

# 万向新元科技股份有限公司

## 关于 2025 年年报问询函的回复

深圳证券交易所：

万向新元科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2026 年 4 月 29 日收到深圳证券交易所（以下简称“深交所”）下发的《关于对万向新元科技股份有限公司的年报问询函》（创业板年报问询函〔2026〕第 40 号）（以下简称“《问询函》”）。公司对此高度重视，积极对《问询函》中涉及的问题进行逐项落实。公司现就问询函相关内容回复如下：

问题 1. 2025 年度，你公司被出具带持续经营重大不确定性段落的无保留意见审计报告。你公司实现营业收入 1.24 亿元，第四季度公司营业收入实现较大幅度增长，你公司称主要原因是在 2025 年第四季度对历史存量项目完成现场安装、调试、验收工作。请你公司补充说明截至回函日，你公司已交付但尚未确认收入的订单情况，包括但不限于金额、客户名称、销售内容、合同签订日期、验收安排、实际收款情况等，并结合前述内容及在手订单情况，说明你公司已采取或拟采取改善持续经营能力的措施，相关业务是否具备可持续性。请年审会计师说明对公司报告期收入采取的审计程序、审计范围、覆盖比例、审计是否受限、是否获得充分适当的审计证据、是否发现异常等，并对收入的真实性发表明确意见。

### 一、公司回复：

（一）截至回函日，公司已交付但尚未确认收入的订单情况如下：

| 序号 | 客户名称                             | 销售内容              | 合同金额(万元) | 合同订立时间     | 预计验收时间   | 收款金额<br>(万元) |
|----|----------------------------------|-------------------|----------|------------|----------|--------------|
| 1  | 厦门国科在线信息科技有限公司                   | 算力服务器(XANB3I-E12) | 1915     | 2026.4.8   | 2026年8月  | 5.00         |
| 2  | 昊华(越南)有限公司                       | 密炼机上辅机系统等设备(全钢)   | 864.41   | 2023.10.31 | 2026年12月 | 793.53       |
| 3  | 中国电力科学研究院有限公司                    | 电池燃烧烟尘处理项目        | 838.35   | 2024.9.18  | 2026年6月  | 167.67       |
| 4  | 山东海倍德橡胶有限公司                      | 上辅机恢复改造           | 590.00   | 2024.3.17  | 2026年12月 | 240.00       |
| 5  | 杜肯新材料(武汉)集团股份有限公司                | 密炼机上辅机及自动物流等      | 575.00   | 2023.6.5   | 2026年11月 | 185.40       |
| 6  | 肇庆骏鸿实业有限公司                       | 环保设备升级改造          | 530.00   | 2024.8.5   | 2026年12月 | 371.00       |
| 7  | 贵州轮胎股份有限公司                       | 烟气收集治理            | 460.00   | 2024.10.24 | 2026年9月  | 278.00       |
| 8  | 湖北玲珑轮胎有限公司                       | 上辅机系统等            | 310.00   | 2021.1.11  | 2026年12月 | 201.50       |
| 9  | PT MATAHARI TIRE INDONESIA(印尼中策) | 上辅机系统             | 299.00   | 2024.3.28  | 2026年12月 | 89.90        |
| 10 | 广西翅冀钢铁有限公司                       | 酸性废水处理系统          | 160.00   | 2026.1.28  | 2026年9月  | -            |
| 11 | 中国振华电子集团宇光电工有限公司(国营第七七一厂)        | 清洗线,电镀清洗剂         | 148.00   | 2025.06.12 | 2026年12月 | 88.80        |
| 12 | 江苏和兴汽车科技有限公司                     | 氧化线改造             | 110.00   | 2025.9.1   | 2026年6月  | 55.00        |
| 13 | 山东昊华轮胎有限公司                       | 全自动小料秤系统软件升级      | 100.00   | 2023.9.28  | 2026年12月 | 68.80        |
| 14 | 迁安市九江煤炭储运有限公司                    | 九江TO尾气燃烧项目脱硫脱硝设备  | 90.00    | 2025.8.18  | 2026年10月 | 27.00        |
| 15 | 福耀汽车铝件(福建)有限公司                   | 退膜槽维修             | 75.00    | 2025.10.15 | 2026年5月  | 67.50        |
| 16 | 福耀铝件(长春)有限公司                     | 剥漆线               | 55.00    | 2025.6.19  | 2026年12月 | 33.00        |
| 17 | 北京沐承沐科技有限公司                      | 下料设备              | 49.60    | 2021.3.31  | 2026年12月 | -            |
| 18 | 迁安市九江煤炭储运有限公司                    | 高密池玻璃钢棚           | 45.00    | 2025.12.11 | 2026年6月  | 13.50        |
| 19 | 山东昊华轮胎有限公司                       | 升级改造              | 45.00    | 2024.2.2   | 2026年12月 | 26.19        |
| 20 | 安徽顺豪新材料科技有限公司                    | 控制系统              | 38.00    | 2024.10.9  | 2026年6月  | 22.80        |
| 21 | 合肥万力轮胎有限公司                       | 袋滤器改造             | 33.00    | 2024.9.26  | 2026年6月  | 19.80        |

|    |                         |                   |         |            |             |         |
|----|-------------------------|-------------------|---------|------------|-------------|---------|
| 22 | 杭州中策清泉实业有限公司            | 计量绞龙系统            | 21.00   | 2024.2.4   | 2026 年 7 月  | 6.30    |
| 23 | 烟台正海磁性材料股份有限公司          | 程序改造              | 16.00   | 2025.12.30 | 2026 年 6 月  | 8.00    |
| 24 | 福耀汽车铝件（福建）有限公司          | 氧化黑天窗导轨程序         | 14.50   | 2025.11.30 | 2026 年 6 月  | 4.35    |
| 25 | 福耀铝件（长春）有限公司            | 氧化 1 线行车改造        | 13.00   | 2025.9.17  | 2026 年 6 月  | -       |
| 26 | 福耀铝件（长春）有限公司            | 剥漆线加摇摆装置          | 10.00   | 2025.11.28 | 2026 年 6 月  | -       |
| 27 | 唐山昊辰瑞科自动化科技有限公司         | 料仓                | 9.96    | 2025.12.9  | 2026 年 11 月 | 8.69    |
| 28 | 三角轮胎股份有限公司              | 炭黑输送系统改造          | 8.00    | 2024.10.23 | 2026 年 6 月  | 7.20    |
| 29 | 三角轮胎股份有限公司威海华茂橡胶科学技术分公司 | 炭黑输送系统改造          | 8.00    | 2024.10.23 | 2026 年 6 月  | -       |
| 30 | 三角轮胎股份有限公司威海华阳橡胶科技分公司   | 炭黑输送系统改造          | 8.00    | 2024.10.23 | 2026 年 8 月  | 7.20    |
| 31 | 福耀铝件（长春）有限公司            | 氧化一线过度车改造         | 6.50    | 2025.11.28 | 2026 年 6 月  | -       |
| 32 | 福耀铝件（长春）有限公司            | 退膜槽加热盘管 2 套丝杠 2 套 | 5.66    | 2025.11.30 | 2026 年 5 月  | -       |
| 33 | 玲珑国际轮胎（泰国）有限公司          | 合格率统计改造           | 1.35    | 2025.1.23  | 2026 年 6 月  | 1.18    |
| 合计 |                         |                   | 7452.34 |            |             | 2797.32 |

截至回函日，公司在手订单总金额为 11,199 万元，其中，已交付但尚未确认收入的订单金额为 7452.34 万元（见上表），订单主要覆盖智能输送配料装备、绿色环保装备、软件信息与通信技术、废旧轮胎热裂解资源化利用产品等核心业务领域，客户主要分布在橡胶、环保等行业，其中轮胎橡胶智能装备客户以玲珑轮胎、昊华轮胎、三角轮胎、中策橡胶等长期合作的头部轮胎企业为主，合作稳定、复购率高；绿色环保装备产品契合“双碳”政策导向，客户多为大型企业，信用风险较低，付款能力较强；软件信息与通信技术业务系产业投资人引入新业务，部分订单已如期交付，其余在手订单有序排产中。

**（二）结合前述内容及在手订单情况，说明公司已采取或拟采取改善持续经营能力的措施，相关业务是否具备可持续性。**

依托产投方赋能并结合在手订单情况，公司从市场开拓、客户关系修复、交付履约、资金保障，制定了以下关键改善措施：

### **1、加大市场开拓，稳固业务基本盘**

公司在手订单储备充足，截至回函日，在手订单总额 11,199 万元。公司管理团队实地拜访重要客户团队，跟踪项目金额约 2 亿元，包括三角轮胎、玲珑轮胎、中策橡胶、福耀玻璃等重大招标项目，其中确定中标项目 2 个（签约中）、二轮投标项目 3 个、多个项目处于关键商务谈判期。现有订单储备为公司持续经营筑牢业绩基础，保障稳定的经营现金流。

同时，公司将积极推进国际化发展战略，稳固国内市场存量客户，开拓海外市场增量业务。依托产投方资源，联合国内头部轮胎企业，布局开拓东南亚、非洲、南美等海外区域建厂客户。

