

关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司  
首次公开发行股票并在创业板上市申请文件的  
审核问询函中有关财务会计问题的专项说明

---

容诚专字[2023]518Z0832 号

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·北京

**关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司  
首次公开发行股票并在创业板上市申请文件的  
审核问询函中有关财务会计问题的专项说明**

容诚专字[2023]518Z0832 号

深圳证券交易所：

贵所于 2022 年 7 月 19 日出具的《关于深圳市鑫信腾科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请文件的审核问询函》（审核函〔2022〕010663 号）（以下简称“审核问询函”）已收悉。对问询函所提财务会计问题，容诚会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“申报会计师”）对深圳市鑫信腾科技股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”、“鑫信腾”）相关资料进行了核查，现做专项说明如下：

本专项说明中使用的术语、名称、释义，除特别说明外，其与在《深圳市鑫信腾科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书（申报稿）》中的含义相同。

本专项说明中，除特别说明外所有数值均保留2位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入所致。

## 目 录

|                             |     |
|-----------------------------|-----|
| 问题二：关于销售收入.....             | 3   |
| 问题三：关于原材料采购及供应商.....        | 42  |
| 问题四：关于主营业务成本.....           | 77  |
| 问题五：关于毛利率.....              | 96  |
| 问题六：关于期间费用.....             | 109 |
| 问题七：关于应收账款及应收票据.....        | 130 |
| 问题八：关于存货.....               | 141 |
| 问题九：关于递延所得税资产.....          | 162 |
| 问题十：关于其他财务问题.....           | 169 |
| 问题十一：关于资金流水核查.....          | 190 |
| 问题十二：关于审计截止日后财务信息及经营状况..... | 219 |
| 问题十六：关于关联交易及客户入股.....       | 225 |

## 问题二：关于销售收入

(1) 发行人向客户提供设备租赁服务与技术服务，在服务期内经与客户对账后分期确认收入；

(2) 对于需承担安装调试责任的合同，发行人安装调试完毕并经客户验收合格后确认收入；对于不需承担安装调试责任的合同，发行人经客户签收后或完成报关手续后确认收入；

(3) 报告期内，发行人销售的产品主要为单体自动化设备和线体自动化设备；其中，单体自动化设备的销售收入分别为 14,178.60 万元、24,673.59 万元、26,467.00 万元，主要包括整机测试设备、模组测试设备等四个类别；线体自动化设备的销售收入分别为 457.75 万元、3,311.92 万元、5,678.32 万元，销售单价分别为 65.39 万元/台、75.27 万元/台、20.35 万元/台；

(4) 报告期内，发行人的境外销售收入占比分别为 17.27%、6.90%、8.79%；

(5) 报告期内，发行人设备配件及其他销售收入占比分别为 19.95%、13.56%、14.47%，毛利率在 50% 以上。

请发行人：

(1) 说明报告期内通过提供设备租赁与技术服务实现的收入金额以及主要客户情况等；以及在产品主要为定制化的情况下，发行人对外租赁设备的合理性；

(2) 说明发行人对设备销售合同承担不同安装调试义务的原因，安装调试约定对设备销售价格的影响；针对不需承担安装调试责任的设备销售，报告期内退货、换货、索赔的具体情况，相关会计处理是否符合《企业会计准则》的规定；

(3) 说明服务期内与客户对账的过程、获取的收入确认凭证，结合技术服务合同条款的相关约定，说明技术服务是否涉及验收、交付等环节，仅以对账确认收入的合理性，收入确认政策与同行业可比公司的对比情况；

(4) 说明单体自动化设备四个细分类别报告期内的销售收入、销售单价、毛利率并分析其变动的原因；结合下游行业需求、产品销售结构变化等情况，说明单体自动化设备 2020 年度销售收入同比大幅增长而 2021 年度销售收入同比增幅明显放缓的合理性；

(5) 说明线体自动化设备报告期内销售单价波动幅度较大、销售收入快速增长的原因，相关销售增长是否具有可持续性；

(6) 说明外销收入的国家、地区分布情况，分析并说明报告期内各外销国家销售收入变动的原因及合理性，国际贸易摩擦、国际政治经济环境变化对发行人原材料采购以及产品销售的具体影响；

(7) 说明设备配件及其他业务销售收入的具体构成及主要客户情况，是否存在未采购公司设备而仅采购公司配件的客户；对比同行业可比公司，分析该业务销售占比及毛利率较高的合理性。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。

回复：

(一) 说明报告期内通过提供设备租赁与技术服务实现的收入金额以及主要客户情况等；以及在产品主要为定制化的情况下，发行人对外租赁设备的合理性；

1、报告期内通过提供设备租赁与技术服务实现的收入金额以及主要客户情况等

(1) 报告期内通过设备租赁实现的收入金额以及主要客户情况

2020 年度、2021 年度、2022 年度及 2023 年 1-6 月，发行人通过设备租赁实现的收入金额分别为 85.28 万元、186.79 万元、1.06 万元和 0 万元，金额较小。报告期各期，发行人设备租赁主要客户情况如下：

| 单位：万元   |    |                    |        |
|---------|----|--------------------|--------|
| 时间      | 序号 | 客户名称               | 金额     |
| 2022 年度 | 1  | 北京天昊通科技发展有限公司      | 1.06   |
|         |    | 合计                 | 1.06   |
| 2021 年度 | 1  | 广东领益智造股份有限公司       | 168.75 |
|         | 2  | 摩托罗拉（武汉）移动技术通信有限公司 | 14.62  |
|         | 3  | 深圳市志航精密科技有限公司      | 3.19   |
|         |    | 合计                 | 186.56 |
| 2020 年度 | 1  | 摩托罗拉（武汉）移动技术通信有限公司 | 39.21  |
|         | 2  | 华勤技术               | 32.32  |

| 时间 | 序号 | 客户名称         | 金额           |
|----|----|--------------|--------------|
|    | 3  | 广东以诺通讯有限公司   | 11.39        |
|    | 4  | 惠州德恩电子科技有限公司 | 2.36         |
|    | 合计 |              | <b>85.28</b> |

## (2) 报告期内通过技术服务实现的收入金额以及主要客户情况

报告期各期，发行人通过技术服务实现的收入金额分别为 121.07 万元、144.18 万元、581.61 万元和 **229.31 万元**。报告期各期，发行人技术服务主要客户情况如下：

单位：万元

| 时间              | 序号 | 客户名称                    | 金额            |
|-----------------|----|-------------------------|---------------|
| 2023 年<br>1-6 月 | 1  | 苹果公司                    | 111.27        |
|                 | 2  | 微软公司                    | 99.31         |
|                 | 3  | 闻泰科技                    | 9.60          |
|                 | 4  | 卡士莫                     | 3.25          |
|                 | 5  | 歌尔股份有限公司                | 1.98          |
|                 | 合计 |                         | <b>225.40</b> |
| 2022 年度         | 1  | 苹果公司                    | 301.95        |
|                 | 2  | 广州宸工智能科技有限公司            | 237.74        |
|                 | 3  | 微软公司                    | 17.81         |
|                 | 4  | 闻泰科技                    | 4.60          |
|                 | 5  | Lava International Ltd. | 4.35          |
|                 | 合计 |                         | <b>566.44</b> |
| 2021 年度         | 1  | 苹果公司                    | 126.96        |
|                 | 2  | 富士康                     | 6.49          |
|                 | 3  | Lava International Ltd. | 4.98          |
|                 | 4  | 摩托罗拉（武汉）移动技术通信有限公司      | 4.61          |
|                 | 5  | 北京字节跳动网络技术有限公司          | 0.70          |
|                 | 合计 |                         | <b>143.74</b> |
| 2020 年度         | 1  | 苹果公司                    | 62.17         |
|                 | 2  | 龙旗科技                    | 32.50         |
|                 | 3  | 华勤技术                    | 18.52         |
|                 | 4  | 小米集团                    | 3.77          |
|                 | 5  | 富士康                     | 2.85          |

| 时间 | 序号 | 客户名称 | 金额     |
|----|----|------|--------|
|    |    | 合计   | 119.81 |

由上表可知，2022 年金额有较大幅度增加，主要系对苹果公司以及广州宸工智能科技有限公司的技术服务增加所致。公司自 2019 年 12 月开始成为苹果公司的合格供应商，并为其提供软件研发服务。公司对广州宸工智能科技有限公司的技术服务主要系为欧派家居（603833）提供智能家居板材尺寸及封边检测算法的研发服务。

## 2、在产品主要为定制化的情况下，发行人对外租赁设备的合理性

报告期内，为满足不同行业领域、不同产品功能、不同自动化程度的客户需求，发行人以定制化产品的销售业务为主。同时，报告期内，在部分通用性相对较高的产品领域（如音频测试设备、屏幕和摄像头测试设备等），发行人通过前期设备租赁能较好地满足下游客户的需求，并实现进一步加强客户合作关系，因此存在少量设备租赁业务的情况，发行人报告期内的主要租赁客户摩托罗拉、华勤技术、以诺通讯、领益智造等亦同时向发行人采购设备。随着公司业务规模的扩大，市场影响力也随之增强，发行人逐年减少租赁业务，2022 年度租赁业务收入仅 1.06 万元；2023 年 1-6 月，无租赁业务收入。报告期，发行人对外出租设备产生的收入与发行人的业务发展情况相适应，发行人对外租赁设备具有合理性。

（二）发行人对设备销售合同承担不同安装调试义务的原因，安装调试约定对设备销售价格的影响；针对不需承担安装调试责任的设备销售，报告期内退货、换货、索赔的具体情况，相关会计处理是否符合《企业会计准则》的规定

### 1、发行人对设备销售合同承担不同安装调试义务的原因，安装调试约定对设备销售价格的影响

#### （1）发行人的收入确认政策

##### ①发行人具体的收入确认政策

##### A、商品销售合同

公司的商品销售合同涉及销售自动化设备和设备配件，属于在某一时点履行履约义务。

对于需由公司承担安装调试责任的合同，不区分境内境外，在产品运抵客户指定地点，安装调试完毕并经客户验收合格后确认收入；

对于无需公司承担安装调试责任的合同，分为境内销售和境外销售；境内销售部分，公司在产品运抵客户指定地点完成交付，经客户签收后确认收入；境外销售部分，公司按照双方的贸易约定方式中认定的货物控制权转移时点，确认销售收入的实现，公司境外销售的主要贸易方式为 FOB/CIF，在该贸易模式下公司将货物交付运输公司并完成报关手续后确认收入。

## B、服务提供合同

公司的服务提供合同涉及向客户提供设备租赁服务与技术服务，对于按期（如月度或季度）提供或合同约定不需要验收的，公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，在服务期内经与客户对账确认后分期确认收入；对于合同约定技术服务需要验收的，在提供了相关技术服务并完成验收后确认收入。

具体分产品/服务细化情况如下：

| 收入分类    | 产品/服务   | 是否需要安装调试/验收 | 收入确认政策                                                                                                                                 |
|---------|---------|-------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 自动化设备   | 单体自动化设备 | 是           | 不区分境内境外，在产品运抵客户指定地点，安装调试完毕并经客户验收合格后确认收入                                                                                                |
|         | 线体自动化设备 |             |                                                                                                                                        |
| 设备配件及其他 | 设备改造    | 是           | 不区分境内境外，在产品运抵客户指定地点，安装调试完毕并经客户验收合格后确认收入                                                                                                |
|         | 夹治具及配件  | 否           | 境内销售部分，公司在产品运抵客户指定地点完成交付，经客户签收后确认收入；境外销售部分，公司按照双方的贸易约定方式中认定的货物控制权转移时点，确认销售收入的实现，公司境外销售的主要贸易方式为 FOB/CIF，在该贸易模式下公司将货物交付运输公司并完成报关手续后确认收入。 |
|         | 技术服务    | 否           | 发行人提供的技术服务，对于按期（如月度或季度）提供或合同约定不需要验收的，公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，在服务期内经与客户对账确认后分期确认收入；对于合同约定技术服务需要验收的，在提供了相关技术服务并完成验收后确认收入                     |
| 其他业务    | 设备租赁收入  | 否           | 发行人提供的设备租赁服务，通常为按期（如月度或季度）提供，公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，在服务期内                                                                                 |



| 收入分类 | 产品/服务 | 是否需要安装调试/验收 | 收入确认政策        |
|------|-------|-------------|---------------|
|      |       |             | 经与客户对账后分期确认收入 |

## ②发行人针对设备销售合同的收入确认政策

发行人的自动化设备销售包括单体自动化设备和线体自动化设备的销售，一般地，发行人的自动化设备销售都需要发行人承担安装调试义务，因此，对于自动化设备销售合同，不区分境内境外，在产品运抵客户指定地点，安装调试完毕并经客户验收合格后确认收入。

(2) 发行人对设备销售合同承担不同安装调试义务的原因，安装调试约定对设备销售价格的影响

一般而言，发行人的自动化设备销售都需要发行人承担安装调试义务，报告期内，发行人不存在不需要承担安装调试义务的自动化设备销售合同。因此，销售价格一般不会受到安装调试约定的影响。

**2、针对不需承担安装调试责任的设备销售，报告期内退货、换货、索赔的具体情况，相关会计处理是否符合《企业会计准则》的规定**

一般而言，发行人的自动化设备销售都需要发行人承担安装调试义务，报告期内，发行人不存在不需要承担安装调试义务的自动化设备销售合同。因此，报告期内无该部分相关退货、换货、索赔情况。

**(三) 服务期内与客户对账的过程、获取的收入确认凭证，结合技术服务合同条款的相关约定，技术服务是否涉及验收、交付等环节，仅以对账确认收入的合理性，收入确认政策与同行业可比公司的对比情况**

### 1、服务期内与客户对账的过程、获取的收入确认凭证

报告期内，发行人与主要客户对账的过程、获取的收入确认凭证情况如下：

| 客户名称 | 涉及会计年度                         | 技术服务内容 | 对账过程                                              | 获取的收入确认凭证             |
|------|--------------------------------|--------|---------------------------------------------------|-----------------------|
| 苹果公司 | 2023年1-6月、2022年度、2021年度、2020年度 | 研发劳务   | 每月发行人根据派出的服务人员或者提供劳务的工作量，以邮件形式与客户核对，客户核对无误后发回给发行人 | 订单（合同）、人员劳务费用结算表/对账单等 |

| 客户名称                    | 涉及会计年度                  | 技术服务内容 | 对账过程                                              | 获取的收入确认凭证             |
|-------------------------|-------------------------|--------|---------------------------------------------------|-----------------------|
| 广州宸工智能科技有限公司            | 2022 年度                 | 研发劳务   | 每月发行人根据派出的服务人员或者提供劳务的工作量，以邮件形式与客户核对，客户核对无误后发回给发行人 | 订单（合同）、人员劳务费用结算表/对账单等 |
| 微软公司                    | 2023 年 1-6 月、2022 年度    | 研发劳务   | 每月发行人根据派出的服务人员或者提供劳务的工作量，以邮件形式与客户核对，客户核对无误后发回给发行人 | 订单（合同）、人员劳务费用结算表/对账单等 |
| 富士康                     | 2022 年度、2021 年度、2020 年度 | 维修劳务   | 每月发行人根据派出的服务人员或者提供劳务的工作量，以邮件形式与客户核对，客户核对无误后发回给发行人 | 订单（合同）、人员劳务费用结算表/对账单等 |
| Lava International Ltd. | 2022 年度、2021 年度         | 研发劳务   | 每月发行人根据派出的服务人员或者提供劳务的工作量，以邮件形式与客户核对，客户核对无误后发回给发行人 | 订单（合同）、人员劳务费用结算表/对账单等 |
| 摩托罗拉（武汉）移动技术通信有限公司      | 2021 年度                 | 维修劳务   | 每月发行人根据派出的服务人员或者提供劳务的工作量，以邮件形式与客户核对，客户核对无误后发回给发行人 | 订单（合同）、人员劳务费用结算表/对账单等 |
| 北京字节跳动网络技术有限公司          | 2021 年度                 | 维修劳务   | 每月发行人根据派出的服务人员或者提供劳务的工作量，以邮件形式与客户核对，客户核对无误后发回给发行人 | 订单（合同）、人员劳务费用结算表/对账单等 |
| 龙旗科技                    | 2020 年度                 | 海外支持服务 | 每月发行人根据派出的服务人员或者提供劳务的工作量，以邮件形式与客户核对，客户核对无误后发回给发行人 | 订单（合同）、人员劳务费用结算表/对账单等 |
| 华勤技术                    | 2023 年 1-6 月、2020 年度    | 软件开发支持 | 每月发行人根据派出的服务人员或者提供劳务的工作量，以邮件形式与客户核对，客户核对无误后发回给发行人 | 订单（合同）、人员劳务费用结算表/对账单等 |

| 客户名称 | 涉及会计年度  | 技术服务内容 | 对账过程                                              | 获取的收入确认凭证             |
|------|---------|--------|---------------------------------------------------|-----------------------|
| 小米集团 | 2020 年度 | 研发劳务   | 每月发行人根据派出的服务人员或者提供劳务的工作量，以邮件形式与客户核对，客户核对无误后发回给发行人 | 订单（合同）、人员劳务费用结算表/对账单等 |

## 2、结合技术服务合同条款的相关约定，技术服务是否涉及验收、交付等环节

报告期内，发行人提供技术服务不涉及验收、交付环节，主要客户具体情况如下：

| 客户名称                    | 涉及会计年度                               | 技术服务内容 | 合同中是否涉及验收、交付等约定 |
|-------------------------|--------------------------------------|--------|-----------------|
| 苹果公司                    | 2023 年 1-6 月、2022 年度、2021 年度、2020 年度 | 研发劳务   | 否               |
| 广州宸工智能科技有限公司            | 2022 年度                              | 研发劳务   | 否               |
| 微软公司                    | 2023 年 1-6 月、2022 年度                 | 研发劳务   | 否               |
| 富士康                     | 2022 年度、2021 年度、2020 年度              | 维修劳务   | 否               |
| Lava International Ltd. | 2022 年度、2021 年度                      | 研发劳务   | 否               |
| 摩托罗拉（武汉）移动技术通信有限公司      | 2021 年度                              | 维修劳务   | 否               |
| 北京字节跳动网络技术有限公司          | 2021 年度                              | 维修劳务   | 否               |
| 龙旗科技                    | 2020 年度                              | 海外支持服务 | 否               |
| 华勤技术                    | 2023 年 1-6 月、2020 年度                 | 软件开发支持 | 否               |
| 小米集团                    | 2020 年度                              | 研发劳务   | 否               |

报告期内，公司为客户提供的技术服务通常为按期（如月度或季度）提供，公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，一般按照合同约定内容提供了服务，在服务期内经与客户对账后分期确认收入，在技术服务合同中不涉及验收、交付等约定，公司为客户提供的技术服务亦不涉及验收、交付等环节。

## 3、仅以对账确认收入的合理性，收入确认政策与同行业可比公司的对比情况

### （1）仅以对账单确认收入的合理性

报告期内，发行人的服务类收入主要涉及向客户提供设备租赁服务与技术服务，对于按期（如月度或季度）提供或合同约定不需要验收的，公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，在服务期内经与客户对账确认后，分期确认收入；对于合同约定技术服务需要验收的，在提供了相关技术服务并完成验收后确认收入。

发行人报告期提供的技术服务收入不需要验收，发行人根据合同约定提供服务，按月与客户核对人员劳务费用结算表，对账无误后分期确认收入。发行人报告期提供的技术服务属于企业会计准则中在某一时段内履行的履约义务，发行人按照与客户核对确认后的对账金额，分期确认收入，该确认方式符合《企业会计准则》的规定。

## （2）收入确认政策与同行业的可比公司的对比情况

发行人收入确认政策与同行业可比公司的对比如下：

| 公司简称 | 收入确认政策                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 华兴源创 | <p>产品销售分为由公司负责安装、调试的产品销售和无需安装的产品销售。</p> <p><b>（1）对于由公司负责安装、调试的产品销售</b>，以产品发运至客户现场、安装调试完毕，经客户确认验收作为收入确认时点。</p> <p><b>（2）对于无需安装的产品销售，收入确认时点为：</b></p> <p>①国内销售：以客户收到产品并完成产品验收作为收入确认时点，在取得经客户签收的送货单后确认收入。</p> <p>②出口销售：公司以产品完成报关出口离岸作为收入确认时点，在取得经海关审验的产品出口报关单和货代公司出具的货运提单后确认收入。</p> |
| 博众精工 | <p><b>基本原则：</b>公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。</p> <p><b>直销模式（自动化设备销售）：</b>产品交付客户指定地点，安装、调试完毕并完成验收时，确认收入</p> <p><b>直销模式（治具及其他零部件销售）：</b>产品交付客户指定地点，客户签收时，确认收入</p> <p><b>经销模式：</b>根据合同或协议约定，公司将货物运送至经销商指定的最终使用客户地点，在取得最终销售客户签收的送货单后确认收入</p>                                    |
| 燕麦科技 | <p><b>内销产品收入：</b>公司已根据合同约定将产品交付给购货方并验收合格，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量时确认收入。</p> <p><b>外销产品收入：</b>公司根据合同规定，有验收条款的客户按约定将产品验收合格，无验收条款的本公司按约定将产品报关且取得提单，产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量时确认收入。</p>                                  |
| 博杰股份 | <p><b>（1）工业自动化设备和设备配件销售业务</b>属于在某一时点履行的履约义务，公司按照销售合同或订单约定的时间、交货方式及交货地点，将货物交付给客户，如公司不承担安装调试责任，在客户签收确认后确认收入。如公司承担安装调试责任，安装调试完毕并经客户验收合格后确认收入。</p>                                                                                                                                   |

| 公司简称 | 收入确认政策                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      | (2) <b>技术服务销售业务</b> 属于在某一时刻履行的履约义务，通常按照合同约定内容提供劳务，在服务完成或达到约定服务验收时点并经客户确认后确认收入。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 智信精密 | (1) <b>合同约定公司不承担安装调试责任的</b> ：在产品运抵买方指定地点，对产品完成签收时确认销售收入的实现；<br>(2) <b>合同约定公司承担安装调试责任的</b> ：在产品运抵买方指定地点，安装调试完毕并完成验收后确认销售收入的实现；<br>(3) <b>技术服务收入</b> ：根据合同约定，在一定期间提供技术服务的，在约定期间内确认技术服务收入；合同约定技术服务需要验收的，在提供了相关技术服务并完成验收后确认技术服务收入。                                                                                                                                                                                                                                      |
| 发行人  | (1) <b>商品销售合同</b><br>公司的商品销售合同涉及销售自动化设备和设备配件，属于在某一时刻履行履约义务。<br>对于需由本公司承担安装调试责任的合同，不区分境内境外，在产品运抵客户指定地点，安装调试完毕并经客户验收合格后确认收入；<br>对于无需本公司承担安装调试责任的合同，分为境内销售和境外销售；境内销售部分，公司在产品运抵客户指定地点完成交付，经客户签收后确认收入；境外销售部分，公司按照双方的贸易约定方式中认定的货物控制权转移时点，确认销售收入的实现，公司境外销售的主要贸易方式为 FOB/CIF，在该贸易模式下公司将货物交付运输公司并完成报关手续后确认收入。<br>(2) <b>服务提供合同</b><br>发行人的服务类收入主要涉及向客户提供设备租赁服务与技术服务，对于按期（如月度或季度）提供或合同约定不需要验收的，公司将其作为在某一时间段内履行的履约义务，在服务期内经与客户对账确认后，分期确认收入；对于合同约定技术服务需要验收的，在提供了相关技术服务并完成验收后确认收入 |

如上表，同行业可比公司中，华兴源创、博众精工、燕麦科技均未直接披露技术服务收入的具体收入确认政策。发行人报告期提供的技术服务未涉及验收交付环节，因此作为一项在某一时间段内履行的履约义务在服务期内分期确认收入，该项收入确认政策与智信精密和博杰股份无显著差异。

经对比，发行人与同行业可比公司收入确认政策不存在显著差异。

(四) 说明单体自动化设备四个细分类别报告期内的销售收入、销售单价、毛利率并分析其变动的原因；结合下游行业需求、产品销售结构变化等情况，说明单体自动化设备 2020 年度销售收入同比大幅增长而 2021 年度销售收入同比增幅明显放缓的合理性；

1、单体自动化设备四个细分类别报告期内的销售收入、销售单价、毛利率变动情况及变动原因

(1) 单体自动化设备四个细分类别报告期内的销售收入、销售单价、毛利

## 率变动情况

报告期内，公司单体自动化设备可分为整机测试设备、组包装设备、模组测试设备及其他单体设备。报告期各期，公司各类单体自动化设备销售收入、销售单价、毛利率及其变动情况如下：

单位：万元、台、万元/台

| 产品     | 项目   | 2023 年 1-6 月 |         | 2022 年度   |            | 2021 年度   |          | 2020 年度   |
|--------|------|--------------|---------|-----------|------------|-----------|----------|-----------|
|        |      | 金额/比率        | 变动幅度    | 金额/比率     | 变动幅度       | 金额/比率     | 变动幅度     | 金额/比率     |
| 整机测试设备 | 销售收入 | 7,239.32     | -28.16% | 17,033.32 | -28.52%    | 23,829.58 | -0.66%   | 23,987.66 |
|        | 销量   | 1,085.00     | -42.44% | 2,856.00  | -39.63%    | 4,731.00  | 1.05%    | 4,682.00  |
|        | 销售单价 | 6.67         | 11.87%  | 5.96      | 18.41%     | 5.04      | -1.69%   | 5.12      |
|        | 毛利率  | 40.83%       | -1.41%  | 42.24%    | -4.28%     | 46.52%    | 7.42%    | 39.10%    |
| 组包装设备  | 销售收入 | 1,747.31     | 12.64%  | 3,674.37  | 110.64%    | 1,744.39  | 187.89%  | 605.93    |
|        | 销量   | 59           | -44.86% | 194.00    | 203.13%    | 64.00     | 106.45%  | 31.00     |
|        | 销售单价 | 29.62        | 56.36%  | 18.94     | -30.51%    | 27.26     | 39.44%   | 19.55     |
|        | 毛利率  | 22.92%       | -4.86%  | 27.77%    | -9.09%     | 36.86%    | -5.98%   | 42.84%    |
| 模组测试设备 | 销售收入 | 204.69       | -80.89% | 1,922.05  | 119.58%    | 875.34    | 1253.12% | 64.69     |
|        | 销量   | 4.00         | -96.64% | 161.00    | 140.30%    | 67.00     | 458.33%  | 12.00     |
|        | 销售单价 | 51.17        | 328.62% | 11.94     | -8.62%     | 13.06     | 142.35%  | 5.39      |
|        | 毛利率  | 20.47%       | -15.11% | 35.58%    | -9.10%     | 44.68%    | 34.24%   | 10.44%    |
| 其他单体设备 | 销售收入 | 4,311.59     | -       | 2,217.83  | 12,430.74% | 17.70     | 15.61%   | 15.31     |
|        | 销量   | 260.00       | -       | 71.00     | 7,000.00%  | 1.00      | 0.00%    | 1.00      |
|        | 销售单价 | 16.58        | -46.91% | 31.24     | 76.49%     | 17.70     | 15.61%   | 15.31     |
|        | 毛利率  | 55.41%       | 10.66%  | 44.75%    | -17.87%    | 62.62%    | -7.69%   | 70.31%    |

注：销售收入、单价变动幅度为 2023 年 1-6 月相对 2022 年 1-6 月的变动幅度

## (2) 各类单体自动化设备销售收入的变动原因

除整机测试设备受销售单价小幅下降影响及下游应用领域市场波动导致 2021 年和 2022 年销售收入同比有所下降外，报告期各期，公司各类单体自动化设备销售收入均呈现逐年增长的趋势，主要系得益于各类产品销量的提升。具体分析如下：

