

(上接B043版)

(二) 核查意见
经核查,保荐机构认为:公司期末存货账面余额及库存量的增长主要系业务规模扩大所致,具有合理性...

2. 公司应收账款主要欠款方行业头部企业或长期合作的优质客户,客户资信状况良好,期后实际资金回笼情况较好,表明应收账款具有较高的可回收性...

(一) 核查程序
年审会计师实施的核查程序包括但不限于:
1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

期长期,以及公司为增强客户粘性适度调整信用政策所致。该变动趋势与同行业公司普遍下滑的情况一致,具备商业合理性。

2. 公司应收账款主要欠款方行业头部企业或长期合作的优质客户,客户资信状况良好,期后实际资金回笼情况较好,表明应收账款具有较高的可回收性...

(一) 核查程序
年审会计师实施的核查程序包括但不限于:
1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

1. 了解与存货相关的内部控制,评价控制设计的有效性并测试运行有效性;
2. 获取报告各期末存货明细,了解并分析存货分类变动原因;

公司与其他供应商采购原材料签订的采购合同通常以下两种方式签订采购合同:
1. 与供应商签订长期框架协议,就产品类型、定价机制、质量要求、交付条件等基本商业条款作出约定,后续通过下达具体采购订单的方式明确约定交易的金额、交期等执行细节;

2. 针对特定采购需求,与供应商逐一签订独立采购合同,在合同中主要约定采购数量、规格、价格、交付及验收等全部交易要素。

上述两种采购合同与公司一般材料采购合同形式存在显著差异,主要原因如下:
1. 产品要求高,替代供应商有限。
两家材料供应商提供材料为公司核心生产工艺中的关键耗材或结构件,对材料纯度、性能一致性要求较高,能够满足技术要求的合格供应商较少...

2. 采购量大且可预期,需锁定资源。
针对这两类产品的年需求量大,采用框架协议加订单的方式虽可明确长期合作意向,但不足以约束供应商在市场价格上涨或产能紧张时优先供货。通过设置采购承诺,公司能够有效锁定供应商的产能和资源分配。

3. 价格形成机制不同。
一般材料的采购价格通常随行就市,单次议价,而公司与两家材料供应商签订的协议中,价格在较长周期内相对固定,并有明确的年度涨幅上限或折扣条款,为公司提供了一定的成本可预见性。

综上,公司与两家材料供应商签订的《供应保障协议》及《采购战略合作协议》,是在特定产品供应环境下为保障供应链安全、稳定成本、锁定产能而采取的特殊合同形式,与公司一般材料采购所采用的框架协议加订单或独立合同模式存在本质差异。该等差异系基于商业合理性及业务必要性,符合公司及其股东的整体利益。

其他非流动资产中预付长期资产购置款前述对象合同明细如下:
预付对象 签订日期 主要条款
设备供应商一 2023年7月(原协议) 2023年7月(补充协议)
设备供应商二 2023年10月(原协议) 2023年10月(补充协议)
设备供应商三 2021年10月

Table with columns: 预付对象, 签订日期, 主要条款, 相关条款与其他供应商采购合同是否存在较大差异. Rows include 设备供应商一, 设备供应商二, 设备供应商三, 软件供应商一, 设备供应商四.

公司与其他供应商购置长期资产并签订采购合同主要条款均采用单次合同模式,与上表所示合同主要条款内容,仅就付款条件存在细微差别,故不存在上述长期资产购置合同条款与其他供应商采购合同有较大差异的情况。

(四) 结合合同签订后的实际执行情况(包括付款、交付、结算及退换货情况等),以及后续的合同交付及结算安排,说明是否存在预付对象无法正常使用预付货款的风险。
预付款项及其他非流动资产中预付采购款前述对象合同签订后的实际执行情况如下:
(1) 材料供应商
合同签订至今,公司已支付预付款累计319,348,000.00元,根据合同条款,此预付款分年度可抵扣金额如下:

Table with columns: 合同期间, 当年可抵扣预付款金额, 截至2026年5月31日累计可抵扣预付款金额. Rows for 2023年, 2024年, 2025年, 2026年, 2027年.

