（上接85版）

2、主要存货库龄结构

公司 2025 年 12 月 31 日与年初主要存货库龄结构对比情况如下：

单位：万元

存货类别	期末余额					占该类存货比例（%）			
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	合计	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
原材料	483.60	354.43	1,594.50	629.74	3,062.27	15.79	11.57	52.07	20.56
在产品	1,412.29	529.39	251.55		2,193.24	64.39	24.14	11.47	
库存商品	1,171.07	1,017.50	2,461.65	877.55	5,527.77	21.19	18.41	44.53	15.88
发出商品	166.60	19.38		457.31	643.29	25.90	3.01		71.09

单位：万元

存货类别	期初余额					占该类存货比例（%）			
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	合计	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
原材料	560.02	1,961.80	626.23	211.21	3,359.25	16.67	58.40	18.64	6.29
在产品	1,245.29	469.01			1,714.30	72.64	27.36		
库存商品	3,578.82	2,694.66	683.44	843.45	7,800.37	45.88	34.55	8.76	10.81
发出商品	1,160.53	127.70	166.62	221.54	1,676.39	69.23	7.62	9.94	13.22

2025 年末，公司存货跌价准备较 2024 年末增加约 1,200.00 万元，主要来源于库存商品、原材料、在产品和发出商品的跌价准备增加。

（1）原材料

原材料期末减值 1,102.13 万元，本期计提金额为 680.43 万元，原材料期末跌价准备增加。受业绩影响，公司 2025 年生产规模缩小，原材料造成积压，库龄较长。随着公司过去销售的仪器陆续进入使用寿命中后期，相关的原材料更多用于运维备件及配件耗材销售。同时，基于去库存的背景，预期降价出售。由此导致该类原材料的可变现净值下降，跌价准备增加。

（2）库存商品

库存商品期末减值 1,816.79 万元，本期计提金额为 1,013.05 万元，库存商品期末跌价准备增加，一方面由于随着时间推移，累计库龄时长 2 年以上的库存商品较上年末增加，导致库存商品整体跌价率上升；另一方面，为维系市场份额，公司对传统硬件产品采取了降价策略，使得库存商品可变现净值下降，跌价准备进一步提高。如：公司的 LCTO 系列市场竞争激烈，该系列产品售价持续下滑，LCTO5100 跌价率约 67.11%，LCTO5200 跌价率为 24.30%。

（3）在产品

在产品期末减值 878.85 万元，本期计提金额为 727.34 万元，公司在产品主要为正在性能恢复、维护的仪器。2025 年在产品主要以公司外借库存陆续返厂并进行性能恢复、维护的返修单为主。对比 2024 年末，公司设备性能恢复、维护工单占比增加，新机生产工单规模缩小。一方面，期末尚在性能恢复、维护的仪器因累积外借时长较长，可变现净值本身较低，叠加恢复、维护成本，公司设备性能恢复、维护工单的在产品跌价准备较年初增加；另一方面，部分型号产品为维系市场份额，公司对传统硬件产品采取了降价策略，导致相关在产品的可变现净值减少。

（4）发出商品

发出商品期末减值 317.25 万元，本期计提金额为 522.00 万元，转销 422.85 万元。发出商品期末跌价准备增加，一方面，因受境外运输限制较长时间未能返厂，对境外客户待退回的仪器，公司按照拆机返厂的预计可回收成本测算其可变现净值并计提跌价准备；另一方面，库龄 1 年以内的发出商品较年初占比下降，但在公司传统产品降价销售的策略下，部分新增发货的合同价格相对较低，相关发出商品的可变现净值下降，导致其跌价准备增加。

（二）结合产品价格走势、市场需求变化、在手订单覆盖率及同行业可比公司情况，详细说明存货跌价准备的计提政策、可变现净值确定方法、关键参数及测算过程，说明存货跌价准备计提的充分性；

公司回复：

1、产品价格走势变动

本期公司产品价格变化大的产品主要集中于实验室领域和生物质谱领域产品，公司实验室领域和生物质谱领域的主要产品系列为 LC-TO 系列、GCMS 系列和 CMI 系列。公司实验室领域和生物质谱领域主要产品单价变动的情况如下：

单位：万元

产品类型	2025年	2024年	变动率
LC-TQ系列	74.22	97.54	-23.90%
CMI系列	38.51	63.59	-39.43%
GCMS系列	24.93	37.14	-32.86%