### **2、积极推进项目交付、按时履约，跟进项目回款**

公司在手订单平均履约周期为 6-12 个月，预计验收时间主要集中在 2026 年下半年，为此，公司将进一步强化项目管理、推进交付、按时完成履约，以保障现金流平稳流转。

截至回函日，公司已交付未确认收入订单累计收款 2,797.32 万元，大额订单回款情况良好，随着新业务落地，公司经营现金流将持续改善。

### **3、产业投资人赋能，传统业务产能稳步恢复，新业务有序落地**

公司预重整工作有序推进，投资人已引入共益债 0.378 亿元、现金捐赠 3.12 亿元，大幅补充公司流动资金；公司已优化管理团队、完善内部控制、拓宽市场渠道。

（1）传统业务方面：子公司宁夏万向、天津万向已复工复产，依托在手订单支撑，产能利用率持续回升。

（2）软件信息与通信技术业务快速落地：截至回函日，在产业投资人的主导推进下，子公司江西锐元信息技术有限公司（以下简称“锐元信息”）已签订 5,543 万元项目开发合同。后续锐元信息会逐步完善自身的团队和资质体系的建设，力争 2026 年下半年具备大型国央企总包项目的直接投标资格。

（3）工业机器人业务已完成首单导入，新业务订单有序推进中。

#### **4、配套保障措施，强化经营稳定性**

（1）降本增效与流程精简：推行采购比价、费用严控、审批优化，持续降低运营成本。

（2）专项激励机制：设立新业务拓展奖、项目回款奖，有效激励业务团队快速拓展市场，促成订单落地与回款。

（3）强化应收账款清收：成立“账款清收专班”，针对现存应收，确定分类、分级催收政策及激励政策。

综上所述，现阶段公司在手订单充足、合作客户优质、订单结构多元；叠加产业投资人资金与资源赋能、新老业务双向发力、产能稳步恢复，随着公司预重整工作的有序推进，公司业务具备可持续性。

## **二、年审会计师核查情况：**

（一）针对公司报告期收入，我们执行了以下核查程序：

1、了解与营业收入相关的关键内部控制，评价相关内部控制的设计和执行，并测试其运行的有效性；

2、获取主要客户的销售合同样本，核查包括业务合作方式、交付与验收、结算等主要条款，以评价公司的营业收入确认政策是否符合相关企业会计准则的要求；

3、对记录和确认的营业收入交易选取样本，执行细节测试程序，包括核对销售合同、出库单、物流单、验收单、银行交易流水以及增值税发票，评价相关

收入确认是否符合公司收入确认的会计政策；我们对 2025 年度营业收入进行了全面审计，实施细节测试的金额为 11,267.20 万元，占营业收入比例为 90.92%。

4、对记录和确认的销售收入，结合成本，执行毛利率变动等分析性程序，并与历史和同行业进行对比，结合公司实际经营情况，判断毛利率和收入变动的合理性；

5、根据客户交易特点和性质，结合应收账款，对主要客户销售金额、应收账款余额进行函证，并对函证过程进行有效控制；2025 年度营业收入 12,392.94 万元，回函可确认金额 11,247.59 万元，占营业收入比例为 90.76%，执行替代测试程序可确认金额为 1,060.83 万元，占营业收入比例为 8.56%，通过函证及替代测试程序合计确认金额 12,308.42 万元，占营业收入比例为 99.32%。

6、对主要客户进行现场走访和背景调查，了解业务合作背景方式、开展与历史交易情况，分析和判断交易的商业合理性；我们走访客户数量为 30 家，走访客户 2025 年度确认收入 9,261.47 万元，占 2025 年度营业收入比例为 74.73%。

7、获取关联方关系及交易清单，通过国家企业信用信息公示系统、企查查等公开渠道查询关联方关系完整性，核实关联交易准确性和完整性；

8、对资产负债表日前后确认的营业收入实施截止性测试，检查营业收入是否在记录和确认的恰当期间；

9、结合资产负债表日后银行账户流水，执行应收账款期后回款检查；

10、检查公司于财务报表附注中收入确认相关披露的充分性和完整性。

## **（二）核查意见**

基于上述执行的审计程序及获取的审计证据，我们认为公司管理层对收入确认的相关判断是合理的，对收入确认的列报与披露是恰当的，本次审计过程中，不存在审计范围受限情形。公司 2025 年度营业收入确认符合《企业会计准则第 14 号——收入》及相关规定，收入交易真实、准确、完整，收入真实性可予以确认。

问题 2. 报告期末，你公司应收账款账面余额为 6.41 亿元，其中 3 年以上应收账款账面余额 5.5 亿元；坏账准备期末余额 5.47 亿元，本期计提 1.24 亿元，收回或转回 1000.5 万元，核销 383.46 万元。请你公司：

（1）结合应收账款账龄分布、客户信用状况、行业特点、往年应收账款基于迁徙模型所测算的历史损失率、前瞻性信息调整情况及依据、近三年报告期末应收账款逾期情况、期后回款情况、同行业可比公司坏账准备计提情况等因素，说明应收账款坏账准备计提是否合理、充分，是否符合企业会计准则的有关规定。

（2）说明报告期内收回或转回、核销、其他变动应收款项减值准备的具体情况，包括但不限于前期坏账计提时间、变化的具体原因及依据。

请年审会计师对上述问题进行核查并发表明确意见，并说明针对应收账款真实性、坏账准备计提及时性和充分性所执行的审计程序及覆盖率、程序有效性及审计结论。

**一、公司回复：**

（一）结合应收账款账龄分布、客户信用状况、行业特点、往年应收账款基于迁徙模型所测算的历史损失率、前瞻性信息调整情况及依据、近三年报告期末应收账款逾期情况、期后回款情况、同行业可比公司坏账准备计提情况等因素，说明应收账款坏账准备计提是否合理、充分，是否符合企业会计准则的有关规定。

**1、公司近三年按照账龄组合计提坏账准备的应收账款账龄分布情况**

（单位：万元）

| 项目     | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 | 2023 年 12 月 31 日 |
|--------|------------------|------------------|------------------|
| 1 年以内  | 2,908.42         | 3,683.37         | 7,014.41         |
| 1-2 年  | 2,834.43         | 2,152.50         | 17,282.61        |
| 2-3 年  | 1,874.32         | 4,057.53         | 20,468.25        |
| 3-4 年  | 3,459.67         | 2,927.51         | 7,343.57         |
| 4-5 年  | 723.57           | 5,847.05         | 4,943.66         |
| 5 年以上  | 4,469.77         | 4,415.57         | 9,274.17         |
| 小计     | 16,270.18        | 23,083.52        | 66,326.67        |
| 减：坏账准备 | 9,303.59         | 13,902.12        | 35,102.30        |
| 合计     | 6,966.59         | 9,181.40         | 31,224.37        |

**2、客户信用状况及行业特点**

公司深耕数字化智能装备制造领域，主营工业智能化输送配料系统，归属橡胶轮胎智能装备制造行业，核心产品及服务涵盖智能输送配料装备、绿色环保装备、智能专用装备、废旧轮胎热裂解资源化利用产品。业务采用非标定制化经营模式，实行以销定产、以产定购，根据客户个性化需求定制方案、采购生产、现场安装调试并验收交付。下游客户主要为玲珑轮胎、韩泰轮胎、三角轮胎、正新橡胶、中策橡胶等国内外知名轮胎企业，客户实力雄厚、资质优良，合作稳定，信用风险较低。

公司自 2020 年起布局拓展数字信息、硅提纯等新业务领域。该类业务尚处于发展初期，下游客户行业分散、经营规模及现金流稳定性参差不齐，加之新业务模式及技术应用创新性强、行业标准尚未成熟，客户履约及回款不确定性较高，整体信用风险相对传统智能装备业务偏高。

### 3、应收账款历史损失率、前瞻性信息调整情况及依据

#### （1）预期信用损失率确认方法

公司根据《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量（2017年修订）》规定，基于信用损失迁徙模型测算出历史损失率并在此基础上进行前瞻性因素调整，计算得出并确认预期信用损失率。具体流程及方法：

①公司结合应收账款的账龄和回款情况，计算应收账款各年度未收回而迁徙至下一个年度的应收账款的比例，即迁徙率；

②使用迁徙率计算账龄组合应收账款的历史损失率；

③基于谨慎性的原则，结合当前市场情况以及对未来情况的预测，对预计损失率进行适当修正，将历史损失率进行恰当调整。

#### （2）公司历史损失率、前瞻性信息调整情况

第一步：公司按组合计提坏账准备纳入迁徙率模型计算的应收账款

（单位：万元）

| 项目    | 2022 年 12 月 31 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 |
|-------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 1 年以内 | 9,350.73         | 4,476.80         | 3,683.37         | 2,908.42         |
| 1-2 年 | 5,138.15         | 4,847.23         | 2,152.50         | 2,834.43         |
| 2-3 年 | 1,917.53         | 2,954.42         | 4,057.53         | 1,874.32         |
| 3-4 年 | 1,578.26         | 930.91           | 1,141.75         | 3,459.67         |
| 4-5 年 | 1,650.81         | 1,253.41         | 764.23           | 1,116.16         |

|       |           |           |           |           |
|-------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 5 年以上 | 3,772.21  | 4,680.24  | 4,760.60  | 4,814.80  |
| 合计    | 23,407.69 | 19,143.02 | 16,559.97 | 17,007.80 |

