（上接D21版）

报告期内，公司研发费用中材料费用由主要材料、辅助材料以及其他材料组成，其中主要材料包括铝合金材料、其他材质原料、加工件、电子及机械标准件等，其主要采购对象为供应商1、供应商11和供应商3，主要用途为样件试制；辅助材料包括化学制剂、包材及特种气体等，其主要采购对象为供应商7、供应商10、供应商12等，主要用途为工艺验证和开发等；其他材料包括工装、刀具和工具，其主要采购对象为供应商8、供应商7、供应商9，主要用途为性能测试。

公司对生产领料和研发领料实行差异化管理。通过ERP系统在原始单据、审批流程上均实现有效区分；研发领料需选择领用类型为“研发领料”，领料单中需选择所用于的研发项目，经研发项目负责人审批，ERP系统根据研发领料单将材料费用自动归集至研发支出。生产领料则依据产品的BOM表自动发起或选择领用类型为“生产领料”。两类领料在ERP系统中流程不同，不存在混同情形。2025年度研发费用中材料费用8,071.43万元均为研发活动消耗的材料成本，与生产领料在ERP系统中实行差异化流程管理，审批路径、归集科目均有效区分，不存在混同情形。公司不存在将生产成本或资本性支出列入研发费用的情形。

二、持续督导机构核查程序及核查意见

（一）核查程序

针对上述问题，持续督导机构执行了如下核查程序：

1、查阅公司销售费用、管理费用、研发费用明细表，并取得主要支出的相关凭证；

2、比较公司近两年销售费用、管理费用、研发费用各明细费用的波动情况并解波动的形成原因；

3、获取公司的研发项目清单，抽样检查研发项目的研发支出明细、立项资料及经费预算、项目进度情况等执行是否符合内部控制的规定；

4、了解公司销售费用、管理费用、研发费用重大明细项目的内容及性质，进行类别分析，重点关注支付对象中是否涉及公司控股股东、实际控制人、董事高管、经销商或其他利益相关方。

（二）核查意见

经核查，持续督导机构认为：

1、公司销售费用中的人工成本、管理费用中的咨询费用、研发费用中的材料费用等项目增长均源于公司的经营需求和发展战略，具有合理性；根据公司说明支付对象中不涉及公司控股股东、实际控制人、董事高管、经销商或其他利益相关方；

2、公司已说明研发材料的研发材料具体情况，且未发现将生产成本或资本性支出列入研发费用的情形。

三、年审会计师核查程序及核查意见

（一）核查程序

针对上述问题，年审会计师实施的核查程序包括但不限于：

1、检查公司销售费用、管理费用、研发费用主要项目入账依据，包括检查相关合同、研发立项文件、付款审批单、发票等文件资料，关注支付对象中是否涉及公司控股股东、实际控制人、董事高管、经销商或其他利益相关方，导致公司资金被关联企业（或实际控制人）大量占用、变相折借资金、隐形投资、误用会计科目、或有损失等现象，评价公司相关费用的列报是否正确；

2、比较公司近两年销售费用、管理费用、研发费用各明细费用的波动情况，了解波动的形成原因并评价是否存在合理性；

3、了解公司有关研发活动的内部控制制度，获取公司的研发项目清单，抽样检查研发项目的研发支出明细、研发项目计划书、立项资料及经费预算、项目进度情况等执行是否符合内部控制的规定，执行穿行测试验证实际流程与相关制度是否执行，执行控制测试验证研发制度实施的有效性；对主要研发项目进行抽样检查，检查材料领料表、研发设备工时分配表、研发支出明细表是否按照既定的研发支出会计核算办法进行归集，检查研发项目的验收资料是否与账面记载一致。

