（上接B241版）

2025年末公司货币资金余额25.60亿元，月均存款余额12.38亿元，根据问题一中回复的2025年度按月支付、退回、采购及月末余额明细可以看出，平均每月约有13-15亿元资金预付未退回。本期计入财务费用的利息收入为1,849.35万元，利息收入占月均货币资金余额的比例为1.49%。公司货币资金存款类型主要为活期存款和定期存款，其中活期存款利率参照各大银行2025年公布利率约为0.05%、人民币定期存款利率在0.36-2.67%之间，美元定期存款利率在4.19%-4.30%之间，港元定期存款利率为3.07%。

3.解公司了解，公司控股股东质押资金主要用于其自身经营及偿还债务等事项需求。从以上表格可以看出，公司货币资金存放的银行分支机构，与控股股东、实际控制人及其关联方的存贷银行大部分不一致，公司货币资金与控股股东、实际控制人及其关联方不存在共管账户，但存在与控股股东、实际控制人及其关联方非经营性资金往来的情形。除公司于2026年4月29日第九届董事会第三次会议及2026年5月21日公司2025年度股东会审议通过的对江西联创超导技术有限公司的关联担保外，不存在向其提供其他担保、保证等任何形式的利益倾斜的情形。

会计师回复：

(一)利息收入与存款规模的匹配性核查

我们执行了以下核查程序：

1.了解、测试并评价了与货币资金管理相关的内部控制；

2.获取货币资金的明细账、银行对账单，大额银行存款收支查验，抽查银行存款的存入、支取账务处理是否正确；

3.对于定期存款，获取定期存单，重点关注其起息日、到期日、利率等要素，通过这些信息，计算出理论上的利息收入和账面确认利息进行对比；

4.对所有银行账户、定期存款执行函证程序；

5.对利息收入的合理性进行分析性复核；

核查意见：

经核查，我们认为公司利息收入与存款规模整体上是匹配的；

(二)结合公司控股股东质押资金用途,以及控股股东、实际控制人及其关联方在前述银行的存贷款情况,说明是否存在其管账户、资金被其他方使用或向其提供担保、保证等任何形式的利益倾斜或资金被占用的情形。

我们执行了以下核查程序：

1.获取关联方往来、交易清单并核实往来记录。；

2.检查与关联方交易的相关合同、凭证等资料；

3.通过资金流向分析公司与关联方之间的资金循环情况,是否存在公司资金被关联方长期占用且属于占用异常的情况；

4.获取企业信用报告、公司借款台账核对担保记录,检查关联方担保事项是否披露完整；

5.检查信用报告、银行函证中是否存在对控股股东、实际控制人及其关联方担保情况以及是否存在其管账户;向公司管理层了解是否存在其管账户;查阅公司向关联方提供担保的担保合同,与银行回函中的担保情况进行核对；

核查意见：

经核查,我们未发现公司与控股股东、实际控制人及其关联方存在其管账户。

同时,截至本回询函回复之日,我们仍无法取得进一步有效证据来判断公司相应的非经营性资金占用情况的真实性、完整性、准确性等情况。但根据目前公司已被中国证监会立案调查的情形及初步自查结果,公司可能存在通过向相关交易对象预付采购款的业务导致控股股东、实际控制人及其关联方非经营性资金往来行为的嫌疑;根据已执行的审计程序,在2025年度审计报告中我们未发现除已披露的担保事项外的其他担保事项。鉴于目前公司正处于中国证监会立案调查期间,相关事项需以证监会的立案调查结果为准。

独立董事回复：

我们对公司货币资金的存放银行支行名、金额、存放类型、月均存款余额等情况进行了核对,公司利息收入与存款规模整体匹配;截至2025年12月31日,公司为江西省电子集团有限公司子公司江西联创超导技术有限公司提供6,798万元连带责任保证担保。公司货币资金存放的银行分支机构,与控股股东、实际控制人及其关联方的存贷银行大部分不一致,公司货币资金与控股股东、实际控制人及其关联方不存在共管账户,但存在与控股股东、实际控制人及其关联方非经营性资金往来行为的嫌疑;根据已执行的审计程序,在2025年度审计报告中我们未发现除已披露的担保事项外的其他担保事项。