## 第二步：公司应收账款迁徙率

| 项目    | 2022 年迁徙至 2023 年 | 2023 年迁徙至 2024 年 | 2024 年迁徙至 2025 年 | 平均迁徙率  |
|-------|------------------|------------------|------------------|--------|
| 1 年以内 | 51.84%           | 48.08%           | 76.95%           | 58.96% |
| 1-2 年 | 57.50%           | 83.71%           | 87.08%           | 76.09% |
| 2-3 年 | 48.55%           | 38.65%           | 85.27%           | 57.49% |
| 3-4 年 | 79.42%           | 82.09%           | 97.76%           | 86.42% |
| 4-5 年 | 71.36%           | 90.19%           | 78.41%           | 79.99% |
| 5 年以上 | 92.84%           | 77.56%           | 88.55%           | 86.32% |

## 第三步：公司应收账款本期预期信用损失率

| 项目    | 历史信用损失率<br>(A) | 前瞻性估计调整<br>(B) | 预期信用损失率<br>(C=A* (1+B) ) |
|-------|----------------|----------------|--------------------------|
| 1 年以内 | 15.39%         | 10.00%         | 16.93%                   |
| 1-2 年 | 26.10%         | 10.00%         | 28.71%                   |
| 2-3 年 | 34.30%         | 10.00%         | 37.73%                   |
| 3-4 年 | 59.67%         | 10.00%         | 65.64%                   |
| 4-5 年 | 69.04%         | 10.00%         | 75.95%                   |
| 5 年以上 | 86.32%         | 10.00%         | 100.00%                  |

注：公司为保持一惯性延用历年前瞻性估计调整比例10%，5年以上预期信用损失率调整为100%。

## 4、近三年报告期末应收账款逾期情况、期后回款情况

### (1) 近三年应收账款逾期情况

(单位：万元)

| 年度         | 余额        | 逾期金额      | 期后已回款金额  | 期后未回款金额   |
|------------|-----------|-----------|----------|-----------|
| 2025-12-31 | 64,129.41 | 61,220.99 | 423.47   | 60,797.52 |
| 2024-12-31 | 65,205.53 | 61,050.32 | 2,631.15 | 58,419.17 |
| 2023-12-31 | 84,039.43 | 77,025.02 | 8,629.34 | 68,395.68 |

注：2023 年末、2024 年末的应收账款期后回款金额为下一年度回款额，2025 年末应收账款期后回款为 2026 年 1-4 月回款额。

主要逾期且期后未回款的客户如下：

(单位：万元)

| 年度   | 客户名称       | 应收账款余额    | 逾期金额      | 逾期款项期后回款金额 | 逾期款项期后未回款金额 |
|------|------------|-----------|-----------|------------|-------------|
| 2025 | 江西世星科技有限公司 | 12,291.37 | 12,291.37 | -          | 12,291.37   |

|      |                         |           |           |          |           |
|------|-------------------------|-----------|-----------|----------|-----------|
|      | 抚州克林泰尔环保科技有限公司          | 11,805.00 | 11,805.00 | -        | 11,805.00 |
|      | 上饶市产融供应链管理有限公司          | 8,870.00  | 8,870.00  | -        | 8,870.00  |
|      | 贵州省广播电视信息网络股份有限公司福泉市分公司 | 7,261.17  | 7,261.17  | -        | 7,261.17  |
|      | 克林泰迹（安庆）环保科技有限公司        | 2,940.00  | 2,940.00  | -        | 2,940.00  |
|      | 小计                      | 43,167.54 | 43,167.54 | -        | 43,167.54 |
|      | 江西世星科技有限公司              | 13,151.37 | 13,151.37 | 860.00   | 12,291.37 |
|      | 抚州克林泰尔环保科技有限公司          | 12,005.00 | 12,005.00 | 200.00   | 11,805.00 |
|      | 上饶市产融供应链管理有限公司          | 8,870.00  | 8,870.00  | -        | 8,870.00  |
| 2024 | 贵州省广播电视信息网络股份有限公司福泉市分公司 | 7,261.17  | 7,261.17  | -        | 7,261.17  |
|      | 克林泰迹（安庆）环保科技有限公司        | 2,940.00  | 2,940.00  | -        | 2,940.00  |
|      | 小计                      | 44,227.54 | 44,227.54 | 1,060.00 | 43,167.54 |
|      | 江西世星科技有限公司              | 13,151.37 | 13,151.37 | -        | 13,151.37 |
|      | 抚州克林泰尔环保科技有限公司          | 12,100.00 | 12,100.00 | 95.00    | 12,005.00 |
|      | 上饶市产融供应链管理有限公司          | 8,950.00  | 8,950.00  | 80.00    | 8,870.00  |
| 2023 | 贵州省广播电视信息网络股份有限公司福泉市分公司 | 7,261.17  | 7,261.17  | -        | 7,261.17  |
|      | 克林泰迹（安庆）环保科技有限公司        | 2,940.00  | 2,940.00  | -        | 2,940.00  |
|      | 小计                      | 44,402.54 | 44,402.54 | 175.00   | 44,227.54 |

针对以上逾期且未回款客户，公司在报告期内均已分析客户具体情况进行了单项计提坏账准备。

## （2）应收账款期后回款情况

公司近三年应收账款原值及期后回款情况如下：

（单位：万元）

| 年度         | 应收账款余额    | 期后回款      | 期后回款占应收余额比例 |
|------------|-----------|-----------|-------------|
| 2025-12-31 | 64,129.41 | 719.57    | 1.12%       |
| 2024-12-31 | 65,205.53 | 3,136.38  | 4.81%       |
| 2023-12-31 | 84,039.43 | 13,036.36 | 15.51%      |

注：2023 年末、2024年末的应收账款期后回款金额为下一年度回款额，2025年末应收账款期后回款为2026年1-4月回款额。

## 5、同行业可比公司坏账计提情况

### （1）坏账计提比例与同行业对比情况

本次选取软控股份、赛象科技、蓝英装备三家同行业可比上市公司作为比较主体，对各公司应收账款对应的预期信用损失率进行对比，具体情况如下：

| 账龄    | 同行业可比公司 |      |      |        | 新元科技   |
|-------|---------|------|------|--------|--------|
|       | 软控股份    | 赛象科技 | 蓝英装备 | 平均值    |        |
| 1 年以内 | 2%      | 5%   | 3%   | 3.33%  | 16.93% |
| 1-2 年 | 5%      | 10%  | 10%  | 8.33%  | 28.71% |
| 2-3 年 | 10%     | 30%  | 30%  | 23.33% | 37.73% |

|       |      |     |      |        |        |
|-------|------|-----|------|--------|--------|
| 3-4 年 | 50%  | 80% | 100% | 76.67% | 65.64% |
| 4-5 年 | 80%  | 80% | 100% | 86.67% | 75.95% |
| 5 年以上 | 100% | 80% | 100% | 93.33% | 100%   |

上表显示，公司应收账款账龄1年以内、1-2年、2-3年采用的预期信用损失率显著高于同行业平均水平；3-4年、4-5年应收账款账龄采用的预期信用损失率略低于同行业平均水平；5年以上账龄采用的预期信用损失率，与同行业基本一致。

## （2）与同行业上市公司坏账计提对比

| 公司名称 | 应收账款（万元）   | 坏账准备（万元）  | 坏账计提比例 |
|------|------------|-----------|--------|
| 软控股份 | 175,319.64 | 29,666.11 | 16.92% |
| 赛象科技 | 43,441.69  | 14,874.78 | 34.24% |
| 蓝英装备 | 12,252.41  | 7,256.22  | 59.22% |
| 平均数  | 77,004.58  | 17,265.70 | 36.79% |
| 新元科技 | 64,129.41  | 54,678.44 | 85.26% |

注：蓝英装备数据来源于该公司2025年年度报告披露的智能橡胶装备业务组合数据。

如上表所示，公司整体坏账计提比例为 85.26%，显著高于同行业可比公司平均水平 36.79%，也高于蓝英装备（59.22%）、赛象科技（34.24%）、软控股份（16.92%）。

## （3）应收账款坏账准备计提合理、充分性分析

结合公司客户结构与业务特性，公司根据金融工具准则按照预期信用损失率模型计算应收账款坏账准备，公司计提的应收账款坏账准备是合理、充分的，符合企业会计准则有关规定。

（二）说明报告期内收回或转回、核销、其他变动应收款项减值准备的具体情况，包括但不限于前期坏账计提时间、变化的具体原因及依据。

公司本期计提、收回或转回的坏账准备情况如下：

| 类别             | 期初余额      | 本期变动金额    |          |        |           | 期末余额      |
|----------------|-----------|-----------|----------|--------|-----------|-----------|
|                |           | 计提        | 收回或转回    | 核销     | 其他        |           |
| 单项计提坏账准备的应收账款  | 29,804.98 | 10,497.33 | 1,000.50 | 383.46 | 6,456.49  | 45,374.85 |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 13,902.12 | 1,857.96  |          |        | -6,456.49 | 9,303.59  |
| 其中：组合 2        | 13,902.12 | 1,857.96  |          |        | -6,456.49 | 9,303.59  |

|    |           |           |          |        |           |
|----|-----------|-----------|----------|--------|-----------|
| 合计 | 43,707.10 | 12,355.29 | 1,000.50 | 383.46 | 54,678.44 |
|----|-----------|-----------|----------|--------|-----------|