近几年我国高端科学仪器市场呈现出较高的对外依赖度，整体进口率约 70.6%，其中，分析仪器、医学仪器、激光器、核仪器进口率更是在 70%以上，国内高端科学仪器和关键核心技术等方面与国际先进水平相比依旧存在一定的差距。同时，国内科学仪器市场竞争愈发激烈，为应对这一挑战，公司采取了降价销售的策略，使得销售量和单价均出现了不同程度的下滑。

2、市场需求变化

详见上述“问题一、关于经营业绩（一）结合公司各季度业务开展、收入成本及损益确认等情况，说明第四季度净利润大幅下滑的原因及合理性”中说明目前市场需求变化情况。

3、在手订单覆盖率情况

截至 2026 年 5 月 31 日，公司主要产品系列按照已经盖章的新签合同订单统计情况如下：

单位：台

产品类型	2026年在手订单	2025年末库存情况	在手订单覆盖率
SPAMS系列	2.00	5.00	40.00%
SPIMS系列	8.00	5.00	100.00%
LC-TQ系列	4.00	36.00	11.11%
CMI系列	1.00	9.00	11.11%
GCMS系列	3.00	21.00	14.29%

公司传统优势产品 SPAMS 系列与 SPIMS 系列采用“以销定产、以订单为导向”的生产备货模式，在手订单对比库存缺口较小。LC-TO 系列、CMI 系列、GCMS 系列产品在手订单覆盖率为 10%左右，主要由于在历史业务及研发扩张时期，公司储备较多产品，但受下游需求萎缩、市场竞争激烈以及公司主动收缩的影响，目前相关产品已取得的在手订单不足。2026 年度公司将继续深化去库存工作，实施库存分类管理策略，针对不同产品特性采取差异化处置方案，以获取更多订单。

4、与同行业可比公司的存货跌价水平对比情况：

2024 年末、2025 年年末，同行业可比公司计提的存货跌价准备情况如下：

公司	2025年	2024年
聚光科技	7.75%	4.46%
天瑞仪器	15.40%	6.18%
皖仪科技	6.82%	6.29%
先河环保	11.88%	10.44%
雪迪龙	1.70%	0.97%
平均值	8.71%	4.84%
禾信仪器	35.67%	18.16%

2024 年年末、2025 年年末，公司存货跌价比例分别为 18.16%和 35.67%，高于同行业可比公司的平均水平，变动趋势与同行业一致。

由于销售竞争加剧导致订单价格下降、原材料流转速度减缓进一步推动跌价率上升，使得公司整体存货跌价水平较同行业可比公司更高。

5、各类库龄的存货具体按照以下方式评估可变现净值及测算计提跌价：

（1）库存商品

可变现净值按存货的估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额。预计售价取数来源于商务报价、近期（在手）订单/历史售价，或通过公司的报价策略及库龄折扣率计算。估计销售费用以及相关税费根据公司自身销售费用率计算。库存商品跌价率较上年上升，主要受 CMI、LC-TO 系列、电感耦合等离子体质谱仪等产品预计售价降低影响，公司为维系市场份额，对传统硬件产品采取了降价策略，使得库存商品可变现净值下降，跌价准备进一步提高。

（2）原材料、半成品

考虑到公司前期销售的产品较多处于售后维护维修期，现阶段公司接收到配件（原材料、半成品）订单需求时，会采用成本加成的方法并结合库龄折扣率计算报价。因此，公司采用上述计算方法，并结合库龄情况及对应产成品的跌价情况，对原材料、半成品的可变现净值进行评估。本期计提原材料减值，触发原因主要为：①对应的产成品跌价：CMI 产品系列和 LCTO 产品系列等产成品因预计售价下降导致跌价率升高，相关原材料的可变现净值相应减少，导致跌价增加。②库龄较长造成积压，受业绩影响，公司 2025 年生产规模缩小，原材料造成积压，库龄较长。随着公司过去销售的仪器陆续进入使用寿命中后期，相关的原材料更多用于运维备件及配件耗材销售。同时，基于去库存的背景，预期会降价出售。由此导致该类原材料的可变现净值下降，跌价准备增加。

