

(上接B039版)

接相关性。

(二)结合业务模式、下游需求、实施交付周期及周转情况,说明本次计提存货跌价准备的具体减值测试过程,计提原因及合理性。

2025年末,公司计提存货跌价准备前十大的项目情况如下:

单位:万元

项目名称	成本价	期初余额(不含税)	进一步加工成本	预计销售单价及税费	可变现净值	应计提减值金额	期初计提减值金额	本期计提减值	备注
原材料	218.68	79.39	0.00	9.88	68.51	150.17	0.00	150.17	原材料
发出商品项目	236.97	146.93	0.00	18.39	127.54	109.33	0.00	109.33	发出商品
在产品项目	163.61	185.50	0.00	11.15	77.36	88.26	0.00	88.26	在产品
在产品项目	103.65	41.94	283.53	0.30	12.21	71.64	0.00	0.00	在产品
发出商品项目	62.52	0.00	0.00	0.00	3.13	59.39	0.00	59.39	发出商品
在产品项目	62.21	0.29	0.00	1.18	6.94	54.17	22.09	26.08	发出商品
在产品项目	79.09	20.34	0.00	3.62	26.52	52.54	0.00	52.54	在产品
在产品项目	92.60	0.00	0.00	0.00	4.94	88.06	0.00	88.06	在产品
在产品项目	70.25	27.30	5.62	0.10	21.68	48.69	48.69	0.00	在产品
库存商品	74.02	36.46	0.00	4.59	31.90	42.16	0.00	42.16	库存商品

2025年末,公司存货余额11,980万元,存货跌价准备余额1,277万元,占比10.66%。公司的业务模式主要采取“以销定产”的模式为主,根据客户订单进行采购和生产。2025年末,公司在手订单总量同比有所增长,市场拓展及客户合作情况整体向好,但订单结构仍以定制类产品为主,研发难度大、时间周期长。

公司根据《企业会计准则》的规定,在资产负债表日采用“成本与可变现净值孰低”的原则对存货进行计量。当存货成本高于其可变现净值时,计提存货跌价准备,计入当期损益。年末,公司存货跌价准备计提是充分、合理的。具体测试过程:

1.有订单支撑的存货:以该存货对应的销售合同或订单价格作为估计售价,减去至完工时估计将要发生的进一步加工成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额,确定其可变现净值。报表日,公司对此类存货进行减值测试,对存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备,计入当期损益。

2.无订单支撑的存货:参照该存货已形成或将形成的产成品市场价格估计售价(如近期同类产品平均售价)减去生产至产成品将要发生的进一步加工成本、估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值。报表日,公司对此类存货进行减值测试,对存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备,计入当期损益。

【会计师核查】

已执行的核查程序:

对企业提供的存货跌价准备测试表执行检查程序;检查表内预计售价与合同金额是否一致,检查进一步加工成本与经过审批的预计总成本表是否一致,检查销售费用及相关税费占比是否合理等。

核查结论:

经检查,我们认为:本次计提存货跌价准备的具体减值测试过程符合准则规定,计提原因合理。

四、关于预付款项

年报显示,公司2025年末预付款项余额为2,563.84万元,其中1至2年账龄的预付款项为974.18万元,占比38.00%,较上年占比2.6%大幅增长。同时,4名供应商合计898.64万元的预付款项账龄1-2年,未结清原因均为材料陆续到货。

请公司:(1)逐笔列明账龄超1年的预付款项的具体情况,包括形成背景、交易内容、预付比例、交易对手方情况、资金是否涉嫌流向公司关联方等;(2)说明报告期内1至2年账龄预付款项大幅增长的原因,并说明是否存在预付款项长期未结转、供应商未发货等情况,如是,请逐笔分析原因及合理性;(3)结合前两问回复,说明是否存在预付款项实际流向关联方的情形,并全面自查本报告期及以前年度是否存在关联方非经营性资金占用情况。

公司回复:

(一)逐笔列明账龄超过1年的预付款项的具体情况,包括形成背景、交易内容、预付比例、交易对手方情况、资金是否涉嫌流向公司关联方等:

1.形成背景:

2025年末,公司账龄超1年预付款项大幅增长主要是基于公司在手订单、已承接的批产产品、生产加工需求、材料价格上涨预期、外部客观环境的变化可能导致采购材料受等因素决策储备光学材料等所致。预付账款主要系采购光学材料和光学镜头加工(含料),应用于光学目标与场景仿真系统、激光对抗系统、光学制导系统、光电专用测试设备等几个方向,均需大量大量的光学材料和光学加工产品。

