证券代码:603595 证券简称:ST东尼 公告编号:2026-036

浙江东尼电子股份有限公司关于2025年年度报告信息披露监管问询函的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示:

● 近三年,公司半导体业务收入逐年下降,2025年业务收入占主营业务收入的比例小,仅为0.42%,毛利及毛利率均为负值。若产品售价持续大幅下行,公司规模效应不及预期、生产成本居高不下,半导体业务存在持续亏损的可能,敬请广大投资者注意相关投资风险。

● 公司面临一定资金压力。为应对阶段性偿债需求,公司主要通过银行转贷与续贷、维护金融机构关系、加强应收账款管理、强化成本费用管控等措施,保障债务偿还与现金流管理。若银行转贷与续贷不及预期或应收账款和成本管控效果不佳,公司仍可能面临阶段性流动性压力,敬请广大投资者注意相关投资风险。

浙江东尼电子股份有限公司(以下简称"公司")于近日收到上海证券交易所下发的《关于浙江东尼电子股份有限公司2025年年度报告的信息披露监管问询函》(上证公函【2026】0973号)(以下简称"《问询函》")。公司按照《问询函》的要求,会同公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称"年审会计师")对涉及的问题进行了逐项分析和研究,结合公司的实际情况,现就《问询函》之相关事项回复如下:

如无特别说明,本回复中的简称与《浙江东尼电子股份有限公司2025年年度报告》的简称具有相同含义,涉及的财务数据及相关表述内容引用自公司及同行业公司定期报告。本回复中部分合计数与各明细数相加之和在尾数上如有差异,这些差异均由于四舍五入造成。

1.关于经营业绩。年报显示,公司2025年度实现营业收入21.08亿元,同比上升6.41%,归属母公司股东的净利润为-0.64亿元,由盈转亏。分业务板块来看,新能源业务实现营业收入7.53亿元,同比增长78.74%,毛利率19.97%,同比增长11.56个百分点;光伏板块实现营业收入8501.34万元,同比下降52.35%,毛利率减少14.49个百分点至3.43%;半导体业务近三年持续亏损,报告期内毛利率为-400.17%,营业收入仅为834.59万元,同比下降88.21%。此外,报告期末公司应收账款期末账面余额5.70亿元,其中按单项计提坏账准备的余额同比下降。

请公司补充披露:(1)结合业务模式、主要产品及成本构成、应用场景及行业竞争态势等,说明新能源、光伏及半导体业务板块营业收入及毛利率同比大幅变动的原因及合理性,是否与行业一致;(2)不同业务板块前五大客户及供应商情况,包括但不限于具体名称、注册地、成立时间、合作起始时间、实际销售或采购内容、交易金额、期末应收或预付款项余额情况、关联关系等;(3)结合问题(1)、所处产业链环节、资金实际投入去向、目前研发进展、出货情况、产品检测情况及市场占有率,结合主要产品收入及成本构成、定价模式、产品单价、产品销量、主要客户及订单情况等,说明近三年半导体业务及毛利率持续亏损的原因,是否存在进一步下滑的风险,并充分提示;(4)应收账款期末余额前五大主要欠款方的具体情况,包括客户名称、注册地、合作时间、交易背景、是否为关联方、销售内容及金额、账龄、逾期情况、期后回款情况等,并结合上述情况以及坏账准备计提组合确定依据、计提比例确定依据、同行业可比公司情况等,说明坏账准备计提是否合理充分、是否符合《企业会计准则》的相关规定。

【公司回复】

(1)结合业务模式、主要产品及成本构成、应用场景及行业竞争态势等,说明新能源、光伏及半导体业务板块营业收入及毛利率同比大幅变动的原因及合理性,是否与行业一致

公司新能源、光伏及半导体业务板块2025年度营业收入及毛利率情况如下:

单位:万元

业务板块	营业收入	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	毛利率比上年增减
新能源	75,277.34	19.97	78.74	增加11.56个百分点
光伏	8,501.34	3.43	-52.35	减少14.49个百分点
半导体	834.59	-400.17	-88.21	减少371.83个百分点

公司新能源、光伏及半导体业务板块2025年度成本构成情况如下:

单位:万元

业务板块	成本构成	本期金额	本期占总成本比例(%)	本期占总成本比例比上年增减
新能源	直接材料	35,974.16	59.71	增加4.75个百分点
	直接人工	13,766.70	22.85	减少2.25个百分点
	燃料动力	1,596.58	2.65	减少0.59个百分点
	制造费用	8,910.70	14.79	减少1.90个百分点
	小计	60,248.14	100.00	/
光伏	直接材料	3,521.91	42.90	减少18.59个百分点
	直接人工	1,333.24	16.24	增加3.82个百分点
	燃料动力	679.75	8.28	增加3.24个百分点
	制造费用	2,674.68	32.58	增加11.52个百分点
	小计	8,209.58	100.00	/
半导体	直接材料	437.48	10.48	减少42.24个百分点
	直接人工	675.84	16.19	增加7.00个百分点
	燃料动力	752.64	18.03	增加7.68个百分点
	制造费用	2,308.44	55.30	增加27.56个百分点
	小计	4,174.40	100.00	/

1、新能源业务

公司新能源业务主要采用直销模式进行销售。主要产品为新能源汽车所需的柔性线路板、集成母排和软包锂电池用极耳,主要应用于新能源汽车动力电池。

随着新能源汽车电动化、智能化技术的加快推广应用,公司柔性线路板、集成母排行业市场正处于快速扩张的阶段,行业出货量及对应收入规模整体持续增长的同时,客户对于相关产品的产品质量、交付能力、稳定供应能力愈加关注,行业整体集中度逐渐提高。

同行业公司2025年度营业收入及毛利率情况如下:

单位:万元

证券简称	对标业务	具体产品及用途	营业收入	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
东山精密	电子电路产品	产品分为软板、硬板、软硬结合板,主要应用于消费电子、汽车、数据中心、通信等领域	2,562,029.29	17.59	3.30	减少0.75个百分点
壹连科技	电芯连接组件	主要应用于新能源汽车、储能系统、AIDC、低空经济、工业设备、医疗设备、消费电子等领域	307,545.80	14.95	32.27	减少2.20个百分点
鹏鼎控股	汽车\服务器用板及其他用板	主要应用于传统及电动汽车、服务器、光模块等领域	211,884.53	21.55	106.67	减少1.65个百分点
公司	新能源	产品分为柔性线路板、集成母排和电池极耳,主要应用于新能源汽车动力电池	75,277.34	19.97	78.74	增加11.56个百分点