三.年报及前期公告显示,公司主营业务包括微光系列和传统LED芯片产品、背光源及应用产品、智能控制产品、光电通信与智能装备线缆及金属材料产品等。2023年至2025年,激光系列和传统LED芯片产品分别实现营业收入1.79亿元、0.79亿元、3.37亿元,毛利率分别为49.81%、-2.82%、20.26%，变动幅度均较大；同期，智能控制产品分别实现营业收入19.79亿元、18.76亿元、16.62亿元，毛利率分别为20.63%、25.03%、27.89%，二者变动趋势相反。背光源及应用产品实现收入8.73亿元、9.37亿元和11.45亿元,毛利率分别为3.29%、3.93%和7.17%。

请公司补充披露：(1)分业务列示2023年至2025年各年度的五大客户、供应商的名称、交易内容、交易金额、合作年限、往来款余额、期后结转情况等,就变动较大之处说明原因,并说明公司与上述供应商和客户之间是否存在关联关系或其他资金、业务往来,如是,详细说明交易背景、定价及其合理性；(2)2023年至2025年激光系列和传统LED芯片产品、智能控制产品的具体产销情况、成本构成及原材料价格变动情况,并结合行业供需变化、竞争格局及公司自身客户结构等说明相关业务营业收入、毛利率变动的原因及合理性,与同行业公司相比是否存在明显差异；(3)背光源及应用产品毛利率持续处于极低水平的具体原因,公司持续开展该低毛利业务的主要商业考量;列示该业务项下前十大采购、销售合同对应的资金流水情况,包括交易对手方、货款支付时间及金额、货物交付时间及签收情况、销售回款时间及金额,说明是否存在采购付款与销售回款在时间、金额或交易对手方之间异常关联的情形,是否存在资金通过供应商流转后最终回流至公司关联方的情形。请年审会计师、独立董事对问题(1)(3)发表意见。

(一)分业务列示2023年至2025年各年度前五大客户、供应商的名称、交易内容、交易金额、合作年限、往来款余额、期后结转情况等,就变动较大之处说明原因,并说明公司与上述供应商和客户之间是否存在关联关系或其他资金、业务往来,如是,详细说明交易背景、定价及其合理性；

公司回复：

1.2025年分业务前五大客户：

单位:万元

业务板块	客户名称	是否关联方	交易内容	交易金额（不含税）	合作年限	应收账款余额	期后结转
激光系列和传统LED芯片	中国****所	否	激光器	30,602.00	5年以上	-	-
	惠州鑫瑞源电子有限公司	否	LED芯片	564.46	5年以上	177.53	177.53
	深圳市芯光源科技有限公司	否	LED芯片	448.01	5年以上	119.33	119.33
	东莞市芯科光电子有限公司	否	LED芯片	283.90	5年以上	29.25	29.25
	无锡炽明成光电科技有限公司	否	LED芯片	246.54	5年以上	91.14	91.14
背光源及应用产品	武汉华星光电技术有限公司	否	背光源	36,519.00	5年以上	3,205.32	3,205.32
	天马微电子股份有限公司	否	背光源	23,167.32	10年以上	6,642.61	6,642.61
	冠捷显示科技（武汉）有限公司	否	显示器、一体机	21,371.79	10年以上	2,352.92	2,352.92
	合肥市航嘉电子技术有限公司	否	显示器	9,082.42	4年	753.19	753.19
	合肥鑫晟光电科技有限公司	否	背光源	6,415.06	4年	128.39	44.67
智能控制产品	ELECTROLUX	否	智能控制器	41,073.67	10年以上	26,003.67	19,632.78
	ARCELIK	否	智能控制器	17,165.07	10年以上	18,234.66	6,800.06
	亿联网络	否	视讯设备代加工	14,185.49	10年以上	1,416.64	1,416.64
	九牧	否	智能控制器	7,523.08	10年以上	912.94	912.94
	CANDY	否	智能控制器	6,310.76	10年以上	1,706.23	1,706.23
光电通信与智能装备线缆及金属材料产品	镇江赛和通信器材有限公司	否	馈线	1,461.96	2年	-	-
	江苏俊知技术有限公司	否	馈线	916.06	5年以上	398.72	398.72
	合肥辰霆商贸有限公司	否	馈线	677.08	1年	62.21	62.21
	深圳市中兴康讯电子有限公司	否	通信电缆	639.20	10年以上	84.49	84.49
	武汉华中数控股份有限公司	否	装备电缆	440.92	5年以上	233.64	233.64
	合计			219,093.78		62,552.88	44,663.67

