规划,特发信息对于到期债务均会按计划偿还,不存在债务偿还相关风险。

2.应收款项可收回情况

公司2024年12月31日应收账款原值为228,939.62万元,计提坏账准备37,678.12万元,账面价值191,261.50万元,本期对于风险应收款项已做减值计提,账面应收账款价值整体可回收风险较小。

3.经营现金流量状况

特发信息2024年度经营活动现金流入588,936.30万元,经营活动现金流出551,664.76万元,经营活动现金净流量37,271.54万元。经营活动现金流入占收入比例1.34,经营活动现金流入可以覆盖当年收入对应的应收;经营现金净流量占收入比重8%,对比2023年有所提升,主要为2024年度客户回款增加,经营活动现金流状况进一步改善。

项目	2023年度	2024年度
经营活动现金流入	564,245.47	588,936.30
经营活动现金流出	542,111.89	551,664.76
经营活动现金净流量	22,133.58	37,271.54
营业收入	493,728.97	440,940.49
经营现金流入占收入比重	1.14	1.34
经营现金净流量占收入比重	4%	8%

4.公司融资渠道和能力

(1)融资渠道

特发信息的融资体系以债务融资为主,兼具资本市场及银行渠道等。

①债券市场融资:当前主要为公司债券,未来可适当发行可转换债券。

②银行信贷融资:通过银行取得综合授信额度,额度项下支用包括流贷、银票、商票、保函等不同品种。

③资本证券化:参与中小担等担保公司与区政府联合发行的多期知识产权ABS,为特发信息未来盘活技术资产提供潜在路径。

(2)融资能力

①股东背景加持:公司控股股东为深圳市特发集团有限公司,深圳市国资委为实际控制人。股东背景使得公司在融资时更容易获得投资者的信任和金融机构的支持。

②良好的行业地位:特发信息在光纤光缆、光电制造等领域具有多年业务经验,是光通信领域的重要企业,在行业内拥有较高的知名度和市场份额,优质客户资源丰富。资本市场认可度较高,融资能力较强。

③授信渠道畅通:合作银行主要为国有四大行及股份制银行,银行等金融机构对公司的信用状况认可度高,公司融资渠道畅通。

综上所述,特发信息不存在债务偿还相关风险。

(二)说明你公司流动负债占流动资产比例、资产负债率、货币资金占一年内到期有息负债比例等指标是否与同行业可比公司存在较大差异,若存在,说明具体原因及合理性。

项目	长飞光纤	亨通光电	中天科技	通鼎互联	永鼎股份	平均值	特发信息
流动负债占流动资产比例	71%	65%	47%	80%	102%	61%	75%
资产负债率	51%	53%	39%	53%	58%	48%	68%
货币资金占一年内到期有息负债比例	72%	111%	639%	51%	57%	155%	47%

特发信息流动负债占流动资产比例为75%,高于同行业可比公司平均水平,但是处于同行业可比公司指标区间内,短期偿债能力、流动性风险与同行相比差异不大。

特发信息资产负债率为68%,高于同行业可比公司及平均水平,主要为特发信息前期因特发东智遭遇合同诈骗计提大额资产减值影响所致。后续,公司除加大力度改善经营外,将考虑通过控股股东增资,待条件成熟后通过发行可转换公司债券等措施进一步增厚公司净资产。

货币资金占一年内到期有息负债比例,体现了短期债务即时兑付能力,特发信息为47%,低于同行业可比公司平均水平,对比资产规模相近的可比公司通鼎互联、永鼎股份略低,主要为2024年特发信息提前赎回公司债所致。

综上所述,特发信息各项偿债指标与同行业可比公司相比均不佳,但公司通过优质资产抵质押及特发信息的母公司信用担保,获取足额的授信额度,不存在重大债务偿还相关风险。

二、年审会计师核查程序及意见

(一)核查程序

针对上述问题,我们主要履行了以下核查程序:

(1)执行银行函证程序及信用报告核对程序,验证短期借款是否完整;

(2)执行应收账款的函证程序,验证应收账款是否真实存在;

