

(上接B017版)									
经营资质对外授权获终端订单,中核后向本公司采购相关设备用于向下游终端客户交付履约,由此天蓝智能成为公司的客户。									
(2)天蓝智能作为公司供应商的原因说明									
报告期内,见光直向与天蓝智能采购原材料用于生产其终端客户装配线。采购的原材料主要为氢敏设备、光源设备、PCW激光设备等传统线控设备,由于该类设备采购能依托长期上新合作资源可获得良好的价格,因此天蓝智能作为氢敏设备与光源设备销售方,因此天蓝智能可成为公司的供应商。									
6.关联交易商业实质、关联定价公允性说明									
(1)交易具备商业实质说明									
见光直向与天蓝智能签订的设备终端采购项目订单,设备销售对应天蓝智能中终端项目履约需求,原材料采购对应生产需求,设备最终对外实现终端销售,全部交易具备商业实质实质。									
(2)关联交易定价公允									
设备销售定价:公司对天蓝智能整体销售毛利率为6%左右,天蓝智能销售给客户的产品定价为整体毛利率为8%左右,毛利率存在差异原因主要是天蓝智能负责产品研发及售后,订单交付后,由天蓝智能承接项目现场安装调试、售后及维保服务等成本费用,该部分相成本未包含在公司“销售环节内,因此天蓝智能对外销售留存了合理的利润空间,用以覆盖上述成本费用。									
公司向天蓝智能的销售定价,结合终端销售价格区间确定,本次关联交易定价公允。									
原材料采购定价:天蓝智能向公司采购原材料以自身生产采购成本为基础定价,依托其长期采购优势定价,符合市场化商业逻辑。									
整体交易定价以市场化价格为基准,定价公允。									
(3)会计处理依据和核查意见									
针对上述事项,会计师履行了以下核查程序:									
1.核查前十大客户及实际控制人、识别关联方,前十大客户收入占本期收入89.74%;									
2.核对本年度前十大客户2025至2026年销售数据、合同台账、发货验收记录、收入确认凭证,分析大客户变动频率及原因;									
3.复核天蓝智能营业执照、股权结构、主营业务范围,访谈相关业务人员,核实合作背景及采购设备最终用途;									
4.复核天蓝智能销售合同、定价依据、毛利率水平、回流流水、资金来源,对比不同类关联客户交易,验证关联交易定价公允性;									
5.核查天蓝智能作为供应商的采购明细、定价依据,核对双方交易合理性;									
6.核查天蓝智能及关联方与天蓝智能销售清单,核实是否存在天蓝智能协助付款情况;									
7.对客户天蓝智能执行细节测试、走访、函证程序,其中相关测试的核查比例为96.64%。									
(二)核查意见									
我们认为,上述关联交易,未发生利益输送,除商业实质和定价结构合理,客户经营状况变化等因素外,主要与锂电行业有良好行业前景的特定性高度相关,公司客户变动频率符合行业特征,前期性能差、下游应用性能的行业特性,具备商业合理性;随着公司与头部客户合作持续深化,优质订单稳步落地,后续持续开展具备行业性与可持续性;									
2.天蓝智能与公司存在关联关系,双向交易具有商业实质,关联交易定价公允,无关联人及其关联方协助支付款项的情形;									
问题五:关于应收账款及合同资产									
年度末,公司2025年度应收账款期末账面余额为5.16亿元,其中账龄2年以上的金额为4.03亿元,占比78.16%,较去年增加21.23%大幅增加,账龄明细如下:此外,本年度按单项计提坏账准备金额为1.14亿元,较上一年度增长约125.84%,主要系增加山东巨能新能源有限公司(以下简称山东巨能)应收账款计提坏账准备的金额0.71亿元,在本年计提比例71.00%,公司合同资产期末账面余额为30.79亿元,同比增长40.10%,均为质保金;坏账准备金额为962.28万元,计提比例12.33%,远高于近三年约0.00%-6.00%。									
请公司补充说明:(1)应收账款前十大欠款方的基本情况,与公司是否存在关联关系、应收账款的账龄、坏账准备计提情况,相关交易背景,包括收款条件、产品类型、合同金额、账龄、生产、发货、验收时间,有关设备的存放地点及运行情况,对客户各产品品质或履约情况存在争议,说明相关交易是否真实,是否存在提前确认收入的情况;(2)应收账款前十大欠款方的历史回款情况,回款资金来源,相关资金是否来源于上市公司、实际控制人及其关联方,并结合公司单项计提坏账准备的认定标准、山东巨能的财务状况等,说明本期计提坏账准备与以往项目的区别,是否存在前期计提不充分的情况;(3)原前十大欠款方的最终还款、交易背景、相关产品验收、收入确认时点,设备的存放地点、验收验收时间,有关设备的存放地点、主要参数及良品率是否符合合同约定的标准,并结合业务模式,说明相关设备是否已达到合同约定的最终验收标准,收入确认时点是否合理;(4)结合产品的验收进度、质保期约定,说明本期合同资产坏账准备计提比例大幅增加的合理性,公司与客户是否就产品质量存在争议。									
(一)应收账款前十大欠款方的具体情况									
截至2025年12月31日,公司前十大欠款方的基本情况如下表所示:									
表一:前十大欠款方期末余额及账龄情况									
序号	客户名称	客户简称	期末账面余额	账龄	期末账面余额	账龄	是否发生交易	是否发生交易	是否发生交易
1	山东巨能新能源有限公司	山东巨能	10,940,000	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12	10,940,000	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12	否	否	否
2	客户P22		8,286,000	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12	8,286,000	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12	否	否	否
3	客户P3		7,106,669	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12	7,106,669	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12	否	否	否
4	客户P4		4,164,001	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12	4,164,001	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12	否	否	否
5	客户P24		2,680,796	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12	2,680,796	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12	否	否	否
6	客户P24		2,184,765	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12	2,184,765	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12	否	否	否
7	客户P21		2,109,777	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12	2,109,777	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12	否	否	否
8	东莞市天蓝智能装备有限公司	天蓝智能	1,171,110	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12	1,171,110	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12	是	是	是
9	客户P26		1,087,200	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12	1,087,200	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12	否	否	否
10	客户P26		948,084	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12	948,084	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12	否	否	否
合计			40,492,022	0.0336	70,810	2, 25, 7, 27, 24, 35, 13, 44, 78			
表二:前十大欠款方客户基本情况、交易背景									
序号	客户名称	客户简称	注册金额	股权结构	获客途径	合同金额	产品类型	是否发生交易	是否发生交易
1	山东巨能新能源有限公司	山东巨能	10000万元	民营资本(80%) 国资(15%) 地方国资(5%)	2019年巨能集团来京洽谈业务,后由集团介绍	11,040,000	干 工 备		