（上接A15）

2025年			
客户名称	主要销售内容	收入确认时点	收入确认依据
客户J	模拟及数字芯片	客户对产品进行验收，以验收单据中客户签署日期为收入确认时点	经客户确认的验收单据
客户L	模拟及数字芯片		
客户H	模拟及数字芯片		
客户K	模拟及数字芯片		
客户O	模拟及数字芯片		
2024年			
客户名称	主要销售内容	收入确认时点	收入确认依据
客户F	模拟及数字芯片	客户对产品进行验收，以验收单据中客户签署日期为收入确认时点	经客户确认的验收单据
客户I	模拟及数字芯片		
客户L	模拟及数字芯片		
客户P	模拟及数字芯片		
客户D	模拟及数字芯片		
2023年			
客户名称	主要销售内容	收入确认时点	收入确认依据
客户J	模拟及数字芯片	客户对产品进行验收，以验收单据中客户签署日期为收入确认时点	经客户确认的验收单据
客户N	模拟及数字芯片		
客户D	模拟及数字芯片		
客户F	模拟及数字芯片		
客户G	模拟及数字芯片		

以上客户销售产品均为交付特种领域模拟及数字芯片，收入的确认依据为双方签订的业务合同、客户对产品的验收单据，以验收日期为收入确认时点。

1）公司的收入确认原则符合合同约定

对于集成电路销售类业务，公司与应收票据、应收账款前五大欠款方客户签订的业务合同，均约定在产品经客户验收合格后双方进行结算，因此公司根据客户提供的商品验收单作为收入确认时点，符合双方业务合同的相关规定。

2）公司的收入确认原则符合产品交付流程

由于特种领域对集成电路产品的高可靠性要求，应收票据、应收账款前五大欠款方收到产品后会进行较多地实质性检测程序，完成验收后方可入库并进行结算，因此验收是产品交付并获得客户认可的重要标志，即客户验收入库后，公司产品的主要风险和报酬已转移，客户取得相关产品控制权。

3）企业就所交付产品享有现时收款权利，客户出现无法履行债务风险较小

公司应收票据、应收账款前五大欠款方主要为大型央企集团下属企业和科研院所，信用水平较高，公司按照既定信用政策对相关客户进行管理，定期对账、催款，虽出现逾期情况，但公司根据历史合作经验，预计客户无法履行债务义务风险较小，不存在应收票据、应收账款前五大欠款方无法收回货款的重大风险。

综上所述，公司按照客户验收作为收入确认时点符合产品交付流程和合同约定，同时客户集中于大型央企集团下属企业，客户出现无法履行债务风险较小，收入确认政策合理且审慎。

4）1年以上应收票据长期未兑付原因

1年以上应收票据长期未兑付主要为统计口径原因导致：公司2025年报所披露的一年以上应收票据–商业承兑汇票承兑期均在1年以内，附注列报存在1年以上账龄的原因系公司商业承兑汇票账龄根据其对应的应收账款账龄连续计算所致。公司不存在1年以上长期未兑付应收票据。

二、结合公司应收账款、应收票据坏账计提政策、计提比例及确定依据、下游客户资质、账龄结构、逾期情况等，说明坏账计提的审慎性、合理性，与同行业公司是否一致，是否符合《企业会计准则》的相关规定。

1、公司应收票据坏账计提政策依据

公司应收票据坏账计提政策依据及计提方法如下：

类别	确定组合的依据	计提方法
银行承兑汇票	信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强	不计提
商业承兑汇票	出票人未经权威性的信用评级，或出票人历史上发生过票据违约，存在一定信用损失风险，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力存在不确定性	按照应收取款连续账龄，结合应收取款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提

应收账款坏账计提政策，报告期内公司预期信用损失率如下：

项目	应收账款预期信用损失率
0–6个月	1.00%
7–12个月	5.00%
1至2年	10.00%
2至3年	30.00%
3至4年	50.00%
4至5年	60.00%
5年以上	100.00%

公司客户主要为各大央企集团下属企业及科研院所，客户信用等级较高。为真实反映应收款项未来预期信用损失情况，提供更可靠、更准确的会计信息，公司充分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预测，同时参照同行业上市公司的会计政策，采用账龄组合计提应收款项预期信用损失率。

