



华兴会计师事务所（特殊普通合伙）
关于佛山纬达光电材料股份有限公司
2025 年年报问询函的回复

华兴专字[2026]25013510067号

华兴会计师事务所（特殊普通合伙）



华兴会计师事务所（特殊普通合伙）

HUAXING CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址：福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼
Add: 6-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China

电话(Tel): 0591-87852574
Http://www.fjhxcpa.com

传真(Fax): 0591-87840354
邮政编码(Postcode): 350003

华兴会计师事务所（特殊普通合伙） 关于佛山纬达光电材料股份有限公司 2025年年报问询函的回复

华兴专字[2026]25013510067号

北京证券交易所上市公司管理部：

由佛山纬达光电材料股份有限公司（以下简称“公司”“纬达光电”）转来的贵部2026年5月下发的《关于对佛山纬达光电材料股份有限公司的年报问询函》（年报问询函〔2026〕第002号，以下简称“问询函”）已收悉。华兴会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“我们”或“年审会计师”）对于问询函中提到的需要年审会计师核查或发表意见的问题进行了审慎核查，现根据问询函所涉问题进行回复，具体内容如下：

说明：本回复中若出现总计数尾数与所列数值总和尾数不符的情况，均为四舍五入所致，除特别注明外，以下金额单位为人民币万元。

一、关于毛利率持续下滑

2022年度至2025年度，你公司毛利率分别为38.23%、30.37%、28.49%、12.60%，连续四年下滑，其中2025年度较上年同期下降15.89个百分点。2025年度，你公司营业收入2.13亿元，同比减少2.28%；营业成本1.86亿元，同比增加19.44%。按产品类别看，偏光片毛利率为9.39%，较上年同期下降17.80个百分点；防雾膜毛利率为43.18%，较上年同期下降0.51个百分点。你公司年报解释主要系偏光膜三期项目投产运行，新增生产线处于产能爬坡期，产能尚未完全释放，折旧摊销、人工等成本费用增加，叠加产品售价下降，包括但不限于产品销量和售价变动、原材料价格变动、单位制造费用变动、单位人工成本变动等；

(二) 量化说明偏光膜三期项目新增产线投产对2025年度营业成本的具体影响金额，包括新增固定资产折旧、长期待摊费用摊销、人工费用、能耗费用等成本明细，并结合目前产能利用率说明预计达产时间及达产后预期毛利率水平；

(三) 结合同行业可比公司毛利率水平及变动趋势，说明你公司偏光片毛利率与行业平均水平是否存在重大差异，如存在，请说明公司拟采取的改善措施。

请年审会计师对公司收入和成本的真实性、准确性发表明确意见，并说明相关审计证据是否充分适当。

【公司回复】

(一) 按照偏光片、防雾膜等主要产品类别，量化分析毛利率下滑的具体原因，包括但不限于产品销量和售价变动、原材料价格变动、单位制造费用变动、单位人工成本变动等

1、主要产品毛利率变化情况

2022—2025年，公司各类产品的收入、销量及毛利率情况具体如下：

单位：万元、万平方米

项目	2025年度			2024年度			2023年度			2022年度		
	销售收入	销量	毛利率	销售收入	销量	毛利率	销售收入	销量	毛利率	销售收入	销量	毛利率
偏光片	19,390.21	193.01	9.39%	20,203.25	177.88	27.19%	19,584.15	156.96	29.51%	25,303.81	171.96	38.60%
防雾片	1,793.90	40.72	43.18%	1,524.48	34.85	43.68%	624.13	14.8	53.70%	1,310.11	37.32	30.08%
其他业务收入	99.74	1.77	85.12%	51.87	2.71	87.42%	48.93	1.71	77.30%	26.33	6.93	90.26%
营业收入合计	21,283.85	235.50	12.60%	21,779.60	215.44	28.49%	20,257.21	173.47	30.37%	26,640.25	216.21	38.23%

从产品分类来看，偏光片及防雾片是公司营业收入的主要贡献力量，2022年—2025年，上述产品销售收入合计分别为26,613.92万元、20,208.28万元、21,727.73万元和21,184.11万元，占营业收入比例合计分别为99.90%、99.76%、99.76%和99.53%，公司营业收入毛利率变化主要受上述产品毛利率影响，尤其是偏光片的毛利率持续降低，是导致公司毛利率逐年下滑的主要原因。

(1) 偏光片

2022—2025年，公司偏光片的毛利、售价及单位成本变动情况如下：

项目	2025 年	2024 年	2023 年	2022 年	2025 年同比变动	2024 年同比变动	2023 年同比变动
收入金额 (万元)	19,390.21	20,203.25	19,584.15	25,303.82	-4.02%	3.16%	-22.60%
单价 (元/平方米)	100.46	113.58	124.77	147.15	-11.55%	-8.97%	-15.21%
单位成本 (元/平方米)	91.02	82.70	87.96	90.35	10.07%	-5.98%	-2.65%
毛利率	9.39%	27.19%	29.51%	38.60%	-17.80%	-2.32%	-9.09%

2022 年—2025 年，公司偏光片毛利率分别为 38.60%、29.51%、27.19%和 9.39%，呈逐年下降趋势。

2022 年—2024 年，偏光片毛利率逐年下降，主要系售价下降幅度超过成本下降幅度。近年来，公司受下游新能源汽车市场、智能电表、工控仪表及家电市场需求变化及竞争加剧影响，公司采用降价策略维持市场份额，偏光片平均销售单价持续下降。与此同时，公司主要原材料价格整体呈现下降趋势，单位成本亦随之下降。但售价下降的幅度大于单位成本下降幅度，导致毛利率逐年下滑。

2025 年，受偏光膜三期项目产能爬坡期影响，产销量未能实现规模效应，折旧摊销、人工、能耗等固定成本费用增加，导致产品单位制造成本上升，在售价持续下跌的背景下，叠加单位成本短期上行，导致 2025 年偏光片毛利率进一步下降。

(2) 防雾片

2022 年—2025 年，防雾片产品的收入、成本、毛利率变动情况如下：

项目	2025 年	2024 年	2023 年	2022 年度	2025 年同比变动	2024 年同比变动	2023 年同比变动
收入(万元)	1,793.90	1,524.48	624.13	1,310.11	17.67%	144.26%	-52.36%
单价 (元/平方米)	44.05	43.74	42.17	35.10	0.71%	3.73%	20.13%
单位成本 (元/平方米)	25.03	24.63	19.52	24.55	1.61%	26.18%	-20.46%
毛利率	43.18%	43.69%	53.70%	30.08%	-0.51%	-10.01%	23.62%

2022 年—2025 年，公司防雾片毛利率分别为 30.08%、53.70%、43.69%和 43.18%。

2023 年，防雾片毛利率较 2022 年提升 23.62 个百分点，主要系销售单价上升同时单位成本下降，具体原因如下：①公司防雾片以出口为主使用美元结算，2023 年美元升值，以人民币计算的销售单价有所上升；②2022 年，公司产能不足，部分防雾片委外生产；2023

年，公司产能提升后改为自主生产，自主生产的单位成本比委外生产单位成本有所下降。

2024年，防雾片毛利率较2023年下降10.01个百分点，主要原因系2024年公司为提升产品品质，调整产品材料结构及工艺，导致单位成本上升，虽然品质提升使得销售单价有所上升，但单位成本上升的幅度大于销售单价的上升，使得毛利率有所下降。

2025年毛利率较2024年下降0.51个百分点，基本持平。

2、原材料价格变动对毛利率的影响

2023年-2025年，公司主要原材料采购价格变动情况如下：

单位：元/平方米

序号	品名	2025年同比变动	2024年同比变动	2023年同比变动
1	TAC膜	-2.16%	-5.96%	5.30%
2	位相差膜	1.40%	16.40%	-12.48%
3	PVA膜	-0.08%	-8.60%	-8.71%

