

众华会计师事务所（特殊普通合伙）
关于上海证券交易所《关于江西联创光电科技股份有限公司
2025 年年度报告的信息披露监管问询函》之回复



众华会计师事务所（特殊普通合伙）
关于上海证券交易所《关于江西联创光电科技股份有限公司
2025 年年度报告的信息披露监管问询函》之回复

众会字（2026）第 12133 号

上海证券交易所：

我们接受委托，审计了江西联创光电科技股份有限公司（以下简称“联创光电”或“公司”）2025 年的年度财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注，并出具了众会字（2026）第 05506 号审计报告。

贵所于 2026 年 5 月 11 日下达了《关于江西联创光电科技股份有限公司 2025 年年度报告的信息披露监管问询函（上证公函【2026】0811 号）》（以下简称“问询函”）。

会计师根据问询函的要求对问询函中的相关问题进行了核查，回复如下：

一、年报及相关公告显示，公司2025年末预付款项余额0.73亿元，同比增长443.42%，主要系预付原材料款增加所致；第一、二名预付对象南昌朝玉京商贸有限公司（以下简称朝玉京）、江西达一特贸易有限公司（以下简称达一特）余额分别为0.42亿元、0.1亿元，期初不在前五名。年审会计师对公司2025年财务报告出具保留意见，涉及子公司江西联创光电营销中心有限公司（以下简称营销中心）预付款项的支付和部分退回情况，年审会计师无法判断前述款项以及业务合作的商业实质。同时，公司2025年内部控制评价未将营销中心纳入评价范围，但年审会计师对公司财务报告内部控制出具标准无保留意见。

请公司补充披露：（1）2024年末、2025年末前五名预付对象的具体情况，包括名称、注册资本及人员规模、预付金额及业务背景、相关采购金额及具体预付政策、期后结转情况等，说明2025年末预付款项余额大幅增长的原因及合理性，并说明相关交易对方与公司、董事及高级管理人员、控股股东、实际控制人及其关联方之间是否存在关联关系，如有请说明具体情况；（2）2025年内预付款项的月均支付金额、退回金额、最高发生额和月末余额，并单独列示朝玉京、达一特、支付额前五大的前述明细内容，对应业务背景、交易内容、货物交付或款项退回情况、交易对方与公司控股股东的关联关系，说明交易金额与公司相关业务规模、供应商规模的匹配性，并说明款项退回的原因及合理性；（3）结合前述问题，说明尚未交付货物的预付款项、大额退回预付款对应的业务往来是否具有商业实质，相关款项的具体用途及流向，是否存在被公司控股股东、实际控制人及其他关联方非经营性占用的情形；（4）未将营销中心纳入2025年内部控制



评价的原因及合理性，并结合前述情况说明公司对财务报告内部控制有效性的认定是否准确。请独立董事发表意见。

请年审会计师对问题（3）发表意见，并补充说明：对公司预付款项已采取的审计程序和已获取的审计证据、因未获取审计证据导致无法实施进一步审计程序的具体情况，并说明无法采取替代程序予以审计的原因及合理性；对公司2025年财务报告内部控制出具标准无保留意见的依据、方法及判断过程，所获取的审计证据是否充分、适当，所发表的意见是否恰当。

（一）2024年末、2025年末前五名预付对象的具体情况，包括名称、注册资本及人员规模、预付金额及业务背景、相关采购金额及具体预付政策、期后结转情况等，说明2025年末预付款项余额大幅增长的原因及合理性，并说明相关交易对方与公司、董事及高级管理人员、控股股东、实际控制人及其关联方之间是否存在关联关系，如有请说明具体情况；



公司回复：

1. 2025年末预付对象的具体情况：

单位：万元

单位名称	期末余额 ①	注册资本	人员规模 (注)	采购金额	业务背景	预付政策	期后交易 金额 ②	期后付款 金额 ③	期后退款 金额 ④	期后预付账款 余额 ⑤=①+③-②- ④	是否关 联方
南昌朝玉京商贸有限公司	4,233.54	1100 万元	少于 50 人	12,696.22	采购铜材	详见预付业务	4,255.46	106,146.62	91,710.59	14,414.11	是
江西达一特贸易有限公司	1,000.00	1300 万元	-	34,130.08	采购铜材	详见预付业务	17,962.32	63,256.04	33,268.84	13,024.88	是
中国出口信用 保险公司厦门 分公司	229.17	2716113.883624 万元	50-99 人	229.17	出口信用保 险费用,按合 同约定预付 对应款项	订立合约 后,先款后 服务	229.17	-	-	-	否
翰林汇信息产 业股份有限公 司	191.75	41168 万元	200-299 人	373.19	向供应商预 付款锁定材 料价格	制定采购计 划,先款后 货	297.54	105.79	-	-	否
嘉视（深圳） 电子有限公司	125.74	1000 万元	少于 50 人	2,048.87	向供应商预 付款锁定材 料价格	制定采购计 划,先款后 货	337.41	217.71	-	6.04	否
合计	5,780.20			49,477.53			23,081.90	169,726.16	124,979.43	27,445.03	

2. 2024年末预付对象的具体情况：



单位：万元

单位名称	期末余额	注册资本	人员规模 (注)	采购金额	业务背景	预付政策	期后结转金额	是否关联方
中国出口信用保险公司厦门分公司	233.96	2716113.883624 万元	50-99 人	233.96	出口信用保险费用,按合同约定预付对应款项	订立合同后,先款后服务	233.96	否
上海景同信息科技有限公司	148.40	1818.1818 万元	少于 50 人	148.40	预付 SAP 云服务费	订立合同后,预付下一年度服务费用	148.40	否
深圳市信利康供应链管理有限公司	61.68	5749.8208 万元	200-299 人	-	预付进口海关代缴税费	制定采购计划,先款后货	61.68	否



艾睿（中国）电子贸易有限公司	52.42	1777 万美元	200-299 人	-	向供应商预付芯片货款	制定采购计划，先款后货	52.42	否
新禾（厦门）电子有限公司	45.88	20 万美元	少于 50 人	-	预付集成电路材料备货定金	制定采购计划，先款后货	45.88	否
合计	542.34			382.36			542.34	

注：注册资本、人员规模数据来源于公开信息



3. 说明2025年末预付款项余额大幅增长的原因及合理性，并说明相关交易对方与公司、董事及高级管理人员、控股股东、实际控制人及其关联方之间是否存在关联关系，如有请说明具体情况；

2025年末预付款期末余额增长较大，主要由公司全资子公司江西联创光电营销中心有限公司（以下简称“营销中心”）业务产生。

营销中心成立于2012年（曾用名：江西联创节能服务有限公司），注册资本1亿元。营销中心前期主营业务为承接市政亮化工程，在2016年更名后，公司拟将营销中心作为联创光电体系内集采平台。现营销中心主要业务一方面为催收前期市政亮化工程尾款，另一方面为开展低风险铜贸易业务。公司与银行长期合作，成为银行优质客户，取得较多低利率的授信融资，基于长期投资发展需求，公司有一定的资金储备，由营销中心以闲置资金开展低风险铜贸易业务。现将铜贸易具体业务模式介绍如下：

（1）代供应商走款：

- 业务背景：营销中心的供应商与其合作银行开展低风险业务，需增加其自身银行流水，因无法通过自身账户处理，需第三方帮忙走款。供应商认可我公司的企业信用，基于资金安全，恳请我公司协助。公司与供应商有长期稳定的合作，为维护合作关系，并在保证资金无风险的前提下，我公司做好配合，在先收到供应商转款后，当日再退回至供应商同户名其他账户，以配合其开展银行的低风险业务（供应商与银行开展的低风险业务属于供应商的商业机密，对方未透露具体合作方式及具体银行）。
- 业务模式：供应商转账至公司银行账户，公司当日全额退还至供应商同户名其他银行账户。
- 账务处理：公司收到转账后，为简化账务处理，通过应付账款核算，当天退款后冲减应付账款。
- 审批权限：基于业务的无风险性，退回审批流程最终由子公司董事长审批后执行。

（2）现金结算类贸易业务：

- 业务背景：营销中心基于渠道优势，利用闲置资金开展大宗铜贸易业务，在保证资金安全的基础上，创造收益，以覆盖营销中心的日常经营成本。
- 业务模式：公司与客户达成业务意向后，就客户的采购需求与供应商商洽，确定合作条件后，签订业务合同。执行订单时，供应商向上港云仓¹提交申请单，上港云仓将对应货物划转至公司在上港云仓结算账户，公司为规避价格波动风险，降低运营仓储成本，当日将对应货物申请划转至客户在上港云仓结算账户，完成划转后，客户最迟不超过三

¹ 上港云仓：全称为上港云仓（上海）仓储管理有限公司，位于上海市虹口区塘沽路309号，是业内优质的仓储公司之一，拥有优秀的服务质量和专业的管理团队。该类业务不是在期货交易所开展，是在上港云仓公司开展，有实物交割，所有仓单均有对应的存货，上港云仓在收到提货单后，根据提货单将对应的货物交割至指定单位的仓储单元。



个工作日支付货款，公司开票并按净额法确认收入，同时支付货款至供应商，供应商开具对应发票。

- 账务处理及利润水平：采购时借库存商品及相关税费，贷应付账款，支付货款时借应付账款，贷银行存款；销售时按净额法确认收入并结转相应成本。2025年营销中心按净额法确认收入金额为298.98万元，因贸易业务利润率极低（低于0.1%），故公司相关人员在信披时未区分为贸易业务。
- 审批权限：基于业务的低风险性，采购及付款审批流程最终由子公司董事长审批后执行。

（3）预付款项类贸易业务：

- 业务背景：营销中心基于渠道优势，利用闲置资金开展大宗铜贸易业务，在保证资金安全的基础上，创造收益，以覆盖营销中心的日常经营成本。根据近几年贵金属的价格趋势与市场需求判断，全球原料铜货源将处于日趋紧张状态，整体属于甲方市场。公司为提前锁定货源，会与供应商协商，通过预付款的模式，尽量锁定采购额度，保障优先购买权。
- 业务模式：公司与供应商达成业务意向后，就采购需求预付货款。执行订单时，供应商向上港云仓提交申请单，上港云仓将对应货物划转至公司在上港云仓结算账户，公司为规避价格波动风险，降低运营仓储成本，当日将对应货物申请划转至客户在上港云仓结算账户，完成划转后，客户最迟不超过三个工作日支付货款，公司开票并按净额法确认收入，同时支付货款至供应商，供应商开具对应发票。如订单未执行，公司及时要求供应商退回预付款项，保障资金安全。
- 账务处理：预付货款时，为简化账务处理，仍通过应付账款借方核算，即借应付账款，贷银行存款，催回收款后，借银行存款，贷应付账款。
- 审批权限：基于业务的低风险性，采购及付款审批流程最终由子公司董事长审批后执行。