## ①整机测试设备收入变动原因

2021 年度公司整机测试设备销售收入较 2020 年度略有下降，主要系整机测试设备平均销售单价有所下降所致。2021 年整机测试设备单价下降主要系受产

品结构变动影响，单价较高的屏幕和摄像头测试设备有所下降所致。2021年，公司屏幕和摄像头测试设备销售单价为16.47万元/台，销量占比由2020年的2.14%下降到2021年的0.76%。

2022年度及2023年1-6月，公司整机测试设备销售收入较2021年度及2022年1-6月有所下降，是销量下降所致。2022年及2023年1-6月整机测试设备销量下降主要系下游应用领域市场波动影响及客观环境影响导致的新订单延迟签订。具体影响如下：

#### A. 下游应用领域波动对整机测试设备销量影响

报告期内，公司整机测试设备主要应用于消费电子领域。

根据IDC全球手机追踪报告，2022年中国智能手机出货量为2.858亿部，同比下降13.2%。根据IDC预测，2023年，中国市场的出货量预计将达到2.83亿台，同比下降1.1%，下行趋势将有所放缓。IDC进一步预测，随着经济环境的逐渐好转，2024年智能手机市场将有所复苏，全球智能手机市场出货量有望达到12.63亿，同比增长5.9%；未来五年全球智能手机出货量将较为平稳，复合增长率约为1.9%。根据IDC发布的最新数据，2023年第二季度，中国智能手机市场出货量约6,570万台，同比下降2.1%，降幅明显收窄，上半年出货量约1.3亿台，同比下降7.4%。根据Counterpoint于2023年7月发布的研究报告，其表示全球智能手机库存在过去四至五个月一直处于健康水平，从而令手机品牌可以在下半年发布新机型，吸引消费者升级并加快换机周期，其预计市场将会在接下来几个季度逐渐复苏。根据Canalys于2023年5月发布的研究报告，其指出目前消费电子市场已有转好的迹象，并预测2024年市场整体将恢复增长，预计增长4.4%。

根据IDC平板电脑季度跟踪报告，2022年第四季度，中国平板电脑市场出货量约866万台，同比增长约16.7%，因此2022年全年中国平板市场出货量同比增长5.2%，自2019年以来连续四年实现增长。根据IDC公布的最新平板电脑季度跟踪报告显示，2023年第二季度，中国平板电脑市场出货量约677万台，同比下降约6.6%，其中消费市场同比下降7.2%，商用市场同比增长0.6%。据IDC公布的2022年全球笔记本出货量报告显示，2022年全年个人电脑

出货量为2.923亿台，同比2021年下跌16.5%，虽然出现下滑，但IDC指出，2022 年的全年出货量仍远高于疫情前的水平。长期来看，市场仍然对PC未来前景积极看好，IDC预测，PC市场未来5年将实现3.3%的复合年增长率。根据 Gartner的数据显示，2023年全球个人电脑的出货量预计将为2.7亿台，同比下降约6.8%，PC库存水平将在2023年下半年恢复正常，同时联想集团于8月表示个人电脑渠道库存消化已经接近尾声，近期联想PC送货量已经开始高于渠道出货量，这意味着联想PC业务下半财年将比上半财年表现好。

根据 IDC 最新发布的《中国可穿戴设备市场月度销量跟踪报告》显示，2022 年中国腕戴设备市场销量为 4,455 万台，同比下降 13.0%。根据 IDC 于 2023 年 6 月发布的最新预测数据显示，可穿戴设备市场将于 2023 年反弹，预计全年出货量为 5.04 亿台，同比增长 2.4%。VR/AR 市场较为繁荣，根据 IDC 研究报告显示，中国 AR/VR 市场增速近年来位列全球首位，并预测 2021-2026 年中国 AR/VR 市场年复合增长率将达 42.2%，2026 年中国 AR/VR 总投资规模将超过 120 亿美元，占全球 24.4%，市场体量跃居全球第二。

短期内受到市场宏观因素影响，2022 年、2023 年 1-6 月各类消费电子终端产品出货量有所波动，公司消费电子行业客户的需求也相应有所放缓；近期随着国内出台的《关于促进电子产品消费的若干措施》的施行以及华为 Mate60 系列、小米 Mix 折叠屏系列、苹果 15 系列等旗舰新机的持续发布，国内消费电子行业需求端有望有所复苏；从长期来看，消费电子终端产品的出货量还将保持稳定增长态势，行业景气度也将有回升。

## B.新订单的签订延迟

受客观环境影响，发行人 2022 年上半年市场开发活动受到影响，用户需求延迟，导致 2022 年上半年新增订单较少，全年整机自动化设备受到一定影响。2022 年下半年开始，发行人新签订单量开始恢复。截至 2023 年 6 月 30 日，发行人在手订单金额为 28,902.11 万元，较 2022 年 6 月 30 日的 13,361.32 万元大幅增加。

## ②组包装设备、模组测试设备、其他单体设备收入变动原因

随着公司对于客户设备需求的不断挖掘和新产品的持续研发，公司自 2020



年开始推出组包装设备、模组测试设备、其他单体设备等一系列新产品，当年收入规模较小，2021 年随着订单规模的快速增长，组包装设备、模组测试设备等产品的收入均实现了较快增长。

2022 年及 2023 年 1-6 月，公司其他单体设备收入较 2021 年及 2022 年 1-6 月大幅增长，主要系由于其他设备主要应用于汽车电子领域，得益于多年的技术积累和客户资源积累，公司在汽车电子领域取得突破。2022 年及 2023 年 1-6 月，公司其他单体设备包括汽车屏幕检测设备、HUD 检测设备、压合设备等。

### （3）各类单体自动化设备销售单价的变动原因

报告期内，公司各类单体自动化设备的销售单价存在一定波动，主要系由于公司自动化设备产品的主要检测对象为手机、平板电脑、笔记本电脑、智能穿戴设备等消费电子产品，该类产品具有品类型号繁多、功能差异较大的特点，故公司针对不同种类检测对象，研发设计了定制化程度较高的多品类型号设备，不同型号设备间的产品工艺、具体配置及材料选型存在一定差异。因此，报告期各年度公司所销售的各类单体自动化设备存在一定结构性差异，公司各类单体自动化设备的销售单价存在一定波动。具体分析如下：

#### ①整机测试设备

报告期各期，公司整机测试设备销售单价分别为 5.12 万元/台、5.04 万元/台、5.96 万元/台及 6.67 万元/台，总体波动较小。

公司整机测试设备主要包括摄像头测试设备、屏幕和摄像头测试设备、传感器功能测试设备、音频测试设备、射频测试设备等产品。2021 年公司整机测试设备销售单价较上一年略有下降，主要系受产品结构变化所致。2021 年，单价较高的屏幕和摄像头测试设备销量占比逐年下降，由 2020 年的 2.14%下降到 2021 年的 0.76%；单价较低的摄像头测试设备销量占比逐年增长，由 2020 年的 27.53%上升到 2021 年的 31.79%。以上产品结构变化主要受下游消费电子行业发展趋势和客户需求变化的影响所致。

随着手机、平板电脑等消费电子产品搭载摄像头数量不断增加、摄像头功能愈加强大，对检测设备的功能性、精准性要求也越来越高。根据 CounterpointResearch 的数据，全球平均每台智能手机搭载光学传感器（摄像头模

组的核心元器件)的数量由 2017 年的 2.2 个增长为 2020 年 3.7 个。与集成了屏幕和摄像头两种测试对象的屏幕和摄像头测试设备相比,公司摄像头测试设备专门进行摄像头测试,功能性和精准性更强。此外,随着下游客户生产流水线的自动化程度的增加,专门进行摄像头测试的摄像头测试设备在流水线的应用能够增加生产效率,因此随着消费电子产品特点及客户需求的变化,公司摄像头测试设备销量占比逐年增长,屏幕和摄像头测试设备的销售占比逐年下降,使得公司整机测试设备的销售单价略有下降。

2022 年,整机测试设备的销售单价较 2021 年有所上升,主要系单价较高传感器测试设备、屏幕和摄像头测试设备及屏幕测试设备的销量占比有所上升所致。上述产品 2022 年的平均单价为 9.51 万元/台,随着主要客户的具体需求变化,上述产品合计销量占整机测试设备的比例由 2021 年的 18.33%提升到 2022 年的 24.75%,导致 2022 年整机测试设备的销售单价较 2021 年有所上升。

2023 年 1-6 月,整机测试设备的销售单价较 2022 年有所上升,主要系单价较高的电流检测设备、屏幕&摄像头测试设备的销量占比有所上升所致。上述产品 2023 年 1-6 月的平均单价为 16.23 万元/台,合计销量占整机测试设备的比例由 2022 年的 7.33%提升到 2023 年 1-6 月的 17.26%,导致 2023 年 1-6 月整机测试设备的销售单价较 2022 年有所上升。

## ②组包装设备

公司组包装设备主要用于手机、平板电脑等电子产品零部件的组装和包装工序。公司于 2020 年开始销售组包装设备,报告期内,组包装设备销售单价分别为 19.55 万元/台、27.26 万元/台、18.94 万元/台和 **29.62 万元/台**。2021 年,公司组包装设备销售单价较 2020 年有所上升,主要系产品结构变化所致,2020 年组包装设备销售收入主要来源于屏幕贴装设备的销售,其 2020 年销售单价为 22.74 万元/台,占组包装设备的销售收入的比例为 56.29%;2021 年,公司扩充了组包装设备的产品线,新增了售价较高的软件加载设备,该产品销售单价为 57.92 万元/台,单价较高,占组包装设备的销售收入的比例为 36.53%,导致组包装设备的平均单价有所提升;2022 年,组包装设备的销售单价较 2021 年有所下降,主要是由于公司进一步扩充了组包装设备的产品线,当期新增的自动点胶设备和辅料贴装设备销售单价较低,二者当期平均销售单价为 15.18 万元/台,销

量占组包装设备的比例为 30.41%；2023 年 1-6 月，组包装设备的销售单价较 2022 年有所上升，主要是本期销售的部分组包装设备配置较高、体型较大，从而设备售价也较高，平均售价为 38.75 万元/台，收入占比 62.10%，拉高了 2023 年 1-6 月组包装设备的平均单价，剔除该部分设备影响后，公司 2023 年组包装设备销售单价为 21.36 万元/台，与 2022 年差异不大。

### ③模组测试设备

公司模组测试设备主要包括摄像头模组测试设备、主板传感器功能测试设备等。公司于 2020 年开始销售模组测试设备，2020 年、2021 年、2022 年及 2023 年 1-6 月，模组测试设备销售单价分别为 5.39 万元/台、13.06 万元/台、11.94 万元/台及 51.17 万元/台。2021 年，公司销售模组测试设备销售单价较 2020 年有所上升，主要系由于 2021 年持续扩充了模组测试设备的产品线，新增了摄像头模组 OIS 测试设备，该产品销售单价为 13.39 万元/台，单价较高，且占当年模组测试设备的销售收入的比重接近 50%，故导致 2021 年模组测试设备平均销售单价较 2020 年有较大的提升。2022 年，模组测试设备销售单价较 2021 年变化较小；2023 年 1-6 月，模组测试设备单价有所上升，主要系销售的 4 台模组测试设备中有 3 台应用于 XR 行业，由于行业特性，该等设备含有较多的贵重器件，如色度仪、VID 测试仪等，从而设备单价较高，导致 2023 年 1-6 月模组测试设备销售单价较 2022 年有较大提升。

### ④其他单体设备

2023 年 1-6 月，其他单体设备单价较 2022 年有所下降，主要系产品结构影响：2022 年其他单体设备中，屏幕测试设备占比较高，其单价为 51.02 万元/台；2023 年上半年销售的其他单体设备中，主要为应用于汽车行业的 NVH 测试设备，单价为 13.31 万元/台，产品构成变化导致 2023 年 1-6 月其他单体设备单价相对 2022 年有所下降。

## （4）各类单体自动化设备毛利率的变动原因

### ①整机测试设备

报告期各期，公司整机测试设备销售单价、单位成本及毛利率的变动情况如下：

单位：万元/台

| 项目   | 2023 年 1-6 月 |        | 2022 年度 |        | 2021 年度 |         | 2020 年度 |
|------|--------------|--------|---------|--------|---------|---------|---------|
|      | 金额/比率        | 变动幅度   | 金额/比率   | 变动幅度   | 金额/比率   | 变动幅度    | 金额/比率   |
| 销售单价 | 6.67         | 11.87% | 5.96    | 18.41% | 5.04    | -1.69%  | 5.12    |
| 单位成本 | 3.95         | 14.60% | 3.45    | 27.89% | 2.69    | -13.66% | 3.12    |
| 毛利率  | 40.83%       | -1.41% | 42.24%  | -4.29% | 46.52%  | 7.42%   | 39.10%  |

2021 年，整机测试设备毛利率同比有所增长，主要系由于单位成本下降幅度高于单价的下降幅度；2022 年，整机测试设备毛利率同比有所下降，主要系单位成本上升幅度高于单价的上升幅度；2023 年 1-6 月，整机测试设备毛利率相比 2022 年变化较小。

报告期内，整机测试设备销售单价有所下降主要受产品结构变化影响所致，具体分析详见本回复“问题二/（四）/1/（3）各类单体自动化设备销售单价的变动原因”。

报告期内，公司整机测试设备单位成本各项变动情况对比如下：

单位：万元/台

| 项目     | 2023 年 1-6 月 |         |         | 2022 年度 |         |        | 2021 年度 |         |         | 2020 年度 |         |
|--------|--------------|---------|---------|---------|---------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|
|        | 金额           | 占比      | 变动幅度    | 金额      | 占比      | 变动幅度   | 金额      | 占比      | 变动幅度    | 金额      | 占比      |
| 单位直接材料 | 3.09         | 78.15%  | 15.17%  | 2.68    | 77.76%  | 27.06% | 2.11    | 78.27%  | -18.35% | 2.58    | 82.76%  |
| 单位直接人工 | 0.38         | 9.62%   | 9.48%   | 0.35    | 10.07%  | 38.13% | 0.25    | 9.32%   | 10.71%  | 0.23    | 7.27%   |
| 单位制造费用 | 0.44         | 11.18%  | 20.91%  | 0.37    | 10.60%  | 28.90% | 0.28    | 10.52%  | 9.68%   | 0.26    | 8.28%   |
| 单位运输费用 | 0.04         | 1.04%   | -23.53% | 0.05    | 1.56%   | 6.12%  | 0.05    | 1.89%   | -3.39%  | 0.05    | 1.69%   |
| 单位成本   | 3.95         | 100.00% | 14.60%  | 3.45    | 100.00% | 27.89% | 2.69    | 100.00% | -13.66% | 3.12    | 100.00% |
| 销售单价   | 6.67         | /       | 11.87%  | 5.96    | /       | 18.41% | 5.04    | /       | -1.69%  | 5.12    | /       |

2021 年整机测试设备毛利率较 2020 年有所上升，主要系单位成本下降幅度较高所致，而单位成本下降，主要系单位直接材料有所下降所致。经过 2020 年的产品大规模升级迭代，公司 2020 年业务规模实现了较快增长，2021 年公司的主要目标是降本增效，通过优化产品设计、产品成本管控等措施有效降低原材料成本，以提高产品盈利水平。具体分析如下：

#### A. 产品设计优化

随着公司研发设计经验的不断积累，公司于 2020 年第四季度开始对部分整

机测试设备产品进行了设计优化,在产品性能和功能保持不变的情况下,通过改善内部结构设计、选用性价比更高的替代材料,降低了原材料使用成本,具体优化措施如下:

| 优化措施        | 优化内容                                         | 优化效果       |
|-------------|----------------------------------------------|------------|
| 内部结构设计优化    | 设备内部结构件                                      | 减少用料、降低成本  |
| 使用性价比更高的零部件 | 使用国产元器件替代进口元器件、同一元器件在满足性能和功能需求的前提下使用性价比更高的型号 | 降低标准件的使用成本 |

例如,对于摄像头测试设备 CT 系列,公司使用型材结构件替代了部分铝件,降低了结构件的成本;同时在满足客户需求的情况下,经研发及设计验证公司使用了性价比高的低度中继镜代替了昂贵的高度中继镜,以此通过优化产品设计降低了材料成本。产品设计优化的具体手段详见本回复“问题四/(一)/2/(1)设计优化的具体手段”

#### B.供应链精细化管理

公司通过对供应链系统进行更精细化的管理,对主要原材料履行更加严格的询价比价流程,并积极引入其他供应商,使得单位直接材料有所下降。报告期内,公司采购集中度持续下降,各期向前五名供应商采购金额占比逐年下降,由 2020 年的 24.88%下降到 2021 年的 14.94%。

因此,通过优化设计、成本管控等手段,2021 年公司降低了整机测试设备的单位直接材料成本,进而使得毛利率有所提升。

2022 年,公司整机测试设备毛利率较 2021 年有所下降,系由于销售单价的上升幅度低于单位成本的上升幅度。2022 年,整机测试设备的单位直接材料,单位直接人工和单位制造费用较 2021 年的上升幅度均高于销售单价的上升幅度。具体分析如下:

#### A.原材料采购单价上升导致单位直接材料有所上升

公司产品原材料主要包括光电类标准件、机械类标准件、气动类标准件、非标加工类等,其中,光电类标准件及非标加工类采购金额占比较高,报告期各期合计占比均在 70%左右。自 2021 年下半年起,公司部分品类的原材料的采购单价有所上升。由于公司自原材料采购至产品的最终销售要经过原材料领用-生产-

产成入库-发货-安装调试-验收等环节，原材料采购单价上升的影响集中体现于 2022 年上半年，导致 2022 年单位直接材料有所上升。

2021 年下半年起，公司部分品类的原材料的采购单价有所上升的原因主要有：a.对于光电类标准件，一方面，公司主要客户对定制化产品的性能需求更高，公司产品中配置的部分光电类标准件如 PC 主机、工控机、音频箱等，采用了更高规格的型号，其单价更高，拉高了相应品类的采购单价；另一方面，光电类标准件如显示器、光电传感器、运动控制卡等由于市场上较为紧缺，行业内价格普遍上涨导致公司采购单价上升。b.受铝和钢铁等价格上涨的影响，公司非标加工类原材料总体采购单价呈现上升的趋势，由 2020 年的 40.56 元/件逐步上升至 2022 年的 52.29 元/件。

报告期内公司光电类标准件及非标加工件平均单价变化情况详见本回复“问题三/（一）/1、对比同行业可比公司相关情况，分析主要原材料采购价格的公允性，2020 年度各类标准件的采购价格同比显著下降的原因”；主要光电类标准件向不同供应商采购单价的变动情况详见本回复“问题三/（一）/2、发行人向不同供应商采购同类材料的单价是否存在较大差异以及差异的合理性”。

#### B.单位直接人工和单位制造费用上升的原因

2022 年，受发行人及客户所在地客观环境影响，由于部分调试人员无法到客户现场进行安装调试，公司新招募了部分调试人员以备临时调用，导致公司 2022 年上半年生产人员数量一度达到 272 人，总薪酬有所上升。下半年，随着客观环境得到一定程度的环节，生产人员人数较最高时有所下降。此外，由于公司开工时间缩短，导致公司产品分摊的固定成本有所上升。上述原因导致公司整机测试设备单位直接人工和单位制造费用有所上升。

受上述两方面因素影响，2022 年公司整机测试设备单位成本上升幅度高于销售单价的上升幅度，导致其毛利率有所下降。

**2023 年 1-6 月，公司整机测试设备毛利率相较 2022 年变化不大。**

#### ②组包装设备

报告期各期，公司组包装设备销售单价、单位成本及毛利率的变动情况如下：

单位：万元/台

| 项目   | 2023 年 1-6 月 |        | 2022 年度 |         | 2021 年度 |        | 2020 年度 |
|------|--------------|--------|---------|---------|---------|--------|---------|
|      | 金额/比率        | 变动幅度   | 金额/比率   | 变动幅度    | 金额/比率   | 变动幅度   | 金额/比率   |
| 销售单价 | 29.62        | 56.36% | 18.94   | -30.51% | 27.26   | 39.44% | 19.55   |
| 单位成本 | 22.83        | 66.88% | 13.68   | -20.51% | 17.21   | 54.04% | 11.17   |
| 毛利率  | 22.92%       | -4.86% | 27.77%  | -9.09%  | 36.86%  | -5.98% | 42.84%  |

2021 年，公司组包装设备毛利率较 2020 年有所下降，主要系产品结构变化所致。公司于 2020 年开始销售组包装设备，当年组包装设备销售收入主要来源于屏幕贴装设备的销售，占组包装设备销售收入的比例为 56.29%，毛利率为 55.46%，拉高了整体毛利率；2021 年，随着新产品的陆续推出、市场及客户的持续开拓，公司组包装设备的产品种类增加较多，当年主要新增了软件加载设备和胶线检测设备，两者合计收入占组包装设备销售收入的比例为 58.83%，两者合计收入对应的毛利率为 39.44%，产品结构的变化使得 2021 年整体毛利率低于 2020 年。

2022 年，公司组包装设备毛利率较 2021 年有所下降，主要系由于当期新增的自动点胶设备及辅料贴装设备毛利率较低所致。由于自动点胶设备及辅料贴装设备为公司新研发产品，其前期生产调试周期较长、材料消耗较多，导致其成本较高，毛利率较低。

2023 年 1-6 月，公司组包装设备毛利率较 2022 年有所下降，主要系 2023 年 1-6 月开拓了新的苹果产业链客户，前期投入成本较大，该类客户组包装设备收入占比 62.10%，毛利率为 22.35%，导致 2023 年 1-6 月组包装设备毛利率偏低。

### ③模组测试设备

报告期各期，公司模组测试设备销售单价、单位成本及毛利率的变动情况如下：

单位：万元/台

| 项目   | 2023 年 1-6 月 |         | 2022 年度 |        | 2021 年度 |         | 2020 年度 |
|------|--------------|---------|---------|--------|---------|---------|---------|
|      | 金额/比率        | 变动幅度    | 金额/比率   | 变动幅度   | 金额/比率   | 变动幅度    | 金额/比率   |
| 销售单价 | 51.17        | 328.64% | 11.94   | -8.62% | 13.06   | 142.35% | 5.39    |
| 单位成本 | 40.70        | 429.19% | 7.69    | 6.40%  | 7.23    | 49.69%  | 4.83    |

|     |               |                |        |        |        |        |        |
|-----|---------------|----------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 毛利率 | <b>20.47%</b> | <b>-15.11%</b> | 35.58% | -9.10% | 44.68% | 34.24% | 10.44% |
|-----|---------------|----------------|--------|--------|--------|--------|--------|

2021年，公司模组测试设备毛利率较2020年有所增长，主要系产品结构变化所致。2020年，公司模组测试设备销量为12台，销售收入金额仅为64.69万元。由于首次切入市场，2020年模组测试设备毛利率较低。2021年，公司开始销售附加值更高的摄像头模组OIS测试设备，摄像头模组OIS测试设备毛利率为50.57%，销售收入占模组测试设备销售收入的比例为47.42%，该产品售价及毛利率均较高，从而拉升了模组测试设备整体毛利率。

2022年，针对部分库龄较长的板测屏蔽箱，公司为加快存货周转，提高运营效率，适当降低了销售价格，导致模组测试设备毛利率有所下降。

2023年1-6月，模组测试设备毛利率有所下降，主要系销售的4台模组测试设备中有3台应用于XR行业，由于行业特性，该等设备中部分物料成本较高，从而导致毛利率降低。

2、结合下游行业需求、产品销售结构变化等情况，说明单体自动化设备2020年度销售收入同比大幅增长而2021年度销售收入同比增幅明显放缓的合理性

2019年至2021年，公司各类单体自动化设备销售收入及变动情况如下：

单位：万元

| 产品     | 2021年度           |              | 2020年度           |               | 2019年度           |
|--------|------------------|--------------|------------------|---------------|------------------|
|        | 销售收入             | 变动幅度         | 销售收入             | 变动幅度          | 销售收入             |
| 整机测试设备 | 23,829.58        | -0.66%       | 23,987.66        | 69.18%        | 14,178.60        |
| 组包装设备  | 1,744.39         | 187.89%      | 605.93           | /             | -                |
| 模组测试设备 | 875.34           | 1253.12%     | 64.69            | /             | -                |
| 其他测试设备 | 17.70            | 15.61%       | 15.31            | /             | -                |
| 合计     | <b>26,467.00</b> | <b>7.27%</b> | <b>24,673.59</b> | <b>74.02%</b> | <b>14,178.60</b> |

(1) 公司单体自动化设备2020年度大幅增长的原因

2020年，公司单体自动化设备销量及销售收入较2019年大幅增加，原因如下：

①下游客户需求不断增加

报告期内，公司单体自动化设备主要应用于消费电子领域。报告期内，下游主要终端客户消费电子产品销售收入的持续增长，对公司主要产品的需求也相应



增长。

报告期各期，公司主要上市公司客户相关产品销售收入情况如下：

单位：万元

| 项目   | 产品/业务        | 2021 年度      |         | 2020 年度      |         | 2019 年度      |
|------|--------------|--------------|---------|--------------|---------|--------------|
|      |              | 金额           | 变动幅度    | 金额           | 变动幅度    | 金额           |
| 华勤技术 | 产品销售-整机      | 6,359,525.45 | 39.09%  | 4,572,401.72 | 69.87%  | 2,691,757.80 |
| 闻泰科技 | 智能终端         | 3,868,495.04 | -7.16%  | 4,166,718.37 | 4.73%   | 3,978,603.84 |
| 比亚迪  | 手机部件、组装及其他产品 | 8,645,445.20 | 43.99%  | 6,004,296.70 | 12.48%  | 5,338,000.60 |
| 蓝思科技 | 电子元器件制造业     | 4,526,814.62 | 22.55%  | 3,693,913.36 | 22.08%  | 3,025,776.02 |
| 光弘科技 | 消费电子         | 271,265.02   | 45.09%  | 186,965.95   | 6.71%   | 175,203.55   |
| 卓翼科技 | 便携式消费电子类     | 107,817.43   | -15.53% | 127,637.06   | -20.98% | 161,518.86   |

由上表可知，报告期内，主要上市公司客户相关产品销售收入主要呈现增长态势。随着各主要客户的销售及生产的扩张，对各类生产检测设备的需求也随之增加。由于公司位于消费电子产业链的上游，公司产品的销售相比于下游客户具有一定前置性，故主要上市公司客户相关产品销售收入在 2020 年度及 2021 年度主要呈现增长态势与公司 2020 年度销售收入大幅增长具有匹配性。

## ②下游应用产品升级迭代导致自动化设备更新换代

随着手机、平板电脑等消费电子产品的不断升级迭代，其功能不断增加、各项功能的性能也不断增强，因此，在生产环节中，各生产厂商对生产检测设备的功能、性能要求也不断增加，在此过程中，由于公司的各类产品的功能、性能等获得客户的认可，在市场竞争中脱颖而出，销售收入不断增长。以下举例说明下游应用产品的升级迭代及对公司单体测试设备销售收入的影响：

A.手机、平板等搭载摄像头数量不断增加、摄像头功能愈加强大，对检测设备的功能性、精准性要求也越来越高。根据 CounterpointResearch 的数据，全球平均每台智能手机搭载光学传感器（摄像头模组的核心元器件）的数量由 2017 年的 2.2 个增长为 2020 年 3.7 个。公司整机测试设备中的摄像头测试设备针对电子产品摄像头功能的检测，具有精度高、兼容性强等特点，在与客户的合作过程中，逐步获得客户认可，市场占有率不断提高。2020 年，公司摄像头测试设备销售收入为 7,869.57 万元，较 2019 年增长 150.18%。

B.自 2019 年以来,我国在 5G 技术领域的飞速发展以及 5G 基础设施建设的快速推进,极大地促进了市场换机需求,小米、华为、中兴、荣耀、OPPO、vivo 等手机品牌纷纷推出多款 5G 智能手机。公司整机测试设备中的射频测试设备支持 700MHz-67GHz 全制式通信模式(2/3/4/5G、WiFi、蓝牙、GPS)测试,在市场竞争中获得先机,报告期内销量持续增长。2020 年,公司射频测试设备销售收入为 1,560.17 万元,较 2019 年增长 53.86%。