2023年—2025年，公司主要原材料采购价格整体呈现持续下降的趋势，原材料成本有所下降，使公司产品成本2023年—2024年有所下降，其中位相差膜2024年采购单价同比增加主要系采购结构变化、特殊用高价值位相差膜采购占比增加。

3、单位人工及单位制造费用变化

2022年—2025年，公司单位人工及单位制造费用变化情况如下：

单位：元/平方米

项目	2025年	2024年	2023年	2022年	2025年同比变动	2024年同比变动	2023年同比变动
单位人工	7.12	6.19	7.76	7.13	15.02%	-20.23%	8.84%
单位制造费用	17.56	11.68	15.32	14.51	50.34%	-23.76%	5.58%

公司2025年单位人工成本及单位制造费较2024年明显上升，主要系偏光膜三期项目投产运行，新增生产线尚处于产能爬坡的关键阶段，产销量未能实现规模效应，人工成本及制造费用中的固定部分（如折旧、摊销及燃动相关的基本容量费）未能得到充分分摊，导致单位人工和单位制造费用增加。

公司2024年单位人工成本及单位制造费用比2023年有所下降，主要系公司2024年防雾片产销量占总量的权重较2023年增加，且单位成本比偏光片的单位成本低，产品结构的

变化使得公司 2024 年单位成本比 2023 年有所下降。

公司 2023 年受市场需求减少影响，产销量较 2022 年均有所下降，导致单位人工和单位制造费用同比上升。

综上所述，公司毛利率逐年下降主要系受市场竞争及偏光膜三期项目投产影响，具有合理性。

(二) 量化说明偏光膜三期项目新增产线投产对 2025 年度营业成本的具体影响金额，包括新增固定资产折旧、长期待摊费用摊销、人工费用、能耗费用等成本明细，并结合目前产能利用率说明预计达产时间及达产后预期毛利率水平

公司偏光膜三期项目新增产线投产对应增加除材料成本外的人工、各项制造费用合计约 2,820.62 万元，占公司 2025 年当期营业成本的 15.16%。其中新增固定资产折旧及摊销 608.67 万元，增加人工费用 620.54 万元，增加能耗费用 713.98 万元，化学品及辅助材料等物料消耗增加 633.82 万元，其他增加 243.61 万元。

公司 2025 年上胶段产能利用率为 66.99%，拉伸段产能利用率为 35.97%，根据目前偏光膜三期项目未来产能爬坡进度，公司预计偏光膜三期项目 2027 年末有望达产。剔除三期项目影响，公司四季度一二期产品毛利率为 18.41%，结合三期项目未来主要生产毛利率相对较高的 OLED 偏光片和高耐久染料偏光片，为此预计在三期项目各段产线产能满产情况下，产品毛利率可恢复至行业综合水平 20%以上。

(三) 结合同行业可比公司毛利率水平及变动趋势，说明你公司偏光片毛利率与行业平均水平是否存在重大差异，如存在，请说明公司拟采取的改善措施

1、2022 年-2025 年，公司与同行业可比公司毛利率水平对比如下：

单位：万元、元/平方米

同行业可比公司	项目	2025 年	2024 年	2023 年	2022 年	2025 年同比变动	2024 年同比变动	2023 年同比变动
三利谱	偏光片营业收入	363,634.16	257,354.93	205,264.02	214,882.16	41.30%	25.38%	-4.48%
	毛利率	15.07%	17.18%	14.78%	21.31%	-2.11%	2.40%	-6.53%
杉杉股份	偏光片营业收入	1,136,909.14	1,032,214.80	1,029,679.74	1,033,034.03	10.14%	0.25%	-0.32%
	毛利率	14.52%	10.06%	19.52%	26.71%	4.46%	-9.46%	-7.19%

深纺 A	偏光片营业收入	306,753.06	316,133.25	288,562.55	269,378.76	-2.97%	9.55%	7.12%
	毛利率	12.55%	13.94%	13.38%	13.96%	-1.39%	0.56%	-0.58%
同行业平均	毛利率	14.05%	13.73%	15.89%	20.66%	0.32%	-2.17%	-4.77%
纬达光电	偏光片营业收入	19,390.21	20,203.25	19,584.15	25,303.81	-4.02%	3.16%	-22.60%
	毛利率	9.39%	27.19%	29.51%	38.60%	-17.80%	-2.32%	-9.09%

数据来源：同行业可比公司定期报告

公司以高性能定制化的中小尺寸偏光片的研发、生产及销售为主要业务，根据产品规格、技术和质量要求不同差异较大，与同行业以中大尺寸的偏光片为主要产品的可比公司毛利率存在一定差异。

2022年—2024年，同行业可比公司偏光片的平均毛利率均出现一定程度的下滑，2025年基本持平。2022年—2024年公司同与同行业可比公司偏光片毛利率变动趋势一致；2025年公司偏光膜三期项目投产建成后，规模效应尚未完全释放，固定成本未能有效分摊，叠加产线处于优化调试阶段，产品良率和损耗率尚未稳定，产品单位成本上升，导致公司毛利率低于同行业可比公司平均值。

2、公司拟采取的提升毛利率的措施

(1) 加快产能爬坡释放规模效应，摊薄固定刚性成本。一是组建技术攻坚团队，优化生产工艺，提升产品良率，降低生产损耗及返工成本；二是加快新产线产品的客户认证，拓展批量稳定订单，持续提升产能利用率，摊薄单位固定成本、降低单位生产成本。

(2) 推行全链条精益管控，全方位降低生产能耗及物料成本。原材料管控方面，与核心供应商签订长期锁价协议，通过集中、规模化采购降低 TAC 膜、PVA 膜等核心原材料采购成本，对冲原材料价格波动风险。生产管控方面，全面推行精益生产，规范物料全流程管理，降低生产物料损耗；优化人员配置与生产排班，提升人均生产效率，持续压降单位人工成本及制造费用，实现生产端降本增效。

(3) 优化产品与客户结构，提升高毛利业务占比。公司主动淘汰低毛利订单，规避低端市场同质化价格竞争。重点布局车载显示、工控显示、OLED 显示用等高附加值偏光片产品，加快高端产品客户导入与批量交付，持续提升高毛利产品营收占比。同时，充分发

挥防雾膜、光学膜等多元化产品优势，拓展配套增值服务订单，填补主营产品偏光片业务阶段性盈利压力。

(4) 中长期持续提质增效，回归行业合理毛利水平。公司将持续推进精益生产、技术迭代与产品升级，建立长效盈利提升机制，稳步改善整体盈利能力。随着偏光膜三期项目达产后产能充分释放及产品结构持续优化，公司规模化生产优势将逐步显现，偏光片单位成本将持续改善，毛利率有望修复至行业合理水平。

【年审会计师的核查程序和意见】

1、核查程序

我们按照中国注册会计师审计准则的相关规定对纬达光电 2025 年度的财务报表进行了审计，旨在对纬达光电 2025 年度的财务报表整体发表审计意见。在对纬达光电 2025 年度的财务报表审计中，我们针对上述事项主要执行了以下审计程序：

(1) 收入

- ①测试有关收入循环的内部控制的设计和执行情况，以确认内部控制的有效性；
- ②结合产品类型及客户情况，对收入以及毛利情况执行分析程序；
- ③检查主要客户合同或订单，识别与商品的控制权转移相关的合同条款与条件，评价公司收入确认时点是否符合会计准则的要求；
- ④通过公开渠道查询主要客户的工商登记资料等，确认主要客户与公司及主要关联方是否存在关联关系；
- ⑤向主要客户函证往来余额及当期销售额；
- ⑥检查重大交易的合同、订单、发货单、签收单、出口报关单、货运提单等支持性文件，核实公司收入确认是否与披露的会计政策一致；
- ⑦对营业收入执行截止测试，确认收入是否记录在正确的会计期间。