2025年9月，公司设立全资子公司江西联创数智科技有限公司（以下简称：数智科技）从事与营销中心相同的业务。

2025年末公司预付账款余额7,326.44万元，较期初大幅增长主要系营销中心开展预付贸易业务向朝玉京、达一特等交易对象预付采购款，期末未退回导致期末余额增加。经初步核查，营销中心通过向交易对象预付采购款的业务，涉嫌存在控股股东、实际控制人及其关联方非经营性资金往来行为。营销中心与交易对象签订年度采购合同，经营销中心董事长（即实控人）审批后，通常于季度初向交易对象预付采购款，资金流出后最终流向控股股东、实际控制人及其关联方。季度末，控股股东、实际控制人及其关联方将预付资金退回交易对象，由交易对象退回营销中心。截止2025年末，营销中心预付采购款余额为5,233.54万元，



于2026年1月份退回结清。截止2026年上半年末，营销中心及数智科技合计预付账款余额为169,204.22 万元。

2026年8月4日，公司收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）下发的《立案告知书》（编号：证监立案字0252026007号、证监立案字0252026008号），因公司及公司实控人伍锐先生涉嫌未按规定披露非经营性资金往来等违法行为，根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国行政处罚法》等法律法规，中国证监会决定对公司及伍锐先生立案，目前处于立案调查期间，因此，上述预付未退回资金涉嫌关联方非经营性资金往来的关联关系及实际金额等具体情况以证监会立案调查结果为准。

（二）2025年内预付款项的月均支付金额、退回金额、最高发生额和月末余额，并单独列示朝玉京、达一特、支付额前五大的前述明细内容，对应业务背景、交易内容、货物交付或款项退回情况、交易对方与公司控股股东的关联关系，说明交易金额与公司相关业务规模、供应商规模的匹配性，并说明款项退回的原因及合理性；

公司回复：

1、营销中心、数智科技2025年支付、退回、采购及月末明细如下：

①按月明细

2025年度按月支付、退回、采购及月末余额明细如下：

单位：万元

月份	月初余额	支付金额	退回金额	采购金额（含税）	月末余额
1	9,065.11	173,805.20	7,000.00	29,720.04	-128,020.06
2	-128,020.06	38,196.79	8,100.00	32,578.51	-125,538.34
3	-125,538.34	41,961.37	136,087.61	29,412.10	-2,000.00
4	-2,000.00	496,490.29	311,635.77	35,931.71	-150,922.81
5	-150,922.81	25,104.07	3,650.00	32,928.04	-139,448.84
6	-139,448.84	20,327.03	131,370.27	28,405.59	-0.00
7	-0.00	186,487.41	26,700.00	12,575.52	-147,211.90
8	-147,211.90	32,011.13	12,200.00	29,146.18	-137,876.85
9	-137,876.85	62,386.59	176,441.67	23,821.77	0.00
10	0.00	187,767.37	3,400.00	37,006.45	-147,360.92
11	-147,360.92	50,869.00	7,300.00	36,869.00	-154,060.92



月份	月初余额	支付金额	退回金额	采购金额（含税）	月末余额
12	-154,060.92	147,457.93	197,942.83	101,385.96	-2,190.07
合计	9,065.11	1,462,864.19	1,021,828.16	429,780.86	-2,190.07

注：上表中月末余额为负数，表示期末未退回的预付账款。

②按供应商明细

2025年度按供应商支付、退回、采购及余额明细如下：

单位：万元

供应商名称	年初余额	支付金额	退回金额	采购金额（含税）	年末余额
六极投资（上海）有限公司	-	321,185.05	237,056.18	84,128.87	-
江西达一特贸易有限公司	-	184,610.38	149,480.31	34,130.08	-1,000.00
南昌朝玉京商贸有限公司	613.15	172,550.88	155,007.97	12,696.22	-4,233.54
江西双创贸易有限公司	1,039.90	166,259.62	142,580.00	22,639.72	-
南昌羽之墨商贸有限公司	987.26	155,007.15	129,788.28	24,231.60	-
南昌市亿起达商贸有限公司	-	115,340.94	101,528.41	13,812.53	-
江西冠策科技有限公司	504.67	83,031.54	62,435.43	20,431.44	340.00
江西连年鸿供应链管理有限公司	3,886.43	44,363.06	20,000.00	20,476.63	-
江西安合达科技有限公司	-	37,076.92	4,000.00	33,076.92	-0.00
江西佰昂经贸有限公司	-	33,212.08	1,002.62	32,209.46	-
江西旻月建筑材料有限公司	-	10,221.44	-	10,221.44	-
江西槿茂柯新材料有限公司	-	10,127.32	-	10,127.32	-
南昌冬之要供应链管理有限公司	-	8,606.91	1.54	8,605.37	-
南昌浒逊贸易有限公司	-	8,533.66	-	8,533.66	-
江西岚北科技有限公司	-	7,246.79	1,000.00	6,246.79	-
南昌巴图鲁科技有限公司	-	7,113.16	-	7,113.16	-
广东卓睿贸易有限公司	-	6,000.00	6,000.00	-	-
南昌娜瑞贸易有限公司	-	5,232.19	2.00	5,230.19	-
南昌夏学科技有限公司	-	5,220.69	-	5,220.69	-



供应商名称	年初余额	支付金额	退回金额	采购金额（含税）	年末余额
南昌登快新材料有限公司	-	5,068.45	2,000.00	3,068.45	-
江西索梦亚金属贸易有限公司	-	5,031.48	-	5,031.48	-
江西源信机械设备有限公司	-	4,864.18	-	4,864.18	-
南昌携鸿贸易有限公司	-	4,178.71	-	4,178.71	-
南昌砚禾贸易有限公司	-	4,157.08	-	4,157.08	-
江西玄造科技有限公司	-	4,126.52	44.61	4,081.91	-
南昌芳明夏科技有限公司	-	4,124.23	-	4,124.23	-
江西海岚涛科技有限公司	-	4,083.21	-	4,083.21	-
江西卓龙供应链管理有限公司	1,022.63	4,068.29	2,000.00	1,045.66	-
南昌优博电子商务有限公司	-	3,088.82	1,000.00	2,088.82	-
南昌市彩烨贸易有限公司	-	2,937.13	1,900.00	1,037.13	-
南昌春莫科技有限公司	-	2,080.03	0.81	2,079.23	-
南昌章无记新能源有限公司	-	2,078.18	-	2,078.18	-
南昌梦能贸易有限公司	-	2,070.89	-	2,070.89	-
南昌顺丝贸易有限公司	-	2,056.48	-	2,056.48	-
江西荣冠新能源有限公司	1,011.06	2,011.06	1,000.00	-	-
南昌爱迷尚电子商务有限公司	-	2,007.83	1,000.00	1,007.83	-
江西文冉科技有限公司	-	1,630.81	-	1,630.81	-
南昌颢苍贸易有限公司	-	1,560.09	-	1,560.09	-
江西坤定贸易有限公司	-	1,187.47	-	1,187.47	-
江西轻麦电子材料有限公司	-	1,073.15	-	1,073.15	-
南昌俊暖商贸有限公司	-	1,061.69	-	1,061.69	-
南昌傲露贸易有限公司	-	1,052.32	-	1,052.32	-
九江鸿宇智能材料有限公司	-	1,046.53	-	1,046.53	-
南昌卉毫贸易有限公司	-	1,042.79	-	1,042.79	-
南昌咯来科技有限公司	-	1,040.43	-	1,040.43	-
江西朝露科技有限公司	-	1,034.67	-	1,034.67	-



供应商名称	年初余额	支付金额	退回金额	采购金额（含税）	年末余额
江西省亚尊科技有限公司	-	1,032.27	-	1,032.27	-
南昌喜越智能材料有限公司	-	1,029.16	-	1,029.16	-
江西省烁意贸易有限公司	-	1,027.69	-	1,027.69	-
南昌奋奥贸易有限公司	-	1,017.34	-	1,017.34	-
江西隆佩贸易有限公司	-	1,014.32	-	1,014.32	-
江西航帆智能材料有限公司	-	1,013.32	-	1,013.32	-
江西清缘科技有限公司	-	1,013.04	-	1,013.04	-
江西梓林供应链管理有限公司	-	1,009.11	-	1,009.11	-
江西诺迪新材料有限公司	-	1,005.64	-	1,005.64	-
南昌领望金属材料有限公司	-	1,000.00	1,000.00	-	-
南昌硕正贸易有限公司	-	1,000.00	1,000.00	-	-
南昌嘉翀达科技有限公司	-	1,000.00	1,000.00	-	-
泰安汇鑫供应链管理有限公司	-	-	-	2,703.47	2,703.47
合计	9,065.11	1,462,864.19	1,021,828.16	429,780.86	-2,190.07

注1：上表中年末余额为负数，即为2025年期末预付款余额5,233.54万元。

注2：上表中年末余额为正数，即为2025年期末采购应付的余额。

2、2025年支付额前五大明细如下：

①六极投资（上海）有限公司全年支付、退回、采购及余额明细如下：

单位：万元

月份	月初余额	支付金额	退回金额	采购金额（含税）	月末余额
1	-	43,520.83	-	12,161.72	-31,359.10
2	-31,359.10	-	-	7,852.42	-23,506.69
3	-23,506.69	5,000.00	19,536.13	8,970.56	-
4	-	151,627.15	93,539.58	7,543.55	-50,544.02
5	-50,544.02	3,000.00	-	14,561.10	-38,982.92
6	-38,982.92	-	31,896.81	7,086.11	-
7	-	57,513.08	8,000.00	5,301.79	-44,211.29



8	-44,211.29	3,000.00	3,000.00	9,575.05	-34,636.24
9	-34,636.24	-	32,229.57	2,406.68	-
10	-	47,523.96	-	8,669.89	-38,854.08
11	-38,854.08	3,000.00	-	-	-41,854.08
12	-41,854.08	7,000.02	48,854.10	-	-
合计	-	321,185.05	237,056.18	84,128.87	-

注：上表中月末余额为负数，表示期末未退回的预付账款。

②江西达一特贸易有限公司全年支付、退回、采购及余额明细如下：

单位：万元

月份	月初余额	支付金额	退回金额	采购金额(含税)	月末余额
1	-	28,473.53	4,000.00	2,109.53	-22,364.00
2	-22,364.00	8,064.49	2,100.00	3,064.49	-25,264.00
3	-25,264.00	2,294.39	24,264.00	2,294.39	-1,000.00
4	-1,000.00	76,280.83	49,728.00	3,088.83	-24,464.00
5	-24,464.00	3,041.03	-	3,041.03	-24,464.00
6	-24,464.00	2,182.27	23,508.68	3,137.59	-
7	-	20,517.40	-	1,008.73	-19,508.68
8	-19,508.68	1,024.04	-	1,024.04	-19,508.68
9	-19,508.68	5,464.97	21,906.68	3,066.97	-
10	-	24,984.19	-	3,077.52	-21,906.68
11	-21,906.68	3,065.95	-	3,065.95	-21,906.68
12	-21,906.68	9,217.29	23,972.95	6,151.01	-1,000.00
合计	-	184,610.38	149,480.31	34,130.08	-1,000.00

