（上接B74版）

截至2025年12月末，公司与可比上市公司按账龄组合计提减值准备情况如下：

账　龄	公司	高德红外
1年以内	5%	6.93%
1–2年	10%	13.53%
2–3年	20%	22.77%
3–4年	50%	33.88%
4–5年	50%	48.51%
5年以上	100%	100.00%
截至2025年末累计计提减值准备比例	7.24%	8.07%

如上表所示，公司合同资产减值准备计提政策与可比上市公司比例相近。

(六) 针对客户6计提的1.23亿元应收账款坏账准备和合同资产减值准备，说明该客户的经营状况、资信情况、是否存在失信被执行或破产风险，说明你公司判断其信用风险显著增加或已发生信用减值的具体依据，是否已采取诉讼、仲裁等法律手段进行追偿，预计可回收金额及回收时间。

报告期期末，公司对客户6应收账款余额为28,592.95万元，无合同资产余额，公司按照账龄对客户6计提了1.23亿元应收账款坏账准备。客户6为央国企下属科研院所，各项工作均正常有序开展，信用程度较高，与公司合作关系稳定，不存在失信被执行或破产风险；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，计算预期信用损失；公司尚未采取诉讼、仲裁等法律手段进行追偿，公司判断对该客户的应收账款的回收风险相对较小，除了受审价政策影响外，预计在项目周期内全部可回收。

(七) 请年审会计师对应收账款及合同资产减值的充分性、合理性进行核查，说明对相关客户函证的发函率、回函率及差异调节情况，对未回函部分实施的替代程序，就坏账准备计提是否充分发表明确意见。

1. 2025年末公司应收账款及合同资产情况

金额单位：人民币万元

项目	应收账款及合同资产			
	账面余额	计提坏账准备和减值准备金额	账面价值	计提比例
1年以内	15,675.78	783.79	14,891.99	5.00%
1–2年	7,632.06	763.21	6,868.85	10.00%
2–3年	4,614.74	922.95	3,691.79	20.00%
3–4年	21,938.57	10,969.29	10,969.29	50.00%
4–5年	14,869.89	7,434.95	7,434.95	50.00%
5年以上	5,834.53	5,834.53		100.00%
合计	70,565.58	26,708.71	43,856.88	37.85%

公司应收账款及合同资产余额构成主要为装备类客户，该类客户欠款时间较长原因详见本回复说明之三(一)之回复。

由于装备类客户基本为央、国企下属科研院所及企业、事业单位或下属企业，该类客户整体信用情况良好，且公司长期与其保持稳定良好的合作关系，公司判断应收账款及合同资产整体回款风险较低。

公司按照账龄分析法计提应收账款坏账准备以及合同资产减值准备，截至2025年末累计计提比例37.85%，同行业上市公司高德红外累计计提比例27.27%，公司的计提比例高于高德红外。

2. 年审会计师执行的核查程序及核查结论

(1) 核查程序

针对应收账款及合同资产减值的充分性、合理性，年审会计师实施了以下主要程序：

1) 了解与应收账款和合同资产减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

2) 针对管理层以前年度就坏账准备和减值准备所作估计，复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计；

3) 复核管理层对应收账款和合同资产进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收账款和合同资产的信用风险特征；

4) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款和合同资产，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层确定的应收账款和合同资产预期信用损失率的合理性，包括使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性；测试管理层对坏账准备和减值准备的计算是否准确；

5) 检查与应收账款和合同资产减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报；

6) 查询同行业上市公司应收账款坏账准备以及合同资产减值准备计提政策、计提比例，关注是否存在重大差异；

7) 对主要客户执行现场走访，了解客户经营情况、回款周期长的原因，关注应收款项是否存在较大的回款风险；

8) 结合应收账款和合同资产函证以及期后回款情况，评价管理层计提坏账准备和减值准备的合理性；

具体执行情况如下：

对相关客户的函证情况

金额单位：人民币万元

项目	应收账款余额
发函金额(A)	63,027.59
回函金额(B)	55,790.78
审定金额(C)	68,475.19
发函率(A/C)	92.04%
回函率(B/C)	81.48%
回函差异累计金额	740.09
回函差异累计金额占审定金额比例	1.08%

