

(上接B075版)

件等,截至本公告披露日,该业务在手订单1,680万元(不含税)。
关于人工智能智驾空、感知科技在无人设备、反设备领域拥有硬件接口及应用场景等优势,将在其将产品上搭载并推广。智驾空、感知科技在无人设备、反设备领域拥有硬件接口及应用场景等优势,将在其将产品上搭载并推广。

上述关联交易对公司业务发展和生产经营的正常开展,有利于加强沟通和提升平台及AI智能引擎的适应性和成熟度,推进公司端到端具身智能整体解决方案在多元化应用场景的迭代开发与深度应用,对公司经营业绩有正向作用,符合公司和全体股东的利益,具有必要性。关联交易遵循自愿、平等、互惠互利的原则进行,公司与关联方交易价格的制定将遵循公平、自愿原则,以市场价格为依据,与市场销售或购买同类产品的价格不存在明显差异。

IPO期间,公司控股股东、实际控制人李红京出具了《关于关联交易的声明与承诺》,具体内容如下:
1. 通过通科技与本人及本人控制的其他企业之间不存在对通科技构成严重影响独立性或显失公平的关联交易。

2. 在本人作为通科技的实际控制人期间,本人及本人控制的其他企业将尽量减少与通科技及其子公司的关联交易。

3. 对于不可避免的发生或有原因而发生的关联交易,本人及本人控制的其他企业将遵循公平合理、价格公允的原则,与通科技或其子公司依法签订协议,履行合法程序,并将按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上海证券交易所科创板股票上市规则》等法律、法规、规范性文件以及《深圳市通科技股份有限公司章程》等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批事宜,本人保证不通过关联交易损害通科技及其无关联关系股东的合法权益。

4. 上述承诺在本人作为通科技实际控制人期间持续有效。

上述关联交易对公司业务发展和生产经营的正常开展,对公司经营业绩有正向作用,符合公司和全体股东的利益,具有必要性。公司与关联方交易价格的制定将遵循公平、自愿原则,以市场价格为依据并履行相应的审批程序。综上,公司不存在违反IPO期间关联交易相关承诺的风险。

二、核查程序及核查意见

(一) 核查程序
1. 年审会计师核查程序
(1) 获取公司主要关联交易协议及向关联方销售的情况表,核查关联交易的具体内容、金额、分析报告期内金额占销售产品总金额的占比,并分析公允性;
(2) 取得并核查公司的关联交易协议,检查定价条款,并与非关联方定价条款进行对比,核查公司关联交易的定价原则及定价公允性;

(3) 获取关联交易款项期后回款情况;
(4) 访谈公司管理层,了解公司新业务布局及开展情况,未来关联交易可能的变动趋势。
2. 持续督导机构关于是否违反IPO期间关联交易相关承诺的核查程序
(1) 查阅IPO期间相关主体的承诺函及公开披露文件;

(2) 了解公司当前新业务布局及开展情况,未来关联交易可能变动趋势。

(二) 核查意见

1. 年审会计师核查意见
经核查,年审会计师认为:
(1) 公司关联交易提供商品或服务具有商业实质,相关交易的定价原则系参考市场价格并经双方协商一致,定价公允;

(2) 关联交易款项期后全部回款,不存在通过关联交易变相占用公司资金的情形;
2. 持续督导机构关于是否违反IPO期间关联交易相关承诺的核查意见
经核查,持续督导机构认为:
上述关联交易对公司业务发展和生产经营的正常开展,对公司经营业绩有正向作用,符合公司和全体股东的利益,具有必要性。公司与关联方交易价格的制定将遵循公平、自愿原则,以市场价格为依据并履行相应的审批程序。综上,公司不存在违反IPO期间关联交易相关承诺的风险。

四、关于应收账款及保理业务核查意见

2023-2025年末,公司应收账款账面余额分别为7,905.62万元、8,627.91万元、11,282.92万元,持续增长,同期通过金融资产转移而终止确认的应收账款金额分别为2,729.97万元、3,211.92万元、3,386.92万元。