（3）在产品

在产品的可变现净值根据对应的产成品的预计售价减去预计销售费用、相关税费以及预计完工成本。在产品跌价率上升主要是期末结存以外借库存陆续返厂并进行性能恢复、维护的工单为主，一方面，期末尚在性能恢复、维护的仪器因累积外借时长较长，可变现净值本身较低，叠加恢复、维护成本，公司设备性能恢复、维护工单的在产品跌价准备较年初增加；另一方面，部分型号产品为维系市场份额，公司对传统硬件产品采取了降价策略，导致相关在产品的可变现净值减少，跌价准备增加。

（4）发出商品

对于期末发出商品结存低于按照合同可收回金额计算的可变现净值的部分计提跌价。针对长库龄发出商品检查合同执行情况，历史发货成本及累计收款金额，对已收款金额未能覆盖历史发货成本金额的部分计提跌价。发出商品跌价准备增加主要为滞留境外三年以上尚未退回的 LCTO5100，基于运输和后续维护成本超过仪器回收价值的考虑计提跌价。

综上所述，公司已将全部存货纳入减值测试范围，公司已充分识别存货减值迹象，并严格按照企业会计准则的规定，基于谨慎性原则，对各类存货进行了详尽的可变现净值测算。公司存货跌价准备的计提与实际经营情况、产品生命周期及市场环境相匹配，且计提政策与同行业公司不存在重大差异。因此，公司认为报告期末存货跌价准备的计提是充分、合理且审慎的。

（三）补充说明存货跌价准备转回及转销的具体情况，包括对应存货类型、减值计提时间及金额、转销的金额及合理性等，是否存在短期内计提又转回的情况。

公司回复：

公司 2025 年各类存货跌价准备计提、转回及转销的具体情况如下：

单位：万元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	转回	转销	
原材料	439.88	680.43			18.18	1,102.13
库存商品	1,305.07	1,013.05			501.33	1,816.79
发出商品	218.05	522.04			422.85	317.25
在产品	151.51	727.34			0.00	878.85
合同履约成本	796.32				796.32	
合计	2,910.83	2,942.86			1,738.68	4,115.01

2025 年度，不存在短期内计提又转回的存货跌价准备情况。

本期转销的 1,738.68 万元存货跌价准备中：

（1）属于以前年度已计提的存货跌价准备为 898.72 万元，包括公司对确认无法收回的合同履约成本进行核销 796.32 万元，以及以前年度已计提存货跌价准备的存货在本期实现销售而转销的 102.40 万元；

（2）属于 2025 年当年计提并转销的存货跌价准备为 839.96 万元，主要为公司部分亏损合同在本期实现销售确认收入而转销相应合同在本期计提的存货跌价准备。综上，公司存货跌价准备计提和转销均为基于公司的实际经营情况进行的会计核算，具有合理性，不存在短期内计提又转回的情况。

【中介机构核查意见】

（一）核查过程

会计师核查过程如下：

1、分析存货期末结存结构，结合公司产品的市场需求情况、在手订单及价格变动趋势，评估其跌价迹象；

2、复核各类存货可变现净值计算的关键参数，测算复核存货可变现净值及跌价计提的准确性、合理性及充分性；

3、分析各类存货的库龄情况，结合存货监盘过程中识别的实物状态、外借库存的性能状况，复核跌价准备计提的充分性；

4、对比同行业可比公司存货跌价政策及跌价准备计提情况，复核公司存货跌价准备计提的合理性及充分性，是否符合会计准则的相关规定；

5、复核存货跌价准备转回及转销的具体情况，检查是否存在短期内计提又转回的情况，检查对应存货类型、减值计提时间及金额、转销的金额及合理性。

（二）核查意见

经核查，会计师认为：

公司本期存货跌价准备增加主要是受产品价格走势、市场需求变化的影响，变动趋势与同行公司基本一致。公司存货按照成本与可变现净值孰低计量并计提跌价准备，存货跌价比例高于同行业可比公司的平均水平，符合现阶段公司的经营状况、存货特征以及所处市场环境状况，符合《企业会计准则》的相关规定。

六、关于应收账款。年报显示，公司 2025 年末应收账款账面余额为 1.04 亿元，同比下降 30.20%，占营业收入比重的 105%。应收账款坏账准备期末余额 4,082 万元，期末公司 1 年以上账龄的应收账款占比 80.97%。