公司新能源业务板块同行业公司的产品线较为丰富,覆盖消费电子、新能源汽车、储能系统、服务器、光模块等领域;公司深耕新能源汽车动力电池赛道,更易充分受益于新能源汽车行业的高速增长和客户集中红利。

公司新能源业务板块营业收入及毛利率同比大幅变动,主要原因系公司新能源业务通过前期的研发验证、量产准备,客户定点项目自2024年3月起陆续进入规模化交付阶段。随着产能逐步爬坡,月度营收逐步增长;2025年更多新项目达成落地量产。2024年产能初期起步,业务毛利率低于行业平均水平;2025年产能利用率趋近饱和,工艺改进与精益生产管理逐项推进,毛利率同比提升显著高于行业平均水平。公司新能源业务板块营业收入及毛利率同比大幅变动具有合理性。

2、光伏业务

公司光伏业务主要采用直销模式进行销售。主要产品为金刚石切割线,产品主要应用于切割晶体硅、蓝宝石、磁性材料和碳化硅等硬质材料,是光伏、LED及第三代半导体产业的关键专用耗材,受光伏产业周期影响显著。光伏新增装机容量保持增长态势,但行业整体供需失衡格局延续,尽管行业启动反内卷举措,但阶段性供需失衡的局面尚未根本改善,仍处于周期底部调整阶段。

同行业公司2025年度营业收入及毛利率情况如下:

单位:万元

证券简称	对标业务	具体产品及用途	营业收入	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
美畅股份	金刚石线	产品分为碳钢金刚线与钨丝金刚线,主要应用于光伏晶硅、蓝宝石、半导体材料、磁性材料等硬脆材料的切割	176,846.54	8.93	-17.82	减少8.11个百分点
高测股份	光伏切割耗材	产品为金刚线,主要用于光伏行业硅材料切割	79,769.08	0.12	15.12	减少3.66个百分点
三超新材	电镀金刚线	主要产品为电镀金刚线,主要用于蓝宝石、硅材料、磁性材料等硬脆材料的切割工序	13,112.31	7.53	-45.32	减少0.69个百分点
公司	光伏	主要应用于切割晶体硅、蓝宝石、磁性材料和碳化硅等硬质材料	8,501.34	3.43	-52.35	减少14.49个百分点

受光伏行业处于周期性调整阶段的影响,产业链整体承压,同行业公司营业收入和毛利率同比呈下滑趋势,叠加价格竞争影响,公司光伏业务主要产品金刚线的毛利率处于历史低位。

公司光伏业务板块营业收入及毛利率同比大幅变动,主要原因系为应对光伏行业的周期性影响,公司继续收缩传统光伏用金刚线业务规模,降低用于切割光伏硅片的金刚线产品占比,光伏业务收入同比大幅下降52.35%,产量减少导致产品分摊的固定成本显著上升,从而导致光伏业务毛利率较上年同期显著下降,处于行业偏低水平。公司光伏业务板块营业收入及毛利率同比大幅变动具有合理性。

3、半导体业务

公司半导体业务主要采用直销模式进行销售。主要产品为碳化硅单晶衬底,是半导体器件制造的关键原材料,可广泛应用于新能源汽车主驱逆变器、光伏逆变器、储能变流器等高端制造领域。

碳化硅衬底行业当前正处于技术升级与产业规模化发展的关键时期,行业整体呈现长期向好与短期调整并存的发展格局。长期来看,碳化硅衬底凭借优异的材料性能,具备广阔的市场前景,未来随着生产工艺持续优化、制造成本逐步下降以及规模化效应不断显现,产品渗透率将持续提升;短期内行业则面临产能逐步释放、良率持续爬坡以及阶段性价格调整的行业阶段。

同行业公司2025年度营业收入及毛利率情况如下:

单位:万元

证券简称	对标业务	具体产品及用途	营业收入	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
天岳先进	碳化硅半导体材料	主要产品为碳化硅衬底,可广泛应用于新能源汽车、AI数据中心、光伏系统、AI眼镜等领域	122,498.04	17.10	-16.88	减少15.82个百分点
晶盛机电	材料	产品分为碳化硅衬底材料、蓝宝石材料、金刚石材料、氮化硅材料,主要应用于新能源汽车、AI数据中心、LED衬底、消费电子、工业、珠宝等领域	246,151.06	16.18	-26.43	减少12.53个百分点
公司	半导体	产品分为碳化硅单晶晶锭和碳化硅单晶衬底,主要应用于新能源汽车主驱逆变器、光伏逆变器等领域	834.59	-400.17	-88.21	减少371.83个百分点

同行业公司的产品线较为丰富,覆盖新能源汽车、AI数据中心、LED衬底、消费电子等领域,半导体材料相关业务的营业收入和毛利率较上年同期均下降;公司主要为客户提供新能源汽车所用的导电型碳化硅衬底,更易受到产品价格波动和客户集中度高的影响。

公司半导体业务板块营业收入及毛利率同比大幅变动,主要系碳化硅衬底的行业销售价格在2025年度持续走低,叠加公司资金流动性压力的影响,半导体业务未能达成年度规模量产目标。2025年半导体业务实现营业收入834.59万元,同比大幅下降88.21%,仅占年度主营业务收入的0.42%。此外,受前期固定资产投入较大、良率不及预期、生产成本不稳定和产量下滑的影响,单位产品成本变动较大,导致毛利率降至-400.17%,较上年同期显著下降371.83个百分点,远低于行业平均水平。公司半导体业务板块营业收入及毛利率同比大幅变动具有合理性。

(2)不同业务板块前五大客户及供应商情况,包括但不限于具体名称、注册地、成立时间、合作起始时间、实际销售或采购内容、交易金额、期末应收或预付款项余额情况、关联关系等

1、前五大客户情况

报告期内,公司不同业务板块前五大客户情况如下:

单位:万元

业务	名称	销售金额	应收余额	销售内容	成立时间	合作起始时间	注册地址	是否关联
消费电子	消费电子客户1	71,642.81	11,665.80	无线充电隔磁材料、超微细电子线材等	**	2015年6月	**	否
	消费电子客户2	12,108.55	882.15	无线充电隔磁材料、超微细电子线材等	**	2018年9月	**	否
	消费电子客户3	2,062.52	8.10	超微细电子线材等	**	2013年12月	**	否
	消费电子客户4	1,967.76	716.82	无线充电隔磁材料等	**	2022年5月	**	否
	消费电子客户5	1,527.88	299.76	无线充电隔磁材料等	**	2019年10月	**	否
新能源	新能源客户1	17,211.87	22.15	集成母排	**	2023年8月	**	否
	新能源客户2	8,693.12	1,981.75	柔性线路板	**	2023年8月	**	否
	新能源客户3	7,429.59	3,512.05	柔性线路板	**	2023年1月	**	否
	新能源客户4	5,995.48	1,650.96	电池极耳	**	2020年4月	**	否
	新能源客户5	3,245.86	1,828.85	柔性线路板	**	2024年11月	**	否
医疗	深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司	4,917.37	1,313.37	医疗线束	1999年1月25日	2017年12月	深圳市南山区高新技术产业园区科技南十二路迈瑞大厦1-4层	否
	SAMSUNG MEDISON CO., LTD	1,637.47	121.55	医疗线束	1985年9月1日	2022年1月	23, Chungjeong-ro, Seodaemun-gu, Seoul	否
	ALPINION MEDICAL SYSTEMS	1,145.38	226.74	医疗线束	2007年4月24日	2017年8月	905-17, Myeon-no, Mars-si, Gyeonggi-do (Goodbye-dong)	否
	深圳迈瑞动物医疗科技股份有限公司	665.76	343.94	医疗线束	2020年10月23日	2022年2月	深圳市龙华区观澜街道新澜社区观光路1301-88号银星智界三期4号楼702	否
	SIEMENS Healthineers	646.52	302.79	医疗线束	2017年10月30日	2018年6月	??? ??? ?? ??? 3366	否
光伏	光伏客户1	2,622.27	899.15	金刚石切割线	**	2015年12月	**	否
	京东方华灿蓝晶科技(云南)有限公司	1,701.87	872.40	金刚石切割线	2002年1月14日	2015年6月	云南省玉溪市红塔区北城镇	否
	苏州协鑫光伏科技有限公司	465.55	110.67	金刚石切割线	2010年5月13日	2017年6月	苏州高新区嘉陵江路399号	否
	天通银厦新材料有限公司	420.91	208.25	金刚石切割线	2014年7月18日	2024年8月	银川经济技术开发区宏图南街	否
	浙江水晶光电科技股份有限公司	394.09	150.05	金刚石切割线	2002年8月2日	2023年2月	浙江省台州市椒江区星星电子产业区A5号(洪家后高桥村)	否
半导体	广东天域半导体股份有限公司	540.86	2,174.14	碳化硅衬底	2009年1月7日	2022年6月	广东省东莞市松山湖园区工业北一路5号	否
	厦门士兰明镓化合物半导体有限公司	169.03	55.78	碳化硅衬底	2018年2月1日	2022年11月	厦门市海沧区兰英路99号	否
	厦门士兰集宏半导体有限公司	88.81	16.00	碳化硅衬底	2024年3月6日	2024年9月	厦门市海沧区南海三路999号	否
	浙江材孜科技有限公司	12.67		加工费	2020年7月31日	2024年11月	浙江省衢州市东港八路78号1幢	否
	杭州芯超半导体有限公司	10.62		碳化硅衬底	2023年3月6日	2024年6月	浙江省杭州市西湖区西城纪商务大厦1号楼414室	否

公司不同业务板块前五大客户与公司、5%以上主要股东或董事、高级管理人员不存在关联关系。

2、前五大供应商情况

报告期内,公司不同业务板块前五大供应商情况如下:

单位:万元

业务	名称	采购金额	预付余额	采购内容	成立时间	合作起始时间	注册地址	是否关联
消费电子	消费电子供应商1	8,243.39		双面胶、单面胶、硅胶保护膜、导电胶、合金线等	**	2024年11月	**	否
	消费电子供应商2	5,559.96		双面胶、单面胶、导电胶、铜箔等	**	2024年7月	**	否
	消费电子供应商3	4,617.92		散热材料	**	2023年8月	**	否
	消费电子供应商4	4,005.86		离型膜、微粘膜、硅胶保护膜、PET膜等	**	2018年7月	**	否
	消费电子供应商5	2,870.75		双面胶、单面胶、PC板等	**	2024年1月	**	否
新能源	江苏生益特种材料有限公司	8,842.22		基材及胶膜	2016年12月8日	2025年1月	南通高新区文景路18号	否
	东莞市达瑞新能源科技有限公司	4,524.80		电镀、铝钯、泡棉等	2022年1月28日	2023年6月	广东省东莞市洪梅镇洪金路48号	否
	泰科电子(上海)有限公司	4,025.45		Crimp套壳、端子、连接器等	1998年9月10日	2023年2月	中国(上海)自由贸易试验区英伦路999号20幢2楼5单元、6单元	否
	昆山圣丰电子科技有限公司	1,746.80		镍片、铝片、铝钯等	2007年9月3日	2022年8月	周市镇新浦路168号	否
	苏州市腾鑫精密材料科技有限公司	1,514.13		泡棉、背胶、补强板、注塑件、绝缘板、载带等	2013年5月31日	2022年9月	苏州高新区通安镇真北路88号12幢	否
医疗	医疗供应商1	805.23		合金线、镀锡软铜线	**	2019年11月	**	否
	浙江湖州品惠贸易有限公司	630.22		胶料	2018年9月4日	2024年11月	浙江省湖州市新华路437号	否
	香港樫木有限公司	479.28		PET带	2005年4月22日	2018年4月	香港黄大仙区新蒲岗	否
	上海劲孚化工科技有限公司	433.82		胶料	2016年2月3日	2022年1月	上海市奉贤区青村镇青村南路355号4幢083室	否
	江苏利多多利新材料科技股份有限公司	271.27		合金线	1999年8月25日	2019年4月	常州市新北区乐山路35号	否
光伏	宁波镍神新材料有限公司	859.73	18.94	镍饼、镍球	2023年11月20日	2024年10月	浙江省宁波市北仑区大榭街道滨海南路111号东楼A1606-9室(承诺申报)	否
	柘城县金日金刚石磨料磨具有限公司	548.18		金刚石微粉	2006年8月21日	2017年5月	柘城县邵园乡工业区	否
	河南润石新材料有限公司	447.05		金刚石微粉	2019年3月14日	2021年1月	河南省郑州市金水区建业凯旋广场A座16层1603号	否
	浙江湖州品惠贸易有限公司	295.87		镍饼、镍球	2018年9月4日	2024年11月	浙江省湖州市新华路437号	否
	东营岱源新材料科技有限公司	271.37		钢线	2019年7月22日	2022年4月	山东省东营市开发区北二路26号	否
半导体	半导体供应商1	1,817.76		石墨件、钽粉	**	2023年1月	**	否
	半导体供应商2	928.28		石墨件	**	2023年1月	**	否
	半导体供应商3	589.27		高纯碳化硅粉、石墨软毡	**	2023年8月	**	否
	永松芯化(上海)新材料有限公司	456.58		抛光液、抛光垫	2022年1月24日	2024年11月	上海市金山区山阳镇浦卫公路16299弄13号6层616室X8	否
	苏州金井新材料科技有限公司	447.80		金刚线	2023年4月6日	2023年4月	张家港保税区消费品市场208-221室	否