请公司:
(1) 列示近三年应收账款前五十大客户名称,报告期内前十大客户收入、期末应收账款余额,占比及变动情况,结合信用政策、客户回款周期变化,应收账款逾期金额及占比、期后回款情况,说明主要逾期客户情况及形成原因;
(2) 列示近三年应收账款保理的发生额、终止确认金额、利得金额,并说明保理业务是否存在追索权、回购义务或兜底安排;
(3) 列示近三年保理对应的应收账款明细,应包含客户名称、金额、账龄、逾期情况等,说明保理业务是否具备商业实质;

四、公司说明
(一) 列示近三年应收账款前五十大客户名称,报告期内前十大客户收入、期末应收账款余额,占比及变动情况,结合信用政策、客户回款周期变化,应收账款逾期金额及占比、期后回款情况,说明主要逾期客户情况及形成原因

1. 近三年应收账款前五十大客户销售收入、期末应收账款、信用政策和逾期情况如下:
(1) 2025年末

Table with columns: 客户名称, 销售收入, 期末应收账款余额, 期末应收账款占比, 逾期应收账款余额, 逾期应收账款占比

[注1]逾期数据截至2026年5月31日
客户13的账龄超过180天,主要款项仍在信用期内,客户13属于特斯拉上市公司集团A,是特斯拉集团旗下核心工厂,长期业务合作,公司总部位于中国,主要负责公共充电桩的运营业务,过去四年,客户13连续被评为美国增长最快的民营企业之一,信用评级良好。

(2) 2024年末

Table with columns: 客户名称, 销售收入, 期末应收账款余额, 期末应收账款占比, 逾期应收账款余额, 逾期应收账款占比

客户10为公司常年大客户,2024年、2025年应收账款账龄均位于前五大,2025年应收账款余额排名第七位,主要系其经营业务应收账款余额高,因此进入前五大。

客户9为公司常年大客户,2023年应收账款余额排名第六,2025年排名第四,2024年进入前五大,主要系采购额较大导致89.52%,因此进入前五大。2025年客户期末余额6,663.62万元,与2024年保持稳定。

客户8为常年大客户,2024年应收账款排名第七,应收账款余额1,806.55万元,主要系客户回款较快。客户15,2024年和2025年位列前五,主要系客户2024年应收账款有所下降,因此应收账款占比减少;客户14是系客户经营状况变化,采购量下降,因此应收账款占比减少。

客户13系公司新业务新客户,2024年公司客户13少量采购公司新业务产品试用,经过客户的试用,产品性能符合客户需求,试用效果较好,因此2025年下半年开始大规模采购,收入大幅提升,导致应收账款余额增加,占比增大。

2. 主要逾期客户情况及形成原因
公司近三年对前十大客户的信用政策保持一致,未发生重大变更。前五大客户到期款项均已收回,期后未收回的款项仍在信用期内,公司历史回款记录良好,公司评估前五大客户信用情况良好,应收账款发生坏账风险较低。

(二) 列示近三年应收账款保理的发生额、终止确认金额、利得金额,并说明保理业务是否存在追索权、回购义务或兜底安排
2023-2025年应收账款保理的发生额、终止确认金额、利得金额情况如下:

Table with columns: 项目, 2025年, 2024年, 2023年

保理发生额/终止确认金额/利得金额/与保理人相关的保理费用/与保理人相关的保理费用

上述三年应收账款保理对手方均为美国银行(Bank of America),合同条款中明确约定无追索权、无回购义务或兜底安排,满足终止确认的条件。

(三) 列示近三年保理对应的应收账款明细,应包含客户名称、金额、账龄、逾期情况等,说明保理业务是否具备商业实质

1. 近三年保理对应的应收账款明细
公司近三年保理对应的应收账款明细情况如下:

Table with columns: 客户名称, 保理发生额, 账龄, 逾期情况

客户7 21,628.83 1年以内 未逾期
客户10 13,016.68 1年以内 未逾期
客户16 4,813.54 1年以内 未逾期
客户17 30,444 1年以内 未逾期
合计 30,747.49

(2) 2024年末

Table with columns: 客户名称, 保理发生额, 账龄, 逾期情况

客户7 16,269.68 1年以内 未逾期
客户9 9,576.28 1年以内 未逾期
客户16 5,680.71 1年以内 未逾期
客户17 26,119 1年以内 未逾期
合计 32,025.94