（二）核查意见

基于年审会计师执行的审计程序，年审会计师认为：

公司上述相关期间费用变动的原因及合理性、研发费用核算的准确性的说明在重大方面与年审会计师在2025年度财务报表审计过程中获取的相关信息一致。

问题4. 关于存货

年报显示，2025年末公司存货账面价值10.48亿元，占总资产比例11.80%，主要为原材料和在产品。公司自2025年10月1日起对部分存货的发出计价方法进行调整。本次会计政策变更前，除原材料中的辅助材料以及周转材料按月末一次加权平均方法计价外，其他存货发出时按先进先出方法计价。本次会计政策变更后，原材料及周转材料按移动加权平均方法计价，其他存货日常核算采用标准成本法，月底按照月末一次加权平均计价方法还原成实际成本计价。本期公司新增计提存货跌价准备1.12亿元，较前期大幅增加，原材料跌价计提比例由期初的7.3%上升至15.5%。请公司：（1）按产品类型和存货类型列示存货明细，包括期末账面余额、跌价准备、账面价值、库龄结构等信息，结合在手订单、下游市场需求，说明是否存在长库龄、滞销、低于成本结转的情形；（2）结合存货明细说明本期会计政策变更的具体影响，本期存货跌价计提准备大幅增加、原材料跌价计提比例大幅提升的原因及合理性，是否存在利用会计政策变更调节经营业绩的情形。

回复：

一、公司说明

（一）按产品类型和存货类型列示存货明细，包括期末账面余额、跌价准备、账面价值、库龄结构等信息，结合在手订单、下游市场需求，说明是否存在长库龄、滞销、低于成本结转的情形

报告期末公司按产品类型和存货类型列示存货明细如下：

单位：万元

项目	气体传输系统			机械及机电零组件			合计		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	30,116.36	6,303.45	23,812.91	12,836.54	371.73	12,464.81	42,952.90	6,675.18	36,277.72
发出商品	1,084.54	113.24	971.30	2,950.17	191.24	2,758.93	4,034.71	304.48	3,730.24
周转材料	110.15		110.15	8,019.21	65.52	7,953.69	8,129.36	65.52	8,063.84
委托加工物资				1,205.64	75.50	1,130.13	1,205.64	75.50	1,130.13
在产品和半成品	6,405.24	637.01	5,768.23	15,756.17	1,328.76	14,427.41	22,161.41	1,965.77	20,195.64
库存商品	8,624.74	1,486.04	7,138.70	26,855.01	3,619.78	23,235.22	35,479.75	5,105.82	30,373.93
合同履约成本				6,274.19	1,233.02	5,041.16	6,274.19	1,233.02	5,041.16
合计	46,341.03	8,539.74	37,801.29	73,896.93	6,885.56	67,011.37	120,237.96	15,425.30	104,812.66

报告期末公司存货和存货跌价按长库龄、滞销、低于成本结转的情形，列示明细如下：

单位：万元

项目	原值	原值库龄				存货跌价金额				
		1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	跌价合计【①+②】	其中：			
							①亏损合同计提	分库龄的长库龄、呆滞计提金额		
								②长库龄、呆滞计提合计	1-2年	2-3年	3年以上
原材料	42,952.90	28,581.38	6,296.47	6,313.40	1,761.65	6,675.18	6.12	6,669.06		5,200.06	1,469.00
发出商品	4,034.71	3,946.93	18.08	68.90	0.81	304.48	241.80	62.68	7.33	55.12	0.23
周转材料	8,129.36	4,076.09	2,727.40	863.11	462.75	65.52	–	65.52	–	65.52	–
委托加工物资	1,205.64	1,150.66	35.54	15.50	3.94	75.50	46.61	28.89	14.11	11.24	3.54
在产品和半成品	22,161.41	20,557.44	824.95	508.52	270.50	1,965.77	988.86	976.91	326.75	406.71	243.45
库存商品	35,479.75	29,537.62	3,455.97	1,717.44	768.73	5,105.82	1,741.86	3,363.96	1,337.99	1,342.07	683.90
合同履约成本	6,274.19	4,878.95	1,206.55	184.22	4.46	1,233.02	1,145.49	87.53	56.81	26.70	4.02
合计	120,237.96	92,729.07	14,564.95	9,671.10	3,272.84	15,425.30	4,170.75	11,254.55	1,743.00	7,107.42	2,404.13

由上表可知，报告期末，公司存货存在长库龄、滞销、低于成本结转的情形，公司计提存货跌价时已考虑不同存货库龄情况，并分别按实际经营情况计提了存货跌价准备。公司历年存货跌价准备计提方法具体如下：