2.2024年分业务前五大客户：

单位:万元

业务板块	客户名称	是否关联方	交易内容	交易金额（不含税）	合作年限	应收账款余额	期后结转
激光系列和传统LED芯片	中国****所	否	激光器	5,010.09	5年以上	-	-
	惠州鑫瑞源电子有限公司	否	LED芯片	447.29	5年以上	136.97	136.97
	无锡炽明成光电科技有限公司	否	LED芯片	319.34	5年以上	73.57	73.57
	湖北星宝电子有限公司	否	LED芯片	276.10	5年以上	-	-
	苏州市五行微电子有限公司	否	LED芯片	248.71	5年以上	15.76	15.76
背光源及应用产品	冠捷显示科技（武汉）有限公司	否	显示器、一体机	20,053.52	10年以上	1,185.84	1,185.84
	武汉华星光电技术有限公司	否	背光源	19,437.70	5年以上	36.16	36.16
	天马微电子股份有限公司	否	背光源	15,425.17	5年以上	3,667.93	3,667.93
	合肥鑫晟光电科技有限公司	否	背光源	13,032.24	4年	1,082.20	1,082.20
	合肥市航嘉电子技术有限公司	否	背光源	7,192.36	4年	890.54	890.54
智能控制产品	ELECTROLUX	否	智能控制器	41,335.46	10年以上	27,580.67	27,580.67
	ARCELIK	否	智能控制器	25,499.36	10年以上	21,358.69	18,883.27
	亿联网络	否	视讯设备代加工	11,781.18	10年以上	220.36	220.36
	史密斯	否	智能控制器	8,489.83	10年以上	182.27	182.27
	CANDY	否	智能控制器	8,186.96	10年以上	3,320.54	3,320.54
光电通信与智能装备线缆及金属材料产品	江苏俊知技术有限公司	否	馈线	2,831.47	4年	765.55	765.55
	安徽蓝讯电子科技有限公司	否	馈线	930.68	1年	-	-
	****部队	否	同轴电缆	767.32	2年	45.40	45.40
	深圳市中兴康讯电子有限公司	否	通信电缆	755.87	10年以上	264.34	264.34
	KALTECH LLC	否	CATV线缆	567.02	3年	62.65	62.62
	合计			182,587.67		60,889.43	58,413.99

3.2023年分业务前五大客户：

单位:万元

业务板块	客户名称	是否关联方	交易内容	交易金额（不含税）	合作年限	应收账款余额	期后结转
激光系列和传统LED芯片	中国****所	否	激光器	15,605.10	4年	632.06	632.06
	厦门和信泰电子有限公司	否	开关继电器	975.04	1年	-	-
	宜昌慧晟光电有限公司	否	LED芯片	506.97	5年以上	420.29	-
	深圳市瑞鑫源电子有限公司	否	LED芯片	367.16	5年以上	88.99	88.99
	深圳市芯光源科技有限公司	否	LED芯片	328.20	5年以上	70.78	70.78
背光源及应用产品	冠捷显示科技（武汉）有限公司	否	电脑一体机、显示器	21,383.87	10年以上	976.28	976.28
	天马微电子股份有限公司	否	背光源	19,736.06	5年以上	2,820.39	2,820.39
	合肥鑫晟光电科技有限公司	否	背光源	11,826.32	3年	464.88	464.88
	武汉华星光电技术有限公司	否	背光源	7,155.28	5年以上	170.40	170.40
	安徽帝品光电科技有限公司	否	背光源	4,870.84	1年	818.08	818.08
智能控制产品	ELECTROLUX	否	智能控制器	30,739.42	10年以上	14,751.69	14,751.69
	HATCH BABY	否	蓝牙音箱	16,073.27	5年以上	3,424.85	3,424.85
	ARCELIK	否	智能控制器	15,957.36	10年以上	6,970.88	6,135.91
	亿联网络	否	视讯设备代加工	14,084.58	10年以上	3,172.99	3,172.99
	艾欧史密斯	否	智能控制器	13,642.37	10年以上	1,291.25	1,291.25
光电通信与智能装备线缆及金属材料产品	深圳市中兴康讯电子有限公司	否	通信电缆	1,640.16	10年以上	226.08	226.08
	KALTECH LLC	否	CATV线缆	1,601.78	2年	177.19	177.19
	江苏俊知技术有限公司	否	馈线	1,022.66	3年	554.81	554.81
	中国联合网络通信有限公司湖南省分公司	否	通信电缆	912.98	5年以上	477.69	477.69
	中国联合网络通信有限公司四川省分公司	否	通信电缆	788.37	10年以上	359.09	357.54
	合计			179,217.80		37,868.67	36,611.85