2、账龄结构、客户资质、逾期情况

（1）应收账款账龄结构

单位：万元

2025年12月31日					
项目	账面余额	占比	坏账准备	占比	计提比例
0–6个月	41,861.92	31.06%	418.62	2.64%	1.00%
7–12个月	29,581.26	21.95%	1,479.06	9.34%	5.00%
1年以内合计	71,443.19	53.01%	1,897.68	11.99%	2.66%
1至2年	31,599.03	23.45%	3,159.90	19.96%	10.00%
2至3年	26,431.56	19.61%	7,929.46	50.09%	30.00%
3至4年	4,661.53	3.46%	2,330.77	14.72%	50.00%
4至5年	296.73	0.22%	177.44	1.12%	60.00%
5年以上	336.68	0.25%	336.68	2.12%	100.00%
合计	134,767.06	100.00%	15,831.32	100.00%	11.75%

2025年末，公司应收账款余额1年以内占比53.01%，账龄在1年以上的逾期应收账款总额占比46.99%。公司主要下游客户主要包括中国电科集团、航空工业集团、航天科技集团、航天科工集团等特种领域大型央企集团下属单位，具有良好的信用水平。根据公司《客户信用管理制度》规定，公司给予客户的信用期限为1年，超过信用期限的，属于逾期应收账款。但在实际执行中，由于国内特种集成电路行业的特殊性，公司产品最终应用方可能会根据终端验收情况结合预算及资金安排与公司客户结算，此后公司客户再根据自身资金安排与公司进行结算，叠加近年内公司主要客户受国内外形势影响，经营面临较大压力，行业增速放缓，客户内部审批时间延长，故公司应收账款结算周期总体较长。

（2）应收票据账龄结构

单位：万元

2025年12月31日					
项目	账面余额	占比	坏账准备	占比	计提比例
0–6个月	1,152.61	4.99%	11.43	0.27%	1.00%
7–12个月	3,860.57	16.72%	193.03	4.57%	5.00%
1年以内合计	5,013.18	21.71%	204.46	4.84%	2.66%
1–2年	8,640.48	37.43%	864.06	20.44%	10.00%
2–3年	7,783.48	33.72%	2,335.04	55.23%	30.00%
3–4年	1,648.16	7.14%	824.08	19.49%	50.00%
4–5年	–	–	–	0.00%	60.00%
5年以上	–	–	–	0.00%	100.00%
合计	23,085.29	100.00%	4,227.62	100.00%	18.31%

2025年末，公司应收票据账龄1年以内占比21.71%，账龄在1年以上占比78.29%，与行业情况基本一致，主要受产品最终应用方验证进度较慢、客户结算周期较长的影响；截至2026年6月10日，公司2025年年末应收票据已兑付12,841.97万元，扣除国内信用证兑付率为62.99%，全部为到期兑付，其余未兑付原因为票据尚未到期和1名客户到期提示付款未兑付，金额为23.82万元，公司绝大部分的应收票据–商业承兑汇票能够收回，回款情况良好。

3、公司预期信用损失率与同行业可比上市公司的对比情况

项目	紫光国微–特种业务组合	复旦微电高可靠产品组合	成都华微	振华风光
0–6个月	0.1%	0.00%	1.00%	1.00%
7–12个月	0.1%	0.00%	5.00%	5.00%
1–2年	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%
2–3年	10.00%	10.00%	30.00%	30.00%
3–4年	30.00%	10.00%	50.00%	50.00%
4–5年	30.00%	10.00%	60.00%	60.00%
5年以上	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

注：可比公司的相关信息均来自其公开披露资料。

（1）应收账款预期信用损失率对比

由上表可见，公司应收账款组合的预期信用损失率与同行业可比上市公司不存在重大差异，坏账准备计提政策较为谨慎。

（2）应收票据信用损失率对比

根据紫光国微2025年年度报告披露，应收票据未计提坏账准备。

根据复旦微电2025年年度报告披露，应收票据–银行承兑汇票不计提坏账准备，商业承兑汇票未披露具体分账期计提比例，仅披露总体计提比例，为5.03%。

公司2025年度报告中披露，应收票据–银行承兑汇票坏账计提比例为0，应收票据–商业承兑汇票计提比例为18.31%；考虑到公司下游客户主要为特种领域大型央企集团下属单位，具有较好的信用水平，公司应收票据–商业承兑汇票兑付率在2023年–2025年内均接近100%，故公司应收票据计提政策较为谨慎。

综上所述，公司严格按照《企业会计准则》规定，制定并披露应收账款、应收票据坏账计提政策、计提比例及确定依据，计提标准与同行业上市公司相比较为审慎、充分，能够真实、准确、公允地反映公司应收账款、应收票据的信用风险。