注：上表中月末余额为负数，表示期末未退回的预付账款。

③南昌朝玉京商贸有限公司全年支付、退回、采购及余额明细如下：

单位：万元

月份	月初余额	支付金额	退回金额	采购金额(含税)	月末余额
1	613.15	25,823.15	-	1,015.71	-24,194.29



2	-24,194.29	1,033.40	-	1,033.40	-24,194.29
3	-24,194.29	1,034.83	24,210.00	1,019.11	-
4	-	68,436.53	45,816.00	1,014.53	-21,606.00
5	-21,606.00	2,160.48	-	1,060.48	-22,706.00
6	-22,706.00	-781.32	21,706.00	218.68	-
7	-	23,752.19	-	1,046.19	-22,706.00
8	-22,706.00	-	-	-	-22,706.00
9	-22,706.00	8,786.76	30,406.00	1,086.76	-
10	-	20,625.02	-	1,019.02	-19,606.00
11	-19,606.00	1,021.87	-	1,021.87	-19,606.00
12	-19,606.00	20,657.99	32,869.97	3,160.48	-4,233.54
合计	613.15	172,550.88	155,007.97	12,696.22	-4,233.54

注：上表中月末余额为负数，表示期末未退回的预付账款。

④江西双创贸易有限公司全年支付、退回、采购及余额明细如下：

单位：万元

月份	月初余额	支付金额	退回金额	采购金额(含税)	月末余额
1	1,039.90	18,334.40	-	1,034.40	-16,260.10
2	-16,260.10	3,083.55	-	2,083.55	-17,260.10
3	-17,260.10	3,319.79	18,550.00	2,029.89	-
4	-	42,435.81	27,010.00	2,045.81	-13,380.00
5	-13,380.00	3,637.70	3,400.00	1,037.70	-12,580.00
6	-12,580.00	6,028.95	16,580.00	2,028.95	-
7	-	28,680.00	3,700.00	-	-24,980.00
8	-24,980.00	10,455.12	9,000.00	1,015.12	-25,420.00
9	-25,420.00	9,770.93	33,120.00	2,070.93	-
10	-	30,817.46	2,350.00	2,097.46	-26,370.00
11	-26,370.00	3,551.93	300.00	2,051.93	-27,570.00
12	-27,570.00	6,143.98	28,570.00	5,143.98	-



合计	1,039.90	166,259.62	142,580.00	22,639.72	-
----	----------	------------	------------	-----------	---

注：上表中月末余额为负数，表示期末未退回的预付账款。

⑤南昌羽之墨商贸有限公司全年支付、退回、采购及余额明细如下：

单位：万元

月份	月初余额	支付金额	退回金额	采购金额(含税)	月末余额
1	987.26	18,904.90	-	1,092.58	-16,825.05
2	-16,825.05	1,036.91	-	1,036.91	-16,825.05
3	-16,825.05	1,297.82	16,869.00	1,253.87	-
4	-	64,666.53	41,738.00	2,059.53	-20,869.00
5	-20,869.00	2,082.08	200.00	2,082.08	-20,669.00
6	-20,669.00	2,251.14	20,669.00	2,251.14	-
7	-	21,159.42	-	1,063.28	-20,096.14
8	-20,096.14	2,071.02	-	2,071.02	-20,096.14
9	-20,096.14	9,039.48	27,096.14	2,039.48	-
10	-	24,301.18	-	2,085.04	-22,216.14
11	-22,216.14	2,002.85	-	2,002.85	-22,216.14
12	-22,216.14	6,193.81	23,216.14	5,193.81	-
合计	987.26	155,007.15	129,788.28	24,231.60	-

注：上表中月末余额为负数，表示期末未退回的预付账款。

3、营销中心、数智科技2026年上半年支付、退回、采购及月末明细如下：

①按月明细

2026年上半年按月支付、退回、采购及月末余额明细如下：

单位：万元

月份	月初余额	支付金额	退回金额	采购金额	月末余额
1	-2,190.07	239,087.02	31,372.82	37,079.28	-172,824.99
2	-172,824.99	46,097.35	13,300.00	34,016.35	-171,605.99
3	-171,605.99	50,829.03	200,582.58	21,647.83	-204.61
4	-204.61	238,641.48	39,914.13	22,231.27	-176,700.68



5	-176,700.68	16,312.29	22,309.22	-	-170,703.75
6	-170,703.75	1,025.35	2,524.88	-	-169,204.22
合计	-2,190.07	591,992.52	310,003.64	114,974.72	-169,204.22

注：上表中月末余额为负数，表示期末未退回的预付账款。

②按供应商明细

2026年上半年按供应商支付、退回、采购及余额明细如下：

单位：万元

供应商名称	月初余额	支付金额	退回金额	采购金额（含税）	月末余额
九江鸿宇智能材料有限公司	-	1,064.87	-	1,064.87	-
江西文冉科技有限公司	-	571.45	-	571.45	-
南昌春莫科技有限公司	-	1,034.07	-	1,034.07	-
江西奋奥科技有限公司	-	1,001.86	-	1,001.86	-
南昌龙明新材料有限公司	-	998.28	-	998.28	-
江西绍臻新型材料有限公司	-	1,056.01	-	1,056.01	-
江西听蒂萨科技有限公司	-	1,005.89	-	1,005.89	-
江西南钨商贸有限公司	-	1,023.89	-	1,023.89	-
上饶市道锐新材料有限公司	-	1,051.42	-	1,051.42	-
江西安合达科技有限公司	-	21,531.50	7,990.58	13,540.92	-
南昌雅火科技有限公司	-	2,040.41	-	2,040.41	-
南昌拓子塔科技有限公司	-	1,042.44	-	1,042.44	-
江西持之恒金属材料有限公司	-	7,210.33	-	7,210.33	-
南昌春始贸易有限公司	-	1,035.55	-	1,035.55	-
青钢影（南昌）制造有限公司	-	1,054.36	-	1,054.36	-
江西登速科技有限公司	-	997.89	-	997.89	-
江西佰昂经贸有限公司	-	36,594.85	26,680.00	13,764.85	3,850.00
江西省润中实业有限公司	-	1,066.28	-	1,066.28	-
南昌羽之墨商贸有限公司	-	48,582.70	22,061.14	8,260.42	-18,261.14
江西双创贸易有限公司	-	91,694.21	28,900.00	8,227.80	-54,566.42



供应商名称	月初余额	支付金额	退回金额	采购金额（含税）	月末余额
南昌市亿起达商贸有限公司	-	38,965.55	17,926.27	3,137.89	-17,901.39
南昌朝玉京商贸有限公司	-4,233.54	106,146.62	91,710.59	4,255.46	-14,414.11
江西达一特贸易有限公司	-1,000.00	63,256.04	33,268.84	17,962.32	-13,024.88
江西冠策科技有限公司	340.00	44,002.38	23,559.13	6,795.78	-13,307.47
南昌市三臻玮建筑工程有限公司	-	1,001.00	1,001.00	-	-
江西连年鸿供应链管理有限公司	-	2,000.00	2,000.00	-	-
江西卓亚建材制造有限公司	-	1,000.00	1,000.00	-	-
南昌优博电子商务有限公司	-	1,000.00	1,000.00	-	-
上海钇佰实业有限公司	-	1,056.24	-	1,056.24	-
六极投资（上海）有限公司	-	91,171.51	45,534.19	-	-45,637.32
江西海岚涛科技有限公司	-	1,000.00	1,000.00	-	-
南昌娜瑞贸易有限公司	-	2,017.65	1,000.00	1,017.65	-
江西索梦亚金属贸易有限公司	-	2,985.54	1,975.04	1,010.50	-
江西诺迪新材料有限公司	-	1,041.09	-	1,041.09	-
江西玄造科技有限公司	-	1,028.51	-	1,028.51	-
南昌砚禾贸易有限公司	-	1,045.65	-	1,045.65	-
江西岚北科技有限公司	-	1,000.00	1,000.00	-	-
泰安汇鑫供应链管理有限公司	2,703.47	10,616.48	2,396.86	9,574.66	4,058.51
合计	-2,190.07	591,992.52	310,003.64	114,974.72	-169,204.22

注：上表中月末余额为负数，表示期末未退回的预付账款。

交易对方或为控股股东实际控制的关联企业，公司暂无法核实其具体关联关系，以立案调查结果为准。

铜贸易业务是资金密集型行业，主要依靠信息差及资金规模拓展业务，因此，交易发生额较大，但对公司整体的营收及利润影响较小，属于行业特性，因此，发生额与公司业务规模、供应商规模是匹配的。但预付资金大额退回规模较正常采购业务明显偏大，与公司业务规模、供应商规模匹配度较低，交易款项的支付与退回涉嫌非经营性资金往来，实际数据与业务性质以立案调查结果为准。



(三) 结合前述问题，说明尚未交付货物的预付款项、大额退回预付款对应的业务往来是否具有商业实质，相关款项的具体用途及流向，是否存在被公司控股股东、实际控制人及其他关联方非经营性占用的情形；

公司回复：

如上营销中心业务介绍所述，根据近几年贵金属的价格趋势与市场需求判断，全球原料铜货源将处于日趋紧张，整体属于甲方市场。公司为提前锁定货源，与供应商协商，通过预付款的模式，尽量锁定采购额度，保障优先购买权，该业务符合上港云仓业务平台的商业秩序。但由于营销中心及数智科技主要供应商或为控股股东实际控制的企业，资金或最终流向控股股东，因此，涉嫌存在向交易对方预付采购款并退回方式实施非经营性资金往来，该事项以立案调查结果为准，公司相关交易对方与公司、董事及高级管理人员、控股股东、实际控制人及其关联方之间存在的关联关系以立案调查结果为准，公司暂无法核实。

请年审会计师对问题（3）发表意见，并补充说明：对公司预付款项已采取的审计程序和已获取的审计证据、因未获取审计证据导致无法实施进一步审计程序的具体情况，并说明无法采取替代程序予以审计的原因及合理性；对公司2025年财务报告内部控制出具标准无保留意见的依据、方法及判断过程，所获取的审计证据是否充分、适当，所发表的意见是否恰当。