(1)近2年,光学材料价格开始持续大幅上涨,且上述没有明显放缓趋势,2024年最高单价超过上涨前的2倍,2025年处于高位宽幅,对公司经营业绩产生较大影响,为应对成本大幅增加的不利局面,公司利用资金优势提前签订备料合同;

(2)公司生产所需的光学材料供货周期较长,部分材料出现供货困难,供应商长期垫付款项及相关税费,运费等压力巨大,很难直接购买到供应商备制的材料,需要提前预付货款,保证供货周期;

(3)2024年,公司在手项目中,有多个重点项目在前期方案论证、合同签订等环节用时过长,为防范签订合同后没有足够周期用于产品的生产加工,项目中部分光学镜头材料材质要求较高,加工难度大、加工周期长,验收条件严格,有资质能够胜任加工任务的外协厂家有限,结合现有外协单位的生产情况,需要整合资源,合理选择加工单位,与其提前确认排产计划、需支付协助资金,以保障项目能够如期交付。

(4)2025年末,账龄超1年的预付款项主要是供应商依据公司的生产计划,尚在备料及加工中,按公司的生产计划,预计在2026年完成交付入库。

2.前10名供应商与本公司不存在关联方关系,均为合作多年的商业合作伙伴,产品质量、交付周期能够符合保证,具有合同履行能力和持续经营能力,均已被纳入公司合格供应商名录中;产品的交付模式是以签订合同为依据,采购的材料及加工的产品按验收大纲进行质量验收,现场交付。年末,公司预付款项大幅增长是合理的,符合公司的现有业务需求。

3.根据公司会计政策,公司依据验收合格并办理完入库手续的材料结转预付款,2026年1-5月,已验收合格并办理完入库手续的材料及软件有60.96万元,部分材料在途、在加工中、检验中等,公司预付款项均在合同履约期内,不存在资金流向关联方的情形。

4.2025年末,公司账龄超过1年的预付款项合计1,037.15万元,其中,预付账款账龄超过1年的前十名供应商合计金额959.35万元,占比92.50%,预付账款账龄超过1年的前十名

供应商明细如下:

单位:万元

供应商	关联方关系(实际控制人、主要股东、经营管理者)	业务内容	合同额	累计付款金额	年末未支付预付款项余额	年末未支付预付款项余额	年初未支付预付款项余额	占期末未支付预付款项余额的比例	是否关联方	资金是否涉嫌流向关联方
供应商1	实际控制人关联方(持股比例10%)	光学材料	190.00	942.44	596.18	346.26	346.26	33.33%	99	否
供应商2	实际控制人关联方(持股比例10%)	光学材料	62.00	811.44	406.69	315.76	315.76	30.46%	99	否
供应商3	实际控制人关联方(持股比例10%)	光学材料	67.00	694.40	492.50	173.90	173.90	16.77%	99	否
供应商4	实际控制人关联方(持股比例10%)	光学材料	240.00	231.00	188.28	62.72	62.72	6.05%	96	否
供应商5	实际控制人关联方(持股比例10%)	光学材料	41.93	30.63	8.23	22.30	22.30	2.15%	77	否
供应商6	实际控制人关联方(持股比例10%)	光学材料	38.03	11.41	0.00	11.41	11.41	1.10%	30	否
供应商7	实际控制人关联方(持股比例10%)	光学材料	47.60	47.60	30.70	7.90	7.90	0.76%	100	否
供应商8	实际控制人关联方(持股比例10%)	光学材料	10.60	10.60	0.00	10.60	7.26	0.70%	100	否
供应商9	实际控制人关联方(持股比例10%)	光学材料	21.50	6.45	0.37	6.08	6.08	0.59%	30	否
供应商10	实际控制人关联方(持股比例10%)	光学材料	102.00	96.23	96.23	5.77	5.77	0.56%	100	否
合计			2,566.66	2,882.20	1,897.27	971.70	669.36	92.60%		

【会计师核查】

已执行的核查程序:

(1)检查大额采购合同;(2)抽查采购供应商货物到货后在具体项目的结转使用情况,检查未到货部分对应的合同或设备供货情况。

(3)分析预付账款大幅增加合理性,并询问企业业务人员及财务人员长账龄预付款未结转的原因。

(4)检查大额预付款项银行回单,包括收款人及账号、付款金额等信息。

(5)利用天眼查对期末余额较大的供应商及公司关联方进行工商信息查询,检查是否异常经营,是否涉诉,检查供应商与本公司关联方之间是否存在关联关系等。

(6)访谈账龄一年以上的余额较大的供应商,询问其与公司及公司关联方之间是否存在关联关系,是否与公司关联方有业务及资金往来,询问尚未发货的原因。

(7)对账龄超一年的大额预付款项已执行函证程序。

核查结论:

经检查,我们认为:公司账龄超过1年的前十名预付款项形成原因合理,未发现公司与上述供应商之间存在关联方关系。

(二)说明报告期内1至2年账龄预付款项大幅增长的原因,并说明是否存在预付款项长期未结转、供应商未发货等情况,如是,请逐笔分析原因及合理性。

公司预付款项主要是基于公司在手订单、已承接的批产产品、生产加工需求、材料价格上涨预期、外部客观环境的变化可能导致采购材料受等因素决策储备光学材料等。公司根据在手订单、生产规划等要求向供应商供货,加工、受限于项目承接、排产滞后等原因,供应商年末未能完成供货,导致年末1至2年的预付账款大幅增长。

公司依据验收合格并办理完入库手续的材料或验收合格后的达可使用状态的软件结转预付款,部分材料在途、在加工中、检验中等,部分软件在开发或调试中,暂未达到可结

转状态,故报告期内1至2年账龄预付款项大幅增长,2026年1-5月已验收合格并办理完入库手续的材料或软件有60.96万元。相关采购或软件开发均在合同履约期内,公司预计将在2026年完成验收入库,不存在因供应商原因长期未结转及供应商长期未发货的情况。

单位:万元

供应商	交易内容	年末未支付预付款项余额	期初预付款项余额	合同履约情况
供应商0	光学材料	346.26	0.00	在执行,在途、在加工中、检验中
供应商1	外协加工(含料)	315.76	28.96	在执行,在途、在加工中、检验中
供应商2	外协加工(含料)	173.90	4.39	在执行,在加工中
供应商3	外协加工	62.72	10.16	在执行,在加工中
供应商4	外协加工	22.30	5.66	在执行,在加工中
供应商5	软件技术开发	11.41	0.00	已交付,未开票,透税未结转
供应商6	材料	7.90	2.73	已交付,未开票,透税未结转
供应商7	材料	7.26	0.00	已交付,未开票,透税未结转
供应商8	软件技术开发	6.08	0.00	前期已全部结转
供应商9	软件技术开发	5.77	0.00	已交付,未开票,透税未结转
合计		969.36	69.96	

【会计师核查】

已执行的核查程序:

核查程序详见前述问题(一)核查程序。

核查结论:

经检查,我们认为:公司预付账款长账龄余额增加具有合理性;公司预付款项均在合同履约期内,不存在因供应商原因长期未结转及供应商长期未发货的情况。

(三)结合前两问回复,说明是否存在预付款项实际流向关联方的情形,并全面自查本报告期及以前年度是否存在关联方非经营性资金占用情况。

经检查采购合同、审批单据、银行付款凭证、预付款明细账等,公司年末预付款项不存在流向关联方的情形。经公司全面自查,公司与关联方的采购合同、审批单据、银行付款凭证,往来款项明细账等,公司上市至今,不存在关联方非经营性资金占用情况。

【会计师核查】

已执行的核查程序:

(1)检查公司历年非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表。(2)其他核查程序详见前述问题(一)核查程序。

核查结论:

经检查,我们认为:公司长账龄预付款项不存在流向关联方的情形,本报告期及以前年度不存在关联方非经营性资金占用情况。

五、关于募投项目

年报显示,截至报告期末,公司首次公开发行股票募集资金累计投入进度为48.61%,“激光机电一体化产品批产升级改造及精密光机零件制造项目”“睿光航天光电设备研发生产项目”“研发中心建设项目”投入进度分别为4.06%、49.74%和31.64%。公司募投项目进展较慢且多次延期。

请公司:(1)结合市场环境、下游需求、产能情况等,说明相关募投项目进展较为缓慢的具体原因,项目推进是否存在实质性障碍;(2)结合募投项目投资的必要性、预计收益水平以及后续实施计划,审慎评估并说明上述募投项目的可行性是否发生重大变化,并充分提示风险。

公司回复:

(一)结合市场环境、下游需求、产能情况等,说明相关募投项目进展较为缓慢的具体原因,项目推进是否存在实质性障碍

1.激光机电一体化产品批产升级改造及精密光机零件制造项目

(1)项目进展

该项目募集资金承诺投资总额26,000.00万元。截至2026年5月31日,累计投入金额1,890.41万元,投资进度7.26%。已投入资金的主要用途为工程建设计费、勘察费、测量费、设备购置费、项目可行性报告论证费、工程施工款、监理费等。

截至2026年5月31日,该项目的资金使用情况与《首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书》中“项目投资概算”对比结果如下:

序号	项目	计划投资金额1(万元)	已投资金额2(万元)	资金使用进度2/1(%)
1	建筑工程费	9,028.50	1,700.68	36.14
2	设备购置及软件购置费	18,710.02	112.63	0.60
3	流动资金	1,246.48	1.50	0.12
4	保险费	16.00	0.00	0.00
合计		29,001.00	1,890.41	7.52

(2)进展缓慢原因

该项目延期的原因主要是:

近1年来受总体单位、最终用户不可控因素等影响,公司项目已批量配套产品的任务未连续,导致批产产品收入出现波动,2022年、2023年、2024年、2025年公司批产产品实现收入分别为30,544,111.12元、9,709,847.53元、16,270,436.21元、7,582,831.96元,2025年下半年,某型号批产产品项目开始启动恢复供货相关工作。

公司新增批产产品订单与武器装备研制周期直接相关。武器装备研制项目一般划分为论证阶段、方案阶段、工程研制阶段、设计定型阶段和生产定型阶段,公司近几年持续研发投入参与并跟进了部分型号武器装备,但由于武器装备研制及定型周期较长,且随着不同阶段的逐步深入,对技术的先进性及产品质量的可靠性和稳定性等诸层面要求越来越高,针对相关型号投入批产时点存在不确定性。公司在近两年成功开发的与快速红外制导组件,针对空中目标防御与拦截制导武器装备要求,实现了异形结构设计与小批量顺利交付后,公司成功签订新一轮的订货合同,并且有望在未来进行系列产品配套;公司近两年研发的“低成本双光探测制导组件”已形成接口定型化的系列化产品,多个型号实现供货指标现实突出,有望2026年由小批量供货逐步实现定型及规模化生产。

公司设立生产中心,下设加工部、批产部、外协加工、工艺部、前员工余人,拥有国内领先的金刚石车床、铣磨机、研磨机、传语仪、红外测热热像仪、激光干涉仪等光学加工、检测设备160余套,具备一定规格型号的光学镜片加工、机械加工能力,检测能力,拥有红外、可见光、激光等光学学产品装调、测试生产线,能够满足当前已配套批产产品任务的产能。

综上,2020年至今,受不可抗力因素以及总体单位、最终用户不可控因素等影响,公司综合考虑在手订单、现有产能规模、研发和生产加工条件以及行业现状、意向订单、在研项目情况、产能储备及募集资金利用效率和募投项目协同效率等多方面因素,为避免固定资产投资闲置,公司审慎推进募投项目建设工作。为保证募投项目质量,维护公司及全体股东的利益,通过综合评估分析,基于审慎原则,将该募投项目的达到预定可使用状态时间调整至2027年12月,本项目推进不存在实质性障碍。该项目的建设工期于2025年5月开工建设,目前正按计划有序推进,工程已具备地基与基础、主体结构、墙体砌筑工程,进行装饰装修阶段,此阶段完成外墙抹灰、防水砂浆、防水涂漆、外墙堵挂;楼内部分完成墙体抹灰,屋面完成防水层施工,预计2026年下半年完成装修工程。

2.睿光航天光电设备研发生产项目

(1)项目进展

该项目募集资金承诺投资总额23,000.00万元。截至2026年5月31日,累计投入11,439.99万元,投资进度49.74%。已投入资金的主要用途为建筑工程费、工程建设其他费用和

设备购置费。截至2026年5月31日,该项目的资金使用情况与《首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书》中“项目投资概算”对比结果如下:

序号	项目	计划投资金额1(万元)	已投资金额2(万元)	资金使用进度2/1(%)
1	建筑工程费	14,099.80	11,222.61	79.58
2	设备购置费	5,625.00	27.06	0.75
3	工程建设其他费用	2,226.30	124.68	5.60
4	流动资金	2,119.90	0.00	0.00
5	保险费	36.00	16.64	47.54
合计		25,000.00	11,439.99	49.74

(2)进展缓慢原因

该项目延期的原因主要是:

“十五五”规划明确“加快无人智能作战力量及反制能力建设”的战略部署。公司在2011年布局激光定向能领域,在舰载、机载和车载、便携式等激光方向进行了技术攻关和产品研制工作,国内首次实现处于平台对运动目标进行成像、捕获、跟踪与瞄准,攻克多项关键技术瓶颈,技术实力处于国内领先地位,对构建国防新型装备具有深远的战略意义。近两年公司在激光领域继续投入,重点投入小型无人机的跟踪能力及毁伤效果,结合不同的应用场景,公司已与多家需求单位开展了大量的应用验证,目前正处于客户接洽及少量交付过程中,暂未达到批产阶段,公司正在积极开展模块化设计、国产化及降本工作,为后续量产做准备。

