（上接 89 版）

2025年公司晶圆贸易营业收入金额为 610.01 万元，占总营业收入的比重为 0.79%，占比较低。结合业务实质，公司核算方法有净额法和总额法。

净额法核算依据：一是公司与客户签订的合同条款中列明公司向特定供应商采购晶圆，产品规格、数量、交期均由客户确定，公司无自主采购及选型权；二是产品质量问题、售后修复更换及客户投诉均由生产厂家负责，公司仅做流程配合，不承担商品交付的主要履约责任；三是交付前产品质量风险由原厂承担；交付后产品执行 NCNR 不退不换约定，公司在商品转让前后均不承担存货减值、滞销、退回及质量损失风险，未享有存货对应的主要风险报酬；四是交易价格由客户、供应商及公司三方协商确定，公司无法独立自主定价，无法主导商品交易价差。公司介入业务主要系因为上下游企业信用周期差异，公司可以从中灵活调剂收付款账期，获取一定的收益。综上，公司在该业务中仅为代理人角色，按照企业会计准则要求采用净额法确认收入，收入核算符合业务实质及准则规定。

总额法核算依据：一是公司与客户签订的合同条款并未指定供应商，公司可以自主选择供应商；二是货物交付前后，产品对应的各类存货风险均由公司承担，公司是向客户交付商品的责任主体；三是订单履约期间，若产品数量、价格、交期发生变动，由公司主动与客户沟通，拥有自主定价及调整交易条款的权利；四是发货前能够控制相关晶圆产品，交易中承担主要履约义务。综上，该项业务公司属于主要责任人，依据企业会计准则采用总额法确认销售收入，会计核算符合业务实际与准则要求。

6、该业务的后续规划

公司因基于平衡产能、摊薄固定成本开展自购芯片封装测试业务，开拓功率器件封装测试业务，与晶圆供应商建立了稳定的合作关系，拥有晶圆采购渠道，因而在客户有需求时，基于维护客户关系之考虑，公司少量开展了晶圆贸易业务。公司过往未投入资源专项开展晶圆贸易业务，后续也不会投入资源专项开展晶圆贸易业务。

（六）会计师核查程序

针对上述事项，会计师执行了以下核查程序：

1、访谈企业管理层，了解与收入确认相关的关键内部控制，并测试相关内部控制的运行有效性，评价其设计和执行是否有效。

2、查询和分析同行业上市公司收入确认政策是否与公司收入确认政策存在重大差异。

3、按照《企业会计准则》中对总额法和净额法确认营业收入的标准进行分析公司自购芯片封装测试业务和晶圆贸易业务的收入确认方法是否正确。

4、分析客供芯片和自购芯片两种模式下前五大供应商和客户的交易情况、定价依据、是否具有关联关系等。

5、对自购芯片封装测试进行毛利率分析并分析在毛利率较低的情况下，公司继续从事该项业务的合理性。

6、按照不同口径进行毛利率分析，如按客户口径、按产品、按境内外等，分析毛利率波动是否合理。

7、对公司从事晶圆贸易的商业合理性进行分析，检查销售合同以及采购合同，分析判断公司是主要责任人还是代理人身份从而确定公司营业收入确认的准确性，对该业务进行毛利率分析。

8、选取样本对期末应收账款余额及本期销售额实施函证程序；对未回函的实施替代测试程序并检查其期后回款情况；对于回函不符的编制余额调节表。

9、对报告期收入按产品、按客户类型分年度、月度进行毛利率分析，分别从销售模式、产品销量、成本结转、销售价格等方面分析其变动合理性。

（七）会计师核查结论

经核查，会计师认为：

1、关于客供芯片和自购芯片业务模式、客户供应商及行业惯例，2025 年度公司封装测试业务以客供芯片封装测试为主，自购芯片封装测试为补充，自购芯片业务收入占比较低。公司客供芯片和自购芯片两种模式下的主要客户、供应商与公司均不存在关联关系，相关交易定价依据合理，具有公允性。公司自购芯片封装测试业务主要平衡公司产能，除晶圆来源外，与客供芯片封装测试业务流程不存在重大差异，符合半导体行业垂直分工特点及行业惯例，具有商业合理性。