因此,下游应用产品的升级迭代也促进了公司 2020 年销售收入的增长。

### ③发行人自身产品、技术及服务能力的提升

为适应下游应用领域需求不断增加,公司持续扩充了自身的研发、生产、服务能力。2019 年至 2020 年,公司员工数量及研发投入均保持了较快增长,公司人数由 2019 年末的 334 人持续增长至 2020 年末的 478 人,研发投入由 2019 年的 2,002.67 万元增长至 2020 年的 3,605.33 万元。公司在研发和服务客户的过程中,不断积累,技术实力不断增强。

报告期内,随着公司对于客户设备需求的不断挖掘和新产品的持续研发,公司自 2020 年开始推出组包装设备、模组测试设备、其他测试设备等一系列新产品。2020 年,公司来自于上述新产品的销售收入合计为 685.93 万元,并在 2021 年、2022 年继续保持了较快的增长。

综上,公司单体自动化设备 2020 年度收入大幅增长主要系由下游客户需求不断增加,下游应用产品升级迭代导致自动化设备更新换代以及发行人自身产品、技术及服务能力的提升等因素所致,具有合理性。

### (2) 2021 年度单体自动化设备销售收入同比增幅放缓的原因

2020 年、2021 年公司单体自动化设备、线体自动化设备和夹治具及配件销售收入及变动情况如下:

| 项目      | 2021 年度   |        | 2020 年度   |
|---------|-----------|--------|-----------|
|         | 金额        | 变动幅度   | 金额        |
| 单体自动化设备 | 26,467.00 | 7.27%  | 24,673.59 |
| 线体自动化设备 | 5,678.32  | 71.45% | 3,311.92  |
| 夹治具及配件  | 4,146.03  | 34.14% | 3,090.87  |

单位: 万元

| 项目 | 2021 年度   |        | 2020 年度   |
|----|-----------|--------|-----------|
|    | 金额        | 变动幅度   | 金额        |
| 合计 | 36,291.35 | 16.78% | 31,076.38 |

由上表可知，2021 年公司单体自动化设备销售收入同比放缓，而线体自动化设备、夹治具及配件同比增长较快，主要系：①下游应用领域市场具有一定的周期性；②公司设备类产品具有一定的使用周期；③客户对线体自动化设备的需求有所增长。具体分析如下：

#### ①下游应用领域市场具有一定的周期性

报告期内，公司产品主要应用于消费电子领域。由于消费电子领域产品具有一定的使用寿命，新品发布具有一定的周期，导致消费者选择购买产品时点也存在一定的周期性。报告期内，智能手机上市新机型数量、及公司单体自动化设备收入情况如下表所示：

| 项目            | 2022 年度   |          | 2021 年度   |          | 2020 年度   |
|---------------|-----------|----------|-----------|----------|-----------|
|               | 数量<br>/金额 | 变动<br>幅度 | 数量<br>/金额 | 变动<br>幅度 | 数量<br>/金额 |
| 智能手机新上市机型（种）  | 351.00    | -10.46%  | 392.00    | 7.99%    | 363.00    |
| 单体自动化设备收入（万元） | 24,847.58 | -6.12%   | 26,467.00 | 7.27%    | 24,673.59 |

数据来源：同花顺 iFinD、工信部

由于公司位于智能手机产业链的上游，公司产品的销售相比于智能手机市场具有一定前置性。如上表所示，公司 2020 年单体自动化设备收入增长与 2021 年新上市机型数量上升具有一定匹配性；公司 2021 年单体自动化设备销售收入增长放缓与 2022 年新上市机型数量下降具有一定匹配性。由于公司产品服务领域具有一定的周期性，公司单体自动化设备产品销售收入增长率受到一定的影响。

#### ②公司设备类产品具有一定的使用寿命，部分客户通过更换配件满足部分改款产品的检测及组装需求

一般而言，公司设备类产品具有一定的使用寿命。客户在设备使用周期内，可通过更换定制化的夹治具及配件满足部分改款产品的检测及组装。随着客户所有的公司所销售的设备存量不断增加，2021 年，公司夹治具及配件的销售收入也相应增加。

#### ③线体自动化设备对单体自动化设备具有一定的替代效应，客户对线体自动

化设备的需求有所增长

随着自动化控制技术、精密测量技术、仿真技术、人工智能技术的快速兴起，电子产品测试设备向自动化、智能化、精密化、柔性化、多功能化方向升级的趋势愈加明显。公司长期专注功能检测领域，通过自主研发的整线控制系统，实现了单体自动化设备之间底层逻辑、柔性控制、智能调度的无缝集成，完成集屏幕、摄像头、传感器、音频以及射频等多项检测功能于一体的无人化流水式检测线。

随着公司主要客户生产线向智能化、自动化、柔性化的升级，公司客户根据自身的生产需求调整采购方向，转而增加了对自动化程度更高的线体自动化设备的采购，替代了部分对单体自动化设备的需求。

综上所述，虽然公司 2021 年单体自动化设备销售收入增长有所放缓，但具有一定替代效应的线体自动化设备和夹治具及配件销售收入均持续增长，具有合理性。

**（五）说明线体自动化设备报告期内销售单价波动幅度较大、销售收入快速增长的原因，相关销售增长是否具有可持续性**

#### **1、线体自动化设备报告期内销售单价波动幅度较大的原因**

报告期内，公司线体自动化设备销售单价分别为 75.27 万元/条（台）、20.35 万元/条（台）、39.91 万元/条（台）及 **89.23 万元/条（台）**。其中，2021 年公司线体自动化设备销售单价较 2020 年下降幅度较大，主要系产品销售结构变化所致。报告期内，公司线体自动化设备销售收入可分为自动化线和自动化单站。其中，自动化线系集屏幕、摄像头、传感器、音频以及射频等多项检测或组包功能于一体的自动化流水线，包括整机自动化测试线、直线式传感器测试线、PCBA 自动化测试线等；自动化单站系公司自动化线的专用组成部分，主要包括直线式传感器测试工站、整机自动化测试站等。客户可根据自己的定制化需求购买整条自动化线，或单独购买自动化单站，与原有单体自动化设备进行有效组合、拼配安装，以组成完整的多功能检测自动化线。

报告期各期，公司自动化线及自动化单站销售收入及销售单价情况如下：

单位：万元/套

| 产品 | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|----|--------------|---------|---------|---------|
|----|--------------|---------|---------|---------|

|       | 销量占比    | 销售单价   | 销量占比    | 销售单价   | 销量占比    | 销售单价  | 销量占比    | 销售单价  |
|-------|---------|--------|---------|--------|---------|-------|---------|-------|
| 自动化线  | 82.98%  | 103.99 | 28.13%  | 116.99 | 17.92%  | 75.01 | 81.82%  | 89.24 |
| 自动化单站 | 17.02%  | 17.32  | 71.88%  | 9.76   | 82.08%  | 8.42  | 18.18%  | 12.40 |
| 合计    | 100.00% | 89.23  | 100.00% | 39.91  | 100.00% | 20.35 | 100.00% | 75.27 |

由上表可知，2021 年单价较高的自动化线销量占比由 2020 年的 81.82%下降至 2021 年的 17.92%，导致 2021 年公司线体自动化设备销售单价较 2020 年下降幅度较大。

由于自动化线和自动化单站定制化程度较高，根据客户需求不同其具体实现功能、配置等存在较大差异，因此，各年自动化线和自动化单站的平均销售单价也存在一定波动。

2022 年，公司线体自动化设备单价较 2021 年有所上升，主要系一是由于当期自动化线销量占比有所上升，二是由于当期公司向京东方精电销售两条自动化线为公司新增产品，应用于汽车电子领域，平均单价较高，为 365.93 万元，使得当期自动化线销售单价有所上升。

2023 年 1-6 月，单价较高的自动化线销量占比由 2022 年的 28.13%上升至 82.98%，导致当期公司线体自动化设备销售单价上升幅度较大。

## 2、线体自动化设备报告期内销售收入快速增长的原因，相关销售增长是否具有可持续性

### （1）线体自动化设备报告期内销售收入快速增长的原因

随着自动化控制技术、精密测量技术、仿真技术、人工智能技术的快速兴起，电子产品测试设备向自动化、智能化、精密化、柔性化、多功能化方向升级的趋势愈加明显。客户生产线向智能化、自动化、柔性化的升级过程中，增加了对自动化程度更高的线体自动化设备的采购。公司长期专注功能检测领域，自主研发了整线控制系统，可以根据客户需求，向客户提供线体的销售服务。公司线体自动化设备销售收入随客户需求增长而增长。

### （2）线体自动化设备销售增长是否具有可持续性

#### ①装备智能化是中国制造转型升级中的必然需求

为打造具有国际竞争力的制造业，国务院发布《中国制造 2025》作为国家实施制造强国战略第一个十年的行动纲领，提出“加快发展智能制造装备和产品”、“推进制造过程智能化，在重点领域试点建设智能工厂/数字化车间”等内容，并确立了“到 2025 年，制造业重点领域全面实现智能化”的发展目标。《“十四五”智能制造发展规划》中亦提及“要坚定不移地以智能制造为主攻方向，推动产业技术变革和优化升级”，到 2025 年，“规模以上制造业企业大部分实现数字化网络化，重点行业骨干企业初步应用智能化”。因此，智能制造将成为我国下一阶段制造业发展的重要目标，而智能制造装备作为智能制造产业中不可缺少的组成部分，也将迎来良好发展机遇。随着智能化技术的进一步成熟，智能检测、组装、包装等重要生产环节的智能化装备将逐渐丰富，产线智能化将成为未来制造业转型升级的重要发展趋势。

### ②我国人口结构变化将推动智能制造行业高速发展

在过去的几十年，我国的经济及制造业水平能够腾飞很大程度上得益于庞大人口基数产生的人口红利，而如今这种人口红利在逐步消退。根据国家统计局的数据显示，中国 15-64 岁劳动年龄人口占比从 2011 年以来逐年递减，绝对数量也自 2014 年开始出现负增长。2011 至 2020 年，中国的总人口从 13.49 亿增至 14.12 亿，但是 15-64 岁的劳动年龄人口从 10.04 亿降至 9.69 亿，占比亦从 74.40% 降至 68.60%。劳动年龄人口逐渐减少带来的是劳动力缺少，企业劳动力成本上升，以人口红利为基础的传统制造业原有优势逐渐消失。而以智能制造为主的高端装备制造则迎来发展机遇，以机器人代替人工作为主要劳动力的趋势已逐渐显现。因此，对于公司而言，自动化程度更高的线体自动化设备将迎来发展机遇。

### ③智能制造系统解决方案是智能制造装备行业发展的重要方向

《智能制造发展规划（2016-2020 年）》中明确表示“支持装备制造企业以装备智能化升级为突破口，加速向系统解决方案供应商转变”。系统解决方案是通过利用智能化装备之间更为自主化的工作模式，结合信息化控制系统，使多个智能装备协同配合，并根据客户具体生产活动特征，设计出最为合理、高效的智能化生产流程，具有明显的定制化特征。

伴随着下游电子设备种类的不断丰富以及个性化特征的愈加明显，电子设备

制造企业在生产过程中需要经常切换产品品类,进而对产品的组装和测试环节也提出了柔性制造、精益制造的升级要求。传统的单元式生产作业方式、单体式半自动检测、组包装线将逐渐向系统化智能解决方案过度,通过将各模块化智能装备与柔性控制管理系统结合,为企业实现稳定可靠的产能输出,避免由于人力供需波动以及员工经验差异带来的产能不稳定问题,使工厂生产由人工管理走向系统化信息化管理,大幅缩短检测时间,提升检测精度,降低管理成本。公司智能化、自动化程度更高的线体自动化设备是智能制造系统解决方案的一部分,助力客户打造智能化生产线。

综上所述,公司线体自动化设备将具有广阔的市场空间,未来销售增长具有可持续性。

(六) 外销收入的国家、地区分布情况,分析并说明报告期内各外销国家销售收入变动的原因及合理性,国际贸易摩擦、国际政治经济环境变化对发行人原材料采购以及产品销售的具体影响

1、外销收入的国家、地区分布情况,分析并说明报告期内各外销国家/地区销售收入变动的原因及合理性

(1) 外销收入的国家/地区分布情况

报告期各期,发行人外销收入的国家/地区分布情况如下:

单位:万元

| 国家/地区      | 2023 年 1-6 月 |         | 2022 年度  |         | 2021 年度  |         | 2020 年度  |         |
|------------|--------------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|
|            | 金额           | 比例      | 金额       | 比例      | 金额       | 比例      | 金额       | 比例      |
| 印度         | 105.91       | 27.68%  | 1,090.84 | 57.35%  | 1,818.89 | 55.07%  | 1,862.86 | 83.42%  |
| 印度尼西亚      | 12.91        | 3.37%   | 331.64   | 17.43%  | 828.18   | 25.08%  | 336.96   | 15.09%  |
| 土耳其        | -            | -       | -        | -       | 222.78   | 6.75%   | -        | -       |
| 马来西亚       | -            | -       | 102.31   | 5.38%   | 220.91   | 6.69%   | -        | -       |
| 境内保税区及中国香港 | 44.82        | 11.71%  | 111.16   | 5.84%   | 146.17   | 4.42%   | 33.34    | 1.49%   |
| 美国         | 169.54       | 44.31%  | 200.20   | 10.52%  | 65.83    | 1.99%   | -        | -       |
| 肯尼亚        | 18.90        | 4.94%   | 55.52    | 2.92%   | -        | -       | -        | -       |
| 泰国         | 30.59        | 7.99%   | 5.29     | 0.28%   | -        | -       | -        | -       |
| 孟加拉国       | -            | -       | 5.19     | 0.42%   | -        | -       | -        | -       |
| 合计         | 382.67       | 100.00% | 1,902.14 | 100.00% | 3,302.76 | 100.00% | 2,233.16 | 100.00% |

## （2）报告期内各外销国家/地区销售收入变动的原因及合理性

报告期各期，发行人外销收入金额分别为 2,233.16 万元、3,302.76 万元、1,902.14 万元和 **382.67 万元**，占主营业务收入的比例分别为 6.90%、8.79%、5.05% 和 **1.91%**。2020 年，公司外销收入下降主要系受客观因素影响，发行人境外客户生产经营受到一定的影响，公司外销收入相应下降。随着境外客户生产经营环境逐渐改善，发行人 2021 年外销收入有所回升。2022 年及 **2023 年 1-6 月**，公司外销收入较 2021 年度下降，主要原因系受消费电子景气度影响，对印度和印度尼西亚的销售收入有所下降。

**2020 年度、2021 年度及 2022 年度**，发行人外销收入主要集中于南亚的印度和东南亚的印度尼西亚、马来西亚三个国家，占比分别为 98.51%、86.84%和 80.16%，占比较高，主要原因系消费电子产品产业链中的大型 ODM/EMS 企业比亚迪、富士康、闻泰科技等在东南亚、南亚地区投资建厂，由于公司与上述客户保持了长期和稳定的合作关系，发行人为了满足客户的配套需求，因此外销收入主要集中于该部分地区。**受需求下降的影响，2023 年 1-6 月南亚的印度和东南亚的印度尼西亚、马来西亚三个国家收入占比下降至 31.05%。2023 年 1-6 月美国地区收入占比有所提升。**2021 年度，外销收入中对土耳其新增 222.78 万元，主要系广东领益智造股份有限公司在土耳其投资建厂，增加对发行人设备的采购所致。2022 年度及 **2023 年 1-6 月**，外销收入中对美国的销售收入主要系对苹果、微软公司的服务费、设备销售收入增加所致。

综上，发行人报告期内各外销国家/地区销售收入变动具备合理性。

## 2、国际贸易摩擦、国际政治经济环境变化对发行人原材料采购以及产品销售的具体影响

### （1）国际贸易摩擦、国际政治经济环境变化对发行人原材料采购的具体影响

公司所处智能制造装备行业的上游行业均属于成熟行业，其行业竞争较充分、生产技术较稳定、供应量较充足，产品质量满足本行业需求，本行业的原材料和零部件采购需求能够得到充分保障。

报告期各期，公司存在少量**直接或**间接采购境外原材料的情况，具体如下：



单位：万元

| 项目         | 2023 年 1-6 月 | 2022 年    | 2021 年    | 2020 年    |
|------------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 向境外采购原材料金额 | 357.00       | 630.31    | 632.56    | 200.27    |
| 当年度采购原材料金额 | 10,339.68    | 13,828.74 | 17,972.52 | 17,319.72 |
| 占比         | 3.45%        | 4.56%     | 3.52%     | 1.16%     |

公司 2020 年向境外采购的原材料主要为气动元件等，对境外依赖性较小，较容易实现国产替代。2021 年、2022 年及 2023 年 1-6 月公司向境外采购了一定金额的光电类和机械类辅助设备材料，如工业机器人、工业相机和成像色度仪等，该部分主要是由于客户指定或个别新型号所需。

对于向境外采购原材料受国际贸易摩擦、国际政治经济环境变化的影响，进行汇率的敏感性分析如下：

单位：万元

| 项目                              | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度  | 2021 年度  |
|---------------------------------|--------------|----------|----------|
| 向境外采购金额（人民币）①                   | 357.00       | 630.31   | 632.56   |
| 人民币对美元平均汇率②                     | 6.9291       | 6.7279   | 6.4512   |
| 向境外采购金额（美元）③=①/②                | 51.52        | 93.69    | 98.05    |
| 汇率上浮 10%对汇兑损益的影响④=③*②*（1+10%）-① | 35.70        | 63.03    | 63.26    |
| 汇率下浮 10%对汇兑损益的影响⑤=③*②*（1-10%）-① | -35.70       | -63.03   | -63.26   |
| 利润总额⑥                           | 3,320.22     | 5,624.83 | 5,922.70 |
| 汇率变动 10%对利润总额的影响⑦=④/⑥/⑦=⑤/⑥     | ±1.08%       | ±1.12%   | ±1.07%   |

注 1：由于 2021 年、2022 年及 2023 年 1-6 月采购内容暂时较难实现国产替代，且未来很可能延续采购，因此进行敏感性分析时使用 2021 年、2022 年及 2023 年 1-6 月数据进行分析；

注 2：对汇兑损益的影响为正数则为收益、反之则为损失。

由上表可见，汇率变动对公司利润总额影响较小。因此，国际贸易摩擦、国际政治经济环境变化对公司原材料采购的影响较小。

## （2）国际贸易摩擦、国际政治经济环境变化对发行人产品销售的具体影响

报告期各期，发行人外销收入金额分别为 2,233.16 万元、3,302.76 万元、1,902.14 万元和 382.67 万元，占主营业务收入的比例分别为 6.90%、8.79%、5.05%和 1.91%，占比较小，且主要集中于东南亚、南亚地区。现阶段，上述国家/地区对于发行人所生产的自动化设备及配件等产品的进口未设定特殊的限制性

贸易保护程序，发行人在该地区的产品销售未受到贸易摩擦及国际政治经济环境变化的影响。未来，如果有其他国家或地区与我国发生涉及发行人主营业务产品的贸易摩擦及发生其他国际政治经济环境变化，可能会对发行人境外销售产生一定的不利影响。

(七) 设备配件及其他业务销售收入的具体构成及主要客户情况，是否存在未采购公司设备而仅采购公司配件的客户；对比同行业可比公司，分析该业务销售占比及毛利率较高的合理性

1、设备配件及其他业务销售收入的具体构成及主要客户情况，是否存在未采购公司设备而仅采购公司配件的客户

(1) 设备配件及其他业务销售收入的具体构成情况

报告期各期，公司设备配件及其他销售收入主要包括夹治具及配件、设备改造以及技术服务收入。夹治具产品主要是用于固定手机、平板等客户产品，确保定位精度，便于检测或安装作业，是实现自动化设备功能的重要组成部分。配件为装配设备的部件，也包含设备部件因达到使用寿命后需替换的部件。

报告期内设备配件及其他业务销售收入的具体构成如下：

单位：万元

| 项目     | 2023 年 1-6 月 |         | 2022 年度  |         | 2021 年度  |         | 2020 年度  |         |
|--------|--------------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|
|        | 金额           | 占比      | 金额       | 占比      | 金额       | 占比      | 金额       | 占比      |
| 夹治具及配件 | 1,051.54     | 44.08%  | 3,346.35 | 51.83%  | 4,146.03 | 76.26%  | 3,090.87 | 70.39%  |
| 设备改造   | 1,104.62     | 46.31%  | 2,528.78 | 39.16%  | 1,146.34 | 21.09%  | 1,179.05 | 26.85%  |
| 技术服务   | 229.31       | 9.61%   | 581.61   | 9.01%   | 144.18   | 2.65%   | 121.07   | 2.76%   |
| 合计     | 2,385.48     | 100.00% | 6,456.74 | 100.00% | 5,436.56 | 100.00% | 4,391.00 | 100.00% |

如上表，报告期 2020 年度和 2021 年度公司设备配件及其他销售收入主要以

夹治具及配件销售收入为主，各年占比都超过 70%。2022 年度夹治具及配件收入及占比有所下降，主要系设备改造收入上升所致；公司积极挖掘客户产线升级需求，帮助客户提高旧设备的利用率，因此设备改造收入及占比有所上升，同时客户自行购买用于设备更换的夹治具及配件的收入及占比也会相应有所减少。

**2023 年 1-6 月，夹治具及配件收入占比略有下降，整体变动不大。**

(2) 设备配件及其他业务销售收入的主要客户情况

报告期各期，公司设备配件及其他销售收入主要客户情况如下：

单位：万元

| 时间           | 序号 | 客户名称 | 金额       | 占比     | 采购内容             | 是否采购公司设备 |
|--------------|----|------|----------|--------|------------------|----------|
| 2023 年 1-6 月 | 1  | 闻泰科技 | 517.44   | 21.69% | 夹治具及配件/设备改造/技术服务 | 是        |
|              | 2  | 龙旗科技 | 446.32   | 18.71% | 夹治具及配件/设备改造      | 是        |
|              | 3  | 光弘科技 | 296.50   | 12.43% | 夹治具及配件/设备改造      | 是        |
|              | 4  | 比亚迪  | 267.21   | 11.20% | 夹治具及配件/设备改造      | 是        |
|              | 5  | 华勤科技 | 180.99   | 7.59%  | 夹治具及配件/设备改造/技术服务 | 是        |
|              | 合计 |      | 1,708.46 | 71.62% | /                | /        |
| 2022 年度      | 1  | 闻泰科技 | 937.32   | 14.52% | 夹治具及配件/设备改造/技术服务 | 是        |
|              | 2  | 华勤科技 | 856.46   | 13.26% | 夹治具及配件/设备改造      | 是        |
|              | 3  | 光弘科技 | 686.22   | 10.63% | 夹治具及配件/设备改造      | 是        |
|              | 4  | 比亚迪  | 587.71   | 9.10%  | 夹治具及配件/设备改造/技术服务 | 是        |
|              | 5  | 龙旗科技 | 586.89   | 9.09%  | 夹治具及配件/设备改造      | 是        |
|              | 合计 |      | 3,654.60 | 56.60% | /                | /        |
| 2021 年度      | 1  | 龙旗科技 | 888.58   | 16.34% | 夹治具及配件/设备改造      | 是        |
|              | 2  | 比亚迪  | 847.86   | 15.60% | 夹治具及配件/设备改造      | 是        |
|              | 3  | 闻泰科技 | 831.55   | 15.30% | 夹治具及配件/设备改造      | 是        |
|              | 4  | 富士康  | 635.61   | 11.69% | 夹治具及配件/设备改造/技术服务 | 是        |

| 时间     | 序号 | 客户名称 | 金额       | 占比     | 采购内容             | 是否采购公司设备 |
|--------|----|------|----------|--------|------------------|----------|
| 2020年度 | 5  | 卓翼科技 | 580.83   | 10.68% | 夹治具及配件/设备改造      | 是        |
|        | 合计 |      | 3,784.43 | 69.61% | /                | /        |
|        | 1  | 富士康  | 721.43   | 16.43% | 夹治具及配件/设备改造/技术服务 | 是        |
|        | 2  | 闻泰科技 | 710.37   | 16.18% | 夹治具及配件/设备改造      | 是        |
|        | 3  | 龙旗科技 | 600.92   | 13.69% | 夹治具及配件/设备改造/技术服务 | 是        |
|        | 4  | 卓翼科技 | 356.98   | 8.13%  | 夹治具及配件/设备改造      | 是        |
|        | 5  | 华勤技术 | 262.77   | 5.98%  | 夹治具及配件/设备改造/技术服务 | 是        |
|        | 合计 |      | 2,652.47 | 60.41% | /                | /        |
|        |    |      |          |        |                  |          |
|        |    |      |          |        |                  |          |
|        |    |      |          |        |                  |          |

如上表，报告期公司设备配件及其他销售收入较为集中，前五大客户销售占比分别为 60.41%、69.61%、56.60%和 71.62%，主要设备配件及其他客户均为公司自动化设备客户。

### （3）是否存在未采购公司设备而仅采购公司配件的客户

如上表，报告期发行人主要的设备配件客户均有采购公司设备。报告期内，发行人存在少量客户仅采购公司配件而未采购设备的情况，金额分别为 24.12 万元、56.18 万元、149.21 万元和 51.04 万元，占配件收入的比例分别为 0.55%、1.03%、2.31%和 2.14%，占比很低。

## 2、对比同行业可比公司，分析该业务销售占比及毛利率较高的合理性

报告期内，发行人设备配件及其他收入主要为夹治具及配件销售收入，其他主要为设备改造及技术服务收入，其中夹治具及配件销售收入占该类收入的比例分别为 70.39%、76.26%、51.83%和 44.08%，夹治具及配件的毛利率分别为 56.41%、53.59%、46.74%和 51.45%。

公司夹治具及配件主要为针对客户采购的单体及线体自动化测试设备定制化设计，由于客户对夹治具产品的精度、强度和兼容设计要求高，且夹治具及配件价格相对于设备低得多，客户的价格敏感度相对较低，因此夹治具及配件的毛利率较高。由于夹治具及配件为低值易耗品，客户在生产过程中对夹治具及配件

的需求量较大，因此公司夹治具及配件收入占比较高。

报告期内，同行业可比公司“设备配件及其他”销售收入占比及毛利率对比分析情况如下：

| 项目                 | 期间        | 华兴源创   | 博众精工   | 燕麦科技   | 博杰股份   | 智信精密   | 行业算术平均值 | 发行人    |
|--------------------|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|
| 设备配件及其他收入占主营业务收入比例 | 2023年1-6月 | 未披露    | 未披露    | 13.43% | 6.56%  | 8.41%  | 10.00%  | 11.88% |
|                    | 2022年度    | 17.04% | 12.65% | 11.92% | 8.78%  | 7.66%  | 11.61%  | 17.13% |
|                    | 2021年度    | 21.70% | 15.86% | 9.16%  | 11.54% | 12.37% | 14.12%  | 14.39% |
|                    | 2020年度    | 19.45% | 17.08% | 9.04%  | 8.32%  | 20.60% | 14.90%  | 13.53% |
| 毛利率                | 2023年1-6月 | 未披露    | 未披露    | 未披露    | 45.82% | 62.02% | 53.92%  | 49.13% |
|                    | 2022年度    | 57.58% | 46.17% | 58.08% | 41.44% | 46.00% | 49.85%  | 51.37% |
|                    | 2021年度    | 53.05% | 40.54% | 60.47% | 52.90% | 50.90% | 51.57%  | 54.06% |
|                    | 2020年度    | 51.60% | 49.04% | 56.96% | 48.45% | 51.95% | 51.60%  | 53.03% |

注：华兴源创取其年报披露的“治具及配件”/“检测治具”数据；博众精工取其年报、招股书披露的“治具及零配件”数据，2020年的数字为其2020年1-9月数据；燕麦科技取其年报、招股说明书披露的“配件及其他”数据；博杰股份取其年报披露的“设备配件”数据；智信精密取其招股说明书披露的“夹治具”数据。