会计师回复：

1. 针对公司 2025 年度的预付款项，我们已执行的审计程序包括：

（1）了解与预付账款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）获取预付款项明细表，与总账及财务报表核对一致；

（3）了解预付款项的性质；

（4）抽样检查预付款项对应的合同、银行转账凭证，查验合同以及付款的审批程序，检查公司预付款项金额与付款方式与合同约定是否一致，关注是否具有商业实质，是否构成非经营性资金占用或者对外提供财务资助；

（5）检查预付款项退回的银行流水记录；

（6）选取主要预付款项实施函证程序；

（7）查阅主要预付款项单位的公开信息；

（8）询问管理层关于期末大额预付款项存在、预付款项退回的商业合理性，公司涉密的范围、内容等；

（9）关注大额预付账款是否逾期交货及服务，并查看期后货物及服务的提供情况；



(10) 复核有关部门或单位出具的涉密事项证明，分析判断保密事项与预付款项的关联性、合理性；

我们在联创光电 2025 年度财务报表审计工作过程中执行了上述审计程序，同时我们向公司管理层进一步要求对营销中心的主要供应商实施走访等审计程序，并要求公司对预付款项支付和退回的合理性、该预付款项支付退回事宜与涉密事项的关联性提供进一步审计证据，但公司表示相关业务涉密无法提供进一步审计证据，致使我们无法实施进一步审计程序以判断营销中心预付款项支付和退回以及其业务合作的商业实质。

同时，截至本问询函回复之日，我们仍无法取得进一步有效证据来判断前述涉及预付交易对象与公司董事及高级关联管理人员、控股股东、实际控制人及其他关联方之间是否存在关联方关系以及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。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。

2. 针对公司 2025 年财务报告内部控制，我们执行了以下程序：

(1) 我们依据《企业内部控制审计指引》及中国注册会计师执业准则的相关要求，按照自上而下的方法对联创光电 2025 年度企业内部控制设计及运行的有效性实施审计工作；

(2) 获取公司相关内部控制制度，了解内部控制流程并执行控制测试及穿行测试。公司按照《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》、《企业内部控制评价指引》等规定，制定了《采购与付款管理制度》、《销售与收款管理制度》、《资金管理制度》等一系列公司管理制度；

(3) 获取并复核 2025 年度的内部控制自我评价报告，公司根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求，结合公司内部控制制度和评价办法，在内部控制日常监督和专项监督的基础上，董事会对公司 2025 年 12 月 31 日（内部控制评价报告基准日）的内部控制有效性进行了评价。公司于内部控制评价报告基准日，未发现财务报告内部控制重大缺陷，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。公司内部控制评价范围包括母公司及各主要业务板块核心企业共 6 家子公司，纳入评价范围的公司资产总额占公司合并财务报表的 87%，纳入评价范围的公司营业收入占公司合并财务报表的 99%。其中，江西联创光电营销中心有限公司未纳入评价范围主要系营销中心资产总额占公司合并财务报表资产总额 1.72%，营销中心营业收入占公司合并财务报表收入总额 1.27%，营销中心的



评价范围指标占比很小，公司未纳入其内控评价范围。我们在执行 2025 年财务报告内部控制审计过程中仍把营销公司纳入测试范围内；

经审计，我们获取了公司内部控制管理制度，对主要业务主体（含营销公司）及其业务相适应的主要业务循环包括资金管理、销售与收款循环、采购与付款循环、存货管理等主要内部控制活动执行了穿行测试及控制测试，评估公司内部控制的¹评价范围、识别的财务报告和²非财务报告的重大缺陷认定结果、评价内部控制的有效性结果。

我们认为对公司按照适用财务报告内部控制标准，在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制，未发现重大缺陷；我们按审计指引计划并实施内控审计，内控审计过程未受到限制，能获取充分适当证据；对公司 2025 年财务报告内部控制出具标准无保留意见是恰当的。

二、年报及相关公告显示，2025年末公司货币资金余额25.60亿元，其中银行承兑汇票保证金等受限货币资金0.75亿元，短期负债、一年内到期的长期借款、长期借款余额合计20.69亿元，同比增长49.71%；报告期内公司产生利息收入、利息费用分别为0.18亿元、0.69亿元。目前公司控股股东质押比例超75%，未来一年内将到期的质押股份对应融资余额为8.20亿元。

请公司补充披露：（1）2025年末长短期银行借款的主要借款银行、利率水平、资金用途等，结合公司日常营运资金需求、长期资产投建情况等，说明在资金充裕的情况下新增较多借款并承担较高利息费用的原因、必要性及合理性；（2）受限货币资金的具体情况，包括受限用途、保证金比例及其合理性，说明是否存在其他未披露受限情况；（3）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，说明利息收入与存款规模的匹配性；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，说明是否存在共管账户、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³的情形。请年审会计师对问题（2）（3）发表意见，请独立董事对问题（3）发表意见。

（二）受限货币资金的具体情况，包括受限用途、保证金比例及其合理性，说明是否存在其他未披露受限情况；

公司回复：

1. 公司2025年末受限货币资金明细如下：

单位：万元



项目	期末余额
银行承兑汇票保证金	5,766.72
信用证保证金	1,599.45
因诉讼冻结而支取受限的资金	7.21
保函保证金	119.25
合计	7,492.63

2. 具体受限资金情况如下：

单位：万元

银行简称	受限类型	具体受限用途	受限金额	保证金比例
中信银行	承兑汇票保证金	开具承兑汇票	0.80	
中国银行	信用证保证金	开具信用证	40.51	10%
中国银行	承兑汇票保证金	开具承兑汇票	80.18	10%
招商银行	保函保证金	开具保函	102.27	
招商银行	承兑汇票保证金	开具承兑汇票	2,126.72	30%
招商银行	信用证保证金	开具信用证	355.60	50%
兴业银行	承兑汇票保证金	开具承兑汇票	1,557.22	30%、50%
兴业银行	信用证保证金	开具信用证	464.17	50%
上海浦发银行	承兑汇票保证金	开具承兑汇票	15.30	
农业银行	保函保证金	开具保函	16.98	35%
交通银行	冻结资金	涉及诉讼被冻结银行账户	2.02	
光大银行	信用证保证金	开具信用证	739.16	50%
光大银行	承兑汇票保证金	开具承兑汇票	1,986.50	50%
工商银行	冻结资金	涉及诉讼被冻结银行账户	4.44	
工商银行	承兑汇票保证金	开具承兑汇票	0.01	
渤海银行	冻结资金	涉及诉讼被冻结银行账户	0.74	
合计			7,492.63	

公司2025年度期末受限货币资金余额为7,492.63万元，占货币资金余额比例为2.93%，主要为开展业务开具银行承兑汇票、信用证及保函的保证金，保证金比例在0%-50%之间，



保函比例由公司在开展具体业务时，与合作银行根据银行政策、业务类型等确定。保函保证金比例符合金融机构实情，受限货币资金披露完整，不存在其他未披露的受限情况。

会计师回复：

我们针对货币资金执行了以下审计程序：

1. 获取公司开立银行账户清单、公司及子公司的银行账户清单、银行流水，并对大额流水进行核查；
2. 函证公司期末货币资金（除库存现金）存放情况、金额，是否存在质押、担保、冻结、归集等受限情形；
3. 查阅票据备查簿，查看承兑协议、保函协议、信用证开具协议及借款合同；
4. 向公司了解资金冻结的原因，通过公开信息检查公司未决诉讼情况，检查未决诉讼资料；
5. 查阅信用报告并与公司台账核对；

核查意见：

经核查，公司受限货币资金主要是用于开立承兑汇票、信用证、银行保函等业务，我们未发现公司存在其他未披露的受限情况。

（三）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，说明利息收入与存款规模的匹配性；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，说明是否存在共管账户、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。

公司回复：

1. 期末货币资金的存放明细：

单位：万元

银行名称	存放类型	年末存款余额	月均存款 余额	控股股东、实际控制人及其关联方	
				年末存款余额	年末贷款余额
中信银行南昌红谷滩支行	活期	95,210.05	28,211.90	17,858.46	
兴业银行南昌阳明支行	活期	42,314.27	11,466.69	14,609.34	20,000.00
工商银行厦门湖里支行	定期/活期	36,882.18	21,905.10		



银行名称	存放类型	年末存款余额	月均存款 余额	控股股东、实际控制人及 其关联方	
工商银行南昌高新支行	活期	18,107.55	3,541.84	17.56	
招商银行南昌分行营业部	定期/活期	15,366.56	7,887.70	14.16	
交通银行南昌西湖支行	活期	11,401.27	953.36	1.10	
农业银行厦门梧村支行	定期/活期	7,558.90	7,578.98		
招商银行南昌高新支行	活期	4,400.87	3,167.37	11.24	
建设银行南昌东湖支行	活期	4,144.71	897.61	2.67	2,000.00
兴业银行叠山路支行	活期	3,057.83	1,569.32		
光大银行南昌北京东路支行	定期/活期	2,963.99	2,313.36		
兴业银行南昌分行	定期/活期	2,617.93	6,368.08		
工商银行厦门高科技园支行	活期	1,736.29	2,850.06		
招商银行厦门海天支行	活期	1,372.36	1,117.69		
工银亚洲	定期	1,363.28	418.68		
建设银行厦门高科技支行	活期	1,247.34	1,316.11		
中国银行南昌西湖支行	活期	1,043.74	861.58		
工商银行厦门火炬支行	活期	1,020.54	2,153.21		
工商银行深圳石岩支行	活期	919.74	533.18		
厦门银行科技支行	活期	501.69	258.79		
招商银行深圳分行	活期	494.83	381.56		
兴业银行厦门湖里支行	活期	362.09	876.54		
江西银行南昌解放东路支行	活期	329.56	2,696.44	0.48	31,700.00
赣州银行吉安分行	活期	311.42	137.89		
工银泰国	活期	260.36	1,558.66		
星展银行	活期	222.74	194.39		
农业银行吉安庐陵支行	活期	118.25	761.57		
光大银行翔安支行	活期	107.85	236.38		
光大银行厦门分行	活期	107.19	2,056.30		



银行名称	存放类型	年末存款余额	月均存款 余额	控股股东、实际控制人及 其关联方	
交通银行南昌高新科技支行	活期	102.93	51.17	6.44	
其他银行		396.47	9,507.54	4,107.63	60,095.00
合计		256,044.78	123,829.04	36,629.07	113,795.00

2. 利息收入与存款规模的匹配性

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. 据公司了解，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，说明是否存在共管账户、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共管账户；向公司管理层了解是否存在共管账户；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共管账户。

同时，截至本问询函回复之日，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。

三、年报及前期公告显示，公司主营业务包括激光系列和传统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；（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	-	-
	惠州鑫琦源电子有限公司	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



	无锡欣明威光电科技有限公司	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	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



