（上接D28版）

2024年，公司将业务重心转向蜂窝芯片等多模产品，放缓了Wifi、蓝牙和IPC芯片等非蜂窝类产品的迭代进程，周转速度亦减慢，部分存货库龄目前已经超过两年。截至2024年末，该部分存货计提的跌价准备为8,537.45万元，较期初上升5,162.66万元，占年末存货跌价准备总额14,254.38万元的59.89%，系本年度计提跌价准备的主要组成部分。

②前期部分产品备货较多，去库存速度较慢

基于提高下游客户粘性方面的考虑，公司会就一些老型号芯片产品，为客户准备一定数量库存。受下游市场需求变化等因素影响，公司客户对该等老型号芯片产品的采购量不及公司预期，导致本年度该等芯片产品的去库存速度较慢，部分老型号芯片产品预期无法实现销售。公司结合市场最新情况，计划以较低的价格销售该部分芯片产品，以快速回笼资金。

于报告期末，公司以近期售价为基础，预估存货可变现净值，进行存货减值测试，计提了该部分存货的跌价准备，金额为4,256.25万元。目前，公司对该等芯片产品的产销策略以去库存为主，并已针对库龄较长（2年及以上）部分存货全额计提了存货跌价准备，上述情况对公司未来业绩的影响有限。

③小部分产品市场价格下降

面对同行业部分竞争对手采取降价的策略抢夺市场的情况，公司不得已同步降价跟进，调整了小部分芯片产品的市场价格。该类型号占公司产品种类的比例较小，对公司业绩影响有限。

于报告期末，公司以近期售价为基础，预估存货可变现净值，进行存货减值测试，计提了该部分存货的跌价准备，金额为1,460.68万元。随着公司产品不断得到客户验证，产品矩阵的不断丰富，公司其他高毛利的产品有望提升公司利润水平。

综上，公司结合市场需求、整体战略、销售计划与销售策略以及报告期后的销售情况，对2024年末存货充分计提了存货跌价准备，存货总额下降却大幅提高存货跌价准备，主要与公司调整产品布局、优化库存水平及短期销售策略有关，对公司未来业绩影响有限。

（三）说明本年委托加工物资账面余额增长的原因，委托加工物资的存放、管理与盘点过程

2024年末与2023年末，公司存货的具体明细情况对比如下表所示：

单位：万元

项目	2024年末		2023年末	
	账面余额	账面余额占比	账面余额	账面余额占比
原材料	13,636.78	9.13%	18,877.58	12.17%
库存商品	38,368.77	25.70%	43,516.56	28.06%
合同履约成本	3,837.23	2.57%	9,755.68	6.29%
委托加工物资	88,999.54	59.60%	74,593.33	48.10%
发出商品	4,473.79	3.00%	8,340.99	5.38%
合计	149,316.12	100.00%	155,084.14	100.00%

与2024年度相比，公司委托加工物资余额增长、原材料和产成品余额降低，具体原因分析如下：

1、本年委托加工物资账面余额增长的原因

2024年度及2025年第一季度，公司委托加工物资流转变动情况如下表所示：

单位：万元

项目		期初余额	由原材料等转入	结转为产成品/发出商品	期末余额
2024年	第一季度	74,593.33	49,189.34	60,955.93	62,826.74
	第二季度	62,826.74	57,112.28	51,865.58	68,073.44
	第三季度	68,073.44	67,482.72	60,270.31	75,285.85
	第四季度	75,285.85	68,800.73	55,087.04	88,999.54
2025年	第一季度	88,999.54	64,095.28	60,696.48	92,398.34

公司芯片产品的备货周期一般为6个月，各季度末及年度末委托加工物资的期末余额波动主要受公司的排产计划与下游供应商的生产进度影响。2024年度，公司生产与销售规模双增长，与2023年度同期数据相比分别增长35.43%和44.05%，生产规模持续扩大系期末委托加工物资余额增长的主要原因。2024年下半年，通讯芯片下游市场回暖，公司相应提高了生产规模，导致2024年末委托加工物资账面余额有所上升。

针对委托加工物资中可能存在因降价出售而导致毛利率为负的情况，公司在年末对部分委托加工物资计提了跌价准备，具体情况参见本题"（二）2、存货跌价准备的测算过程"。

综上，公司本年度末委托加工物资账面余额增长与公司生产规模扩大有关。公司与存货相关的核查合理、准确，不存在未及时结转委托加工物资或未足额计提委托加工物资相关跌价准备的情形。