公司不同业务板块前五大供应商与公司、5%以上主要股东或董事、高级管理人员不存在关联关系。

(3)结合问题(1)、所处产业链环节、资金实际投入去向、目前研发进展、出货情况、产品检测情况及市场占有率,结合主要产品收入及成本构成、定价模式、产品单价、产品销量、主要客户及订单情况等,说明近三年半导体业务及毛利率持续亏损的原因,是否存在进一步下滑的风险,并充分提示

公司半导体业务产品主要是碳化硅单晶衬底,是碳化硅功率器件的基础材料,处于产业链上游环节。

近三年,半导体业务资金主要投入如下:

单位:万元

资金投向	2025年	2024年	2023年
购买原材料等支出	16,248.17	25,270.74	61,401.45
固定资产等购建支出	4,354.57	11,058.10	77,459.25
水、电、燃气等能耗费用	3,920.66	4,724.82	3,999.58
人工费用	2,978.88	3,252.00	2,394.02
合计	27,502.28	44,305.65	145,254.30

近三年,半导体业务收入及毛利率情况如下:

单位:万元

年度	收入	成本	毛利	毛利率(%)
2025年	834.59	4,174.40	-3,339.81	-400.17
2024年	7,081.52	9,088.69	-2,007.18	-28.34
2023年	12,940.92	19,503.97	-6,563.05	-50.72

1、半导体业务收入

公司碳化硅衬底产品根据产品尺寸、质量等级及市场供需等情况进行差异化定价。近三年半导体业务的产品单价及销量情况如下:

年度	销售量(KPCS)	平均单价(元/PCS)	营业收入(万元)
2025年	6.58	1,268.37	834.59
2024年	31.06	2,279.95	7,081.52
2023年	47.70	2,712.98	12,940.92

2023年-2025年,公司半导体业务平均单价逐年下降,主要系行业竞争激烈所致;销售量逐年下降,主要受下游客户规格参数持续加严及公司资金流动性压力的影响,产能未能按计划释放。总体来看,公司近三年的半导体业务收入规模尚小且呈下降趋势,市场占有率较低。

公司产品出库前,对其逐一开展外观、性能全项检验,检验合格的产品随货附带对应检测报告;货品送达客户处后,对方也会对到货产品逐项完成来料检验工作。半导体业务近三年主要客户销售收入如下:

单位:万元

客户名称	2025年	2024年	2023年
广东天域半导体股份有限公司	540.86	6,690.77	12,519.55
厦门士兰明镓化合物半导体有限公司	169.03	221.59	95.58
厦门士兰集宏半导体有限公司	88.81	117.56	
合计	798.71	7,029.92	12,615.12

2、半导体业务成本

公司半导体业务成本主要系直接材料、直接人工、燃料动力、制造费用,其中制造费用占比较大。半导体业务成本金额详见"(1)结合业务模式、主要产品及成本构成、应用场景及行业竞争态势等,说明新能源、光伏及半导体业务板块营业收入及毛利率同比大幅变动的原因及合理性,是否与行业一致"。

3、半导体业务毛利及毛利率

近三年,受产品售价持续下行及规格参数迭代调整影响,销售量逐年下降。同时,由于前期固定资产投入较大、良率不及预期、生产成本不稳定和产量下滑,导致产品分摊的固定成本较高,使得近三年半导体业务毛利及毛利率均为负值。

2026年,公司将进一步聚焦技术创新,持续提升产品性能与生产良率,提前布局大尺寸产品赛道,减少短期产品价格波动带来的冲击。2026年第一季度,公司半导体业务收入同比有所改善,若产品售价持续大幅下行,公司规模效应不及预期、生产成本居高不下,半导体业务存在持续亏损的可能,敬请广大投资者注意相关投资风险。

(4)应收账款期末余额前五大主要欠款方的具体情况,包括客户名称、注册地、合作时间、交易背景、是否为关联方、销售内容及金额、账龄、逾期情况、期后回款情况等,并结合上述情况以及坏账准备计提组合确定依据、计提比例确定依据、同行业可比公司情况等,说明坏账准备计提是否合理充分、是否符合《企业会计准则》的相关规定

2025年末,公司应收账款期末余额前五大主要欠款方的具体情况如下:

单位:万元

序号	客户名称	应收账款余额	坏账准备	应收账款账面价值	账龄	逾期金额	期后回款(2026年1-3月)	销售内容	合作时间	注册地	是否关联
1	消费电子客户1	11,665.80	349.97	11,315.82	1年以内		11,665.80	无线充电隔磁材料、超微细电子线材等	2015年6月	**	否
2	新能源客户3	3,512.05	105.36	3,406.69	1年以内		3,501.77	柔性线路板	2023年1月	**	否
3	新能源客户6	2,369.44	71.08	2,298.36	1年以内		2,366.90	柔性线路板	2024年11月	**	否
4	广东天域半导体股份有限公司	2,174.14	168.29	2,005.85	1年以内、1-2年		2,104.71	碳化硅衬底	2022年6月	广东省东莞市松山湖园区工业北一路5号	否
5	江苏中清光伏科技有限公司	2,095.48	209.55	1,885.93	1-2年	155.78		胶膜	2022年7月	新沂市锡沂高新区泰山路北侧26号	否
合计		21,816.91	904.26	20,912.65		155.78	19,639.18				

公司前五大应收账款账龄主要在一年以内,应收账款质量较好,可回收性良好,且上述欠款方截至2026年3月基本已回款。前五大应收账款主要欠款方与公司、5%以上主要股东或董事、高级管理人员不存在关联关系。

公司以"预期信用损失法"对应收账款整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备,对于有客观证据表明某项应收账款已经发生信用减值,则对该应收账款单项计提坏账准备并确认预期信用损失;当单项应收账款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时,公司依据信用风险特征划分应收账款组合,在组合基础上计算预期信用损失。

公司按账龄分析法计提坏账准备的计提政策,上述应收账款期末余额前五大主要欠款方对应公司消费电子、新能源、半导体、光伏业务板块,与同行业可比公司坏账计提政策对比如下:

账龄	消费电子			新能源		
	领益智造	瀛通通讯	信维通信	东山精密	壹连科技	鹏鼎控股
0-6月	5.00%	0-3月:2%	0.03%	0.50%	5.00%	0.30%
7-12月	5.00%	3-12月:5%	0.03%	5.00%	5.00%	0.30%
1-2年	10.00%	10.00%	35.28%	20.00%	10.00%	未披露
2-3年	20.00%	30.00%	79.91%	60.00%	30.00%	未披露
3-4年	50.00%	50.00%	99.62%	100.00%	50.00%	未披露
4年至5年	50.00%	80.00%	未披露	100.00%	未披露	未披露
5年以上	100.00%	100.00%	未披露	100.00%	未披露	未披露