0、

1、对于原材料

（1）铝合金、不锈钢材料系公司通用基础生产材料，不存在呆滞情况，故不计提跌价准备；

（2）除铝合金、不锈钢材料外，库龄2年以上的其他原材料（主要系机械标准件和电子标准件）计提90%跌价准备（考虑废品出售价值，故扣减10%）。

2、在产品、库存商品以及发出商品

（1）对于有在手订单支持的在产品、库存商品以及发出商品，如果产品销售价格减去估计的销售费用和相关税费后的金额低于对应的存货结存价格（即预期毛利为负），则计提存货跌价准备；

（2）对于没有在手订单支持的在产品和库存商品，公司结合历史去化率，针对库龄1-2年、2-3年、3年以上，分别计提40%、80%、90%（考虑废品出售价值，故扣减10%）跌价准备。

报告期末公司存货，公司主要存货料日在手订单覆盖情况如下：

单位：万元

存货类别	存货余额	在手订单支持金额	订单覆盖率
	a	b	c=b/a
原材料	42,952.90	20,951.42	48.78%
在产品和半成品	22,161.41	14,163.09	63.91%
库存商品	35,479.75	21,560.87	60.77%

截至报告期末，公司原材料订单覆盖率为48.78%，覆盖率较低，主要系公司气体传输系统业务收入增长较快，其中主要的气柜产品需配备300-400个物料，标准件采购周期较长，部分为3-4个月甚至更久，基于相关业务增长较快、物料齐套性较难、采购周期长的特点，公司自2022年起，储备了较大金额的机械标准件和电子标准件，故原材料的订单覆盖率较低；在产品及半成品的在手订单覆盖率为63.91%，库存商品的在手订单覆盖率为60.77%，订单覆盖情况较好。

截至2026年5月31日，公司在手订单金额为19.24亿，其中机械及机电零组件在手订单金额为11.39亿元，气体传输系统为7.85亿元，下游客户需求旺盛。

综上所述，公司已根据实际经营情况计提了充足的存货跌价准备，计提方法与以前年度一致。

（二）结合存货明细说明本期会计政策变更的具体影响，本期存货跌价计提准备大幅增加、原材料跌价计提比例大幅提升的原因及合理性，是否存在利用会计政策变更调节经营业绩的情形

原材料结存金额前十大料号，按照会计政策变更前后的影响如下：

单位：万元

序号	原材料物料号	结存金额	旧方法重新测试后的结存金额	差异金额	差异率
1	物料号1	1,170.08	1,173.51	-3.43	-0.29%
2	物料号2	750.60	746.44	4.16	0.56%
3	物料号3	554.91	554.32	0.60	0.11%
4	物料号4	516.15	516.15	-0.01	0.00%
5	物料号5	377.69	376.61	1.08	0.29%
6	物料号6	354.90	354.66	0.24	0.07%
7	物料号7	296.67	296.43	0.24	0.08%
8	物料号8	286.94	286.94	0.00	0.00%
9	物料号9	279.71	279.71	0.00	0.00%
10	物料号10	260.21	260.10	0.12	0.04%
前十大物料小计		4,847.86	4,844.87	3.00	0.06%

如上表所示，公司会计政策变更对于原材料计价不存在重大影响。

由于公司货员具有规格型号繁多、收发频繁且生产加工环节复杂等特点，物料种类三万余条，全年物料移动条数量为千万条，数据运行规模较大，现有技术和环境下原ERP用友系统和新SAP系统不具备并行条件，追溯调整在实务操作中不具备可行性，故其余存货无法量化本期会计政策变更的具体影响。

报告期存货跌价准备变动表列示如下：

单位：万元

类别	2024年末余额	本期增加金额		本期减少金额	2025年末余额
		计提	外币报表折算差异	转销	
原材料	2,850.85	4,746.90	-0.07	922.50	6,675.18
发出商品	143.23	293.17	–	131.92	304.48
周转材料	361.72	0	–	296.19	65.52
委托加工物资	73.41	69.70	–	67.61	75.50
在产品及半成品	1,281.06	1,352.47	–	667.76	1,965.77
库存商品	3,315.34	3,527.50	–	1,737.02	5,105.82
合同履约成本	1,316.43	1,169.97	–	1,253.38	1,233.02
合计	9,342.04	11,159.71	-0.07	5,076.38	15,425.30