2、原材料、产成品账面余额下降的原因

2024年度各季度末及2025年第一季度末，公司原材料、产成品的期末余额如下表所示：

单位：万元

项目	2024年				2025年
	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	第一季度
原材料	16,584.99	12,375.80	13,013.00	13,636.78	10,281.47
产成品（仅统计库存商品）	54,555.95	49,579.42	43,724.78	38,368.77	36,754.90

2024年度下半年，通讯芯片下游市场回暖，下游市场需求及实际销售情况均高于公司前期预期，部分产品甚至出现了供不应求的"紧俏"行情，公司库存芯片产品快速去化，同时因部分芯片产品生产周期较长尚未完工结转，导致2024年第四季度末产成品期末余额降低。2025年一季度末，随着市场行情延续，公司产成品销售周期缩短，流转速度较快，期末余额仍呈下降趋势，保持较低水平。

公司秉持较为谨慎的生产与库存管理政策，以晶圆为主的原材料始终储备了一定安全库存。市场行情初期，公司首先将上述安全库存即时投入生产，以应对快速增长的市场需求，导致公司2024年末原材料账面余额较2023年末明显下降。公司晶圆采购的周期一般为超过3个月，采购周期较长，在市场行情早期的快速调整阶段，原材料流转加快，库存水平出现短期持续下降的情况。2025年一季度末，原材料库存水平仍保持下降趋势。

综上，2024年末公司委托加工物资余额增长而原材料、产成品余额降低，系公司面对快速增长的市场需求，及时调整采购与生产计划的短期表现，公司将结合对未来市场行情的合理研判，科学调整采购及生产计划，未来公司各项存货的余额和占比情况有望回到合理水平。

3、委托加工物资的存放、管理及盘点过程

（1）委托加工物资存放

公司委托加工物资为由封测厂加工、测试的半成品，公司委托加工物资一般存放在封测厂仓库，封装测试厂对该部分委托加工物资进行专项管理。封测厂仓库具备专业的仓储条件与管理能力，将委托加工物资存放在封测厂仓库亦能降低相关仓储成本。

（2）委托加工物资管理

公司针对包括委托加工物资在内的各类存货建立健全了包括制度管理、日常管理与财务核算三方面的管理体系，具体情况如下表所示：

项目	具体内容
制度管理	公司制定了《生产资料采购管理制度》、《库存管理制度》等一系列内部管理制度及《封装生产流程管理办法》等管理细则，以规范对委托加工物资及其他各类存货的管理。
日常管理	①仓储要求：委托加工物资存储环境，如温度、湿度、洁净度等需符合公司及产品要求；各仓库对原材料接收、库位管理、区域管理、低温材料管理、运输工具管理等均制定了严格的管理规范，从材料接收、材料送检、材料入库、库内温湿度管控、至材料出库、产线领用制定了完整的标准化作业流程； ②质量检查：在量产阶段，封装测试供应商通过实施例行抽样检测等措施，对量产芯片产品进行持续质量监控，确保出厂产品的稳定性和可靠性；公司建立与封装测试供应商的定期检讨平台，推动问题及时闭环；若发现重大问题，推动专案改善； ③良率管控：公司对委托加工物资生产过程中的良率设置了严格的标准，公司专门团队定期把控良率，发现问题及时寻找原因，并进行系统性分析和纠对性改进； ④定期检查：公司质控团队定期审厂，发现问题要求供应商及时整改； ⑤出入库管理：公司委托加工物资的出入库均由专门团队向供应商下达指令，并采用系统管控存货出入库数据；每月，公司相关部门会将各仓库委外加工物资的账面库存与系统中库存进行核对； ⑥库龄管理：供应商需保证公司委托加工物资在仓库流转遵循先进先出原则；委托加工物资保质期一般为两年，对于超保质期的物资，除财务账面考虑计提减值，公司销售团队会定期重点关注对应产成品的销售情况； ⑦重大事故处理：如果遇到停水停电、温湿度失控等重大事故，仓库必须及时通知公司，并告知此事故对产品的影响；出现重大品质事故等其它异常状况需停线处理，需在停线前通知公司； ⑧年度评审：公司对委外加工的核心供应商执行年度稽核，稽核内容涵盖供应商管理体系的搭建、原材料管理、生产过程管理、质量系统管理等方面。
财务核算	①账单核对：公司相关部门会定期将供应商提供的对账单与实际生产情况进行核对； ②减值计提：按季度末，财务部门获取帶账龄的存货清单及确定无法使用的其他存货（如滞销品、降价品等及其原材料等），其中包含委托加工物资，同时财务部门向各销售业务人员确认存货未来销售价格和数量等。结合库龄、保管状态、历史销售折扣情况及预计未来销售情况等编制减值表，并入账跌价准备。