年审会计师对应收账款客户总发函率为92.04%，回函率为81.48%。回函差异累计金额为740.09万元，占应收账款余额比例为1.08%。回函差异主要系客户入账时间不一致(时间性差异)所致，即对方采购入账时间与公司销售确认时间存在差异。年审会计师检查了公司相关发货签收单、发票等文件，编制应收账款函证差异调节表，调节后的被询证方余额与公司账面余额一致。

对于未回函部分，年审会计师实施了100.00%替代程序，包括但不限于检查与销售有关的文件(销售合同、发票、货运单据、签收单等)、检查期后回款情况，以测试和验证应收账款的真实性；对于境外未回函客户，还包括检查投标单、提单等。

(2) 核查结论

经核查，年审会计师认为：

公司应收账款坏账计提和合同资产减值准备计提充分。

四、关于固定资产与在建工程

年报显示，你公司报告期末固定资产账面价值为6.53亿元，同比增长26.08%，其中未办妥产权证书固定资产的账面价值为1.36亿元。报告期末在建工程账面价值为0.49亿元，同比下降74.23%，主要由于“智能光电探测系统制造基地项目”转固，报告期内在建工程合计转固金额为1.71亿元。请你公司：

(1)详细说明“智能光电探测系统制造基地项目”的建设内容、预算金额、实际投入金额、转固时点及转固依据，说明转固时点是否准确，是否存在延迟或提前转固以调节折旧费用的情形，转固时点是否符合企业会计准则规定。

(2)列示报告期内主要固定资产的增加、减少明细，包括购置、在建工程转入、处置报废等情况，说明固定资产增加的必要性与公司产能扩张的匹配性，结合公司产能利用率及市场需求情况，说明是否存在资产闲置或减值风险。

(3)说明公司固定资产的折旧政策，包括折旧年限、残值率等，与同行业可比公司相比是否存在重大差异，说明是否存在通过调整折旧政策调节利润的情形，报告期内未计提固定资产减值准备的原因及合理性。

(4)说明未办妥产权证书的固定资产的具体情况，包括未办妥原因、预计办妥时间、是否存在法律纠纷或无法办妥的风险，分析该情形对公司生产经营、融资能力及资产安全的影响。

(5)请年审会计师对固定资产及在建工程的真实性、转固时点的准确性及减值准备计提的充分性进行核查，说明现场盘点情况及结论，就相关会计处理是否符合企业会计准则规定发表明确意见。

(一)详细说明“智能光电探测系统制造基地项目”的建设内容、预算金额、实际投入金额、转固时点及转固依据，说明转固时点是否准确，是否存在延迟或提前转固以调节折旧费用的情形，转固时点是否符合企业会计准则规定。

1.“智能光电探测系统制造基地项目”建设内容

公司“智能光电探测系统制造基地项目”主要系建设总装生产线配套设施、超净装配间、性能测试实验室与办公区等场地(建造规划地上建筑面积28,019.6m2，地下建筑面积12,917.74 m2的高端装备制造产业园区)，同时购置生产、测试及开发设备。

2.“智能光电探测系统制造基地项目”预算及投入情况

公司“智能光电探测系统制造基地项目”总预算金额55,000.00万元，其中土建工程33,417.00万元、设备购置费20,633.00万元、工程建设其他费用950.00万元。截止2025年12月31日，公司已实际投入金额20,118.67万元。

3.“智能光电探测系统制造基地项目”转固时点及转固依据

2025 年 4 月，经公司管理层评估，公司土建及幕墙专项建设工程已基本完工，后续支出金额较小，工程实体及功能均符合设计要求，达到预定可使用状态，并于当月顺利通过消防验收。公司据此对相关资产办理转固手续，相关会计处理符合企业会计准则规定，不存在通过延迟或提前转固调节折旧费用的情形。

(二)列示报告期内主要固定资产的增加、减少明细，包括购置、在建工程转入、处置报废等情况，说明固定资产增加的必要性与公司产能扩张的匹配性，结合公司产能利用率及市场需求情况，说明是否存在资产闲置或减值风险。