报告期存货跌价减少金额系存货转销，即报告期期初计提存货跌价的物料领用生产、或库存商品实现销售，公司将存货的成本以及之前计提的存货跌价准备一并结转至营业成本。

本期公司新增计提存货跌价准备1.12亿元，主要系报告期末公司存货存在长库龄、滞销、低于成本结转的情形，公司考虑不同存货库龄情况，并根据实际经营情况计提了存货跌价准备。报告期期初、期末存货跌价计提准备变动如下：

单位：万元

类别	2025年末	2024年末	变动金额	变动占比
原材料	6,675.18	2,850.85	3,824.33	62.87%
发出商品	304.48	143.23	161.25	2.65%
周转材料	65.52	361.72	-296.19	-4.87%
委托加工物资	75.50	73.41	2.10	0.03%
在产品及半成品	1,965.77	1,281.06	684.71	11.26%
库存商品	5,105.82	3,315.34	1,790.48	29.43%
合同履约成本	1,233.02	1,316.43	-83.41	-1.37%
合计	15,425.30	9,342.04	6,083.26	100.00%

本期存货跌价计提准备大幅增加主要系原材料和库存商品导致。

1、原材料两年存货跌价计提情况列示如下：

单位：万元

库龄	2024年末		
	原材料原值	长库龄、呆滞计提存货跌价准备	跌价计提比例
1年以内	24,886.95	–	0.00%
1-2年	10,649.33	–	0.00%
2年以上	3,456.09	2,850.85	82.49%
小计	38,992.37	2,850.85	

单位：万元

库龄	2025年末				
	原材料原值	亏损合同计提	长库龄、呆滞计提存货跌价准备	跌价合计	跌价计提比例
1年以内	28,581.38	6.12		6.12	0.02%
1-2年	6,296.47				0.00%
2年以上	8,075.05		6,669.06	6,669.06	82.59%
小计	42,952.90	6.12	6,669.06	6,675.18	

原材料中，铝合金、不锈钢材料系公司通用基础生产材料，不存在呆滞情况，故不计提跌价准备；除铝合金、不锈钢材料外，库龄2年以上的其他原材料（主要系机械标准件和电子标准件）计提90%跌价准备（考虑废品出售价值，故扣减10%）。

2025年末原材料中库龄2年以上的原值金额为8,075.05万元，比2024年末原材料中库龄2年以上的原值上升133.65%。2年以上的原材料主要系气体传输系统产品对应的机械标准件和电子标准件。公司按原材料跌价政策对2年以上的原材料计提90%存货跌价准备，故2025年末原材料跌价准备较2024年末上升3,824.33万元。

2、库存商品两年存货跌价计提情况列示如下：

单位：万元

库龄	2024年度				
	库存商品原值	亏损合同计提	长库龄、呆滞计提存货跌价准备	跌价合计	跌价计提比例
1年以内	17,311.49	839.55	–	839.55	4.85%
1-2年	2,209.82	12.40	878.97	891.37	40.34%
2-3年	907.97	99.51	646.77	746.28	82.19%
3年以上	864.50	3.93	774.51	778.44	90.05%
小计	21,293.77	855.88	2,459.46	3,315.34	–

单位：万元

库龄	2025年度				
	库存商品原值	亏损合同计提	长库龄、呆滞计提存货跌价准备	跌价合计	跌价计提比例
1年以内	29,537.62	1,582.17	–	1,582.17	5.36%
1-2年	3,455.97	110.99	1,337.99	1,448.98	41.93%
2-3年	1,717.44	39.86	1,342.07	1,381.93	80.46%
3年以上	768.73	8.84	683.90	692.74	90.12%
小计	35,479.75	1,741.86	3,363.96	5,105.82	–