(2) 成本

- ①了解并评价与成本确认相关的关键内部控制的设计及运行的有效性；
- ②获取报告期成本明细，抽取样本获取相关的支持性文件，检查入账期间和金额是否与相关的支持性文件一致；
- ③针对资产负债表日前后的成本进行截止性测试，评估成本是否确认在恰当的会计期

间；

④了解公司整体收入及毛利情况，对收入和成本执行分析性复核程序。

2、核查意见

基于我们为纬达光电 2025 年度的财务报表整体发表审计意见执行的审计程序，我们认为纬达光电的收入和成本确认在所有重大方面符合企业会计准则的相关规定，我们获取了充分适当的审计证据，纬达光电收入及成本真实、准确。

二、关于季度经营业绩波动

2025 年度，你公司第一季度至第四季度营业收入分别为 4,376.74 万元、5,760.83 万元、5,605.65 万元、5,540.64 万元，各季度间收入较为均衡；归属于上市公司股东的净利润分别为 609.93 万元、337.79 万元、-29.82 万元、-2,878.64 万元，呈逐季下滑态势且第四季度亏损大幅放大。

请你公司：

（一）按季度列示营业收入、营业成本、毛利率、期间费用等主要财务数据金额及变化情况，说明第四季度营业收入与前三季度基本持平但净利润大幅下滑的原因；

（二）说明资产负债表日前后是否存在异常销售退回，第四季度是否存在集中计提资产减值准备、加速费用化处理等情形，相关会计处理是否符合企业会计准则，是否存在集中调节利润的情形。

请年审会计师说明是否关注到上述季度利润异常波动，对资产负债表日前后收入、成本费用等主要财务数据截止测试的实施情况及结论。

【公司回复】

（一）按季度列示营业收入、营业成本、毛利率、期间费用等主要财务数据金额及变化情况，说明第四季度营业收入与前三季度基本持平但净利润大幅下滑的原因

公司 2025 年各季度的主要财务数据及变化情况如下：

单位：万元

项目	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)	合计
营业收入	4,376.74	5,760.83	5,605.65	5,540.64	21,283.86
营业成本	2,886.12	4,337.38	4,590.53	6,788.94	18,602.97

毛利率	34.06%	24.71%	18.11%	-22.53%	12.60%
销售费用	31.93	39.67	49.99	48.09	169.68
管理费用	212.07	241.36	329.59	392.42	1,175.44
研发费用	440.36	492.82	498.55	541.30	1,973.03
财务费用	20.93	-44.09	2.63	191.51	170.98
投资收益	30.50	-80.58	-76.13	-16.72	-142.93
资产减值损失	-220.40	-222.29	-264.35	-830.61	-1,537.65
净利润	609.93	337.79	-29.82	-2,878.64	-1,960.74

公司第四季度收入较第三季度略有下滑，但净利润大幅下降的原因主要系以下几个方面：

1. 产品销售价格下降。第四季度产品平均销售价格环比下降 14.48%，主要原因系（1）受行业市场竞争加剧影响，公司产品销售价格继续承压，第四季度合格品销售单价环比下降 4.94%；（2）第四季度不合格品销售环比增加 377.09%，不合格品销售单价环比下降 53.35%，进一步拉低平均售价。

2. 募投项目新产线投产导致单位成本上升。2025 年公司偏光膜三期项目投产，产能爬坡导致成本高企。（1）第四季度公司加大新产线的试投产力度，由于新产线收得率和良品率偏低使得单位成本上升；同时为加强库存管控，公司主动减少部分产品备货，第四季度偏光片产量较第三季度减少 10.17%，导致单位固定成本不能有效分摊，单位成本上升。受上述因素影响，公司第四季度单位成本较第三季度上升 20.25 元/平方米，导致第四季度成本增加 1,441.33 万元。（2）第四季度产品销量环比增加 16.49%（含不合格品），使第四季度营业成本环比增加 756.84 万元。

3. 存货跌价准备计提增加。受第四季度产品售价进一步下跌及公司单位成本上升影响，公司季末按照会计准则要求对存货账面价值高于可变现净值部分计提存货跌价准备，第四季度较第三季度增加 566.26 万元资产减值损失，公司净利润进一步下降。

4. 第四季度投资损失增加 239.91 万元，进一步拖累净利润。公司参股的立原新材核心项目液晶涂布型光学补偿膜产品已进入研发攻坚与中试关键阶段，为突破技术瓶颈、加速产业化进程，该企业大幅增加研发投入，导致归属于公司的投资损失同比及环比均有较大幅度上升。受此影响，公司第四季度投资损失较第一季度增亏 187.25 万元。

综上所述，2025 年第四季度公司净利润在多重要素叠加下持续承压：产品售价下行，偏光膜三期项目产能爬坡、新产线投产带来品质折价及存货跌价计提，立原新材研发投入

增加令投资损失扩大，共同导致公司第四季度净利润明显下滑。

(二)说明资产负债表日前后是否存在异常销售退回，第四季度是否存在集中计提资产减值准备、加速费用化处理等情形，相关会计处理是否符合企业会计准则，是否存在集中调节利润的情形

通过公司自查，公司资产负债表日前后发生的退换货金额较小且具有偶发性，占当期主营业务收入比例极小，不存在异常销售退回情况，第四季度不存在集中计提资产减值准备、加速费用化处理等情形，公司严格按照企业会计准则的相关规定进行账务处理，不存在集中调节利润的情况。具体说明如下：

1. 不存在资产负债表日前后异常销售退回

2025年12月末至2026年年初，公司仅发生少量因质量问题退换货情形，金额为20.33万元，无集中大额退货、人为调整收入情形。所有退回业务均按会计准则要求规范账务处理，据实冲减对应期间营收与成本，未借此调节季度利润。

2. 不存在第四季度集中计提资产减值准备

2025年第四季度资产减值损失金额较高，主要原因请参见本题之“(一)/3. 存货跌价准备计提增加”。公司第四季度计提的各项资产减值，均基于年末实地盘点、资产减值测试等客观依据，公司严格根据企业会计准则及相关会计政策规定：2025年各季度对各项主要资产进行减值测试并根据测试结果计提资产减值损失，计提减值准备的依据合理，符合会计一贯性原则，不存在第四季度集中计提资产减值准备情形。

3. 不存在违规加速费用化处理情形

公司全部费用按照权责发生制确认入账，第四季度列支费用均为当期实际发生、归属于本期的经营支出。研发、管理、销售各项费用均贴合年度经营规划与业务实际，无提前列支费用、延后核算成本、人为加速费用化调节利润的违规行为。

4. 不存在集中人为调节利润行为

2025年度，公司会计政策与会计估计保持一贯性，未随意变更核算标准。季度业绩波动主要由行业行情变化、新项目投产周期等客观经营因素所致、公司于各资产负债表日对存货进行减值测试，未刻意调控各季度利润水平，财务数据真实客观反映公司实际经营成果。

【年审会计师的核查程序和意见】

我们按照中国注册会计师审计准则的相关规定对纬达光电 2025 年度的财务报表进行了审计，旨在对纬达光电 2025 年度的财务报表整体发表审计意见。在对纬达光电 2025 年度的财务报表审计中，我们关注到纬达光电季度利润波动情况，并针对收入、成本、费用等主要财务数据执行截止测试等审计程序如下：

1、核查程序

(1) 取得公司 2025 年各季度利润表的明细构成，分析各科目变动的主要原因，获取公司各季度经营情况分析报告，向公司管理层了解净利润各季度波动较大的原因和公司实际的经营情况；