1. 报告期公司新增主要固定资产明细如下：

金额单位：人民币万元

新增方式	设备类型	资产名称	资产数量	新增原值
在建工程转入	房屋及建筑物	冠山产业园	1	13,959.51
在建工程转入	房屋及建筑物	之江科技工业园新大楼	1	1,671.84
在建工程转入	房屋及建筑物	天台江山慈悦角产及车位	1	821.24
在建工程转入	专用设备	牺牲层释放设备	1	410.45
在建工程转入	专用设备	干涉仪	1	211.18
外购	专用设备	金属沉积设备	1	28.48
外购	专用设备	航空地面交直流电源	2	24.34
外购	专用设备	前壳模具	1	24.22
外购	专用设备	集成中央操纵杆	2	13.27

如上表所示：

新增房屋建筑物中，之江科技工业园新大楼与冠山产业园系为了满足光电吊舱项目批产能力的需求，公司在国家积极推进装备现代化建设的大背景下，大力发展光电探测业务，使公司在机载装备领域由目前的核心部件供应商升级为分系统供应商，从而有效提升公司装备类产品业务的发展空间；天台江山慈悦角产系为提升公司业务运营与综合服务能力，完善商务办公及运营配套服务场所。

2. 报告期公司减少主要固定资产明细如下：

金额单位：人民币万元

卡片编号	资产名称	资产数量	新增原值	处置累计折旧
302197	OFFICE2003软件	1	17.68	17.15
203087	硬盘录像机用系统软件	1	51.65	50.10
203068	开发系统4	1	24.28	23.55
203040	红外成像测试系统	1	52.56	50.98
203024	逻辑分析仪	1	13.17	12.77
203252	螺杆空压机(含干燥机等)	1	24.23	23.50
401027	奥迪车	1	46.82	45.41
203453	电动三轴温控转台	1	157.26	152.55
203446	双轴手动无磁转台(含软件)	1	42.74	41.45

公司固定资产减少,系资产清理报废所致,相关资产已提足折旧,残值计入营业外支出。

综上，本期增加资产主要系“智能光电探测系统制造基地项目”的房屋建筑物,相关资产系公司重要战略组成部分,未来市场前景广阔,目前不存在资产闲置情况,减值风险较低。

(三)说明公司固定资产的折旧政策,包括折旧年限、残值率等,与同行业可比公司相比是否存在重大差异,说明是否存在通过调整折旧政策调节利润的情形,报告期内未计提固定资产减值准备的原因及合理性。

1. 关于固定资产的折旧政策

(1) 公司固定资产的折旧政策如下：

类　别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	10–45	3.00	9.70–2.16
通用设备	年限平均法	5–10	3.00	19.40–9.70
专用设备	年限平均法	5–10	3.00	19.40–9.70
运输工具	年限平均法	10	3.00	9.70

(2) 高德红外折旧政策

类　别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	30	5.00	3.17
机器设备	年限平均法	10	5.00	9.50
运输工具	年限平均法	8	5.00	11.88
电子设备	年限平均法	5	5.00	19.00
其他	年限平均法	5	5.00	19.00

(3) 折旧政策对比

如上表所示,本公司与同行业可比公司高德红外均使用年限平均法执行资产折旧、残值率均在5%以内，不存在重大差异。

关于折旧年限,除房屋建筑物以外的固定资产,本公司与同行业可比公司高德红外资产折旧年限均为5–10年,不存在重大差异。

关于房屋建筑物折旧年限,本公司主要资产涉及折旧年限如下：

卡片编号	资产名称	启用日期	原值(万元)	使用年限
101003	冠山产业园	2025–04–30	13,922.12	30
101002	北京丰台房产25/26号楼	2021–11–24	9,373.16	32
101009	之江科技工业园新大楼	2020–05–30	30,102.89	35
101008	之江科技工业园房产	2005–09–13	6,121.62	45
		小计	59,519.79	
		占公司房屋建筑物比例	94.65%	

如上表所示，除2005年启用的之江科技工业园房产外,公司主要房屋建筑物折旧年限在30年左右,与高德红外折旧年限不存在重大差异,公司不存在通过调整折旧政策调节利润的情形。

2. 关于固定资产减值准备

截至2025年末,公司固定资产账面价值情况如下：

资产类别	账面价值(万元)	占比
房屋及建筑物	54,424.72	83.33%
专用设备	10,042.54	15.38%
通用设备	488.63	0.75%
运输工具	352.59	0.54%
合　计	65,308.48	100.00%