(3) 2023年末

Table with columns: 客户名称, 保理发生额, 账龄, 逾期情况

客户7 16,230.78 1年以内 未逾期
客户10 7,446.84 1年以内 未逾期
客户16 3,369.92 1年以内 未逾期
客户17 896.67 1年以内 未逾期
合计 27,932.31

2. 公司保理保理业务的商业合理性
公司保理业务的信用期限长,为加快资金回笼速度,提高资金使用效率,公司通过应收账款保理业务,将应收账款及时转移给保理商,降低公司坏账风险,改善现金流状况,保障公司运营顺畅进行。公司开展应收账款保理业务具有商业合理性。

(一) 核查程序
1. 年审会计师核查程序
(1) 了解应收账款、信用政策相关的内部控制制度,评价其设计是否有效,并测试相关内部控制的运行有效性;

(2) 取得主要客户合同、中信保出具的资信调查报告,查看主要客户背景信息及信用政策,核查并分析主要客户信用及应收账款回收,分析应收账款的合理性;

(3) 执行穿行测试,了解主要客户保理业务发生情况;

(4) 获取主要客户期后回款情况表,了解公司应收账款逾期情况以及期后回款情况;

(5) 获取应收账款保理清单,查看应收账款保理对应的交易明细情况以及回款情况,核对应收账款保理清单中的折扣金额与入账金额,检查与终止确认相关的损失交易情况;

(6) 取得保理业务合同,检查保理追索权、回购义务或兜底安排等条款。

(二) 核查意见
经核查,年审会计师认为:
(1) 近三年应收账款前五十大客户期后回款良好,逾期款项均已收回;

(2) 公司保理保理业务不存在追索权、回购义务或兜底安排,满足终止确认的条件;公司保理业务具备商业实质。

问题6: 2023-2025年末,公司存货账面价值分别为12,072.71元、13,191.2元、16,688.2元,2025年同比增长45%,存货金额体现上升趋势,主要系公司业务规模增长带动采购量增加,存货同步增加,同时为应对复杂多变的国际局势,对原材料、产成品等进行战略性储备。

(1) 生产产销规模持续扩大,备货需求相应增加
公司业务稳步增长,产品市场认可度不断提升,生产与销售规模持续扩大。公司对未来以确定性生产模式,以客户订单为导向制定生产计划并实施,根据在手订单和预计销售计划提前采购原材料,备齐配件等存货。同时,为保障生产流程的顺畅进行,满足日益增长的市场订单交付需求,公司合理增加了原材料、半成品、产成品等各环节存货采购量,形成了存货金额增长的基础支撑。

(2) 市场布局与战略储备带动存货增长
由于市场拓展与战略储备,部分原材料存在关税波动及涨价风险,公司应对潜在的市场不确定性,保障生产原料的供应稳定性,提前采购生产原料,根据下游需求,提前采购生产原料,保障生产周期6-9个月安全库存。

二、核查程序及核查意见
(一) 核查程序
1. 年审会计师核查程序
(1) 获取公司存货明细账,检查存货库龄结构是否准确,检查存货变动的依据,通过盘点检查是否存在库龄较长、账实不符等情况;

(2) 获取公司在产订单明细,计算存货周转率变动情况,并结合期后销售情况,评价公司存货变动的合理性;

(3) 询问公司管理层,了解公司产品销售周期、产品市场行情、材料备货周期、业务模式等,考虑其对存货余额及存货跌价准备计提的影响是否合理。

(二) 核查意见
经核查,年审会计师认为:
(1) 公司对各类存货的滞销情况进行了审慎判断,存货跌价准备计提充分、准确;

(2) 2025年公司存货需求旺盛,在手订单充足且周转率较高,存货金额增加具有商业合理性。

问题7: 关于研发费用资本化情况
2025年,公司研发投入8,747.4万元,资本化金额0.99亿元,同比增长124%,资本化比例11.33%,同比增加4.82个百分点。

请公司:
(1) 说明研发资本化大幅增长的原因及合理性,结合同行业可比公司研发资本化比例及变动情况,说明是否与公司存在重大差异;
(2) 说明2025年度研发费用资本化起始时点是否合理,判断依据是否充分;
(3) 说明研发费用资本化方式,并对照企业会计准则对开发阶段资本化的条件,逐项论证资本化的具体依据。