请公司：（1）列示账龄 1 年以上余额前十名应收账款的客户名称、关联关系、销售内容、销售金额、账龄、逾期情况、期后回款金额及催收措施，说明应收款项与销售信用政策是否匹配；（2）结合主要客户信用状况变化、历史回款情况及同行业可比公司坏账准备计提比例，评估坏账准备计提的充分性，并说明公司对 1 年以上应收账款已采取或拟采取的专项催收、法律程序等措施及成效。

【回复】

（一）列示账龄 1 年以上余额前十名应收账款的客户名称、关联关系、销售内容、销售金额、账龄、逾期情况、期后回款金额及催收措施，说明应收款项与销售信用政策是否匹配；

公司回复：

公司账龄 1 年以上余额前十名应收账款的客户名称、关联关系、销售内容、销售金额、账龄、逾期情况、期后回款金额及催收措施如下：

单位：万元

客户名称	关联关系	销售内容	销售金额	应收余额	应收账龄				逾期金额	期后回款金额(截至2026年5月)	催收措施
					1年以内	1至2年	2至3年	3年以上			
第一大客户	是	其他自制仪器、出租办公楼	538.30	540.56	0.49	518.19	21.88		540.56		催款函
第二大客户	否	数据分析服务	425.28	325.34			325.34		325.34		平台投诉、催款函
第三大客户	否	数据分析服务	255.85	255.85		127.86	127.99		255.85		催款函
第四大客户	否	环保在线监测仪器	622.21	262.27		1.55	20.10	240.62	107.70	154.57	催款函
第五大客户	否	环保在线监测仪器、技术运维服务	539.18	426.19	38.65	387.54			426.19	10.00	催款函
第六大客户	否	数据分析服务	703.72	582.75	1.70	60.29	520.76		582.75		平台投诉、催款函
第七大客户	否	技术运维服务	1,584.40	942.01	185.91	563.72	192.38		856.73	93.42	上门拜访
第八大客户	否	数据分析服务	516.79	330.09		1.98	328.11		327.80	20.00	起诉
第九大客户	否	环保在线监测仪器	293.97	293.97			293.97		293.97		起诉
第十大客户	否	环保在线监测仪器、技术运维服务	973.45	511.51	182.41	329.10			440.00	102.00	起诉
合计			6,453.15	4,470.54	409.15	1,990.24	1,830.53	240.62	4,156.88	379.99	

如上表所示，账龄 1 年以上主要应收款项存在不同程度的逾期情况，主要源于公司前期为拓展市场、维护客户关系，执行了较为宽松的信用政策。在该政策背景下，此类应收账款的形成具有一定合理性，与当时的信用政策相匹配。针对上述逾期的情况，公司已对相关客户采取了催收措施（包括但不限于发催收函、平台投诉、起诉等），同时公司强化信用政策管理，对客户的信用政策逐年收紧。

（二）结合主要客户信用状况变化、历史回款情况及同行业可比公司坏账准备计提比例，评估坏账准备计提的充分性，并说明公司对 1 年以上应收账款已采取或拟采取的专项催收、法律程序等措施及成效。

公司回复：

1、结合主要客户信用状况变化、历史回款情况及同行业可比公司坏账准备计提比例，评估坏账准备计提的充分性

公司主要客户信用状况变化、历史回款情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	工商登记状态	信用状况是否发生变化	应收账款余额	近三年回款金额		
					2025年	2024年	2023年
1	客户一	正常	否	942.01	135.62	295.00	0.00
2	客户二	正常	否	582.75	30.00	0.00	0.00
3	客户三	正常	否	540.56	23.05	201.68	446.73
4	客户四	正常	否	511.51	558.00	0.00	0.00
5	客户五	正常	否	426.19	55.67	15.00	0.00

2024 年 -2025 年，公司与同行业可比公司应收账款坏账准备计提比例情况如下：

公司	2025.12.31	2024.12.31
聚光科技	24.44%	21.80%
天瑞仪器	14.17%	12.96%
皖仪科技	15.30%	10.86%
雪迪龙	21.34%	20.24%
先河环保	42.99%	43.00%
力合科技	14.87%	14.77%
平均值	22.19%	20.61%
禾信仪器	39.27%	27.31%

报告期内，公司主要客户信用状况未发生重大变化，公司主营产品及服务主要应用于环境监测领域，下游市场由政府环保部门主导，销售回款受下游（终端）政府环保部门客户的财政预算、资金审批流程等因素影响较大。2025 年末，公司同行业可比公司应收账款坏账计提比例整体较 2024 年末亦有所增长，变动趋势与公司较为一致。公司应收账款坏账计提比例较为谨慎，坏账准备计提较为充分。