(续)

账龄	光伏			半导体		公司
	美畅股份	高测股份	三超新材	天岳先进	晶盛机电	
0-6月	5.00%	1.94%	5.00%	5.00%	5.00%	3.00%
7-12月	5.00%	1.94%	5.00%	5.00%	5.00%	3.00%
1-2年	10.00%	7.06%	15.00%	30.00%	10.00%	10.00%
2-3年	30.00%	24.17%	30.00%	未披露	30.00%	50.00%
3-4年	50.00%	100.00%	80.00%	未披露	50.00%	100.00%
4年至5年	未披露	100.00%	100.00%	未披露	100.00%	100.00%
5年以上	未披露	100.00%	100.00%	未披露	100.00%	100.00%

综上,公司应收账款坏账准备计提比例不存在明显异于其他同行业可比公司的坏账准备计提比例情况,坏账准备计提合理充分,符合《企业会计准则》的相关规定。

【年审会计师意见】

(一)核查程序

1、访谈公司主要销售人员,了解公司主要产品的应用场景以及行业发展趋势、竞争格局等信息;了解半导体业务部所处产业链环节、资金投入去向、研发进展、产品检测及市场占有率情况。

2、获取报告期内的收入成本明细表,并与上期销售收入进行比较;重新计算各产品的毛利率,核查是否存在异常重大波动;查询同行业可比上市公司的公告,对比分析公司与同行业可比上市公司的营业收入及毛利率波动情况是否合理。

3、获取报告期内的销售收入、采购材料明细账,抽查前五大客户及供应商合同,检查对应的客户及供应商名称、成立时间、合作起始时间、实际销售采购内容、交易金额、余额;检查前五大客户及供应商工商登记信息,是否与公司存在关联关系;

4、获取期末应收账款明细账,核查公司应收账款账龄分析表、应收账款坏账计提政策,判断坏账准备计提是否合理;抽查应收账款期末余额前五大客户的合同、对应收账款余额与信用政策情况进行分析比对;结合公司期后回款情况,评价管理层对坏账准备计提的合理性;检查应收账款前五大客户工商登记信息,是否与公司存在关联关系;查询同行业可比上市公司的公告,对比分析公司与同行业可比上市公司坏账计提情况。

(二)核查意见

经核查,公司新能源、光伏及半导体板块营业收入及毛利率同比大幅变动原因具有合理性,与行业情况一致。

公司各板块前五大客户及供应商与公司、5%以上主要股东或董事、高管不存在关联关系。

公司近三年半导体业务及毛利率持续亏损原因符合公司实际情况,公司已对半导体业务可能存在持续亏损进行了风险提示。

公司应收款项坏账计提的依据、计提比例合理,符合《企业会计准则》的相关规定。

2.关于存货及跌价损失。年报显示,截至2025年12月31日,公司存货账面余额为13.13亿元,存货跌价准备期末余额为6.32亿元,存货账面价值为6.81亿元。2023年-2025年年报显示,公司新增存货跌价准备及合同履约成本减值准备分别为4.63亿元、2.18亿元、1.53亿元,其中,对库存商品计提减值分别为2.24亿元、1.67亿元、0.11亿元,对发出商品计提减值分别为1.12亿元、0.042亿元、1亿元;当期转回或转销金额合计分别为0.71亿元、1.60亿元、0.45亿元。

请公司补充披露:(1)区分业务板块说明原材料、在产品、半成品、库存商品及发出商品的具体构成、库龄结构、期后销售情况、可变现净值的计算方法和主要参数的确定依据等,说明近三年存货跌价准备计提金额较大及变动的原因,是否与行业一致;(2)区分半成品、库存商品、发出商品,说明是否存在定制化产品,并分别说明产品对应前五大项目的合同签订情况、约定预收款安排及实际收取情况、产品定制要求(如有)、验收条款约定及验收进度、计提跌价准备的金额及原因;结合减值迹象发生及判断情况,说明上述项目2025年期末跌价准备计提是否充分;(3)近三年存货跌价准备转回及转销的具体情况,包括对应存货类型、减值计提时间及金额、转回或转销的金额及原因等,说明大额计提减值后短期内又大额转回或转销的原因及合理性,前期存货跌价准备计提是否审慎。

【公司回复】

(1)区分业务板块说明原材料、在产品、半成品、库存商品及发出商品的具体构成、库龄结构、期后销售情况、可变现净值的计算方法和主要参数的确定依据等,说明近三年存货跌价准备计提金额较大及变动的原因,是否与行业一致

1、2025年末,公司各业务板块存货具体情况如下:

单位:万元

业务板块	类别	库龄结构 1-180天 金额	占比	181-365天 金额	占比	365天以上 金额	占比	合计	2026年1-3月销售/生产领用	结转比例
消费电子	原材料	4,359.98	86.17%	97.29	1.92%	602.75	11.91%	5,060.02	3,375.90	66.72%
	在产品	75.43	100.00%					75.43	75.43	100.00%
	半成品	1,172.59	94.98%	33.28	2.70%	28.75	2.33%	1,234.62	1,078.56	87.36%
	库存商品	2,351.70	67.23%	55.75	1.59%	1,090.78	31.18%	3,498.23	2,093.84	59.85%
	发出商品	2,332.93	97.26%	3.07	0.13%	62.53	2.61%	2,398.53	2,330.58	97.17%
新能源	原材料	1,520.69	57.17%	98.04	3.69%	1,041.33	39.15%	2,660.06	1,186.91	44.62%
	在产品	1,166.38	100.00%					1,166.38	1,166.38	100.00%
	半成品	102.80	6.86%	4.79	0.32%	1,391.51	92.82%	1,499.10	43.89	2.93%
	库存商品	4,102.82	75.51%	112.06	2.06%	1,218.73	22.43%	5,433.61	3,666.30	67.47%
	发出商品	7,713.52	99.33%	44.44	0.57%	7.74	0.10%	7,765.70	7,725.83	99.49%
医疗	原材料	769.95	62.45%	128.36	10.41%	334.69	27.14%	1,233.00	446.69	36.23%
	在产品	679.30	100.00%					679.30	679.30	100.00%
	半成品	843.35	85.47%	108.46	10.99%	34.90	3.54%	986.71	625.35	63.38%
	库存商品	1,153.77	83.53%	129.27	9.36%	98.29	7.12%	1,381.33	917.76	66.44%
	发出商品	386.59	100.00%					386.59	377.33	97.60%
光伏	原材料	463.33	7.17%	60.81	0.94%	5,935.21	91.89%	6,459.35	332.43	5.15%
	在产品									
	半成品	524.24	5.10%	290.45	2.83%	9,465.03	92.07%	10,279.72	2,216.06	21.56%
	库存商品	23.90	0.69%	82.86	2.38%	3,369.74	96.93%	3,476.50	34.12	0.98%
	发出商品	767.19	100.00%			0.03	0.00%	767.22	745.39	97.15%
半导体	原材料	1,009.94	22.82%	671.00	15.16%	2,744.08	62.01%	4,425.02	834.88	18.87%
	在产品	1,254.59	100.00%					1,254.59	1,254.59	100.00%
	半成品	9,844.17	44.39%	6,029.54	27.19%	6,301.00	28.42%	22,174.71	1,564.53	7.06%
	库存商品	942.09	2.42%	1,227.76	3.15%	36,796.43	94.43%	38,966.28	2,226.26	5.71%
	发出商品	2,530.79	35.43%	4,099.86	57.40%	511.48	7.16%	7,142.13	5,041.42	70.59%
合计	原材料	8,123.89	40.95%	1,055.50	5.32%	10,658.06	53.73%	19,837.45	6,176.81	31.14%
	在产品	3,175.70	100.00%					3,175.70	3,175.70	100.00%
	半成品	12,487.15	34.52%	6,466.52	17.88%	17,221.19	47.61%	36,174.86	5,528.39	15.28%
	库存商品	8,574.28	16.25%	1,607.70	3.05%	42,573.97	80.70%	52,755.95	8,938.28	16.94%
	发出商品	13,731.02	74.38%	4,147.37	22.47%	581.78	3.15%	18,460.17	16,220.55	87.87%