2、关于自购芯片封装测试毛利率较低及继续开展的合理性，公司自购芯片封装测试毛利率较低，主要系业务规模较小、固定成本分摊压力较大，同时受前期行业价格下行、通用型芯片售价承压及晶圆采购成本相对刚性等因素影响所致。报告期内，该业务毛利率持续改善，单位售价与单位成本倒挂幅度明显收窄。公司继续开展该业务主要系其具有产能调剂、摊薄固定成本等经营价值，且该业务收入占比较低、规模可控，不构成公司经营的主要风险来源，继续开展该业务具有商业合理性。

3、公司自购芯片封装测试业务的收入确认方法均采用总额法，收入确认依据合理，不存在客户指定晶圆供应商、约定晶圆价格或实质由客户承担晶圆价格波动的情况。

4、关于境外客户及境外毛利率高于境内的合理性，2023 年至 2025 年，公司境外前五大客户合作背景真实，与公司不存在关联关系，销售产品与公司主营业务相匹配，期后回款情况整体良好，不存在重大异常情形。报告期内，公司境外销售规模较小，毛利率受客户结构、产品结构、订单定价及汇率波动影响较大；境外毛利率高于境内毛利率主要系境外销售产品结构、客户价格敏感度、单位成本及外币结算等因素综合影响所致，具有合理性。

5、公司晶圆贸易业务具有商业合理性、业务流程清晰、收入确认方法准确、毛利率变动原因合理以及公司对于该业务的后续规划清晰。

三、关于负债及担保

年报显示，（1）2025 年末，公司流动负债 100,368.78 万元，较上年末增加 8.65%，包括短期借款 14,650.46 万元，应付票据及应付账款 52,867.69 万元，其他应付款 18,253.70 万元，一年内到期的非流动负债 8,116.06 万元；流动资产 46,195.25 万元，较上年末增加 13.01%，其中货币资金 6,462.38 万元，应收票据、应收账款及其他应收款合计 23,704.48 万元。（2）2025 年度公司对子公司担保发生额 11,557.73 万元，期末对子公司担保余额 63,319.03 万元，担保余额占公司净资产的 108.78%。

请公司：（1）列示 2026 年各月短期借款、应付票据及应付账款、一年内到期非流动负债、其他应付款等到期时间节点及金额，测算现有可用货币资金及经营性现金流能否覆盖前述到期的债务本息；（2）结合 2025 年末应付票据、应付账款、其他应付款的构成及账龄，说明上述款项是否存在逾期支付、违约或诉讼情形；对于账龄超过 1 年的重要应付账款，逐笔说明形成原因、结算条件、是否为上市公司关联方等；针对其他应付款中涉及公司实控人及多位关联个人的情况，说明相关其他应付款的形成原因、挂账时间等；（3）结合 2025 年末应收票据、应收账款、其他应收款的期后回款情况，说明公司采取的流动性管理措施（如加速回款、应收账款保理、票据贴现等），相关措施的具体金额及现金流改善效果；（4）结合公司资产及负债结构，说明是否存在短债长用、期限错配问题，并结合 2025 年筹资活动现金流量净额较 2024 年大幅下降的事实，说明公司外部融资能力是否存在恶化，并提示相关风险；（5）全面梳理公司及子公司对外担保情况，列示被担保对象的名称、注册资本、股权结构、主营业务、主要财务数据、担保额度及余额、担保期限、借款金额等，说明相关担保的背景及必要性；（6）针对被担保对象中非全资子公司的，说明是否设置反担保等保护条款或措施，并量化评估公司因承担担保责任而可能面临的代偿风险。

回复：

（一）列示 2026 年各月短期借款、应付票据及应付账款、一年内到期非流动负债、其他应付款等到期时间节点及金额，测算现有可用货币资金及经营性现金流能否覆盖前述到期的债务本息

2025 年末短期借款、应付票据及应付账款、一年内到期非流动负债、其他应付款在 2026 年各月需偿还情况如下表所示：

单位：万元

科目	2025年期末余额	2026年1月份到期	2026年2月份到期	2026年3月份到期	2026年4月份到期	2026年5月份到期	合计	截止 2026 年 5 月 31 日已付款金额
短期借款	14,650.46	1,464.77	1,162.30	1,500.35	1,331.51	161.53	5,620.46	5,620.46
应付票据	9,590.00	880.00	1,900.00	1,550.00	2,980.00	1,190.00	8,500.00	8,500.00
应付账款	43,277.69	19,383.68	4,433.38	1,781.60	1,377.01	972.24	27,947.91	25,001.03
一年内到期非流动负债	8,116.06	1,130.00	348.28	982.83	1,050.53	243.84	3,755.48	3,755.48
其他应付款	18,253.70	247.20	14,399.33	134.33	63.85	60.76	14,905.47	14,905.47