料产品	司						
	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		
	惠州鑫琦源电子有 限公司	否	LED 芯片	447.29	5 年以上	136.97	136.97
	无锡欣明威光电科 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	否	背光源	7,192.36	4 年	890.54	890.54



	术有限公司						
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	中国****所	否	激光器	15,605.10	4年	632.06	632.06



列和传 统 LED 芯片	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	
	深圳市琦鑫源电子 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
	安徽帝晶光电科技 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山西省分公司	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）中国****所：该客户为激光器件涉军涉密客户，公司激光器件产品均为定制类涉军涉密产品，为公司主要客户，不同项目订单产品的生产及参数要求各有差异，收入的确认受客户订单及验收周期影响。该客户在与公司签订大额订单后，公司预收20-30%合同款，2024年末、2025年末应收账款均无余额。
- （2）合肥市航嘉电子技术有限公司：该客户为公司自2020年开始拓展的新客户，主要生产联想品牌的显示器，2024年起规模逐渐扩大。
- （3）九牧：公司因2024年下半年招标失利，导致在该客户的份额降低，销量下降。
- （4）CANDY：自2025年5月开始，该客户原量产订单陆续改为集采招投标，公司从该客户获取订单难度增大。
- （5）HATCH BABY：由于中美关税问题，该客户原订单转移到东南亚供应商，公司作为国内供应商从该客户获取的订单下滑。
- （6）艾欧史密斯：该客户产品迭代更新，公司新订单承接滞后，导致销量下滑。
- （7）镇江赛和通信器材有限公司：该客户为经销商，销售渠道较广，公司在2024年开拓，2025年扩大销售规模，通过进行适当降价换取订单，本期销售收入增长迅速。
- （8）江苏俊知技术有限公司：该客户为集成商客户，公司销售产品主要为RF馈线，近三年交易金额变动因素在于客户在手订单数量变化，导致公司与客户合作订单份额变化。
- （9）合肥辰霆商贸有限公司：该客户为2025年新合作的经销商客户，2023年、2024年未合作，主要合作产品为RF馈线产品。

5. 公司与上述客户之间是否存在关联关系或其他资金、业务往来
公司与上述所有客户之间不存在关联关系、其他资金往来、业务往来。

6. 2025年分业务前五大供应商

单位：万元

业务板块	供应商名称	是否关联方	交易内容	交易金额 (含税)	合作年限	应付账款 余额	期后结转
激光系 列和传	深圳朗光科技有限公司	否	元器件	3,312.67	5 年以上	1,761.25	1,452.45



业务板块	供应商名称	是否关联方	交易内容	交易金额 (含税)	合作年限	应付账款 余额	期后结转
统 LED 芯片	绵阳天和机械制 造有限公司	否	冷板及附 属结构	2,336.68	4 年	892.42	563.91
	珠海光恒科技有 限公司	否	隔离器、 合束器	1,979.79	4 年	704.13	624.56
	苏州长光华芯光 电技术股份有限 公司	否	芯片器件	1,395.24	5 年以上	570.93	570.93
	四川长虹电源股 份有限公司	否	放大器机 箱	1,181.67	2 年	360.78	285.49
背光源 及应用 产品	INTERFLEX CO., LTD	否	电磁膜	9,757.16	3 年	4,571.24	4,571.24
	深圳市富森供应 链管理有限公司	否	电磁膜	7,235.13	3 年		-
	合肥航嘉显示科 技有限公司	否	液晶面板	5,116.77	4 年	333.70	333.70
	广州商科信息科 技有限公司	否	电脑主板	3,691.51	4 年	357.52	357.52
	东莞市元立光电 股份有限公司	否	胶片	3,324.71	10 年以上	1,552.91	1,552.91
智能控 制产品	AVNET SUNRISE LTD	否	集成电 路、二极 管等	8,134.11	5 年以上	468.12	468.12
	Arrow Electronics China Ltd	否	集成电 路、二极 管等	7,927.49	5 年以上	339.20	339.20
	惠州市永隆电路	否	印制板	6,368.30	5 年以上	922.54	922.54



业务板 块	供应商名称	是否关 联方	交易内容	交易金额 (含税)	合作年限	应付账款 余额	期后结转
	有限公司						
	厦门宏发电声销 售有限公司	否	继电器等	4,367.55	10 年以上	713.00	713.00
	欧姆龙电子部件 贸易（上海）有 限公司	否	电子元器 件	2,573.04	10 年以上	345.51	345.51
光电通 信与智 能装备 线缆及 金属材 料产品	湖北精益高精铜 板带有限公司	否	铜带	2,066.76	10 年以上	39.22	39.22
	苏州市沃伽电缆 有限公司	否	铜包铝	1,442.98	10 年以上	465.82	465.82
	郴州高新铜业有 限公司	否	铜杆	649.84	2 年		-
	江苏嘉瑞科技有 限公司	否	聚烯烃护 套料	319.88	5 年以上	58.21	58.21
	安徽永杰铜业有 限公司	否	铜带	261.88	10 年以上	95.97	95.97
	合计			73,443.16		14,552.47	13,760.30

7. 2024年分业务前五大供应商

单位：万元

业务板块	供应商名称	是否关 联方	交易内容	交易金额 (含税)	合作年限	应付账款 余额	期后结转
激光系列 和传统 LED 芯片	苏州长光华 芯光电技术 股份有限公 司	否	COS	2,089.06	5 年以上	1,883.54	1,883.54
	深圳朗光科 技有限公司	否	元器件	871.77	4 年	981.85	981.85



业务板块	供应商名称	是否关联方	交易内容	交易金额 (含税)	合作年限	应付账款 余额	期后结转
	绵阳天和机械制造有限公司	否	元器件	843.70	3 年	688.46	688.46
	珠海光恒科技有限公司	否	元器件	639.36	3 年	702.80	702.80
	东西贸易有限公司	否	外延片	609.58	10 年以上		
背光源及应用产品	深圳市富森供应链管理有限公司	否	电磁膜	11,852.88	3 年	523.57	523.57
	江西康士显科技有限公司	否	液晶面板	5,357.57	2 年	0.00	
	合肥航嘉显示科技有限公司	否	液晶面板	5,233.09	3 年	849.45	849.45
	广州商科信息科技有限公司	否	电脑主板	4,237.38	3 年	571.86	571.86
	深圳市拓睿特科技有限公司	否	膜类	3,176.89	10 年以上	339.67	339.67
智能控制产品	Arrow Electronics China Ltd	否	集成电路、二极管等	5,977.94	5 年以上	1,360.24	1,360.24
	AVNET	否	集成电路	4,322.05	5 年以上	1,345.26	1,345.26



业务板块	供应商名称	是否关联方	交易内容	交易金额 (含税)	合作年限	应付账款 余额	期后结转
	SUNRISE LTD		路、二极管等				
	惠州市永隆电路有限公司	否	印制板	3,833.22	5 年以上	1,072.71	1,072.71
	厦门宏发电声销售有限公司	否	继电器等	3,801.08	10 年以上	1,164.06	1,164.06
	欧姆龙电子部件贸易(上海)有限公司	否	电子元件	2,375.67	10 年以上	26.48	26.48
光电通信 与智能装 备线缆及 金属材料 产品	江苏富威科技股份有限公司	否	铜带	1,873.80	2 年		
	苏州市沃伽电缆有限公司	否	铜包铝	1,868.33	5 年以上	728.61	728.61
	安徽永杰铜业有限公司	否	铜带	1,317.93	10 年以上	200.52	200.52
	江西铜业华东铜材有限公司	否	铜杆	670.27	2 年		
	湖北精益高精铜板带有限公司	否	铜带	483.02	10 年以上	62.51	62.51
	合计			61,434.59		12,501.60	12,501.60

8. 2023年分业务前五大供应商



单位：万元

业务板块	供应商名称	是否关联方	交易内容	交易金额 (含税)	合作年限	应付账款 余额	期后结转
激光系列 和传统 LED 芯片	绵阳天和机械制造有限公司	否	电子元器件	866.18	2 年	531.77	531.77
	深圳朗光科技有限公司	否	电子元器件	674.71	3 年	751.75	751.75
	PROWTech, Inc.	否	外延片	611.73	10 年以上	82.66	82.66
	苏州长光华芯光电技术股份有限公司	否	电子元器件	525.89	4 年	101.45	101.45
	东西贸易有限公司	否	外延片	501.38	10 年以上	32.22	32.22
背光源及应用产品	深圳市坎德拉科技有限公司	否	玻璃	4,918.55	2 年		
	INTERFLEX CO., LTD	否	电磁膜	3,245.31	3 年	1,806.34	1,806.34
	SI FLEX CO., Ltd	否	电磁膜	3,201.08	3 年		
	深圳市全正科技有限公司	否	FPC、FPC 组件	3,171.83	5 年以上	302.32	302.32
	深圳市聚飞光电股份有限公司	否	LED	2,829.37	10 年以上	1,081.44	1,081.44



智能控制 产品	深圳市信利康供应链管理 有限公司	否	电子器 件	14,011.55	5 年以上	2,176.99	2,176.99
	厦门宏发电 声销售有限 公司	否	继电器等	3,871.78	10 年以上	973.20	973.20
	惠州市永隆 电路有限公 司	否	印制板	3,102.49	5 年以上	1,073.14	1,073.14
	欧姆龙电子 部件贸易（上 海）有限公司	否	电子器 件	2,793.56	10 年以上	76.80	76.80
	厦门市辰柯 实业有限公 司	否	塑胶件	2,421.31	5 年以上	430.93	430.93
光电通信 与智能装 备线缆及 金属材料 产品	安徽永杰铜 业有限公司	否	铜带	1,554.85	10 年以上	178.66	178.66
	莲花祥威金 属新材料有 限公司	否	铜杆	1,476.56	2 年		
	苏州市沃伽 电缆有限公 司	否	铜包铝	1,404.28	5 年以上	271.32	271.32
	江西铜业集 团铜板带有 限公司	否	铜带	955.73	10 年以上		
	江苏富威科 技股份有限 公司	否	铜带	639.19	1 年		



	合计			52,777.33		9,870.99	9,870.99
--	----	--	--	-----------	--	----------	----------