截至2026年5月31日,合同期内实际执行情况如下:
年度 当年可抵扣预付款金额 全年结转金额 预付账款扣减金额 预付账款使用率 抵扣比例
2023年 3,610,000 12,323,622 3,610,000 100.00% 0.00%
2024年 2,798,000 23,485,944 2,798,000 81.25% 0.11%

根据上述,公司与材料供应商一签订的《供应保障协议》及相关补充协议实际执行情况良好。材料供应商一在各年度均按合同约定保障产能供应,未出现因供应原因导致无法供货或供应不足的情形。2025年及2026年1-5月预付货款使用率相对较低,系公司根据自身生产节奏和库存管理需求调整了采购订单的数量及下达进度,并非供应商履约能力问题。合同期内未发生退货情况,均为按货情况,各年度退换货比例较低,属于正常商业交易中的调整,供应商已按合同约定完成退换货处理。

根据合同约定,若因材料供应商一原因导致供应不足,未冲抵的预付款可结转至次年,结转后仍未冲抵的,供应商应退还预付款余额;若因公司原因采购不足,公司可在规定期限内补下订单,否则未冲抵的预付款作为补偿供应商。目前材料供应商一履约记录良好,产能稳定安排得当。此外,材料供应商一作为国际知名的石墨及碳素制品制造企业,注册资本1,465.00万美元(实缴),经营规模较大,与公司合作历史已长达7年,资信状况良好,不存在发生重大经营风险或财务风险。

(2) 材料供应商二
截至2026年5月31日,公司与材料供应商二签订的《采购战略合作协议》尚处于协议期内。根据前述合同主要条款约定,该笔预付款2,500.00万元尚未到合同约定的抵扣起始时点。材料供应商二在各年度均按合同约定保障产能供应,未出现因供应原因导致无法供货或供应不足的情形。目前公司对相关材料的后续采购需求明确,且双方合作关系稳定。并且,材料供应商二在石墨及碳素制品制造领域具备较强的技术实力和行业地位,与公司已保持7年的长期稳定合作,过往履约记录良好,未发现其在重大经营或财务风险。

综上,预付款项及其他非流动资产中预付采购款前述对象不存在无法正常履约的风险。
截至2026年5月31日,其他非流动资产中预付长期资产购置款前述对象合同签订后的实际执行情况如下:
预付对象 币种 合同总金额 付款金额 结算金额 交付情况 退换货情况 是否存在无法履约的风险
设备供应商一 美元 1,066,000 1,948,380 1,066,000 已按合同约定支付 未发生退换货 否
设备供应商二 人民币 144,050,000 143,575,000 144,050,000 已按合同约定支付 未发生退换货 否
软件供应商一 人民币 280,000 242,100 280,000 已按合同约定支付 未发生退换货 否
设备供应商四 人民币 364,000 311,400 364,000 尚未到约定抵扣时点 未发生退换货 否

综上,所有预付长期资产购置款对象的合同执行情况正常,不存在重大履约风险。公司将持续跟踪各合同的到货交付、验收及结算进度,确保预付货款安全存放。
二、持续督导机构的核查程序及核查意见
(一) 核查程序
针对上述事项我们实施的核查程序包括但不限于:
1. 获取预付账款明细表,分析其账龄及余额构成,评估大额预付款项的商业合理性,关注长期挂账未付款的原因;
2. 获取重要预付账款合同,了解其业务背景并通过公开渠道核查主要供应商的工商信息及资信状况,确认其与公司不存在关联关系,不存在失信情况;
3. 复核会计师确认预付账款;
4. 检查预付账款款项期后结算情况,验证预付账款后续系统与账务处理的准确性。

(二) 核查意见
经核查,保荐机构认为:公司预付账款大幅增长主要系与核心供应商签订长期产能锁定协议所致,具有真实的商业背景和必要性;前两大供应商均为国际知名的石墨制品龙头企业,与公司合作历史悠久,履约能力较强,不存在无法履约的风险;预付长期资产购置款均对应具体的设备采购合同,期后结算情况良好;公司与相关供应商不存在关联关系,交易价格公允,符合行业惯例。
1. 主要预付对象均为独立第三方,与公司及其他方不存在关联关系。
2. 公司2025年末预付账款大幅增长主要系支付设备采购的长期采购预付款。鉴于上述两家供应商为公司提供关键耗材(石墨件),且在全面产能爬坡,公司通过签订长期框架协议并支付预付款以锁定产能,保障供应链安全。该等安排具有真实的商业背景和必要性,符合行业惯例。
3. 公司前两大供应商签订的合同条款与一般性采购合同存在差异,主要体现在付款机制(长期预付、跨年度抵扣)和价格机制(长期锁价)上。该等差异并非异常交易,而是基于“锁定产能”和“保障供应链安全”的商业背景下,与行业龙头供应商进行交易达成的特殊安排,具有充分的商业合理性。
4. 截至2026年5月31日,一家主要供应商的预付款已按合同约定开始抵扣货款,另一家供应商的预付款亦到合同约定的抵扣期,履约记录正常。其他非流动资产中的长期资产购置款对应的设备大部分已完成交付或验收。因此,相关预付对象不存在重大无法履约的风险。
(二) 核查程序
年审会计师实施的核查程序包括但不限于:
1. 了解采购与付款循环的内部控制,对内部控制系统的设计和运行有效性进行评估和测试;
2. 对采购抽样执行细节测试,检查与采购相关的支持性文件,评估采购真实性;
3. 获取预付账款明细表,分析其账龄及余额构成,评估大额预付款项的商业合理性,关注长期挂账未付款的原因;
4. 获取重要预付账款合同,了解其业务背景并进行供应商背景调查,评估供应商的真实性与商业合理性;
5. 对预付账款执行函证程序,确认预付账款期末余额的真实性;
6. 检查预付账款期后结算情况,分析预付账款真实性和完整性。