2、公司对 1 年以上应收账款已采取或拟采取的专项催收、法律程序等措施及成效。

针对 1 年以上应收账款，公司已采取或拟采取的专项催收、法律程序等措施如下：

（1）商务部门与财务部门定期统计跟踪客户的回款情况，提示销售人员及时跟进货款的回收，对逾期的应收款项进行预警。

（2）针对逾期应收款项，具体负责的业务人员通过电话、现场拜访等多种形式与客户进行沟通，增加沟通频次，确认欠款金额及预计回款日期，了解客户经营及财务状况，及时评估回款情况，积极催收逾期货款；对于逾期时间较长、催款沟通不畅或存在潜在经营风险的客户，必要情况下，公司采取发送催款函、律师函、平台投诉及法律诉讼的方式进行追讨。

（3）根据客户回款等情况动态调整客户信用等级和信用额度，同时采取暂停供货 / 服务等措施，促使逾期客户尽快回款。

（4）管理层定期召开逾期应收账款催收会议，跟进了解逾期应收账款的回款情况，特别针对大额逾期未回的应收款项，落实催收责任人，根据最新情况制定进一步的催收方案。

（5）完善考核奖惩机制，压实应收账款管理责任，将货款回收与销售人员绩效评价挂钩，督促销售人员尽快收回客户的逾期货款。

结合公司对 1 年以上应收账款已采取的专项催收、法律程序等措施，公司 2025 年当年收入同比下降的情况下，全年现金收入比率达 139.93%，较 2024 年提高 26.69%，公司采取的催款措施取得了一定成效。

【中介机构核查意见】

（一）核查过程

会计师核查过程如下：

1、获取公司应收账款账龄及坏账计提明细，访谈公司高层了解 1 年以上应收账款中主要客户的未回款原因及逾期原因；

2、查看并复核公司 1 年以上应收账款中主要应收对象的交易合同；

3、查看同行业公司的坏账计提比例，与公司进行对比分析。

（二）核查意见

经核查，会计师认为：

公司基于预期信用损失模型确定的应收账款坏账计提比例能够反映公司应收款项的实际可回收率，符合企业会计准则的要求，且与同行业可比上市公司相比，报告期内公司应收账款坏账计提比例较为谨慎，坏账准备计提较为充分。

七、关于货币资金及长短期负债。年报显示，公司 2025 年末货币资金余额为 5,954 万元，其中受限货币资金 618 万元；公司一年内到期的短期有息负债合计超过 9,400 万元，非受限货币资金对短期有息负债覆盖率约 57%。公司长期借款 1.86 亿元。公司资产负债率约为 60.84%。

请公司：（1）结合月均货币资金规模、利率水平、日常经营资金需求及债务到期安排，量化评估货币资金余额与长短期债务规模的匹配性、公司是否存在流动性风险；（2）结合公司授信银行、授信条件、提款限制及期后实际提款情况，评估公司融资能力及流动性风险应对措施。

【回复】

（一）结合月均货币资金规模、利率水平、日常经营资金需求及债务到期安排，量化评估货币资金余额与长短期债务规模的匹配性、公司是否存在流动性风险；

公司回复：

1、月均货币资金规模、利率水平、日常经营资金需求及债务到期安排

（1）月均货币资金规模情况

单位：万元

月份	货币资金余额
1	5,376
2	4,455
3	3,540
4	3,562
5	4,612
6	4,249
7	5,181
8	4,542
9	4,529
10	5,419
11	3,448
12	5,954
月均货币资金规模	4,572

（2）利率水平

本年度公司除受限保证金外货币资金均存放于活期存款账户，通过与部分银行商定协定存款利率的方式提高存款收益，活期存款利率区间为 0.05%-0.75%（包括协定存款利率），保证金利率区间为 0.05%-2.60%。