(2) 获取资产负债表日前后公司的销售明细，选取临近资产负债表日前后的样本，检查收入确认的关键单据，如签收单或验收单等日期，确认公司资产负债表日前后确认的收入是否存在跨期；

(3) 检查资产负债表日后的销售退回记录，是否存在提前确认收入的情况；结合对资产负债表日应收账款的函证程序，检查有无未取得对方认可的大额销售；

(4) 对期间费用进行截止测试。获取 2025 年度资产负债表日前后公司的费用明细，选取临近资产负债表日前后的样本，检查费用确认的关键单据，如报销凭证、结算单据的日期，确认公司资产负债表日前后确认的费用是否存在跨期；

(5) 取得公司的期末存货明细，查阅存货跌价准备的测算计提过程，结合各类存货的库龄结构情况及期后结转情况，分析是否存在滞销及跌价风险。

2、核查意见

基于我们为纬达光电 2025 年度的财务报表整体发表审计意见执行的审计程序，2025 年各季度净利润波动较大情形来源于公司实际的经营业务，具有合理性。我们认为纬达光电收入、成本费用确认符合企业会计准则规定，不存在集中调节利润的情形。

三、关于存货

2025 年末，你公司存货账面余额 9,644.08 万元，存货跌价准备期末余额 1,190.53 万元，较上年同期增加 58.80%，你公司年报解释主要系产品售价下降，且尚处于产能爬坡阶段、产品单位成本较高导致。请你公司：

(一) 分产品类型列示存货的具体构成, 结合在手订单金额、期后销售情况, 说明各产品类型的可变现净值测算过程与依据, 存货跌价准备计提是否充分;

(二) 结合公司产品售价趋势、原材料价格走势、产能释放节奏, 说明存货跌价风险是否将持续、公司拟采取的应对措施, 并说明公司是否存在利用计提存货跌价准备调节利润的情形。

请年审会计师对公司存货真实性、准确性发表明确意见, 并说明相关审计证据是否充分适当。

【公司回复】

(一) 分产品类型列示存货的具体构成, 结合在手订单金额、期后销售情况, 说明各产品类型的可变现净值测算过程与依据, 存货跌价准备计提是否充分

1、公司各类存货余额的变动情况如下:

2024年末-2025年末, 公司各类存货余额的变动情况如下:

单位: 万元

项目	2025 年	2024 年	变动值	变动率
原材料	4,556.68	5,243.06	-686.38	-13.09%
在产品	1,444.05	996.5	447.55	44.91%
产成品	3,602.79	2,841.62	761.17	26.79%
周转材料	40.56	32.42	8.14	25.11%
合计	9,644.08	9,113.61	530.47	5.82%

公司 2025 年末存货余额 9,644.08 万元, 较 2024 年末增加 530.47 万元, 主要系在产品及产成品增加所致。2025 年末, 公司募投项目偏光膜三期项目生产线已全部投产, 公司产能规模扩大, 原材料消化增加, 期末库存原材料减少, 在产品和产成品相应增加。

2、在手订单情况

公司总体采用“以销定产”的生产模式, 即以客户订单需求为依据组织生产。对于成熟和通用型产品, 公司根据销售需求、产品类别等情况, 也会采用“提前备货、保持适当安全库存”的生产模式。

2025 年, 公司紧抓新能源汽车的发展市场机遇, 持续开拓车载显示用偏光片应用领域, 防雾膜、车载偏光片等产品逐步获得市场认可, 相关产品需求量有所增加。公司 2025 年末

在手订单金额 4,089.11 万元，较 2024 年末增长 19.55%。

公司在手订单的主要客户均为合作关系稳定的客户。随着在手订单的增长，为满足客户订单交付，并结合产能扩张、未来订单预测情况，公司增加了库存储备。

3、期后销售情况

截至 2026 年 5 月 31 日，公司存货期后销售或领用情况如下：情况如下：

单位：万元

项目	2025 年	期后销售或领用金额	期后销售或领用比例
原材料	4,556.68	2,696.68	59.18%
在产品	1,444.05	1,110.42	76.90%
产成品	3,602.79	2,508.38	69.62%
周转材料	40.56	33.40	82.35%
合计	9,644.08	6,348.88	65.83%

由上表可见，公司存货期后结转比例达到 65.83%，不存在重大异常情况。

4、各产品类型的可变现净值测算过程与依据

(1) 存货跌价准备的计提政策和方法

①资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当按其差额计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

②存货可变现净值的确定依据：为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料应当按照可变现净值计量。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值应当以合同价格为基础计算。企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

③计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(2) 存货跌价准备计算过程说明

库存商品和发出商品的 $\text{可变现净值} = \text{产成品预计销售收入或订单销售价格} - \text{预计销售费用} - \text{预计税金及附加} = \text{产成品预计销售单价或订单销售单价} * \text{期末结存数量} - \text{产成品预计销售单价或订单销售单价} * \text{期末结存数量} * \text{预计销售费用率} - \text{产成品预计销售单价或订单销售单}$

价*期末结存数量*预计税金及附加率。

原材料、半成品等存货的可变现净值=产成品预计销售收入-至完工时预计将要发生的成本-预计销售费用-预计税金及附加=产成品预计销售单价*期末结存数量-预计至完工将要发生的单位成本*期末结存数量-目标产成品预计销售单价*期末结存数量*预计销售费用率-目标产成品预计销售单价*期末结存数量*预计税金及附加率。

其中，6个月以内库龄的产成品预计销售单价取自临近报告期各期末的同规格产品的平均销售单价，6个月以上库龄的产成品及不良品预计销售单价取自临近报告期各期末的同规格产品的销售单价的折扣价格，销售费用率为销售费用发生额（含运输费用）占营业收入的比例，税金及附加率为税金及附加发生额占营业收入的比例。

具体计算过程如下：

单位：万元

项目	期末余额①	可变现净值②	跌价金额③=①-②
原材料	4,556.68	4,301.90	254.78
在产品	1,444.05	1,347.48	96.57
产成品	3,602.79	2,763.61	839.18
周转材料	40.56	40.56	
合计	9,644.08	8,453.55	1,190.53

5、公司存货跌价计提比例与同行业可比公司对比情况

2025年末，公司与同行业可比公司存货跌价准备计提情况如下：

单位：万元

单位名称	2025年末存货余额	2025年末存货跌价准备余额	占比
三利谱	90,427.48	6,649.98	7.35%
深纺织A	100,601.54	12,161.34	12.09%
平均占比			9.85%
纬达光电	9,113.61	1,190.53	12.34%

注1：上述深纺织A的存货及存货跌价准备仅指偏光片库存数据

注2：杉杉股份年报未具体披露偏光片业务的库存情况，因此未列其具体数据

从上表可以看出，公司存货跌价准备计提比例与同行业可比公司不存在重大差异。

综上所述，公司计提存货跌价准备时，严格遵循企业会计准则及自身存货跌价准备计

提政策执行，公司存货跌价准备计提充分。

(二) 结合公司产品售价趋势、原材料价格走势、产能释放节奏，说明存货跌价风险是否将持续、公司拟采取的应对措施，并说明公司是否存在利用计提存货跌价准备调节利润的情形

1、产品售价趋势

各期末公司主要根据产品近期销售价格确定可变现净值，2024-2025 年度，公司主要产品销售价格变动情况如下：

单位：元/平方米

品名	2025 年平均单价	2024 年平均单价	变动率
偏光片	100.46	113.58	-11.55%
防雾片	44.05	43.74	0.71%

受下游新能源汽车市场竞争加剧以及智能电表、工控仪表及家电市场需求变化影响，公司采用降价策略维持市场份额，偏光片平均销售单价持续下降，目前价格已逐步触底，短期大幅下跌空间有限，但行业低价竞争格局仍将维持，产品售价难以快速回升；防雾片则得益于工艺改进、性能提升影响，售价得以维持，助力订单同比增长。公司于每个资产负债表日，严格按照《企业会计准则》的规定，按照成本与可变现净值孰低计量，对当期可变现净值低于成本的存货，计提存货跌价准备。