（3）委托加工物资盘点

每年末，公司对所有仓库中量产原材料、库存商品等进行盘点，由公司组织人员到第三方加工场地亲自盘点，并由外部会计师事务所人员参与监盘。盘点前，公司一般要求仓库进行预盘点。正式盘点前，公司发出盘点通知，明确盘点工厂、时间、人员、盘点报告要求、出现盘点差异时的处理要求等，并要求出具库存报告。盘点时，盘点人员会根据该报告，对库位、型号、数量等进行逐项核实，并全程由监盘人员进行监督，以确保盘点过程的真实、准确。盘点完成，由盘点人、监盘人、仓库管理员三方对公司盘点结果进行签字确认并由仓库盖章。

盘点过程中可能产生的差异通常系时间性差异。如正式盘点时发现存在此类差异，需由仓库提供证明材料；若存在因其他原因造成的账实差异，由生产管理部及相关部门查明原因后，编制《盘点差异分析记录》并提交公司管理层审批，最终由财务部进行账务处理。

公司委托加工物资主要为在封装测试厂已经进入封测产线的在产品，由于这部分在实际生产过程中是连续进行的，且封装测试厂对产线管理非常严格，一般难以配合公司停滞生产线以进行实物盘点。但是公司在盘点当天会核查产线信息，就生产投料情况、封装出入库情况以及结合公司运营部生产指令等信息进行校验。

（四）说明代理模式下存货所有权归属，是否存在表外存货未纳入结算的风险，是否存在代理商存货滞销导致的减值风险

代理模式下，存货所有权归属公司。经销商和公司存在长期战略合作关系，会在销售预测的基础上向公司下订单，按实际需求提货，公司在实现最终销售前计入公司发出商品存货，公司在代理经销商将芯片发货给终端客户并向本公司提交委托代销结算单时确认收入。公司了解经销商的最终销售实现情况、各期末库存变化、定期对寄存在经销商处的存货进行盘点，并将各期末经销商尚未实现最终销售的存货列示于公司的存货-发出商品科目。公司在测算存货跌价准备时已经考虑过代理商处的存货-发出商品。

截至2024年12月31日，公司在代理式经销商的期末库存如下：

单位：万元

序号	客户名称	报告期末库存
1	代理式经销商1	2,780.61
2	代理式经销商2	829.92
3	代理式经销商3	467.82
4	代理式经销商4	390.80
	总计	4,469.15

代理商在报告期末仅有少量发出商品，为公司在代理式经销商处寄售芯片产品。截至2025年4月30日，上述在代理式经销商寄售的期末库存仅剩余237.71万元在库，其余部分已全部销售至终端客户，公司在2025年度确认相关产品的销售收入，不存在表外存货未纳入结算的风险，不存在代理商存货滞销导致的减值风险。

（五）请年审会计师说明具体执行的审计程序，包括对存货的监盘情况、监盘比例、盘点结果及其准确性，并发表明确意见

1、年审会计师核查程序

年审会计师在2024年审过程中针对期末存货监盘执行的审计程序包括：

（1）了解、评估了公司存货盘点相关的内部控制并测试了关键内部控制；

（2）复核公司报告期期末的盘点计划，检查公司的盘点计划和覆盖的范围是否合理；

（3）采用抽样的方法，对公司的存放在不同库位的存货进行了抽盘；

（4）向委外加工厂商及经销商独立发送存货函证，确认各期末存货的数量；

（5）盘点及函证覆盖率统计如下：

单位：万元

存货类别	期末金额	盘点比例	函证金额	函证比例
原材料	13,636.78	87.96%	11,998.20	87.98%
委托加工物资	88,999.54	-	88,999.54	100.00%
合同履约成本	3,837.23	不适用	不适用	不适用
产成品	38,368.77	99.94%	38,114.87	99.34%
发出商品	4,473.79	99.90%	4,469.15	99.90%
总计	149,316.11		143,581.76	

公司委托加工物资主要为在封装测试厂已经进入封测产线的在产品，由于这部分在实际生产过程中是连续进行的，且封装测试厂一般难以配合公司停滞生产线以进行实物盘点。年审会计师对该些委托加工物资向封装测试厂进行了函证确认，核对报告期末委托加工物资期后结转为产成品的情况，分析结转金额的合理性。

2、年审会计师核查意见

年审会计师按照中国注册会计师审计准则的规定对翱捷科技2024年度财务报表执行了相关审计工作，旨在对翱捷科技2024年度财务报表的整体发表审计意见。上述公司就存货的说明与年审会计师在审计翱捷科技2024年度财务报表时取得的审计证据及获取的管理层解释是一致的。