4.2023-2025年前五大客户明细中，按业务分类及交易金额，主要变动的客户明细如下：

单位:万元

业务板块	客户名称	2023年交易金额（不含税）	2024年交易金额（不含税）	2025年交易金额（不含税）
激光系列和传统LED芯片	中国****所	15,605.10	5,010.09	30,602.00
背光源及应用产品	合肥市航嘉电子技术有限公司	-	7,192.36	9,082.42
智能控制产品	九牧	9,471.88	8,151.11	7,523.08
	CANDY	7,023.15	8,186.96	6,310.76
	HATCH BABY	16,073.27	7,456.84	4,431.25
	艾欧史密斯	13,642.37	8,489.83	5,016.82
光电通信与智能装备线缆及金属材料产品	镇江赛和通信器材有限公司	-	351.38	1,461.96
	江苏俊知技术有限公司	1,022.66	2,831.47	916.06
	合肥辰霆商贸有限公司	-	-	677.08

变动原因如下：

(1)公司在2025年度按月支付、退回、采购及月末余额明细可以看出，平均每月约有13-15亿元资金预付未退回。本期计入财务费用的利息收入为1,849.35万元，利息收入占月均货币资金余额的比例为1.49%。公司货币资金存款类型主要为活期存款和定期存款，其中活期存款利率参照各大银行2025年公布利率约为0.05%、人民币定期存款利率在0.36-2.67%之间，美元定期存款利率在4.19%-4.30%之间，港元定期存款利率为3.07%。

3.解公司了解，公司控股股东质押资金主要用于其自身经营及偿还债务等事项需求。从以上表格可以看出，公司货币资金存放的银行分支机构，与控股股东、实际控制人及其关联方的存贷银行大部分不一致，公司货币资金与控股股东、实际控制人及其关联方不存在共管账户，但存在与控股股东、实际控制人及其关联方非经营性资金往来的情形。除公司于2026年4月29日第九届董事会第三次会议及2026年5月21日公司2025年度股东会审议通过的对江西联创超导技术有限公司的关联担保外，不存在向其提供其他担保、保证等任何形式的利益倾斜的情形。

会计师回复：

(一)利息收入与存款规模的匹配性核查

我们执行了以下核查程序：

1.了解、测试并评价了与货币资金管理相关的内部控制；

2.获取货币资金的明细账、银行对账单，大额银行存款收支查验，抽查银行存款的存入、支取账务处理是否正确；

3.对于定期存款，获取定期存单，重点关注其起息日、到期日、利率等要素，通过这些信息，计算出理论上的利息收入和账面确认利息进行对比；

4.对所有银行账户、定期存款执行函证程序；

5.对利息收入的合理性进行分析性复核；

核查意见：

经核查，我们认为公司利息收入与存款规模整体上是匹配的；

(二)结合公司控股股东质押资金用途,以及控股股东、实际控制人及其关联方在前述银行的存贷款情况,说明是否存在其管账户、资金被其他方使用或向其提供担保、保证等任何形式的利益倾斜或资金被占用的情形。

我们执行了以下核查程序：

1.获取关联方往来、交易清单并核实往来记录。；

2.检查与关联方交易的相关合同、凭证等资料；

3.通过资金流向分析公司与关联方之间的资金循环情况,是否存在公司资金被关联方长期占用且属于占用异常的情况；

4.获取企业信用报告、公司借款台账核对担保记录,检查关联方担保事项是否披露完整；

5.检查信用报告、银行函证中是否存在对控股股东、实际控制人及其关联方担保情况以及是否存在其管账户;向公司管理层了解是否存在其管账户;查阅公司向关联方提供担保的担保合同,与银行回函中的担保情况进行核对；