2、原材料价格变化情况

2024-2025 年，公司主要原材料采购价格变动情况如下：

单位：元/平方米

序号	品名	2025 年平均单价	2024 年平均单价	变动率
1	TAC 膜	10.08	10.31	-2.16%
2	位相差膜	41.89	41.31	1.40%
3	PVA 膜	12.38	12.39	-0.08%

2024 年-2025 年，公司原材料采购价格整体呈现持续下降的趋势，导致公司原材料成本有所下降。其中位相差膜 2025 年采购单价同比增加主要系采购结构变化、特殊用高价值位相差膜采购占比增加。

3、产能释放节奏

公司新建产线处于产能爬坡阶段，设备稼动率、生产良品率仍在提升过程中，固定制造费用分摊较高，单位生产成本短期仍处于高位；预计 2026 年上半年，受售价低位、单位成本偏高叠加影响，存货跌价风险仍将阶段性存在；2026 年下半年随着产能逐步释放、产品良率逐步提升，单位成本将有所回落，叠加售价触底企稳，存货减值风险将逐步缓解。

4、公司拟采取的应对措施

(1) 产销协同优化：以在手订单为导向组织排产，严控无订单盲目备货，降低库存规模，优先消化现有存货，减少呆滞库存。

(2) 降本增效管控：加快产能爬坡进度，提升产线稼动率与良品率，摊薄单位固定成本；优化生产工艺、梳理供应链，降低生产及原材料综合成本。

(3) 市场与产品结构调整：加大高毛利产品市场拓展，优化产品销售结构；深化客户合作，锁定长期订单，稳定产品销售价格。

(4) 存货动态监控：建立存货月度减值评估机制，实时跟踪售价、成本、订单变动，及时、足额计提存货跌价准备，客观反映存货真实价值。

综上所述，公司于资产负债表日，严格按照企业会计准则的规定计提存货跌价准备，计提减值金额充分合理，不存在利用存货跌价准备调节利润的情形。

【年审会计师核查程序和意见】

1、核查程序

我们按照中国注册会计师审计准则的相关规定对纬达光电 2025 年度的财务报表进行了审计，旨在对纬达光电 2025 年度的财务报表整体发表审计意见。在对纬达光电 2025 年度的财务报表审计中，我们针对上述事项主要执行了以下审计程序：

(1) 了解公司生产与仓储、采购付款循环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) 取得公司的存货进销存明细，分析、检查存货进销存计量和结转、成本核算是否准确及存货余额成本单价合理性；

(3) 对采购入库、领用出库执行截止测试，通过核对资产负债表日前后的入库单、出库单，以确认采购入库及出库是否存在跨期现象；

(4) 抽查公司的大额采购合同、采购入库单和采购发票，检查主要原材料采购是否存在异常情况；

(5) 实施存货实地监盘程序；了解公司的存货盘点计划并评价其合理性和有效性；获取存货盘点表并确认其完整性，抽取样本执行监盘，针对盘点差异查明原因并获取支持性资料；观察盘点过程中存货的状态，关注陈旧或不良存货是否被识别；

(6) 取得公司的期末存货明细，查阅存货跌价准备的测算计提过程，结合各类存货的库龄结构情况及期后结转情况，分析是否存在滞销及跌价风险。

2、核查意见

基于我们为纬达光电 2025 年度的财务报表整体发表审计意见执行的审计程序，我们认为纬达光电财务报表在所有重大方面公允反映了存货的真实性、准确性，相关审计证据充分适当。

四、关于固定资产、在建工程

2025 年末，你公司固定资产账面价值为 19,953.45 万元，较期初增加 153.93%；在建工程账面价值为 520.52 万元，较期初减少 82.96%，年报解释上述变动主要是公司偏光膜三期项目（以下简称“偏光膜三期项目”）完工所致。该项目预算为 25,687.44 万元。截至报告期末，项目工程累计投入占预算比例为 92.85%，工程进度为 99.90%。请你公司：

（一）列示偏光膜三期项目转固的转固时点、资产原值、折旧年限及本期计提折旧金额，说明转固时点确定的依据及折旧政策是否合理，并说明该项目工程进度已达 99.90% 但工程累计投入仅占预算 92.85% 的原因；

（二）说明在建工程的主要构成、相应用途、预计转固时间、尚未转固的原因，是否存在应转固未转固延迟计提折旧的情形；

（三）结合公司销售规模、产能利用率等，说明公司固定资产及在建工程投资规模的合理性，是否与公司生产经营实际需求相匹配；

（四）结合下游需求变化、产品售价趋势、产能利用率及当前毛利率水平，分析偏光

膜三期项目相关资产是否存在减值迹象，减值准备计提是否充分；

(五) 说明施工方与公司控股股东、实际控制人、董事和高级管理人员及其关联方是否存在关联关系或其他利益安排；

请年审会计师结合工程现场盘点核验、竣工验收资料检查、工程结算审核、资金流核查等审计程序，对固定资产、在建工程的真实性、完整性和计价准确性发表明确意见。

【公司回复】

(一) 列示偏光膜三期项目转固的转固时点、资产原值、折旧年限及本期计提折旧金额，说明转固时点确定的依据及折旧政策是否合理，并说明该项目工程进度已达99.90%但工程累计投入仅占预算92.85%的原因

1、截至2025年，公司偏光膜三期项目的转固金额大于50万的项目明细及折旧计提情况如下：

单位：万元

项目名称	转固时点	折旧年限	资产原值	本期计提折旧金额
三期进口拉伸及涂布等设备	2025年12月	15.00	11,339.29	
三期国产拉伸及TAC线	2024年12月	15.00	1,492.65	94.36
三期国产涂布线及配套设备	2024年7月	15.00	2,547.17	148.71
三期立体仓库	2025年3月	15.00	810.08	40.13
合计			16,189.19	283.20

2、在建工程转固确定的依据

根据企业会计准则的规定，自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态，可从下列几个方面进行判断：

(1) 符合资本化条件的资产的实体建造（包括安装）或者生产工作已经全部完成或者实质上已经完成。

(2) 所购建或者生产的符合资本化条件的资产与设计要求、合同规定或者生产要求相符或者基本相符，即使有极个别与设计、合同或者生产要求不相符的地方，也不影响其正常使用或者销售。

(3) 继续发生在所购建或生产的符合资本化条件的资产上的支出金额很少或者几乎不再发生。

购建或者生产符合资本化条件的资产需要试生产或者试运行的，在试生产结果表明资产能够正常生产出合格产品，或者试运行结果表明资产能够正常运转或者营业时，应当认为该资产已经达到预定可使用或者可销售状态。

公司的主要在建工程为生产线设备，公司根据验收单、验收报告等将达到预定可使用状态的在建工程转入固定资产，符合会计准则的规定。

3、折旧政策

根据《企业会计准则第4号——固定资产》及相关应用指南，在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

类别	使用年限	年折旧率（%）	残值率（%）
房屋建筑物	35年	2.71	5.00
机器设备	15年	6.33	5.00
运输工具	8年	11.87	5.00
其他设备	5-7年	13.57-19.00	5.00

4、工程进度与工程投入差异

截至2025年末，公司在建工程余额主要为偏光膜三期项目的AOI（自动光学检测）设备，该设备尚处于调试阶段。除上述设备外，公司偏光膜三期项目各产线、主要设备、配套设施均已达到预定可使用状态，已全面投产运行。根据对各产线、主要设备、配套设备建设及投产进度的综合评估，偏光膜三期项目整体完工进度预计为99%。