报告期2020年度和2021年度，发行人“设备配件及其他”销售收入占主营业务收入的比例处于行业中间水平，占比与同行业可比公司平均值基本一致，2022年度，“设备配件及其他”销售收入占主营业务收入的比例与华兴源创基本一致，高于博众精工、燕麦科技、博杰股份和智信精密，主要系博众精工因新能源设备收入大幅增加，治具及零配件收入占比则相对下降，智信精密因自动化线体和改造及技术服务收入占比上升，夹治具收入占比则相对下降；报告期，发行人“设备配件及其他”毛利率处于行业中间水平，与同行业可比公司平均值基本一致。

2023年1-6月，发行人同行业公司中华兴源创和博众精工未披露具体的营业收入构成，燕麦科技未披露“配件及其他”收入毛利率；从已披露的同行业公司数据来看，发行人“设备配件及其他”销售收入占主营业务收入的比例低于燕麦科技，高于博杰股份、智信精密；毛利率低于智信精密，高于博杰股份；总体来看，发行人指标处于合理区间范围内。

综上，对比同行业可比公司情况来看，发行人“设备配件及其他”销售收入

占比及毛利率较高具备合理性。

## （八）中介机构核查意见

### 1、核查程序

申报会计师主要履行了以下核查程序：

（1）了解发行人与收入确认相关的关键内部控制，评价其设计是否得到执行，并对产品销售收入相关内部控制的设计和运行有效性进行评估和测试；

（2）向管理层访谈了解设备租赁业务的原因、流程及业务开展情况；获取发行人设备租赁收入的明细，检查设备租赁协议，并结合设备销售业务分析设备租赁业务的合理性；

（3）了解并分析发行人各类产品或服务销售收入确认的具体流程、确认时点、确认依据，检查主要客户合同相关条款，并评价收入确认的会计政策是否符合《企业会计准则》的要求；检查与收入确认有关的支持性文件，选取样本，核对销售合同/订单、发票、送货单、验收单/签收单、报关单（如有）、对账结算单等，评价收入确认时点是否符合发行人的会计政策；查阅了同行业可比公司年度报告、招股说明书、反馈意见，将发行人收入确认政策与同行业可比公司进行对比分析，确认发行人收入确认政策是否与同行业可比公司存在显著差异；

（4）获取发行人技术服务收入的明细，检查技术服务协议、结算单据，确认技术服务是否涉及验收、交付等环节，并结合发行人收入确认政策判断技术服务收入确认时点是否符合《企业会计准则》的要求；

（5）结合下游行业需求、产品销售结构变化，分产品类别分析发行人各产品销售收入、价格、毛利率变动的原因，并判断是否合理；

（6）获取发行人外销收入明细，结合发行人客户变动情况、各国家/地区产业分布情况，分国家/地区分析外销收入变动的合理性；向发行人管理层访谈，了解发行人外销客户所在国家/地区国际贸易政策、国际政治经济环境变化，分析对发行人原材料采购以及产品销售的影响；

（7）获取发行人“设备配件及其他”业务销售收入明细及具体的客户构成，分析是否存在未采购公司设备而仅采购公司配件的客户；查阅了同行业可比公司

年度报告、招股说明书、反馈意见，对比同行业可比公司同类业务销售收入占比及毛利率情况，分析该业务销售占比及毛利率较高的原因及合理性；

(8) 对报告期内发行人主要客户进行函证，对交易内容、交易发生额及余额等信息进行函证，验证了发行人与下游客户发生交易的真实性与合理性，函证情况如下：

| 项目          | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度   | 2021 年度   | 2020 年度   |
|-------------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 营业收入（万元）    | 20,083.96    | 37,698.77 | 37,768.66 | 32,461.78 |
| 发函金额（万元）    | 18,642.17    | 34,061.26 | 35,245.46 | 30,192.90 |
| 发函比例        | 92.82%       | 90.35%    | 93.32%    | 93.01%    |
| 回函金额（万元）    | 18,454.33    | 32,370.97 | 34,246.53 | 28,391.76 |
| 回函金额占发函金额比例 | 98.99%       | 95.04%    | 97.17%    | 94.03%    |
| 回函金额占营业收入比例 | 91.89%       | 85.87%    | 90.67%    | 87.46%    |

针对 2020 及 2021 年度收入数据，发函 69 封，未回函 8 封，回函相符 56 封，回函不符 5 封。2022 年收入数据发函 74 封，未回函 8 封，回函相符 55 封，回函不符 11 封。**2023 年 1-6 月收入数据发函 70 封，未回函 5 封，回函相符 55 封，回函不符 10 封。**

未回函客户整体金额占比较小，已做替代测试，检查无误。

回函不符主要系双方做账时间差异、对方按照系统发票入账金额直接回复等原因导致，部分回函已在回函处注明不相符原因及明细，未写明回函不符原因的经调节后相符并由对方盖章确认。

(9) 对主要客户进行走访，了解客户与发行人的销售模式、合作情况、是否存在第三方收款等信息，获取框架协议，了解相关准入资质等情况；就客户与发行人的合作情况、交易模式、定价原则、结算方式、交易金额、回款情况、产品质量等事项进行了详细询问，形成书面访谈记录，并取得客户确认的无关联关系确认函、交易真实性的承诺函；对主要客户的生产场所进行了查看，确认其拥有与其业务规模相适应的生产场所。走访情况具体如下：

| 项目         | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度   | 2021 年度   | 2020 年度   |
|------------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 营业收入（万元）   | 20,083.96    | 37,698.77 | 37,768.66 | 32,461.78 |
| 走访覆盖销售收入（万 | 17,866.99    | 30,700.93 | 34,651.82 | 29,642.48 |

| 项目     | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|--------|--------------|---------|---------|---------|
| 元)     |              |         |         |         |
| 核查金额占比 | 88.96%       | 81.44%  | 91.75%  | 91.32%  |

受 2021 年底至 2022 年初客观环境影响，对部分地区客户采取视频访谈形式。报告期内视频访谈占比较低。实地走访及视频访谈分别对应的客户交易金额、客户数量及比例列示如下：

单位：万元（金额）、个（数量）

| 方式   | 项目 | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度   | 2021 年度   | 2020 年度   |
|------|----|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 实地走访 | 金额 | 17,679.00    | 28,493.95 | 33,428.09 | 25,793.59 |
|      | 数量 | 48           | 55        | 40        | 28        |
|      | 占比 | 98.95%       | 92.81%    | 96.47%    | 87.02%    |
| 视频访谈 | 金额 | 187.99       | 2,206.98  | 1,223.74  | 3,848.90  |
|      | 数量 | 3            | 5         | 4         | 5         |
|      | 占比 | 1.05%        | 7.19%     | 3.53%     | 12.98%    |

## 2、核查意见

经核查，申报会计师认为：

（1）报告期内，为满足不同行业领域、不同产品功能、不同自动化程度的客户需求，发行人以定制化产品的销售业务为主。同时，报告期内，在部分通用性相对较高的产品领域（如音频测试设备、屏幕和摄像头测试设备），发行人通过前期设备租赁能实现进一步深化客户合作关系并较好的满足下游客户的需求，因此存在少量设备租赁业务的情况。报告期，发行人对外出租设备产生的收入与发行人的业务发展情况相适应，发行人对外租赁设备具有合理性。随着发行人业务的不断成熟，发行人亦已逐步减少了设备租赁业务的收入占比；

（2）一般而言，发行人的自动化设备销售都需要发行人承担安装调试义务，报告期内，发行人不存在不需要承担安装调试义务的自动化设备销售合同。因此，销售价格一般不会受到安装调试约定的影响。发行人对于设备销售合同的收入确认政策符合《企业会计准则》规定；

（3）报告期内，发行人一般根据合同约定提供服务，按月与客户核对人员劳务费用结算表，对账无误后分期确认收入。发行人提供技术服务属于企业会计准则中在某一时段内履行的履约义务，发行人按照与客户核对确认后的对账金额，



分期确认收入，该确认方式符合《企业会计准则》的规定。经对比，发行人与同行业可比公司收入确认政策不存在显著差异；

(4) 发行人报告期内单体自动化设备销售收入、销售单价及毛利率变动具有合理性；发行人单体自动化设备 2020 年度销售收入同比大幅增长而 2021 年度销售收入同比增幅明显放缓具有合理原因，符合发行人业务发展的实际情况，具备合理性；

(5) 发行人线体自动化设备报告期内销售单价波动幅度较大、销售收入快速增长具有合理原因，符合发行人业务发展的实际情况，具备合理性，未来销售收入增长具有可持续性；

(6) **2020 年度、2021 年度及 2022 年度**，发行人外销收入主要集中于南亚的印度和东南亚的印度尼西亚、马来西亚三个国家，占比分别为 98.51%、86.84% 和 80.16%，占比较高，主要原因系消费电子产品产业链中的大型 ODM/EMS 企业比亚迪、富士康、闻泰科技等在这些地区投资建厂，由于公司与上述客户保持了长期和稳定的合作关系，发行人为了满足客户的配套需求，因此外销收入主要集中于该部分地区。**受需求下降的影响，2023 年 1-6 月南亚的印度和东南亚的印度尼西亚、马来西亚三个国家收入下降至 31.05%。2023 年 1-6 月美国地区收入占比有所提升。**发行人报告期内各外销国家/地区销售收入变动具备合理性；

报告期各期，发行人仅存在少量向代理商**直接或间接**采购境外原材料的情况，国际贸易摩擦、国际政治经济环境变化对公司原材料采购的影响较小；报告期各期，发行人外销收入所在主要国家/地区对于发行人所生产的自动化设备及配件等产品的进口未设定特殊的限制性贸易保护程序，发行人在该地区的产品销售未受到贸易摩擦及国际政治经济环境变化的影响。未来，如果有其他国家或地区与我国发生涉及发行人主营业务产品的贸易摩擦及发生其他国际政治经济环境变化，可能会对发行人境外销售产生一定的不利影响；

(7) 报告期发行人主要的设备配件客户均有采购公司设备。报告期，存在少量客户仅采购公司配件而未采购设备的情况，金额分别为 24.12 万元、56.18 万元、149.21 万元**和 51.04 万元**，占配件收入的比例分别为 0.55%、1.03%、2.31%**和 2.14%**，金额和占比较低，具备合理性；

报告期内，对比同行业可比公司情况来看，发行人“设备配件及其他”销售收入占比及毛利率较高具备合理性。

### 问题三：关于原材料采购及供应商

申报材料显示：报告期内，发行人采购的原材料以各类标准件和非标加工件为主，2020 年度各类标准件的采购价格同比显著下降；发行人前五大供应商采购占比分别为 33.04%、24.88%、18.32%。

请发行人：

（1）对比同行业可比公司相关情况，分析主要原材料采购价格的公允性，2020 年度各类标准件的采购价格同比显著下降的原因，发行人向不同供应商采购同类材料的单价是否存在较大差异以及差异的合理性；

（2）说明报告期内前五大供应商采购占比持续下降的原因，与同行业可比公司的采购集中度是否一致；

（3）说明报告期各期供应商的数量，并对供应商按适当的采购金额标准进行分层，列示不同层级的供应商数量、采购金额及占比；新增供应商数量、对应新增供应商采购金额占比和变动情况、新增供应商的开拓过程；报告期内贸易类供应商数量及变动情况，向贸易类供应商采购金额和比例，同一类产品向贸易类供应商采购和向终端供应商采购价格的差异和合理性；

（4）说明主要供应商是否存在成立时间较短即与发行人合作且采购金额较大的情形及合理性，是否存在利益输送的情形；

（5）说明报告期内主要原材料采购数量变动的原因及合理性，采购量与生产耗用量、对应产品产量是否匹配。

请保荐人、申报会计师对上述事项发表意见，说明中介机构对发行人报告期内向供应商采购真实性的核查过程、结论，包括但不限于核查方式、各种方式下核查供应商家数、标的选择方法、核查采购金额占比、核查结果，并说明相关核查是否充分。

回复：

（一）对比同行业可比公司相关情况，分析主要原材料采购价格的公允性，2020 年度各类标准件的采购价格同比显著下降的原因，发行人向不同供应商采购同类材料的单价是否存在较大差异以及差异的合理性；

## 1、对比同行业可比公司相关情况，分析主要原材料采购价格的公允性，2020年度各类标准件的采购价格同比显著下降的原因

公司是一家从事工业自动化和智能化设备研发、设计、生产和销售的高新技术企业，属于高端装备制造领域中的智能制造装备，产品具有高度定制化的特点，所需的原材料种类较多，主要包括光电类标准件、机械类标准件、气动类标准件和非标加工件。公司报告期内采购原材料的情况具体如下：

单位：万元

| 原材料分类   | 2023 年 1-6 月 |         | 2022 年度   |         | 2021 年度   |         | 2020 年度   |         |
|---------|--------------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
|         | 金额           | 占比      | 金额        | 占比      | 金额        | 占比      | 金额        | 占比      |
| 标准件-光电类 | 4,423.34     | 42.78%  | 5,882.19  | 42.54%  | 8,043.78  | 44.76%  | 7,957.28  | 45.94%  |
| 标准件-机械类 | 2,077.20     | 20.09%  | 2,378.66  | 17.20%  | 2,518.94  | 14.02%  | 2,199.74  | 12.70%  |
| 标准件-气动类 | 630.27       | 6.10%   | 863.20    | 6.24%   | 1,257.29  | 7.00%   | 1,041.40  | 6.01%   |
| 标准件-其他类 | 571.42       | 5.53%   | 731.45    | 5.29%   | 883.41    | 4.92%   | 992.57    | 5.73%   |
| 非标加工件   | 2,637.46     | 25.51%  | 3,973.24  | 28.73%  | 5,269.10  | 29.32%  | 5,128.74  | 29.61%  |
| 合计      | 10,339.68    | 100.00% | 13,828.74 | 100.00% | 17,972.52 | 100.00% | 17,319.72 | 100.00% |

如上表所示，发行人在报告期内采购原材料的主要类别较为稳定，均主要以光电类标准件和非标加工件为主，上述两类原材料的采购金额占公司采购原材料总额的比例各年都在 68% 以上，为发行人的主要原材料，针对上述两类原材料采购价格的公允性分析具体如下：

发行人采购光电类标准件和非标加工件在报告期内的单价及变动情况如下：

单位：元/件

| 原材料分类   | 2023 年 1-6 月 |        | 2022 年度 |        | 2021 年度 |        | 2020 年度 |
|---------|--------------|--------|---------|--------|---------|--------|---------|
|         | 采购单价         | 变动比例   | 采购单价    | 变动比例   | 采购单价    | 变动比例   | 采购单价    |
| 非标加工件   | 49.74        | -4.88% | 52.29   | 19.94% | 43.60   | 7.48%  | 40.56   |
| 标准件-光电类 | 93.48        | 10.34% | 84.72   | 42.75% | 59.35   | 29.05% | 45.99   |

### （1）采购非标加工件的公允性分析

发行人报告期内采购的非标加工件主要包括钣金和机加工件，用于设备产品的外壳、底座及带有固定功能的零部件，此部分原材料工艺难度、精密度要求较低，供应商仅需根据发行人提供的图纸加工生产，不涉及关键工序及核心技术。

发行人对于采购非标加工件有非常严格的定价规则，并有专门的核价人员进行单价计算，确保采购价格公允。发行人所采购的非标加工件中机加工件的原材料

料主要为铝材，钣金原材料主要为钢材，因此采购时的价格会受采购时铝材和钢材的价格波动所影响。

报告期内，LME 铝现货结算价走势如下：



数据来源：同花顺 ifind

报告期内，中国钢材综合价格指数（CSPI）走势如下：



数据来源：同花顺 ifind

由上图可知，铝材和钢材的价格 2020 年总体趋于稳定，2021 年价格指数呈现上涨趋势，2022 年上半年呈现波动的趋势，2022 年下半年呈现波动向下的趋势，**2023 年上半年有所波动，总体略低于 2022 年**。报告期各期，发行人采购非标加工件的单价分别为 40.56 元/件、43.60 元/件、52.29 元/件和 **49.74 元/件**，2021 年较 2020 年、2022 年较 2021 年、**2023 年上半年较 2022 年**的波动比例分别为

7.48%、19.94%和-4.88%，与上述铝合金的价格波动趋势基本一致，受产品结构变化影响，2022 年公司汽车电子产品收入增长较多，需要体积较大的钣金件，由于这类钣金件单价较高，因此拉高了非标加工件采购均价。

除此受上述主要原材料价格影响之外，公司非标加工件的价格还受表面大小、加工费用和表面处理费用影响。下单前，发行人的核价人员会将拟采购件的体积/面积数据（长、宽、高）、预计加工工序所耗用的时间（如 CNC 加工、热处理、切割线加工等）及预计表面处理所耗用的时间等参数输入发行人内部的 MES 系统，MES 系统通过内嵌公式自动生成单价，后续发行人的采购部门进行采购下单时不可以超出该单价进行采购。后续发行人会结合交期及各供应商的加工能力按照已生成单价与供应商进行下单。

发行人同行业可比公司均未披露报告期内采购机加件的价格波动情况，经查询已过会同行业公司荣旗科技公开披露的信息，荣旗科技 2019 年至 2021 年采购机加件的变动幅度分别为 4.78%和 10.90%，与发行人不存在较大差异。

因此，报告期内发行人采购非标准件的价格是公允的，且与同行业公司变动趋势不存在较大差异。

## （2）采购光电类标准件的公允性分析

公司产品具有高度定制化特征，且设备产品一般呈小批量、多型号的特征；为实现不同客户的差异化需求，公司光电类标准件原材料采购也随之呈现种类多、功能多样的特点，即使是同种类型的原材料也会因品牌、材质和规格的不同而有较大的价格差异。

发行人采购的主要光电类标准件中，部分原材料如 PC 主机、工控机、光电传感器、显示器等均是采用如戴尔、凌华、松下、欧姆龙、冠捷、飞利浦等国际知名品牌，而发行人主要是向上述品牌厂商在境内的代理商进行采购。以发行人报告期各年度采购量较大的光电类标准件原材料 PC 主机为例，报告期内，发行人主要通过深圳华杰共创科技有限公司（下称“华杰共创”）采购其代理的戴尔品牌 PC 主机，戴尔为国际知名电脑主机品牌，而华杰共创为其少有的白金级别合作伙伴。根据发行人申报会计师与华杰共创的访谈记录，其与发行人初次接洽的途径亦是通过对戴尔原厂推荐。PC 主机为竞争充分且价格透明的市场，发行人

向华杰共创各年度采购的单价均是参考戴尔公司提供的指导价后确定，因此发行人报告期内采购 PC 主机的价格公允。类似原材料如工控机、光电传感器、显示器等亦是代理商参考品牌原厂的指导价，与发行人商务洽谈后确定，采购价格公允。

另一部分主要光电类标准件如工业相机、运动控制卡、成像色度计等，由于下游客户对相关指标、规格要求较高，发行人主要向国内外知名厂商直接采购，如海康威视（002415.SZ）的子公司、汇川技术（300124.SZ）的子公司、雷赛智能（002979.SZ）、瑞淀光学系统（上海）有限公司（美国 RadiantVisionSystems 的子公司）。该类型供应商技术实力强、规模较大，发行人在其客户中属于采购量较小的客户，而针对类似发行人采购体量的客户该类供应商往往采取一致的销售模式和定价策略，根据内部定价规则及与发行人商务洽谈后确定价格，采购价格公允。

其他的主要光电类标准件如音频箱、面光源、PCBA 板等，发行人每年采购种类较多、数量较多，且不存在统一、公开的价格市场。发行人根据客户定制化需求变化相应采购规格、型号、配置不同的产品，因此每年平均采购单价存在波动。针对此类原材料，发行人因已长期采购，对于价格波动趋势、价格范围有过往采购数据支撑，并严格执行内部询价比价的采购程序，同时积极引入新供应商验证性价比更优的原材料，以此对采购价格进行严格把控。以发行人采购的面光源为例，发行人采购的各类面光源根据尺寸、色温、均匀度、最大照度等指标的不同价格由百元至数千元不等。2019 年公司面光源主要由深圳市华周测控技术有限公司供应，但因其价格较高且公司加强成本管控，2020 年引入了新的供应商深圳市思奥特照明科技有限公司和东莞市清联电子科技有限公司替代了原有物料。同时，经主要供应商访谈确认，与发行人所进行的交易均系根据双方实际业务需要真实发生的，不存在代发行人分担成本费用、调节利益、利益输送的情形。

公司所采购的原材料品类多样、型号众多，多数不存在统一、公开的价格市场。对于同一种原材料，公司一般选择 3 家以上供应商进行询价、议价、比价，并综合考虑产品质量、报价、交期等因素后进行采购。公司建立了多个采购相关的管理制度，包括《新供应商开发作业规范》、《采购作业规范》、《物控作业

规范》、《供应商管理作业规范》、《样品管理规范》、《物料价格规范》等，确保采购价格公允、公司的采购工作得以有序进行。

公司销售的自动化设备系由公司自主研发、设计、生产形成，具有明显的定制化特点，不同类型产品所需采购的原材料有所不同，故公司主要供应商及采购的主要原材料与同行业上市公司相比均存在一定的差异、不完全可比。发行人同行业可比公司中，智信精密披露其采购的电气件主要为电动元件、控制元件、电子元件等标准件，与发行人分类中的光电类标准件类似。2019年至2021年各年度智信精密采购电气类标准件的单价分别为381.28元/件、305.75元/件和344.37元/件，变动幅度分别为-19.81%和12.63%，与发行人总体变动幅度基本一致。

综上所述，发行人主要原材料采购价格定价公允。

### （3）2020年度各类标准件的采购价格同比显著下降的原因

#### ①2020年光电类标准件采购价格变动原因

2020年公司采购金额超过300万元的主要光电类标准件（采购总额占2020年光电类标准件采购总额约为52%）的单价变化情况及原因如下：

单位：元/件

| 原材料名称 | 2020年度   |         | 2019年度    | 变动原因分析                                                                                                                 |
|-------|----------|---------|-----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|       | 单价       | 变动率     | 单价        |                                                                                                                        |
| 音频箱   | 8,236.10 | -6.23%  | 8,783.15  | 2020年由于公司采购量上升，向主要供应商深圳理声士技术有限公司的采购量由928件上升至1,265件，公司与供应商商谈后同意给予公司一定优惠，因此均价有所下降                                        |
| PC主机  | 2,792.37 | -25.73% | 3,760.00  | 2020年因业务规模增长较多公司采购PC主机数量增长较多，向主要供应商华杰共创的采购量由2,569台上升至3,663台，同时公司进行成本管控，降低了主机的配置要求，因此采购单价有所下降                           |
| 工业相机  | 4,897.79 | -60.11% | 12,279.22 | 2019年公司主要向南京汇川工业视觉技术开发有限公司采购其SVS工业相机，但因其产品性能较为高端所以总体价格较高。2020年开始公司研发验证价格更优的型号并降低了配置，由杭州海康智能科技有限公司的工业相机替代了原有物料，因此均价有所降低 |
| 面光源   | 658.35   | -24.47% | 871.60    | 2019年公司主要向深圳市华周测控技术有限公司采购面光源，但因其价格较高且公司为控制成本2020年开始验证价格更优的替代型号材料，引入了新的供应商深圳市思奥特照明科                                     |



| 原材料名称 | 2020 年度  |         | 2019 年度  | 变动原因分析                                                                                                                                           |
|-------|----------|---------|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|       | 单价       | 变动率     | 单价       |                                                                                                                                                  |
|       |          |         |          | 技有限公司和东莞市清联电子科技有限公司替代了原有物料，因此价格降低                                                                                                                |
| 中继镜   | 2,570.57 | -29.36% | 3,638.89 | 2019 年、2020 年公司均仅向中山依瓦塔光学有限公司采购中继镜，均价波动主要系采购结构不同导致；2019 年公司仅采购 573 件 02 型号中继镜，均价为 1,574.24 元/件，而 2020 年公司采购量增加至 959 件，该型号产品均价较低，因此拉低了 2020 年采购均价 |
| 工控机   | 3,810.30 | 2.27%   | 3,725.68 | 波动较小                                                                                                                                             |

## ②2020 年机械类标准件采购价格变动原因

2020 年公司采购金额超过 100 万元的主要机械类标准件（采购总额占 2020 年机械类标准件采购总额约为 53%）的单价变化情况及原因如下：

单位：元/件

| 原材料名称  | 2020 年度   |         | 2019 年度   | 变动原因分析                                                                                                                                                    |
|--------|-----------|---------|-----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | 单价        | 变动率     | 单价        |                                                                                                                                                           |
| 导轨     | 91.33     | -23.83% | 119.90    | 2019 年公司主要向上海诺银机电科技有限公司采购其代理的 HIWIN 品牌导轨，2020 年公司引入新供应商东莞市众诚皓精密机械科技有限公司、东莞市嘉翼智能装备有限公司等，上述供应商产品价格较低，因此采购单价降低                                               |
| 丝杆     | 349.47    | -20.02% | 436.93    | 2019 年、2020 年公司均主要向深圳市真理想自动化科技有限公司采购丝杆，采购量分别为 165 件和 4,431 件；由于采购量大幅上升，公司与供应商商务谈判后得到了较大幅度的价格优惠                                                            |
| 电机     | 219.01    | -19.85% | 273.26    | 公司 2020 年主要向雷赛智能（002979.SZ）采购电机，2019 年和 2020 年采购量分别为 591 件和 6,081 件；由于采购量大幅上升，公司与供应商商务谈判后得到了较大幅度的价格优惠                                                     |
| 驱动器    | 205.28    | -14.26% | 239.42    | 公司 2020 年主要向雷赛智能（002979.SZ）采购驱动器，2019 年和 2020 年采购量分别为 629 件和 5,301 件；由于采购量大幅上升，公司与供应商商务谈判后得到了较大幅度的价格优惠                                                    |
| 工业机器人  | 66,209.53 | 32.81%  | 49,853.73 | 公司 2019 年、2020 年均主要向爱普生（中国）有限公司上海分公司采购工业机器人，其为国际知名品牌，两年所采购的规格型号不同导致均价上升                                                                                   |
| 中空旋转平台 | 4,119.13  | -33.62% | 6,205.34  | 公司 2019 年、2020 年均主要向深圳市美莱克科技有限公司采购其代理的日本山社品牌中空旋转平台，采购单价差异由两年所采购的规格型号不同导致；2019 年公司主要采购 SH-200-18-N-01 型号，采购数量 210 件，均价为 6,531.61 元/件，2020 年公司主要采购 SH85-10- |

| 原材料名称 | 2020 年度 |        | 2019 年度 | 变动原因分析                                                |
|-------|---------|--------|---------|-------------------------------------------------------|
|       | 单价      | 变动率    | 单价      |                                                       |
|       |         |        |         | N 型号, 采购数量 252 件, 均价为 4,084.91 元/件, 两年采购型号及规格不同导致均价下降 |
| 轴承    | 25.72   | 25.40% | 20.51   | 2020 年公司采购轴承均价有所上涨, 主要系结构原因, 由采购原材料的规格型号差异所致          |

### ③2020 年气动类标准件采购价格变动原因

2020 年公司采购金额超过 80 万元的主要气动类标准件（采购总额占 2020 年气动类标准件采购总额约为 56%）在报告期内单价变化情况及原因如下：

单位：元/件

| 原材料名称 | 2020 年度 |         | 2019 年度 | 变动原因分析                                                                                                                                                                                           |
|-------|---------|---------|---------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|       | 单价      | 变动率     | 单价      |                                                                                                                                                                                                  |
| 气缸    | 73.11   | -10.16% | 81.38   | 公司 2019 年、2020 年选用的气缸品牌均主要为亚德客和 SMC, 上述品牌均为国际知名的气动元件品牌; 除此之外, 2019 年公司曾向塞伯实业(深圳)有限公司采购其代理的台湾 CHELIC 品牌的气缸, 该类气缸规格型号特殊, 价格较高, 约为 602.65 元/件, 因此拉高了公司 2019 年采购均价, 而 2020 年公司大幅减少了该类气缸的采购因此采购单价有所下降 |
| 电磁阀   | 43.55   | -21.19% | 55.26   | 公司 2019 年、2020 年均主要向广东亚德客智能装备有限公司采购其电磁阀, 亚德客为国际知名的气动元件品牌; 2020 年公司引入新供应商深圳市金川汇自动化设备有限公司, 该供应商产品价格较低, 因此公司 2020 年电磁阀的采购均价有所下降                                                                     |
| 磁性开关  | 18.23   | -16.88% | 21.94   | 公司 2019 年、2020 年均主要向广东亚德客智能装备有限公司采购其磁性开关, 亚德客为国际知名的气动元件品牌; 公司 2020 年因为采购量有所上升并与其友好商议后, 供应商同意给予公司价格优惠, 因此公司 2020 年磁性开关的采购均价有所下降                                                                   |