如上表所示，截止 2026 年 5 月 31 日，公司需要偿还的到期流动负债为 2,946.88 万元，其中，短期借款、应付票据、一年内到期非流动负债、其他应付款均在到期日偿还，无逾期支付的情况。应付账款在到期未支付金额 2,946.88 万元，但公司已与供应商进行友好协商每月都会陆续付款，不存在供应商断供及经济纠纷，不会对生产经营产生影响。

截止 2026 年 5 月 31 日，公司账面货币资金余额为 10,177.23 万元，足以覆盖到期未支付的流动负债。

（二）结合 2025 年末应付票据、应付账款、其他应付款的构成及账龄，说明上述款项是否存在逾期支付、违约或诉讼情形；对于账龄超过 1 年的重要应付账款，逐笔说明形成原因、结算条件、是否为上市公司关联方等；针对其他应付款中涉及公司实控人及多位关联个人的情况，说明相关其他应付款的形成原因、挂账时间等

1、2025 年末应付票据、应付账款、其他应付款的构成及账龄如下所示：

（1）应付票据

截止 2025 年 12 月 31 日，公司应付票据余额 9,590.00 万元，主要是材料款和外协加工费，账龄均为 1 年内，不存在逾期支付、违约或诉讼情形。

（2）应付账款

截止 2025 年 12 月 31 日，公司应付账款余额 43,277.69 万元，主要是材料款、设备款和工程款。

单位：万元

项目	期末余额	1年以内	1年至2年	2年至3年	3年以上
材料款	22,363.00	22,241.02	98.90	14.76	8.32
工程设备款	20,423.57	14,245.48	6,039.71	90.62	47.77
其他	491.12	442.65	43.52	0.93	4.01
合计	43,277.69	36,929.15	6,182.13	106.31	60.10

报告期内，公司工程设备款账龄较长，存在部分逾期未支付的工程设备款，公司已与供应商协商，每月都会有陆续付款，不存在供应商断供及经济纠纷，不会对生产经营产生影响；其他款项不存在逾期支付、违约或诉讼情形。

设备款截止至 2025 年 12 月 31 日逾期未支付明细如下：

单位：万元

供应商名称	逾期金额
先域微电子技术服务（上海）有限公司	2,733.87
产投三佳（安徽）科技股份有限公司及其关联方	279.07
江苏京创先进电子科技有限公司	264.6
深圳市曜通科技有限公司	22.6
INTIMAX Inc.	16.31
合计	3,316.45

上述款项，公司已与供应商进行友好协商每月都会陆续付款，不存在供应商断供及经济纠纷，不会对生产经营产生影响。

公司与主要供应商均保持了良好的合作关系，相关供应商与公司的经营业务正常开展，不存在因款项支付时间而影响公司正常生产经营的情形。

（3）其他应付款

截止 2025 年 12 月 31 日，公司其他应付款余额 18,253.70 万元，主要包含限制性股票回购义务、押金、保证金、借款、其他等；具体明细如下表所示：

单位：万元

科目	金额合计	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
其他应付款	18,253.70	15,979.94	50.85	1,960.62	262.29
其中：限制性股票回购义务	2,008.45	352.18	-	1,656.27	-
押金	532.32	165.45	43.44	64.01	259.42
保证金	847.70	610.00	-	237.70	-
借款	14,396.51	14,396.51	-	-	-
其他	468.72	455.81	7.41	2.63	2.88

上述借款主要系实控人借款，公司在 2026 年 2 月已向实控人偿还，限制性股票回购义务存在账龄较长的款项主要系限制性股票尚未解锁所致，模具押金和产能保证金存在长账龄款项主要系按照合同约定尚未达到付款条件所致；上述款项均按照付款节点进行支付，不存在逾期支付、违约或诉讼情形。