工程累计投入占预算92.85%系指偏光膜三期项目实际投入数占项目预算数的比例。公司通过招投标方式选择设备、工程等主要供应商，加强项目建设各个环节费用的控制、监督和管理，合理调度和优化配置各项资源，降低项目建设成本和费用，此外，设备及软件厂商的报价也有所下调，使得偏光膜三期项目整体投入小于项目预算金额。

综上，截至2025年末，偏光膜三期项目除AOI（自动光学检测）设备正在调试，其余设备已全面投产，工程累计投入及工程进度情况符合项目建设实际情况，不存在实质性障碍。

(二) 说明在建工程的主要构成、相应用途、预计转固时间、尚未转固的原因，是否存在应转固未转固延迟计提折旧的情形

截至2025年末，公司在建工程明细如下：

项目名称	金额(万元)	相应用途	预计转固时间	尚未转固的原因
三期-AOI 设备	490.27	检测产品缺陷	2026 年 9 月	安装调试阶段，尚未达到预定可使用状态
收卷系统改造	12.39	收卷产品	2026 年 5 月	安装调试阶段，尚未达到预定可使用状态
其他零星设备	17.87	生产用	2026 年已陆续转固	安装调试阶段，尚未达到预定可使用状态
合计	520.53			

上述在建工程项目，公司严格规范在建工程核算管理，按准则要求及时开展工程验收与转固工作，不存在应转固未转固延迟计提折旧的情形。

(三) 结合公司销售规模、产能利用率等，说明公司固定资产及在建工程投资规模的合理性，是否与公司生产经营实际需求相匹配

2023年至2025年，公司销售规模、产能利用率具体如下：

年度	年化产能(万平方米)	销量(万平方米)	产能利用率(%)
2025 年	360.00	235.50	66.99%
2024 年	222.50	215.44	98.26%
2023 年	210.00	173.05	83.39%

2023年至2025年，公司产品销量呈现逐年增长态势。公司主要产品的市场需求目前还处于上升趋势，加上国内市场竞争激烈，产能规模是部分大客户选择合作供应商的关键考量因素，公司通过对偏光膜三期项目的投资扩大产能符合行业发展趋势与公司战略方向。偏光膜三期项目实际投资建设规模、产能等符合公司于2022年12月12日在《招股说明书》中所披露的募集资金使用规划，不存在重大差异。

2024年下半年以来，公司偏光膜三期项目产线陆续建成，产能从2023年的210万平方米增加至2024年的222.50万平方米，公司2024年全年产能利用率为98.26%，整体保持较高水平。其中，原有生产线已接近产能饱和状态，偏光膜三期项目产线的投产有利于公司缓解产能紧张状态。2025年，三期项目其余产线建成后，客户按照行业惯例对新产线进行认证，部分客户认证周期较长，导致2025年产能利用率有所下降。未来，随着新产线逐步通过客户认证，客户订单量将逐步增加，新产线的产能利用率将不断爬升，新产线产能将得到有

效消化。

综上所述，公司固定资产及在建工程投资规模具有合理性，与公司生产经营实际需求相匹配，产能利用率未来将逐步提升。

（四）结合下游需求变化、产品售价趋势、产能利用率及当前毛利率水平，分析偏光膜三期项目相关资产是否存在减值迹象，减值准备计提是否充分

2023年至2025年，公司产品销量、价格等情况如下：

单位：万平方米、元/平方米

项目	2025 年	2024 年	2023 年
销量	235.50	215.44	173.05
价格	90.37	101.09	117.06
产能利用率	66.99%	98.26%	83.39%
毛利率	12.60%	28.49%	30.37%

从市场需求看，偏光片整体需求依然保持增长态势，公司产品销量呈现逐年增长态势。尽管受行业竞争影响，产品售价有所下降，但公司仍维持正毛利率水平，展现出一定的成本控制与盈利韧性。随着产能利用率的逐步提高，单位固定成本将被进一步摊薄，公司毛利率将进一步提升。

公司偏光膜三期项目相关的长期资产均处于正常生产状态，生产对应的机器设备均不存在闲置的情形。

根据《企业会计准则第8号—资产减值》，公司在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

报告期末，公司判断偏光膜三期项目相关资产不存在减值迹象，具体分析如下：

1. 公司偏光膜三期项目相关资产均处于正常使用状态，设备运行稳定，项目设备购置时间较短，成新率高，不存在陈旧过时、实体损坏或者长期闲置不用的情形。

2. 公司未识别出偏光膜三期项目相关资产在性能、技术上已经落后，并且给企业带来的经济效益具有很大的不确定性以及其他重大减值迹象。

3. 公司未识别出偏光膜三期项目相关资产的市价大幅度下跌的情形，公司所处的经济、技术、法律等环境以及资产所处的市场并未发生重大变化。

报告期内，公司严格按照《企业会计准则第8号——资产减值》要求，对偏光膜三期项目相关资产开展减值迹象排查，公司判断偏光膜三期项目相关资产不存在减值迹象，因此未对偏光膜三期项目相关资产计提减值准备，符合会计准则相关规定。

(五) 说明施工方与公司控股股东、实际控制人、董事和高级管理人员及其关联方是否存在关联关系或其他利益安排

2022年—2025年，公司在建工程累计发生额前五大供应商名称及合同金额如下：

供应商名称	合同内容	合同金额（万元）
NISHIINDUSTRYCO.,LTD	三期延伸机	7,446.00
广东高顺环境科技有限公司	洁净工程、动力配电及消防等工程	3,804.89
CO-TECHCO.,LTD.	三期进口涂布机	1,788.00
保定市万浩机械自动化设备有限公司	国产TAC处理机及拉伸机及配套工程	1,767.62
佛山市格锐特机械设备有限公司	主设备—国产涂布机	954.00

通过公司自查，上述工程项目中的相关施工方的股东与公司、控股股东、实际控制人、董事和高级管理人员均不存在关联关系，不存在其他利益安排或其他可能导致利益倾斜的关系，不存在除工程项目以外的直接或间接的资金往来，不存在利用在建工程占用公司资金的情形。

【年审会计师核查程序和意见】

我们按照中国注册会计师审计准则的相关规定对纬达光电2025年度的财务报表进行了审计，旨在对纬达光电2025年度的财务报表整体发表审计意见。在对纬达光电2025年度的财务报表审计中，我们针对上述事项主要执行了以下审计程序：

1、核查程序

(1) 了解公司长期资产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) 检查在建工程项目的立项文件、可行性研究报告、招投标资料，竣工验收报告等文件，确定项目的真实性，可行性和合规性；

(3) 询问管理层本年在建工程的增加情况，并与获取或编制的在建工程的明细表进行核对；取得公司的期末固定资产明细，并对主要固定资产抽查会计凭证、采购合同、发票、银行回单、转固记录等，检查固定资产及在建工程真实性；

(4) 了解在建工程结转固定资产的政策，并结合固定资产审计，获取在建工程转固依据及相应支持文件，检查在建工程转固金额是否正确，复核了转固后固定资产折旧政策、折旧计提起始时间、折旧金额计算的准确性；

(5) 实施固定资产及在建工程的实地监盘程序，实地查看在建工程的完工进度和状态，以确定在建工程的真实性和计量的完整性；结合对银行借款等的检查，了解在建工程是否存在重大的抵押、担保情况；

(6) 向主要工程方函证 2025 年应付工程款余额及发生额，根据回函情况分析相关款项是否已完整计入恰当的会计期间；通过企查查等检查主要工程设备供应商与公司控股股东、董监高是否存在关联关系；通过流水核查检查是否存在工程项目资金被挪用的情形；