(二) 核查意见
基于我们执行的审计程序,我们认为:
公司上述相关说明在重大方面与我们在审计财务报表过程中获取的相关信息一致。
问题七、关于合同负债与预收账款
年报显示,2025年末,公司预收账款余额为4,515.06万元,较上年末下降846.53万元,年报解释主要系合同变更退回预收货款,其他非流动资产从期初的4,983.75万元降至期末未收,原因为部分合同变更退回预收货款。
请公司:说明前述合同变更退回预收货款的具体情况,包括但不限于业务背景、涉及客户情况、合同签订时间及变更时间、销售合同金额、收款约定、主要变更内容、退款原因,以及预收账款的收取时间与退回时间等,并说明前述客户与公司、实控人、董监高二人是否存在关联关系。
请公司持续督导机构、年审会计师对上述问题进行核查,说明核查过程并发表明确意见。
一、公司回复
公司一合同负债及其他非流动负债变动如下:
单位:万元
项目 2024/12/31 2025/12/31 变动金额
合同负债 4,515.06 1946.63 -2,568.43
其他非流动资产 4,983.75 - -4,983.75
合计 9,498.81 1946.63 -7,552.18

公司本期合同负债减少了3,668.53万元,其他非流动负债减少了4,983.75万元。两年余额主要变动原因为公司与客户六签订了长期供货合同,其中约定预收保证金1亿元。合同约定:上述保证金应用于冲抵每月货款,每次冲抵比例为客户当期应付货款的12.5%。上述保证金1亿元款项于2023年9月28日到账,截止2024年12月31日,保证金已冲抵结转1,266.25万元,剩余金额为8,733.75万元,至2025年7月退回保证金冲抵282.50万元。
合约的预售款项两年余额变动如下:
单位:万元
项目 2024年12月31日 2025年12月31日 2026年12月31日
合同负债-预收 3,318.87 264.00 3,054.87
预收账款-预收 431.42 324.60 396.82
其他流动资产-预收 4,140.40 4,140.40 -
其他流动资产-预收 172.38 - -
合计 8,722.75 262.50 8,460.25

报告期内,双方具体交易金额如下:
单位:万元
客户名称 2025年 2026年 2024年 2025年 2026年 2024年
收入金额 收入金额 收入金额 应收账款余额 应收账款余额
客户六 3,607.48 9,238.47 3,437.50 157.30 157.30

因客户业务规划需要,本年度经双方协商后对付款条件进行了调整。公司基于长期合作关系,同意客户提出的调整付款条件的申请,保持与公司其他客户的账期等信用条件一致,因此剩余未使用保证金不再作为货款的冲抵项,并于2025年7月退回了剩余的预收货款。
因退回剩余未使用保证金8,451.26万元,其减少合同负债3,068.58万元,其他非流动负债1,983.75万元,其他流动资产增加398.92万元,至2025年底相关余额清零。
客户六的实际控制人为上市公司,客户与公司、实控人、董监高二人不存在关联关系。
二、持续督导机构的核查程序及核查意见
(一) 核查程序
针对上述事项我们实施的核查程序包括但不限于:
1. 核查预收账款相关合同及流水记录与账面进行核对;
2. 获取会计师2024-2025年询证;
3. 通过公开渠道核查客户背景及股权结构,确认其与公司不存在关联关系。