持续督导机构核查：

一、核查过程及程序

1、获取公司2023–2025年度应收账款及应收票据明细表、账龄分析表，核对应收账款和应收票据前五大欠款方的销售内容、合同条款、信用政策、账龄结构、逾期金额及期后回款情况；

2、获取前五大欠款方对应的销售合同或订单，核查合同约定的产品名称、金额、交付条件、验收条款、付款期限等条款；

3、查阅公司的《客户信用管理制度》，了解公司给予客户的信用期限标准（1年）及超期催收机制，核查最近三年前五大客户的信用政策执行情况；

4、核查1年以上应收票据的原始对应应收账款背景，核实是否存在实际承兑期限超过1年的情形；

5、获取公司应收款项信用损失率模型，查阅公司2023–2025年度应收票据兑付记录；

6、分析公司2025年末应收账款账龄超过1年的客户构成，结合客户资质、历史回款记录及行业惯例，评估其信用风险水平；

7、查阅同行业可比上市公司定期报告，对比公司与其披露的应收账款、应收票据坏账计提比例。

二、核查结论

1、公司应收账款占营业收入比重较高主要系特种集成电路行业下游结算周期普遍较长所致，与行业特征相符，具有合理性。公司以客户验收作为收入确认时点，符合合同约定及产品交付流程，相关收入确认准确、审慎。公司1年以上应收票据（商业承兑汇票）对应的承兑期实际均在1年以内，该等应收票据账龄系按原应收账款账龄连续计算列示，实际不存在1年以上长期未兑付的应收票据。

2、公司商业承兑汇票按照应收账款连续账龄，结合应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提坏账；公司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预测，同时参照同行业上市公司的会计政策，采用账龄组合计提应收款项预期信用损失率。公司应收账款、应收票据坏账计提比例与同行业可比公司不存在重大差异，坏账计提政策较为审慎、合理，符合《企业会计准则》的相关规定。

年审会计师核查程序及核查结论

（一）核查过程及核查程序

1、了解与应收账款和应收票据相关的关键内部控制，并测试相关内部控制的运行有效性，评价其设计和执行是否有效；

2、获取公司2023—2025年度应收账款明细表、应收票据备查簿及收入明细表，核查各年末应收账款、应收票据前五大欠款方的销售内容、销售金额、收入确认依据及收入确认时点、信用政策、账龄结构、逾期金额及期后回款情况；

3、检查前五大欠款方对应的销售合同、出库单、物流单据、验收单据及发票，核实收入确认是否符合企业会计准则的规定；

4、计算各年度应收账款占营业收入比重，结合行业特征、信用政策、客户结算周期等因素分析其合理性；

5、选取余额为大额和发生额为大额的样本执行函证程序，核查应收账款和应收票据余额的准确性；

6、查阅公司的《客户信用管理制度》，核查客户信用账期划分标准及逾期账款催收管控流程，核查最近三年前五大客户的信用政策执行情况；

7、核查1年以上应收票据对应业务的真实账龄，核实是否存在实际承兑期限超过1年的情形；

8、获取公司应收账款、应收票据坏账计提政策及计提比例表，了解预期信用损失模型的运用方法、单项计提的判断标准；核对公司各年末账龄结构及坏账准备计算底稿，复核坏账计提金额是否准确；

9、分析公司2025年末应收账款账龄超过1年的客户构成情况，结合客户资质、历史回款记录及行业惯例，评估其信用风险水平；

10、查阅同行业可比公司定期报告，梳理其应收账款、应收票据预期信用损失计提比例，与公司对应政策对比分析，识别是否存在显著或重大差异并分析差异成因。

（二）核查结论

1、公司应收账款占营业收入比重较高具有合理性。公司收入确认政策符合《企业会计准则》的相关规定。未发现1年以上长期未兑付的应收票据；

2、公司应收账款、应收票据坏账政策与同行业公司不存在重大差异，坏账计提政策较为审慎、合理，符合《企业会计准则》的相关规定。

问题4、关于存货。年报显示，2025年末公司存货账面余额9.18亿元，较上年末增加75.60%，占当期营业成本的比重达402.63%。其中，原材料1.97亿元，在产品4.62亿元，库存商品1.88亿元。公司当期新增计提存货跌价准备0.25亿元，存货跌价准备余额0.73亿元，计提比例8.01%，较上年末9.31%有所下降。