公司对于有在手订单支持的库存商品，如果产品销售价格减去估计的销售费用和相关税费后的金额低于对应的存货结存价格（即预期毛利率为负），则计提存货跌价准备；对于没有在手订单支持的在产品和库存商品，公司结合历史去化率，针对库龄1-2年、2-3年、3年以上，分别计提40%、80%、90%（考虑废品出售价值，故扣减10%）跌价准备。

2025年末库存商品跌价准备较2024年末上升1,790.48万元，除亏损合同计提跌价准备外，主要系2025年末库存商品呆滞情况较2024年末进一步加剧。2025年末库存商品中库龄1年以上的原值金额为5,942.13万元，较2024年末库存商品中库龄1年以上的原值上升49.21%。公司根据实际呆滞情况结合库龄对其计提了存货跌价准备。

综上所述，本期存货跌价计提准备大幅增加主要系报告期末原材料和库存商品呆滞情况的发生，导致库龄提升，公司根据实际经营情况对其计提了存货跌价准备，不存在利用会计政策变更调节经营业绩的情形。

二、持续督导机构核查程序及核查意见

（一）核查程序

针对上述问题，持续督导机构执行了如下核查程序：

1、了解公司计提存货跌价准备的方法，结合公司的业务模式和生产经营的具体情况评价存货跌价准备计算方法是否合理、是否符合准则相关规定；

2、取得会计师复核公司存货跌价准备的具体计算过程的相关底稿；

3、取得会计师对公司期末存货实施监盘程序；

4、针对公司会计政策变更情况，获取公司2025年度会计政策变更的专项情况说明。

（二）核查意见

经核查，持续督导机构认为：

公司考虑长库龄、滞销等情况，计提了相应存货跌价准备，公司对2025年度会计政策变更相关的会计处理在重大方面符合企业会计准则的相关规定。

三、年审会计师核查程序及核查意见

（一）核查程序

针对上述问题，年审会计师实施的核查程序包括但不限于：

1、了解公司计提存货跌价准备的方法，结合公司的业务模式和生产经营的具体情况评价存货跌价准备计算方法是否合理、是否符合准则相关规定；

2、复核公司存货跌价准备的具体计算过程，评价计算所用的关键参数，包括预计售价、存货库龄及存货周转情况的数据计算是否准确；

3、对公司期末存货实施监盘程序，通过观察公司的存货盘点过程了解存货的实际状况以及保管情况；

4、针对公司会计政策变更情况，获取公司2025年度会计政策变更的专项情况说明，并对专项说明所载资料进行了检查。

（二）核查意见

基于年审会计师执行的审计程序，年审会计师认为：

公司上述相关说明在重大方面与年审会计师在2025年度财务报表审计过程中获取的相关信息一致，存货跌价准备计提充分，公司对2025年度会计政策变更相关的会计处理在所有重大方面符合企业会计准则的相关规定。

问题5. 关于在建工程与固定资产

年报显示，公司本期自建厂房及机器设备转固8.38亿元。截至报告期末，固定资产期末余额49.02亿元，较上年增长21.79%，新增计提折旧费用3.61亿元，本期未新增计提减值准备。

请公司：（1）说明在建工程转固的具体情况，包括开工时间、达到可使用状态时间、转固时点及依据等，是否存在逾期转固的情形；（2）列示公司主要固定资产分布和产能布局情况，包括资产的设计产能、实际产能、投资总额、建设周期、报告期内平均产能利用率、原值和净值等，并结合报告期内产品实际产销量、产品单价及毛利率变化、在手订单及同行业可比公司情况，分析公司固定资产规模与收入规模的匹配性、本期未计提减值的合理性。

回复：

一、公司说明

（一）说明在建工程转固的具体情况，包括开工时间、达到可使用状态时间、转固时点及依据等，是否存在逾期转固的情形

公司重要在建工程的变动如下表所示：

单位：万元

项目名称	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期转入无形资产金额	期末余额
车间改造工程		236.89	236.89		
尚未安装的机器设备	48,715.82	29,808.23	65,893.73		12,630.33
北京新厂房建设	9,089.01	6,576.49	15,665.50		
专用领域精密零部件业务产能建设	2,100.29	128.14	1,880.86	274.29	73.28
展示厅装修工程	18.17	72.66	90.83		
零星工程		150.98			150.98
合计	59,923.28	36,973.40	83,767.80	274.29	12,854.59