(二) 核查意见
经核查,保荐机构认为,公司合同负债及其他非流动负债的减少,主要系相关客户的业务规划调整,经双方协商一致后退回预收货款所致。该事项具有真实的商业背景,退款流程合规,该客户与公司不存在关联关系,交易公允。
1. 公司2025年末合同负债及其他非流动负债大幅下降,主要系公司与客户六协商退回保证金所致,退回了客户未使用的长期供货保证金余额,4,515.06万元。该事项系因客户业务规划调整,申请将“预付保证金冲抵货款”模式调整为常规信用账期模式所致,具有真实的商业背景,且履行了必要的内部决策程序。
2. 相关客户为独立第三方,与公司、公司实控人、董监高二人不存在关联关系。公司不存在为独立维护与客户关系的商业考量,交易条款公允,不存在利益输送等特殊利益安排。
三、年审会计师的核查程序及核查意见
(一) 核查程序
年审会计师实施的核查程序包括但不限于:
1. 核查预收账款相关合同及流水记录与账面进行核对;
2. 对公司管理层进行访谈,了解预收款项退回的原因;
3. 通过公开渠道了解主要客户背景,确定与公司及主要关联方不存在关联关系、利益输送等情形。

(二) 核查意见
基于我们执行的审计程序,我们认为:
公司上述相关说明在重大方面与我们在审计财务报表过程中获取的相关信息一致。
问题八、关于研发费用
年报显示,2025年末,公司研发人员179名,报告期“研发人员薪酬合计”5,418.34万元,而研发费用明细表“研发人员薪酬”为1,252.12万元,两者存在较大差异,研发费用中材料费12,394.18万元,同比增长32.87%。
请公司:(1)说明研发人员的认定标准及依据,是否存在非全职研发人员,若存在,说明非全职研发人员的数量及其从事研发工作的平均工时占比;(2)说明非全职研发人员的薪酬全部计入研发费用,公司的材料领用按研发部门领用和生产部门领用进行严格区分,研发专用设备折旧全部计入研发费用;研发过程中使用了生产设备,按研发费用归集的工作分配,计入研发费用。

公司建立了包括《研发项目管理制度》、《研发费用管理办法》等研发相关内部控制,该等制度明确了研发环节的核算、审批、管理流程,研发项目预算、研发费用支出的范围和标准,研发材料领用、费用支出等各项研发费用的审批要求。公司建立了研发项目物资管理内部控制,对研发设备、仪器采购、材料领用及使用实施有效的管理和控制。

公司在报告期内严格按照研发开发及用途、性质划分研发支出,已按照《企业会计准则》《成本费用归集指引-发行类第9号》等相关规定通过“研发费用”科目准确核算相关支出,在研发过程中产生具有一定经济价值的研发支出,确认存货并冲减研发费用,报告期内研发费用归集准确。
(三) 结合合同条款,量化说明“研发人员薪酬合计”与研发费用明细中“研发人员工资薪酬”存在较大差异的原因
年报显示,2025年末,公司研发人员179名,报告期“研发人员薪酬合计”5,418.34万元,而研发费用明细表“研发人员工资薪酬”为1,252.12万元,差异4,166.22万元均为当年年度研发费用中计入资产而冲减研发支出中的工资薪酬部分。
公司针对产品质量提升、新产品开发持续不断的高强度研发投入,按照会计准则的规定,企业研发过程中产生的产品,满足资产确认的条件,公司确认存货并冲减研发支出,实现销售时确认收入结转成本。

报告期内因确认研发支出冲减研发支出,导致研发人员薪酬也在被冲减,具体如下:
单位:万元
项目 研发人员薪酬 研发支出 研发费用 研发费用净额
研发人员薪酬 5,418.34 4,166.22 1,252.12
折旧与摊销 2,838.20 1,077.60 1,760.60
电费 3,876.85 2,694.68 1,182.17
技术服务费 50.90 - 50.90
材料费 40,364.80 28,030.72 12,334.08
试验检测服务费 370.34 - 370.34
专项研发费用 89.28 - 89.28
其他费用 565.63 - 565.63
研发支出 -43.81 - -43.81
合计 83,442.69 36,800.00 46,642.69

公司根据主要研发产出物的成本构成(材料费、电费、工资薪酬、折旧与摊销),进行还原研发费用科目明细,其中合计产出冲减研发人员工资薪酬的金额74,166.22万元,导致了“研发人员薪酬合计”与研发费用明细中“研发人员工资薪酬”存在差异。
(四) 结合研发材料的具体内容、主要采购对象、用途及与生产领域的交叉说明,说明是否存在将生产领域成本或资本性支出列入研发费用的情形
公司本期主要成本项目超过10项,包括高纯度石墨SiC晶棒生长项目、车规级高性能高品质碳化硅晶圆研发与生产产业化项目、高品质碳化硅晶圆长厚技术产品及应用项目等。其中研发的原材料的具体内容主要为碳粉、硅粉、石墨保温筒等材料与生产材料相同,这一类材料的主要采购对象为材料供应商、材料供应商等。
公司在领用研发材料时,与生产领域进行区分。研发项目生产用料需求时在公司有物料库存时,研发人员在系统中填制领用申请单,写明所需物料的名称、物料规格、数量等信息,经部门主管审批通过后,申请人可根据审批记录从仓库领料。在公司现有物料无库存时,由研发人员提交物料需求申请,相关部门审批后交由采购部门采购,质检部门检验后,仓库部门入库,领料单填写从仓库领料。因此研发领用材料与生产领域物料具有严格的区分。