（六）中介机构核查程序及核查意见

1、核查程序

保荐机构核查程序如下：

（1）获取并查阅了公司报告期内存货明细账；了解公司存货结构变动情况，分析存货结构变动合理性；

（2）了解公司针对采购及存货管理建立的内部控制制度，查阅年审会计师针对存货执行的监盘、函证等审计程序的相关底稿和结果；

（3）了解存货跌价准备计提政策，获取公司存货库龄表，了解是否存在滞销、降价销售等情况，结合行业惯例、在手订单等并对比可比公司同期情况，确认存货可变现净值测算过程是否合理、跌价准备是否计提充分；

（4）访谈公司管理层，了解采购与生产周期、生产与库存管理政策等，检查公司前五大供应商情况，并结合公司原材料和库存商品明细、在手订单明细，分析存货金额下降、存货跌价准备金额上升的原因；

（5）获取公司代理模式下存货明细，了解该部分存货商品的构成及期后销售情况，查验相关合同或订单、出库单等资料，对代理模式下存货核算的真实性、完整性和准确性进行验证，确认对代理模式下存货计提的跌价准备是否充分。

年审会计师核查程序如下：

（1）了解、评估了公司存货管理相关的内部控制并测试了关键内部控制；

（2）获取并查阅了公司报告期内存货构成明细，了解公司存货结构变动情况，分析存货结构变动合理性；

（3）了解存货跌价准备计提政策。采用抽样的方法，测试公司存货库龄的准确性。了解是否存在滞销、降价销售等情况，结合行业惯例、在手订单等信息，确认存货可变现净值测算过程是否合理、跌价准备是否计提充分；

（4）访谈公司管理层，了解采购与生产周期、生产与库存管理政策等，检查公司前五大供应商情况，并结合公司原材料和库存商品明细、在手订单明细，分析存货金额下降、存货跌价准备金额上升的原因；

（5）获取公司代理模式下存货明细，了解该部分存货商品的构成及期后销售情况，采用抽样的方法查验相关合同或订单、出库单等资料，对代理模式下存货核算的真实性、完整性和准确性进行验证，确认对代理模式下存货计提的跌价准备是否充分。

2、核查意见

保荐机构核查意见如下：

（1）2024年度，公司前五大供应商未发生重大变动；根据公开信息，上述前五大供应商与公司不存在关联关系；

（2）2024年末，公司对存货充分计提了跌价准备，公司存货跌价准备计提政策与测算过程符合会计准则的规定；公司存货总额下降但跌价准备计提比例提高，主要与公司调整产品布局、优化库存水平及短期销售策略有关，对公司未来业绩影响有限；

（3）2024年末，公司委托加工物资账面余额增长与公司生产规模扩大有关，不存在未及时结转委托加工物资或未足额计提委托加工物资相关跌价准备的情形；

（4）2024年末，公司不存在表外存货未纳入结算的风险，公司代理商存货期后销售情况良好，公司对代理商存货充分计提了跌价准备，不存在因代理商存货滞销导致的减值风险。

年审会计师核查意见如下：

年审会计师按照中国注册会计师审计准则的规定对翱捷科技2024年度财务报表执行了相关审计工作，旨在对翱捷科技2024年度财务报表的整体发表审计意见。上述公司就存货的说明与年审会计师在审计翱捷科技2024年度财务报表时取得的审计证据及获取的管理层解释是一致的。

四、关于预付款项

报告期末，预付款项期末余额1.19亿元，同比增长86%。余额前五名的预付款项总额1.13亿元，占比95%。

请公司：补充说明预付款项的交易对手方、金额、采购内容及具体用途、预付比例、账龄，说明订单签订情况及目前的进展情况、形成资产情况、剩余款项支付及结转时间，并说明报告期内预付款项大幅增长的原因及合理性。

回复：

（一）预付款项的交易对手方、金额、采购内容及具体用途、预付比例

2023年末及2024年末，公司预付款项前五名交易对手方、金额、预付款比例、采购内容及具体用途情况如下：

单位：万元

序号	交易对手方	预付账款金额	占比	合同预付款比例	采购内容及具体用途
2024年末					
1	2024预付款项1	10,166.03	85.76%	100%	预付晶圆及流片采购
2	2024预付款项2	732.39	6.18%	100%	预付封装基板采购
3	2024预付款项3	204.15	1.72%	100%	预付晶圆及流片采购
4	2024预付款项4	106.03	0.89%	41.71%	预付技术服务费
5	2024预付款项5	93.71	0.79%	100%	预付展会服务费
小计	-	11,302.31	95.35%	-	-
其他	-	551.29	4.65%	-	-
总计	-	11,853.60	100.00%	-	-
2023年末					
1	2023预付款项1	4,476.38	70.26%	100%	预付晶圆及流片采购
2	2023预付款项2	902.96	14.17%	100%	预付闪存采购
3	2023预付款项3	216.49	3.40%	100%	预付晶圆及流片采购
4	2023预付款项4	99.52	1.56%	100%	预付技术服务费
5	2023预付款项5	69.17	1.09%	100%	预付封装基板采购
小计	-	5,764.52	90.48%	-	-
其他	-	606.76	9.52%	-	-
总计	-	6,371.28	100.00%	-	-