(3)了解公司关于偿还短期借款的资金安排,结合现金流情况、应收账款的可收回性、公司融资能力的银行信用额度等信息,复核公司偿还短期借款的资金安排是否具有可实现性;

(4)获取同行业可比公司的与偿债能力相关的重要财务指标,对比分析公司与偿债能力相关的重要财务指标是否存在重大差异。

(二)核查意见

经核查,年审会计师认为:

(1)公司不存在重大债务偿还相关风险;

(2)特发信息各项偿债指标与同行业可比公司相比均不佳,差异较小,具有合理性。但公司通过优质资产抵质押及特发信息的母公司信用担保,获取足额的授信额度,不存在重大债务偿还相关风险。

问题四:

年报显示,你公司本期存货跌价转回金额为0.83亿元,存货跌价本期计提金额为0.69亿元,存货跌价本期转回金额占本期计提金额的比例为118.95%。请你公司结合同行业公司情况、存货内控管理制度、销售订单情况、库龄情况、存货状态、期后结转情况等说明期末存货跌价准备计提的充分性,存货跌价准备转回的具体内容,相关会计处理是否符合企业会计准则规定,是否利用存货跌价准备转回调节利润的情况。请你公司年审会计师核查并发表明确意见。

一、公司说明

请你公司结合同行业公司情况、存货内控管理制度、销售订单情况、库龄情况、存货状态、期后结转情况等说明期末存货跌价准备计提的充分性,存货跌价准备转回的具体内容,相关会计处理是否符合企业会计准则规定,是否利用存货跌价准备转回调节利润的情况。

(一)公司的存货内控管理制度、库龄情况、存货状态

1.存货跌价准备的确认标准和计提方法

报告期内,公司存货内控管理制度建立健全,并且有效执行,保证存货跌价计提的准确性,存货跌价准备的确认标准和计提方法如下:

资产负债表日,存货采用成本与可变现净值孰低计量,按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货,在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值;需要经过加工的存货,在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值;为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货,其可变现净值以合同价格为基础计算,若持有存货的数量多于销售合同订购数量的,超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算;资产负债表日,同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的,分别确定其可变现净值,并与其对应的成本进行比较,分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

按上述原则及具体方法,公司期末存货跌价准备计提情况如下:

单位:万元

项目	存货状态	库龄						余额合计	跌价准备	存货跌价计提比例(%)
		1年以内		1-2年		2年以上				
		金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)			
原材料	正常	11,039.78	25.84	3,737.47	8.75	27,952.77	65.42	42,730.02	15,154.22	35.47
在产品	正常	10,278.75	48.99	4,478.03	21.34	6,223.01	29.66	20,979.79	3,892.34	18.55
库存商品	正常	13,004.40	48.56	3,847.19	14.37	9,927.48	37.07	26,779.07	4,672.90	17.45
发出商品	正常	22,582.89	64.31	2,245.68	6.40	10,286.25	29.29	35,114.83	6,177.16	17.59
合同履约成本	正常	6,126.10	58.51	4,344.59	41.49			10,470.69		
合计		63,031.92	46.32	18,652.97	13.71	54,389.51	39.97	136,074.40	29,896.62	

如上表所示,公司1年以上存货期末余额占比53.68%,其中:

(1)1年以上原材料期末余额占比74.16%,公司库龄较长原材料其主要产成品具有定制化特点,因此对于库龄较长的原材料预计未来用于生产定制型产品的可能性较小、库龄较长的原材料主要集中于子公司特发东智,由于特发东智订单减少及订单结构变化,导致部分原材料及成品库龄增长,受专用芯片、质量瑕疵等情况影响,部分存货预计变现难度进一步增加,本期公司聘请北京中林资产评估有限公司对特发东智的存货进行减值测试,结合存货的质量、性能及库龄,在充分考虑存货减值测试中使用相关参数的合理性,尤其是预计售价、进一步生产的成本、销售费用和相关税费的情况下,对存货可变现净值进行重新计算,公司根据北京中林资产评估有限公司于2025年4月13日出具的中林评字〔2025〕84号《资产评估报告》中列示的可变现净值作为存货可变现净值,并按照存货账面价值高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。