核查意见：

经核查,我们未发现公司与控股股东、实际控制人及其关联方存在其管账户。

同时,截至本回询函回复之日,我们仍无法取得进一步有效证据来判断公司相应的非经营性资金占用情况的真实性、完整性、准确性等情况。但根据目前公司已被中国证监会立案调查的情形及初步自查结果,公司可能存在通过向相关交易对象预付采购款的业务导致控股股东、实际控制人及其关联方非经营性资金往来行为的嫌疑;根据已执行的审计程序,在2025年度审计报告中我们未发现除已披露的担保事项外的其他担保事项。鉴于目前公司正处于中国证监会立案调查期间,相关事项需以证监会的立案调查结果为准。

独立董事回复：

我们对公司货币资金的存放银行支行名、金额、存放类型、月均存款余额等情况进行了核对,公司利息收入与存款规模整体匹配;截至2025年12月31日,公司为江西省电子集团有限公司子公司江西联创超导技术有限公司提供6,798万元连带责任保证担保。公司货币资金存放的银行分支机构,与控股股东、实际控制人及其关联方的存贷银行大部分不一致,公司货币资金与控股股东、实际控制人及其关联方不存在共管账户,但存在与控股股东、实际控制人及其关联方非经营性资金往来行为的嫌疑;根据已执行的审计程序,在2025年度审计报告中我们未发现除已披露的担保事项外的其他担保事项。除公司于2026年4月29日第九届董事会第三次会议及2026年5月21日公司2025年度股东会审议通过的对江西联创超导技术有限公司的关联担保外,不存在向其提供其他担保、保证等任何形式的利益倾斜的情形,具体以中国证监会立案调查结果为准。

三.年报及前期公告显示,公司主营业务包括微光系列和传统LED芯片产品、背光源及应用产品、智能控制产品、光电通信与智能装备线缆及金属材料产品等。2023年至2025年,激光系列和传统LED芯片产品分别实现营业收入1.79亿元、0.79亿元、3.37亿元,毛利率分别为49.81%、-2.82%、20.26%，变动幅度均较大；同期，智能控制产品分别实现营业收入19.79亿元、18.76亿元、16.62亿元，毛利率分别为20.63%、25.03%、27.89%，二者变动趋势相反。背光源及应用产品实现收入8.73亿元、9.37亿元和11.45亿元,毛利率分别为3.29%、3.93%和7.17%。

请公司补充披露：(1)分业务列示2023年至2025年各年度的五大客户、供应商的名称、交易内容、交易金额、合作年限、往来款余额、期后结转情况等,就变动较大之处说明原因,并说明公司与上述供应商和客户之间是否存在关联关系或其他资金、业务往来,如是,详细说明交易背景、定价及其合理性；(2)2023年至2025年激光系列和传统LED芯片产品、智能控制产品的具体产销情况、成本构成及原材料价格变动情况,并结合行业供需变化、竞争格局及公司自身客户结构等说明相关业务营业收入、毛利率变动的原因及合理性,与同行业公司相比是否存在明显差异；(3)背光源及应用产品毛利率持续处于极低水平的具体原因,公司持续开展该低毛利业务的主要商业考量;列示该业务项下前十大采购、销售合同对应的资金流水情况,包括交易对手方、货款支付时间及金额、货物交付时间及签收情况、销售回款时间及金额,说明是否存在采购付款与销售回款在时间、金额或交易对手方之间异常关联的情形,是否存在资金通过供应商流转后最终回流至公司关联方的情形。

公司回复：

1.背光源及应用产品毛利率持续处于极低水平的具体原因

(1)背光源及应用产品2025年主营业务收入及毛利率：

单位:万元

公司名称	产品类别	主营业务收入	占比	毛利率
联创致光	平板	50,694.23	44.27%	7.24%
	车载	20,002.60	17.47%	7.66%
	工控	10,156.73	8.87%	10.63%
	手机	501.81	0.44%	15.33%
深圳联志	一体机	15,937.49	13.92%	7.45%
	显示器	17,229.42	15.04%	5.93%
合计		114,522.28	100.00%	7.48%

(2)背光源及应用产品2024年主营业务收入及毛利率：

单位:万元

公司名称	产品类别	主营业务收入	占比	毛利率
联创致光	平板	41,301.78	44.09%	3.55%
	车载	7,590.52	8.10%	-3.22%
	工控	9,436.68	10.07%	4.40%
	手机	2,802.75	2.99%	-16.38%
深圳联志	一体机	14,022.72	14.97%	9.01%
	显示器	18,511.13	19.76%	5.27%
合计		93,665.58	100.00%	3.93%