如上表所示,公司固定资产主要为房屋建筑物及专用机器设备,合计占比98.71%。公司未计提固定资产减值准备,主要系根据《企业会计准则第8号——资产减值》第五条规定,相关资产暂不在明确的减值迹象,具体情况如下：

序号	减值迹象	公司是否存在	备注
1	资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌	否	公司主要房屋均为工业用，设备主要为生产用贴片机、芯片研发用专项设备，未见市场价格存在大幅下跌
2	企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响	否	随着红外成像技术的发展与成熟，特别是国内非制冷红外探测器技术已日趋成熟，改变了成本和价格长期制约应用的行业格局，红外成像产品市场规模有望进入快速增长阶段
3	市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低	否	目前市场利率呈现下降趋势；
4	有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏	否	对于该类资产，公司会及时予以报废处置；
5	资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置	否	公司目前专注，系短期内装备类产品订单延迟导致营收规模小，产能利用率低，应收账款与存货余额偏高，回款周期长、存货周转慢导致相应坏账及存货跌价准备计提损失较多，以及研发投入大所致；公司预计2026年度民品涉及海外市场、电力等行业收入均有望实现增长；装备类产品收入随着“十五五”开局，装备建设预计步入加速期，已有装备产品有望实现恢复，新研装备产品有望加速落地而增长；
6	企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等	否	
7	其他表明资产可能已经发生减值的迹象	否	

综上，2025年长公司未计提固定资产减值准备具合理性。

(四)说明未办妥产权证书的固定资产的具体情况，包括未办妥原因、预计办妥时间、是否存在法律纠纷或无法办妥的风险，分析该情形对公司生产经营、融资能力及资产安全的影响。

报告期末，公司未办妥产权资产系公司“智能光电探测系统制造基地项目”。目前该产建设项目，正处在履约情况确认的流转手续中，预期在2026年底前可办妥产权，该项资产不存在法律纠纷或无法办妥的风险，随着基地达到可使用状态，公司的生产经营正在有序推进，融资能力及资产安全不受影响。

(五)请年审会计师对固定资产及在建工程的真实性、转固时点的准确性及减值准备计提的充分性进行核查，说明现场盘点情况及结论，就相关会计处理是否符合企业会计准则规定发表明确意见。

1. 公司固定资产及在建工程的基本情况

(1) 截至2025年末公司固定资产情况如下：

资产类别	账面价值(万元)	占比
房屋及建筑物	54,424.72	83.33%
专用设备	10,042.54	15.38%
通用设备	488.63	0.75%
运输工具	352.59	0.54%
合　计	65,308.48	100.00%

如上表所示,公司固定资产资产主要为房屋建筑物及专用机器设备,合计占比98.71%。

(2) 截至2025年末公司在建工程余额4,946.36万元，主要为冠山产业园未完工装修工程4,487.31万元，占比90.72%；

2. 年审会计师执行的核查程序及核查结论

(1) 核查程序

1) 对相关固定资产、在建工程相关负责人进行访谈，了解固定资产使用情况、工程进度进展情况；

2) 取得在建工程明细变动表，复核报告期内实际完工进度；获取在建工程主要合同，检查合同条款等；

3) 获取公司固定资产增减变动表，检查新增大额固定资产的采购合同、付款记录及验收资料等原始单据，确认固定资产变动的真实性；

4) 执行函证程序，对在建工程光电吊舱项目供应商进行函证，确认工程施工进度，累计函证确认比例86.62%；

5) 检查公司大额在建工程转固的竣工验收报告、消防验收意见书等材料，核查公司转固时点的准确性；

6) 对比同地区相似结构房屋市场价格，检查公司房屋建筑物是否存在减值迹象；跟踪公司光电吊舱项目进展情况，评估其后续市场需求、经济绩效情况；

7) 获取了管理层对资产减值情况的说明，复核管理层对相关资产减值迹象的识别与判断；

8) 对公司主要生产经营用房屋建筑物、机器设备、在建工程项目执行实地监盘程序，查看其实物情况，具体监盘情况如下：

金额单位：人民币万元

项目	固定资产	在建工程
监盘金额	79,821.03	4,487.31
期末余额	92,435.92	4,946.36
监盘比例	86.35%	90.72%

(2) 核查结论

经核查，年审会计师认为：

报告期内，公司固定资产及在建工程账面记录真实完整，与实际资产状况一致；对已达到预定可使用状态的资产及时办理转固手续，转固时点与相关记录一致；报告期内，公司资产状况良好，未见明显减值迹象；相关会计处理符合企业会计准则规定。