总体而言, 发行人 2020 年采购标准件的均价有所下降, 主要系: ①采购的原材料型号、规格不同导致采购结构发生变化; ②发行人积极引入新供应商, 优先选用性价比较高的物料替代价格较高的原材料; ③发行人采购总量上升, 在与供应商友好谈判后, 供应商同意给予价格优惠。综上所述, 2020 年度各类标准件的采购价格有所下降具有合理性。

2、发行人向不同供应商采购同类材料的单价是否存在较大差异以及差异的合理性

发行人主要产品为各类智能化、自动化设备，具有高度定制化的特点，因此需要根据产品需要采购大量不同类型、型号的原材料。即使是同一类型的原材料由于规格、型号、性能、品牌等因素价格可能存在较大差异。

报告期内公司存在向不同供应商采购同类材料的情况，发行人选取部分主要采购的标准件原材料（采购总额占公司 **2022** 年标准件采购总额的 **54.8%**）进行分析。各类原材料的主要供应商的采购单价对比情况及差异原因如下：

## (1) 光电类标准件

单位：元/件

| 原材料名称 | 供应商名称              | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度   | 2021 年度   | 2020 年度   | 是否向不同<br>供应商采购 | 差异原因                                                                                                                                                                                  |
|-------|--------------------|--------------|-----------|-----------|-----------|----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| PC 主机 | 深圳华杰共创科技有限公司       | 3,356.10     | 3,150.11  | 2,863.51  | 2,792.37  | 是              | 报告期内发行人主要向华杰共创采购其代理的戴尔 PC 主机，仅 2021 年分别向苏州凯利得信息技术有限公司和深圳市龙岗区平湖龙欲飞电子工具经营部分别采购 6 台和 4 台 OptiPlex7090 主机，CPU 为 i5-11500/i5-10505，且带有 1TB7200rpmSATA 硬盘和 VGA 接口，配置较高，因此价格较高               |
|       | 苏州凯利得信息技术有限公司      | /            | 3,859.64  | 3,787.61  | /         |                |                                                                                                                                                                                       |
|       | 深圳市龙岗区平湖龙欲飞电子工具经营部 | /            | /         | 4,058.25  | /         |                |                                                                                                                                                                                       |
| 音频箱   | 深圳理声士技术有限公司        | 8,162.59     | 9,138.17  | 8,492.20  | 8,236.10  | 是              | 报告期内发行人主要向深圳理声士技术有限公司采购音频箱，向其采购的主要为 AT300 型号的音频箱，尺寸为 785*540*1,350mm；发行人向东莞企惠机械设备有限公司采购的音频箱主要为 AT332 型号，尺寸为 1450*1350*2,000mm，尺寸明显较大，因此价格明显较高；发行人向深圳市佳晨科技有限公司采购音频箱的价格较高主要系由于向其采购量较低所致 |
|       | 东莞企惠机械设备有限公司       | /            | 28,650.45 | 24,612.83 | /         |                |                                                                                                                                                                                       |
|       | 深圳市佳晨科技有限公司        | /            | /         | /         | /         |                |                                                                                                                                                                                       |
| 工业相机  | 杭州海康智能科技有限公司       | 3,533.44     | 4,283.63  | 3,408.76  | 4,054.89  | 是              | 报告期内，发行人向杭州海康智能科技有限公司（上市公司海康威视子公司）采购的主要为较为普通的工业相机，向南京汇川工业视觉技术开发有限公司（上市公司汇川技术子公司）采购的为其 SVS 相机，向深圳市深视智能科技有限公司采购其 SR8020 型号                                                              |
|       | 深圳市深视智能科技有限公司      | 28,181.82    | 25,199.12 | 29,698.24 | 30,176.99 |                |                                                                                                                                                                                       |
|       | 南京汇川工业视觉技术开发有限公司   | /            | 16,371.68 | 13,340.65 | 14,046.43 |                |                                                                                                                                                                                       |

| 原材料名称 | 供应商名称          | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度  | 2021 年度  | 2020 年度  | 是否向不同<br>供应商采购 | 差异原因                                                                                                                                                                                          |
|-------|----------------|--------------|----------|----------|----------|----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|       |                |              |          |          |          |                | 的 3D 相机，三种工业相机功能、型号不同，因此均价差异较大                                                                                                                                                                |
| 工控机   | 深圳市大风科技有限公司    | 4,568.58     | 4,995.80 | 3,590.68 | 3,915.97 | 是              | 报告期内发行人主要向深圳市大风科技有限公司采购其代理的凌华品牌工控机以及深圳哲诚科技有限公司采购其自有品牌工控机；2021 年发行人向三家供应商采购的工控机由于 CPU、内存等配置不同因此均价略微存在差异；2020 年发行人主要向深圳市大风科技有限公司采购两种工控机，内存分别为 8G 和 16G，而主要向苏州市凌臣采集计算机有限公司采购内存为 8G 的工控机，因此价格有所不同 |
|       | 深圳哲诚科技有限公司     | 3,556.87     | 3,368.43 | 2,738.25 | /        |                |                                                                                                                                                                                               |
|       | 苏州市凌臣采集计算机有限公司 | 4,217.15     | 3,990.73 | 3,367.43 | 2,917.16 |                |                                                                                                                                                                                               |
| 面光源   | 深圳市思奥特照明科技有限公司 | 371.94       | 511.35   | 591.27   | 571.81   | 是              | 2019 年公司主要向深圳市华周测控技术有限公司采购面光源，但因其价格较高且公司为控制成本 2020 年开始验证价格更优的替代型号材料，引入了新的供应商深圳市思奥特照明科技有限公司和东莞市清联电子科技有限公司替代了原有物料；发行人各年度采购的面光源由于尺寸、色温、均匀度等指标的不同价格亦会有较大差异，不同供应商间的价格差异主要系由采购结构不同导致                |
|       | 东莞市清联电子科技有限公司  | /            | /        | 534.57   | 674.29   |                |                                                                                                                                                                                               |
|       | 深圳市华周测控技术有限公司  | 562.82       | 456.71   | 549.28   | 725.07   |                |                                                                                                                                                                                               |
| 中继镜   | 中山依瓦塔光学有限公司    | 1,942.94     | 2,379.67 | 1,889.87 | 2,570.57 | 否              | 报告期内，发行人仅向中山依瓦塔光学有限公司采购中继镜                                                                                                                                                                    |
| 光电传感器 | 苏州黑田自动化设备有限公司  | 73.29        | 84.14    | 82.81    | 68.45    | 是              | 报告期内发行人向苏州黑田自动化设备有限公司、东莞市奥威自动化设备                                                                                                                                                              |

| 原材料名称      | 供应商名称          | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度   | 2021 年度   | 2020 年度 | 是否向不同<br>供应商采购 | 差异原因                                                                                                                                                     |
|------------|----------------|--------------|-----------|-----------|---------|----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|            | 东莞市奥威自动化设备有限公司 | 42.77        | 58.15     | 60.87     | 42.90   |                | 有限公司、深圳市入江机电设备有限公司主要采购的均为上述公司代理的松下品牌光电传感器，价格均参考松下的指导价，差异系由于采购的型号不同导致                                                                                     |
|            | 深圳市入江机电设备有限公司  | /            | 107.26    | /         | 86.05   |                |                                                                                                                                                          |
| PCBA 板     | 深圳市大鱼号科技有限公司   | 76.86        | 79.33     | 88.30     | 96.38   | 是              | 报告期内发行人主要向深圳市大鱼号科技有限公司采购自身设备产品所需的各类 PCBA 板，种类繁多；发行人向珠海精实测控技术股份有限公司采购的为耳机按键功能测试板，性能、规格较高，因此价格较高；发行人向深圳达鹰射频技术有限公司采购的主要为用于射频测试的 PCBA 板，用途、尺寸、功能均不同，因此均价存在差异 |
|            | 珠海精实测控技术股份有限公司 | 498.10       | 498.10    | 498.10    | 514.62  |                |                                                                                                                                                          |
|            | 深圳达鹰射频技术有限公司   | /            | /         | /         | 53.10   |                |                                                                                                                                                          |
| 显示器        | 深圳华杰共创科技有限公司   | 618.06       | 623.88    | 527.47    | 393.94  | 是              | 报告期内发行人主要向华杰共创采购其代理的戴尔、飞利浦等品牌的显示器；公司主要向深圳市佳维视电子科技有限公司采购 JWS120-M210-Z059 规格的显示器，此显示器有触摸屏功能，所以价格较高                                                        |
|            | 深圳市佳维视电子科技有限公司 | 1,132.74     | 1,132.74  | 931.74    | 940.58  |                |                                                                                                                                                          |
|            | 苏州睿之宣电子科技有限公司  | 604.83       | 674.72    | 661.16    | /       |                |                                                                                                                                                          |
| 无线通信测试仪    | 北京海创无限科技有限公司   | /            | 44,480.67 | 49,304.67 | /       | 否              | 报告期内发行人仅向北京海创无限科技有限公司采购无线通信测试仪                                                                                                                           |
| USB 测试头连接器 | 东莞市虎山电子有限公司    | 45.77        | 47.10     | 46.98     | 39.03   | 是              | 报告期内发行人主要向东莞市虎山电子有限公司采购 USB 测试头连接器，其产品插拔频率高、产品质量较好、使用要求较高，而东莞市汉想智能科技有限公司的 USB 测试头连接器为普                                                                   |
|            | 东莞市汉想智能科技有限公司  | 27.78        | 27.19     | 27.64     | 33.65   |                |                                                                                                                                                          |

| 原材料名称  | 供应商名称           | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度  | 2021 年度  | 2020 年度  | 是否向不同<br>供应商采购 | 差异原因                                                                                                                                                                                   |
|--------|-----------------|--------------|----------|----------|----------|----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        |                 |              |          |          |          |                | 通连接器，因此价格相对较低                                                                                                                                                                          |
| 运动控制卡  | 深圳市雷赛智能控制股份有限公司 | 723.34       | 919.57   | 625.88   | 762.85   | 是              | 报告期内发行人主要向雷赛智能（002979.SZ）采购运动控制卡，主要型号为 DMC2410C-XXT，脉冲信号频率范围 1Hz-4MHz、编码器输入信号频率 4MHz，而向苏州市凌臣采集计算机有限公司采购的主要为凌华品牌 AMP-204C 型号产品，脉冲信号频率范围 6.5MHz、编码器反馈频率 20MHz，性能较高，基本用于需要响应速度高的设备，因此价格较高 |
|        | 苏州市凌臣采集计算机有限公司  | 3,375.81     | 2,178.41 | 1,422.47 | 1,422.36 |                |                                                                                                                                                                                        |
|        | 深圳市恒昱控制技术有限公司   | /            | /        | 486.73   | 592.02   |                |                                                                                                                                                                                        |
| 人工嘴    | 杭州兆华电子股份有限公司    | 1,173.06     | 1,328.21 | 1,096.71 | 1,174.89 | 是              | 报告期内发行人主要向杭州兆华电子股份有限公司采购人工嘴，由于其产品价格较高，发行人积极引入新供应商深圳市美格信测控技术有限公司和方博科技（深圳）有限公司，上述公司产品在阻抗、频率范围、失真等指标略低于杭州兆华电子股份有限公司的产品，但性价比较高                                                             |
|        | 深圳市美格信测控技术有限公司  | 619.47       | 605.71   | 619.47   | 619.47   |                |                                                                                                                                                                                        |
|        | 方博科技（深圳）有限公司    | 583.19       | 583.19   | 583.19   | 632.52   |                |                                                                                                                                                                                        |
| 自由场麦克风 | 杭州新声传感科技有限公司    | 687.61       | 689.19   | 687.42   | 696.49   | 是              | 报告期内发行人向杭州新声传感科技有限公司和方博科技（深圳）有限公司采购的自由场麦克风价格相似，方博科技（深圳）有限公司的自由场麦克风响应音频范围 20Hz-20kHz，并可拆接麦克风电缆，而向深圳市捷瑞自动化科技有限公司采购的为其代理的松下品牌 WM-61A102A 规格的产品，                                           |
|        | 方博科技（深圳）有限公司    | /            | 755.75   | 755.75   | 758.21   |                |                                                                                                                                                                                        |
|        | 深圳市捷瑞自动化科技有限公司  | /            | 4.23     | 4.23     | 6.90     |                |                                                                                                                                                                                        |

| 原材料名称 | 供应商名称          | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度    | 2021 年度    | 2020 年度 | 是否向不同<br>供应商采购 | 差异原因                                                                                                                                                                  |
|-------|----------------|--------------|------------|------------|---------|----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|       |                |              |            |            |         |                | 接线方式不同、应用场景不同，因此<br>价格差异较大                                                                                                                                            |
| 成像色度计 | 瑞淀光学系统（上海）有限公司 | 499,500.00   | 476,193.95 | 346,814.16 | /       | 是              | 报告期内发行人主要向瑞淀光学系统（上海）有限公司采购美国 Radiant Vision System 品牌的成像色度计，主要型号为 ECO-7-X3，色度计像素为 6100 万，且配套 AR/VR 镜头及软件算法，而向深圳市迈昂科技有限公司采购的主要为其代理的科涅迹品牌 OTS-20D 产品，像素仅为 2000 万，因此价格较低 |
|       | 深圳市迈昂科技有限公司    | /            | 238,938.05 | /          | /       |                |                                                                                                                                                                       |
| 射频板   | 深圳市大鱼号科技有限公司   | 7,067.61     | 9,203.85   | /          | /       | 否              | 报告期内发行人仅向深圳市大鱼号科技有限公司采购射频板                                                                                                                                            |

## (2) 机械类标准件

单位：元/件

| 原材料名称 | 供应商名称            | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度   | 2021 年度   | 2020 年度   | 是否向不同<br>供应商采购 | 差异原因                                                                                                                                               |
|-------|------------------|--------------|-----------|-----------|-----------|----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 工业机器人 | 慧灵科技（深圳）有限公司     | /            | 12,005.90 | 10,573.23 | /         | 是              | 发行人向爱普生（中国）有限公司上海分公司采购的为其爱普生品牌工业机器人，向不二越（中国）有限公司采购的为其日本那智不二越品牌的工业机器人，而向慧灵科技（深圳）有限公司、广东天太机器人有限公司、珠海市海峰机器人系统有限公司采购的系其国产自有品牌机器人，由于品牌、型号等存在差异，因此价格存在差异 |
|       | 不二越（中国）有限公司      | /            | 39,823.01 | 42,265.49 | 58,428.44 |                |                                                                                                                                                    |
|       | 爱普生（中国）有限公司上海分公司 | /            | /         | 60,265.49 | 69,840.71 |                |                                                                                                                                                    |
|       | 广东天太机器人有限公司      | /            | 15,044.25 | 15,090.42 | /         |                |                                                                                                                                                    |
|       | 珠海市海峰机器人系统       | 16,500.53    | /         | /         | /         |                |                                                                                                                                                    |



| 原材料名称  | 供应商名称                | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度   | 2021 年度   | 2020 年度   | 是否向不同<br>供应商采购 | 差异原因                                                                                                                                                                                    |
|--------|----------------------|--------------|-----------|-----------|-----------|----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | 有限公司                 |              |           |           |           |                |                                                                                                                                                                                         |
| 导轨     | 东莞市众诚皓精密机械<br>科技有限公司 | 109.96       | 96.38     | 93.09     | 98.11     | 是              | 2019 年公司主要向上海诺银机电科<br>技有限公司采购其代理的 HIWIN<br>品牌导轨，2020 年公司引入新供应<br>商东莞市众诚皓精密机械科技有<br>限公司、东莞市嘉翼智能装备有<br>限公司等国产品牌，因此价格相对较低                                                                  |
|        | 东莞市嘉翼智能装备有<br>限公司    | 43.12        | 36.29     | 42.06     | 47.74     |                |                                                                                                                                                                                         |
|        | 上海诺银机电科技有限<br>公司     | 83.01        | 157.77    | 115.31    | 176.79    |                |                                                                                                                                                                                         |
| 视觉测试夹具 | 深圳市华科盈科技有限<br>公司     | 29,870.94    | 25,671.30 | 25,362.83 | 16,282.44 | 是              | 发行人 2020 年、2021 年、2022 年<br>及 <b>2023 年上半年</b> 均主要向深圳市<br>华科盈科技有限公司采购视觉测试<br>夹具，仅 2020 年、2022 年和 <b>2023<br/>年上半年</b> 向深圳康协利科技有限公<br>司采购少量视觉测试夹具，夹具尺<br>寸与深圳市华科盈科技有限公司产<br>品不同，因此价格略有差异 |
|        | 深圳康协利科技有限公<br>司      | 23,893.81    | 23,008.85 | /         | 19,395.28 |                |                                                                                                                                                                                         |
| 驱动器    | 深圳市雷赛智能控制股<br>份有限公司  | 175.74       | 188.36    | 179.91    | 172.07    | 是              | 报告期内发行人主要向雷赛智能<br>（002979.SZ）采购驱动器，其价<br>格与深圳研控自动化科技股份有<br>限公司（上市公司拓邦股份子公<br>司）价格相近；发行人向苏州吉泰兴机<br>电设备有限公司采购的为其代理的<br>汇川品牌驱动器，因此价格较高                                                     |
|        | 苏州吉泰兴机电设备有<br>限公司    | 643.36       | 651.36    | 643.36    | 682.75    |                |                                                                                                                                                                                         |
|        | 深圳研控自动化科技股<br>份有限公司  | 137.17       | 132.60    | 171.48    | 222.28    |                |                                                                                                                                                                                         |
| 模组     | 深圳市三雅科技有限公<br>司      | 1,713.63     | 2,420.52  | 1,892.49  | 2,749.78  | 是              | 发行人 2021 年向横川机器人（深<br>圳）有限公司采购的模组均带有<br>DD 马达，而向博泰智能装备（广<br>东）有限公司采购的模组为皮带模<br>组， <b>向莱丹塑料焊接技术（上海）</b>                                                                                  |
|        | 横川机器人（深圳）有<br>限公司    | /            | 3,548.67  | 17,092.86 | /         |                |                                                                                                                                                                                         |
|        | 博泰智能装备（广东）           | /            | 2,196.41  | 2,654.87  | /         |                |                                                                                                                                                                                         |

| 原材料名称 | 供应商名称            | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度    | 2021 年度 | 2020 年度 | 是否向不同<br>供应商采购 | 差异原因                          |
|-------|------------------|--------------|------------|---------|---------|----------------|-------------------------------|
|       | 有限公司             |              |            |         |         |                | 有限公司采购的为激光模组，其价值较高，因此产品单价差异较大 |
|       | 莱丹塑料焊接技术（上海）有限公司 | /            | 588,495.58 | /       | /       |                |                               |

## (3) 气动类标准件

单位：元/件

| 原材料名称 | 供应商名称           | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 | 是否向不同<br>供应商采购 | 差异原因                                                                                                                                                                             |
|-------|-----------------|--------------|---------|---------|---------|----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 气缸    | 广东亚德客智能装备有限公司   | 81.19        | 67.76   | 64.46   | 63.93   | 是              | 报告期内发行人主要向广东亚德客智能装备有限公司采购其自身品牌的气缸；发行人向深圳市莱意士实业股份有限公司采购的为其代理的 SMC 品牌的气缸，由于 SMC 为国际知名品牌，所以价格较高；公司向塞伯实业（深圳）有限公司采购的为其代理的 SDAF25×25×25CCB 台湾 CHELIC 品牌的串联式多位置气缸，该气缸规格特殊，使用场景不同，因此价格较高 |
|       | 深圳市莱意士实业股份有限公司  | 552.13       | 258.86  | 168.82  | 122.68  |                |                                                                                                                                                                                  |
|       | 塞伯实业（深圳）有限公司    | 573.45       | 444.69  | 426.50  | 457.48  |                |                                                                                                                                                                                  |
| 电磁阀   | 广东亚德客智能装备有限公司   | 49.27        | 53.60   | 48.45   | 46.01   | 是              | 报告期内发行人主要向广东亚德客智能装备有限公司采购其自身品牌的电磁阀；发行人向深圳市莱意士实业股份有限公司采购的为其代理的 SMC 品牌的电磁阀，由于 SMC 为国际知名品牌，所以价格较高；发行人向深圳市金川汇自动化设备有限公司为国产中端品牌的产品，在亚德客不能满足交付需求时进行平替，因此价格稍低                            |
|       | 深圳市金川汇自动化设备有限公司 | 35.46        | 41.78   | 37.77   | 33.79   |                |                                                                                                                                                                                  |
|       | 深圳市莱意士实业股份有限公司  | 132.05       | 126.03  | 130.06  | 144.21  |                |                                                                                                                                                                                  |
| 磁性开关  | 广东亚德客智能装备有限公司   | 15.13        | 14.83   | 14.40   | 15.76   | 是              | 报告期内发行人主要向广东亚德客智能装备有限公司采购其自身品牌的磁性开关；                                                                                                                                             |

| 原材料名称 | 供应商名称              | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 | 是否向不同<br>供应商采购 | 差异原因                                                                                                                                      |
|-------|--------------------|--------------|---------|---------|---------|----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|       | 苏州黑田自动化设备有限公司      | 55.62        | 58.34   | 54.07   | /       |                | 发行人向深圳市莱意士实业股份有限公司、苏州黑田自动化设备有限公司购的为其代理的 SMC 品牌的磁性开关，因此价格相近，由于 SMC 为国际知名品牌，所以价格较高                                                          |
|       | 深圳市莱意士实业股份有限公司     | 49.46        | 56.26   | 56.94   | 60.08   |                |                                                                                                                                           |
| 气管接头  | 广东亚德客智能装备有限公司      | 2.10         | 1.99    | 1.78    | 1.85    | 是              | 报告期内发行人主要向广东亚德客智能装备有限公司采购其自身品牌的气管接头；公司向塞伯实业（深圳）有限公司采购的为其代理的台湾 CHELIC 品牌的气管接头；发行人向深圳市莱意士实业股份有限公司采购的为其代理的 SMC 品牌的气管接头，由于 SMC 为国际知名品牌，所以价格较高 |
|       | 深圳市莱意士实业股份有限公司     | 8.29         | 19.55   | 11.17   | 6.62    |                |                                                                                                                                           |
|       | 塞伯实业（深圳）有限公司       | 4.08         | 3.96    | 3.98    | 3.98    |                |                                                                                                                                           |
| 探针    | 深圳市安深源科技有限公司       | /            | 564.60  | 223.39  | /       | 是              | 报告期内发行人向深圳市永佳信电子有限公司、深圳市龙岗区平湖龙欲飞电子工具经营部的为主要用于电信号测试的探针，用于导电、信号导通等功能，报告期采购量均较小；2021 年起发行人向深圳市安深源科技有限公司的主要是用于射频测试的探针，用途不同，所以价格差异较大           |
|       | 深圳市永佳信电子有限公司       | 8.53         | 10.33   | 7.28    | 3.94    |                |                                                                                                                                           |
|       | 深圳市龙岗区平湖龙欲飞电子工具经营部 | 2.94         | 2.23    | 4.07    | 1.22    |                |                                                                                                                                           |

综上，发行人向不同供应商采购各主要原材料的单价的差异主要系由于所采购物料的规格、大小、品牌不同所导致，差异具有合理性。

(二) 说明报告期内前五大供应商采购占比持续下降的原因, 与同行业可比公司的采购集中度是否一致

1、说明报告期内前五大供应商采购占比持续下降的原因

报告期各期, 公司向前五大供应商的采购情况如下:

| 时间              | 序号 | 供应商名称           | 主要采购内容             | 金额<br>(万元) | 占采购总额比例 |
|-----------------|----|-----------------|--------------------|------------|---------|
| 2023 年<br>1-6 月 | 1  | 深圳市美格信测控技术有限公司  | 标准件-光电类            | 915.32     | 8.54%   |
|                 | 2  | 珠海市海峰机器人系统有限公司  | 标准件-机械类            | 524.72     | 4.90%   |
|                 | 3  | 深圳华杰共创科技有限公司    | 标准件-光电类            | 372.79     | 3.48%   |
|                 | 4  | 深圳市富兴盛机电设备有限公司  | 非标加工件              | 308.83     | 2.88%   |
|                 | 5  | 东莞市盛宏机械设备有限公司   | 非标加工件              | 278.90     | 2.60%   |
|                 | 合计 |                 |                    | 2,400.55   | 22.39%  |
| 2022 年度         | 1  | 瑞淀光学系统(上海)有限公司  | 标准件-光电类            | 558.63     | 3.90%   |
|                 | 2  | 深圳理声士技术有限公司     | 标准件-光电类            | 439.62     | 3.07%   |
|                 | 3  | 深圳华杰共创科技有限公司    | 标准件-光电类            | 391.76     | 2.74%   |
|                 | 4  | 东莞市盛宏机械设备有限公司   | 非标加工件              | 380.57     | 2.66%   |
|                 | 5  | 广东亚德客智能装备有限公司   | 标准件-气动类            | 368.18     | 2.57%   |
|                 | 合计 |                 |                    | 2,138.77   | 14.94%  |
| 2021 年度         | 1  | 深圳华杰共创科技有限公司    | 标准件-光电类            | 1,054.64   | 5.64%   |
|                 | 2  | 深圳理声士技术有限公司     | 标准件-光电类            | 660.06     | 3.53%   |
|                 | 3  | 广东亚德客智能装备有限公司   | 标准件-气动类            | 578.52     | 3.09%   |
|                 | 4  | 深圳市通茂机电设备有限公司   | 非标加工件              | 570.68     | 3.05%   |
|                 | 5  | 深圳市雷赛智能控制股份有限公司 | 标准件-机械类<br>标准件-光电类 | 561.86     | 3.00%   |
|                 | 合计 |                 |                    | 3,425.76   | 18.32%  |
| 2020 年度         | 1  | 深圳华杰共创科技有限公司    | 标准件-光电类            | 1,269.90   | 7.01%   |
|                 | 2  | 深圳理声士技术有限公司     | 标准件-光电类            | 1,042.63   | 5.76%   |
|                 | 3  | 东莞市龙锦金属制品有限公司   | 非标加工件              | 858.99     | 4.74%   |
|                 | 4  | 深圳市通茂机电设备有限公司   | 非标加工件              | 685.93     | 3.79%   |
|                 | 5  | 东莞市清联电子科技有限公司   | 标准件-光电类            | 648.46     | 3.58%   |
|                 | 合计 |                 |                    | 4,505.90   | 24.88%  |

注:前五名供应商按照受同一实际控制人控制或归属于同一集团公司的供应商的采购情况以合并口径列示。

如上表所示,报告期内,公司前五大供应商采购金额合计分别为 4,505.90 万

元、3,425.76 万元、2,138.77 万元和 **2,400.55 万元**，占采购总额的比例分别为 24.88%、18.32%、14.94%和 **22.39%**，占比有所波动，但总体下降，主要系：

(1) 为优化供应链结构，降低对单个供应商的依赖并提高采购效率，发行人在报告期内积极引入新供应商，同类材料所选用供应商的数量有所增加；并在不影响产品质量的情况下优先选用国内品牌进行国产替代，因此降低对单个供应商的采购金额和占比。