2、账龄超过 1 年的重要应付账款情况如下：

单位：万元

供应商名称	金额	形成原因	结算条件	是否为上市公司关联方
信息产业电子第十一设计研究院科技工程股份有限公司	2,080.70	工程款尚未结算	工程竣工验收后付款，尚未达到付款条件	否
先域微电子技术服务（上海）有限公司	1,949.60	设备款尚未结算	按照合同约定的进度付款，设备验收后且收到开具的全额增值税专用发票后开始付款。	否
产投三佳（安徽）科技股份有限公司及其关联方	457.27	设备款尚未结算	根据双方结算协议，每月支付约定额度的货款，当月到期货款大于该额度时，至多支付该额度，超过部分顺延至下个月；当月到期货款少于约定额度时，按到期具体金额支付。	否
上海鹏武电子科技有限公司	326.65	设备款尚未结算	根据合同约定，合同签订后一定时间内支付部分预付款，设备验收一定时间后按月分期支付。	否
江苏京创先进电子科技有限公司	262.91	设备款尚未结算	验收合格且收到乙方提供的全额增值税专用发票后，按月分期支付。	否
马丁科瑞半导体（浙江）有限公司	248.85	设备款尚未结算	设备试用一定时间，在合同签订后支付部分预付款，乙方应向甲方开具全额增值税发票，设备验收合格后按月分期支付。	否
深圳市曜通科技有限公司	127.71	设备款尚未结算	设备验收合格且收到全额增值税专用发票后按月支付。	否
INTIMAX Inc.	114.64	设备款尚未结算	设备到货且安装调试完成起算试运行一定时间，试用期满后经验收合格后按月分期支付。	否
合计	5,568.34			

如上表所示，对于账龄超过 1 年的重要应付账款，均具有商业实质并均未实际逾期。

3、其他应付款中涉及公司实控人及多位关联个人的明细及情况如下表所示：

单位：万元

名称	金额	形成原因	挂账时间
梁大钟	14,366.51	借款及利息	1年以内
白瑛	3.48	报销款	1年以内
梁大钟	7.56	报销款	1年以内
文正国	1.10	报销款	1年以内
王羊宝	0.31	报销款	1年以内
李泽伟	0.70	安全生产保证金	2年至3年,3年以上
饶揚林	0.70	安全生产保证金	2年至3年,3年以上
宋晓莉	0.25	安全生产保证金	2年至3年,3年以上
孙少林	0.10	安全生产保证金	3年以上

其他应付款中涉及的实控人部分主要系实控人借款给公司，用于公司日常的生产经营，对于实控人的借款，公司在 2026 年 2 月已向实控人偿还；其他关联个人主要系管理层缴纳的安全生产保证金及日常报销款。

（三）结合 2025 年末应收票据、应收账款、其他应收款的期后回款情况，说明公司采取的流动性管理措施（如加速回款、应收账款保理、票据贴现等），相关措施的具体金额及现金流改善效果

2025 年末应收票据、应收账款、其他应收款的期后回款情况如下表所示：

单位：万元、%

科目	期末余额	2026年1月份回款	2026年2月份回款	2026年3月份回款	2026年4月份回款	2026年5月份回款	合计	回款比例
应收票据	6,678.59	828.29	1,646.51	2,697.35	547.60	715.06	6,434.81	96.35
应收账款	16,697.40	8,064.52	4,548.10	1,279.00	1,001.12	412.37	15,305.11	91.66
其他应收款	1,860.22	146.78	43.29	6.95	232.61	49.21	478.84	25.74

2025 年末应收票据、应收账款、其他应收款截止 2026 年 5 月 31 日回款比例分别为 96.35%、91.66%、25.74%，其他应收款回款比例较低主要系保证金未到约定收回时间所致。

如上表所示，报告期后应收账款和应收票据的回款较快，主要系企业对应收账款的催收，期后回款金额 15,305.11 万元，回款率 91.66%。因公司应收账款回款较快且回款情况良好，尚未考虑通过应收账款保理的方式获取流动资金。通过上述措施，应收票据、应收账款、其他应收款期后回款分别为 6,434.81 万元、15,305.11 万元、478.84 万元，回款比例分别为 96.35%、91.66%、25.74%。通过实施上述措施，2026 年 5 月 31 日公司货币资金为 10,177.23 万元，较 2025 年 12 月 31 日 6,462.38 万元，增加 3,714.85 万元，增加比例 57.48%。