(2)1年以上在产品期末余额占比51.01%,主要系融合板块军品项目生产周期较长所致,期末存货均有在手订单覆盖,符合公司的实际经营情况。

(3)1年以上库存商品占比51.44%,主要原因如下:

1)子公司特发东智的主要产成品具有定制化特点,受其订单减少及订单结构变化的影响,导致库存商品库龄增长,存货预计变现难度进一步增加,公司根据北京中林资产评估有限公司于2025年4月13日出具的中林评字〔2025〕84号《资产评估报告》中列示的可变现净值作为存货可变现净值,并按照存货账面价值高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。

2)融合板块主要产品为定制化军工产品,军工产品的交付需等待需求方的交付指令发货,受客户的需求调整影响,军工产品的交付周期较长。

(4)1年以上发出商品、合同履约成本期末余额占比分别为35.69%、41.49%,主要系客户的结算进度及合同履约进度影响所致。

出于谨慎性的考虑,公司对已淘汰过时产品及部分长时间未消化的长库龄产品全额计提减值准备,其中包括库龄3年以上存货以及基于实物盘点无法使用的产品。

综上,存货内控管理制度建立健全,并且有效执行,存货库龄结构符合公司实际经营情况、存货状态正常,存货跌价准备计提方法及相关处理符合企业会计准则规定,存货跌价准备计提充分。

(二)同行业公司存货跌价计提情况

报告期内,公司存货跌价计提情况与同行业可比公司对比如下:

单位:万元

可比公司	账面余额	跌价准备	计提比例(%)
长飞光纤	340,568.00	22,991.26	6.75
中天科技	743,868.05	171,974.55	23.12
通鼎互联	97,280.53	15,447.44	15.88
烽火通信	1,015,784.86	82,862.29	8.16
通光线缆	24,015.65	952.11	3.96
同行业平均值	444,303.42	58,845.53	11.57
特发信息	137,062.81	29,896.62	21.81

如上表所示,公司本期存货跌价准备计提比例为21.81%,整体高于同行业可比公司平均值,主要是公司所涉融合及通信终端业务与同行产业结构差异且存货跌价准备计提相比同行业公司整体偏谨慎,存货跌价准备计提充分,符合企业会计准则规定。

(三)销售订单情况、期后结转情况

公司2025年第一季度存货购入、领用或销售情况如下列示:

单位:万元、%

项目	2024年末余额(a)	2025年一季度购入金额(b)	2025年一季度领用或销售(c)	2025年一季度领用或销售覆盖率(d=c/(a+b))
原材料	42,730.02	78,789.14	79,203.83	65.18
库存商品	26,779.07	232,612.49	229,571.90	88.50
发出商品	35,114.83	78,415.36	72,478.51	63.84
合同履约成本	10,470.69	6,195.69	4,024.63	24.15
合计	115,094.61	396,012.68	385,278.88	75.38

如上表所示,公司2025年第一季度存货购入或完工入库金额396,012.68万元,领用或销售存货385,278.88万元,2025年第一季度领用或销售存货覆盖率75.38%,覆盖率较高,公司的业务模式为以销定产,公司销售订单充足,存货能够得到良好周转,不存在显著库存积压情形或迹象。

(四)公司不存在存货跌价转回情形,因实现销售转销存货跌价准备相关会计处理符合会计准则规定

报告期内,公司因实现销售转销跌价8,306.23万元,根据《企业会计准则》规定,存货跌价准备转销的条件是以前计提存货跌价准备的存货对外销售的,将对应的存货跌价准备金额进行转销,冲减当期营业成本。报告期内公司存货跌价转销的物料及对应的成品已实现销售,故在本年度予以转销,存货跌价准备转销均根据真实的交易及公开的市场行情确定,会计处理符合会计准则规定,不存在存货跌价准备转回及利用存货跌价准备转回调节利润的情况。