2023年末及2024年末，公司预付款项余额分别为6,371.28万元及11,853.60万元。

（二）预付款项的账龄、订单情况、形成资产情况及剩余款项情况

截至2024年12月31日，公司前五名预付款交易对手方的账龄，订单签订及目前的进展情况、形成资产情况、剩余款项支付及结转时间情况如下：

单位：万元

序号	交易对手方	金额	账龄	订单签订情况及进展	形成资产情况	剩余款项支付及结转时间
1	2024预付款项1	10,166.03	一年以内	为预付款为原材料采购款项，已签订订单并于2025年1月完成交付结清	原材料采购预付款，于2025年结转为存货	订单无剩余待支付款项，预付款项已于2025年结转为存货
2	2024预付款项2	732.39	一年以内	为原材料采购预付款，已签订订单，2025年1月部分交付344.11万元，尚余359.42万元未收货，预计于2025年6月完成交付结清	原材料采购的预付款，交付后结转成存货	订单无剩余待支付款项，2025年交付货物的预付款项结转为存货
3	2024预付款项3	204.15	152.13万元在一年以上；其余在一年以内	已签订订单，已于2025年4月验收交付金额为50.7万元，剩余153.44万元待验收，待验收后完成交付结清	原材料采购预付款，交付后转形成存货	订单无剩余待支付款项，2025年交付货物的预付款项结转为存货
4	2024预付款项4	106.03	一年以内	已签订订单，公司预计于2024年9月至2026年9月期间使用相关技术服务	相关预付款结转后确认为摊益科目，不形成资产	合同后期尚有分期待支付款项合计200.31万元
5	2024预付款项5	93.71	一年以内	已签订订单，订单相关服务已于2025年3月完成	相关预付款结转后确认为摊益科目，不形成资产	订单无剩余待支付款项
	小计	11,302.30				

（三）报告期内预付款大幅增长的原因及合理性

截至2024年年末，公司预付账款余额为11,853.60万元，较上年同期增加5,482万元，增幅86.05%。预付账款增长主要由于前两大预付款交易对手方的预付款项的增加，合计增加6,353万元，增幅140%。前两大预付款交易对手方均为各自领域全球排名较高的厂商，无论技术能力还是产品稳定性、工艺先进性、产能支持、服务能力等方面均居于全球领先地位。

2024年度，公司营业收入较上年同期增加30.23%，为了保证市场产品的供应，公司持续向上述两家供应商下单，产品生产和采购备货的金额同步增长，导致预付款的增加。此外，由于年末供应商产品交付时间的差异，导致期末的预付款余额大幅增长的原因及合理性。

（四）中介机构核查程序及核查意见

1、核查程序

保荐机构核查程序如下：

（1）获取报告期内公司预付账款明细，了解预付款项的主要交易对手方、金额、采购内容及具体用途，分析预付款项余额大幅增长的原因及合理性；

（2）检查了公司与主要供应商签订的采购合同、采购订单，检查结算模式；

（3）对于报告期内主要供应商，通过公开资料了解供应商的经营范围和经营状况；

（4）检查了公司预付款项的期后进展情况、形成资产情况、剩余款项支付及结转时间。

年审会计师核查程序如下：

（1）了解、评估了公司与采购及付款相关的内部控制并测试了关键内部控制；

（2）获取报告期内公司预付账款构成，了解预付款项余额大幅增长的原因；

（3）采用抽样的方法，检查了公司与主要供应商签订的采购合同、采购订单，检查结算模式；

（4）对于报告期内主要供应商，通过公开资料了解供应商的经营范围和经营状况；

（5）采用抽样的方法，函证报告期公司主要供应商预付款项余额；

（6）采用抽样的方法，检查预付款项截至2025年2月末的期后进展情况，了解资产情况及结转时间。

2、核查意见

保荐机构核查意见如下：

公司报告期内预付款项大幅增长，主要系公司为了保证市场产品供应，持续向部分供应商下单，产品生产和采购备货金额同步增长，导致预付款项的增加。此外，由于年末供应商产品交付时间的差异，导致期末的预付款余额的差异波动；公司预付款项增长具有合理性。