报告期内，在建工程转固金额为83,767.80万元，主要系公司为扩大及优化产能持续采购机器设备、北京新厂房达到预定可使用状态、竣工验收。报告期内，公司主要在建工程转固情况具体如下：

单位：万元

在建工程类型	在建工程名称	数量	金额	开工时间	达到可使用状态时间	转固时点	转固依据	是否逾期转固
北京新厂房建设	北京新厂房建设	1	15,665.50	2024年1月	2025年5月	2025年5月	竣工验收单	否
专用领域精密零部件业务产能建设	专用领域精密零部件业务产能建设	1	1,880.86	2024年7月	2025年11月	2025年11月	验收单	否
尚未安装的机器设备	表面处理生产线	10	4,522.45	2024年9月	2025年11月	2025年11月	验收单	否
	通用铣床	19	4,230.09	2024年9月	2025年5月	2025年5月	验收单	否
				2024年12月	2025年6月	2025年6月		
	五轴高速铣加工中心	3	4,050.99	2024年6月	2025年6月	2025年6月	验收单	否
					2025年7月	2025年7月		
	五轴高速铣加工中心	2	2,923.06	2024年6月	2025年7月	2025年7月	验收单	否
	高精密卧式加工中心	10	2,290.29	2025年5月	2025年12月	2025年12月	验收单	否
	化学气相沉积系统	1	2,276.73	2024年4月	2025年10月	2025年10月	验收单	否
	立式加工中心	25	2,222.89	2025年2月	2025年6月	2025年6月	验收单	否
	数控立车	5	2,182.12	2024年12月	2025年4月	2025年4月	验收单	否
					2025年6月	2025年6月		
	废水处理设备	1	2,142.38	2023年6月	2025年12月	2025年12月	验收单	否
	通用铣床	11	2,141.59	2024年9月	2025年5月	2025年5月	验收单	否
	生产线建设	1	2,027.58	2024年3月	2025年6月	2025年6月	验收单	否
	通用铣床	10	1,961.04	2025年2月	2025年6月	2025年6月	验收单	否
	自动化生产线项目	1	1,768.14	2024年12月	2025年12月	2025年12月	验收单	否
	五轴铣车复合加工中心	3	1,747.11	2025年8月	2025年11月	2025年11月	验收单	否
	重型立式车床	1	1,687.85	2024年3月	2025年8月	2025年8月	验收单	否
	多工序集成冲装生产线	1	1,553.10	2023年11月	2025年12月	2025年12月	验收单	否
	立式加工中心	20	1,207.57	2024年12月	2025年8月	2025年8月	验收单	否
	废水处理设备	1	1,180.53	2023年12月	2025年8月	2025年8月	验收单	否
	1000吨自动化锻造线项目	1	1,177.88	2024年12月	2025年11月	2025年11月	验收单	否
	原子层沉积系统	1	1,072.73	2025年8月	2025年12月	2025年12月	验收单	否
	等离子喷涂设备	1	1,064.91	2025年7月	2025年10月	2025年10月	验收单	否
	800吨自动化锻造线项目	1	1,061.06	2024年12月	2025年12月	2025年12月	验收单	否
合计			64,038.45	/	/	/	/	/

报告期内，公司在建工程转入固定资产的金额主要包括北京新厂房建设和尚未安装的机器设备，其中机器设备在安装调试完毕并取得相关验收报告后结转固定资产；厂房建设及相关工程在工程竣工并取得工程竣工验收证明或单项工程验收报告后结转固定资产。截至报告期末，不存在固定资产逾期转固的情况。

（二）列示公司主要固定资产分布和产能布局情况，包括资产的设计产能、实际产能、投资总额、建设周期、报告期内平均产能利用率、原值和净值等，并结合报告期内产品实际产销量、产品单价及毛利率变化、在手订单及同行业可比公司情况，分析公司固定资产规模与收入规模的匹配性、本期未计提减值的合理性