### 1、报告期内收回或转回应收款项减值准备情况

前期公司基于各客户逾期回款、经营现金流紧张、偿债能力偏弱等风险迹象，严格按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》规定，对相关应收款项单项评估信用风险，按对应比例计提坏账准备。报告期内，客户清偿历史逾期欠款，公司实际收到回款后，对应冲回前期已计提的减值准备，本次转回/收回具备真实回款依据，具体情况及变动原因如下：

（单位：万元）

| 单位名称           | 收回金额     | 收回或转回减值准备金额 | 转回或收回原因 | 前期坏账计提时间          |
|----------------|----------|-------------|---------|-------------------|
| 江西世星科技有限公司     | 860.00   | 860.00      | 银行转账    | 2022 年单项认定计提 100% |
| 抚州克林泰尔环保科技有限公司 | 200.00   | 100.00      | 银行转账    | 2024 年单项认定计提 50%  |
| 四川省煤焦化集团有限公司   | 80.00    | 40.00       | 银行转账、承兑 | 2024 年单项认定计提 50%  |
| 山东中一橡胶有限公司     | 0.50     | 0.50        | 承兑贴息冲回  | 2021 年单项认定计提 100% |
| 合计             | 1,140.50 | 1,000.50    |         |                   |

### 2、报告期内应收账款核销情况

报告期内公司核销应收账款合计 383.46 万元，所有核销款项均为长期逾期债权。经核实债务主体已注销或吊销，故已丧失经营及偿债能力，款项无任何回收可能性，依据《企业会计准则》，公司履行内部审批程序后予以核销，核销依据充分、程序合规，具体情况如下：

（单位：万元）

| 单位名称               | 核销金额   | 核销原因      | 履行的核销程序 | 前期坏账计提时间          |
|--------------------|--------|-----------|---------|-------------------|
| 山东国鹏橡胶有限公司         | 149.40 | 公司已注销     | 管理层审批   | 2019 年已计提 100%    |
| 百力橡胶轮胎有限公司         | 118.22 | 公司已注销     | 管理层审批   | 2018 年已计提 100%    |
| 山东永泰集团有限公司         | 99.62  | 公司已吊销营业执照 | 管理层审批   | 2018 年已计提 100%    |
| 山东能源装备集团莱芜装备制造有限公司 | 12.60  | 公司已注销     | 管理层审批   | 2024 年单项认定计提 100% |
| 桂林华工百川科技有限公司       | 3.60   | 公司已注销     | 管理层审批   | 2015 年已计提 100%    |
| 浙江仙通汽车零部件有限公司      | 0.01   | 公司已注销     | 管理层审批   | 2023 年单项认定计提 100% |
| 合计                 | 383.46 |           |         |                   |

### 3、报告期内应收款项减值准备的其他变动情况

贵州省广播电视信息网络股份有限公司福泉市分公司应收账款余额 7,261.17 万元，2024 年末基于账龄风险特征按账龄组合计提坏账准备 6,456.49

万元，在 2025 年报告期公司结合其经营状况、回款履约情况及债务风险变化，将该笔应收账款从账龄组合计提类别转入单项计提类别，并按 100%比例计提减值准备，导致单项计提坏账准备增加 6,456.49 万元，组合计提坏账准备减少 6,456.49 万元。

上述变动仅为减值准备计提分类的调整，未新增或减少公司整体坏账准备余额。

## **二、年审会计师核查情况：**

### **（一）针对以上事项，我们执行了以下核查程序：**

1、对与应收款日常管理及可收回性评估相关的内部控制的设计及运行有效性进行了解、评估及测试。这些内部控制包括客户信用风险评估、应收账款收回流程、对触发应收账款减值的事件的识别及对坏账准备金额的估计等；

2、复核管理层在评估应收账款的可收回性方面的判断及估计，包括管理层确定应收账款组合的依据、单独计提坏账准备的判断等，关注管理层是否充分识别已发生减值的项目。通过公开信息查询了解企业的经营状态，核实应收账款单位的经营存续、风险异常等实际经营情况，对核销款项与单项认定计提坏账的应收账款进行真实性、可收回性核实确认；

3、获取和编制应收账款明细表，以抽样方式检查应收账款确认相关的支持性文件，包括销售合同、出库单、验收单等；以抽样方式检查货款回笼的银行进账单及票据收款凭据等，并对比合同回款进度与合同约定是否匹配；

4、获取应收账款账龄明细表，对于按账龄组合计提坏账准备的应收账款，对账龄准确性进行测试，并按照预计信用损失率重新计算坏账准备计提金额是否准确；

5、参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，评估管理层所采用的预期信用损失率是否适当；

6、对重要应收账款执行函证程序，2025年度发函金额59,004.25万元、回函可确认金额35,363.57万元，分别占期末应收账款余额92.01%、55.14%。对未回函单位实施替代测试程序，检查相关支持性文件，包括销售合同或订单、销售发票、客户验收单、回款单据等，通过替代测试程序确认23,305.77万元，占期末应

收账款余额36.34%。通过函证及替代测试程序合计确认金额58,669.34万元，占应收账款比例为91.48%。

7、抽样检查应收账款期后回款情况；

8、查阅可比上市公司应收账款等资料，与公司进行对比分析；

9、检查评价应收账款列报是否恰当、充分。

## **（二）核查意见**

基于上述所实施的审计程序和获取的审计证据，我们认为，公司管理层对应收账款的可收回性的相关判断及估计是合理的，公司坏账准备计提及时、充分。

问题 3.《问询函》回复显示，你公司本期计提固定资产减值准备 7625.06 万元，主要考虑是子公司产能利用不足，大部分处于闲置状态，存在明显减值迹象。请你公司说明子公司万向新元（宁夏）智能环保科技有限公司（以下简称宁夏万向）、天津万向新元科技有限公司（以下简称天津万向）截至回函日的在手订单情况，包括客户名称、合同签订时间、合同金额、销售内容、预计交付时间等，并论述宁夏万向、天津万向是否具备持续经营能力，相关固定资产减值是否充分、及时。请年审会计师核查并发表明确意见。

### 一、公司回复：

#### （一）天津万向截至回函日的在手订单情况及可持续经营能力

##### 1、天津万向截至回函日的在手订单情况：

| 序号 | 客户名称            | 销售内容 | 合同金额<br>(万元) | 合同订立时间                 | 状态                         |
|----|-----------------|------|--------------|------------------------|----------------------------|
| 1  | 北京沐承沐科技有限公司     | 下料设备 | 49.60        | 2021/3/31              | 待验收                        |
| 2  | 北京航天蓝速农牧机械有限公司  | 捡拾机  | 36.00        | 2025/9/11              | 在制                         |
| 3  | 唐山昊辰瑞科自动化科技有限公司 | 料仓   | 9.96         | 2025/12/9              | 待验收                        |
| 4  | 万向新元科技股份有限公司    | 加工件  | 70.09        | 2025 年 10 月-2026 年 4 月 | 在产订单 2 个（17.32 万元），其余均已发货。 |
| 5  | 万向新元科技股份有限公司    | 加工件  | 315          | 2026 年 5 月             |                            |
| 合计 |                 |      | 480.66       |                        |                            |

##### 2、持续经营能力论述

天津万向于 2025 年末复产后，在产投方管理与监督下，团队建设以及销售拓展方面均取得了明显进展，具备可持续经营能力，主要体现在以下方面：

##### （1）现金流健康，自我造血能力恢复

① 预计 2026-2028 年度经营活动净现金流为正，能够覆盖现金流出（见下表）；

② 随着订单量持续增长，公司现金流状况将进一步改善。

天津万向经营活动现金流预测表（期间：2026 年-2028 年）

（单位：万元）

| 项目            | 2026 年   | 2027 年   | 2028 年   |
|---------------|----------|----------|----------|
| <b>一、现金流入</b> |          |          |          |
| 经营活动现金流入      | 2,800.00 | 3,080.00 | 3,388.00 |

|                   |               |               |               |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|
| 营业收入              | 2,800.00      | 3,080.00      | 3,388.00      |
| <b>二、现金流出</b>     |               |               |               |
| 经营活动现金流出          | 2,214.54      | 2,378.82      | 2,559.52      |
| A、材料采购付现          | 1,400.00      | 1,540.00      | 1,694.00      |
| B、生产工人工资          | 409.00        | 409.00        | 409.00        |
| C、其他人员工资          | 88.00         | 88.00         | 88.00         |
| D、各项间接费用          | 74.20         | 81.62         | 89.78         |
| E、生产燃料动力等其他成本     | 137.76        | 151.54        | 166.69        |
| F、各种税金付现          | 105.58        | 108.66        | 112.05        |
| <b>三、经营活动净现金流</b> | <b>585.46</b> | <b>701.18</b> | <b>828.48</b> |