五、关于存货

年报显示，你公司报告期末存货账面余额为5.74亿元，账面价值为4.61亿元、报告期内计提存货跌价损失和合同履约成本减值损失0.48亿元，存货跌价准备和合同履约成本减值准备余额为1.13亿元。其中，原材料账面余额2.21亿元，计提跌价准备0.76亿元；库存商品账面余额1.81亿元，计提跌价准备0.34亿元。请你公司：

(1)按原材料、在产品、库存商品、发出商品等类别，详细列示存货的库龄结构、对应的主要产品型号、用途、订单覆盖情况及期后销售情况，说明存货余额较高的具体原因及合理性，是否与公司的生产模式、销售模式相匹配，是否存在积压滞销情形。

(2)详细说明存货跌价准备和合同履约成本减值的计提政策、测试过程及关键假设，结合存货可变现净值、因转让与合同履约成本相关资产所能取得的剩余对价以及估计将要发生的成本等确定依据，说明存货跌价准备和合同履约成本减值计提是否充分、合理，是否存在应提未提或过度计提的情形。

(3)针对原材料计提的0.76亿元跌价准备，说明主要涉及的材料种类、库龄、是否专用于特定项目，说明该项目目前的进展及未来需求情况，是否存在因技术路线变更导致材料报废的风险。

(4)说明报告期内存货库龄延长的具体原因，结合市场需求变化及产品迭代情况，分析长库龄存货的处置计划及潜在风险，并对比同行业可比公司存货周转率及存货跌价准备计提比例，说明公司存货管理水平及减值计提政策的差异及合理性。

(5)请年审会计师及评估机构对存货和合同履约成本的真实性、计价的准确性、跌价准备和减值计提的充分性发表明确意见。

(一)按原材料、在产品、库存商品、发出商品等类别，详细列示存货的库龄结构、对应的主要产品型号、用途、订单覆盖情况及期后销售情况，说明存货余额较高的具体原因及合理性，是否与公司的生产模式、销售模式相匹配，是否存在积压滞销情形。

1.公司各存货项目库龄情况如下：

金额单位：人民币万元

存货类别	1年以内	1–2年	2–3年	3年以上	金额	跌价准备
原材料	3,735.36	1,804.74	2,567.90	14,033.69	22,141.69	7,646.18
在产品	6,803.21	1,789.30	1,531.51	3,568.76	13,692.78	144.45
库存商品	4,971.36	5,805.23	1,319.01	5,967.89	18,063.49	3,396.09
发出商品	1,301.38	1,494.90	298.21	360.64	3,455.13	103.69
委托加工物资	23.69				23.69	
低值易耗品				0.11	0.11	0.11
合计	16,835.00	10,894.17	5,716.63	23,931.09	57,376.89	11,290.52
所占报告期末存货余额比例	29.34%	18.99%	9.96%	41.71%	100.00%	

如上表所示，2025年末公司1年以内、1–2年、2–3年、3年以上，存货余额分别为16,835.00万元、10,894.17万元、5,716.63万元、23,931.09万元。存货库龄整体较长，3年以上占比达到41.71%，主要系受下游装备类采购计划延迟冲击，公司订单交付周期延长，公司前期战略性备货未能如期实现销售转化所致。

2. 公司订单覆盖情况及期后结转情况

金额单位：人民币万元

项目	公司
期末账面存货余额	57,372.08
期末在手订单金额	13,901.05
订单覆盖率	24.23%
期后结转金额[注]	11,168.59
期后结转比例	19.47%