(3)背光源及应用产品2023年主营业务收入及毛利率：

单位:万元

公司名称	产品类别	主营业务收入	占比	毛利率
联创致光	平板	22,634.95	25.94%	3.16%
	车载	8,206.27	9.40%	2.37%
	工控	8,988.76	10.30%	3.97%
	手机	17,646.78	20.22%	-1.42%
深圳联志	一体机	17,089.72	19.58%	10.14%
	显示器	12,709.94	14.56%	3.59%
合计		87,276.42	100.00%	3.29%

(4)毛利率偏低的原因

受国际经济形势、芯片制裁等因素影响,手机背光源的终端需求下降,供大于求,市场竞争激烈。我公司手机业务订单深受影响,因降价、抢单等原因,公司2023年手机背光源毛利率出现负数,拉低了整个背光源板块毛利率水平。面对严峻消费电子市场行情,公司2024年优化产品结构,对传统手机背光源业务做减法,重点聚焦平板、车载、工控背光源等发展趋势较好的中大尺寸背光源产品,手机背光源收入占比由2023年的20.22%下降至2024年的2.99%。由于中大尺寸背光源产品在转型初期产能未释放，加上前期手机背光源业务遗留包袱,公司2024年背光源板块毛利率略有提升但仍然偏低。公司2025年加大对平板和车载业务资源投入,本期逐渐释放订单形成产出和收入，整体销售量显著增长。同时通过自动化线体改造、实施6S精益管理体系等举措，进一步提升产品生产效率与良率，毛利率提升到7.48%，逐步缩短了与同行业可比上市公司的差距。

手机背光源2023年、2024年、2025年毛利率异常说明：

如上所述,公司手机背光源业务订单深受影响,低盈利、甚至不盈利产品较多,2023年手机背光源收入同比下降33%，毛利率出现负数。2024年公司优化产品结构,对传统手机背光源业务做减法,重点发展趋势较好的中大尺寸背光源产品,由于转型初期产能未释放,为了维持客户关系公司承接了少量低毛利手机订单,以加速出清历史订单和存货，毛利率持续下降。2025年前期手机背光源低毛利订单和存货全部出清,公司选择性承接利润较好的订单,叠加平板和车载订单大幅增加降低固定分摊成本,手机背光源毛利率得以增加。

车载背光源2023年、2024年、2025年毛利率异常说明：

2023年公司车载收入占比为9.40%，毛利率2.37%，2024年公司优化产品结构,放弃手机背光源业务,重点聚焦平板、车载、工控背光源业务,特别加大了对车载项目的投入,因2024年处于车载客户导入和产能爬坡期,客户小批量订单较多,耗费更多的人工和物料,加上前期验证需要时间、产线改造投入较大,2024年车载收入较2023年下降了8.11%，导致2024年毛利率出现亏损。2025年车载产能得到释放,大客户车载订单增产、量产,2025年车载收入较2024年增长163.52%，毛利率得以增加。

背光源同行业可比上市公司收入毛利率如下：

单位:万元

公司	项目	2023年	2024年	2025年
本公司	收入	87,276.42	93,665.58	114,522.28
	毛利率	3.29%	3.93%	7.48%
弘信电子	收入	47,929.42	70,327.59	55,536.88
	毛利率	4.46%	9.44%	9.28%
宝明科技	收入	98,306.41	114,116.95	91,540.26
	毛利率	7.00%	8.66%	13.99%
隆利科技	收入	102,625.47	132,013.19	156,722.12
	毛利率	13.06%	18.43%	15.57%

2.公司持续开展该低毛利业务的主要商业考量

公司背光源及应用产品板块属于公司可持续经营的重要组成部分,2023年、2024年、2025年该板块主营业务收入占上市公司总收入比分别为27%、31%、35%,对公司的销售规模有着重大支撑作用。

据IndustryToday数据,2025年全球背光模组市场规模约320亿美元,其中中国市场占比达45%,为全球最大的生产与消费聚集地,博研咨询《2025年中国车载背光源市场行有策及行业竞争格局分析报告》统计,2025年中国车载LED背光模组市场规模突破220亿元,同比增幅超20%,是行业内增长动能强劲的优质细分赛道。