年审会计师核查意见如下：

年审会计师按照中国注册会计师审计准则的规定对翱捷科技2024年度财务报表执行了相关审计工作，旨在对翱捷科技2024年度财务报表的整体发表审计意见。上述公司就预付款项的说明与年审会计师在审计翱捷科技2024年度财务报表时取得的审计证据及获取的管理层解释是一致的。

五、关于其他应收款

年报显示，2024年末公司其他应收款3710.19万元，较上年末增长91.94%。其中研发保证金1,470万元，占比39.40%，账龄为四到五年，坏账准备余额764.40万元。在途资金2,120.29万元，占比56.83%，账龄为一年以内。

请公司：说明其他应收款的具体情况、形成原因、长账龄其他应收款未收回的原因、坏账准备计提依据、已采取的催收措施、是否存在关联关系或潜在关联关系。

回复：

（一）其他应收款的构成

截至2024年末，公司其他应收款的主要构成情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
1	招商银行股份有限公司上海张江支行	2,120.29	56.83%	在途资金	一年以内	-
2	客户B	1,470.00	39.4%	研发保证金	四到五年	764.40
3	深圳市福田投资控股有限公司	94.39	2.53%	租赁保证金	一年以内及一到二年	3.57
4	垫付个人部分	17.50	0.47%	垫付款项	一年以内	0.96
5	CDP GROUP (HONG-KONG) LIMITED	8.01	0.21%	垫付款项	一到二年	0.01
	合计	3,710.19	99.44%	/	/	768.94

2024年末，公司其他应收款余额较上年末增加1,418.36万元，主要是由于招商银行在途资金增加产生，具体情况参见"1、其他应收款1：招商银行股份有限公司上海张江支行"。

（二）其他应收款的具体情况

上述应收款的具体情况、形成原因、长账龄其他应收款未收回的原因、坏账准备计提依据、已采取的催收措施、是否存在关联关系或潜在关联关系等情况具体如下：

1、其他应收款1：招商银行股份有限公司上海张江支行

该款项为应收在途资金款项，其应收对象为招商银行。本公司全资香港子公司香港智多芯于2024年年末将一笔日常经营付款转账至本公司，金额为2,120.29万元，根据国家外汇管理局的要求，需申报后才能入账，整个申报流程在2024年12月31日尚未完成，报告期末暂存于银行待核查账户，未计入公司在银行的账户，故暂记其他应收款，该笔款项已于2025年初入账本公司银行存款。本公司报告期末其他应收款余额增加主要由于该笔在途资金产生。公司与招商银行不存在关联关系或潜在的关联关系。

2、其他应收款2

该款项为应收研发保证金。公司与客户B就商用芯片平台展开合作研究，公司和客户B各负责部分研发职能，该合作研发项目从2020年开始，根据合作协议，公司在项目开始阶段曾向客户B支付了研发保证金人民币1,470万元，并约定客户B应于实现产品收益时或者不晚于收到保证金5年后向公司偿还研发保证金。于2024年结束，研发目标已经达成，商业推广也已经启动，客户B于2024年向公司合计支付945.59万（含税）采购相关晶圆，用于市场推广，双方进一步的合作正在洽谈中。

截至到报告期末，由于该笔其他应收款的账龄较长，本公司委托第三方评估机构（上海立信资产评估有限公司）对该笔其他应收款评估了预期信用减值金额，公司结合评估结果，根据《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》计提了764.40万元的坏账准备。目前，客户B已归还了少部分保证金，公司目前正积极与客户B沟通后续关于剩余保证金的归还计划。公司与客户B不存在关联关系或潜在的关联关系。

3、其他应收款3：深圳市福田投资控股有限公司

该款项为子公司翱捷深圳公司向办公场所出租方深圳市福田投资控股有限公司支付的租赁保证金。目前该办公场所处于正常租赁使用状态，因此租赁保证金尚未收回。公司与深圳市福田投资控股有限公司不存在关联关系或潜在的关联关系。

4、其他应收款4：垫付个人部分

该款项为公司为生育员工代扣代缴的生育期间个人部分社保及公积金，员工生育期结束后陆续归款。目前，报告期末的相关代垫费用已经结清。

5、其他应收款5：CDP GROUP (HONGKONG) LIMITED

该款项为公司通过该境外人力代理公司代垫员工支出款项。公司通过该境外人力代理公司支付境外员工薪酬及其他支出，以保证能够按时支付员工相关费用，避免发生延迟支付员工费用的情况。公司与该公司不存在关联关系或潜在的关联关系。