请公司：（1）结合存货构成、备货周期、在手订单等，说明公司2025年末存货余额大幅增加、占营业成本比重较高的原因及合理性，公司存货余额变动情况和存货周转率与同行业可比公司是否存在较大差异及差异原因；（2）结合期末各类型存货的主要存放地点、目前状态、公司存货盘点情况等，说明存货的真实性、完整性；（3）结合存货对应的主要产品类型、金额、库龄，以及销售价格及毛利率变动趋势、当前在手订单、下游市场需求等，说明是否存在无法消化的风险、存货跌价准备计提是否充分。

公司回复：

一、结合存货构成、备货周期、在手订单等，说明公司2025年末存货余额大幅增加、占营业成本比重较高的原因及合理性，公司存货余额变动情况和存货周转率与同行业可比公司是否存在较大差异及差异原因。

公司存货主要为原材料、在产品、库存商品，存货构成情况具体如下：

单位：万元、%

存货情况明细表		
类型	期末账面余额	占比
原材料	26,078.73	28.42
在产品	46,162.71	50.30
库存商品	18,737.11	20.42
发出商品	538.46	0.59
合同履约成本	252.01	0.27
合计	91,769.01	100.00

公司整体存货备货周期约为3年，分为供应链前置备货、生产制造、成品周转三大阶段。前置备货环节，公司针对晶圆、封装基板等长交期进口核心物料，执行保障12个月需求量的安全备货制度。生产制造环节，晶圆流片周期叠加良率测试合计约耗时6个月，晶圆划片切割、封装、成品测试全流程在制品生产周期约6个月，合计12个月。成品周转环节，完工库存商品周转与客户交付及芯片验证周期共约12个月。

2025年末存货余额大幅增加、占营业成本比重较高主要系在公司经营模式、市场供需格局、备货周期等多重因素影响下，公司战略备货增加较多所致。Fabless经营模式下，集成电路产品生产周期较长，自公司向晶圆厂商下达采购订单至芯片成品完成需经过晶圆代工、封装、测试等多个环节。2025年以来，随着集成电路市场的发展，在半导体产业供需关系波动的影响下，上游晶圆加工产能相对紧缺。与此同时，截至2025年末，公司在手订单含税金额为2.70亿元。为锁定采购成本、保障长期供货和在手订单交付，公司主动加大晶圆等原材料战略备货，同步扩充订单排产对应的在产品、待交付库存商品规模。

因此，结合行业备货周期、在手订单与市场需求来看，截至2025年末，公司存货账面余额9.18亿元，较上年年末增长75.60%，增长具备商业合理性，存货储备规模处于行业合理区间。报告期内，公司存货周转率相对平稳，公司与同行业可比上市公司存货周转指标对比情况如下：

2025年度	复旦微电	寒光国微	振华风光	可比公司均值	成都华微
存货周转率	0.60	2.28	0.46	1.11	0.42

注：可比公司的相关信息均来自其公开披露资料。

报告期内，公司存货周转率低于可比公司，主要系公司产品为特种集成电路产品，客户验收周期一般较长，加之存货储备周期战略备货等因素所致。而同行业可比公司（除振华风光）除经营特种领域产品外，亦有工业及消费级产品，相应领域客户产品验收周期较短，因此总体存货周转率高于公司。

二、结合期末各类型存货的主要存放地点、目前状态、公司存货盘点情况等，说明存货的真实性、完整性。

公司期末存货主要分为原材料、半成品、库存商品，存放地点详见下表：

单位：万元、万元

保管地点	原材料		半成品		库存商品		数量汇总	金额汇总
	数量	结存金额	数量	结存金额	数量	结存金额		
成都华微仓库	232.6	18,671.94	49.22	8,368.73	77.97	17,538.87	359.79	44,579.54
苏州云芯仓库	336.66	942.9	14.55	1,023.23	9.56	1,254.16	360.76	3,220.39
仓库A	36.23	1,966.13			–		36.23	1,966.13
仓库B	2.62	564.36	–	–	–	–	2.62	564.36
仓库C	0.8	58.18	–	–	–	–	0.8	58.18
仓库D	–	–	0.15	2.57	–	–	0.15	2.57
仓库E	9.2	550.09	–	–	–	–	9.2	550.09
仓库F	9.8	556.94	–	0.5	–	–	9.8	556.44
仓库G	24.85	2,496.71	–	–	–	0.31	24.85	2,497.02
仓库H	1.71	9.79	–	–	–	–	1.71	9.79
其他	0.09	262.68	–	0.12	–	–	0.09	262.8
合计	654.56	26,078.73	63.91	9,392.25	87.53	18,793.34	806.01	54,264.31