注：经营活动现金流预测相关假设如下：

- ① 订单执行进度以在手订单及预计新增订单为基础，按合同约定交付并确认收入，预计新增订单为关联公司订单及必要的外部订单（天津万向为股份公司的重要生产基地，主要订单来源于承接股份公司及相关兄弟公司订单的生产任务）；
- ② 按历史经验值，平均回款周期 30-60 天；
- ③ 现金流入来源主要为主营业务收入，预测期无重大应收账款逾期风险；
- ④ 经营活动现金流出基于 2023-2025 年历史数据及当期经营计划。

## （2）基础支撑稳固

① 天津万向作为公司重要的生产制造基地，设备状况良好，产能稳定，可保证订单有序交付。

② 供应商稳定，仓储系统管理规范。

③ 安全环保合规，无重大安全事故。

## （3）客户稳定，订单充足

公司在手订单充足，随着公司业务的恢复，天津万向下半年订单预计超 2000 万元。

## （4）组织架构及人员结构稳定

天津万向组织架构完善，部门职责分工明确，核心技术人员、管理人员储备充足，员工技能水平能够满足生产经营需求，能确保公司正常运营。

综上，天津万向在手订单充足，未来 12 个月经营活动净现金流预测为正，具备持续经营能力。

## （二）宁夏万向截至回函日的在手订单情况及可持续经营能力

### 1、宁夏万向截至回函日的在手订单情况：

| 序号 | 客户名称             | 销售内容 | 合同金额<br>(万元) | 合同签订日期     | 状态        |
|----|------------------|------|--------------|------------|-----------|
| 1  | 苏州天耀化工有限公司       | 炭黑   | 1,026        | 2025-10-28 | 已交付 470 吨 |
| 2  |                  |      | 24.75        | 2026-02-06 |           |
| 3  | 江苏瑞达机械科技有限公司     | 炭黑   | 24.75        | 2026-03-15 | 已交付 300 吨 |
| 4  |                  |      | 24.75        | 2026-04-06 |           |
| 5  |                  |      | 33           | 2026-05-08 |           |
| 6  | 中德（扬州）输送工程技术有限公司 | 炭黑   | 9            | 2026-04-17 | 已全部交付     |
| 7  | 河北盛源轮胎有限公司       | 炭黑   | 8.4          | 2026-04-19 | 已全部交付     |
| 8  | 双钱集团（江苏）轮胎有限公司   | 炭黑   | 38.7         | 2026-04-28 | 已全部交付     |
| 9  | 江苏华安橡胶科技有限公司     | 炭黑   | 1.525        | 2026-05-08 | 已全部交付     |
| 10 | 中德（扬州）输送工程技术有限公司 | 炭黑   | 9            | 2026-05-18 | 已全部交付     |
| 合计 |                  |      | 1,199.875    |            |           |

### 2、持续经营能力论述

宁夏万向于 2025 年 12 月复产后，在产投方支持下，团队建设、精益化生产、销售渠道方面均取得了明显进展，目前已具备可持续经营能力，主要体现在以下方面：

#### （1）生产端已全面复产，主业恢复正常运营

宁夏万向在 2025 年 12 月全面复工复产，生产线正常排班生产；核心人员稳定，生产经营秩序恢复；原材料采购渠道畅通，上下游供应链稳定，具备常态化生产条件，产能基础扎实。宁夏万向共 6 条炭黑生产线，以先进、智能、高端精细为主，技术处于同行业领先水平，目前日产达 70 吨，年产 2 万吨再生炭黑；最高可扩至年产 4 万吨，具备较强的生产交付能力。

#### （2）客户结构多元，在手订单充足

下游优质客户合作稳定，宁夏万向已与重点客户江苏双钱、江苏瑞达、中德（扬州）、河北盛源轮胎等达成稳定合作，在手订单及意向订单充足。复工复产以来共交付炭黑 955 吨，销售回款良好，市场需求稳定。

宁夏万向积极开拓市场，除轮胎、橡胶厂商之外，还拓展至输送工程企业、铁路交通等领域，目前在与河北同创、中国铁建商谈建立战略合作框架协议，降低单一行业周期波动风险。

### （3）现金流可覆盖日常经营开支

① 根据公司管理层综合判断和预测，并基于北方亚事资产评估有限责任公司(以下简称“北方亚事”)出具的资产评估报告，预计 2026-2028 年度经营活动净现金流为正，能够覆盖现金流出；

② 随着订单量持续增长，公司现金流状况将进一步改善。

### （4）组织架构及人员结构稳定

宁夏万向组织架构完善，部门职责分工明确，核心技术人员、管理人员储备充足，员工技能水平能够满足生产经营需求，能确保公司正常运营。

综上，宁夏万向在手订单充足，未来 12 个月经营活动净现金流预测为正，具备持续经营能力。

## （三）宁夏万向、天津万向相关固定资产减值是否充分、及时

### 1、天津万向相关固定资产减值情况

#### （1）固定资产基本情况

公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备及其他，折旧政策和截至报告期末明细如下：

| 类别      | 折旧方法  | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%）     |
|---------|-------|---------|--------|-------------|
| 房屋及建筑物  | 年限平均法 | 20-40   | 5      | 2.38-4.75   |
| 机器设备    | 年限平均法 | 3-10    | 5      | 9.5-31.67   |
| 运输设备    | 年限平均法 | 4-10    | 5      | 9.50-23.75  |
| 办公设备及其他 | 年限平均法 | 3-5     | 5      | 19.00-31.67 |

（单位：万元）

| 类别      | 账面原值      | 累计折旧     | 账面价值     | 账面价值占原值比重 |
|---------|-----------|----------|----------|-----------|
| 房屋及建筑物  | 7,595.10  | 1,993.26 | 5,601.84 | 73.76%    |
| 机器设备    | 3,112.12  | 2,530.01 | 582.11   | 18.70%    |
| 运输设备    | 13.57     | 11.60    | 1.97     | 14.50%    |
| 办公设备及其他 | 282.50    | 261.28   | 21.22    | 7.51%     |
| 合计      | 11,003.29 | 4,796.15 | 6,207.14 | 56.41%    |

#### （2）资产减值测试依据

依据《企业会计准则第 8 号——资产减值》相关规定，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。存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

1) 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。

2) 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。

3) 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。

4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

6) 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。

7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

公司严格按照资产减值准则，全面排查固定资产是否存在减值迹象；若存在减值迹象，需要测算资产可收回金额（资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定），并与账面价值进行比较，判断是否需计提减值准备，确保减值计提及时、充分。

### **（3）固定资产减值计提情况**

天津万向固定资产按照会计政策，足额计提了折旧，未计提减值准备，具体理由如下：

1) 房屋及建筑物主要包括厂房、办公楼、门卫房、宿舍等，位于天津市宝坻节能环保工业区，初始入账日期 2016 年 10 月，近年来，土地价格、建筑材料、人工成本、工程费用等大幅上涨，加上工业园区发展和配套逐步完善，相比当下，房屋及建筑物初始建造成本较低，当前重置成本显著高于账面原值。同时，房屋及建筑物主体结构完好、使用功能正常，未出现减值迹象，预计可收回金额大于账面价值。

2) 机器设备为通用类设备，主要设备初始入账日期为 2016 年 10 月，已基本趋近计提完折旧，机器设备未出现减值迹象，预计可收回金额大于账面价值。

3) 运输工具、办公设备及其他，已基本趋近计提完折旧，未出现减值迹象，预计可收回金额大于账面价值。

综上，根据资产减值准则，经公司管理层综合判断和分析，固定资产不存在

减值迹象，无需对固定资产计提减值准备。

## **2、宁夏万向固定资产减值情况**

依据《企业会计准则第8号——资产减值》相关规定，宁夏万向固定资产存在明显减值迹象，公司管理层及时启动减值测试程序，委托专业评估机构北方亚事对宁夏万向废旧轮胎资源化循环再利用项目资产组和对外出租资产组可收回金额进行独立评估，其中，废旧轮胎资源化循环再利用项目资产组包括固定资产、在建工程、无形资产和其他非流动资产等；对外出租资产组包括固定资产、无形资产等。

针对废旧轮胎资源化循环再利用项目资产组，北方亚事对资产组进行了专业评估，并于2026年4月20日出具北方亚事评报字[2026]第01-0594号评估报告，评估结果显示：资产组账面价值为28,640.61万元，可收回金额为22,337.35万元，评估减值6,303.27万元。针对对外出租资产组，北方亚事亦对资产组进行了专业评估，并于2026年4月20日出具北方亚事评报字[2026]第01-0593号评估报告，评估结果显示：资产组账面价值为2,720.37万元，可收回金额为1,589.00万元，评估减值1,131.37万元。

公司管理层认为，北方亚事采用评估程序合规、方法恰当、结果客观，符合实际情况。结合第三方评估结果，充分考虑产能闲置、收益下降、资产低效等减值因素，按照资产减值准则要求，宁夏万向按照评估报告减值金额已充分、及时计提减值准备，符合《企业会计准则》相关规定。