(7) 获取与固定资产相关的所有权权属文件，核实所有权归属情况。

2、核查意见

基于我们为纬达光电 2025 年度的财务报表整体发表审计意见执行的审计程序，结合相关资产盘点核验、竣工验收资料检查、工程结算审核、资金流核查等关键审计证据，我们认为纬达光电财务报表在所有重大方面公允反映了固定资产和在建工程真实性、准确性、完整性。

五、关于长期待摊费用

2025 年末，你公司长期待摊费用账面金额 4,447.98 万元，较年初增加 33.65%，年报解释主要系报告期内偏光膜三期项目配套工程（以下简称“配套工程”）完工所致，其中，本期新增金额为 1,411.17 万元，本期摊销金额为 291.35 万元。请你公司：

(一) 说明配套工程的具体情况，包括项目名称、资金来源、建设进度及装修用途，以及工程方名称、合同金额、定价依据、并说明工程方是否与你公司、控股股东、实际控

制人、董事和高级管理人员存在关联关系；

(二) 说明你公司对配套工程的具体摊销政策、方法和确认依据，是否与同行业可比公司存在较大差异。

请年审会计师对长期待摊费用确认和摊销的准确性发表明确意见。

【公司回复】

(一) 说明配套工程的具体情况，包括项目名称、资金来源、建设进度及装修用途，以及工程方名称、合同金额、定价依据、并说明工程方是否与你公司、控股股东、实际控制人、董事和高级管理人员存在关联关系

2025 年，公司长期待摊费用明细及变动情况如下：

单位：万元

项目名称	2024 年末	本期增加金额	本期摊销金额	2025 年末
三期厂房净化，配电工程等	2,980.39	1,353.14	265.68	4,043.85
三期办公室、实验室及饭堂装修工程	371.78	58.03	25.67	404.14
合计	3,352.16	1,411.17	291.35	4,447.98

公司配套工程中，前五大施工单位明细如下所示：

项目名称	工程方名称	合同金额 (万元)	定价依据	资金来源	建设进度及装修用途	是否关联方
三期洁净，动力配电、消防等	广东高顺环境科技有限公司	3,658.39	招投标程序进行选取和定价	募集资金	已完成 100%，偏光膜三期厂房使用	否
供电工程	广州城市电力工程有限公司	304.39	招投标程序进行选取和定价	募集资金	已完成 100%，偏光膜三期厂房设备用电	否
办公室装修工程	重庆泰鼎装饰工程有限公司	272.52	招投标程序进行选取和定价	募集资金	已完成 100%，用作办公室及食堂	否
实验室装修工程	广东北氧器械设备工程有限公司	54.29	招投标程序进行选取和定价	募集资金	已完成 100%，用作实验室	否
食堂及零星装修工程	佛山市雅华装饰工程有限公司	83.78	招投标程序进行选取和定价	募集资金	已完成 100%，用作公司员工食堂	否
	合计	4,373.38				

公司采用公开招标、邀请招标、竞争性谈判、询价等方式选择供应商。采购活动遵循公开、公平、公正和诚实信用的原则。公司偏光膜三期项目组严格按照公司《采购与招标管理办法》开展相关项目的采购招标工作。

通过公司自查，上述工程项目中的相关施工方的股东与公司、控股股东、实际控制人、

董事和高级管理人员均不存在关联关系，不存在其他利益安排或其他可能导致利益倾斜的关系，不存在除工程项目以外的直接或间接的资金往来，不存在利用在建工程占用公司资金的情形。

(二) 说明你公司对配套工程的具体摊销政策、方法和确认依据，是否与同行业可比公司存在较大差异

1、长期待摊费用初始计量的具体摊销政策、方法和确认依据

根据《企业会计准则——应用指南》的规定，长期待摊费用科目核算企业已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

公司长期待摊费用核算的具体内容包括厂房及办公场所装修及改造工程费用，即为使用权资产改良及其他已经发生但应由本年和以后各期负担的费用，符合长期待摊费用的定义。公司按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部必要支出作为长期待摊费用的入账价值。

①摊销方法

长期待摊费用在预计受益期内采用直线法进行摊销。

②摊销年限和确定依据

按公司会计政策规定，长期待摊费用各项目在预计未来受益期内平均摊销，未来受益期公司结合租赁期及公司净化装修工程可使用时间孰低原则确定为 15 年摊销期。

2、公司长期待摊费用具体摊销政策与同行业可比公司对比情况

报告期内，同行业可比公司仅披露了长期待摊费用确认及摊销总体原则，均未披露具体摊销方法。公司长期待摊费用确认及摊销确认总体原则与同行业保持一致。

公司简称	长期待摊费用确认及摊销政策
三利谱	长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。
深纺织A	长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。
杉杉股份	长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益
纬达光电	长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在1年以上的各项费用，包括以经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出等。长期待摊费用在相关项目的受益期内平均摊销。

数据来源：同行业可比公司公开披露信息

综上所述，公司长期待摊费用的相关会计处理准确，符合《企业会计准则》的相关规定。

【年审会计师核查程序和意见】

我们按照中国注册会计师审计准则的相关规定对纬达光电 2025 年度的财务报表进行了审计，旨在对纬达光电 2025 年度的财务报表整体发表审计意见。在对纬达光电 2025 年度的财务报表审计中，我们针对上述事项主要执行了以下审计程序：

1、核查程序

- (1) 了解管理层使用的长期待摊费用摊销政策，复核和评价摊销政策的合理性；
- (2) 分析并复核长期待摊费用项目的具体金额及定价依据、实际完工时间、工程款结算进度等情况；
- (3) 抽样检查长期待摊费用相关的原始凭证，包括但不限于合同、发票、银行回单等，验证其存在性及初始计量的准确性；
- (4) 向主要工程方函证 2025 年应付工程款余额及发生额，根据回函情况分析相关款项是否已完整计入恰当的会计期间；通过企查查等检查主要供应商与公司控股股东、董监高是否存在关联关系；通过流水核查检查是否存在工程项目资金被挪用的情形；
- (5) 根据公司的摊销政策重新测算2025年摊销费用的准确性；
- (6) 实施实地查看程序，以确定长期待摊费用项目的真实性。

2、核查意见

基于我们为纬达光电2025度的财务报表整体发表审计意见执行的审计程序，我们认为纬达光电关于长期待摊费用相关的说明在所有重大方面与我们在执行审计工作中获取的资料以及了解的信息一致，我们认为纬达光电财务报表在所有重大方面公允反映了长期待摊费用真实性、准确性。

六、关于递延所得税资产

2025年末，你公司递延所得税资产期末余额 740.60 万元，较期初增加 244.31%。其中，因可抵扣亏损确认的递延所得税资产本期新增 490.07 万元，对应可抵扣暂时性差异 3,267.13 万元，系本期亏损形成。请你公司：

（一）说明对可抵扣亏损确认递延所得税资产的依据，是否有充分证据表明未来期间很可能取得足够的应纳税所得额；

（二）结合公司未来盈利预测、达产预期、行业竞争格局变化等因素，说明确认该项递延所得税资产的合理性和审慎性。

请年审会计师对递延所得税资产确认的合理性发表明确意见。

【公司回复】

（一）说明对可抵扣亏损确认递延所得税资产的依据，是否有充分证据表明未来期间很可能取得足够的应纳税所得额

根据《企业会计准则第 18 号—所得税》第十三条规定，企业应当以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产；资产负债表日有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，应当确认以前期间未确认的递延所得税资产；第十五条规定，企业对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，应当以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