2025 年末其他应收款中应收泰兴市龙腾电子有限公司押金 688.91 万元，截止 2026 年 5 月 31 日，尚未收回 570.31 万元，主要原因系尚未达到返还条件，公司与泰兴市龙腾电子有限公司相关合同条款约定如下：

单位：万元

引线框架规格	未返还押金	截止 2026-5-31 返还金额	返还条件	备注
引线框架模具 TSSOP811R（80*80）：1 套	66.50	-	产品累计采购金额达到后返还	尚未达到返还条件
引线框架模具 LQFP64/ 铜 /210*210/2：1 套	40.80	-	产品累计采购金额达到后返还	尚未达到返还条件
引线框架模具 SOT23-6L24R/铜 /35*72：1 套	32.00	-	产品累计采购金额达到后返还	尚未达到返还条件
SOP8 （15R)/CU/02,SOP8 （15R)/CU/01,SOP815R)/CU/81*109-81*109,SOP8 （15R)/CU/90*90/,SOP7 （15R)/CU/01,SOP8（15R)/CU/95*130/,BSOP8（15R)/CU/01	185.90	112.00	在两年内采购量达到一定数量	剩余押金尚未返还
电镀模具 TO263-3/Cu/01,TO220-3/Cu/01	2.40	-	产品累计采购金额达到后返还	尚未达到返还条件
冲压模具 TO252-3A （8R)/Cu/01,02,04,05:1 套，电镀模具 TO252-3A(8R)/Cu/01:1 套，电镀模具 TO252-3A(8R)/Cu/05:1 套	31.50	-	3年内产品累计采购金额达到后返还	尚未达到返还条件
冲压模具 SOT89-3A(18R)/Cu/01,02,SOT89-3B(18R)/Cu/01:1 副、成型模具 SOT89-3A （18R)/Cu/01,02,SOT89-3B (18R)/Cu/01:1 副、电镀模具 SOT89-3A,3B(18R)/Cu/01:1 副、电镀模具 SOT89-3A(18R)/Cu/02:1 副。	42.50	-	量产后 3 年内采购金额达到后返还	尚未达到返还条件
电镀模具 SOP8(15R)/Cu/08:1 套,电镀模具 SOP8(15R)/Cu/09:1 套	5.60	-	3年内达到采购金额达到后返还	尚未达到返还条件
冲压模具 TO220AB-3/Cu/01,TO263AB-3/Cu/01:1 套;成型切断模具 TO220AB-3/Cu/01,TO263AB-3/Cu/01:1 套	6.60	6.60	量产后 2 年内采购金额达到后返还	截止 2026.5.31 已全部返还
TSSOP8（11R)94*130（共用 6 款模具）;TSSOP8（11R)-CU-01(59*130)(共用 2 款模具）;TSSOP8（11R)80*80-A（共用 2 款模具）	60.61	-	三年内达到一定采购量后	尚未达到返还条件
ESOP8B/Cu/02	5.20	-	量产 3 年内采购量达到后返还	尚未达到返还条件
TOLL-8 (6R)/Cu/01,TOLL-8 (6R)/Cu/02,TOLL-8 (6R)/Cu/03,TOLL-8(6R)/Cu/04:1 套	29.00	-	3年内采购量达到后返还	尚未达到返还条件
ESOP8C/Cu/01冲压模具 + 成型模具 + 电镀模具共 3 套	22.90	-	3年内采购金额达到后返还	尚未达到返还条件
SOP8(15R)/CU/11 蚀刻模具 1 套	1.20	-	2年内采购金额达到后返还	尚未达到返还条件
TO252-5/CU/02	2.80	-	2年内采购金额达到后返还	尚未达到返还条件
引线框架模具 SOP815R（60*60）:1 套	49.00	-	累计采购金额达到后返还	尚未达到返还
引线框架模具 SOP8/Cu/109*169/7:1 套	3.60	-	累计采购金额达到后返还	尚未达到返还条件
引线框架模具 TO220-3/ 铜 /320*217/3（与 TO263-3/ 铜 /320*217/3 共用冲压模、成型模）:1 套	15.00	-	累计采购金额达到后返还	尚未达到返还条件
引线框架模具 1.27/PDFN5*6:1 套	33.30	-	累计采购金额达到后返还	尚未达到返还条件
引线框架模具 0.65PDFN33*33:1 套	49.00	-	累计采购金额达到后返还	尚未达到返还条件
冲压模具 TO220-3/Cu/03,TO263-3/Cu/05:1 套	3.50	-	3年内累计采购金额达到后返还	尚未达到返还条件
合计	688.91	118.60		