公司存货均实行分区分类仓储管理，原材料、在产品、库存商品均严格按照产品存放要求保管，有效保障产品质量，存货保管状态良好，无霉变、破损、变质等问题。公司组建专人小组每季度末对存货进行抽查盘点，每年年末对存货进行全面盘点。针对公司存放于外协库的存货，公司建立季度对账+年末全盘双重管制机制，每季度末公司外协部、仓储部、财务部联合外协库管理方开展存货对账工作，对账核对无误后双方对接负责人在季度库存对账单上签字归档留存。年末公司组织外协部、仓储部、财务部人员赴外协仓库开展实地全盘清查，盘点存货数量、状态，形成盘点报告。2025年12月26日公司成立专项盘点小组，于2025年12月29日—31日对全品类、全仓储地点的存货开展全面盘点。年审会计师同步到场实施存货监盘工作。本次盘点整体准确率达99.89%，账实基本相符。盘点过程中出现的少量差异，均由货物收发未及时入账、计量尾差等常规原因导致。财务现场年末盘点相关差异已完成原因核查、账务调整及台账修正，未发现大额异常差异，公司存货核算真实、完整。

三、结合存货对应的主要产品类型、金额、库龄，以及销售价格及毛利率变动趋势、当前在手订单、下游市场需求等，说明是否存在无法消化的风险、存货跌价准备计提是否充分。

公司存货主要为原材料、半成品、模拟芯片与数字芯片，具体如下：

单位：万元

类别	产品金额	库龄情况			
		1年以内	1–2年	2–3年	3年以上
原材料	26,078.73	8,896.10	3,181.37	3,771.52	10,229.74
存货跌价准备	1,385.57	628.51	225.33	230.75	294.98
半成品	46,162.71	30,475.12	11,962.43	1,012.67	2,722.49
存货跌价准备	1,122.76	645.50	276.25	47.28	153.72
模拟芯片	9,207.93	5,897.76	1,791.87	1,239.26	279.04
存货跌价准备	2,201.67	1,516.17	408.02	219.32	58.16
数字芯片	9,006.83	5,136.62	1,931.08	1,501.04	437.09
存货跌价准备	2,487.86	1,461.11	523.11	306.33	197.31

公司3年以上原材料及半成品较多的主要原因系公司为特种集成领域，其客户验证周期较长，公司为了满足客户需求进行前期备货而客户量产计划持续延后所致。公司原材料、半成品、模拟芯片与数字芯片均已按照企业会计准则将可变性净值与其成本进行比较并充分计提了存货跌价准备。其中3年以上原材料主要为晶圆、封装基板、管壳等原材料的存货跌价准备金额较少系近年来集成电路半导体下游材料持续涨价，而公司在采购时成本较低，因而存货跌价准备金额较少。

2025年产品售价及毛利率变动统计表		
类别	2025年平均售价较上年变动（%）	2025年度毛利率较上年变动（%）
模拟芯片	–4.90	–3.79
数字芯片	–3.58	–19.60

结合产品售价及毛利率变化趋势，存货计量方面公司严格遵循《企业会计准则》及监管相关要求，采用可变现净值法开展存货减值测试。

可变现净值测算模式为以产品近期市场平均售价为基础，扣除在制品后续进一步加工成本费、制造费用及相关销售费用、税费后确定，其中加工费、制造费用采用全年平均加工费率测算。为精准核算可变现净值，产品售价选取优先级，第一顺位：资产负债表日临近1个月近期销售均价。第二顺位：近12个月全年加权平均售价。无单独售价存货，参照有售价存货算出的减值计提比例，同比例计提存货跌价准备，依托同类在售产品减值比例分摊计提，其中有售价产品占库存商品结存金额比例达80%。模拟芯片和数字芯片整体售价变化较小，价格比较稳定。数字芯片虽毛利率有所下降，但毛利率绝对值仍然较高，有较大利润空间，对于存货跌价的空间比较大。综合评估，本期存货跌价准备计提依据充分、计提金额足额到位。