（三）中介机构核查程序及核查意见

1、核查程序

保荐机构核查程序如下：

（1）获取报告期内公司其他应收款明细，了解其他应收款形成的具体原因及合理性，以及其他应收款余额大幅增长的原因、目前已采取的催收措施；

（2）对于报告期内前五大其他应收款余额的交易对手，通过公开信息了解交易对手的经营范围和经营状况，并访谈公司管理层，核查是否与公司存在关联关系或潜在关联关系；

（3）了解公司其他应收款坏账计提政策，评估其合理性；

（4）获取公司其他应收款账龄表，检查账龄表准确性，对公司其他应收款账龄结构进行分析。

年审会计师核查程序如下：

（1）了解、评估了公司与其他应收款相关的内部控制并测试了关键内部控制；

（2）获取报告期内其他应收款明细，了解其他应收款余额大幅增长的原因；

（3）采用抽样的方法，函证报告期内公司大额的其他应收款余额；

（4）对于报告期内前五大其他应收款余额的交易对手，通过公开信息了解前五大其他应收款余额的交易对手的经营范围和经营状况，以及是否与公司存在关联关系；

（5）获取公司其他应收款账龄表，抽样检查账龄表准确性，对公司其他应收款账龄结构进行分析并进行期后回款测试；

（6）了解公司其他应收款坏账计提政策，评估其合理性；

（7）评估了管理层聘请的独立评估机构的胜任能力、专业素质和客观性。在内部专家的协助下，了解及评估了公司及第三方评估机构所使用的评估模型、识别相关前瞻性因素及其合理性，复核了公司按照预期信用损失所计提坏账准备的合理性及准确性。

2、核查意见

保荐机构核查意见如下：

（1）公司2024年末大额其他应收款主要为招商银行在途资金款项及客户B应收研发保证金，招商银行在途资金款项已于2025年初入账公司银行存款；

（2）公司应收客户B研发保证金具有真实的业务背景，由于该笔其他应收款的账龄较长，公司结合评估结果提了坏账准备，公司目前正积极与客户B沟通后续关于保证金的归还计划；

（3）公司与其他应收款相关交易对手方不存在关联关系或潜在的关联关系。

年审会计师核查意见如下：

年审会计师按照中国注册会计师审计准则的规定对翱捷科技2024年度财务报表执行了相关审计工作，旨在对翱捷科技2024年度财务报表的整体发表审计意见。上述公司就其他应收款的说明与年审会计师在审计翱捷科技2024年度财务报表时取得的审计证据及获取的管理层解释是一致的。

六、关于长期股权投资

公司2024年末长期股权投资2.09亿元，较上年末增长106.73%，系对深圳市万容创业投资基金（以下简称深圳万容）追加投资1亿元。公司对深圳万容持有比例为68.49%，2024年公司权益法下确认投资损益773.03万元。

请公司：说明深圳万容具体情况，包括股权结构、实控人、主要投资标的、投资金额、投资时间、标的公司主营业务及经营情况、标的与公司控股股东、实际控制人、大股东、董监高是否存在潜在关联关系或者资金往来。

回复：

（一）深圳万容具体情况

1、股权结构

截至2024年12月31日，深圳万容的股权结构如下：

合伙人名称	持股比例	备注
深圳市万容私募股权基金管理有限公司	0.11%	普通合伙人
翱捷科技股份有限公司	55.43%	有限合伙人
曾洪生	29.93%	有限合伙人
魏好静	11.09%	有限合伙人
深圳市前海怡亚通供应链有限公司	3.33%	有限合伙人
宁波容恩创业投资合伙企业	0.11%	有限合伙人

注：截至2024年12月31日，公司对深圳万容的出资比例为68.49%

根据《深圳市万容创业投资基金合伙企业（有限合伙）合伙协议》，"合伙企业的目的是，通过对有增长潜力的高技术企业或其他经济实体的股权、业务或资产进行投资以及符合国内外法律规定的其他投资活动，为出资人提前孵化优质高科技企业，储备并购标的或孵化培育其他高科技产业的独角兽企业，为出资人获取丰厚经济回报和产业价值回报。"

深圳万容的投资交易行为严格遵循相关法规及基金合伙协议。所有投资均需要在经过基金投委会成员的审议后，通过投票作出决议，确保决策过程规范、透明且合规。对于重大事项在经过基金投资决策委员会审议后，还需履行基金协议约定的决策程序，并及时向合伙人披露相关信息。