（四）结合公司资产及负债结构，说明是否存在短债长用、期限错配问题，并结合 2025 年筹资活动现金流量净额较 2024 年大幅下降的事实，说明公司外部融资能力是否存在恶化，并提示相关风险

1、公司不存在短债长用、期限错配的情况

2025 年末，公司短期借款余额为 14,650.46 万元，较 2024 年末减少 4,354.22 万元，短期借款减少主要公司经营情况逐步好转，经营性现金流量情况逐步改善，同时公司为满足行业需求增长持续投入扩充产能，逐步增加期限更为匹配的长期借款规模，综合导致短期借款规模下降；公司其他应付款余额为 18,253.70 万元，较 2024 年末增加 10,544.02 万元，主要系为满足公司经营资金周转需求，公司向实际控制人梁大钟借款，相关资金用于支付采购款、偿还银行借款等经营活动。

截至 2025 年年末，公司借款情况如下表：

序号	借款对象	金融机构	金额（万元）	利率	期限（年）	到期日	用途	类型
1	广东气派	中信银行股份有限公司东莞分行	700.00	3.85%	1.00	2026/1/23	补充流动资金	短期借款
2	广东气派	中信银行股份有限公司东莞分行	300.00	3.85%	1.00	2026/1/26	补充流动资金	短期借款
3	广东气派	中信银行股份有限公司东莞分行	300.00	3.85%	1.00	2026/2/6	补充流动资金	短期借款
4	广东气派	中信银行股份有限公司东莞分行	990.00	3.85%	1.00	2026/4/8	补充流动资金	短期借款
5	广东气派	中国银行东莞石排支行	1,200.00	3.00%	1.00	2026/6/11	补充流动资金	短期借款
6	广东气派	中国银行东莞石排支行	1,000.00	3.00%	1.00	2026/7/11	补充流动资金	短期借款
7	广东气派	广州银行东莞分行营业部	1,875.00	3.60%	7.00	2029/10/10	设备购置贷款	长期借款
8	广东气派	广州银行东莞分行营业部	2,625.00	3.60%	7.00	2029/10/10	设备购置贷款	长期借款
9	广东气派	广州银行东莞分行营业部	3,000.00	3.50%	7.00	2029/10/10	设备购置贷款	长期借款
10	广东气派	中国银行东莞石排支行	166.08	3.30%	10.00	2033/1/11	二期厂房建设贷款	长期借款
11	广东气派	中国银行东莞石排支行	334.08	3.30%	10.00	2033/1/11	二期厂房建设贷款	长期借款
12	广东气派	中国银行东莞石排支行	336.86	3.30%	10.00	2033/1/11	二期厂房建设贷款	长期借款
13	广东气派	中国银行东莞石排支行	440.64	3.30%	10.00	2033/1/11	二期厂房建设贷款	长期借款
14	广东气派	中国银行东莞石排支行	458.19	3.30%	10.00	2033/1/11	二期厂房建设贷款	长期借款
15	广东气派	中国银行东莞石排支行	604.24	3.30%	10.00	2033/1/11	二期厂房建设贷款	长期借款
16	广东气派	中国银行东莞石排支行	643.20	3.30%	10.00	2033/1/11	二期厂房建设贷款	长期借款
17	广东气派	中国银行东莞石排支行	706.56	3.30%	10.00	2033/1/11	二期厂房建设贷款	长期借款
18	广东气派	中国银行东莞石排支行	713.28	3.30%	10.00	2033/1/11	二期厂房建设贷款	长期借款
19	广东气派	中国银行东莞石排支行	852.64	3.30%	10.00	2033/1/11	二期厂房建设贷款	长期借款
20	广东气派	中国银行东莞石排支行	1,098.24	3.30%	10.00	2033/1/11	二期厂房建设贷款	长期借款
21	广东气派	中国银行东莞石排支行	1,144.32	3.30%	10.00	2033/1/11	二期厂房建设贷款	长期借款
22	广东气派	中国银行东莞石排支行	1,152.00	3.30%	10.00	2033/1/11	二期厂房建设贷款	长期借款
23	广东气派	中国银行东莞石排支行	1,186.04	3.30%	10.00	2033/1/11	二期厂房建设贷款	长期借款
24	广东气派	中国银行东莞石排支行	1,693.18	3.30%	10.00	2033/1/11	二期厂房建设贷款	长期借款
25	广东气派	中国银行东莞石排支行	1,807.68	3.30%	10.00	2033/1/11	二期厂房建设贷款	长期借款
26	广东气派	中国银行东莞石排支行	4,800.00	3.30%	10.00	2033/1/11	二期厂房建设贷款	长期借款