截至2026年5月31日在手订单含税金额为3.69亿元，后续生产销售计划可有序落实，存货能够通过现有订单陆续消耗处置，叠加后续新增订单，不存在无法消化的风险。

持续督导机构核查：

一、核查过程及程序

1、获取公司2025年末存货明细表，按原材料、在产品、库存商品分类统计余额，核查存货各构成类别变动趋势；

2、查阅公开资料了解特种集成电路行业晶圆代工、封装、测试等环节的生产周期特征、上游产能供给情况；

3、获取公司截至2025年末的在手订单清单及截至本核查意见出具日的期后新签订单，复核在手订单覆盖存货的比例；

4、查阅同行业可比公司定期报告，与公司对比分析存货周转效率差异及原因；

5、查阅公司2025年末存货全面盘点计划、盘点通知、盘点小组成员名单、盘点记录表及盘点总结报告，核实盘点覆盖范围是否涵盖全部存放地点；

6、向实施2025年年度报告审计的会计师了解监盘情况；

7、获取存货按产品类型（模拟芯片、数字芯片）和库龄结构划分的明细表，核查长库龄存货的构成及形成原因；

8、复核公司管理层对存货减值测试所采用的关键参数（近期的平均售价、销售费用、相关税费），对照公司近期实际销售数据验证其合理性。

二、核查结论

1、公司2025年末存货余额同比大幅增加、占营业成本比重较高，主要系在公司经营模式、市场供需格局、备货周期等多重因素影响下，主动加大晶圆等战略储备所致。公司存货周转率低于可比公司，主要系公司产品为特种集成电路产品，客户验收周期一般较长，加之存货储备周期战略备货等因素所致；

2、公司期末存货存放地点较为清晰，存货保管状态良好，公司已按照制度规定组织年末全面盘点，盘点覆盖全品类、全仓储地点，2025年度盘点整体准确率较高，期末存货真实、完整；

3、公司半成品、库存商品存货库龄以1年以内为主，受生产流程和备货策略影响，原材料存货库龄相对更长。公司采用可变现净值法对存货进行减值测试，存货跌价准备计提较为充分，不存在无法消化的重大风险。

年审会计师核查程序及核查结论

（一）核查过程及核查程序

1、了解与存货采购、入库、领用相关的关键内部控制，并测试相关内部控制的运行有效性，评价其设计和执行是否有效；

2、获取公司2025年末存货明细表，按原材料、在产品、库存商品等类别列示期末余额，核查存货期末余额构成情况及其变动趋势；

3、获取公司2025年末在手订单明细，复核在手订单对期末存货的覆盖匹配情况，分析存货备货与订单需求的适配性；

4、查阅同行业可比公司定期报告，对比分析公司存货周转率的差异及其合理性；

5、获取存货库龄明细表及对应产品类型、金额，结合销售价格走势、毛利率变动趋势、当前在手订单覆盖率及下游市场需求，评估是否存在无法消化存货的风险。

（二）核查结论

1、公司2025年末存货余额同比大幅增加、占营业成本比重较高具有合理性。公司存货周转率与同行业可比公司不存在重大差异，处于行业合理区间；

2、公司存货库龄以1年以内为主，结合在手订单覆盖率及下游市场需求，不存在重大无法消化风险。

（4）请年审会计师说明：对存货真实性执行的核查程序及核查结果，说明存货监盘程序、跌价测试过程及关键参数选取依据，并对存货跌价准备计提的充分性发表明确意见。

年审会计师回复：

一、存货监盘程序：

1、我们获取并查阅了公司《存货管理制度》等内部控制文件，了解了公司存货的存放地点、品种类别、日常流转及期末盘点流程；并对采购入库、生产领用、产成品入库及销售出库等关键控制环节执行了穿行测试和控制测试。经测试，我们认为公司期末存货盘点制度设计合理，且相关内部控制执行有效。

2、我们取得了公司期末存货盘点计划、盘点清单及库位存储情况，复核了盘点人员的分工、盘点时间的安排及盘点范围的完整性。在此基础上，我们编制了《存货监盘计划》，明确了监盘范围、监盘时间、监盘人员分工及监盘重点。

3、于2025年12月29日至2025年12月30日，我们前往成都华微双流芯谷主要仓储地点实施了现场监盘；于2026年1月29日前往子公司苏州云芯微电子科技有限公司实施了现场监盘。具体执行了以下操作：

（1）双向抽盘核对：我们采取了“从账到实物”与“从实物到账”相结合的双向抽盘方法。一方面，从存货盘点表中选取项目追查至实物，以验证存货的“存在性”；另一方面，从现场实物中选取项目追查至存货盘点表，以验证存货的“完整性”。

（2）存货状态检查：在监盘过程中，我们实地观察并检查了存货的物理状态，重点关注是否存在积压、破损、毁损、霉变或长期未流动的呆滞存货，并对上述异常存货进行了单独记录。