2、公司存货可变现净值的计算方法和主要参数的确定依据如下:

存货项目	计算方法	参数依据
原材料	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	估计售价:定制化产品结合订单价格或客户意向价格及历史同类成交价综合确定,标准化产品选取当期平均销售单价或者市场报价
在产品、半成品	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	估计售价:定制化产品结合订单价格或客户意向价格及历史同类成交价综合确定,标准化产品选取当期平均销售单价或者市场报价
库存商品、发出商品	已获取销售订单的产品,按存货成本高于其可变现净值的金额计提跌价准备,可变现净值=合同订单单价*(1-估计销售费用和相关税费率)*结存数量	合同订单单价,合同约定价格
	尚未获取销售订单的产品,按存货成本高于其可变现净值的金额计提跌价准备,可变现净值=参考单价*(1-估计销售费用和相关税费率)*结存数量	定制化产品结合客户意向价格及历史同类成交价综合确定,标准化产品选取当期平均销售单价或者市场报价
	因质量问题等,已明确无法实现销售的产品全额计提跌价准备	可变现净值为0

3、公司近三年存货跌价准备计提金额较大及变动的原因

公司2023-2025年存货跌价准备计提具体情况如下:

单位:万元

项目	存货类别	2025年度	2024年度	2023年度
消费电子	原材料	2.61	0.59	78.81
	在产品			
	半成品	8.64	8.07	20.04
	库存商品	89.02	61.61	69.62
	发出商品	131.69	81.68	63.91
	小计	231.96	151.95	232.38
新能源	原材料	23.05	14.01	
	在产品	1.09		230.40
	半成品	71.48	94.23	22.39
	库存商品	195.15	96.77	55.55
	发出商品	157.36	34.72	1.11
	小计	448.13	239.73	309.45
光伏	原材料	170.85	210.47	1,053.21
	在产品			
	半成品	1,135.23	1,628.25	1,607.10
	库存商品	496.29	1,118.98	2,187.00
	发出商品	403.93	61.58	314.77
	小计	2,206.30	3,019.28	5,162.08
半导体	原材料	55.39	73.37	1,482.35
	在产品	-293.21		2,433.70
	半成品	3,015.62	2,631.03	5,757.01
	库存商品	331.43	15,409.14	20,136.17
	发出商品	9,330.28	241.50	10,803.52
	小计	12,439.51	17,099.80	40,612.75
合计	原材料	251.90	298.44	2,614.37
	在产品	-292.12		2,664.10
	半成品	4,230.97	4,361.58	7,406.54
	库存商品	1,111.89	16,686.50	22,448.34
	发出商品	10,023.26	419.48	11,183.31
	总计	15,325.90	21,766.00	46,316.66

公司近三年存货跌价准备计提主要为半导体业务,该业务2023-2025年存货跌价准备率(存货跌价准备/账面余额)分别为73.03%、76.74%和73.17%,可比公司天岳先进同期存货跌价准备率分别为3.49%、3.62%和5.29%。与可比公司相比,公司半导体业务存货跌价准备计提充足。

半导体业务近三年存货跌价准备计提金额较大的主要原因系碳化硅衬底行业处于技术升级与产业规模化发展的关键时期,面临产能逐步释放、良率持续爬坡等挑战;同时,碳化硅行业市场竞争激烈,衬底销售价格持续走低,产品需根据不断提高的规格指标持续调整工艺参数,单位生产成本维持高位。因此,公司根据《企业会计准则》等相关规定,对半导体业务可能存在减值迹象的存货计提减值准备。

近三年,公司半导体业务存货跌价准备计提金额的变动主要体现在半成品和成品两类。半成品的存货跌价准备金额呈现先降后增趋势,主要原因系2024年半成品入库减少,相应计提金额下降;2025年,公司重点推进技术突破与新工艺研发,成品入库较少,半成品有所增加,导致半成品计提金额相应上升。成品(包括库存商品和发出商品)的存货跌价准备金额逐年下降,主要系销量下降导致成品入库减少,计提金额相应减少;库存商品和发出商品2025年相比2024年的变动进一步受以下因素影响:2025年末,公司发出商品多数为客户调试片,该部分产品原为库存商品,由于成本高于售价,相应地,存货跌价准备从库存商品转入发出商品中计提。

(2)区分半成品、库存商品、发出商品,说明是否存在定制化产品,并分别说明产品对应前五大项目的合同签订情况、约定预收款安排及实际收取情况、产品定制要求(如有)、验收条款约定及验收进度、计提跌价准备的金额及原因;结合减值迹象发生及判断情况,说明上述项目2025年期末跌价准备计提是否充分

1、2025年末,公司半成品前五大定制化项目具体情况如下:

单位:万元

客户名称	销售产品类别	存货账面余额	存货跌价准备金额	合同金额(不含税)	产品定制要求	付款条件	交付条件
消费电子客户1	消费电子	750.68		7,793.42	根据客户要求定制	月结90天	根据合同约定交付
SAMSUNG MEDISON CO., LTD	医疗	61.05		227.22	根据客户要求定制	月结30天	根据合同约定交付
SIEMENS Healthineers	医疗	45.18		54.11	根据客户要求定制	月结90天	根据合同约定交付
消费电子客户3	消费电子	41.44	0.06	364.20	根据客户要求定制	月结60天	根据合同约定交付
消费电子客户6	消费电子	12.79	2.99	85.48	根据客户要求定制	月结90天	根据合同约定交付
合计		911.14	3.05	8,524.43			

2、2025年末,公司库存商品前五大定制化项目具体情况如下:

单位:万元

客户名称	销售产品类别	存货账面余额	存货跌价准备金额	合同金额(不含税)	产品定制要求	付款条件	交付条件
消费电子客户1	消费电子	2,318.47		7,793.42	根据客户要求定制	月结90天	根据合同约定交付
深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司	医疗	929.32		1,101.29	根据客户要求定制	月结110天	根据合同约定交付
新能源客户7	新能源	563.13	0.13	259.95	根据客户要求定制	月结90天	根据合同约定交付
新能源客户8	新能源	472.88	5.25	899.53	根据客户要求定制	月结90天	根据合同约定交付
新能源客户1	新能源	458.03		1,157.93	根据客户要求定制	月结90天	根据合同约定交付
合计		4,741.83	5.38	11,212.12			

3、2025年末,公司发出商品前五大定制化项目具体情况如下:

单位:万元

客户名称	销售产品类别	存货账面余额	存货跌价准备金额	合同金额(不含税)	产品定制要求	付款条件	交付条件
消费电子客户2	消费电子	1,053.14	0.45	1,232.30	根据客户要求定制	月结30天	根据合同约定交付
新能源客户8	新能源	786.68	1.63	899.53	根据客户要求定制	月结90天	根据合同约定交付
消费电子客户3	消费电子	379.38	15.18	364.20	根据客户要求定制	月结60天	根据合同约定交付
新能源客户4	新能源	348.97	0.95	348.02	根据客户要求定制	月结120天	根据合同约定交付
新能源客户9	新能源	261.69	0.59	508.02	根据客户要求定制	月结90天	根据合同约定交付
合计		2,829.86	18.80	3,352.07			

4、上述项目2025年末存货跌价准备计提是否充分

公司各类存货跌价准备的具体计提方法如下:

对单个原材料、在产品项目,按期末账面价值加上生产完工至产成品尚需要发生的人工费用、制造费用以及平均销售费用和相关税费后与估计售价进行比较,若比较的结果显示该等存货的账面价值大于可实现销售的可收回价值,则按该差额计提相应的存货跌价准备。

对于期末结存的各类库存商品,库存商品有订单覆盖,对该类库存商品,按期末该类库存商品的账面价值加上当期平均销售费用和相关税费后与订单价格进行比较;对于公司为备货而生产的库存商品,按期末该类库存商品的账面价值加上当期平均销售费用和相关税费后与估计售价进行比较。若比较的结果显示该等存货的账面价值大于可实现销售的可收回价值,则按该差额计提相应的存货跌价准备。

公司严格按照企业会计准则的相关规定计提存货跌价准备。2025年末,存货跌价准备计提充分。

(3)近三年存货跌价准备转回及转销的具体情况,包括对应存货类型、减值计提时间及金额、转回或转销的金额及原因等,说明大额计提减值后短期内又大额转回或转销的原因及合理性,前期存货跌价准备计提是否审慎

1、2023-2025年公司存货跌价准备计提、转回及转销的具体情况如下:

单位:万元

年度	项目	期初金额	第一季度 计提	第一季度 转销	第二季度 计提	第二季度 转销	第三季度 计提	第三季度 转销	第四季度 计提	第四季度 转销	期末金额
2025年	原材料	1,883.20		0.20	106.32	107.03		9.89	145.58	216.54	1,801.43
	在产品	1,178.46	-21.19		-1,157.27				886.34		886.34
	半成品	12,417.94	179.30		6,082.99	472.29	-1,857.50	321.44	-173.82	-46.99	15,902.18
	库存商品	36,703.23	183.07	20.11	-1,566.35	28.91	1,346.21		1,148.96	38.80	37,727.30
	发出商品	277.39			5,269.30	899.29	2,910.08	26.85	1,843.89	2,442.50	6,932.01
	合计	52,460.22	341.18	20.31	8,734.99	1,507.53	2,398.79	358.18	3,850.94	2,650.86	63,249.26
2024年	原材料	3,426.11	-673.75		747.35	775.96	138.97	284.68	85.86	780.69	1,883.20
	在产品	2,664.11	-2,377.84	220.98	-24.86		-8.23	32.19	2,410.93	1,232.48	1,178.46
	半成品	8,615.75	-1,196.97		2,907.93	339.75	-1,228.54	194.50	3,879.18	25.15	12,417.94
	库存商品	22,739.02	9,149.90	856.48	2,442.74	67.27	4,962.75	376.85	131.10	1,421.68	36,703.23
	发出商品	9,282.75	1,391.99	5,262.19	-883.22	-598.21	658.52	2,109.93	-747.82	2,650.92	277.39
	合计	46,727.73	6,293.33	6,339.65	5,189.93	584.77	4,523.47	2,998.16	5,759.26	6,110.92	52,460.22
2023年	原材料	3,140.34	44.22	1,061.65	8.70	1,233.45	1,215.46	27.49	1,345.98	6.01	3,426.11
	在产品		569.49		152.39		19,309.33		-17,367.10		2,664.11
	半成品	1,427.74	1,153.40	55.33	-313.36	31.97	4,326.13	27.73	2,240.37	103.51	8,615.75
	库存商品	2,021.69	72.14	1,221.15	178.67	523.62	73.29	177.71	22,124.24	-191.46	22,739.02
	发出商品	913.02	1,998.30	616.59	161.00	1,506.29	1,681.04	949.44	7,342.97	-258.74	9,282.75
	合计	7,502.79	3,837.56	2,954.71	187.41	3,295.33	26,605.25	1,182.37	15,686.45	-340.69	46,727.73

2023年-2025年,公司存货跌价准备的计提已分季度计入当期损益,在当期实现销售的,将存货跌价准备全额转销,冲减当期主营业务成本。公司的存货跌价准备部分计提为负数,主要是因为存货形态发生了改变,将原在原材料、在产品或半成品计提的存货跌价准备转入到库存商品或发出商品中计提,不存在计提减值后因产品价值回升而大额转回的情形。