9. 2023-2025年前五大供应商明细中，按业务分类及交易金额，主要变动的供应商明细如下：

单位：万元

业务板块	供应商名称	2023 年交易金额（含税）	2024 年交易金额（含税）	2025 年交易金额（含税）
激光系列和系统 LED 芯片	珠海光恒科技有限公司	372.51	639.36	1,979.79
	四川长虹电源股份有限公司		429.07	1,181.67
背光源及应用产品	INTERFLEX CO., LTD	3,245.31	2,552.62	9,757.16
	东莞市元立光电股份有限公司	1,959.72	2,571.21	3,324.71
	合肥航嘉显示科技有限公司	1,902.72	5,233.09	5,116.77
	广州商科信息科技有限公司	2,692.17	4,237.38	3,691.51
	深圳市拓睿特科技有限公司	1,285.46	3,176.89	805.45
	江西康士显科技有限公司	952.19	5,357.57	2,683.31
	SI FLEX CO., Ltd	3,201.08		
	深圳市全正科技有限公司	3,171.83	1,739.36	2,867.89
智能控制产品	AVNET SUNRISE LTD		4,322.05	8,134.11
	深圳市信利康供应链管理有限公司	14,011.55		
光电通信与智能装备线缆及金属材料产品	江苏富威科技股份有限公司	639.19	1,873.80	199.91
	莲花祥威金属新材料有限公司	1,476.56		
	湖北精益高精铜板带有限公司		483.02	2,066.76

变动原因如下：

（1）珠海光恒科技有限公司：因公司激光相关业务订单增加，2025年产能释放，故材料采购量增加。

（2）四川长虹电源股份有限公司：因公司激光相关业务订单增加，2025年产能释放，故材料采购量增加。

（3）INTERFLEX CO., LTD：公司三星终端、华星平板等背光源订单需求增加，加上该供应商材料有价格优势，遂向该供应商采购电磁膜增加。

（4）东莞市元立光电股份有限公司：该供应商原材料采购成本有优势，采购量逐步增加，2025年进入前五大。



(5) 合肥航嘉显示科技有限公司：该供应商是公司自2020年开始拓展新客户，主要做联想品牌的显示器，于2024年逐渐扩大了采购规模，公司从其采购液晶面板，成本更有优势。

(6) 广州商科信息科技有限公司：该供应商主要为公司电脑主板供货商，因有价格优势，故采购量增加。

(7) 深圳市拓睿特科技有限公司：因该供应商采购价格调整，公司向其采购份额调整减少。

(8) 江西康士显科技有限公司：该供应商为我公司液晶面板供货商之一，交易金额变动主要受显示器市场行情影响上下波动。

(9) SI FLEX CO., Ltd: 因该供应商材料采购成本增加，公司将供应商更换为INTERFLEX CO., LTD。

(10) 深圳市全正科技有限公司：成本优势明显，采购量无大幅波动。

(11) AVNET SUNRISE LTD: 该供应商为采购代理商，公司部分LOA物料由艾睿转移到AVNET SUNRISE LTD，同时该代理商代理费下降，本期采购量增加。

(12) 深圳市信利康供应链管理有限公司: 该供应商为原采购代理商，公司采购由代采改为直采，节省代理费。

(13) 江苏富威科技股份有限公司：因该供应商采购成本增加，公司减少与该供应商合作，2025年采购额下降。

(14) 莲花祥威金属新材料有限公司：因该供应商采购成本增加，公司减少与该供应商合作，自2024年终止了合作。

(15) 湖北精益高精铜板带有限公司：公司于2024年新开发客户，采购价格有优势，采购额增加。

10. 公司与上述供应商之间是否存在关联关系或其他资金、业务往来
公司与上述所有供应商之间不存在关联关联或其他资金、业务往来。

会计师回复：

针对前五大客户我们执行了以下核查程序：

1. 获取公司应收账款明细表，分析公司应收账款变动的原因；
2. 选取样本检查主要客户合同/订单、签收记录销售发票、银行收款单等重要原始凭证，核实业务真实性；
3. 查询主要客户公开信息，了解客户是否存在异常信息，是否存在关联方关系；
4. 对期末大额应收账款余额、报告期大额销售额实施函证程序；
5. 结合营业收入相关程序，对应收账款余额及发生额进行复核；



6. 检查期后收款情况。

针对前五大供应商我们执行了以下核查程序：

- 1. 获取公司应付账款明细表，分析公司应付账款变动的原因；
- 2. 选取样本检查主要供应商合同/订单采购入库单、采购发票、银行付款单等重要原始凭证，核实业务真实性；
- 3. 查询主要供应商公开信息，了解供应商是否存在异常信息，是否存在关联方关系；
- 4. 对期末大额应付账款余额、报告期采购额实施函证程序；
- 5. 结合应付账款、存货、主营业务成本等相关程序，对应付账款余额及发生额进行复核；
- 6. 检查期后付款情况。

核查意见：

经核查，公司与上述各业务板块的前五大供应商和客户之间均为正常经营业务，我们未发现公司与上述客户及供应商存在关联关系或其他资金、业务往来，前五大客户、供应商变动具有合理性。

（三）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占有率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、江苏骏成、国显科技、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，领跑，小鹏等主流车企，消费电子和工控服务于三星，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
苏州源控电子科技有限公司	否	CG20251225001	602.82	202503-202504	602.82	是
深圳深膜实业有限公司	否	N251029006	552.91	202511-202512	161.87	是
广州商科信息科技有限公司	否	CG20250106023	503.35	202503-202504	503.35	是
深圳市全正科技有限公司	否	N250127022	386.84	202502-202504	341.70	是
深圳深膜实业有限公司	否	N250217035	320.27	202502-202506	283.41	是
深圳市杰和科技发展有限公司	否	CG20251027015	309.00	202512	309.00	是
广州商科信息科技有限公司	否	CG20250414001	307.50	202506-202508	307.50	是
苏州源控电子科技有限公司	否	CG20251022012	301.41	202511	301.41	是
深圳创展半导体有限公司	否	CG20251117006	266.20	202512	266.20	是
深圳市全正科技有限公司	否	N250217031	262.33	202502-202504	232.15	是
合计			3,812.64		3,309.42	

续：



交易对手方	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	202503-202504	602.82	货到付款	是
深圳深膜实业有限公司	202603-202604	161.87	月结 90 天	是
广州商科信息科技有限公司	202503-202504	503.35	月结 45 天	是
深圳市全正科技有限公司	202504-202506	341.70	月结 30 天	是
深圳深膜实业有限公司	202506-202510	283.41	月结 90 天	是
深圳市杰和科技发展有限公司	202602	309.00	月结 45 天	是
广州商科信息科技有限公司	202508-202510	307.50	月结 45 天	是
苏州源控电子科技有限公司	202511	301.41	货到付款	是
深圳创展半导体有限公司	202512	266.20	货到付款	是
深圳市全正科技有限公司	202504-202506	232.15	月结 30 天	是
合计		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
武汉华星光电技术有限公司	否	4500657447	5,433.32	202502-202504	5,134.52
武汉华星光电技术有限公司	否	4500657449	4,533.56	202503-04、202506-07	3,789.72
武汉华星光电技术有限公司	否	4500659420-1	3,202.07	202504	1,865.42
武汉华星光电技术有限公司	否	4500658791-1	2,712.14	202503-202504	1,315.81
冠捷显示科技(武汉)有限公司	否	WHTPV_PO_LZ_250407A	1,882.00	202504	1,185.66
武汉华星光电技术有限公司	否	4500740397	1,880.53	202510-202511	1,243.18
冠捷显示科技(武汉)有限公司	否	PO_LZ_202509-1	1,755.10	202509	1,193.46
冠捷显示科技(武汉)有限公司	否	WHTPV_PO_LZ_251016A	1,719.95	202510	1,221.16
武汉华星光电技术有限公司	否	4500677168	1,714.42	202504-202506	1,673.28
武汉华星光电技术有限公司	否	4500692470-2	1,575.48	202506-202507	1,246.95
合计			26,408.56		19,869.17

续:

交易对手方	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	202503-04、202506-07	202507	5,134.52	月结 90 天	是
武汉华星光电技术有限公司	202504、06、07、09	202510	3,789.72	月结 90 天	是
武汉华星光电技术有限公司	202506	202507	1,865.42	月结 90 天	是
武汉华星光电技术有限公司	202504、06	202507	1,315.81	月结 90 天	是
冠捷显示科技(武汉)有限公司	202504	202505	1,185.66	月结 45 天	是
武汉华星光电技术有限公司	202512	202601	1,243.18	月结 90 天	是
冠捷显示科技(武汉)有限公司	202509	202511	1,193.46	月结 45 天	是
冠捷显示科技(武汉)有限公司	202510	202512	1,221.16	月结 45 天	是
武汉华星光电技术有限公司	202507	202508	1,673.28	月结 90 天	是
武汉华星光电技术有限公司	202509-202510	202511	1,246.95	月结 90 天	是
合计			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。



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。

(二) 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;

公司回复:

1. 公司2025年末发出商品账面余额21,136.45万元, 其中前十大交易对象及内容情况如下:

单位: 万元

交易对象	关联关系	存货内容	本期发出金额	期末金额	占比	1年以内		1年以上	
						金额	占比	金额	占比
武汉华星光电技术有限公司	非关联方	平板、工控	35,324.28	5,187.71	24.54%	5,159.08	99.45%	28.64	0.55%
中国*****研究所	关联方	激光器	23,303.86	2,420.02	11.45%	2,420.02	100.00%		



交易对象	关联	存货内容	本期发出金	期末金额	占比	1 年以内		1 年以上	
天马微电子股份有限公司	非关联方	平板、工控、车载	19,968.29	2,061.75	9.75%	1,926.09	93.42%	135.66	6.58%
长沙弗迪电池有限公司	非关联方	智能显示组件和红外器件	2,251.83	992.51	4.70%	992.51	100.00%		
华显光电技术(惠州)有限公司	非关联方	平板、工控、手机	4,784.05	776.06	3.67%	766.51	98.77%	9.55	1.23%
泉州科牧智能厨卫有限公司	非关联方	智能控制器	6,049.84	741.52	3.51%	741.52	100.00%		
合肥航嘉显示科技有限公司	非关联方	显示器	8,505.74	701.36	3.32%	701.36	100.00%		
明达实业(厦门)有限公司	非关联方	其他电子元器件	3,799.48	415.55	1.97%	388.86	93.58%	26.69	6.42%
惠州比亚迪电池有限公司	非关联方	智能显示组件和红外器件	1,337.81	392.92	1.86%	392.92	100.00%		
ELECTROLUX DOBRASILSA	非关联方	智能控制器	1,749.71	301.01	1.42%	301.01	100.00%		
合计			107,074.90	13,990.43	66.19%	13,789.89	98.57%	200.54	1.43%

注：激光器件发出商品期初0.25亿元，本期发出2.33亿元，期末0.24亿元，本期结转2.34亿元，与收入、毛利率相匹配。

公司的销售模式为客户根据需求向公司发出具体的采购订单，约定销售价格、数量、出货日期、支付条款、送货方式等，公司据此安排生产及交货。公司的发出商品存放在客户端仓库或第三方仓库或在运输途中。公司制定了《存货核算管理制度及流程》、《存货盘点管理制度》等存货相关管理制度，对发出商品的出库、发出、对账等流程进行规范管理。