[注]期后结转金额系统计2026年1–3月数据

如上表所示，报告期期末公司在手订单储备相对不足，订单覆盖率偏低，期后结转比例亦偏低。

综上，公司报告期期末存货金额较高，主要系装备行业因需满足材料国产化、二次筛选等特殊且严格的准入要求，材料供应周期较长，而又需要满足交付及时性，导致企业呈现备料生产的行业特征，整体存货余额较高，存货周转率较慢。 同时，公司受2022–2024年下游装备类采购计划延迟冲击，订单交付周期延长，弗加同期上游材料进口受限制、采购成本上升，公司前期战略性备货未能如期实现销售转化，使得公司存货余额随之攀升。

(二)详细说明存货跌价准备和合同履约成本减值的计提政策、测试过程及关键假设，结合存货可变现净值、因转让与合同履约成本相关资产所能取得的剩余对价以及估计将要发生的成本等确定依据，说明存货跌价准备和合同履约成本减值计提是否充分、合理，是否存在应提未提或过度计提的情形。

1.报告期公司期末各存货类别及其跌价准备减值情况如下：

金额单位：人民币万元

存货类别	2025年期末存货余额	2025年期末跌价准备余额	2025年期末跌价计提比例
原材料	22,141.69	7,646.18	34.53%
在产品	13,692.78	144.45	1.05%
库存商品	18,063.49	3,396.09	18.80%
发出商品	3,455.13	103.69	3.00%
委托加工物资	23.69		0.00%
低值易耗品	0.11	0.11	100.00%
合　计	57,376.89	11,290.52	19.68%

如上表所示，公司期末存货主要由原材料、在产品、产成品构成，占期末存货比为99.96%。报告期公司跌价计提比例达到19.68%，高于可比公司高德红外，主要系受公司规模较小、长库龄存货不断攀升，3年以上长库龄存货占比达到41.71%，未能及时消化所致。

2. 报告期内，公司依据《企业会计准则》相关会计政策，并结合自身实际经营情况，基于谨慎性原则，对存货及合同履约成本计提减值，具体计提政策、减值测试过程及关键假设情况说明如下：

(1) 报告期公司存货及合同履约成本计提政策情况如下：

类别	减值计提政策
产成品	用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的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；
在产品	需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中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；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定，其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额；
原材料	
合同履约成本	对于与合同成本有关的资产的账面价值高于因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失；

(2) 报告期公司存货跌价准备和合同履约成本减值的测试过程及关键假设如下：

1) 关于原材料

A. 对库龄三年以上的原材料，公司综合考虑物料存在呆滞，后续消化及处置难度较大等因素，对除长期备货、限售的探测器及装备类型号备货产品、镜头镜片类以外的其他材料全额计提存货跌价准备；镜头镜片综合考虑后续销售可能性较高，处置变现价值较大，且其主要生产原料锗交易价格因出口管制交易价格上涨，公司计提存货跌价准备较低。

B. 对于其他原材料，公司定期及不定期跟踪管理在库材料的使用及处置价值，对已无使用及处置价值的原材料及时报废或全额计提跌价。

2) 关于产成品

A. 对三年以上的成品，公司综合考虑物料存在呆滞，后续消化及处置难度较大等因素，对除装备类型号备货产品、自制镜头镜片外，其他的全额计提存货跌价准备；对自制镜头镜片类产品，综合考虑后续销售可能性较高，成品处置变现价值较大，且其主要生产原料锗交易价格因出口管制交易价格上涨，公司计提存货跌价准备较低。

B. 对于其他库存商品，公司按其最近一次售价、订单报价或参照同类产品,减去预期销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。

3)关于在产品

对于在产品，公司按在正常生产经营过程中，以其所生产的产成品估计售价，减去至完工时估计将要发生的成本、预期的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。

4)合同履约成本

公司合同履约成本系为履行光电系统研制合同研制及样机服务合同发生的、与合同履约直接相关的成本。根据公司测算结果，该合同履行过程中预期成本投入将极大可能超过合同对价，构成亏损合同，对于预期亏损部分，因相关合同预期在1年内履行并实现销售，公司将其确认为其他非流动负债。截至2025年末公司其他非流动负债科目已计提1,826.95万元的合同亏损。

综上，公司存货跌价准备及合同履约成本减值计提政策保持一贯性,报告期末发生变更。受下游装备类采购计划延迟、以及部分民品市场(如红外测温)需求下降影响,相关备货未能及时消化,涉及金额较大且库龄时间较长。公司已对存在减值迹象的存货、合同履约成本进行减值测试，并足额的计提跌价准备、计提充分、合理，不存在应提未提或过度计提的情形。