为了使募投项目的投入进度更好地匹配公司战略发展需要,基于风险管控和谨慎性原则等方面的考虑,适当放缓“睿光航天光电设备研发生产项目”的实施。为了保证募投项目质量,维护公司及全体股东的利益,通过综合评估分析,基于审慎原则,将该募投项目的达到预定可使用状态时间调整至2027年12月,本项目推进不存在实质性障碍。

3.研发中心建设项目

(1)项目进展

该项目募集资金承诺投资总额13,561.66万元。截至2026年5月31日,累计投入4,292.26万元,投资进度31.65%。已投入资金的主要用途为建筑工程费、办公设备购置及软件购置费。

截至2026年5月31日,该项目的资金使用情况与《首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书》中“项目投资概算”对比结果如下:

序号	项目	计划投资金额1(万元)	已投资金额2(万元)	资金使用进度2/1(%)
1	人员经费	3,170.00	3,170.00	100.00
2	专用设备费、办公设备及软件购置费	9,191.66	894.65	9.62
3	场地租赁费	637.00	21.26	3.34
4	管理费用	326.00	0.10	0.03
5	流动资金	28.00	28.00	100.26
6	保险费	30.00	0.00	0.00
合计		13,561.66	4,292.26	31.65

(2)进展缓慢原因

该募投项目建设主要内容是研发中心装修改造,光学相关专用设备的购置、运输、安装、调试,研发人员的招聘以及相关人员的培训等,均需保证对应的专业人士能自由流动。2020年至2022年底受不可抗力因素影响,导致项目推进存在缓慢。

近几年,公司持续研发投入参与并跟进了部分型号武器装备,但受总体单位和最终用户不可控因素影响,部分项目研发进度推进缓慢,短期内研发项目对固定资产质量和数量的增加需求暂缓,为避免固定资产投资闲置,公司审慎推进设备购置和科研场地改造翻新工作。公司受自身所处地区、人口、经济等综合因素影响,在人才流动性较强的背景下,公司“研发中心建设项目”的人员招聘暂未预期。

为了使募投项目的投入进度更好地匹配公司战略发展需要,基于风险管控和谨慎性原则等方面的考虑,适当放缓“睿光航天光电设备研发生产项目”的实施。为了保证募投项目质量,维护公司及全体股东的利益,通过综合评估分析,基于审慎原则,

则将该募投项目的达到预定可使用状态时间调整至2026年12月,本项目推进不存在实质性障碍。

(二)结合募投项目投资必要性,预计收益水平以及后续实施计划,审慎评估并说明上述募投项目的可行性是否发生重大变化,并充分提示风险

1.募投项目投资的必要性

(1)激光机电一体化产品批产升级改造及精密光机零件制造项目

A.有助于公司深入贯彻党中央和国家关于国防和军队现代化的战略部署《党的二十大会》强调:“如期实现建军一百年奋斗目标,加快把人民军队建成世界一流军队,是全面建设社会主义现代化国家的战略要求。坚持机械化、信息化、智能化融合发展,加快军事理论现代化,军队组织形态现代化,军事人员现代化,武器装备现代化。”

《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》指出:“如期实现建军一百年奋斗目标,高质量推进国防和军队现代化”。在此背景下,近年来我国大力推进国防信息化建设,军工电子信息行业肩负着“信息系统一体化、武器装备信息化、信息装备武器化、信息基础设施现代化”的重大战略任务,军工电子信息水平决定现代战争走向,强军意志对军队信息化建设提出更高要求。在政策推动与技术革新的双重驱动下,军工电子信息行业正站在蓬勃发展的新起点,迎来前所未有的发展机遇。因此,实施本项目有助于公司深入贯彻党中央和国家关于国防和军队现代化建设的战略部署。

B.有助于公司提升能够满足后续市场订单和快速响应客户要求的批产生产能力

公司在光学制导系统、光学目标与场景仿真系统、光电专用测试设备以及激光对抗系统等领域拥有诸多领先的核心技术。受益于军事产业和激光应用行业需求的不斷增长,公司市场空间不断扩大。目前,公司正在前期孵化推进多个具有较大产量潜力的型号项目,相应地对公司量产基础条件及配套测试条件提出了更高的要求。其中公司成功开发的与快速红外制导组件,针对空中目标防御与拦截制导武器装备要求,实现了异形结构设计与小批量扫描跟踪,在异形空间、高温环境下性能表现优异,获得最终用户的高度认可,在小批量