(2) 报告期内，发行人经营规模逐渐扩大，且产品应用场景逐渐丰富，因此所使用的材料种类也随之增多。发行人前期业务主要集中于消费电子产品整机功能测试领域，后续逐渐开发出模组测试设备、组包装设备及汽车 HUD 检测设备等一系列新产品，所需的原材料种类也由此增多。为满足不同产品品类的生产需求，公司不断拓展和开发更多合格供应商开展业务，因此前五大供应商采购占比有所下降。

综上所述，发行人报告期内前五大供应商采购占比持续下降具有合理性。

## 2、与同行业可比公司的采购集中度是否一致

报告期内，发行人供应商集中度（即前五大供应商占当年度采购总额比例）与同行业可比公司的对比情况如下：

| 项目   | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|------|--------------|---------|---------|---------|
| 华兴源创 | /            | 16.97%  | 20.38%  | 15.36%  |
| 博众精工 | /            | 16.80%  | 20.46%  | /       |
| 燕麦科技 | /            | 17.14%  | 11.77%  | 13.07%  |
| 博杰股份 | /            | 14.05%  | 26.11%  | 24.36%  |
| 智信精密 | /            | 20.66%  | 21.83%  | 31.20%  |
| 平均值  | /            | 17.12%  | 20.11%  | 21.00%  |
| 鑫信腾  | 22.39%       | 14.94%  | 18.32%  | 24.88%  |

注：博众精工未披露 2020 年前五大供应商的采购金额及占比。同行业可比公司均未披露 2023 年上半年前五大供应商采购金额占比情况。

如上表所示，报告期各期发行人前五大供应商集中度与同行业公司逐年接近，集中度下降的趋势与同行业可比公司平均水平一致，符合行业特征。2020 年度发行人供应商集中度相比同行业可比公司较高，主要原因系发行人当时业务规模仍较小、部分业务尚处于初期，所需原材料种类和数量均较少，因此供应商采购

集中度较高；随着发行人业务规模的增长及供应链体系的逐步完善，发行人供应商集中度有所下降，且与同行业公司平均水平不存在较大差异。

(三)说明报告期各期供应商的数量，并对供应商按适当的采购金额标准进行分层，列示不同层级的供应商数量、采购金额及占比；新增供应商数量、对应新增供应商采购金额占比和变动情况、新增供应商的开拓过程；报告期内贸易类供应商数量及变动情况，向贸易类供应商采购金额和比例，同一类产品向贸易类供应商采购和向终端供应商采购价格的差异和合理性

1、说明报告期各期供应商的数量，并对供应商按适当的采购金额标准进行分层，列示不同层级的供应商数量、采购金额及占比

报告期内，公司不同层级的供应商数量、采购金额及占比情况如下：

| 时间              | 供应商采购分层        | 供应商数量<br>(家) | 采购金额<br>(万元) | 采购金额占比  |
|-----------------|----------------|--------------|--------------|---------|
| 2023 年<br>1-6 月 | 年采购额 100 万元以上  | 29           | 6,492.60     | 60.78%  |
|                 | 年采购额 20-100 万元 | 67           | 2,703.16     | 25.30%  |
|                 | 年采购额 20 万元以下   | 279          | 1,487.11     | 13.92%  |
|                 | 合计             | 375          | 10,682.87    | 100.00% |
| 2022<br>年度      | 年采购额 100 万元以上  | 39           | 8,781.55     | 61.66%  |
|                 | 年采购额 20-100 万元 | 88           | 4,001.53     | 28.10%  |
|                 | 年采购额 20 万元以下   | 262          | 1,459.75     | 10.25%  |
|                 | 合计             | 389          | 14,242.82    | 100.00% |
| 2021<br>年度      | 年采购额 100 万元以上  | 55           | 13,655.29    | 73.32%  |
|                 | 年采购额 20-100 万元 | 88           | 3,782.55     | 20.31%  |
|                 | 年采购额 20 万元以下   | 206          | 1,185.98     | 6.37%   |
|                 | 合计             | 349          | 18,623.83    | 100.00% |
| 2020<br>年度      | 年采购额 100 万元以上  | 48           | 14,352.22    | 79.52%  |
|                 | 年采购额 20-100 万元 | 61           | 2,672.66     | 14.81%  |
|                 | 年采购额 20 万元以下   | 215          | 1,024.38     | 5.68%   |
|                 | 合计             | 324          | 18,049.26    | 100.00% |

报告期各期，发行人供应商总数分别为 324 家、349 家、389 家和 375 家。随着业务规模扩大及发行人积极引入新供应商以完善自身供应链体系，发行人各层级的供应商数量均逐渐提升。报告期内，发行人各层级的供应商采购金额占比总体保持稳定，波动较小。

## 2、新增供应商数量、对应新增供应商采购金额占比和变动情况、新增供应商的开拓过程

### （1）新增供应商数量、对应新增供应商采购金额占比和变动情况

报告期内，公司新增供应商的情况如下：

| 时间           | 新增供应商数量<br>(家) | 新增供应商采购额<br>(万元) | 占当期采购总额比例 |
|--------------|----------------|------------------|-----------|
| 2023 年 1-6 月 | 106            | 1,712.74         | 15.98%    |
| 2022 年度      | 118            | 1,612.35         | 11.27%    |
| 2021 年度      | 138            | 3,495.08         | 18.69%    |
| 2020 年度      | 180            | 3,306.04         | 18.25%    |

报告期内，公司向新增供应商采购金额占当期采购总额比例分别为 18.25%、18.69%、11.27%和 **15.98%**，公司新增供应商的主要原因包括：①公司为优化供应商选择范围，以此管控采购成本，持续增加供应商资源开拓；②公司为满足市场需求，拓展产品品类、丰富产品应用场景，对不同类型的材料新增采购需求。

### （2）新增供应商的开拓过程

公司根据生产需求、产品技术要求、现有供应情况、成本策略等因素综合选择供应商，在需要拓展新供应商时严格按照《新供应商开发作业规范》进行新供应商的开发，具体如下：

①公司采购部会根据项目和资源规划的要求，通过各种渠道搜集供应商信息，向符合条件的意向供应商发出《供应商资质调查表》，收集其规模、设备信息、人员、产能、技术、质量等经营状况方面的信息，由公司法务部对其进行详细调查，资质不通过的供应商中止开发。

②采购部随后组织研发和品质等部门对初步调查合格的供应商进行现场审核，对新供应商各方面的能力进行评审，确定是否满足要求并根据审核结果出具审核报告。现场审核通过后新供应商需提供样品由研发部进行确认，研发部对合格样品出具认证报告反馈至采购部，若样品未能通过认证则中止开发。

③采购部为新增合格供应商填写《供应商系统录入申请表》，创建供应商代码，纳入合格供应商名录。工艺部门或品质部门对合格供应商物料质量进行跟踪反馈，小批量试用合格后，方可批量采购。

### 3、报告期内贸易类供应商数量及变动情况，向贸易类供应商采购金额和比例，同一类产品向贸易类供应商采购和向终端供应商采购价格的差异和合理性

(1) 报告期内贸易类供应商数量及变动情况，向贸易类供应商采购金额和比例

报告期内，发行人贸易类供应商的数量及变动情况、采购金额及采购占比情况如下：

| 项目             | 2023 年 1-6 月    | 2022 年度  | 2021 年度  | 2020 年度  |
|----------------|-----------------|----------|----------|----------|
| 供应商数量（家）       | <b>375</b>      | 389      | 349      | 324      |
| 其中：贸易类供应商数量（家） | <b>134</b>      | 137      | 119      | 99       |
| 贸易类供应商数量占比     | <b>35.73%</b>   | 35.22%   | 34.10%   | 30.56%   |
| 贸易类供应商采购额（万元）  | <b>2,652.55</b> | 3,657.82 | 4,432.68 | 3,994.00 |
| 贸易类供应商采购额占比    | <b>24.75%</b>   | 25.56%   | 23.70%   | 22.05%   |

报告期内，发行人向贸易类供应商采购产品全部为标准件，不存在向贸易类供应商采购非标加工件的情况。公司贸易类供应商数量及向贸易类供应商采购金额在报告期内有所增长，贸易类供应商数量分别为 99 家、119 家、137 家和 **134 家**，发行人向贸易类供应商采购金额占采购总额的比例分别为 22.05%、23.70%、25.56%和 **24.75%**。上述贸易类供应商主要为国内外知名品牌厂商在国内的代理商，代表性的品牌包括戴尔、SMC、凌华、霍尼韦尔、松下等，此情况符合行业惯例，同行业公司中智信精密、智立方、荣旗科技均披露了类似情形，具有合理性。

(2) 同一类产品向贸易类供应商采购和向终端供应商采购价格的差异和合理性

报告期各期，发行人向贸易类供应商采购金额占采购总额的比例分别为 22.05%、23.70%、25.56%和 **24.75%**，公司报告期内采取的采购策略仍为主要向终端供应商进行采购。

公司产品具有高度定制化特征，且设备产品一般呈小批量、多型号的特征；为实现不同客户的差异化需求，公司标准件原材料采购也随之呈现种类多、功能多样的特点，原材料会因品牌、型号的不同而有较大的价格差异。公司对于相同品牌、型号的原材料，一般不会采用直接采购与通过代理商采购并行的采购策略，



且终端供应商与其代理商间一般存在关于渠道控制的相关协议，往往不会同时向同一主体进行销售。但是报告期内发行人曾存在紧急需购买原材料和贸易类供应商存在缺料的情况，因此有少部分同一品牌、型号的原材料存在同时向贸易类供应商采购和向终端供应商采购的情形。报告期各期，发行人就同一品牌、型号的原材料向终端供应商和贸易供应商当期采购金额均超过 1 万元的单价对比及差异如下：

| 2023 年 1-6 月                       |                         |               |
|------------------------------------|-------------------------|---------------|
| 原材料名称                              | 供应商名称                   | 采购单价<br>(元/件) |
| 步进驱动器<br>(研控 YKE2405M-IO)          | 苏州鑫盛世电子科技有限公司 (贸易)      | 115.62        |
|                                    | 深圳研控自动化科技股份有限公司         | 115.04        |
| 步进电机<br>(研控 YK60HB86-05A)          | 苏州鑫盛世电子科技有限公司 (贸易)      | 103.54        |
|                                    | 深圳研控自动化科技股份有限公司         | 103.54        |
| NFC 模块<br>(大鱼号 NFC-U00-A)          | 深圳市龙岗区平湖龙欲飞电子工具经营部 (贸易) | 1,810.19      |
|                                    | 深圳市大鱼号科技有限公司            | 1,650.00      |
| 2022 年度                            |                         |               |
| 原材料名称                              | 供应商名称                   | 采购单价<br>(元/件) |
| 步进驱动器<br>(研控 YKE2405M-IO)          | 苏州鑫盛世电子科技有限公司 (贸易)      | 184.73        |
|                                    | 深圳研控自动化科技股份有限公司         | 119.15        |
| 2021 年度                            |                         |               |
| 原材料名称                              | 供应商名称                   | 采购单价<br>(元/件) |
| 工控机<br>(哲诚 TP810)                  | 东莞市诺信科技有限公司 (贸易)        | 1,716.81      |
|                                    | 深圳哲诚科技有限公司              | 1,628.32      |
| 旋转接头<br>(森瑞普 SNQ01-3605-G10-91030) | 深圳市龙岗区平湖龙欲飞电子工具经营部 (贸易) | 2,657.28      |
|                                    | 深圳市森瑞普电子有限公司            | 2,422.12      |
| 中空旋转平台 (DGN200-18-14-73-B)         | 东莞市诺信科技有限公司 (贸易)        | 2,566.37      |
|                                    | 东莞德福精密科技有限公司            | 2,566.37      |
| 压力传感器<br>(亚德客 DPSN110020)          | 深圳市守信自动化科技有限公司 (贸易)     | 84.96         |
|                                    | 广东亚德客智能装备有限公司           | 64.60         |
| 浮动接头<br>(SMCJA30-10-125)           | 苏州黑田自动化设备有限公司 (贸易)      | 59.72         |
|                                    | SMC (中国) 有限公司上海分公司      | 59.72         |
| 步进驱动器<br>(研控 YKE2405-IO)           | 苏州鑫盛世电子科技有限公司 (贸易)      | 185.84        |
|                                    | 深圳研控自动化科技股份有限公司         | 185.84        |

| 2020 年度                            |                     |               |
|------------------------------------|---------------------|---------------|
| 原材料名称                              | 供应商名称               | 采购单价<br>(元/件) |
| 磁性开关<br>(SMCD-M9NL)                | 深圳市莱意士实业股份有限公司(贸易)  | 58.42         |
|                                    | SMC(中国)有限公司上海分公司    | 63.72         |
| 标准双作用圆形气缸<br>(SMCCDM2E25-50Z-M9NL) | 深圳市莱意士实业股份有限公司(贸易)  | 224.72        |
|                                    | SMC(中国)有限公司上海分公司    | 224.72        |
| 调压阀(SMCIR1020-01)                  | 深圳市莱意士实业股份有限公司(贸易)  | 201.24        |
|                                    | SMC(中国)有限公司上海分公司    | 175.22        |
| 加密狗<br>(海康威视 IMVS-VM-6000)         | 深圳市维景贝视特科技有限公司(贸易)  | 1,282.05      |
|                                    | 杭州海康智能科技有限公司        | 1,587.39      |
| 超高速高精度位移传感器感测头<br>(基恩士 LK-H025)    | 智造库智能科技(江苏)有限公司(贸易) | 7,964.60      |
|                                    | 基恩士(中国)有限公司         | 17,919.18     |
| 激光位移控制器<br>(基恩士 LK-G5001)          | 智造库智能科技(江苏)有限公司(贸易) | 5,309.73      |
|                                    | 基恩士(中国)有限公司         | 11,946.12     |

如上表所示,报告期各年度发行人就同一品牌、型号的原材料向贸易类供应商采购和向终端供应商采购价格基本不存在显著差异,部分原材料由于贸易类供应商基于自身渠道优势赚取一定差价因此价格稍高,具有合理性。

上表中,发行人向智造库智能科技(江苏)有限公司(下称“智造库”)采购的基恩士品牌产品的价格明显低于发行人直接向基恩士(中国)有限公司采购的价格。根据智造库及发行人出具的说明,智造库向发行人销售的为已使用过的二手物料,系智造库从七维工控网络平台取得,销售给发行人时已使用2年,有一定损耗,因此价格较低。报告期内,发行人向智造库的采购金额分别为3.01万元、0.00万元、0.00万元和0.00万元,金额极小,不存在为发行人分担成本费用、调节利益、利益输送的情形。

#### (四) 说明主要供应商是否存在成立时间较短即与发行人合作且采购金额较大的情形及合理性,是否存在利益输送的情形

报告期内,发行人主要供应商(各年前五大供应商)的成立时间及与发行人的合作情况如下:

| 供应商 | 主要采购内容 | 成立时间 | 报告期内首次合作时间 | 报告期内首次合作当年采购金额(万元) |
|-----|--------|------|------------|--------------------|
|-----|--------|------|------------|--------------------|

|                 |                    |            |        |          |
|-----------------|--------------------|------------|--------|----------|
| 深圳华杰共创科技有限公司    | 标准件-光电类            | 2016/10/12 | 2019 年 | 1,093.11 |
| 深圳理声士技术有限公司     | 标准件-光电类            | 2012/6/13  | 2019 年 | 811.45   |
| 广东亚德客智能装备有限公司   | 标准件-气动类            | 2016/11/30 | 2019 年 | 692.38   |
| 深圳市通茂机电设备有限公司   | 非标加工件              | 2007/10/29 | 2019 年 | 568.12   |
| 深圳市雷赛智能控制股份有限公司 | 标准件-机械类<br>标准件-光电类 | 2007/01/09 | 2019 年 | 248.53   |
| 东莞市龙锦金属制品有限公司   | 非标加工件              | 2008/5/29  | 2019 年 | 209.70   |
| 东莞市清联电子科技有限公司   | 标准件-光电类            | 2017/7/14  | 2019 年 | 110.15   |
| 深圳市永祥精密机械有限公司   | 非标加工件              | 2016/10/10 | 2019 年 | 858.66   |
| 杭州兆华电子股份有限公司    | 标准件-光电类            | 2008/8/22  | 2019 年 | 793.05   |
| 瑞淀光学系统（上海）有限公司  | 标准件-光电类            | 2011/12/05 | 2021 年 | 330.25   |
| 东莞市盛宏机械设备有限公司   | 非标加工件              | 2016/10/26 | 2021 年 | 47.56    |
| 深圳市美格信测控技术有限公司  | 标准件-光电类            | 2014/10/29 | 2019 年 | 133.93   |
| 珠海市海峰机器人系统有限公司  | 标准件-机械类            | 2014/3/25  | 2023 年 | 524.72   |
| 深圳市富兴盛机电设备有限公司  | 非标加工件              | 2008/8/14  | 2019 年 | 443.70   |

如上表所示，报告期内发行人的主要供应商（各年前五大供应商）成立时间均较早，不存在成立当年或次年即成为发行人前五大供应商的情形。

报告期各期发行人向成立时间较短（2 年以内）的供应商采购金额及占比列示如下：

| 项目       | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|----------|--------------|---------|---------|---------|
| 供应商数量（家） | 19           | 23      | 24      | 24      |
| 采购金额（万元） | 251.40       | 679.20  | 875.38  | 403.87  |
| 采购金额占比   | 2.35%        | 4.75%   | 4.68%   | 2.23%   |

报告期各期发行人向成立时间较短的供应商采购金额总体占比较低，各期间的采购金额占采购总额的比例分别为 2.23%、4.68%、4.75%和 2.35%。发行人存在该情况的主要原因为：（1）个别材料供应商之间的可替代性高，发行人选取供应商时会跟据供应商的产品质量、产能、交期和价格等条件综合进行考虑；（2）个别已合作过的供应商在报告期内更换了新的交易主体与公司继续合作。

根据申报会计师与上表所列主要供应商的访谈记录及发行人出具的确认函，供应商与发行人间的交易均系根据双方实际业务需要真实发生的，不存在供应商代发行人分担成本费用、调节利益、利益输送的情形。

(五)说明报告期内主要原材料采购数量变动的原因及合理性,采购量与生产耗用量、对应产品产量是否匹配

1、报告期内主要原材料采购数量变动的原因及合理性

报告期内,公司各类原材料的采购数量及主要产品产量变动情况如下:

单位:万件(原材料)、台(产品)

| 项目     | 原材料/产品类别 | 2023年1-6月 |      | 2022年度 |         | 2021年度   |         | 2020年度   |         |
|--------|----------|-----------|------|--------|---------|----------|---------|----------|---------|
|        |          | 数量        | 变动幅度 | 数量     | 变动幅度    | 数量       | 变动幅度    | 数量       | 变动幅度    |
| 采购数量   | 标准件-光电类  | 47.32     | /    | 69.43  | -48.77% | 135.53   | -21.67% | 173.02   | 48.11%  |
|        | 标准件-机械类  | 20.32     | /    | 33.93  | -43.22% | 59.75    | 4.88%   | 56.97    | 173.37% |
|        | 标准件-气动类  | 140.20    | /    | 160.66 | -48.72% | 313.30   | 20.78%  | 259.40   | 108.03% |
|        | 标准件-其他   | 392.98    | /    | 599.32 | -30.81% | 866.18   | -18.29% | 1,060.11 | 103.85% |
|        | 非标加工类    | 53.02     | /    | 75.99  | -37.13% | 120.86   | -4.41%  | 126.44   | 59.08%  |
|        | 合计       | 653.84    | /    | 939.32 | -37.19% | 1,495.62 | -10.76% | 1,675.94 | 94.45%  |
| 主要产品产量 | 单体自动化设备  | 1,383     | /    | 2,324  | -45.54% | 4,267    | -20.42% | 5,362    | 51.17%  |
|        | 线体自动化设备  | 124       | /    | 124    | -63.10% | 336      | 585.71% | 49       | 206.25% |
|        | 合计       | 1,507     | /    | 2,448  | -46.82% | 4,603    | -14.93% | 5,411    | 51.87%  |

报告期内,公司物料采购主要采用“以销定产、以产定购”的模式。

2021年,公司标准件-机械类及标准件-气动类采购数量较2020年度均有所上升,主要原因如下:

(1) 线体自动化设备产量大幅提高

公司线体自动化设备可分为自动化线和自动化单站。其中,自动化线系实现了单体自动化设备之间底层逻辑、柔性控制、智能调度的无缝集成,可完成集屏幕、摄像头、传感器、音频以及射频等多项检测功能于一体的无人化流水式检测线,包括整机自动化测试线、直线式传感器测试线、PCBA自动化测试线等;自动化单站系公司自动化线的专用组成部分,主要包括直线式传感器测试工站、整机自动化测试站等。

报告期内,公司线体自动化设备产量情况如下:

单位:条(自动化线)、台(自动化单站)

| 产品 | 2023年1-6月 |      | 2022年度 |      | 2021年度 |      | 2020年度 |      |
|----|-----------|------|--------|------|--------|------|--------|------|
|    | 产量        | 变动幅度 | 产量     | 变动幅度 | 产量     | 变动幅度 | 产量     | 变动幅度 |

|       |     |   |     |         |        |           |       |         |
|-------|-----|---|-----|---------|--------|-----------|-------|---------|
| 自动化线  | 62  | / | 31  | -34.04% | 47.00  | 17.50%    | 40.00 | 207.69% |
| 自动化单站 | 62  | / | 93  | -67.82% | 289.00 | 3,111.11% | 9.00  | 200.00% |
| 合计    | 124 | / | 124 | -63.10% | 336.00 | 585.71%   | 49.00 | 206.25% |

2021 年, 公司线体自动化设备产量为 336 条(台), 较 2020 年增加 585.71%。

线体自动化设备由自动化线和自动化单站组成。由于公司线体自动化设备自动化程度更高, 自动化单站相较于单体自动化设备, 往往包含更多的气动和机械零部件, 机械类和气动类原材料单耗更高。此外, 由于自动化线有多台自动化单站组成, 相较于自动化单站, 自动化线单条消耗机械类和气动类原材料数量更高。因此, 在公司采购主要采用“以销定产、以产定购”的模式下, 机械类和气动类原材料采购量随着线体自动化设备的产量增加而有所增加。

## (2) 单体自动化设备的产品产量结构变动

随着公司对于客户设备需求的不断挖掘和新产品的持续研发, 公司自 2020 年开始推出组包装设备、模组测试设备、其他测试设备等一系列新产品, 当年收入规模较小, 2021 年随着订单规模的快速增长, 组包装设备、模组测试设备等产品的产量、销量均实现了较快增长。相比于整机测试设备, 组包装设备、模组测试设备机械类、气动类原材料单耗更高, 因此, 组包装设备、模组测试设备产量的增长也是 2021 年公司机械类、气动类原材料采购量增长的原因之一。

## (3) 主要产品进行了升级换代

随着自动化控制技术、精密测量技术、仿真技术、人工智能技术的快速兴起, 电子产品测试设备向自动化、智能化、精密化、柔性化、多功能化方向升级。在此背景下, 公司在 2020 年对主要产品进行了升级换代, 其自动化、智能化程度更高, 因此单台设备所耗用的机械类原材料及气动类原材料更多。

2022 年, 公司各主要原材料类别采购数量, 与公司主要产品产量的变动趋势基本一致。

因此, 报告期内主要原材料采购数量变动具有合理性。

## 2、采购量与生产耗用量、对应产品产量的匹配性

公司所处行业为专用设备制造业, 产品类别、型号众多, 且根据客户的具体需求具体配置定制化程度较高, 因此, 公司产品所使用原材料类别、种类、型号

众多。以下以公司报告期内销售收入较高的设备所使用的部分核心零部件为例，说明其采购量与生产耗用量、对应产品产量的匹配性。

### （1）PC 主机和工控机

报告期各期，PC 主机和工控机采购量、生产耗用量、主要对应产品的产量信息如下：

单位：个、个/台（条）

| 年度           | 采购量   | 生产耗用量 | 采购量/生产耗用量 | 主要对应产品          | 对应产品产量 | 生产耗用量/产品产量 | 对应产品理论单位耗用量 |
|--------------|-------|-------|-----------|-----------------|--------|------------|-------------|
| 2023 年 1-6 月 | 1,602 | 1,522 | 1.06      | 单体自动化设备；线体自动化设备 | 1,507  | 1.01       | 0-1 个       |
| 2022 年度      | 1,835 | 1,942 | 0.94      |                 | 2,448  | 0.79       | 0-1 个       |
| 2021 年度      | 3,858 | 3,967 | 0.97      |                 | 4,603  | 0.86       | 0-1 个       |
| 2020 年度      | 4,587 | 4,709 | 0.97      |                 | 5,411  | 0.87       | 0-1 个       |

由上表可知，报告期各期，公司 PC 主机和工控机采购量与生产耗用量较为接近。

PC 主机和工控机应用在单体自动化设备和线体自动化设备中，单体自动化设备和线体自动化设备可根据设备具体应用场景和客户需求装配一台或不装配 PC 主机或工控机，因此单台耗用量通常为 0-1 个。报告期各期，PC 主机和工控机生产耗用量与对应产品产量的比值分别为 0.87、0.86、0.79 和 1.01，处于理论单位耗用量范围内。对于设备不装配 PC 主机或工控机的情形，主要如下：①根据客户自身需求，单体自动化设备-整机测试设备中的射频测试设备可选配或不配 PC 主机/工控机；②少数客户因自行采购 PC 主机/工控机或自身拥有闲置的 PC 主机/工控机而要求公司对其所采购的设备不配置 PC 主机或工控机。

### （2）音频箱

报告期各期，音频箱采购量、生产耗用量、主要对应产品的产量信息如下：

单位：个、个/台（条）

| 年度           | 采购量 | 生产耗用量 | 采购量/生产耗用量 | 主要对应产品         | 对应产品产量 | 生产耗用量/产品产量 | 对应产品理论单位耗用量 |
|--------------|-----|-------|-----------|----------------|--------|------------|-------------|
| 2023 年 1-6 月 | 118 | 118   | 1.00      | 单体自动化设备的音频测试设备 | 184    | 0.64       | 1 个         |
| 2022 年度      | 382 | 460   | 0.83      |                | 418    | 1.10       | 1 个         |

| 年度     | 采购量   | 生产耗用量 | 采购量/生产耗用量 | 主要对应产品 | 对应产品产量 | 生产耗用量/产品产量 | 对应产品理论单位耗用量 |
|--------|-------|-------|-----------|--------|--------|------------|-------------|
| 2021年度 | 780   | 770   | 1.01      |        | 919    | 0.84       | 1个          |
| 2020年度 | 1,265 | 1,264 | 1.00      |        | 1,395  | 0.91       | 1个          |

由上表可知，报告期各期，公司音频箱采购量与生产耗用量较为接近。

音频箱应用在单体自动化设备-整机测试设备中的音频测试设备中，音频测试设备单台使用音频箱的数量为1个。报告期各期，音频箱生产耗用量与对应产品产量的比值分别为0.91、0.84、1.10和**0.64**。2020年、2021年和**2023年1-6月**，音频箱生产耗用量与对应产品产量的比值低于理论单位耗用量，主要系由于公司自产部分音频箱模块，未计入上表所示采购量及生产耗用量。其中，**2023年1-6月**自产音频箱模块较多，为115个，未计入采购量和耗用量，导致耗用量与产量的比例较低。

公司拥有生产音频箱的能力。报告期内，在音频测试设备升级换代时也存在音频箱设计变更的情形。对于变更后的新音频箱，公司往往会先选择自制，以了解相应的技术参数和成本。出于产能、成本等因素考虑，公司主要选择采购音频箱的方式满足生产需求。