（3）监盘情况：本次监盘覆盖了公司原材料、在产品及库存商品等主要品类。

二、存货跌价测试过程及关键参数选取依据

1、测试过程

资产负债表日，公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。由于公司持有存货的目的不同，确定存货可变现净值的计算方法也不同。对于持有以备出售的存货，以估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。对于需要经过加工的存货，即在产品、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。

2、关键参数及依据

存货跌价准备计提的测试过程中的关键参数包括估计售价、至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费。具体的确定依据如下：

（1）估计售价

产品估计售价具有选取优先级，第一顺位：资产负债表日临近1个月近期销售均价。第二顺位：近12个月全年加权平均售价。无单独售价存货，参照有售价存货算出的减值计提比例，同比例计提存货跌价准备，依托同类在售产品减值比例分摊计提。

（2）至完工时估计将要发生的成本

在产品：半成品主要为封装完成尚未检测的芯片。其可变现净值主要按照估计售价扣除进一步加工的制造费用，以及相关的销售费用和税费。

公司原材料分为有BOM表和无BOM表两类：对于有BOM表的原材料，其可变现净值以估计售价为基础，扣除后续进一步加工成本加工费、制造费用及相关销售费用、税费后确定，其中加工费与制造费用采用全年平均加工费率测算；对于无BOM表的原材料（主要为晶圆），因晶圆属于BOM清单前端工序物料，测算可变现净值时，先将晶圆匹配至对应裸芯产品，再依据裸芯可变现净值反向推算得出晶圆的可变现净值。

（3）估计的销售费用以及相关税费按照公司全年平均销售费用率及税费率计算确定。

三、核查程序及核查结论

1、了解与存货盘点、存货跌价准备计提相关的关键内部控制，并测试相关内部控制的运行有效性，评价其设计和执行是否有效；

2、对管理层计算可变现净值所涉及的重要假设和估计进行复核评价；

3、对期末存货跌价准备的计提进行重新测算；

4、执行存货监盘及抽盘程序，关注残次冷背的存货是否被识别；

5、针对无法执行监盘的发出商品、委外加工商品，选取大额样本执行了函证程序。

经核查，存货真实存在，公司存货跌价准备计提的测试过程、关键参数和依据合理，存货跌价准备计提合理。

问题5、关于预付款项。年报显示，2025年末公司预付款项账面余额1.91亿元，同比增长183.54%，按预付对象归集的前五名预付款合计1.53亿元，占期末预付账款余额的80.32%。

请公司：（1）列示主要预付对象及终端采购厂商的采购内容、预付金额、结算周期，说明预付对象与公司及控股股东、实际控制人、董高人员是否存在关联关系；（2）结合行业供需格局、在手订单金额、执行周期、预计耗用产品/服务数量及金额等，说明预付款项大幅增加的原因及合理性、预付款项与采购规模是否匹配、是否具备真实交易背景、是否符合行业惯例；（3）结合期后交货情况，说明预付款项对应的采购产品/服务是否按期交付，是否存在预付款项未按期结算情形，如是，涉及金额、原因及公司应对措施。

公司回复：

一、列示主要预付对象及终端采购厂商的采购内容、预付金额、结算周期，说明预付对象与公司及控股股东、实际控制人、董高人员是否存在关联关系。

2025年末，公司主要预付款项情况如下：

单位：万元、%

序号	单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例	采购内容	结算周期
1	供应商A	7,282.64	38.19	设备及流片	24个月
2	供应商B	5,201.3	27.27	流片	24个月
3	供应商C	1,131.17	5.93	晶圆	24个月
4	供应商D	1,112.84	5.84	流片	24个月
5	供应商E	588.56	3.09	流片	24个月
合计		15,316.51	80.32		

上述主要预付对象与公司及控股股东、实际控制人、董高人员均不存在关联关系，且预付对象对应的终端采购终端供应商均为国内外知名流片及设备厂商。

二、结合行业供需格局、在手订单金额、执行周期、预计耗用产品/服务数量及金额等，说明预付款项大幅增加的原因及合理性、预付款项与采购规模是否匹配、是否具备真实交易背景、是否符合行业惯例。