四、公司说明
(一) 说明研发资本化大幅增长的原因及合理性,结合同行业可比公司研发资本化比例及变动情况,说明是否与公司存在重大差异
1. 研发资本化大幅增长的原因及合理性
2025年公司研发资本化大幅增长的原因主要系各产品线中多人品转化阶段,前期布局的储备新品研发进度全面提速,大量研发项目陆续达到资本化确认条件。具体情况如下:
(1) 数智车研诊断业务
公司上一代Utms系列诊断平板于2020年上市,近年来客户充分运用 AI 技术,持续打磨新一代数智化汽车综合诊断解决方案。基于通用的技术平台及模块开发等技术优势,2025年,公司推出新一代综合诊断系列产品,在智能化、易用性、功能深度等方面大幅升级,随着新一代数智诊断平板Utms S2上市,基于相同的底层平台和技术,更多新一代中高端车型的检测模块及检测设备开发进入开发阶段,与此同时,公司基于市场洞察及客户需求,持续研发新型展型的汽车诊断检测系统,研发更多智能易用的产品及解决方案,相关项目在2025年度进入开发阶段。

(2) 智慧充电桩业务
公司第一代充电桩产品于2022、2023年陆续上市,近年来公司深耕电力电子技术+AI智能化技术,打造新一代智能网联技术平台,持续提升在自主研发能力、智慧能源管理模式、智能充、光储智能网联技术、车联网云管、不同通信制、智慧运营、智慧运营以及智能支付在内的核心能力。基于通用的技术平台智能化设计等技术优势,2025年,全新系列MaxiCharger新品陆续进入开发阶段,产品功率覆盖22-1440kW,满足商用、在途、目的地、车队、MCES等不同客户群体的持续需求。目前公司多款新品已接近落地,整体即将迎来新品密集发布周期,相应研发投入企业会计准则进行资本化处理,使得相关金额出现明显上升。

2. 与同行业公司对比的情况
公司的可比同行业公司主要为并未披露研发费用的具体情况,元征科技、保隆科技、万通智控、特锐德不存在研发费用资本化的情况。因此,同计算机、通信和其他电子设备制造业上市公司存在研发费用资本化比较的三家上市公司作为对比公司进行对比分析,具体情况如下:
(1) 资本化起始时点的比较
上述可比公司与公司2025年度、2024年度的研发投入资本化比例及其变动的对比情况如下:

Table with columns: 年份, 项目, 元征科技, 保隆科技, 上海瀚讯, 公司

2025年度 研发投入总额 69,616.09 367,053.97 26,977.53 87,362.02
研发投入资本化金额 10,117.92 82,066.48 4,279.58 9,898.94

2024年度 研发投入总额 40,785.92 324,529.31 30,879.54 68,027.72
研发投入资本化金额 8,529.68 62,360.64 3,683.40 4,482.27

2023年度 研发投入总额 21,119 19,230 15,461 63.1
研发投入资本化金额 2,171 19.26 16.89 123.14

注:上述数据为2025年度研发投入资本化比例(%)
从上表可见,与同行业公司相比,公司的研发投入资本化率低于可比公司平均水平,公司研发投入资本化的会计处理相对谨慎。公司2023年研发投入资本化率为10.24%,近三年资本比例均保持在较低水平。上述可比公司从事的并非单一、集中型科技类通信连接的终端设备或高速光模块业务,蒙派集团从事图像传感器与半导体业务,上海瀚讯从事4G/5G通信装备业务。上述公司基于自身业务发展和研发项目的进展情况,进行研发费用资本化,与同行业公司资本化率及增长率的差异,主要源于公司与研发项目属性不同,差异具有客观性。

综上,公司本年研发投入资本化金额增加较多,主要是各产品线中多人品转化阶段,与可比公司资本化率及增长率的差异主要源于公司与研发项目的属性不同,而非会计政策执行标准差异。

(二) 逐项论证2025年度研发费用资本化的具体依据、市场逻辑、预期经济利益产生方式,并对照企业会计准则对开发阶段资本化的条件,逐项论证资本化的具体依据
上述可比公司与公司2025年度、2024年度的研发投入资本化比例及其变动的对比情况如下:

Table with columns: 项目, 加权平均金额, 利息支出, 平均利率(%)