2、实际控制人

深圳万容创业投资基金合伙企业（有限合伙）的实际控制人为普通合伙人深圳市万容私募股权基金管理有限公司，具体情况如下：

项目	具体情况
公司名称	深圳市万容私募股权基金管理有限公司
统一社会信用代码	91440300MA5HFE4E1X
成立日期	2022年08月11日
注册资本	1,000万元人民币
注册地址	深圳市福田区华富街道莲花一村社区皇岗路5001号深业上城（南区）T2栋2505
法定代表人及实际控制人	袁志武
经营范围	一般经营项目是：无，许可经营项目是：私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）
履行备案登记程序的说明	已在中国证券投资基金业协会登记为私募基金管理人，登记编码为P1074136

（二）公司选择基金管理公司的考虑因素

由于公司主要的精力投入在研发和企业内部管理，因此在投资策略上，除了部分项目为直接投资外，考虑到私募股权基金管理人在投资方面的经验、项目优势和专业性、投资获利能力等因素，公司选择了几个熟悉度较高的私募股权基金管理团队，参与其旗下基金投资。投资的基金管理团队不仅可在投资标的上与公司进行沟通推荐，也可在战略发展、业务合作层面为公司提供建议，其中万容创业投资基金团队骨干源于深创投，且其负责人曾任深创投高管、曾获杰出贡献奖，主导过深创投上百个项目的投资，为深创投金牌投资人。

（三）主要投资标的

1、宁波万容创业投资合伙企业（有限合伙）

投资金额：100,000,000.00元；

投资时间：2023年9月28日；

关联关系：与公司控股股东、实际控制人、大股东、董监高不存在潜在关联关系或者资金往来。

标的公司主营业务：主要通过直接投资和间接投资的方式，投资于具有增长潜力的高科技企业，投资行业覆盖先进制造、半导体设计、设备制造等信息科技、生物科技、新材料、新能源等。底层资产聚焦信息科技等高科技领域，符合《深圳市万容创业投资基金合伙企业（有限合伙）合伙协议》规定的合伙企业目的。

经营情况：目前基金投资业务发展良好，2025年4月，基金向公司分配2,225.19万元，来源于底层投资标的公司的项目退出款。

2、深圳市思傲拓科技有限公司

投资金额：7,852,600.00元；

投资时间：2024年10月25日；

关联关系：与公司控股股东、实际控制人、大股东、董监高不存在潜在关联关系或者资金往来。

标的公司主营业务及经营情况：深圳市思傲拓科技有限公司成立于2021年，是一家专注于水下清洁机器人的研发、生产及销售的高科技企业，其泳池机器人产品已通过亚马逊、Temu等主流电商平台销往欧美等海外市场。2024年4月，思傲拓成为国内唯一一家与世界排名第一的泳池机研发与制造商Maytronics达成排他性战略合作的国内厂商；2023年6月入选深圳市智能机器人应用示范典型案例。

思傲拓自成立以来已成功开展多轮股权融资，并于2025年2月完成7,000万元的A+轮融资。公司管理团队稳定，拥有多项自主知识产权及核心技术，已上线四款核心产品Roker, Seal, Crab, Shark，覆盖入门和中端定位，并于2025年发布SAT系列新产品。

（四）中介机构核查程序及核查意见

1、核查程序

保荐机构核查程序如下：

（1）获取公司对深圳万容的投资协议及深圳万容的合伙协议，了解深圳万容的股权结构、实控人等基本情况；

（2）通过公开资料查阅深圳万容主要投资标的的工商登记信息，了解主要标的公司的主营业务，核查与公司控股股东、实际控制人、大股东、董监高是否存在潜在关联关系或资金往来；

（3）访谈公司管理层，了解深圳万容对主要投资标的的投资金额、投资时间、标的公司的经营情况和财务状况；

（4）获取并检查深圳万容2024年度经审计的财务报表及审计报告。

年审会计师核查程序如下：

（1）了解、评估了公司与投资相关的内部控制并测试了关键内部控制；

（2）获取公司对深圳万容的投资协议及公司章程，复核公司长期股权投资会计处理的合理性；

（3）了解深圳万容对主要投资标的的投资情况，利用可获得的公开资料查阅主要投资标的的工商登记信息，了解主要标的公司的主营业务，是否与公司实际控制人及董监高是否存在关联关系；

（4）获取并检查深圳万容2024年度经审计的财务报表及审计报告。评估了深圳万容聘请的审计机构的胜任能力、专业素质和客观性。了解深圳万容的财务报表编制基础及主要会计政策，评估其合理性；

（5）向深圳万容函证了公司对其的投资情况，包括投资金额、持股比例、主要投资条款等。

2、核查意见

保荐机构核查意见如下：

（1）深圳万容的投资交易行为严格遵循相关法规及基金合伙协议，已履行了私募基金相关备案登记程序；

（2）深圳万容投资标的与公司控股股东、实际控制人、大股东、董监高不存在潜在关联关系或者资金往来。