27	广东气派	平安国际融资租赁有限公司	606.69	4.50%	2.00	2026/8/30	设备购置贷款	长期应付款
28	广东气派	日盛国际融资租赁有限公司	178.63	4.54%	2.00	2026/4/25	设备购置贷款	长期应付款
29	广东气派	深圳市中小担融资租赁有限公司	2,064.08	6.00%	3.00	2027/12/20	设备购置贷款	长期应付款
30	广东气派	中关村科技租赁股份有限公司	509.09	6.63%	2.00	2026/9/29	设备购置贷款	长期应付款
31	广东气派	中关村科技租赁股份有限公司	2,297.14	5.02%	2.00	2027/3/29	设备购置贷款	长期应付款
32	广东气派	仲信国际融资租赁有限公司	434.81	6.28%	2.00	2026/12/6	设备购置贷款	长期应付款
33	广东气派	梁大钟	320.00	3.05%	1.00	2026/1/14	补充流动资金	其他应付款
34	广东气派	梁大钟	60.00	3.05%	1.00	2026/1/2	补充流动资金	其他应付款
35	广东气派	梁大钟	60.00	3.05%	1.00	2026/1/3	补充流动资金	其他应付款
36	广东气派	梁大钟	60.00	3.05%	1.00	2026/1/4	补充流动资金	其他应付款
37	广东气派	梁大钟	60.00	3.05%	1.00	2026/1/5	补充流动资金	其他应付款
38	广东气派	梁大钟	400.00	3.05%	1.00	2026/2/11	补充流动资金	其他应付款
38	广东气派	梁大钟	200.00	3.05%	1.00	2026/2/19	补充流动资金	其他应付款
40	广东气派	梁大钟	800.00	3.05%	1.00	2026/2/24	补充流动资金	其他应付款
41	广东气派	梁大钟	600.00	3.05%	1.00	2026/2/27	补充流动资金	其他应付款
42	广东气派	梁大钟	1,200.00	3.05%	1.00	2026/3/2	补充流动资金	其他应付款
43	广东气派	梁大钟	1,350.00	3.05%	1.00	2026/3/3	补充流动资金	其他应付款
44	广东气派	梁大钟	500.00	3.05%	1.00	2026/3/13	补充流动资金	其他应付款
45	广东气派	梁大钟	1,000.00	3.05%	1.00	2026/3/14	补充流动资金	其他应付款
46	广东气派	梁大钟	1,000.00	3.05%	1.00	2026/5/15	补充流动资金	其他应付款
47	广东气派	梁大钟	1,200.00	3.05%	1.00	2026/5/16	补充流动资金	其他应付款
48	广东气派	梁大钟	700.00	3.05%	1.00	2026/5/19	补充流动资金	其他应付款
49	广东气派	梁大钟	1,000.00	3.05%	1.00	2026/6/12	补充流动资金	其他应付款
50	广东气派	梁大钟	500.00	3.05%	1.00	2026/6/16	补充流动资金	其他应付款
51	广东气派	梁大钟	390.00	3.05%	1.00	2026/7/22	补充流动资金	其他应付款
52	广东气派	梁大钟	100.00	3.05%	1.00	2026/9/11	补充流动资金	其他应付款
53	广东气派	梁大钟	800.00	3.05%	1.00	2026/9/12	补充流动资金	其他应付款
54	广东气派	梁大钟	160.00	3.05%	1.00	2026/9/29	补充流动资金	其他应付款
55	广东气派	梁大钟	1,870.00	3.05%	1.00	2026/10/13	补充流动资金	其他应付款
56	气派股份	深圳农村商业银行	1,980.00	3.45%	1.00	2026/11/6	补充流动资金	短期借款
57	气派股份	中国工商银行深圳横岗支行	3,000.00	2.80%	1.00	2026/12/11	补充流动资金	短期借款
58	气派股份	上海浦东发展银行深圳分行	1,000.00	3.00%	1.00	2026/12/15	补充流动资金	短期借款
59	气派股份	上海浦东发展银行深圳分行	1,000.00	3.00%	1.00	2026/12/31	补充流动资金	短期借款
60	气派股份	深圳农村商业银行	3,820.00	3.40%	3.00	2028/3/26	补充流动资金	长期借款
61	气派股份	中国银行股份有限公司深圳罗湖支行	1,980.00	3.00%	3.00	2028/9/11	补充流动资金	长期借款
合计			63,327.66	-	-	-	-	-