1、公司主要固定资产分布和产能布局情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	业务领域	设计产能	2025年实际产能	计划投资总额	建设周期	2025年产能利用率	原值	净值
1	南通富创生产制造基地	集成电路	200,000	134,481	124,000	2020年12月-2024年5月	67.24%	118,081	97,277
2	沈阳富创生产制造基地	集成电路	200,000	163,735	不适用	不适用	81.87%	112,415	59,314
3	专用领域生产制造基地	非集成电路	122,000	36,010	106,500	2021年12月-2026年12月	52.67%注1	93,086	78,092
4	北京富创生产制造基地	集成电路	200,000	14,102	110,000	2020年11月-2025年5月	7.05%	70,300	66,243
5	表面处理业务生产制造基地	非集成电路	22,000	6,597	60,000	2023年1月-2025年10月	29.99%	46,766	44,214

注1：专用领域生产制造基地建设共分为三期，其中一期、二期已经建设完毕，根据项目可研报告显示，2025年设计产能为6.84亿元，故设计产能基数按照6.8亿元计算；

注2：以上产能利用率计算方式为：生产制造基地年度产值金额/设计产能。

公司主要固定资产由以上五个项目组成，其中沈阳富创生产制造基地、南通富创生产制造基地、专用领域生产制造基地，生产基地运营体系成熟，产线运转稳定，产能利用率维持在良好水平。

北京富创生产制造基地作为专门面向北京地区客户的生产制造基地，于2025年5月厂区建设完毕，于10月开始试生产，目前处于投产阶段，截至2026年3月，产能利用率由2025年的7.05%提升到16.82%。

2、报告期内产品实际产销量情况如下：

2025年产品产销量情况							
主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减(%)	销售量比上年增减(%)	库存量比上年增减(%)
机械及机电零组件	个	3,317,823	3,329,187	175,835	178.89	187.41	-6.07
气体传输系统	个	346,046	338,516	38,451	65.96	63.71	24.35

报告期内产销量基本平衡，产能均实现有效利用。北京生产制造基地、表面处理业务生产制造基地目前处于产能爬坡阶段，该情况为新厂区投产初期的正常阶段性特征。

3、报告期内产品单价及毛利率变化情况如下：

报告期内，公司产品单价情况如下：

行业分类	2024年度			2025年度			变动率
	销售数量（个）	销售金额（元）	单价（元）	销售数量（个）	销售金额（元）	单价（元）	
机械及机电零组件							
非集成电路	549,503	269,831,572	491	2,824,842	510,510,703	181	-63.20%
集成电路	608,853	1,814,240,078	2,980	504,345	1,886,151,743	3,740	25.51%
合计	1,158,356	2,084,071,650	1,799	3,329,187	2,396,662,446	720	-59.99%
气体传输系统							
非集成电路	61	171,365	2,809	148	27,036	183	-93.50%
集成电路	206,702	879,002,705	4,253	338,368	1,106,388,794	3,270	-23.11%
合计	206,763	879,174,069	4,252	338,516	1,106,415,830	3,268	-23.13%

报告期内，公司产品毛利率变化情况如下：

单位：万元

分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
机械及机电零组件	239,666.25	181,542.97	24.25	15.00	20.84	减少3.66个百分点
气体传输系统	110,641.58	90,129.35	18.54	25.85	30.07	减少2.65个百分点

产品单价及毛利率变化原因详见问题1回复，截至2026年第一季度，公司综合毛利率由2025年全年的22.23%提升至本期的27.05%。伴随公司营收规模持续扩大、产能利用率持续改善，毛利率稳步提升。

4、报告期内固定资产规模与收入规模情况如下：

单位：万元

主要产品	2025年			2026年Q1		
	固定资产原值	收入	固定资产收入率	固定资产原值	收入	固定资产收入率
	A	B	B/A	C	D	(D*4)/C
机械及机电零组件	479,459.71	239,666.25	0.50	488,618.11	69,498.44	0.57
气体传输系统	10,782.01	110,641.58	10.26	10,999.78	33,401.38	12.15
合计	490,241.73	350,307.83	0.71	499,617.89	102,899.82	0.82