### （3）人工嘴

报告期各期，人工嘴采购量、生产耗用量、主要对应产品的产量信息如下：

单位：个、个/台（条）

| 年度               | 采购量        | 生产耗用量      | 采购量/生产耗用量   | 主要对应产品         | 对应产品产量     | 生产耗用量/产品产量  | 对应产品理论单位耗用量 |
|------------------|------------|------------|-------------|----------------|------------|-------------|-------------|
| <b>2023年1-6月</b> | <b>331</b> | <b>342</b> | <b>0.97</b> | 单体自动化设备的音频测试设备 | <b>184</b> | <b>1.86</b> | <b>0-4个</b> |
| 2022年度           | 805        | 837        | 0.96        |                | 418        | 2.00        | 0-4个        |
| 2021年度           | 1,756      | 1,568      | 1.12        |                | 919        | 1.71        | 0-4个        |
| 2020年度           | 2,726      | 2,558      | 1.07        |                | 1,395      | 1.83        | 0-4个        |

由上表可知，报告期各期，公司人工嘴采购量略高于生产耗用量，主要系由于人工嘴存在作为设备配件被领取销售、被售后活动领用、被研发领用等情形。

人工嘴应用在音频测试设备中，单台耗用量根据客户具体测试的产品麦克风的个数，为0-4个。报告期各期，人工嘴生产耗用量与对应产品产量的比值分别

为 1.83、1.71、2.00 和 **1.86**，处于理论单位耗用量范围之内。

#### （4）中继镜

报告期各期，中继镜采购量、生产耗用量、主要对应产品的产量信息如下：

| 单位：个、个/台（条）         |            |            |             |                            |            |             |              |
|---------------------|------------|------------|-------------|----------------------------|------------|-------------|--------------|
| 年度                  | 采购量        | 生产耗用量      | 采购量/生产耗用量   | 主要对应产品                     | 对应产品产量     | 生产耗用量/产品产量  | 对应产品理论单位耗用量  |
| <b>2023 年 1-6 月</b> | <b>533</b> | <b>533</b> | <b>1.00</b> | 单体自动化设备的摄像头测试设备和屏幕和摄像头测试设备 | <b>273</b> | <b>1.95</b> | <b>0-3 个</b> |
| 2022 年度             | 621        | 523        | 1.19        |                            | 465        | 1.12        | 0-3 个        |
| 2021 年度             | 1,342      | 1,195      | 1.12        |                            | 1,140      | 1.05        | 0-3 个        |
| 2020 年度             | 1,689      | 1,684      | 1.00        |                            | 1,732      | 0.97        | 0-3 个        |

由上表可知，报告期各期，公司中继镜采购量与生产耗用量较为接近。少量差异系由于采购时点与生产领用时点具有一定差异。

中继镜应用在摄像头测试设备和屏幕和摄像头测试设备中，单台耗用量根据客户的具体需求不同、产品的配置不同为 0-3 个。报告期各期，中继镜生产耗用量与对应产品产量的比值分别为 0.97、1.05、1.12 和 **1.95**，处于理论单位耗用量的区间内。2022 年和 **2023 年 1-6 月**，中继镜生产耗用量与对应产品产量的比值呈现上升趋势，主要系 2022 年和 **2023 年 1-6 月**，单台耗用中继镜数量相对较多的屏幕和摄像头测试设备产量占摄像头测试设备和屏幕和摄像头测试设备总产量的比例**持续上升所致**。公司所生产的屏幕和摄像头测试设备单位耗用中继镜的数量主要为 3 个。

#### （5）工业机器人

报告期各期，工业机器人采购量、生产耗用量、主要对应产品的产量信息如下：

| 单位：个、个/台（条）         |            |            |             |               |            |             |              |
|---------------------|------------|------------|-------------|---------------|------------|-------------|--------------|
| 年度                  | 采购量        | 生产耗用量      | 采购量/生产耗用量   | 主要对应产品        | 对应产品产量     | 生产耗用量/产品产量  | 对应产品理论单位耗用量  |
| <b>2023 年 1-6 月</b> | <b>473</b> | <b>470</b> | <b>1.01</b> | 线体自动化设备、组包装设备 | <b>221</b> | <b>2.13</b> | <b>0-4 个</b> |
| 2022 年度             | 356        | 351        | 1.01        |               | 124        | 2.83        | 1 个          |
| 2021 年度             | 349        | 352        | 0.99        |               | 336        | 1.05        | 1 个          |



|            |    |    |      |  |    |      |     |
|------------|----|----|------|--|----|------|-----|
| 2020<br>年度 | 22 | 45 | 0.49 |  | 49 | 0.92 | 1 个 |
|------------|----|----|------|--|----|------|-----|

由上表可知，2019 年公司工业机器人采购量与生产耗用量有一定差异。差异系由于采购时点与生产领用时点具有一定差异所致。2021 年和 2022 年采购量与生产耗用量较为接近。

2020 年至 2022 年，工业机器人应用在线体自动化设备中，理论单台耗用量为 1 个。2020 年和 2021 年，工业机器人生产耗用量与对应产品产量比值较为接近理论耗用量。2022 年，生产耗用量与对应产品产量之比较高，主要系公司基于对未来需求的预期对通用性较高的工业机器人模块半成品进行了备货，部分当期领用的工业机器人形成了半成品，未形成库存商品。**2023 年 1-6 月，公司推出了自动化程度更高的线体自动化设备、组包装设备等产品，以满足客户产线向自动化、智能化、柔性化的转型。根据客户的具体需求，线体自动化设备一般耗用工业机器人的数量为 1-4 个、组包装设备一般耗用工业机器人的数量为 0-2 个。2023 年 1-6 月，工业机器人生产耗用量与对应产品产量比值处于理论耗用区间。**

#### （6）运动控制卡

报告期各期，运动控制卡采购量、生产耗用量、主要对应产品的产量信息如下：

单位：个、个/台（条）

| 年度                      | 采购量        | 生产耗用量      | 采购量<br>/生产耗用量 | 主要对应产品                                  | 对应产<br>品产量 | 生产耗用量<br>/产品产量 | 对应产品理论<br>单位耗用量 |
|-------------------------|------------|------------|---------------|-----------------------------------------|------------|----------------|-----------------|
| <b>2023 年<br/>1-6 月</b> | <b>924</b> | <b>958</b> | <b>0.96</b>   | 除单体自动化设备-整机测试设备中的射频类测试设备和音频类测试设备之外的其他设备 | <b>804</b> | <b>1.19</b>    | <b>1-2 个</b>    |
| 2022 年度                 | 1,249      | 1,355      | 0.92          |                                         | 1,390      | 0.97           | 1-2 个           |
| 2021 年度                 | 2,748      | 2,592      | 1.06          |                                         | 2,611      | 0.99           | 1-2 个           |
| 2020 年度                 | 3,346      | 3,453      | 0.97          |                                         | 2,822      | 1.22           | 1-2 个           |

由上表可知，报告期各期，公司运动控制卡采购量与生产耗用量较为接近。

运动控制卡应用在除单体自动化设备-整机测试设备中的射频测试设备和音频测试设备之外的其他设备中，单台耗用量根据客户的具体需求主要为 1 个，少数设备需要耗用 2 个。报告期各期，运动控制卡生产耗用量与对应产品产量的比值分别为 1.22、0.99、0.97 和 **1.19**。2019 年和 2021 年，运动控制卡生产耗用量

与对应产品产量的比值低于理论单耗，主要系由于生产领用时点及产成入库时点存在差异所致。整个报告期内，运动控制卡生产耗用量与对应产品产量的比值为1.10，处于理论单位耗用量范围内。

综上所述，公司主要原材料采购量与生产耗用量、对应产品产量具有匹配性。

## （六）中介机构核查意见

### 1、核查程序

申报会计师主要履行了以下核查程序：

（1）了解发行人与采购业务相关的关键内部控制，评价其设计是否得到执行，并对采购业务相关内部控制的设计和运行有效性进行评估和测试；

（2）获取发行人报告期各年的采购明细表，按照采购原材料类别核查发行人各类原材料的价格变动情况，并将原材料采购价格与同行业可比公司、公开市场数据进行对比，分析发行人各类原材料采购价格变动的原因及合理性；

（3）获取发行人报告期各年的采购明细表，按照采购原材料类别，核查主要供应商采购金额占采购总额比例，并取得同行业可比公司披露的公开信息，核查发行人供应商集中度与同行业可比公司是否存在较大差异；分析前五大供应商采购占比下降的原因及合理性；

（4）获取发行人报告期各年的采购明细表，按照供应商采购金额进行分层，分析供应商数量、采购金额及占比变动的原因及合理性；

（5）对发行人采购管理部的人员进行访谈，了解和分析发行人与主要供应商合作的开始时间，了解新增供应商的开拓过程，了解和分析新增供应商的原因及合理性；

（6）获取发行人报告期各年的采购明细表，对供应商的类别进行分类，分析贸易类供应商采购比例和向终端供应商采购情况，判断贸易类供应商采购价格是否合理；

（7）获取发行人报告期各年的采购明细表，分析报告期内主要原材料采购数量变动的原因及合理性，分析采购量与生产耗用量、对应产品产量的匹配关系；

（8）根据采购额排名靠前、期末应付账款以及预付账款余额较高的原则确

定发函对象，对报告期各期采购额以及应付账款、预付账款余额进行了函证，确认采购金额是否准确，函证情况如下：

| 项目          | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度   | 2021 年度   | 2020 年度   |
|-------------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 采购总额（万元）    | 10,719.25    | 14,242.82 | 18,703.73 | 18,112.00 |
| 发函金额（万元）    | 8,636.29     | 11,173.71 | 16,683.25 | 15,661.33 |
| 发函比例        | 80.57%       | 78.07%    | 89.20%    | 86.47%    |
| 回函金额（万元）    | 8,636.29     | 11,173.71 | 16,624.88 | 15,536.32 |
| 回函金额占发函金额比例 | 100%         | 100%      | 99.65%    | 99.20%    |
| 回函金额占采购总额比例 | 80.57%       | 78%       | 88.89%    | 85.78%    |

申报会计师以应付账款余额大小、采购发生额大小及供应商性质等维度选取样本对供应商实施函证程序，总计对 169 家供应商发函，其中 166 家供应商回函，报告期各期回函金额占采购总额的比例均超过 75%，函证控制过程有效，核查方法执行有效，选取样本量充足，经核查不存在异常情形；

（9）对发行人报告期内主要供应商进行了走访，对主要供应商进行访谈，了解发行人与供应商的合作情况，就发行人与供应商的交易金额、交易模式、定价原则、结算方式、回款情况等事项进行了详细询问，取得供应商出具的《无关联关系确认函》、《关于交易真实性的承诺函》，并取得部分供应商营业执照及公司章程，具体核查数量、金额及比例如下：

| 项目           | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度   | 2021 年度   | 2020 年度   |
|--------------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 走访数量（家）      | 48           | 56        | 51        | 39        |
| 走访覆盖采购总额（万元） | 7,152.25     | 8,933.85  | 12,367.03 | 12,335.82 |
| 采购总额（万元）     | 10,719.25    | 14,311.77 | 18,703.73 | 18,112.00 |
| 核查金额占比       | 66.72%       | 62.42%    | 66.12%    | 68.11%    |

申报会计师以对供应商采购发生额的大小、供应商性质等维度选取样本对供应商进行访谈，访谈供应商覆盖发行人报告期各期前十大供应商、采购金额较大的新增供应商和采购降幅较大的老供应商、重要原材料的主要供应商等，报告期通过走访的方式覆盖的采购总额占比均超过 60%。

## 2、核查意见

经核查，申报会计师认为：

(1) 报告期内发行人采购各类主要原材料均遵循公司相关采购制度，采购价格具有公允性，并经主要供应商访谈确认，与发行人所进行的交易均系根据双方实际业务需要真实发生，不存在代发行人分担成本费用、调节利益、利益输送的情形；

(2) 发行人已披露 2020 年主要标准件均价下降的原因，主要系：①采购的原材料型号、规格不同导致采购结构发生变化；②发行人积极引入新供应商，优先选用性价比较高的物料替代价格较高的原材料；③发行人采购总量上升，在与供应商友好谈判后，供应商同意给予价格优惠；原因具有合理性；

(3) 发行人向不同供应商采购同类材料的单价的差异具有合理性；

(4) 报告期内发行人前五大供应商采购占比持续下降，主要系发行人在报告期内积极引入新供应商以降低对单个供应商的依赖，同时发行人经营规模逐渐扩大，且产品应用场景逐渐丰富，因此所使用的材料种类也随之增多，原因具有合理性；报告期内发行人前五大供应商集中度及变动趋势与同行业可比公司不存在显著差异；

(5) 报告期各期，发行人供应商总数分别为 324 家、349 家、389 家和 375 家，发行人已披露了不同层级的供应商数量、采购金额及占比；发行人各期新增供应商数量分别为 180 家、138 家、118 家和 106 家，公司向新增供应商采购金额占当期采购总额比例分别为 18.25%、18.69%、11.27%和 15.98%，占比较小；公司贸易类供应商数量及向贸易类供应商采购金额在报告期内有所增长，贸易类供应商数量分别为 99 家、119 家、137 家和 134 家，发行人向贸易类供应商采购金额占采购总额的比例分别为 22.05%、23.70%、25.56%和 24.75%，与同行业公司情况无显著差异；报告期各期，发行人存在极少量相同品牌、型号的主要原材料同时向贸易类供应商及终端供应商采购的情况，主要系报告期内发行人曾存在紧急需购买原材料和贸易类供应商存在缺料的情况，报告期各年度发行人就同一品牌、型号的原材料向贸易类供应商采购和向终端供应商采购价格基本不存在显著差异，部分原材料由于贸易类供应商基于自身渠道优势赚取一定差价因此价格稍高，具有合理性；

(6) 报告期内发行人的主要供应商成立时间均较早，不存在成立当年或次

年即成为发行人前五大供应商的情形；不存在供应商代发行人分担成本费用、调节利益、利益输送的情形；

（7）发行人各类原材料采购量与生产耗用量、对应产品产量匹配。

#### 问题四：关于主营业务成本

申报材料显示：

（1）报告期内，发行人主营业务成本分别为 10,027.77 万元、19,196.17 万元、20,455.70 万元；

（2）发行人主营业务成本结构较为稳定，2021 年度直接材料占比有所下降，主要是发行人对部分产品进行设计优化、严格执行询价比价流程，从而降低原材料使用成本。

请发行人：

（1）说明直接材料中各原材料成本的构成，结合产品设计优化的具体手段、主要原材料的采购数量、价格变动情况、主要产品的产销量和库存情况等说明报告期内直接材料变动的合理性；

（2）说明报告期内生产人员的平均工资以及与当地和同行业平均工资水平的比较情况，结合报告期内生产人员人数、平均工资的变动说明直接人工变动合理性；

（3）说明制造费用的具体明细及各部分变动原因；

（4）结合生产模式和业务流程，说明产品成本的主要核算方法和核算过程，成本是否按照不同产品清晰归类，产品成本确认与计量的完整性与合规性，产品销售发出与相应成本结转、收入确认是否匹配。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。

回复：

（一）直接材料中各原材料成本的构成，结合产品设计优化的具体手段、主要原材料的采购数量、价格变动情况、主要产品的产销量和库存情况等说明报告期内直接材料变动的合理性

##### 1、直接材料中各原材料成本的构成

公司产品主要包括单体自动化设备、线体自动化设备和设备配件及其他，所使用的原材料主要包括光电类标准件、机械类标准件、气动类标准件、非标加工

件。

报告期各期，公司主营业务成本分别为 19,196.17 万元、20,455.70 万元、22,566.17 万元和 11,588.27 万元，其中直接材料占比分别为 81.93%、76.87%、77.01%和 80.76%。

(1) 公司单体自动化设备、线体自动化设备及设备配件的直接材料成本构成情况如下：

①单体自动化设备

报告期内，单体自动化设备直接材料中各原材料成本的构成情况如下：

单位：万元

| 原材料分类   | 2023 年 1-6 月 |         | 2022 年度   |         | 2021 年度   |         | 2020 年度   |         |
|---------|--------------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
|         | 金额           | 占比      | 金额        | 占比      | 金额        | 占比      | 金额        | 占比      |
| 标准件-光电类 | 3,001.53     | 47.57%  | 5,581.09  | 47.80%  | 5,566.58  | 49.60%  | 6,679.02  | 53.82%  |
| 标准件-机械类 | 926.59       | 14.68%  | 1,687.87  | 14.46%  | 1,294.64  | 11.54%  | 1,404.00  | 11.31%  |
| 标准件-气动类 | 379.83       | 6.02%   | 824.37    | 7.06%   | 646.67    | 5.76%   | 749.27    | 6.04%   |
| 标准件-其他类 | 382.18       | 6.06%   | 491.63    | 4.21%   | 407.15    | 3.63%   | 482.39    | 3.89%   |
| 非标加工件   | 1,619.78     | 25.67%  | 3,090.50  | 26.47%  | 3,306.88  | 29.47%  | 3,095.67  | 24.94%  |
| 合计      | 6,309.92     | 100.00% | 11,675.45 | 100.00% | 11,221.92 | 100.00% | 12,410.36 | 100.00% |

如上表所见，标准件-光电类、标准件-机械类和非标加工件合计占比约 90%，占比较高，其中，标准件-光电类占比呈现下降的趋势，标准件-机械类占比呈现上升趋势，非标加工件占比呈现先上升后下降的趋势。具体分析如下：

A.标准件-光电类材料

报告期内标准件-光电类材料的占比下降，主要系产品销售结构变化所致。具体分析如下：

报告期内，公司单体自动化设备可分为整机测试设备、组包装设备、模组测试设备及其他单体设备。报告期各期，公司各类单体自动化设备销售收入及其光电类直接材料占直接材料的比例情况如下：

| 产品  | 2023 年 1-6 月 |        | 2022 年度 |        | 2021 年度 |        | 2020 年度 |        |
|-----|--------------|--------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|
|     | 收入占比         | 光电类占比  | 收入占比    | 光电类占比  | 收入占比    | 光电类占比  | 收入占比    | 光电类占比  |
| 整机测 | 53.61%       | 46.51% | 68.55%  | 53.37% | 90.04%  | 51.57% | 97.22%  | 54.21% |

| 产品     | 2023 年 1-6 月 |        | 2022 年度 |        | 2021 年度 |        | 2020 年度 |        |
|--------|--------------|--------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|
|        | 收入占比         | 光电类占比  | 收入占比    | 光电类占比  | 收入占比    | 光电类占比  | 收入占比    | 光电类占比  |
| 试设备    |              |        |         |        |         |        |         |        |
| 组包装设备  | 12.94%       | 26.14% | 14.79%  | 30.34% | 6.59%   | 28.98% | 2.46%   | 32.45% |
| 模组测试设备 | 1.52%        | 74.37% | 7.74%   | 42.01% | 3.31%   | 44.56% | 0.26%   | 47.71% |
| 其他测试设备 | 31.93%       | 64.51% | 8.93%   | 45.91% | 0.07%   | 12.93% | 0.06%   | 6.14%  |
| 合计     | 100.00%      | /      | 100.00% | /      | 100.00% | /      | 100.00% | /      |

由上表可知，产品结构变化以下列方式导致光电类原材料成本不断下降：

报告期内，随着公司产品线不断丰富，光电类原材料成本占比较低的组包装设备、模组测试设备及其他测试设备销售收入合计占比不断增长，由 2020 年的 2.78% 增长至 2023 年 1-6 月的 46.39%；而光电类原材料成本占比较高的整机测试设备收入占比呈逐年下降的趋势，由 2020 年的 97.22% 下降至 2023 年 1-6 月的 53.61%。以上综合导致光电类材料成本占比逐年下降。

#### B.标准件-机械类

报告期内，标准件-机械类材料的占比逐年上升，主要系公司产品结构变化所致。具体分析如下：

报告期内，公司各类单体自动化设备销售收入占比和机械类直接材料占各类单体自动化设备直接材料的比例如下：

| 产品     | 2023 年 1-6 月 |        | 2022 年度 |        | 2021 年度 |        | 2020 年度 |        |
|--------|--------------|--------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|
|        | 收入占比         | 机械类占比  | 收入占比    | 机械类占比  | 收入占比    | 机械类占比  | 收入占比    | 机械类占比  |
| 整机测试设备 | 53.61%       | 12.49% | 68.55%  | 10.92% | 90.04%  | 9.82%  | 97.22%  | 11.04% |
| 组包装设备  | 12.94%       | 28.92% | 14.79%  | 24.66% | 6.59%   | 29.93% | 2.46%   | 24.35% |
| 模组测试设备 | 1.52%        | 15.90% | 7.74%   | 13.83% | 3.31%   | 15.08% | 0.26%   | 3.92%  |
| 其他测试设备 | 31.93%       | 10.61% | 8.93%   | 21.25% | 0.07%   | 38.06% | 0.06%   | 44.76% |
| 合计     | 100.00%      | /      | 100.00% | /      | 100.00% | /      | 100.00% | /      |

报告期内，组包装设备的直接材料中机械类原材料占比约为 27%，高于其他类别的单体自动化测试设备。随着组包装设备销售的增长，报告期内，机械类原



材料成本占比逐年上升。

### C.非标加工件

报告期内，非标加工件占比呈现先上升后下降的趋势，公司各类单体自动化设备销售收入及其非标加工件占直接材料的比例情况如下：

| 产品     | 2023 年 1-6 月 |         | 2022 年度 |         | 2021 年度 |         | 2020 年度 |         |
|--------|--------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|        | 收入占比         | 非标加工件占比 | 收入占比    | 非标加工件占比 | 收入占比    | 非标加工件占比 | 收入占比    | 非标加工件占比 |
| 整机测试设备 | 53.61%       | 29.37%  | 68.55%  | 25.14%  | 90.04%  | 29.81%  | 97.22%  | 25.04%  |
| 组包装设备  | 12.94%       | 29.73%  | 14.79%  | 29.52%  | 6.59%   | 25.43%  | 2.46%   | 21.98%  |
| 模组测试设备 | 1.52%        | 8.36%   | 7.74%   | 29.99%  | 3.31%   | 29.42%  | 0.26%   | 15.88%  |
| 其他测试设备 | 31.93%       | 18.89%  | 8.93%   | 27.13%  | 0.07%   | 37.34%  | 0.06%   | 46.29%  |
| 合计     | 100.00%      | /       | 100.00% | /       | 100.00% | /       | 100.00% | /       |

非标加工件主要包括钣金和机加工件，用于设备产品的外壳、底座及带有固定功能的零部件。

如上表所见，报告期内各类单体自动化设备非标加工件占比存在一定波动，主要原因系非标加工件为根据客户特定需求定制化设计灵活配置的。公司各类单体设备不同产品型号具体配置的钣金、机加工件及用量均存在差异，导致存在单位成本差异，不具有可比性。

### ②线体自动化设备

报告期内，线体自动化设备直接材料中各原材料成本的构成情况如下：

单位：万元

| 原材料分类   | 2023 年 1-6 月 |        | 2022 年度  |        | 2021 年度 |        | 2020 年度 |        |
|---------|--------------|--------|----------|--------|---------|--------|---------|--------|
|         | 金额           | 占比     | 金额       | 占比     | 金额      | 占比     | 金额      | 占比     |
| 标准件-光电类 | 631.65       | 29.01% | 840.84   | 23.66% | 779.19  | 28.10% | 379.41  | 21.44% |
| 标准件-机械类 | 731.53       | 33.59% | 1,090.15 | 30.68% | 734.22  | 26.48% | 439.02  | 24.81% |
| 标准件-气动类 | 126.50       | 5.81%  | 189.45   | 5.33%  | 182.72  | 6.59%  | 160.57  | 9.07%  |
| 标准件-其他类 | 113.52       | 5.21%  | 145.76   | 4.10%  | 91.10   | 3.29%  | 61.70   | 3.49%  |
| 非标加工件   | 574.41       | 26.38% | 1,287.22 | 36.22% | 985.83  | 35.55% | 729.06  | 41.20% |

| 原材料分类 | 2023 年 1-6 月 |         | 2022 年度  |         | 2021 年度  |         | 2020 年度  |         |
|-------|--------------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|
|       | 金额           | 占比      | 金额       | 占比      | 金额       | 占比      | 金额       | 占比      |
| 合计    | 2,177.61     | 100.00% | 3,553.43 | 100.00% | 2,773.06 | 100.00% | 1,769.75 | 100.00% |

如上表所见，报告期内线体自动化设备直接材料-原材料结构存在一定波动，主要原因系线体自动化设备为根据客户特定需求定制化设计灵活配置的，其定制化程度较单体自动化设备更高。公司不同自动化线体的具体配置、实现功能和技术工艺均有较大不同，单位成本差异较大，不具有可比性。

与单体自动化设备相比，线体自动化设备更依赖机械手、夹治具及视觉引导对电子产品进行产品定位抓取，线体自动化设备直接材料中机械类、非标加工件占比高于单体自动化设备。

### ③设备配件及其他

报告期内，设备配件及其他直接材料中各原材料成本的构成情况如下：

单位：万元

| 原材料分类   | 2023 年 1-6 月 |         | 2022 年度  |         | 2021 年度  |         | 2020 年度  |         |
|---------|--------------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|
|         | 金额           | 占比      | 金额       | 占比      | 金额       | 占比      | 金额       | 占比      |
| 标准件-光电类 | 418.94       | 48.08%  | 1,185.39 | 55.13%  | 1,055.59 | 61.01%  | 807.54   | 52.20%  |
| 标准件-机械类 | 113.23       | 12.99%  | 212.45   | 9.88%   | 111.53   | 6.45%   | 116.25   | 7.51%   |
| 标准件-气动类 | 61.34        | 7.04%   | 167.50   | 7.79%   | 156.03   | 9.02%   | 173.17   | 11.19%  |
| 标准件-其他类 | 61.35        | 7.04%   | 111.12   | 5.17%   | 61.21    | 3.54%   | 101.25   | 6.55%   |
| 非标加工件   | 216.56       | 24.85%  | 473.63   | 22.03%  | 345.73   | 19.98%  | 348.75   | 22.54%  |
| 合计      | 871.41       | 100.00% | 2,150.09 | 100.00% | 1,730.09 | 100.00% | 1,546.96 | 100.00% |

如上表所见，报告期内配件直接材料-原材料结构相对稳定，与报告期内采购原材料结构比例变化情况基本相符。

## 2、结合产品设计优化的具体手段、主要原材料的采购数量、价格变动情况、主要产品的产销量和库存情况等说明报告期内直接材料变动的合理性

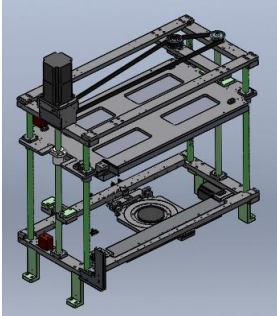
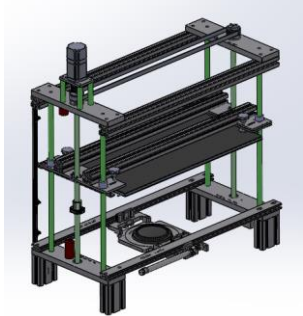
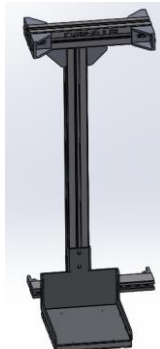
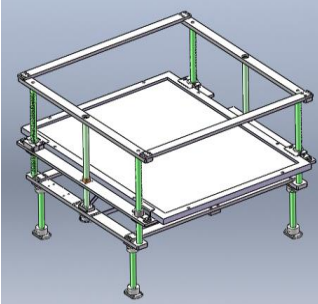
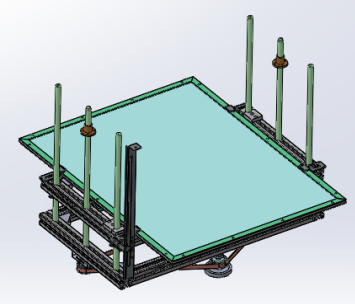
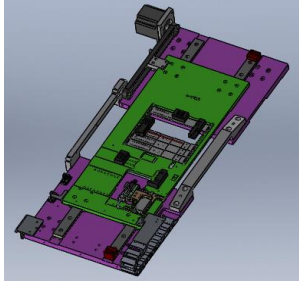
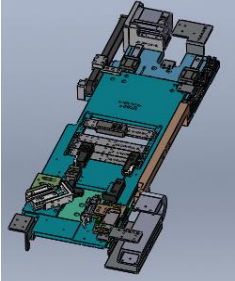
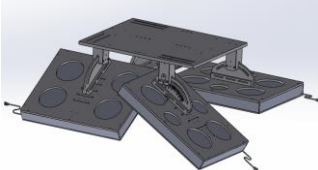
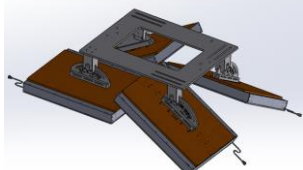
### （1）设计优化的具体手段