## **二、年审会计师核查情况：**

### **（一）针对以上事项，我们执行了以下核查程序：**

- 1、了解与固定资产减值、持续经营能力相关的关键内部控制，评价相关内部控制的设计和运行，并测试其运行的有效性；
- 2、对固定资产执行监盘程序，检查资产的物理状态，评估管理层减值迹象判断的合理性；
- 3、获取管理层或其聘请的外部专家编制的减值测试底稿，复核减值测试计算过程、关键参数，确认测试方法的合理性、数据计算的准确性；
- 4、评价管理层聘请的第三方外部专家的独立性和专业胜任能力；

5、根据我们对行业以及公司经营情况的了解，分析并复核管理层进行减值测试时运用的重大判断和估计的合理性；

6、将预计未来现金流量的基础数据与历史数据及其他支持性证据进行比对并考虑其合理性；

7、查阅公司管理层关于宁夏万向、天津万向持续经营有关评价过程、应对计划和措施等支持文件资料，如经营计划、现金流预测、在手订单等情况，评价公司对持续经营有关应对计划和措施是否合理和具备可行性，判断公司财务报表在持续经营假设的基础上编制是否恰当。

8、检查公司财务报表附注中资产减值、持续经营相关披露的充分性和完整性。

## **（二）核查意见**

经核查，基于公司在手订单情况、管理层所采取的经营计划和改善措施，我们认为，天津万向、宁夏万向具备持续经营能力；另外，天津万向、宁夏万向相关固定资产减值计提充分、及时。

问题 4. 你公司披露《关于前期会计差错更正及追溯调整的公告》，对 2023 年度、2024 年度合并财务报表数据进行会计差错更正。请你公司说明会计差错涉及跨期确认收入的具体情况，包括但不限于业务内容、发生时间、确认收入时间、合同金额、支付结算安排及回款情况，前期会计处理、更正原因及依据、更正后的会计处理、对相应年度财务报告的具体影响，并说明你公司在 2025 年已对 2023 年度合并财务报表进行会计差错更正的基础上，再次更正 2023 年度财务数据的原因及合理性，前期会计差错更正是否审慎、充分，相关年度财务报告是否存在虚假记载。请年审会计师核查并发表明确意见。

## 一、公司回复

（一）会计差错涉及跨期确认收入的具体情况，前期会计处理、更正原因及依据、更正后的会计处理、对相应年度财务报告的具体影响

公司对 2024、2025 年收入进行了全面梳理，根据合同、验收资料、收款情况以及与客户沟通情况，发现会计差错涉及跨期确认收入的情况，具体如下：

(单位：万元)

| 序号 | 客户名称       | 业务内容               | 合同签订时间           | 合同金额   | 付款约定                                                                                           | 收入金额   | 收款金额(截止2025年12月31日) | 履约完成时间      | 原确认收入期间 | 应确认收入期间 | 备注 |
|----|------------|--------------------|------------------|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------|-------------|---------|---------|----|
| 1  | 韩泰轮胎有限公司   | 树脂存储与制作            | 2024年8月15日       | 62.15  | 合同签订后 30%，全部材料入库后 30%，全部安装完成验收后 30%，6 个月质保后 10%                                                | 55.00  | 18.65               | 2024 年 12 月 | 2025 年度 | 2024 年度 |    |
| 2  | 韩泰轮胎有限公司   | 炭黑&药品计量称改造         | 2024 年 7 月 11 日  | 44.30  | 合同签订后 30%，全部材料入库后 30%，全部安装完成验收后 30%，6 个月质保后 10%                                                | 39.20  | 13.29               | 2024 年 12 月 | 2025 年度 | 2024 年度 |    |
| 3  | 韩泰轮胎有限公司   | 硅烷称重系统             | 2024 年 7 月 25 日  | 43.17  | 合同签订后 30%，全部材料入库后 30%，全部安装完成验收后 30%，6 个月质保后 10%                                                | 38.20  | 12.95               | 2024 年 12 月 | 2025 年度 | 2024 年度 |    |
| 4  | 江苏韩泰轮胎有限公司 | 计量设备改造             | 2024 年 1 月 8 日   | 83.62  | 合同签订后 30%，全部材料入库后 30%，全部安装完成验收后 35%，6 个月质保后 5%                                                 | 74.00  | 79.44               | 2024 年 12 月 | 2025 年度 | 2024 年度 |    |
| 5  | 江苏韩泰轮胎有限公司 | 输送装置               | 2024 年 10 月 14 日 | 44.97  | 合同签订后 30%，全部材料入库后 30%，全部安装完成验收后 30%，6 个月质保后 10%                                                | 39.80  | 40.48               | 2024 年 12 月 | 2025 年度 | 2024 年度 |    |
| 6  | 安阳钢铁股份有限公司 | 焦化作业部干熄焦环境除尘烟气脱硫项目 | 2024 年 4 月 11 日  | 120.00 | 主要设备运抵现场并验收合格后凭开具的等额发票支付合同总价 30%；设备安装调试完成投用，工程验收合格，办理竣工决算后，凭开具的全额发票支付至结算价的 90%；质保金 10%验收后一年付清。 | 106.85 | 119.22              | 2024 年 5 月  | 2025 年度 | 2024 年度 |    |
| 7  | 三维控股集团     | 密炼车间改              | 2021 年 8 月 10    |        | 预付 30%；发货款 30%；验                                                                               | 106.46 | 101.07              | 2024        | 2025 年度 | 2024 年  |    |

| 序号 | 客户名称             | 业务内容             | 合同签订时间                          | 合同金额   | 付款约定                                                                                                     | 收入金额   | 收款金额(截止2025年12月31日) | 履约完成时间                 | 原确认收入期间 | 应确认收入期间 | 备注 |
|----|------------------|------------------|---------------------------------|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------|------------------------|---------|---------|----|
|    | 股份有限公司           | 造(8+4 自动配料系统)    | 日                               | 120.30 | 收合格后支付 30%；验收之日起 12 个月内无质量问题 一次性付清质保金 10%                                                                |        |                     | 年 8 月                  |         | 度       |    |
| 8  | 石家庄安瑞科气体机械有限公司   | 电动台车             | 2024 年 6 月 14 日                 | 61.00  | 货到验收合格，付货款 90%，余货款 10%于质保期满无质量问题后次月付清。质量保证期为设备安装调试合格后 12 个月                                              | 53.98  | 54.90               | 2024 年 11 月            | 2025 年度 | 2024 年度 |    |
| 9  | 韩泰轮胎有限公司         | 炭黑输送系统改造         | 2024 年 3 月 29 日                 | 183.06 | 合同签订后 30%，设备入库后 30%，调试完成验收后 30%，6 个月质保后 10%；                                                             | 162.00 | 164.75              | 2024 年 12 月            | 2025 年度 | 2024 年度 |    |
| 10 | 安阳钢铁股份有限公司       | 安钢焦化作业部管式炉烟气治理项目 | 2024 年 4 月 11 日                 | 212.00 | 主要设备运抵现场并验收合格后凭开具的等额增值税专用发票支付合同总价的 30%；验收合格，办理竣工结算后，凭开具的全额增值税专用发票支付至结算价的 90%；质保金为结算价的 10%，缺陷责任期满无质量问题后付清 | 189.75 | 163.60              | 2024 年 8 月             | 2025 年度 | 2024 年度 |    |
| 11 | 华晟（青岛）智能装备科技有限公司 | 工业网关及软件          | 2024 年 5 月 29 日、2024 年 9 月 5 日、 | 13.50  | 款到发货                                                                                                     | 11.95  | 13.50               | 2024 年 7 月、2024 年 10 月 | 2025 年度 | 2024 年度 |    |
| 12 | 北京蓝骏创科信息技术有限公司   | 电池包              | 2024 年 12 月 1 日                 | 30.90  | 供方完成发货(需提供物流单及发货证明、货物清单)的 5 个完成发货的 5 日内日预付 30 万元；尾款 0.9 万元在                                              | 27.35  | 30.90               | 2024 年 12 月            | 2025 年度 | 2024 年度 |    |