基于广阔的市场需求及公司深耕背光源22年,公司在背光源领域拥有较高的核心竞争力和稳定的客户基础,客户群体多为上市公司和中大型企业,并进入客户的核心供应商范围,主要包括TCL科技、深天马A、京东方A、长信科技、创维数字、信利光电、宁波威奇尔、江苏凯成、凯冠科技、冠捷、航嘉等知名企业,终端客户覆盖车载类的丰田、本田、通用、雷诺、现代、大众,比亚迪、吉利、奇瑞、一汽、上汽、广汽、红旗、东风、领克,小屏等主流车企,消费电子和工控业务于三星、华为、小米、联想、荣耀、google、亚马逊、vivo、oppo、传音、PSN、NEST、CISCO、ZEBRA、HP、GARMIN、VERIFONE、HONYWELL、AVAYA、SIEMENS、YAMAHA、CANON等知名终端企业。公司在背光源领域持续深耕,依托中大尺寸平板显示和车载显示两大高端应用场景,坚守“研发创新-工艺突破-产业转化”的闭环发展模式,引入华为AI质检严控品质管理关,不断强化差异化技术壁垒,提升企业核心竞争力。

3.背光源及应用业务下前十大采购、销售合同情况：

(1)2025年前十大采购合同对应明细如下：

单位:万元

交易对手方	是否关联方	采购合同	合同金额（含税）	入库时间	入库金额	签收情况	货款支付时间	货款支付金额	账期	是否账期内支付
苏州源控电子科技有限公司	否	CG2025122 5001	602.82	2025/03-2025/04	602.82	是	2025/03-2025/04	602.82	货到付款	是
深圳深骏实业有限公司	否	N25102900 6	552.91	2025/11-2025/12	161.87	是	2026/03-2026/04	161.87	月结90天	是
广州商科信息科技有限公司	否	CG2025010 6023	503.35	2025/03-2025/04	503.35	是	2025/03-2025/04	503.35	月结45天	是
深圳市金正科技有限公司	否	N25012702 2	386.84	2025/02-2025/04	341.70	是	2025/04-2025/06	341.70	月结30天	是
深圳深骏实业有限公司	否	N25021703 5	320.27	2025/02-2025/06	283.41	是	2025/06-2025/10	283.41	月结90天	是
深圳市杰和科技发展有限公司	否	CG2025102 7015	309.00	202512	309.00	是	202602	309.00	月结45天	是
广州商科信息科技有限公司	否	CG2025041 4001	307.50	2025/06-2025/08	307.50	是	2025/08-2025/10	307.50	月结45天	是
苏州源控电子科技有限公司	否	CG2025102 2012	301.41	202511	301.41	是	202511	301.41	货到付款	是
深圳创展半导体有限公司	否	CG2025111 7006	266.20	202512	266.20	是	202512	266.20	货到付款	是
深圳市金正科技有限公司	否	N25021703 1	262.33	2025/02-2025/04	232.15	是	2025/04-2025/06	232.15	月结30天	是
合计	-	-	3,812.64	-	3,309.42	-	-	3,309.42		-

(2)2025年前十大销售合同对应明细如下：

单位:万元

交易对手方	是否关联方	销售合同	合同金额	出库时间	发货金额	开票时间	回款时间	回款金额	账期	是否账期内回款
武汉华星光电技术有限公司	否	450065744 7	5,433.32	2025/02-2025/04	5,134.52	2025/03-04、2025/06-07	2025/07	5,134.52	月结90天	是
武汉华星光电技术有限公司	否	450065744 9	4,533.56	2025/03-04、2025/06-07	3,789.72	2025/04、06、07、09	2025/10	3,789.72	月结90天	是
武汉华星光电技术有限公司	否	450065942 0-1	3,202.07	2025/04	1,865.42	2025/06	2025/07	1,865.42	月结90天	是
武汉华星光电技术有限公司	否	450065879 1-1	2,712.14	2025/03-2025/04	1,315.81	2025/04、06	2025/07	1,315.81	月结90天	是
冠捷显示科技(武汉)有限公司	否	WHT-PV_PO_LZ_250407A	1,882.00	2025/04	1,185.66	2025/04	2025/05	1,185.66	月结45天	是
武汉华星光电技术有限公司	否	4500740397	1,880.53	2025/10-2025/11	1,243.18	2025/12	2026/01	1,243.18	月结90天	是
冠捷显示科技(武汉)有限公司	否	PO_LZ_202509-1	1,755.10	2025/09	1,193.46	2025/09	2025/11	1,193.46	月结45天	是
冠捷显示科技(武汉)有限公司	否	WHT-PV_PO_LZ_251016A	1,719.95	2025/10	1,221.16	2025/10	2025/12	1,221.16	月结45天	是
武汉华星光电技术有限公司	否	4500677168	1,714.42	2025/04-2025/06	1,673.28	2025/07	2025/08	1,673.28	月结90天	是
武汉华星光电技术有限公司	否	450069247 0-2	1,575.48	2025/06-2025/07	1,246.95	2025/09-2025/10	2025/11	1,246.95	月结90天	是
合计	-	-	26,408.56	-	19,869.17	-	-	19,869.17	-	-