近年来，在集成电路特别是特种领域产品国产化的大背景下，行业客户需求呈现快速增长的趋势。且按照集成电路行业晶圆加工的惯例，加工上线任务须按照先预付款后上线的要求执行。特种行业订单计划性强，对产品在稳定性、可靠性等方面要求更高，同时产品存在小批次、多品种等特点，导致产品技术难度大，以及供给端受晶圆特种工艺产能约束和企业资质壁垒限制，晶圆厂产能紧张，需提前预付款和排产。截至2025年12月31日，公司在手订单数据规模为2.7亿元，对应产品数量35.54万只，结合2025年情况预计将耗用400片晶圆，对应预计金额约6000万元。定制化程度较高，项目产品执行周期与客户的技术要求、自身的技术积累、交付的时限等相关，多数常规项目产品执行周期集中在6个月至12个月，少量有特殊要求和复杂度较高的产品，执行周期为18个月至24个月。

公司晶圆流片加工具备工艺流程复杂、工序环节多、加工周期长的行业固有特性。公司期末预付款项主要为晶圆流片代工费及设备采购，为公司主营业务开展所需。上述预付款对应的晶圆加工订单于2025年下半年集中下单启动，受行业长周期加工流程和供应商产能紧张影响，截至2025年末相关晶圆尚未完成全部加工交付公司，截至2025年12月31日预付款余额为对应暂未结转的代工款项。公司晶圆流片年度采购总额同比大幅提升，小批量、多批次定制化流片订单显著增加，预付款项作为代工业务前置资金，与全年采购总额变动趋势一致；前五名预付款对应的供应商为公司长期合作方，预付比例严格遵循签订的代工协议；生产加工进度、期后交付正常，具备真实交易背景且符合特种行业和集成电路行业常规和惯例。

三、结合期后交货情况，说明预付款项对应的采购产品/服务是否按期交付，是否存在预付款项未按期结算情形，如是，涉及金额、原因及公司应对措施。

2025年末，公司预付款业务具体情况如下：

单位：万元

单位名称	采购项目	金额	是否按期结算	期后交付金额
供应商A	流片加工	6,121.40	按期	1,128.61
	设备采购	1,026.12	按期	1,026.12
	其他采购	125.12	按期	49.73
	小计	7,282.64	按期	2,205.46
供应商B	流片加工	5,201.30	按期	2,828.68
供应商C	流片加工	1,131.17	按期	1,066.28
供应商D	流片加工	1,112.84	按期	528.66
供应商E	流片加工	588.56	按期	106.39
合计		15,316.51		6,735.47

注：期后交付情况截至6月30日。

2025年末预付账款，本年已实现交付并结转金额为6,735.47万元，其余部分正在逐步交付过程中，公司预付账款均在计划结算期限范围内，不存在未按期结算的情形。

持续督导机构核查：

一、核查过程及程序

1、获取公司2025年末预付账款明细表及前五名预付对象的采购合同、订单，核查采购内容、预付金额、约定结算周期等条款；

2、利用国家企业信用信息公示系统等公开查询工具，对前五名预付对象的工商注册信息、股东结构、管理层信息进行核查，比对是否与公司及其控股股东、实际控制人、董高人员之间存在关联关系；

3、查阅行业研究报告，了解集成电路特别是特种领域，晶圆代工产能供需格局及行业预付惯例；

4、将公司2025年度晶圆流片代工采购总额同比变动与预付款项余额同比变动进行对比分析，核实两者的变动趋势是否匹配；

5、执行细节测试，抽查大额预付款项的银行支付凭证及对应的采购合同，核实实际预付比例是否与合同约定一致；

6、获取公司前五名预付对象截至核查日的期后交货清单，核对该等交付品是否已验收入库或按计划推进中。

二、核查结论

1、公司主要预付对象与公司及控股股东、实际控制人、董高人员不存在关联关系，预付对象对应的终端采购终端供应商均为国内外知名流片及设备厂商。

2、公司期末预付款项主要为晶圆流片代工费及设备采购，2025年末预付款项大幅增加主要系2025年下半年晶圆代工订单集中下单启动，受Fabless模式下晶圆加工周期长的行业特征及上游供应商产能紧张影响，截至2025年末相关晶圆尚未完成全部加工及交付，对应代工款项暂未结转。预付款项变动与全年代工采购总额变动趋势一致，预付比例符合代工协议标准，预付款项对应的生产加工进度、期后交付正常，具备真实交易背景，符合行业惯例。

3、截至2026年6月10日，前五名预付款对应的采购订单已有部分交付完毕，其余项目正在逐步交付过程中，不存在未按期结算的情形。

年审会计师核查程序及核查结论

（一）核查过程及核查程序

1、了解与采购与付款相关的