由上表可知，2025年末公司发出商品前十大客户主要交易内容包括智能控制产品、背光源及应用产品以及激光产品，库龄主要在一年以内，占上述客户发出商品金额 98.57%，少量一年以上发出商品为订单尾货、项目备货、待集中验收批次，发出商品周转快，不存在大额长期未验收、滞留情形，公司的产品在经客户验收对账或领用对账后确认收入，相关客户结算模式与其他客户一致。

公司期末发出商品账面价值2.05亿元，占存货账面价值比重为35.71%。期末发出商品余额基本为公司一个月发出商品金额，与销售规模基本一致，发出商品占比具有合理性，与同类产品行业可比公司无明显差异，符合行业惯例。

2025年末公司发出商品期末账面价值占存货比例与同类产品行业可比公司比较情况如下：

公司名称	占比
联创光电	35.71%
和而泰	31.61%
隆利科技	40.09%

公司发出商品期末账面价值占比35.71%，同行业可比公司占比约30%至40%，公司发出商品期末账面价值占比符合行业可比公司的发出商品占比基本一致。

2. 公司收入确认的具体方法如下：

国内销售：公司按照与客户签订的合同、订单发货，由客户验收对账后确认收入（VMI模式下，以客户领用数据验收对账确认收入）；

出口销售：公司按照与客户签订的合同、订单发货，办妥报关手续后，凭报关单并确认海关出口日期后确认收入。

同行业可比公司收入确认政策：

同行业可比公司	收入确认政策
联创光电	国内销售：公司按照与客户签订的合同、订单发货，由客户验收后，公司在取得验收确认凭据时，与客户对账后确认收入； 出口销售：公司按照与客户签订的合同、订单等的要求，办妥报关手续后，公司凭报关单并确认海关系统出口日期后确认收入
歌尔股份	国内销售：公司按照与客户签订的合同、订单发货，在公司取得签收单确认收入或取得签收单、并与客户对账后确认收入。出口销售：公司按照与客户签订的合同、订单等的要求，通过海关报关出口交付，货物交付时区分不同贸易条款下控制权转移时为收入确认时点。
瑞丰光电	国内销售：产品已经发出并取得买方签收的送货单或托运单时，凭相关单据确认收入；针对已签订供应商管理库存协议的客户，产品



	已经发出并经买方验收领用后，取得与买方对账单时，凭对账单确认收入。 出口销售：：采用FOB结算，在办理完毕报关和商检手续时确认收入；采用EXW结算，在将货物交付给买方或买方指定第三方时确认收入。
蓝思科技	国内销售：根据客户订单交货后取得对方客户确认收货单，公司确认销售收入。 出口销售：根据签订的订单发货，公司持出口专用发票、送货单等原始单证进行报关出口后，通过海关的审核，完成出口报关手续并取得报关单据及提单，确认销售收入。
和而泰	国内销售：公司依据客户签收的送货单及公司销货单确认收入。 出口销售：公司出口货物完成报关后，依据报关单、提货单及发票等确认收入。
隆利科技	本公司与客户以供应商管理库存（VMI）方式进行交易的，在客户使用本公司产品且双方对账后确认销售收入；除此之外，本公司在客户签收货物后确认销售收入。
拓邦股份	国内销售：根据客户订单交货后取得对方客户确认收货单，即认为客户已取得相关商品控制权，确认销售收入。 出口销售：根据签订的订单发货，公司持出口专用发票、送货单等原始单证进行报关出口后，通过海关的审核，完成出口报关手续并取得报关单据作为相关商品控制权的转移时点，根据出库单、出口专用发票和报关单入账，确认销售收入。

公司的产品在经客户验收对账或领用对账后确认收入，与同行业可比公司的收入确认政策基本一致，公司始终以产品控制权发生转移作为收入确认时点，收入确认符合《企业会计准则》的规定。

会计师回复：

我们执行了以下核查程序：

1. 获取公司发出商品明细表，结合公司销售模式及营业收入变动情况对公司发出商品增长的原因及合理性进行分析，并对公司发出商品与营业收入的匹配情况进行分析；
2. 从公开市场中获取同行业可比公司财务报告，将同行业可比公司发出商品占比情况与公司进行对比分析；



3. 了解公司收入确认政策，分析该政策对发出商品的影响；
4. 获取发出商品主要客户的销售合同，检查合同条款及公司收入确认政策是否符合《企业会计准则》；
5. 获取公司发出商品对应的主要客户明细金额，了解公司发货及客户签收的具体程序和时间周期，获取公司发出商品在报告期后的收入确认及成本结转数据，分析报告期末发出商品占比较高的原因及合理性；

核查意见：

经核查，我们认为公司发出商品主要库龄集中在 1 年以内，未发现客户长期未验收情形，相关客户结算模式与其他客户无明显不同。发出商品占比较高与客户结算模式、公司收入确认政策匹配，与同行可比公司对比无明显异常。公司的收入确认政策符合《企业会计准则》的规定。

（三）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。

公司回复：

（1）库存商品2024年、2025年跌价准备明细：

单位：万元

业务分类	产品类别	2025 年末账面 余额	2025 年末存货 跌价准备	存货跌价计提 比例
智能控制产品	智能控制器	2, 529. 01	514. 47	20. 34%
智能控制产品	智能显示组件和红 外器件	4, 449. 64	2, 243. 53	50. 42%
智能控制产品	其他电子元器件	1, 279. 83	9. 60	0. 75%
背光源及应用产品	显示器	616. 38	50. 01	8. 11%
背光源及应用产品	一体机	195. 08	14. 40	7. 38%
背光源及应用产品	手机	6, 764. 89	6, 106. 80	90. 27%
背光源及应用产品	车载	1, 673. 74	126. 69	7. 57%
背光源及应用产品	工控	1, 863. 63	459. 49	24. 66%



背光源及应用产品	平板	1,288.13	556.55	43.21%
激光系列及传统 LED 芯片产品	激光器件	77.37	-	0.00%
激光系列及传统 LED 芯片产品	传统 LED 芯片	965.35	283.74	29.39%
光电通信与智能装备线缆及金属材料产品	光电通信及线缆	2,261.99	1,133.46	50.11%
合计		23,965.04	11,498.74	47.98%

续：

业务分类	产品类别	2024 年末账面 余额	2024 存货跌价 准备	存货跌价计提 比例
智能控制产品	智能控制器	5,092.41	183.80	3.61%
智能控制产品	智能显示组件和红外器件	5,889.21	360.27	6.12%
智能控制产品	其他电子元器件	3,187.57	208.61	6.54%
背光源及应用产品	显示器	482.75	86.37	17.89%
背光源及应用产品	一体机	329.21	24.87	7.56%
背光源及应用产品	手机	7,535.66	6,065.11	80.49%
背光源及应用产品	车载	966.78	64.91	6.71%
背光源及应用产品	工控	1,759.80	451.27	25.64%
背光源及应用产品	平板	2,388.05	778.59	32.60%
激光系列及传统 LED 芯片产品	激光器件	276.39	-	0.00%
激光系列及传统 LED 芯片产品	传统 LED 芯片	1,115.99	362.45	32.48%
光电通信与智能装备线缆及金属材料产品	光电通信及线缆	2,521.20	1,240.75	49.21%
合计		31,545.02	9,827.00	31.15%

智能显示组件和红外器件存货跌价准备说明：

公司存货跌价准备计提主要涉及光显产品VMI仓库存及客户取消订单对应的成品库存两大类，具体说明如下：

①光显产品VMI仓库存



公司为保障客户交付，在客户VMI仓备货的光显类产品，受市场价格下行、产品迭代升级等因素影响，期末可变现净值已低于账面成本。公司以最新市场报价、客户后续采购计划及同类产品销售价格为基础测算可变现净值，结合存货账面成本，对该类库存计提了足额的存货跌价准备。

②客户取消订单对应的成品库存

部分客户因项目调整终止既定合同订单，对应成品库存失去原有销售渠道。公司基于该类库存的预计处置价格、相关处置费用及无在手订单的现状测算可变现净值，据此计提了相应的存货跌价准备。

手机存货跌价准备说明：

公司自2024年优化产品结构，对传统手机背光源业务做减法，手机业务收入下降，毛利率严重亏损，公司对手机背光源存货资产进行了检查和减值测试，本着谨慎性原则，已计提了较大额度的存货减值准备。

平板存货跌价准备说明：

2023年、2024年、2025年公司平板背光源主营业务收入分别为2.26亿元、4.13亿元、5.07亿元，客户订单稳定，收入稳步增长，存货周转加快，2025年末平板库存商品账面余额1,288.13万元，较期初下降46.06%，跌价准备余额556.55万元，较期初下降28.52%。

光电通信及线缆存货跌价准备说明：

公司多年前广电、运营商、集成商等线缆客户订单备货，库存增加，后因客户订单产品技术性能要求变更导致大量库存商品积压，公司基于该类库存的预计处置价格、相关处置费用及订单情况，据此计提了相应的存货跌价准备。

(2) 发出商品2024年至2025年跌价准备明细：

单位：万元

业务板块	产品类别	2025 年末 账面余额	2025 年末 存货跌价准备	存货跌价准备 计提比例
智能控制产品	智能控制器	5,593.17		0.00%
智能控制产品	智能显示组件和红外器件	1,462.26	164.24	11.23%
智能控制产品	其他电子元器件	566.69	31.10	5.49%
背光源及应用产品	手机	66.90	24.58	36.74%
背光源及应用产品	车载	2,152.25	62.90	2.92%
背光源及应用产品	工控	1,301.47	84.78	6.51%
背光源及应用产品	平板	6,450.85	299.56	4.64%



背光源及应用产品	显示器	899.54		0.00%
背光源及应用产品	一体机	223.30		0.00%
激光系列及传统LED芯片产品	激光器件	2,420.02		0.00%
合计		21,136.45	667.16	3.16%

业务板块	产品类别	2024 年末 账面余额	2024 年末 存货跌价准备	存货跌价准备 计提比例
智能控制产品	智能控制器	7,298.98	2.48	0.03%
智能控制产品	智能显示组件和红外器件	138.92	76.62	55.16%
智能控制产品	其他电子元器件	122.24		0.00%
背光源及应用产品	手机	246.08	19.38	7.87%
背光源及应用产品	车载	1,224.76	36.76	3.00%
背光源及应用产品	工控	1,044.58	37.54	3.59%
背光源及应用产品	平板	4,658.51	187.66	4.03%
背光源及应用产品	显示器	920.58		0.00%
背光源及应用产品	一体机	36.92		0.00%
激光系列及传统LED芯片产品	激光器件	2,528.92		0.00%
合计		18,220.49	360.44	1.98%