全年综合存款收益率 = 当期利息收入 - 年度货币资金月均余额 × 100%

=26.57 ÷ 4572 × 100%=0.58%

公司全年综合存款收益率为 0.58%，处于本年公司综合存款利率区间 0.05%-2.60%之内，利息收入水平与存款规模相匹配。

（3）日常经营资金需求

报告期末与公司日常经营资金需求相关的财务指标如下所示：

单位：万元

项目	2025年12月31日
应付账款	3,914.41
应付职工薪酬	860.43
应交税费	58.52
其他应付款	699.45
合计	5,532.81

注：上表中 2025 年 12 月 31 日的应付账款不包含应付工程款，因工程款主要为上海临谱产业园建设项目，可使用交通银行固定资产贷款来偿还，因此剔除。

（4）到期债务安排情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司有息短期负债偿还及到期情况如下：

单位：万元

贷款银行	贷款类型	融资性质	借款本金	到期日	是否已偿还（截至本回复报告出具日）
中国银行股份有限公司广州春雪支行	短期借款	保证借款	2,000.00	2026年1月16日	已偿还
中国银行股份有限公司广州春雪支行	短期借款	保证借款	1,000.00	2026年12月26日	未到期未偿还
浙商银行广州分行营业部	短期借款	保证借款	257.69	2026年1月8日	已偿还
浙商银行广州分行营业部	短期借款	保证借款	233.51	2026年1月8日	已偿还
浙商银行广州分行营业部	短期借款	保证借款	199.14	2026年1月8日	已偿还
浙商银行广州分行营业部	短期借款	保证借款	1,000.00	2026年3月10日	已偿还
广州农村商业银行股份有限公司萝岗支行	短期借款	保证借款	210.00	2026年10月30日	未到期未偿还
广州农村商业银行股份有限公司萝岗支行	短期借款	保证借款	280.00	2026年11月7日	未到期未偿还
广州农村商业银行股份有限公司萝岗支行	短期借款	保证借款	148.00	2026年11月26日	未到期未偿还
广州农村商业银行股份有限公司萝岗支行	短期借款	保证借款	342.00	2026年12月10日	未到期未偿还
广州农村商业银行股份有限公司萝岗支行	短期借款	保证借款	267.00	2026年12月26日	未到期未偿还
建设银行股份有限公司广州开发区分行	短期借款	保证借款	1,000.00	2026年3月23日	已偿还
北京银行股份有限公司深圳软件园支行	短期借款	保证借款	820.00	2026年7月31日	未到期未偿还
北京银行股份有限公司深圳软件园支行	短期借款	保证借款	60.00	2026年1月21日	已偿还
北京银行股份有限公司深圳软件园支行	短期借款	保证借款	60.00	2026年4月21日	已偿还
合计			7,877.34		

截至 2025 年 12 月 31 日，公司有息长期负债偿还及到期情况如下：

单位：万元

贷款银行	贷款类型	融资性质	借款本金	到期日	是否已偿还（截至本回复报告出具日）
浙江浙银金融租赁股份有限公司	长期借款	融资租赁	521.66	2027年10月25日	未到期未偿还
浙江浙银金融租赁股份有限公司	长期借款	融资租赁	81.15	2026年1月15日	已偿还
浙江浙银金融租赁股份有限公司	长期借款	融资租赁	82.59	2026年4月15日	已偿还
深圳前海微众银行股份有限公司	长期借款	保证借款	800.00	2028年11月28日	未到期未偿还
广州银行股份有限公司广州芳村支行	长期借款	保证借款、抵押借款	1,000.00	2028年12月26日	未到期未偿还
中国光大银行股份有限公司昆山支行	长期借款	保证借款	571.00	2026年1月1日	已偿还
中国农业银行股份有限公司昆山分行	长期借款	保证借款、抵押借款	4,100.00	2032年5月9日	未到期未偿还
中国农业银行股份有限公司昆山分行	长期借款	保证借款、抵押借款	250.00	2026年5月9日	已偿还
交通银行股份有限公司上海奉贤支行	长期借款	保证借款、抵押借款	12,705.57	2033年3月1日	未到期未偿还
合计			20,111.97		

注：2025 年年度报告中，长期借款 1.86 亿元，其中包含公司银行长期借款本金 20,111.97 万元及长期借款本金重分类至一年内到期的非流动负债 1,496.77 万元。

