

关于对厦门航天思尔特机器人系统股份公司的 年报问询函

公司一部年报问询函【2026】第 011 号

厦门航天思尔特机器人系统股份公司（思尔特）董事会、致同会计师事务所（特殊普通合伙）、金圆统一证券：

我部在挂牌公司 2025 年年报审查中关注到以下情况：

1、关于延迟验收和负毛利率业务

你公司 2025 年实现营业收入 267,843,068.48 元，同比下滑 34.42%；毛利率 0.51%，较上年同期下滑 17.08 个百分点；2024 年实现毛利率 17.59%，其中第一大细分业务“机器人应用集成系统”的毛利率为 -1.17%；2025 年实现净利润 -69,852,010.63 元，同比下降 -233.36%。你公司称“主要是报告期内公司部分大额项目未达终验收条件，收入尚未确认”。

2025 年末，你公司存货期末账面余额为 451,341,677.91 元，存货跌价准备 16,632,081.16 元，计提比例约 3.8%。你公司称“资产减值损失本期较上年同期增长 278.54%，主要是报告期内客户退回设备单项计提存货跌价准备较上年同期增加”。库存商品期末账面余额为 56,731,305.46 元，期初为 17,162,933.64 元。

根据你公司以前年度定期报告问询函回复，你公司业务具备显著的“项目制”特征，即每笔订单均需依据客户具体应用场景、技术参数及生产工艺实施个性化设计与交付。

请你公司：

(1) 列示未达终验的大额项目清单、合同金额、客户名称、延迟验收具体原因；上述项目预计验收时间、客户付款能力及回款安排，是否存在项目终止、变更、索赔或客户违约风险，是否足额计提相关减值损失；列示相关合同期后的验收进展和回款情况；

(2) 按项目分析机器人应用集成系统毛利率大幅下滑且为负的具体原因和商业合理性，分析维度包括但不限于主要成本构成、客户关系、定价等角度，亏损合同是否计提预计负债，亏损业务未来是否有扭亏或收缩的商业安排；

(3) 逐一系列在手订单中前十大项目的合同金额进展情况、收入确认情况，是否仍然存在延迟验收和亏损合同的情况；

(4) 列示存货结构、库龄、滞销/呆滞/退回设备情况，列示长期未结转存货对应的项目状态，是否存在减值风险，说明存货减值测试过程、可变现净值计算依据，对长期库龄、终止项目、退回设备是否足额计提跌价准备。

请年审会计师结合已采取的审计程序和已获取的审计证据，就相关业务的真实性、会计处理的准确性发表明确意见。

2、关于项目结算

你公司应收账款和合同负债的期末账面余额分别为176,831,451.09元、208,978,600.58元。

你公司应收账款-坏账准备本期期末余额为56,444,861.39元，较

上期有所减少。你对信用减值损失转回的解释为“一是加强到期应收账款催收力度；二是当期收入下降，导致当期新增应收账款减少，计提的信用减值损失也相应减少”。

你公司按组合计提坏账准备的各分组预期信用损失率本年出现下滑，但你公司各账龄组的迁徙率较高。

请你公司：

(1) 列示前二十大客户的信用期安排、对应的应收账款和合同负债，说明是否存在账龄较长或逾期交付/收款的情况，如有，详细说明原因及合理性；

(2) 说明按单项计提坏账准备相关客户的具体情况，前期收入确认是否审慎、业务是否真实；各组合预期信用损失率的计算过程，本期出现下降的原因及合理性，是否存在利用减值计提调节利润的情况。

请年审会计师结合已采取的审计程序和已获取的审计证据，就应收账款坏账准备计提的准确性发表明确意见。

3、关于重大诉讼

年报及临时公告披露，你公司存在因买卖合同纠纷引发的被动司法执行行为导致募集资金账户发生司法扣划事项，冻结扣划金额30,471,607.15元。

你公司营业外收支近两期波动较大，主要系预计负债影响。

请你公司：

说明相关诉讼的具体内容，是否准确计提预计负债，是否存在利用预计负债调节利润的情况；说明募集资金账户的后续进展，是否存在募集资金用途变更等情况，募集资金使用是否符合《全国中小企业股份转让系统挂牌公司持续监管指引第3号——募集资金管理》等规则的要求。

请主办券商结合募集资金年度核查情况，就募集资金使用的合规性、诉讼事项披露的完整性发表明确意见。

请年审会计师结合已采取的审计程序和已获取的审计证据，就预计负债会计处理的准确性发表明确意见。

请就上述问题做出书面说明，并在10个交易日内将有关说明材料报送我部（nianbao@neeq.com.cn），同时抄送监管员和主办券商；如披露内容存在错误，请及时更正。

注：挂牌公司应当严格遵守保密法律法规，在公开披露的回复文件中不得擅自公开涉及国家秘密的信息，如涉及国家秘密、商业秘密等不适宜公开的信息，可与我部及时沟通并豁免披露。

特此函告。

挂牌公司管理一部

2026年4月28日