近三年,公司存货跌价准备的计提与转销主要集中于半导体和光伏业务,该两项业务计提金额较大,故转销金额亦相应较高。整体来看,公司各年度存货跌价准备的计提金额均高于转销金额。具体情况如下:

2025年度,公司存货跌价准备计提金额15,325.91万元,转销金额4,536.87万元,其中,半导体业务存货跌价准备计提金额12,439.52万元,因销售转销金额为3,348.38万元。光伏业务存货跌价准备计提金额2,206.30万元,因生产领用转销金额为1,018.96万元;2024年度,公司存货跌价准备计提金额21,765.99万元,转销金额16,033.51万元,其中,半导体业务存货跌价准备计提金额18,355.04万元,因销售转销金额为12,043.85万元。光伏业务存货跌价准备计提金额3,019.28万元,因销售转销金额为3,531.82万元;2023年度,公司存货跌价准备计提金额46,316.67万元,转销金额7,091.72万元,其中,2023年半导体业务存货跌价准备计提金额40,612.75万元,因销售转销金额为4,035.21万元。光伏业务存货跌价准备计提金额5,162.08万元,因生产领用转销金额为2,642.58万元。

公司综合考虑存货状态、使用范围与状况、市场需求及可变现净值等因素,进行存货跌价准备的计提及转销,相关处理符合《企业会计准则》的规定,具备合理性。不存在大额计提减值后短期内又大额转回或转销的情形,存货跌价准备计提审慎。

【年审会计师意见】

(一)核查程序

1、获取公司期末存货库龄明细表,检查公司存货跌价准备计提的会计政策,对存货跌价准备金额进行复核;查阅同行业可比公司存货跌价计提情况,检查与公司是否存在重大差异;获取2026年1-3月的存货收发存明细账,分析检查期末存货期后销售和领用的情况。

2、获取报告期末按照半成品、库存商品、发出商品定制化产品对应前五大项目的合同、收款明细、交付资料,检查主要合同条款等。

3、获取近三年各季度存货跌价准备明细表,对各季度存货跌价准备金额进行复核;访谈公司财务总监,了解存货跌价准备期后转销的原因。

(二)核查意见

经核查,公司近三年存货跌价准备计提主要为半导体业务,计提金额较大及变动的原因符合公司实际经营情况,与同行业相比,公司半导体业务存货跌价准备计提充足。

公司按照企业会计准则的相关规定计提存货跌价准备。2025年末,存货跌价准备计提充分。

公司近三年存货跌价准备的计提及转销具备合理性。不存在大额计提减值后短期内又大额转回或转销的情形,存货跌价准备计提审慎。

3.关于研发和管理费用。年报显示,公司近年研发费用长期保持较高水平,管理费用持续增加。2023年-2025年研发费用分别为3.60亿元、2.36亿元、2.14亿元,占营业收入的比重分别为19.62%、11.93%、10.13%;其中,直接投入金额为2.51亿元、1.43亿元、0.96亿元,折旧与摊销金额分别为3151.03万元、2341.26万元、5103.17万元。同期管理费用分别为0.93亿元、1.04亿元、1.22亿元,占营业收入的比重分别为5.07%、5.23%、5.78%,且增幅高于当期营业收入。关注到,近三年公司职工总数及研发人员数量逐步下降。

请公司补充披露:(1)分研发项目列示研发费用的明细内容、开展方式、支付对象、金额、主要研发项目立项时间、研发进度等,说明相关费用的归集和会计核算是否准确;(2)说明近三年研发投入的主要投向及项目进展,并分析其对相关业务及盈利能力的影响、研发投入是否与公司收入利润等产出情况匹配,以及报告期内直接投入金额下降但折旧与摊销金额大幅增长的原因及合理性;(3)结合管理费用的明细内容及变化趋势,说明近三年公司职工人数下降但管理费用逐年上涨的具体原因,是否与行业趋势一致。

【公司回复】

(1)分研发项目列示研发费用的明细内容、开展方式、支付对象、金额、主要研发项目立项时间、研发进度等,说明相关费用的归集和会计核算是否准确

公司2025年研发费用主要研发项目列示具体情况如下:

单位:万元

序号	研发项目名称	研发费用明细 直接投入	人员薪酬	折旧与长期摊销	其他	合计	开展方式	支付对象	立项时间	项目进度
1	光伏研发项目1	1,147.17	451.98	1,416.66	24.65	3,040.46	自主研发	无对外支付对象	2024年	已完成
2	光伏研发项目2	441.91	623.86	1,611.46	166.19	2,843.42	自主研发	无对外支付对象	2024年	已完成
3	半导体研发项目1	1,575.97	124.13	208.84	2.14	1,911.08	自主研发	无对外支付对象	2023年	未完成
4	新能源研发项目1	741.23	470.55	183.52	81.44	1,476.74	自主研发	无对外支付对象	2025年	已完成
5	消费电子研发项目1	76.14	922.31	73.88	65.51	1,137.84	自主研发	无对外支付对象	2025年	未完成
6	新能源研发项目2	570.16	360.74	91.39	52.21	1,074.50	自主研发	无对外支付对象	2025年	已完成
7	消费电子研发项目2	297.17	323.85	245.16	6.01	872.19	自主研发	无对外支付对象	2025年	未完成
8	半导体研发项目2	453.66	195.66	132.57	56.92	838.81	自主研发	无对外支付对象	2024年	未完成
9	半导体研发项目3	685.29	72.37	27.5	3.31	788.47	自主研发	无对外支付对象	2024年	未完成
10	半导体研发项目4	434.94	72.57	25.85	1.72	535.08	自主研发	无对外支付对象	2024年	未完成

公司研发费用明细的归集范围如下:1、直接投入费用:研发直接消耗的材料、燃料、动力费用等;2、人员薪酬费用:直接从事研发活动人员(研究、技术、辅助人员)的工资薪金、五险一金等;3、折旧与长期待摊费用:研发专用仪器、设备的折旧费等;4、其他相关费用:专家咨询费、差旅费、会议费等。

公司的研发费用采取分阶段核算,先通过研发支出科目按项目归集所有研发支出,再区分研究阶段与开发阶段进行后续处理。公司考虑到研发过程中技术路线、技术风险以及相关研发技术成果转化为现金流入时间等因素,基于谨慎性考虑,在研发时均只划分为研究阶段,未确认开发阶段,对研发支出均按照费用化处理。

因此,公司研发费用的归集和会计核算准确,符合实际经营情况。

(2)说明近三年研发投入的主要投向及项目进展,并分析其对相关业务及盈利能力的影响、研发投入是否与公司收入利润等产出情况匹配,以及报告期内直接投入金额下降但折旧与摊销金额大幅增长的原因及合理性

(下转B068版)