2、评估货币资金余额与长短期债务规模的匹配性、公司是否存在流动性风险

报告期期末公司货币资金、日常经营资金需求及有息债务情况如下表所示：

单位：万元

项目	2025年12月31日
货币资金总额①	5,954.49
其中：使用受限的货币资金②	618.87
公司日常生产经营实际可用货币资金③=①-②	5,335.62
全年利息④	1,015.00
以实际可用货币资金支付全年利息后的剩余资金⑤=③-④	4,320.62
长期有息债务本金余额⑥	1,525.55
短期有息债务本金余额⑦	7,884.08
剔除有息债务后剩余资金⑧=⑤-⑥-⑦	-5,089.01
期末尚可使用流动性授信额度⑨	11,462.66
期后实际提款⑩	5,753.00

注 1：上表中 2025 年 12 月 31 日的长期有息债务本金余额仅指一年内到期的长期借款。

注 2：上表中长期及短期有息债务本金余额包含期末 11 天已计提尚未支付的利息。

注 3：上表中期末尚可使用流动性授信额度不包括交通银行固定资产贷款额度。

注 4：上表中期后实际提款不包括交通银行固定资产贷款期后实际提款。

结合以上数据量化评估得出：①非受限货币资金对一年内到期的长期有息负债及短期有息负债覆盖率约 57%，公司一定程度上依赖新增的贷款来偿还已到期的借款及用于日常经营周转，资金弹性受限。②结合公司 2025 年经营活动产生的现金流量净额为 920 万元，期末非受限货币资金余额为 5,336 万元，以及用于流动性的剩余银行授信额度为 11,462.66 万元，期后实际提款 5,753 万元，银行授信额度在提款限制范围内使用不存在受限的情况，这说明公司实际偿还短期债务能力充足。③未偿还的长期借款中还期限分布于 2027 年至 2033 年，经营活动产生的现金流入可覆盖当年利息支出，所以也不存在长期债务风险。

综上所述，公司不存在实质性流动性风险。

（二）结合公司授信银行、授信条件、提款限制及期后实际提款情况，评估公司融资能力及流动性风险应对措施。

公司回复：

1、公司授信银行、授信条件、提款限制及期后实际提款情况

单位：万元

授信银行	授信条件	提款限制	期后实际提款
中国银行股份有限公司广州春雪支行	流动资金贷款，最高授信额度为 4000 万元，保证担保，不设分项额度	提款用于支付货款等日常经营周转；财务指标要求：资产负债率不超过 90%	2,000.00
深圳前海微众银行股份有限公司	流动资金贷款，最高授信额度为 800 万元，可随借随还、循环使用；保证担保	提款用于流动资金周转，但禁止用于偿还抵押贷款，购买金融产品，固定资产、股权、股东分红及国家禁止领域；支付方式为自主支付	0.00
北京银行股份有限公司深圳软件园支行	流动资金贷款，最高授信额度为 1000 万元，可循环使用，保证担保	提款用于支付采购款、发放员工工资（不含奖金）；不可主动提前还款；财务指标要求：亏损年份不得分红、关联交易超净资产 10%须通知银行	0.00
广州银行股份有限公司广州芳村支行	流动资金贷款，最高授信额度为 10000 万元，保证担保，抵押担保	提款用途用于日常经营周转，但禁止用于股东分红及金融资产投资；公司经营及财务状况明显趋差、规避受托支付，不可提款	3,000.00
广州农村商业银行股份有限公司萝岗支行	流动资金贷款，最高授信额度为 2000 万元，可循环使用，保证担保	提款用于日常经营周转（包含发放员工工资），不得用于股东分红、金融资产、固定资产、股权等投资，不得用于国家禁止领域	753.00
浙江浙银金融租赁股份有限公司	融资租赁贷款，最高授信额度为 1000 万元，保证担保，一次性发放，不可循环，不可分次提款	融资性质为售后回租，禁止将资金用于股票市场、炒作期货、炒作房地产及其他不符合约定的用途；需支付风险金	0.00
中国农业银行股份有限公司昆山分行	固定资产贷款，最高授信额度为 10000 万元，保证担保，抵押担保，信用担保	提款用途仅限于厂房建设和高端质谱仪器生产相关的项目建设；财务指标监督：借款人发生不良信用时，停止提款	0.00
交通银行股份有限公司上海奉贤支行	固定资产贷款，最高授信额度为 26240 万元，保证担保，抵押担保	提款仅限于高端质谱仪器产业化项目建设；提款通过专厂贷款账户发放；最后提款日不得超过 2033 年 3 月 1 日	1,708.96