(三)针对原材料计提的0.76亿元跌价准备，说明主要涉及的材料种类、库龄、是否专用于特定项目，说明该项目目前的进展及未来需求情况，是否存在因技术路线变更导致材料报废的风险。

1.2025年末，公司涉及计提跌价准备的原材料情况如下：

金额单位：人民币万元

材料类别	1年以内	1–2年	2–3年	3年以上	金额	其中：专用材料金额	跌价准备
集成块	214.48	11.91	70.30	2,610.54	2,907.23	257.34	2,642.47
镜头镜片	8.30	24.69	95.96	2,083.84	2,212.79	570.24	1,350.45
接插件	52.84	3.29	27.47	504.92	588.53	138.15	518.09
电机	0.09	0.72	73.99	312.84	387.64	65.84	315.29
线路板	0.81	0.33	40.80	294.49	336.43	18.33	330.58
五金件	1.72	1.43	19.94	312.78	335.88	179.00	320.84
测距机	0.00	0.00	0.00	321.62	321.62	309.24	321.62
探测器	10.43	202.53	80.86	163.79	457.60	193.24	285.43
电容	12.18	2.61	14.91	226.72	256.41	138.31	237.51
其他	15.72	20.28	153.62	1,197.68	1,387.29	208.06	1,323.91
合计	316.57	267.79	577.85	8,029.22	9,191.42	2,077.75	7,646.19

如上表所示，对于公司已计提的0.76亿元跌价准备的相关原材料，相关原材料库龄较长，3年以上占比达到87.36%。

其中，涉及特定项目的专用材料金额共计2,077.75万元。

对于装备类产品专用,单个项目备货金额不大,主要为满足装备类产品全生命周期维修备货需求的长期储备。相关产品公司亦在陆续销售中,随着装备订单的恢复,未来库存可以得到有效消化。同时,可获得装备类客户高比例预付款(合同负债余额较多),并制定相应备货及生产计划,而公司作为部件配套部件供应商,整体备货压力较大,叠加前期战略性备货未能如期实现销售转化,进而推高公司存货余额,故公司存货周转率低于高德红外。

公司跌价准备计提比例高于高德红外公司,主要系公司规模相对较小,各科压力较大,公司基于谨慎性原则跌价准备计提相对较高所致。

综上，公司基于装备行业提前备货特征及前期战略备货,执行备货采购,后受下游装备类采购计划延迟冲击,公司订单交付周期延长,故存货周转率相对较慢,跌价准备计提相对较高。

(五) 请年审会计师及评估机构对存货和合同履约成本的真实性、计价的准确性、跌价准备和减值计提的充分性发表明确意见。

1. 针对公司存货及合同履约成本,年审会计师执行的核查程序

(1) 了解与存货管理相关的关键内部控制,评价这些控制的设计,确定其是否得到执行,并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 取得公司存货库龄明细,对管理层进行访谈,了解公司生产模式、存货管理模式、备货策略以及各类存货余额较大的原因；

(3) 取得公司存货跌价计提明细、产品销售明细,了解公司原材料、相关产品的技术迭代、市场需求变化情况,分析存货可能存在的减值风险；

(4) 对公司报告期末的在库存货执行了监盘程序,对公司报告期末的未在库存货执行了函证程序 同时检查了与合同履约成本对应的合同,了解合同履约成本归集情况；

(5) 获取公司采购明细表,对主要供应商执行了函证程序;对主要存货执行了计价测试,复核期末结存单价的合理性；

(6) 了解公司存货跌价准备的计提政策、测试方法,针对管理层就存货可变现净值所作出的估计,复核其合理性；

(7) 结合存货监盘,识别是否存在库龄较长、型号陈旧、产量下降、生产成本或售价波动、技术或市场需求变化等情形,评价管理层就存货可变现净值所作估计的合理性。

具体情况如下：

1) 关于原材料

① 非探测器材料,针对公司未认定为已经无使用及处置的材料中,年审会计师选取了其中库龄较长(如1年以上)且金额较大的部分,获取其最新的市场价格或第三方询价价格,评估是否存在因原材料价格下跌,导致相关产成品可变现净值低于成本的情形。选取情况如下：