注：上表中公司收入指主营业务收入

报告期内，公司整体及分产品类别的固定资产收入率均呈现上涨趋势。截至2026年5月31日，公司在手订单金额为19.24亿元，在手订单充足。

5、报告期内固定资产规模与收入规模同行业可比公司对比情况如下：

江丰电子		
	2025年	2024年
营业总收入（万元）	460,410.07	360,496.28
固定资产（原值万元）	370,152.03	193,997.22
单位固定资产收入	1.24	1.86
先锋精科		
	2025年	2024年
营业总收入（万元）	123,772.76	113,577.41
固定资产（原值万元）	59,678.37	41,898.65
单位固定资产收入	2.07	2.71
正帆科技		
	2025年	2024年
营业总收入（万元）	491,643.36	546,933.77
固定资产（原值万元）	353,008.91	174,095.17
单位固定资产收入	1.39	3.14
富创精密		
	2025年	2024年
营业总收入（万元）	354,343.63	303,956.79
固定资产（原值万元）	490,241.72	402,521.69
单位固定资产收入	0.72	0.76

注：上表中公司营业总收入摘自各公司《2024年年度报告》、《2025年年度报告》。

如上表所示，公司与同行业可比公司的固定资产规模与收入规模均呈现下降趋势，主要原因系可比公司普遍看好未来市场增长，主动进行产能储备与前瞻性布局，导致固定资产规模增长快于当期收入增长，属于行业成长期向扩张期过渡阶段的正常财务特征，具体分析如下：

江丰电子：该企业与公司同处扩产阶段，多个厂区协同生产，对未来市场同样持积极判断。截至2025年12月31日该公司存在五个在建工程项目，处于持续扩产阶段。因此其单位固定资产收入虽呈下降趋势，但该指标优于公司。

先锋精科：该企业目前规模较小，产能上限有限，但同样看好未来需求，已规划新建生产基地。当前其单位固定资产收入较好，但随着后续建设投入的增加，该指标预计出现阶段性下降。

正帆科技：该企业部分业务与公司气体传输系统产品存在重合，具备业务可比性。气体传输系统业务不属于重资产业务模式，其收入规模主要取决于原料供应、人力资源配置及作业空间等因素，故单位固定资产对应的收入指标天然高于重资产类企业。尽管如此，该企业对相关业务市场前景同样持积极预期，并已进行必要的产能储备布局，因此该指标亦呈现下降趋势。

公司当期固定资产收益指标相对偏低，系结合对行业未来需求扩容的判断，出于战略发展需要，主动提前实施产能布局，为后续市场增长提前夯实产能基础。近年来公司在新生产基地、设备购置等方面投入显著。自上市至报告期末，公司固定资产原值由13.95亿增加到49.02亿，固定资产规模快速增长，而新建产能从建成到满产、收入兑现需要合理的爬坡周期。该指标短期处于低位，正是“产能先行、收入后至”的正常体现。

公司根据《企业会计准则第8号-资产减值》的相关规定，于报告期末对固定资产是否存在减值迹象，执行了相关测试。测试结果显示，截至2025年末，公司不存在市价当期大幅度下跌的固定资产；不存在长期未使用或减值的固定资产；不存在由于行业前景、监管政策等发生重大变化，导致生产线停产或资产闲置；以及由于技术迭代、持续更新等原因，导致相关设备失去使用价值的情形。此外，公司固定资产规模与收入规模或相关市场规模呈现正向匹配，且报告期内主要产品毛利率为正，故固定资产不存在重大减值迹象，本期未计提减值存在合理性。

综上所述，公司在建工程转为固定资产的时点判断准确、依据充分，符合企业会计准则的相关规定，不存在逾期转固或人为调节转固时点的情形。公司固定资产规模与当期收入水平相匹配，固定资产收入率与同行业可比公司变动趋势一致，具备合理性。此外，公司已按照会计准则要求对固定资产进行减值测试，期末未发现减值迹象，本期未计提减值存在合理性。

二、持续督导机构核查程序及核查意见

（一）核查程序

针对上述问题，持续督导