应付债券 119,460.74 5,040.97 4.22
其他货币资金 8,962.27 302.62 3.37

公司可转换平均利率实际利率2.22%;租赁负债的利率根据租赁标的所在国家基准利率确定,本年租赁平均利率为4.37%。所有负债与利息支出匹配,未有明显差异。

(四) 逐项论证新增负债的具体情况及形成原因,说明新增负债的决策程序,是否涉及关联交易、评估标准与业务增长是否匹配
2025年,公司新增负债的具体情况如下:

Table with columns: 项目, 金额

应付债券 167,180.21
其他货币资金 154,692.06
其他应付款 160,896.04
其他流动资产 2,630.69
理财产品 3.76%

注:上述数据为截至2025年6月20日起由“货币资金”变更为“其他流动资产”
从上表可见,可比公司根据企业会计准则的相关规定制定研发支出会计科目设置,并结合自身的实际情况,设置研发费用研发支出明细科目,以实质上认定研发资本化起始时点,上述起始时点基本是以研发控制流程中的评审审批通过作为依据,公司也是通过计划阶段DPC评审后开始资本化,故与可比公司资本化起始时点确定不存在实质性差异。

(2) 资本化比例匹配的情况
上述可比公司与公司2025年度、2024年度的研发投入资本化比例及其变动的对比情况如下:

Table with columns: 年份, 项目, 元征科技, 保隆科技, 上海瀚讯, 公司

2025年度 研发投入总额 69,616.09 367,053.97 26,977.53 87,362.02
研发投入资本化金额 10,117.92 82,066.48 4,279.58 9,898.94

2024年度 研发投入总额 40,785.92 324,529.31 30,879.54 68,027.72
研发投入资本化金额 8,529.68 62,360.64 3,683.40 4,482.27

2023年度 研发投入总额 21,119 19,230 15,461 63.1
研发投入资本化金额 2,171 19.26 16.89 123.14

注:上述数据为2025年度研发投入资本化比例(%)
从上表可见,与同行业公司相比,公司的研发投入资本化率低于可比公司平均水平,公司研发投入资本化的会计处理相对谨慎。公司2023年研发投入资本化率为10.24%,近三年资本比例均保持在较低水平。上述可比公司从事的并非单一、集中型科技类通信连接的终端设备或高速光模块业务,蒙派集团从事图像传感器与半导体业务,上海瀚讯从事4G/5G通信装备业务。上述公司基于自身业务发展和研发项目的进展情况,进行研发费用资本化,与同行业公司资本化率及增长率的差异,主要源于公司与研发项目属性不同,差异具有客观性。

综上,公司本年研发投入资本化金额增加较多,主要是各产品线中多人品转化阶段,与可比公司资本化率及增长率的差异主要源于公司与研发项目的属性不同,而非会计政策执行标准差异。

(二) 逐项论证2025年度研发费用资本化的具体依据、市场逻辑、预期经济利益产生方式,并对照企业会计准则对开发阶段资本化的条件,逐项论证资本化的具体依据
上述可比公司与公司2025年度、2024年度的研发投入资本化比例及其变动的对比情况如下:

Table with columns: 项目, 加权平均金额, 利息支出, 平均利率(%)

应付债券 119,460.74 5,040.97 4.22
其他货币资金 8,962.27 302.62 3.37

公司可转换平均利率实际利率2.22%;租赁负债的利率根据租赁标的所在国家基准利率确定,本年租赁平均利率为4.37%。所有负债与利息支出匹配,未有明显差异。

(四) 逐项论证新增负债的具体情况及形成原因,说明新增负债的决策程序,是否涉及关联交易、评估标准与业务增长是否匹配
2025年,公司新增负债的具体情况如下:

Table with columns: 项目, 金额

应付债券 167,180.21
其他货币资金 154,692.06
其他应付款 160,896.04
其他流动资产 2,630.69
理财产品 3.76%

注:上述数据为截至2025年6月20日起由“货币资金”变更为“其他流动资产”
从上表可见,可比公司根据企业会计准则的相关规定制定研发支出会计科目设置,并结合自身的实际情况,设置研发费用研发支出明细科目,以实质上认定研发资本化起始时点,上述起始时点基本是以研发控制流程中的评审审批通过作为依据,公司也是通过计划阶段DPC评审后开始资本化,故与可比公司资本化起始时点确定不存在实质性差异。