2025 年度，已确认递延所得税资产的未弥补亏损到期期限情况如下：

单位：万元

累计未弥补亏损金额	未弥补亏损到期年度
3,267.13	2035 年

公司累计未弥补亏损 3,267.13 万元系 2025 年度税务亏损(即按企业所得税法计算的应纳税所得额为负)所形成的,主要系公司产品工艺复杂,新产线量产、新产品处于磨合导入期,导致生产效率及生产损耗较高。随着生产效率的提升及生产工艺持续优化,公司的生产成本逐步下降,盈利水平有望进一步提升。公司管理层预计,未来 10 年内可产生足够的税前利润,且很可能获得足够的应纳税所得额抵扣已产生的可抵扣亏损,因此于 2025 年确认了递延所得税资产。根据税法相关规则,公司可弥补亏损将于 2035 年度到期,须在到期当期或之前累计产生足够的应纳税所得额以消化该亏损。公司管理层认为,2025 年度的税务亏损属于短期暂时性的亏损,预计未来产生足够应纳税所得额。综上,递延所得税资产确认是谨慎合理的。

(二)结合公司未来盈利预测、达产预期、行业竞争格局变化等因素,说明确认该项递延所得税资产的合理性和审慎性;

1、未来盈利预测

随着全球显示面板产业向我国境内转移,国内对偏光片的需求也持续在增长。根据 Omdia 公开数据统计预测,LCD 产能稳定于 3.7 亿平方米,中国大陆在 2025 年占全球 76%,预计 2029 年占全球 78%;OLED 产能将从 2025 年的 4,000 万平方米提升到 2029 年的 5,200 万平方米。据此推算,偏光片的需求面积将从 2025 年的 6.16 亿平方米有望增长至 2029 年 6.86 亿平方米。偏光片的供应量预计将从 2025 年的 6.66 亿平方米增长至 2029 年的 7.92 亿平方米,总体供需关系平衡。

公司所在行业市场前景良好,随着偏光片行业的快速发展,凭借长期以来的深耕细作、技术沉淀、充足的在手订单支持,未来三年,随着公司新建产线逐步达产、产能利用率持续提升,规模效应将逐步释放,有效摊薄单位生产成本,盈利端的成本压力将得到显著缓解。同时,叠加下游行业需求逐步回暖、产品销售价格企稳回升,公司营收端的支撑力度持续增强,整体盈利能力将迎来稳步修复。

公司预计未来能逐渐扭亏为盈,未来 10 年期间内能够产生足够的应纳税所得额用于弥补前期经营亏损。

2、达产预期

截至 2025 年末,公司三期偏光片生产线已全部投产,达产之前还需要按照负荷率从 30%、50%、80%逐步提高到 100%进行产能爬坡。在产能爬坡过程中,如果出现对质量和

产量有影响的问题，有可能还需要进行局部工艺优化和技术改造，以逐步达到设计产能。根据目前偏光膜三期项目的产能利用率及未来产能爬坡进度，公司预计偏光膜三期项目未来两年内有望达产。

3.偏光片材料行业竞争格局

偏光片是显示面板的主要原材料，主要应用终端为电视、显示器、笔记本电脑、平板电脑、手机等消费类电子产品，以及车载显示、医疗显示、穿戴式产品、智能家居等其他应用市场。随着显示应用越来越丰富，应用场景日趋多元化。在电视、显示器、笔记本电脑、平板电脑等市场的带动下，全球显示面板出货量实现同比增长，受下游需求拉动，2025年偏光片市场需求实现温和增长。

当前，新能源汽车已经成为偏光片产业的关键应用领域之一。全球新能源汽车产销持续增长，加速了汽车产业的智能化变革，推动车载显示系统向智能座舱方向全面升级。我国工信部等八部门在2025年9月发布《汽车行业稳增长工作方案（2025-2026）》，提到2025年力争实现全年汽车销量3.230万辆左右，同比增长约3%。新能源汽车销量1.550万辆，同比增长约20%。2030年中国乘用车市场新能源渗透率从2025年不到60%有望提升到超过90%。据Omdia行业数据显示，车载显示出货2026年预计2.46亿块。在电子后视镜、HUD、后排娱乐方面增长较大，尤其PHUD预计从2025年48.1万片增长到2030年约680.8万片，复合增长率为326.75%。车载显示成为新蓝海。面对新能源汽车市场的发展机遇，公司将保持产品工艺迭新、技术创新力度，持续夯实工控仪表用、智能电表用偏光片业务根基，同时聚焦车载显示、OLED显示等高增长应用领域，加快高附加值新产品的技术攻关与产品系列拓展，推动偏光片及光学膜产品结构优化升级，提升综合竞争力。

公司作为国内中小尺寸偏光片领域的主要厂商，在智能电表、车载、智能家居电器显示等偏光片市场领域具备较强的竞争优势。近年来，公司通过加强新产品新技术研发、扩大生产产能、向上游产业链延伸等方式不断增强自身竞争力。凭借公司在中小尺寸偏光片领域的竞争优势，预计公司能够逐步改善业绩情况，实现扭亏为盈。

综上所述，公司确认上述递延所得税资产具备合理性和审慎性。

【年审会计师核查程序和意见】

我们按照中国注册会计师审计准则的相关规定对纬达光电 2025 年度的财务报表进行了审计，旨在对纬达光电 2025 年度的财务报表整体发表审计意见。在对纬达光电 2025 年度的财务报表审计中，我们针对上述事项主要执行了以下审计程序：

1、核查程序

(1) 取得并查阅公司递延所得税资产明细表，核查未抵扣亏损的形成过程，结合管理层对未来业务的规划和盈利情况的预测，分析对可抵扣亏损确认递延所得税资产的合理性；

(2) 查阅《财政部税务总局关于延长高新技术企业和科技型中小企业亏损结转年限的通知》（财税〔2018〕76号），核查可抵扣亏损结转以后年度弥补的结转年限；

(3) 对递延所得税资产确认过程实施重新计算，确定企业确认递延所得税资产是否符合企业会计准则有关规定。

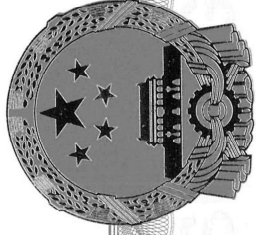
2、核查意见

基于我们为纬达光电2025度的财务报表整体发表审计意见执行的审计程序，我们认为纬达光电关于递延所得税资产相关的说明在所有重大方面与我们在执行审计工作中获取的资料以及了解的信息一致，递延所得税资产的确认在所有重大方面符合企业会计准则的相关规定，具备合理性；

华兴会计师事务所（特殊普通合伙）

2026年06月12日





营业执照

统一社会信用代码
91350100084343026U

(副本) 副本编号: 1-1



扫描二维码登录
“国家企业信用信
息公示系统”了解
更多登记、备案、
许可、监管信息。

名称 华兴会计师事务所(特殊普通合伙)
类型 特殊普通合伙企业
童益恭

出资额 贰仟壹佰肆拾陆万陆仟圆整

成立日期 2013年12月09日

执行事务合伙人

主要经营场所 福建省福州市鼓楼区湖东路152号中山大
厦B座7-9楼



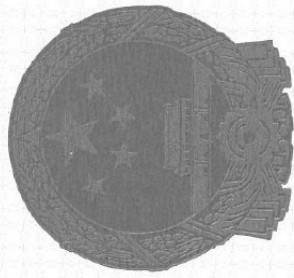
仅供出具审计报告使用

经营范围 审查会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

登记机关



2025年8月7日



证书序号: 0014303

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批, 准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



中华人民共和国财政部制

会计师事务所 执业证书

名称: 华兴会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人: 童益恭

主任会计师:

经营场所: 福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼

组织形式: 特殊普通合伙

执业证书编号: 35010001

批准执业文号: 闽财会(2013)46号

批准执业日期: 2013年11月29日