| 序号 | 客户名称         | 业务内容                           | 合同签订时间           | 合同金额   | 付款约定                                                                                                                                          | 收入金额   | 收款金额(截止2025年12月31日) | 履约完成时间      | 原确认收入期间 | 应确认收入期间 | 备注 |
|----|--------------|--------------------------------|------------------|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------|-------------|---------|---------|----|
|    |              |                                |                  |        | 项目完成验收的前提下，需在2024年12月31日前付清。                                                                                                                  |        |                     |             |         |         |    |
| 13 | 山东永盛橡胶集团有限公司 | DCS 系统部件                       | 2024 年 1 月 21 日  | 30.00  | 合同生效支付 95%，质保金 5%设备验收合格之日起满 1 年付清                                                                                                             | 26.55  | 28.50               | 2024 年 6 月  | 未确认收入   | 2024 年度 |    |
| 14 | 厦门正新海燕轮胎有限公司 | 上位机程序修改                        | 2023 年 9 月 8 日   | 10.00  | 验收合格付款 100%                                                                                                                                   | 9.43   | 10.00               | 2024 年 5 月  | 未确认收入   | 2024 年度 |    |
| 15 | 厦门正新橡胶工业有限公司 | 整流器                            | 2024 年 4 月 29 日  | 1.72   | 款到发货                                                                                                                                          | 1.52   | 1.72                | 2024 年      | 2025 年度 | 2024 年度 |    |
| 16 | 福耀铝件（长春）有限公司 | 退膜线                            | 2023 年 2 月 3 日   | 210.00 | 合同签订后支付 30%，设备进场前支付 30%，验收合格支付 30%，10%质保金在验收合格满 12 个月后支付                                                                                      | 185.84 | 189.00              | 2024 年 11 月 | 未确认收入   | 2024 年度 |    |
| 17 | 福耀铝件（长春）有限公司 | 喷粉线前处理自动加药系统                   | 2023 年 10 月 19 日 | 20.00  | 合同签订后 30 日内支付 30%货款；货物到达需方后出具含税 13%的增值税发票 30 日内 30%货款；工程验收合格后，且供方向需方出具含税 13%剩余金额的增值税发票后，需方在 30 日内以汇票方式支付合同总金额的 35%货款；剩余 5%货款作为质保金，在验收合格后一年内付清 | 17.68  | 6.00                | 2024 年 12 月 | 2025 年度 | 2024 年度 |    |
| 18 | 福耀铝件（长春）有限公司 | 退膜线增加生产记录查询功能、氧化线 40#41#冷封闭槽加热 | 2024 年 9 月 13 日  | 14.50  | 合同签订后 10 日内支付合同总金额的 30% 款项；工程全部完工 65%款项在 30 日内支付；剩余 5%款项作为质保金，验收合格一年后                                                                         | 12.49  | 10.41               | 2024 年 12 月 | 2025 年度 | 2024 年度 |    |

| 序号 | 客户名称           | 业务内容        | 合同签订时间     | 合同金额   | 付款约定                                                                                                                                         | 收入金额   | 收款金额(截止2025年12月31日) | 履约完成时间   | 原确认收入期间 | 应确认收入期间 | 备注                            |
|----|----------------|-------------|------------|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------|----------|---------|---------|-------------------------------|
|    |                | 改造          |            |        | 付清                                                                                                                                           |        |                     |          |         |         |                               |
| 19 | 中能智旷（北京）科技有限公司 | 租赁费         | 2023年3月31日 | 20.44  | 租金压一付三，每三个月租金一次性支付，一次交三个月租金，租金是预付方式支付，具体收费期限为后三个月开始前十个工作日内付清                                                                                 | -51.57 |                     | 2024年    | 2024年度  | 2024年度  | 原确认收入 70.32 万元，实际应确认 18.75 万元 |
| 20 | 中能智旷（北京）科技有限公司 | 租赁费         | 2023年3月31日 | 28.11  | 租金压一付三，每三个月租金一次性支付，一次交三个月租金，租金是预付方式支付，具体收费期限为后三个月开始前十个工作日内付清                                                                                 | 25.78  |                     | 2023年    | -       | 2023年度  | 按租赁协议调整 2023 年度租赁收入           |
| 21 | 韩泰轮胎有限公司       | 炭黑输送系统 OH   | 2023年9月11日 | 133.34 | 合同签订后 30%，所有材料入库后 30%，全部安装完成验收后 35%，6 个月质保后支付 5%                                                                                             | 118.00 | 126.67              | 2023年11月 | 2024年度  | 2023年度  |                               |
| 22 | 秦皇岛排水有限责任公司    | 北戴河污水泵站改造工程 | 2017年6月13日 | 185.00 | 设备采购合同签订 7 日后支付合同总价的 30%，设备到货验收 7 日后支付合同总价的 40%，设备安装调试 7 日后支付合同总价的 20%，设备质量保质期结束且工程决算后并经审计后支付合同总价的 10%。质量保证期自货物发运起 38 个月或安装调试完 36 个月，时间以先到为准 | 158.72 | 165.00              | 2017年10月 | 2024年度  | 2017年度  |                               |
| 23 | 秦皇岛排水有限责任公司    | 废气净化一体机     | 2016年4月25日 | 96.60  | 设备采购合同签订后 7 日后支付合同总价的 30%，设备                                                                                                                 | 83.00  | 92.39               | 2016年7月  | 2024年度  | 2016年度  |                               |

| 序号 | 客户名称         | 业务内容                          | 合同签订时间           | 合同金额   | 付款约定                                                                                                                                       | 收入金额   | 收款金额(截止2025年12月31日) | 履约完成时间      | 原确认收入期间 | 应确认收入期间 | 备注 |
|----|--------------|-------------------------------|------------------|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------|-------------|---------|---------|----|
|    |              |                               |                  |        | 到货验收后 7 日后支付合同总价的 40%，设备安装运行并验收合格后 7 日后支付合同总价的 20%，余款在国家审计机关审计后付至合同总价的 95%，留 5%质量保证金，质量保修期满后支付。质量保证期 自货物发运起 38 个月或安装调试完 36 个月，时间以先到为准      |        |                     |             |         |         |    |
| 24 | 宁国市赛科思橡胶有限公司 | 30 工位自动小料配料系统                 | 2022 年 10 月 20 日 | 80.00  | 合同生效后 7 个工作日内，支付合同总金额 30%的预付款；设备发货前，在乙方工厂初步验收合格后，乙方开具 13%全额增值税发票后一周内，甲方向乙方支付合同总金额的 60%的提货款乙方发货至甲方现场；设备经安装调试验收合格后 12 个月内，甲方向乙方支付合同总金额的 10%。 | 70.80  | 67.27               | 2023 年 12 月 | 2024 年度 | 2023 年度 |    |
| 25 | 大唐移动通信设备有限公司 | 500 台车载 AI 计算模块               | 2023 年 6 月 1 日   | 161.50 | 货到验收合格后，凭乙方开具的增值税专用发票，90 天支付货款。                                                                                                            | 142.92 | 161.50              | 2023 年 9 月  | 2024 年度 | 2023 年度 |    |
| 26 | 内蒙古朗坤科技有限公司  | 现代能源一体化示范项目智慧工程综合管理平台提升项目技术服务 | 2023 年 10 月 28 日 | 70.00  | 合同签订后支付总费用的 40%的预付款，确认验收合格后支付总费用的 60%。                                                                                                     | 66.04  | 70.00               | 2023 年 12 月 | 2024 年度 | 2023 年度 |    |

| 序号 | 客户名称                      | 业务内容     | 合同签订时间      | 合同金额  | 付款约定                                                                                 | 收入金额  | 收款金额(截止2025年12月31日) | 履约完成时间   | 原确认收入期间 | 应确认收入期间 | 备注 |
|----|---------------------------|----------|-------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------------|----------|---------|---------|----|
| 27 | 内蒙古朗坤科技有限公司               | 咨询服务费    | 2023年7月30日  | 18.50 | 合同生效后，提供合同总额的100%增值税发票，在收到发票的15日内预支付185000元                                          | 17.45 | 18.50               | 2023年12月 | 2024年度  | 2023年度  |    |
| 28 | 中国振华电子集团宇光电工有限公司(国营第七七一厂) | 瓷壳自动清洗线  | 2023年2月27日  | 71.00 | 合同签订生效后支付合同总价的30%设备预付款；设备制作完成支付合同总价的30%备款；设备安装调试验收合格后，付合同总价30%设备款；质保期一年支付剩余10%设备质保金。 | 62.83 | 63.90               | 2023年7月  | 2024年度  | 2023年度  |    |
| 29 | 厦门正新橡胶工业有限公司              | 环保设施清洗清洁 | 2022年11月16日 | 61.60 | 设备清洁完工后验收支付                                                                          | 54.51 | 61.60               | 2023年    | 未确认收入   | 2023年度  |    |

基于以上情况，公司对跨期确认收入进行了调整，其中 2024 年度营业收入调增 386.72 万元，2023 年度营业收入调增 558.34 万元。

**(二)说明公司在 2025 年已对 2023 年度合并财务报表进行会计差错更正的基础上，再次更正 2023 年度财务数据的原因及合理性，前期会计差错更正是否审慎、充分，相关年度财务报告是否存在虚假记载。**

公司于 2026 年 4 月 24 日召开第六届董事会第三次会议，审议通过了《关于前期会计差错更正及追溯调整的议案》，同意公司按照《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 19 号——财务信息的更正及相关披露》等有关规定和要求，对前期相关财务报表和相关附注进行会计差错更正及追溯调整，具体情况说明如下：

### **1、前次会计差错更正情况**

公司于 2025 年 3 月 27 日收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《立案告知书》（编号：证监立案字 0252025001 号），被立案调查。

公司被立案调查后为此进行了自查以及必要的核查，公司已于 2025 年 5 月 8 日发布了《关于前期会计差错更正及追溯调整的公告（更正后）》（公告编号：临-2025-057）。2025 年 11 月 24 日，公司发布收到中国证券监督管理委员会江西监管局的《关于公司及相关当事人收到〈行政处罚决定书〉的公告》（公告编号：临-2025-157），对公司涉嫌信息披露违法违规事实进行处罚。

公司 2024 年报审计机构大华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司涉及立案的差错更正事项进行了审核，并出具了《前期重大会计差错更正专项说明的鉴证报告》（大华核字[2025]0011012858 号）。