市场价格或询价价格变动幅度	选取材料品种数量	涉及金额(万元)
上涨或不变	36	1,917.64
下跌5%以内	17	801.25
下跌5%至15%以内	7	399.53
下跌超过15%以上	3	91.63
合　计	63	3,210.05

如上表所示,截至2025年末,选取的非探测器材料价格下跌超5%的材料金额占比为15.30%,比例较低,该部分材料对应产品主要为XD系列装备类产品,产品毛利率较高,相应材料减值风险较低。

② 探测器类材料

截至2025年末，公司探测器材料余额4,761.83万元，占原材料比例21.51%，其中1年以上4,451.98万元，占比93.49%；公司判断探测器减值风险较小，主要系：

a. 探测器主要作为装备类产品定型材料,轻易不得更换(重新验证成本极高),装备类产品预先定价,盈利情况较好,减值风险较小；

b. 用于装备类产品用途的进口探测器采购存在受限风险,但进口限制增加了材料稀缺性,即不存在价格明显下跌风险；

c. 公司红外产品单价价值高,作为专业设备用于国防军工、电网排障等,更新迭代速度显著低于一般的消费电子产品,不存在因技术进步导致材料短期内过时无法使用的情况,减值风险较小；

审计过程中,年审会计师选取主要探测器库存型号,匹配对应定型成品,复核其可变现净值情况,未见探测器存在明显减值的迹象。

2) 关于产成品

审计过程中,年审会计师选取公司截至2025年末末全额计提减值部分的主要成品(期末余额大于30万),复核了公司存货跌价测试过程,具体情况如下：

类　型	选取成品品种数量	成本金额(万元)	占比	测算可变现净值(万元)	存在跌价准备金额(万元)
不存在减值成品	61.00	8,355.36	72.09%	14,277.51	
计提减值成品	27.00	3,235.09	27.91%	2,709.58	525.51
小　计	88.00	11,590.45	100.00%	16,987.09	525.51

如上表所示,经测试公司产成品整体跌价比例较低,对存在减值迹象的产成品,公司已按测试结果足额计提相应跌价准备。

3) 关于在产品

公司期末在产品只保留未完工工单实际耗用原材料,审计过程中,年审会计师选取公司截至2025年末非研制用途的主要在产品,复核了公司存货跌价测试过程,具体情况如下：

类　型	选取成品品种数量	成本金额(万元)	占比	测算可变现净值	存在跌价准备金额
未计提减值在产品	55.00	4,123.23	84.57%	8,904.79	
计提减值在产品	10.00	752.50	15.43%	631.95	120.54
小　计	65.00	4,875.73	100.00%	9,536.74	120.54

如上表所示,公司在产品整体跌价比例较低,对存在减值迹象的在产品,公司已按测试结果足额计提相应跌价准备。

同时,考虑到公司产成品、原材料均不存在显著跌价情况,相应领用未耗用原材料及半成品存在的跌价风险较低。

4) 关于合同履约成本

审计过程中,年审会计师已检查光电系统研制合同、复核预计总成本测算过程及履约进度,预计亏损计提充分且合理。

2. 核查结论

经核查,年审会计师认为：

报告期公司存货余额维持较高水平,主要系前期战略备货未能如期转化成销售所致,具有其商业合理性;公司存货及合同履约成本真实存在,计价准确;跌价准备和减值计提符合企业会计准则的规定,计提比例高于可比公司高德红外主要系公司规模较小、备货压力较大,具有其合理性,相关减值准备计提充分。

六、关于研发费用

年报显示,你公司2025年度研发投入金额为1.50亿元,占营业收入比例为43.10%,研发投入资本化金额为0元;研发人员数量为436人,占员工总数比例为50.70%。请你公司：

(1)列示主要研发项目的名称、预算、投入金额、进展情况及预期目标,说明高研发投入对公司技术竞争力提升的具体贡献,相关技术成果是否已转化为实际生产力或经济效益,研发投入与公司产品战略、技术路线的匹配性;同时,如研发投入金额占营业收入比重、研发人员数量占比高于同行