4.公司采购付款及销售回款均按照相关合同约定账期结算,公司与交易对方、交易对手方之间均不存在关联,不存在资金通过供应商流转后最终回流至公司关联方的情形。

会计师回复：

我们执行了以下核查程序：

1.获取背光源及应用产品前十大销售合同对应的合同、发票、签收单、客户对账单、银行收款单等原始凭证,核实业务实质；

2.获取背光源及应用产品前十大采购合同对应的合同、发票、入库单、银行付款单等原始凭证,核实业务实质；

3.对前十大销售合同,采购合同涉及的客户及供应商,通过公开信息进行背景调查查询,检查了解公司与客户、公司与供应商、客户与供应商之间是否存在关联关系；

4.对期末大额应收账款、应付账款余额、报告期内的大额销售额和采购额实施函证；

5.对应收账款、应付账款的账龄分析复核,检查是否存在异常情形；

核查意见：

经核查,公司背光源及应用产品业务采购付款与销售回款在时间、金额或交易对手方之间均为正常经营业务,采购付款与销售回款具有商业合理性,我们未发现上述交易存在异常关联关系,未发现公司存在资金通过供应商流转后最终回流至公司关联方的情形。

独立董事回复：

我们核对了联创致光和深圳联志前十大采购、销售合同,对应款项支付情况,并对涉及交易对手方的公开信息进行了查询。我们认为,公司背光源业务开展具有商业合理性,公司与交易对手方之间不存在异常关联关系,未发现公司存在资金通过供应商流转后最终回流至公司关联方的情形。

四.年报及前期公告显示,2025年末公司存货账面价值5.74亿元,同比下降13.76%；分类别看,库存商品账面价值1.25亿元,同比下降42.40%,发出商品账面价值2.05亿元,同比增长14.61%,且发出商品占存货账面价值的比重为35.71%,同比提升8.88个百分点。报告期内,公司计提存货跌价准备0.44亿元,其中对库存商品、发出商品分别计提0.32亿元、0.05亿元,计提金额同比明显下降。

请公司补充披露:(1)分业务列示2025年末库存商品的主要构成,包括主要类别、数量、金额、库龄等,结合各业务收入变动、在手订单等情况,说明库存商品期末账面价值下降的原因及与收入变动的匹配性；(2)发出商品的主要发货对象、关联关系、具体存货内容、交易金额、货物周转及存放、验收及收入确认时点、库龄等情况,说明是否存在客户长期未验收情形,相关客户结算模式是否异于其他客户,发出商品占比较高是否符合行业惯例;结合合同条款权利义务安排、风险报酬转移等情况,分析收入确认是否符合《企业会计准则》的规定；(3)2024年至2025年计提存货跌价准备的具体产品类别,结合其市场价格变化、在手订单、产品成本等因素,说明可变现净值的测算依据和相关跌价准备的计算过程,并说明相关计提是否充分、准确。请年审会计师对问题(2)(3)发表意见,并说明对发出商品执行的具体审计程序和获取的审计证据。

(一)分业务列示2025年末库存商品的主要构成,包括主要类别、数量、金额、库龄等,结合各业务收入变动、在手订单等情况,说明库存商品期末账面价值下降的原因及与收入变动的匹配性；

公司回复：

1.公司分业务2025年末库存商品情况如下：

单位:万元

业务板块	2025年末			2024年末		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
智能控制产品	8,258.47	2,767.61	5,490.86	14,169.19	752.68