### **2、再次会计差错更正情况**

2025 年 7 月抚州市中级人民法院裁定受理债权人对我公司提出的破产预重整。通过公开招募和遴选程序，2025 年 11 月 10 日公告随锐科技集团股份有限公司（以下简称“随锐集团”）成为我公司破产重整牵头产业投资人，2025 年 12 月 11 日相关重整投资协议签署后随锐集团向我公司派出新的管理团队协助工作。

2025 年年报期间，公司新管理层全面梳理了相关资产和业务，并在配合事务所开展函证和走访工作期间，公司对重要客户、供应商等做了充分沟通，基于

所了解的信息和得到的资料，公司对前期收入、固定资产、使用权资产等进行了调整；同时公司财务部门对相关财务报表进行了梳理，结合企业会计准则的执行情况，对相关会计科目使用情况，对相关会计估计进行了调整，应收款项的迁徙率根据最新情况进行了重新计算，并听取审计机构意见，公司基于更审慎的原则，在报告期进行了再次差错更正。

### **3、再次会计差错更正事项的具体内容和原因**

公司本次会计差错更正主要是对在年审期间发现的前期重大会计差错进行更正。主要有投资性房地产、固定资产、使用权资产、收入和成本跨期、减值损失的调整和其他调整。详见《前期重大会计差错更正专项说明的鉴证报告》（德皓核字[2026]00001134号）。上述会计差错主要是由于对企业会计准则把握不准，对会计科目使用及迁徙率计算存在相关差错；公司在2020年度、2024年度、2025年度多次发生股东、管理层或控制权重大变动，在交接环节，出现公司资料及相关信息发生遗漏，公司本次对使用权资产进行了调整；公司根据相关合同、验收资料、收款情况、事务所函证情况及业务部门的反馈对2024、2025年收入进行了全面梳理，对跨期收入及存在收入确认差错的情况进行了进一步的调整。

公司于2025年4月底出具2024年度报告时因时间紧迫且所掌握资料受客观条件限制等因素，公司基于当时情况对历年财务报表进行了会计差错更正。主要是对立案涉嫌信息披露违法违规事实进行会计差错更正。2025年年审期间，公司新管理层组织自查，并对前期会计差错进行了复核，尽可能还原相关业务财务实质及对财务报表数据的影响，由于对原会计处理的相关解读文件存在理解偏差，主要是应收款项更正后对原迁徙率计算影响，对有关信用资产减值进行了追溯调整。由于公司对《监管规则适用指引——会计类第1号》的理解在前次更正时还存在偏差，未能充分预见到所有更正事项，因此对上述立案事项的会计差错进行了进一步的更正。

### **4、本次会计差错更正的影响和后续处理**

公司认为本次2023年度、2024年度差错更正前后的利润总额和归母净利润均为负数，盈亏性质未发生变化，也不会导致已披露年度财务报表的期末净资产发生净资产为负的情形。其产生的影响对财务报表使用者理解财务报表不具有重要性。

公司认为本次更正的相关事项无主观故意，是因疏忽遗漏、对准则理解不准确、计算错误等导致的会计处理错误。营业收入的影响不足5%，主要是后期验收单据的滞后及函证回函确认的影响。信用资产减值准备的会计差错主要是对会计估计迁徙率处理的相关解读文件存在理解偏差以及计算错误造成，并非主观故意。使用权资产的调整主要是债务清查发现，是疏忽遗漏也非主观故意。

新任管理层发现上述差错后，进行了积极应对，并对相关内控进行了清查整改。

公司认为，再次更正后的财务报表能更加客观、准确地反映公司的财务状况和经营成果，有利于提高公司财务信息质量。后续公司将进一步强化业务管理，进一步夯实会计信息质量，提升规范运作水平，避免类似情况再次发生。

## **二、年审会计师核查情况：**

### **（一）我们执行了以下核查程序：**

实施了包括查阅董事会决议、差错更正公告及专项说明，抽查复核涉及跨期业务合同、交付单据、验收报告、对账资料、银行回款流水，访谈公司财务及业务管理层，复核会计调整分录及追溯重述报表，评估收入确认政策及内控执行有效性等必要审计程序。

### **（二）核查意见**

经核查，我们认为，公司会计差错更正程序合规、依据充分，会计处理审慎，更正原因合理，具有必要性，追溯更正后的财务报表能够公允反映公司相应期间的财务状况、经营成果。

问题 5. 结合《问询函》回复情况，说明重整投资人拟注入新业务的江西锐元信息技术有限公司、江西绿元低碳科技有限公司、北京锐新信创科技有限公司业务开展情况，包括截至回函日的业务注入进展、合作协议签订情况、在手订单情况等。

## 一、公司回复：

### （一）整体经营方案

新元科技将借助本次重整，逐步、适时、分阶段地调整现有工业智能装备、环保装备、数字化智能装备的业务结构，借助产业投资人随锐科技在信息化及云网智能化等方面的技术优势，推动现有业务朝着数字化、智能化方向转型升级；在现有业务有序恢复并稳步发展的基础上，将借助产业投资人随锐科技的产业资源优势以及产业协同能力，适时引入产业投资人随锐科技的智能工业巡检及监测机器人业务和商业显示及显示控制系统业务，同步通过产业投资人在市场化运营、精细化管理、智造化生产等方面积累的先进经验，稳定巩固现有主业，夯实做强人工智能工业巡检机器人、商业显示及显示控制系统业务；

基于前述战略性规划及业务整合计划，后续将依托上市公司现有核心团队及产业投资人的相关管理资源，由产业投资人在业务导入、技术升级、渠道开拓等方面提供持续稳定的产业赋能，共同推动上市公司经营业绩及内在价值的跨越式发展。

联合产业投资人绿技行将依托其技术积累及专业的服务能力，通过先进技术赋能，提升上市公司现有工业智能装备、环保装备技术升级迭代，并借助其广泛的服务渠道，拓宽上市公司现有废旧轮胎循环利用业务销售渠道。

### （二）新业务注入安排及进展

自公司 2025 年 11 月确定重整投资人以来，重整投资人积极支持公司继续深耕现有的智慧装备业务和可再生资源循环利用业务，同时积极布局“信息科技+绿色低碳技术”等新业务。

在公司原有业务开拓方面，产业投资人已充实公司核心管理团队，推动公司现有业务有序恢复开展，内部强化公司内控，建立员工信心，提升公司运营效率，

对外保持与重点客户及供应商等合作方的沟通，以提升合作方对公司走出困境的信心，确保公司与重要合作方稳定持续合作；同时产业投资人充分利用自身业务资源，积极开拓新客户及新渠道，助力公司业务稳步恢复。在产业投资人的助推下，宁夏万向自复工复产以来已实现交货 955 吨炭黑。

在新业务导入方面，综合梳理公司及产业投资人的业务资源后，公司已成立江西锐元信息技术有限公司、江西绿元低碳科技有限公司、北京锐新信创科技有限公司三家子公司重点承接信息和通信技术、智能制造及绿色低碳等领域业务，截至目前产投方的业务导入主要体现在江西锐元信息技术有限公司。产投方目前正在推进将新产业导入江西绿元低碳科技有限公司、北京锐新信创科技有限公司。后续公司及产投方将基于预重整进展，按照“成熟一个、注入一个”的原则，在确保合规性与业务协同性的前提下，持续推进江西绿元低碳科技有限公司、北京锐新信创科技有限公司的业务落地。

截至回函日，锐元信息已签订数字化人才培养平台产品、数据中台软件、销售侧物流管理系统采购项目等项目开发合同，合同金额合计 5543 万元，其中 3 个项目已经确认收入，项目具体情况如下：

| 序号 | 客户名称               | 销售内容              | 合同金额<br>(万元) | 状态  |
|----|--------------------|-------------------|--------------|-----|
| 1  | 福建国科信息科技有限公司       | 数字化人才培养平台项目开发     | 720          | 已验收 |
| 2  | 福建国科信息科技有限公司       | 数据中台软件系统开发        | 530          | 已验收 |
| 3  | 福建国科信息科技有限公司       | 销售侧物流管理系统项目开发     | 560          | 已验收 |
| 4  | 福建国科信息科技有限公司       | 智慧人事薪酬与绩效管理模块项目开发 | 460          | 进行中 |
| 5  | 福建国科信息科技有限公司       | 运维数据中台开发建设项目      | 570          | 进行中 |
| 6  | 厦门国科在线信息科技有限公司     | 云与 AI 算力建设项目服务合同  | 2215         | 进行中 |
| 7  | 随锐科技集团股份有限公司       | 人机交互智能机器人项目服务合同   | 68           | 进行中 |
| 8  | 中科景感（厦门）生态环境集团有限公司 | 设备健康管理平台开发建设项目    | 420          | 进行中 |
| 合计 |                    |                   | 5,543        |     |

目前信息和通信技术业务已在陆续导入，同时公司专业技术团队和后台响应服务团队也已陆续充实。下一步将加大新业务团队在抚州的招募以及知识产权等系统搭建，同步筹备选用更契合高效的办公场地，确保新业务的高质量落地。未来公司将在企业数字化转型开发业务继续与合作方深化合作，根据公司初步测算，预计本业务 2026 年将实现收入约 7000 万元。

万向新元科技股份有限公司董事会