(2) 资本化比例匹配的情况
上述可比公司与公司2025年度、2024年度的研发投入资本化比例及其变动的对比情况如下:

Table with columns: 年份, 项目, 元征科技, 保隆科技, 上海瀚讯, 公司

2025年度 研发投入总额 69,616.09 367,053.97 26,977.53 87,362.02
研发投入资本化金额 10,117.92 82,066.48 4,279.58 9,898.94

2024年度 研发投入总额 40,785.92 324,529.31 30,879.54 68,027.72
研发投入资本化金额 8,529.68 62,360.64 3,683.40 4,482.27

2023年度 研发投入总额 21,119 19,230 15,461 63.1
研发投入资本化金额 2,171 19.26 16.89 123.14

注:上述数据为2025年度研发投入资本化比例(%)
从上表可见,与同行业公司相比,公司的研发投入资本化率低于可比公司平均水平,公司研发投入资本化的会计处理相对谨慎。公司2023年研发投入资本化率为10.24%,近三年资本比例均保持在较低水平。上述可比公司从事的并非单一、集中型科技类通信连接的终端设备或高速光模块业务,蒙派集团从事图像传感器与半导体业务,上海瀚讯从事4G/5G通信装备业务。上述公司基于自身业务发展和研发项目的进展情况,进行研发费用资本化,与同行业公司资本化率及增长率的差异,主要源于公司与研发项目属性不同,差异具有客观性。

综上,公司本年研发投入资本化金额增加较多,主要是各产品线中多人品转化阶段,与可比公司资本化率及增长率的差异主要源于公司与研发项目的属性不同,而非会计政策执行标准差异。

(二) 逐项论证2025年度研发费用资本化的具体依据、市场逻辑、预期经济利益产生方式,并对照企业会计准则对开发阶段资本化的条件,逐项论证资本化的具体依据
上述可比公司与公司2025年度、2024年度的研发投入资本化比例及其变动的对比情况如下:

Table with columns: 项目, 加权平均金额, 利息支出, 平均利率(%)

应付债券 119,460.74 5,040.97 4.22
其他货币资金 8,962.27 302.62 3.37

公司可转换平均利率实际利率2.22%;租赁负债的利率根据租赁标的所在国家基准利率确定,本年租赁平均利率为4.37%。所有负债与利息支出匹配,未有明显差异。

(四) 逐项论证新增负债的具体情况及形成原因,说明新增负债的决策程序,是否涉及关联交易、评估标准与业务增长是否匹配
2025年,公司新增负债的具体情况如下:

Table with columns: 项目, 金额

应付债券 167,180.21
其他货币资金 154,692.06
其他应付款 160,896.04
其他流动资产 2,630.69
理财产品 3.76%

注:上述数据为截至2025年6月20日起由“货币资金”变更为“其他流动资产”
从上表可见,可比公司根据企业会计准则的相关规定制定研发支出会计科目设置,并结合自身的实际情况,设置研发费用研发支出明细科目,以实质上认定研发资本化起始时点,上述起始时点基本是以研发控制流程中的评审审批通过作为依据,公司也是通过计划阶段DPC评审后开始资本化,故与可比公司资本化起始时点确定不存在实质性差异。

(2) 资本化比例匹配的情况
上述可比公司与公司2025年度、2024年度的研发投入资本化比例及其变动的对比情况如下:

Table with columns: 年份, 项目, 元征科技, 保隆科技, 上海瀚讯, 公司

2025年度 研发投入总额 69,616.09 367,053.97 26,977.53 87,362.02
研发投入资本化金额 10,117.92 82,066.48 4,279.58 9,898.94

2024年度 研发投入总额 40,785.92 324,529.31 30,879.54 68,027.72
研发投入资本化金额 8,529.68 62,360.64 3,683.40 4,482.27

2023年度 研发投入总额 21,119 19,230 15,461 63.1
研发投入资本化金额 2,171 19.26 16.89 123.14

注:上述数据为2025年度研发投入资本化比例(%)
从上表可见,与同行业公司相比,公司的研发投入资本化率低于可比公司平均水平,公司研发投入资本化的会计处理相对谨慎。公司2023年研发投入资本化率为10.24%,近三年资本比例均保持在较低水平。上述可比公司从事的并非单一、集中型科技类通信连接的终端设备或高速光模块业务,蒙派集团从事图像传感器与半导体业务,上海瀚讯从事4G/5G通信装备业务。上述公司基于自身业务发展和研发项目的进展情况,进行研发费用资本化,与同行业公司资本化率及增长率的差异,主要源于公司与研发项目属性不同,差异具有客观性。