综上,公司存货跌价准备计提充分,不存在利用存货跌价准备转回调节利润的情况,相关会计处理符合企业会计准则规定。

二、年审会计师核查程序及意见

(一)核查程序

针对上述问题,我们主要履行了以下核查程序:

(1)了解并测试被审计单位与存货跌价准备相关的内部控制,并测试关键控制运行有效性;

(2)获取存货跌价转回或转销明细表,获取存货进销存信息,复核2023年末已计提存货跌价准备的存货在2024年度的领用及销售情况,复核存货跌价转销核算是否准确,复核是否存在存货跌价准备转回事项;

(3)对存货实施监盘,检查存货的数量及状况,检查分析存货是否存在减值迹象以判断被审计单位计提存货跌价准备的合理性;

(4)检查计提存货跌价准备的依据、方法是否前后一致,考虑不同存货的可变现净值的确定原则,根据成本与可变现净值孰低的计价方法,评价存货跌价准备所依据的资料、假设及计提方法,考虑是否有确凿证据为基础计算确定存货的可变现净值,检查其合理性。

(二)核查意见

经核查,年审会计师认为:

期末存货跌价准备计提充分,相关会计处理符合企业会计准则规定,公司不存在存货跌价转回情形,不存在利用存货跌价准备转回调节利润的情况。

问题五:

报告期内,你公司递延所得税资产为1.01亿元,占净资产的比例为6.76%,较期初增幅较大,主要系由信用减值准备和可抵扣亏损产生。请你公司说明各递延所得税资产明细项目的测算过程,说明是否存在确凿证据证明你公司未来期间能够产生足额应纳税所得额用于抵扣可抵扣暂时性差异。请年审会计师进行核查并发表明确意见。

一、公司说明

请你公司说明各递延所得税资产明细项目的测算过程,说明是否存在确凿证据证明你公司未来期间能够产生足额应纳税所得额用于抵扣可抵扣暂时性差异

公司递延所得税资产明细项目测算过程如下:

单位:万元

项目	计提依据	未来期间能够产生足额应纳税所得额用于抵扣可抵扣暂时性差异的公司合计			未来期间预计无法能够产生足额应纳税所得额用于抵扣可抵扣暂时性差异的公司合计
		确认递延所得税资产可抵扣暂时性差异	税率	递延所得税资产期末余额	
资产减值准备	坏账准备	27,480.78	15%、25%	4,122.13	64,070.62
	存货跌价准备	9,795.59	15%、25%	1,471.08	20,101.04
	固定资产减值准备	108.55	15%	16.28	11,516.31
	无形资产减值准备	3,525.61	15%	528.84	
	商誉减值准备				26,706.55
内部交易未实现利润	关联交易资产溢价	2,012.85	15%	301.93	
可抵扣亏损	税法口径可抵扣亏损	12,019.53	15%	1,802.71	146,112.63
递延收益	递延收益	675.02	15%	101.25	658.31
预计负债	预计负债	444.61	15%	66.69	
预提费用	预提的销售费用、管理费用、营业成本	440.29	15%、25%	70.00	
折旧摊销	加速折旧法的固定资产累计折旧	223.77	15%、25%	43.51	
租赁负债	租赁付款额-未确认融资费用	10,473.12	15%、25%	1,622.50	4,194.56
合计		67,199.72		10,146.94	273,360.01

报告期内,公司管理层按《企业会计准则》规定,依据各组成部分的2024年经营利润及未来经营预测谨慎综合判断组成部分的暂时性差异事项是否应确认递延所得税资产及递延所得税资产确认金额的限额,按对应的企业所得税税率计算递延所得税资产金额。

公司递延所得税资产确认是谨慎的,公司管理层每年度依据测算和评估各组成部分的经营业绩及未来经营预测,认为短期无法足额产生应纳税所得额的组成部分,则不确认递延所得税资产。公司未来期间能够产生足额应纳税所得额用于抵扣可抵扣暂时性差异,相关递延所得税资产确认是谨慎的,相关会计处理符合《企业会计准则》规定。

根据《企业会计准则第18号——所得税》(财会〔2006〕3