由上表，截至 2025 年年末，公司借款金额合计 63,327.66 万元，其中公司向实际控制人梁大钟的借款 14,366.51 万元（包含利息）已于 2026 年 2 月全部还清，整体的借款规模下降。

同时，公司向金融机构借款主要用于二期厂房建设和设备购置款，借款金额合计为 31,727.66 万元。截至本回复出具日，公司前述借款中到期借款已如期偿还，公司与金融机构的信贷业务正常开展。

2、公司外部融资能力不存在恶化的情形，公司已提示相关风险

2024 年至 2026 年 1-3 月，公司筹资活动现金流量情况具体如下：

项目	2026年1-3月	2025年度	2024年度
吸收投资收到的现金	15,604.34	1,175.00	3,000.00
取得借款收到的现金	15,523.15	23,047.37	30,468.60
收到其他与筹资活动有关的现金	3,943.40	15,252.17	13,045.00
筹资活动现金流入小计	35,070.89	39,474.54	46,513.60
偿还债务支付的现金	16,437.06	23,113.66	21,700.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	504.18	1,471.87	1,494.17
支付其他与筹资活动有关的现金	16,476.93	12,705.81	2,695.67
筹资活动现金流出小计	33,418.18	37,291.33	25,889.84
筹资活动产生的现金流量净额	1,652.71	2,183.21	20,623.76

2024 年至 2026 年 1-3 月，公司筹资活动现金流入金额分别为 46,513.60 万元、39,474.54 万元、35,070.89 万元，筹资活动现金流出金额分别为 25,889.84 万元、37,291.33 万元、33,418.18 万元，公司 2025 年筹资活动产生的现金流量净额较 2024 年大幅下滑，主要系公司自身经营情况好转，营业收入逐年增长，公司 2025 年经营活动产生的现金流量净额较 2024 年增加 9,309.40 万元，经营性现金流情况逐步好转，降低了公司对外部融资的需求；同时公司 2025 年偿还债务支付的现金和支付其他与筹资活动有关的现金流出增加，综合导致公司 2025 年筹资活动产生的现金流量净额较 2024 年大幅下降。公司外部融资能力不存在恶化的情况。

公司已在 2025 年年度报告中就公司有息负债情况提示如下：

“截至 2025 年 12 月 31 日，公司有息负债余额 63,327.66 万元，其中短期借款金额为 11,470.00 万元，一年以内到期的长期借款金额为 3,191.44 万元，一年以内到期的长期应付款金额为 4,767.36 万元，其他应付款 - 个人借款金额为 14,330.00 万元，公司有息负债余额较大。若未来银行信贷政策收紧或公司经营活动现金流得不到改善，可能造成公司流动资金紧张，公司有息负债偿付存在一定压力，对公司经营带来不利影响。”

综上，公司不存在短债长用、期限错配的情况。公司外部融资能力不存在恶化的情形，公司已在 2025 年年度报告中提示了相关风险。

（五）全面梳理公司及子公司对外担保情况，列示被担保对象的名称、注册资本、股权结构、主营业务、主要财务数据、担保额度及余额、担保期限、借款金额等，说明相关担保的背景及必要性

公司及子公司不存在对其他主体的对外担保情况。

截至 2025 年年末，公司及子公司担保情况如下：

| 被担保方 | 债权人 | 担保金额（万元） | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保方式 | 授信金额（万元） |
|---|---|---