综上,公司本年研发投入资本化金额增加较多,主要是各产品线中多人品转化阶段,与可比公司资本化率及增长率的差异主要源于公司与研发项目的属性不同,而非会计政策执行标准差异。

(二) 逐项论证2025年度研发费用资本化的具体依据、市场逻辑、预期经济利益产生方式,并对照企业会计准则对开发阶段资本化的条件,逐项论证资本化的具体依据
上述可比公司与公司2025年度、2024年度的研发投入资本化比例及其变动的对比情况如下:

Table with columns: 项目, 加权平均金额, 利息支出, 平均利率(%)

应付债券 119,460.74 5,040.97 4.22
其他货币资金 8,962.27 302.62 3.37

公司可转换平均利率实际利率2.22%;租赁负债的利率根据租赁标的所在国家基准利率确定,本年租赁平均利率为4.37%。所有负债与利息支出匹配,未有明显差异。

(四) 逐项论证新增负债的具体情况及形成原因,说明新增负债的决策程序,是否涉及关联交易、评估标准与业务增长是否匹配
2025年,公司新增负债的具体情况如下:

Table with columns: 项目, 金额

应付债券 167,180.21
其他货币资金 154,692.06
其他应付款 160,896.04
其他流动资产 2,630.69
理财产品 3.76%

注:上述数据为截至2025年6月20日起由“货币资金”变更为“其他流动资产”
从上表可见,可比公司根据企业会计准则的相关规定制定研发支出会计科目设置,并结合自身的实际情况,设置研发费用研发支出明细科目,以实质上认定研发资本化起始时点,上述起始时点基本是以研发控制流程中的评审审批通过作为依据,公司也是通过计划阶段DPC评审后开始资本化,故与可比公司资本化起始时点确定不存在实质性差异。

(2) 资本化比例匹配的情况
上述可比公司与公司2025年度、2024年度的研发投入资本化比例及其变动的对比情况如下:

Table with columns: 年份, 项目, 元征科技, 保隆科技, 上海瀚讯, 公司

2025年度 研发投入总额 69,616.09 367,053.97 26,977.53 87,362.02
研发投入资本化金额 10,117.92 82,066.48 4,279.58 9,898.94

2024年度 研发投入总额 40,785.92 324,529.31 30,879.54 68,027.72
研发投入资本化金额 8,529.68 62,360.64 3,683.40 4,482.27

2023年度 研发投入总额 21,119 19,230 15,461 63.1
研发投入资本化金额 2,171 19.26 16.89 123.14

注:上述数据为2025年度研发投入资本化比例(%)
从上表可见,与同行业公司相比,公司的研发投入资本化率低于可比公司平均水平,公司研发投入资本化的会计处理相对谨慎。公司2023年研发投入资本化率为10.24%,近三年资本比例均保持在较低水平。上述可比公司从事的并非单一、集中型科技类通信连接的终端设备或高速光模块业务,蒙派集团从事图像传感器与半导体业务,上海瀚讯从事4G/5G通信装备业务。上述公司基于自身业务发展和研发项目的进展情况,进行研发费用资本化,与同行业公司资本化率及增长率的差异,主要源于公司与研发项目属性不同,差异具有客观性。

综上,公司本年研发投入资本化金额增加较多,主要是各产品线中多人品转化阶段,与可比公司资本化率及增长率的差异主要源于公司与研发项目的属性不同,而非会计政策执行标准差异。

(二) 逐项论证2025年度研发费用资本化的具体依据、市场逻辑、预期经济利益产生方式,并对照企业会计准则对开发阶段资本化的条件,逐项论证资本化的具体依据
上述可比公司与公司2025年度、2024年度的研发投入资本化比例及其变动的对比情况如下:

Table with columns: 项目, 加权平均金额, 利息支出, 平均利率(%)

应付债券 119,460.74 5,040.97 4.22
其他货币资金 8,962.27 302.62 3.37

公司可转换平均