续上表：

（3）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。

智能控制器行业正处于技术迭代、产品升级与市场扩容的战略机遇期，技术融合、细分深耕、全球化布局成为行业核心发展趋势，随着下游终端产品智能化需求的持续释放与行业技术的不断突破，行业市场规模将持续扩大，发展前景广阔。背光源整体行业已进入存量竞争阶段，产能利用率下滑，行业整体盈利水平难以修复。但从细分赛道来看，以下细分赛道仍保持较好的增长态势：一是高端电视、电竞显示器及车载中控屏渗透率持续提升，显著带动高附加值背光源产品需求增长；二是新能源汽车智能化水平不断提高，车载中控屏呈现多屏化、大尺寸化发展趋势，为车载LED背光源带来新增量；三是智能家居与AIoT设备加速普及，为中小尺寸LED背光源拓展了广阔应用空间。

公司始终保持战略定力，坚持以科技创新为引领，走高端装备、自主产权的高质量发展道路，构建“以智能控制产业为基础，重点突出激光和高温超导两大产业”的产业布局，有



序推动传统产业转型升级。作为智能控制器领域的骨干企业，面对行业发展机遇，公司持续践行“国内国际双循环，军民融合双驱动”的核心发展战略。立足现有优势，聚焦核心领域深耕细作，积极拓展新场景、新市场，构建多元化、高质量的业务矩阵，进一步巩固行业头部地位。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。

公司在资产负债表日对存货按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

公司的生产模式是“以销定产”，根据订单来组织和安排生产。客户根据需求向公司发出采购订单，约定销售价格、数量、出货日期、支付条款、送货方式等，公司据此安排生产及交货。公司的发出商品均有销售订单支撑。其可变现净值根据结存数量并以销售订单约定的单价确定可销售金额，扣减估计的销售费用和相关税费后的金额确认为可变现净值。

2025年末，公司库存商品跌价率、发出商品跌价率与同行业可比上市公司对比如下：

公司名称	2025 年末库存商品跌价比率	2025 年末发出商品跌价比率
联创光电	47.98%	3.16%
隆利科技	54.62%	5.28%
宏明电子	33.30%	5.85%

公司库存商品、发出商品的可变现净值的测算依据为商品的预计销售价格扣除相关的运费、销售费用等成本测算，存货跌价准备计算的过程为可变现净值扣除账面余额，可变现净值低于账面余额的部分计提存货跌价准备。期末库存商品、发出商品的存货跌价准备计提比例均在同行业可比公司区间范围内，公司存货跌价准备计提充分、准确。

会计师回复：

我们执行了以下核查程序：

1. 获取公司存货类别和库龄情况，分析公司存货结构及长库龄存货比例，分析公司计提存货跌价准备的合理性和充分性；
2. 了解公司存货跌价准备计提方法，可变现净值计算依据，复核公司存货跌价准备计算过程的合理性和充分性；
3. 对存货进行了监盘，在监盘过程中，关注了存货的使用状况，是否存在呆滞、残次等状况的存货，以评价存货跌价准备计提的充分性。



4. 从公开市场中获取同行业可比公司财务报告，公司存货跌价准备计提情况与同行业可比公司进行比较分析；

核查意见：

经核查，公司存货跌价准备的计提比例与同行业可比公司未发现重大差异，相关存货跌价准备的计提整体上是充分、准确及谨慎的。

五. 年报及前期公告显示，2024年末至2025年末，公司应付账款余额分别为9.64亿元、8.11亿元，主要为应付材料款、应付长期资产采购款等；其他应付款余额分别为0.54亿元、1.70亿元，2025年末金额大幅增加，其中“往来款”余额1.30亿元，同比增长524.73%。

请公司补充披露：（1）2024年末、2025年末应付账款前五名交易对手方的名称、采购内容、年度采购金额及期末应付余额、结算政策、期后结转情况等，说明相关交易对手方与公司、公司董事及高级管理人员、控股股东、实际控制人及其关联方是否存在关联关系，如是，说明具体往来情况，并说明相关资金是否最终流向关联方；（2）2024年末、2025年末其他应付款中“往来款”的主要交易对手方名称及关联关系、交易金额、交易内容与业务背景等，并说明2025年末往来款余额大幅增加的原因及合理性。请年审会计师、独立董事发表意见。

（二）2024年末、2025年末其他应付款中“往来款”的主要交易对手方名称及关联关系、交易金额、交易内容与业务背景等，并说明2025年末往来款余额大幅增加的原因及合理性。请年审会计师、独立董事发表意见。

公司回复：

1. 2025年末其他应付款中“往来款”情况如下：

单位：万元

单位名称	期末余额	交易内容	交易背景	期后结转	是否关联方
江西省创新创业服务有限公司	11,300.00	股权转让款	注1	11,300.00	否
江西省电子信息技师学院	1,713.00	工程款	注2		否
合计	13,013.00			11,300.00	

2. 2024年末其他应付款中“往来款”情况如下：

单位：万元

单位名称	期末余额	交易内容	交易背景	期后结转	是否关联方
江西省电子信息技师学院	1,713.00	工程款	注2		否



袁辉	120.00	借款	注 3	120.00	否
南昌临空产业股权投资管理有 限公司	250.00	利息	注 4	250.00	否
合计	2,083.00			370.00	

注 1：公司于 2025 年 12 月与江西省创新创业服务有限公司（以下简称“创新创业”）签订《股权转让协议》，创新创业拟受让公司持有的江西联创光电营销中心有限公司（以下简称“营销中心”）100%股权，股权转让价款人民币 1.13 亿元。转让后公司不再持有营销中心股权。截止 2025 年 12 月 31 日已收到创新创业全部股权转让款，后经双方友好协商，股权转让事宜终止，公司于 2026 年 1 月退回了全部股权转让款。

注 2：公司 2010 年与江西省电子信息技师学院（以下简称“技师学院”）共同建设办公大楼，办公大楼工程结算后，我公司取得办公大楼的产权证，技师学院代垫的工程款人民币 1,713 万元还在协商中导致至今未支付，该笔债务不存在未决诉讼等情况；

注 3：袁辉原为江西联创电缆有限公司（以下简称“联创电缆”）持股股东，应付人民币 120 万元往来款企业正常经营产生的借款，2025 年公司在收购联创电缆少数股东股权时将其往来款清理完毕；

注 4：公司 2020 年与南昌临空产业股权投资管理有限公司（以下简称“临空产业”）签订《股权转让暨回购协议》，临空产业受让江西联创显示科技有限公司（以下简称“显示科技”）持有的江西联创致光科技有限公司（以下简称“致光科技”）33.02%股权，该交易实质为股权抵押借款，公司实际收到临空产业借款 1 亿元，2024 年 12 月 31 日其他应付款余额为依据临空产业与公司约定的应支付的 2024 年度借款利息，2025 年公司已支付上述利息。

公司 2025 年 12 月 31 日其他应付款往来款余额 1.30 亿元同比增加 1.09 亿元，同比增长 524.73%，主要系截止 2025 年 12 月 31 日公司已收到拟出让子公司江西联创光电营销中心有限公司 100%股权的股权转让款 1.13 亿元，股权受让方为江西省创新创业服务有限公司，因转让方案终止期后该笔款项已全额退回。

会计师回复：

我们执行了以下核查程序：

1. 获取其他应付款往来款余额明细表，对重要的往来款检查合同、银行付款凭单等原始凭证；



2. 检查其他应付款重要的往来款期后付款情况；
3. 向管理层了解重要的往来款的交易内容与业务背景；
4. 通过公开信息查询重要的往来款单位工商信息，核实了解交易对手是否存在关联关系；

核查意见：

经核查，公司应付账款前五名交易对手方与公司、公司董事及高级管理人员、控股股东、实际控制人及其关联方未发现关联关系。

公司其他应付款中往来款 2025 年增加主要是向江西省创新创业服务有限公司退回用于收购江西联创光电营销中心有限公司的股权转让款，公司因业务原因终止了营销中心股权转让事宜且期后已全额退回，我们认为 2025 年末往来款余额大幅增加合理。



(此页无正文)

签字注册会计师：张世盛




签字注册会计师：李颖庆




众华会计师事务所（特殊普通合伙）



2026年8月28日







张世盛

姓 名 Full name 男

性 别 Sex 1987-08-26

出生日期 Date of birth 大华会计师事务所(特殊普通合

工作单位 Working unit 伙) 上海分所

身份证号码 Identity card No. 310107198708260932



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.

年 /m/ 月 /d/ 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.

年 /m/ 月 /d/ 日



张世盛年检二维码



姓名 Full name 李颖庆
性别 Sex 女
出生日期 Date of birth 1978-06-09
工作单位 Working unit 大华会计师事务所(特殊普通合伙) 上海分所
身份证号码 Identity card No. 430181197806094225

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。

This certificate is valid for another year after

this renewal.

李颖庆(110101480082)
您已通过2021年年检
上海市注册会计师协会
2021年10月30日

年 月 日

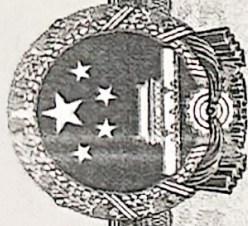
李颖庆年检二维码

年 月 日

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.

年度检验登记

Annual Renewal Registration



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91310114084119251J

证照编号: 14000090202603235389

扫描经营主体身
份码了解更多登
记、备案、许可、
监管信息, 体
验更多应用服务。



名称 众华会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 陆士敏

经营范围

审查企业会计报表, 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】

出资额 人民币3020.0000万元整

成立日期 2013年12月02日

主要经营场所 上海市嘉定工业区叶城路1630号5幢1088
室

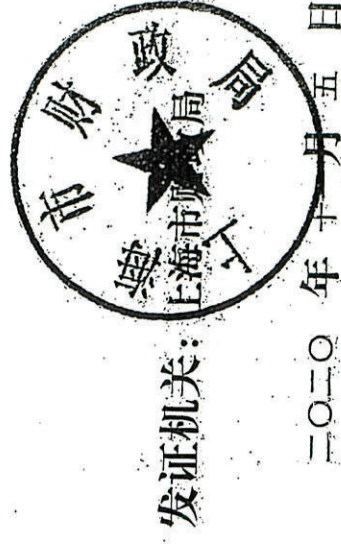


登记机关

2026年03月23日

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: 众华会计师事务所(特殊普通合伙)
首席合伙人: 陆士敏
主任会计师:
经营场所: 上海市嘉定工业区叶城路1630号5幢1088室

组织形式: 普通合伙制

执业证书编号: 310000003

批准执业文号: 沪财会〔98〕153号 (转制批文 沪财会〔2013〕68号)

批准执业日期: 1998年12月23日 (转制日期 2013年11月20日)