2、评估公司融资能力及流动性风险应对措施

（1）融资能力

截至 2026 年 5 月 31 日，公司与各合作银行保持正常合作，结合期后提款情况，银行授信额度在提款限制范围内可正常使用，不存在受限的情形，为保障融资能力的稳定性，公司将持续深化银企合作关系，重点维护 3 至 5 家核心合作银行，通过不动产抵押、关联方担保等措施强化授信基础，同时定期向合作银行沟通经营数据与还款能力，以透明化经营维护良好信用记录，确保融资渠道持续稳定、高效。

（2）流动性风险应对措施

①制定月度滚动资金计划与预警机制，严格排序到期债务优先级。②加速应收账款回款，对逾期较久且金额较大的客户发送催收函并列入重点追踪对象，必要时通过诉讼等合法手段维护公司权益。③根据公司资金需求，合理使用剩余的授信额度，避免资金闲置增加利息成本。④维护并拓展银行业务，对于现合作的银行继续保持联系洽谈，公司还可以采取股权质押、知识产权质押、第三方担保等增信措施取得银行。⑤从长期看，在公司经营情况改善后，公司将积极采用定向增发、可转债、小额快速融资等多种方式进行融资，加快新产品的研发和市场推广，补充流动资金，提升企业的核心竞争力和抗风险能力。

【中介机构核查意见】

（一）核查过程

会计师核查过程如下：

1、查阅公司年度报告及定期报告，访谈公司相关财务人员及管理层人员债务变化情况，分析公司偿债能力变化的原因及合理性；

2、获取公司货币资金明细及公司银行借款的明细、合同等相关资料，检查是否存在逾期未能偿还贷款的情况；

3、对公司主要银行账户、借款进行函证，核实公司账面货币资金、银行借款的真实性及准确性；

4、获取公司已获得的银行授信额度以及公司尚可抵押担保的资产情况，查阅银行授信相关资料，检查银行授信额度、已使用额度、到期时间等信息。

5、复核公司编制的资产负债表日后一年现金流预测，对期后的借款和还款情况进行检查

（二）核查意见

经核查，会计师认为：

公司的利息收入与货币资金规模匹配，公司资金收益率符合银行存款利率等市场水平，公司有息负债目前正常到期兑付，目前资金可满足公司日常经营业务资金需求。结合公司现金流预测和应对措施，若政府及事业单位客户回款持续不及预期、银行大幅降低授信贷款额度等较为极端情况，则可能存在一定的流动性风险。

特此公告。

广州禾信仪器股份有限公司董事会

2026 年 7 月 3 日

证券代码：688610　证券简称：埃科光电　公告编号：2026-015

合肥埃科光电科技股份有限公司 关于续聘会计师事务所的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

重要内容提示：

● 拟续聘的会计师事务所名称：容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

一、拟聘任会计师事务所的基本情况

（一）机构信息

1、基本信息

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“容诚会计师事务所”）由原华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）更名而来，初始成立于 1988 年 8 月，2013 年 12 月 10 日改制为特殊普通合伙企业，是国内最早获准从事证券服务业务的会计师事务所之一，长期从事证券服务业务。注册地址为：北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢 10 层 1001-1 至 1001-26，首席合伙人刘维。

2、人员信息

截至 2025 年 12 月 31 日，容诚会计师事务所共有合伙人 233 人，共有注册会计师 1,507 人，其中 856 人签署过证券服务业务审计报告。

3、业务规模

容诚会计师事务所经审计的 2025 年度收入总额为 291,008.44 万元，其中审计业务收入 263,719.56 万元，证券期货业务收入 139,069.64 万元。

容诚会计师事务所共承担 557 家上市公司 2025 年年报审计业务，审计收费总额 57,550.23 万元，客户主要集中在制造业、信息传输、软件和信息技术服务业、批发和零售业、建筑业、科学研究和技术服务业、水利、环境和公共设施管理业等多个行业。容诚会计师事务所对合肥埃科光电科技股份有限公司（以下简称“公司”）所在的相同行业上市公司审计客户家数为 416 家。

4、投资者保护能力

容诚会计师事务所已购买注册会计师职业责任保险，职业保险累计赔偿限额不低于 2.5 亿元，职业保险购买符合相关规定。

近三年在执业中相关民事诉讼承担民事责任的情况：2023 年 9 月 21 日，北京金融法院就乐视网信息技术（北京）股份有限公司（以下简称“乐视网”）证券虚假陈述责任纠纷案[(2021)京