公司建立了包括《研发项目管理制度》、《研发费用管理办法》等研发相关内部控制,该等制度明确了研发环节的核算、审批、管理流程,研发项目预算、研发费用支出的范围和标准,研发费用领用、费用支出等各项研发费用的审批要求。公司建立了研发项目物资管理内部控制,对研发设备、仪器采购、材料领用及使用实施有效的管理和控制。

在项目立项阶段,会列明项目计划,并形成《项目立项书》。在项目计划书中需列明立项背景及项目要解决的关键问题、项目目标任务、配置资源、试验场地的需求,建议的指导老师、项目团队、项目技术方案和项目行动计划(包括技术方案)、项目合作与分工(包括跨部门合作)、项目的风险分析等内容,项目计划书需经研发生产部门的规范性审核后方可开展。

每个研发项目目标,均会形成《项目总结报告》,总结研发成果。《项目立项书》及《项目总结报告》需经过研发办公室主任及CTO审核。产品研发过程中所进行的实验,会形成实验记录,保存在项目共享盘中。项目验收评审通过后,该项目由研发转为生产核算。

因此,公司在报告期内不存在将生产成本在生产支出中核算的情形。
二、持续督导机构的核查程序及核查意见
(一) 核查程序
针对上述事项我们实施的核查程序包括但不限于:
1. 获取工资表,复核研发人员薪酬;
2. 获取并检查公司2025年度研发费用明细表,验证研发人员薪酬总额与计入研发费用薪酬总额勾稽关系;
3. 查阅公司《研发项目管理办法》等内部控制,了解研发费用归集流程;
4. 抽样检查工资研发领料单及主要研发项目的立项及验收文件。

(二) 核查意见
经核查,保荐机构认为,公司“研发人员薪酬合计”与计入“研发费用”的工资薪酬存在差异,系因部分研发支出符合资产确认条件(或满足资本化条件),公司将相关支出计入存货,并相应冲减了研发支出中的薪酬部分。该会计处理符合准则规定,研发费用归集准确,不存在将生产领域成本或资本性支出列入研发费用的情形。
1. 公司建立了完善的研发内部控制,研发人员均为专职,不存在非全职研发人员。公司能够准确区分研发支出与生产支出,研发材料领用、人工分摊及折旧摊销归集准确、完整。
2. 公司2025年“研发人员薪酬合计”与计入研发费用的“研发人员工资薪酬”存在差异,系因部分研发支出符合资产确认条件(或满足资本化条件),公司将相关支出确认计入存货,并相应冲减了研发支出中的薪酬部分。该会计处理符合《企业会计准则》的相关规定,相关数据勾稽关系准确。
3. 公司研发费用归集与生产领域在系统及流程上严格区分,研发项目从立项到结项均有完整的文档支持,公司不存在将生产领域成本或资本性支出列入研发费用的情形,亦不存在利用研发产出冲减利润的情形。
三、年审会计师的核查程序及核查意见
(一) 核查程序
年审会计师实施的核查程序包括但不限于:
1. 了解研发相关的内部控制,评价是否得到有效执行,并测试相关内部控制的有效性;
2. 获取工资表,复核研发人员薪酬;
3. 访谈公司研发负责人并了解研发设备的共用情况;复核研发费用分摊的准确性和完整性;
4. 对研发费用进行实质性测试,检查支持性文件及账务处理,关注是否存在其他计入研发费用的情形;
5. 抽样复核公司研发支出的核算过程及计算准确性;
6. 获取并检查公司上年度所得税纳税申报表、研发费用加计扣除优惠申报支出文件,并与研发费用账面金额进行核对,分析差异原因。

(二) 核查意见
基于我们执行的审计程序,我们认为:
1. 研发人员的认定标准及依据符合《监管规则适用指引-发行类第9号》,公司不存在非全职研发人员;
2. 公司针对研发材料建立了完善的内部控制并在报告期内有效执行;研发费用归集的准确、完整性未见异常;
3. 公司关于“研发人员薪酬合计”与研发费用明细中“研发人员工资薪酬”存在较大差异的原因在重大方面与我们在审计财务报表过程中获取的相关信息一致;
4. 报告期内不存在将生产成本在生产支出中核算的情形。
特此公告。
山东天岳先进科技股份有限公司董事会
2026年6月26日