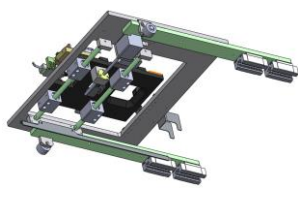
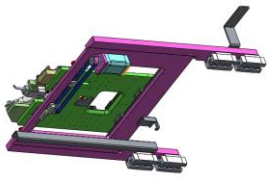
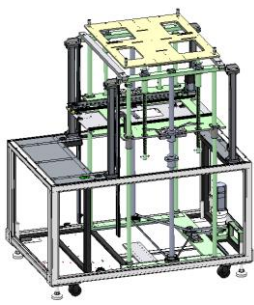
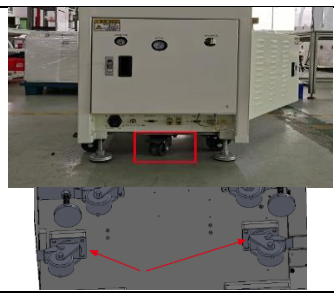
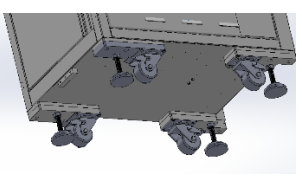
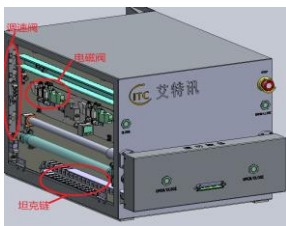
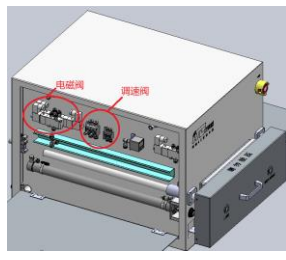
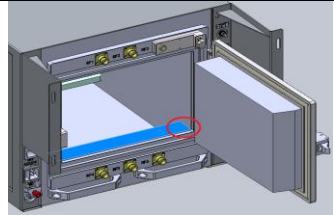
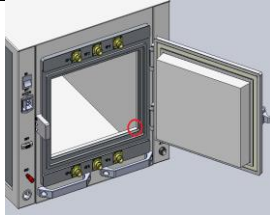
公司于 2020 年第四季度开始对部分产品进行了设计优化，在产品性能和功能保持不变的情况下，通过改善内部结构设计、选用性价比更高的替代材料，降

低了原材料使用成本。具体手段如下：

### ①改善内部结构设计

以下以报告期内销售收入较高的部分机型为例，说明改善内部结构设计以达到降低成本的目的：

| 序号 | 产品名称        | 优化部分   | 优化描述                           | 优化成果             | 优化前结构                                                                                | 优化后结构                                                                                 |
|----|-------------|--------|--------------------------------|------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 摄像头测试设备CT系列 | 后摄光源组件 | 使用型材替代铝件                       | 降低材料成本；降低重量以减少负载 |    |    |
| 2  |             | 微距组件   | 使用型材替代铝件；根据客户具体使用场景优化结构以减少电机使用 | 降低材料成本；减少材料用量    |    |   |
| 3  |             | 前摄近焦组件 | 调整结构；部分机加件改为铝型材                | 减少材料用量；减少机加工成本   |  |  |
| 4  |             | 夹治具    | 重新设计结构                         | 减少材料用量           |  |  |
| 5  |             | 顶部光源组件 | 标定安装调节机构简化处理                   | 减少零部件数量          |  |  |

| 序号 | 产品名称   | 优化部分   | 优化描述                                    | 优化成果           | 优化前结构                                                                                | 优化后结构                                                                                 |
|----|--------|--------|-----------------------------------------|----------------|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| 6  |        | 夹具横移组件 | 将原丝杆横移优化为同步带横移                          | 降低材料成本         |    |    |
| 7  |        | 电机、立柱  | 将原伺服电机改成步进电机；减少零件数量，部分机加零件改为铝型材         | 降低材料成本；减少零部件数量 |    |    |
| 8  | 音频测试设备 | 端口配置   | 优化端口设计，取消多余的端口设计                        | 减少零部件数量        |    |    |
| 9  |        | 脚轮     | 取消多余脚轮                                  | 减少零部件数量        |   |  |
| 10 | 射频测试设备 | 箱体     | 气路优化，取消气路一侧坦克链；大气缸与抽屉连接方式修改，由鱼眼接头改为浮动接头 | 减少零部件数量；降低材料成本 |  |  |
| 11 |        | 加工件    | 吸波棉厚度由40mm改为10mm                        | 降低材料成本         |  |  |

## ②选用性价比更高的替代材料

以下以报告期内销售收入较高的部分机型的主要原材料为例，说明选用性价比更高的替代材料以达到降低成本的目的：

| 序号 | 产品名称                        | 主要优化原材料   | 具体手段                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|----|-----------------------------|-----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 摄像头测试设备、屏幕和摄像头测试设备          | 中继镜       | 中继镜主要使用在摄像头测试设备 CT 型号以及屏幕和摄像头测试设备，能有效的将测试距离缩短，精确的模拟不同测试距离，满足各种高像素的要求。中继镜民用的一般在 90 度以内，120 度以上畸变明显，度数越高，中继镜的调试时间越长，良品率越低，溢价越高。公司 2019 年集中采购 150 度中继镜，2020 年下半年，公司为提高产品竞争力，经公司研发团队验证，130 度的中继镜能够满足客户需求，性价比更高，从而使用 130 度中继镜替代 150 度中继镜。报告期内 150 度中继镜的采购数量占比由 2019 年的 19.03% 下降至 2021 年的 3.00%，而 130 度中继镜的采购数量占比由 0.00% 上升至 2021 年的 24.49%，150 度中继镜的采购单价为 8,707.07 元，130 度采购单价为 2,300.89 元，使得中继镜的平均采购单价下降，进而降低了摄像头测试设备 CT 型号和屏幕和摄像头测试设备的成本。 |
| 2  | 摄像头测试设备                     | 面光源       | 面光源广泛使用在摄像头测试设备的多个型号，用于提高亮度均匀性。2019 年度公司主要向深圳市华周测控技术有限公司采购，公司于 2018 年开发了第二供应商，与其共同验证了更薄、成本更低的面光源，经验证通过，以其他参数基本相同的面光源 A 为例，改良前的面光源厚度为 22mm，改良后的面光源厚度为 13mm，采购单价由 874.78 元/片下降到 616.61 元/片，面光源的平均采购单价因此下降，进而降低了摄像头测试设备的成本。                                                                                                                                                                                                                |
| 3  | 传感器功能测试设备、屏幕和摄像头测试设备、屏幕测试设备 | 工业相机、工业镜头 | 工业相机、工业镜头主要使用在传感器功能测试设备、屏幕和摄像头测试设备、屏幕测试设备。2019 年度公司采购进口 SVS 相机及镜头，2020 年度公司通过研发验证，可使用性价比更高的国产相机替代进口相机，进而降低了相应设备的材料成本。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |

## （2）主要原材料的采购数量、价格变动情况

报告期内，公司各类原材料的采购数量、金额、单价变动情况如下：

单位：万件（数量）、万元（金额）、元/件（单价）

| 项目   | 原材料分类   | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度  |
|------|---------|--------------|---------|---------|----------|
| 采购数量 | 标准件-光电类 | 47.32        | 69.43   | 135.53  | 173.02   |
|      | 标准件-机械类 | 20.32        | 33.93   | 59.75   | 56.97    |
|      | 标准件-气动类 | 140.20       | 160.66  | 313.30  | 259.40   |
|      | 标准件-其他  | 392.98       | 599.32  | 866.18  | 1,060.11 |
|      | 非标加工类   | 53.02        | 75.99   | 120.86  | 126.44   |

| 项目   | 原材料分类   | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度   | 2021 年度   | 2020 年度   |
|------|---------|--------------|-----------|-----------|-----------|
|      | 合计      | 653.84       | 939.32    | 1,495.62  | 1,675.94  |
| 采购金额 | 标准件-光电类 | 4,423.34     | 5,882.19  | 8,043.78  | 7,957.28  |
|      | 标准件-机械类 | 2,077.20     | 2,378.66  | 2,518.94  | 2,199.74  |
|      | 标准件-气动类 | 630.27       | 863.20    | 1,257.29  | 1,041.40  |
|      | 标准件-其他  | 571.42       | 731.45    | 883.41    | 992.57    |
|      | 非标加工类   | 2,637.46     | 3,973.24  | 5,269.10  | 5,128.74  |
|      | 合计      | 10,339.68    | 13,828.74 | 17,972.52 | 17,319.72 |
| 采购单价 | 标准件-光电类 | 93.48        | 84.72     | 59.35     | 45.99     |
|      | 标准件-机械类 | 102.21       | 70.11     | 42.16     | 38.61     |
|      | 标准件-气动类 | 4.50         | 5.37      | 4.01      | 4.01      |
|      | 标准件-其他  | 1.45         | 1.22      | 1.02      | 0.94      |
|      | 非标加工类   | 49.74        | 52.29     | 43.60     | 40.56     |
|      | 合计      | 15.81        | 14.72     | 12.02     | 10.33     |

以下主要分析报告期内公司采购金额与直接材料成本的变动对比情况：

单位：万件（数量）、万元（金额）、元/件（单价）

| 项目     | 2023 年 1-6 月 |         | 2022 年度   |         | 2021 年度   |         | 2020 年度   |
|--------|--------------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|
|        | 金额           | 同比变动比率  | 金额        | 变动比率    | 金额        | 变动比率    | 金额        |
| 采购单价   | 15.81        | 39.28%  | 14.72     | 22.51%  | 12.02     | 16.28%  | 10.33     |
| 采购数量   | 653.84       | -10.58% | 939.32    | -37.19% | 1,495.62  | -10.76% | 1,675.94  |
| 采购金额   | 10,339.68    | 24.55%  | 13,828.74 | -23.06% | 17,972.52 | 3.77%   | 17,319.72 |
| 直接材料成本 | 9,358.94     | 2.25%   | 17,378.97 | 10.52%  | 15,725.06 | -0.01%  | 15,727.07 |

采购数量变动分析详见本回复“问题三/（五）/1、说明报告期内主要原材料采购数量变动的原因及合理性”。

公司主要原材料采购单价变动分析详见本回复“问题三/（一）/1、对比同行业可比公司相关情况，分析主要原材料采购价格的公允性，2020 年度各类标准件的采购价格同比显著下降的原因”。

由上表可见，2021 年直接材料成本及采购金额的变动比率均较小。

2022 年直接材料成本变动比率与采购金额变动比率相反，主要原因为 2022 年结转的成本中约 21%为 2021 年末的发出商品成本。

由于直接材料成本来源于当年度结转的主营业务成本，且受公司销售产品结构变化、产品设计优化等影响，其与采购数量、采购单价的年度变动不存在直接匹配关系。

### （3）主要产品的产销量和库存情况

报告期内，发行人主要产品的产销量和库存情况如下：

单位：台

| 产品名称    | 项目   | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|---------|------|--------------|---------|---------|---------|
| 单体自动化设备 | 产量   | 1,383        | 2,324   | 4,267   | 5,362   |
|         | 销量   | 1,408        | 3,282   | 4,863   | 4,726   |
|         | 期末结存 | 326          | 351     | 1,329   | 1,969   |
| 线体自动化设备 | 产量   | 124          | 124     | 336     | 49      |
|         | 销量   | 47           | 160     | 279     | 44      |
|         | 期末结存 | 136          | 56      | 92      | 35      |

注：期初结存加产量减销量与期末结存的差异主要为研发领用、旧设备拆解利用、设备报废等差异。

#### ①单体自动化设备

报告期内公司单体自动化设备的产量、销量及期末结存量的对应关系稳定，变动趋势具有合理性。

单体自动化设备销量与直接材料变动对比情况如下：

| 项目       | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|----------|--------------|---------|---------|
| 销量变动比率   | -33.30%      | -32.51% | 2.90%   |
| 直接材料变动比率 | -3.76%       | 4.04%   | -9.58%  |

注：2023 年 1-6 月的变动比例为相较上年同期变动比例。

2021 年、2022 年、2023 年 1-6 月，公司单体自动化设备销量较上一年度变动率分别为 2.90%、-32.51%、-33.30%，单体自动化设备材料成本的变动率分别为-9.58%、4.04%、-3.76%。

2021 年单体自动化设备材料成本变动趋势与销量变动趋势相反，主要原因系产品设计的优化、供应链管理的加强以及销售结构的改变导致单位直接材料成

本下降。公司于 2020 年第四季度开始对部分产品进行了设计优化以及增加材料供应商等降本措施，该降本效果集中体现在 2021 年。

2022 年单体自动化设备材料成本变动趋势与销量变动趋势相反，主要是因为产品结构发生的变化。2021 年、2022 年及 2023 年 1-6 月，各类单体自动化设备销量占比及单位料成本情况如下：

单位：万元/台

| 产品     | 2023 年 1-6 月 |       | 2022 年度 |       | 2021 年度 |       |
|--------|--------------|-------|---------|-------|---------|-------|
|        | 销量占比         | 单位料成本 | 销量占比    | 单位料成本 | 销量占比    | 单位料成本 |
| 整机测试设备 | 77.06%       | 3.03  | 87.02%  | 2.68  | 97.29%  | 2.11  |
| 组包装设备  | 4.19%        | 18.51 | 5.91%   | 10.34 | 1.32%   | 13.22 |
| 模组测试设备 | 0.28%        | 33.39 | 4.91%   | 5.96  | 1.38%   | 5.90  |
| 其他单体设备 | 18.47%       | 6.49  | 2.16%   | 14.91 | 0.02%   | 5.57  |
| 合计     | 100.00%      | /     | 100.00% | /     | 100.00% | /     |

由于组包装设备单位成本远高于整机测试设备，2022 年组包装设备销量占比明显上升，拉高了 2022 年单体自动化设备的整体单位料成本。

2023 年 1-6 月，单体自动化设备的销量与直接材料呈同向变动，销量下降幅度较大，主要系单价较高的电流检测设备、屏幕&摄像头测试设备的销量占比有所上升所致。上述产品 2023 年 1-6 月的平均单价为 16.23 万元/台，合计销量占整机测试设备的比例由 2022 年的 7.33%提升到 2023 年 1-6 月的 17.26%，导致 2023 年 1-6 月整机测试设备的销售单价较上年同期有所上升。

## ②线体自动化设备

报告期内，发行人线体自动化设备按线和单站拆分的产销量和库存情况如下：

单位：台

| 产品名称  | 项目   | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|-------|------|--------------|---------|---------|---------|
| 自动化单站 | 产量   | 62           | 93      | 289     | 9       |
|       | 销量   | 8            | 115     | 229     | 8       |
|       | 期末结存 | 100          | 43      | 65      | 5       |
| 自动化线  | 产量   | 62           | 31      | 47      | 40      |
|       | 销量   | 39           | 45      | 50      | 36      |



| 产品名称 | 项目   | 2023 年<br>1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|------|------|-----------------|---------|---------|---------|
|      | 期末结存 | 36              | 13      | 27      | 30      |

报告期内公司线体自动化单站和自动化的产量、销量及期末结存量无明显线性关系，主要原因系报告期内公司线体自动化设备验收周期呈现较大的波动。具体详见本回复“问题八/（一）/1、报告期各期产品验收的平均周期及周期变动原因”。

A.自动化单站销量与直接材料变动对比情况如下：

| 项目       | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度   |
|----------|--------------|---------|-----------|
| 销量变动比率   | -86.89%      | -49.78% | 2,762.50% |
| 直接材料变动比率 | -76.80%      | -26.73% | 1,813.41% |

注：2023 年 1-6 月的变动比例为相较上年同期变动比例。

2021 年、2022 年及 2023 年 1-6 月，公司自动化单站销量较上年同期变动率分别为 2,762.50%、-49.78%和-86.89%，自动化单站材料成本的变动率分别为 1,813.41%、-26.73%和-76.80%。材料成本变动趋势与销量变动趋势保持一致。

B.自动化线销量与直接材料变动对比情况如下：

| 项目         | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 |
|------------|--------------|---------|---------|
| 销量变动比率（条数） | 333.33%      | -10.00% | 38.89%  |
| 自动化线单价变动比例 | -38.86%      | 55.96%  | -15.95% |
| 直接材料变动比率   | 327.93%      | 51.17%  | 13.11%  |

注：2023 年 1-6 月的变动比例为相较上年同期变动比例。

公司自动化线定制化程度高，组装搭配灵活多样，由于配置差异导致单价及单位成本都存在较大差异。自动化线材料成本的变动率分别为 13.11%、51.17%、和 327.93%。2021 年材料成本变动趋势与销量变动趋势保持一致。2022 年直接材料变动与销量变动趋势相反，主要原因为公司向京东方精电销售 2 条自动化线为公司新增产品，应用于汽车电子领域，平均单位成本较高，2022 年材料成本变动趋势与销售单价变动趋势一致。

2023 年 1-6 月，受下游客户需求的影响，公司线体自动化设备销售数量大幅增加，相应的线体自动化设备对应的直接材料投入金额大幅增加，增幅相当。同时，因客户采购数量增加，自动化线单价有所下降。

综上所述，报告期内直接材料变动具有合理性。

(二) 报告期内生产人员的平均工资以及与当地和同行业平均工资水平的比较情况, 结合报告期内生产人员人数、平均工资的变动说明直接人工变动合理性

报告期各期, 发行人生产人员平均薪酬与同行业可比公司对比情况如下:

单位: 万元, 万元/年

| 项目                      | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度  | 2021 年度  | 2020 年度  |
|-------------------------|--------------|----------|----------|----------|
| 华兴源创                    | 未披露          | 21.19    | 15.27    | 13.06    |
| 博众精工                    | 未披露          | 41.63    | 32.24    | 13.08    |
| 燕麦科技                    | 未披露          | 17.10    | 16.87    | 13.69    |
| 博杰股份                    | 未披露          | 19.06    | 17.21    | 15.05    |
| 智信精密                    | 未披露          | 15.34    | 14.48    | 13.01    |
| 同行业可比公司人均薪酬             | 未披露          | 22.86    | 19.21    | 13.58    |
| 同行业可比公司人均薪酬<br>(剔除博众精工) | 未披露          | 18.17    | 15.96    | 13.70    |
| 发行人平均生产人员人数<br>(人)      | 210          | 247      | 230      | 196      |
| 发行人生产人员薪酬总额             | 1,245.69     | 2,978.13 | 2,791.65 | 1,968.44 |
| 发行人生产人员人均薪酬             | 5.93         | 12.06    | 12.14    | 10.04    |
| 深圳市平均薪酬水平               | 未公开          | 9.03     | 8.52     | 7.46     |

注 1: 数据取自可比公司招股说明书、问询函回复及年度报告等公开披露的信息。

注 2: 可比公司人均薪酬=(应付职工薪酬本期增加额-销售费用中职工薪酬-管理费用中职工薪酬-研发费用中职工薪酬)/平均人数或直接取自公开披露信息, 可比公司平均人数=Σ年初年末人数/2。

注 3: 发行人人均薪酬=各期薪酬总额/平均人数, 生产人员薪酬总额=(直接人工+计入制造费用的职工薪酬), 各期平均人数=Σ各月末人数/12 或 6, 生产人员人数统计时包括了技术调试人员。

注 4: 深圳市平均薪酬水平取自 2020 年、2021 年和 2022 年深圳市城镇单位就业人员年平均工资数据公报; 2023 年深圳市人均工资数据未公开。

注 5: 2021 年博众精工生产人员平均薪酬显著增长, 拉高同行业可比公司人均薪酬。为增强同行业可比公司各年度数据可比性, 剔除博众精工后进行对比分析;

注 6: 2023 年 1-6 月同行业可比公司未披露生产人员数量, 因此无法对比分析。

发行人报告期内生产人员人均薪酬显著高于深圳市平均薪酬水平, 低于同行业可比公司, 主要原因为: ①可比公司主要为上市公司, 业务规模较大, 资金实力雄厚; ②报告期公司逐年扩招较多生产人员, 生产人员试用期低于转正后工资水平; ③生产人员中包含客户现场调试人员, 由于该类员工需要驻扎在客户现场, 主要采取当地招聘, 薪资水平参照各地标准, 相对深圳薪酬水平较低, 拉低整体人均薪酬。

发行人报告期内生产人员薪酬整体呈现增长趋势，2021 年人员增长幅度减缓，试用期工资影响减弱，并且社保减免政策到期，因此人均薪酬增长幅度明显。

报告期内，公司主营业务成本中直接人工、营业收入情况如下：

单位：万元

| 项目   | 2023 年 1-6 月 |         | 2022 年度   |        | 2021 年度   |        | 2020 年度   |
|------|--------------|---------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|
|      | 金额           | 变动率     | 金额        | 变动率    | 金额        | 变动率    | 金额        |
| 直接人工 | 1,081.68     | -21.61% | 2,476.10  | 18.39% | 2,091.39  | 37.38% | 1,522.34  |
| 营业收入 | 20,083.96    | 6.21%   | 37,698.77 | -0.19% | 37,768.66 | 16.35% | 32,461.78 |

注：2023 年 1-6 月变动率为相较上年同期变动率。

由上表可见，除 2023 年 1-6 月外，发行人报告期内直接人工逐年增长，与收入增长、生产人员数量变动趋势一致。其中 2021 年直接人工增长高于收入增长主要因为社保减免政策到期，人均薪酬同比增幅明显。2023 年 1-6 月直接人工变动率下降系由于 2022 年直接人工较高所致。

2022 年，受客观因素影响，发行人营业收入未达到预期的增长幅度；同时由于部分调试人员因客观原因无法到客户现场进行安装调试，公司新招募了部分调试人员以备临时调用，导致公司直接人工有所上升，因此，直接人工增长幅度高于营业收入增长幅度。

综上所述，发行人生产人员平均薪酬符合公司实际情况，直接人工变动具有合理性。

### （三）制造费用的具体明细及各部分变动原因

公司的制造费用系归集为生产产品而发生的各项间接费用，主要包括职工薪酬、加工费用、折旧摊销费、租金水电费用、物料费和其他费用。

报告期内，公司主营业务成本中制造费用的具体明细如下：

单位：万元

| 项目    | 2023 年 1-6 月 |         | 2022 年度 |         | 2021 年度 |         | 2020 年度 |
|-------|--------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|       | 金额           | 变动比例    | 金额      | 变动比例    | 金额      | 变动比例    | 金额      |
| 职工薪酬  | 279.31       | -17.57% | 721.76  | 36.50%  | 528.78  | 23.21%  | 429.16  |
| 加工费   | 176.26       | -40.29% | 498.49  | -29.32% | 705.32  | 25.32%  | 562.83  |
| 折旧摊销费 | 375.89       | 21.67%  | 672.89  | 53.07%  | 439.60  | 336.98% | 100.60  |

| 项目     | 2023 年 1-6 月 |         | 2022 年度   |         | 2021 年度   |         | 2020 年度   |
|--------|--------------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|
|        | 金额           | 变动比例    | 金额        | 变动比例    | 金额        | 变动比例    | 金额        |
| 租金水电费  | 65.87        | 21.75%  | 125.15    | 17.05%  | 106.93    | -46.31% | 199.16    |
| 物料费    | 120.46       | -34.97% | 347.32    | -26.71% | 473.89    | 72.81%  | 274.23    |
| 其他费用   | 11.45        | 18.05%  | 20.61     | -12.94% | 23.67     | -52.03% | 49.34     |
| 合计     | 1,029.24     | -13.66% | 2,386.21  | 4.74%   | 2,278.19  | 41.04%  | 1,615.32  |
| 主营业务成本 | 11,588.27    | -1.33%  | 22,566.17 | 10.32%  | 20,455.70 | 6.56%   | 19,196.17 |

注：2023 年 1-6 月变动比例为相较上年同期变动比例。

报告期各期，发行人制造费用金额呈逐年递增趋势，与公司的业务规模变化趋势基本一致。

报告期内，公司制造费用各明细项变动情况如下：

#### （1）职工薪酬

2020 年至 2022 年度，公司制造费用中职工薪酬金额逐年持续增加的主要原因系：随着公司经营规模的扩大，公司生产管理人员的数量逐渐增加，制造费用中的职工薪酬变化趋势与主营业务成本一致。2023 年 1-6 月，公司加强成本管控，生产辅助人员有所减少，导致 2023 年 1-6 月公司制造费用中职工薪酬金额同比有所下降。

#### （2）加工费

加工费主要核算外包加工费，2021 年同比有所增长，金额增长与公司的业务规模变化趋势基本一致。2022 年，公司新产品类别增加，并持续扩招自有生产人员，故外包加工有所减少。2023 年 1-6 月公司增加了自主生产部分，因此，外协加工费有所减少。

#### （3）折旧摊销费

折旧摊销费主要核算生产部门的装修摊销费、固定资产折旧费等。报告期内逐年增加的主要原因系：①2021 年公司搬迁至新厂房，陆续产生装修费用。受租赁面积变化和租金单价变动影响，租赁支出明显增加；②新租赁准则自 2021 年 1 月起开始适用，受验收周期影响，公司 2021 年期初实现销售收入的产品中部

分系 2020 年生产及发货，其相关成本尚未受到新租赁准则影响，厂房租金仍在租金水电费中归集，导致 2022 年折旧摊销费同比增长较多。**③2023 年 1-6 月生产用资产有所增加，导致折旧摊销费增加。**

#### （4）租金水电费

2020 年增加的主要原因系公司的生产规模的逐年扩大。2021 年由于新租赁准则的执行，租赁支出被计入折旧与摊销科目，因此 2021 年租金水电费明显下降。**2023 年 1-6 月租金水电随着业务量增加，同比有所增长。**

#### （5）物料费

物料费主要核算生产过程中耗用的辅助材料，物料费变动趋势与公司的业务规模变化趋势基本一致。**2023 年 1-6 月物料费有所下降主要系公司加强了 BOM 精细化管理，优化了部分物料，降低了产品成本；同时，生产辅料领用过程也精细化管理减少不必要的浪费。**

**（四）结合生产模式和业务流程，说明产品成本的主要核算方法和核算过程，成本是否按照不同产品清晰归类，产品成本确认与计量的完整性与合规性，产品销售发出与相应成本结转、收入确认是否匹配**

**1、结合生产模式和业务流程，说明产品成本的主要核算方法和核算过程，成本是否按照不同产品清晰归类**

公司生产主要采用“以销定产”的方式，即根据客户的订单进行定制化生产，公司的产品生产主要由组装部、项目管理部、研发部、物控部、采购部、商务部等部门协调配合、共同完成。

在销售部获取客户需求后，项目管理部会召开项目启动会并进行项目立项，商务部根据立项信息录入销售订单，研发部根据客户要求进行产品研发和设计并输出产品 BOM（物料清单）和设计图纸。物控部根据 BOM 及订单信息制定 MRP（物资需求计划），下达请购单和生产任务单，采购部根据请购单采购物料并进行检验入库。入库后仓库人员会依据生产计划排程表进行备料，由组装部人员根据领料单领料后进行柔性化生产并在完成后及时报检，在质检部出具检验报告检验合格后打包入库。

公司根据生产环节编制单独的工单号，生产成本按工单号对直接材料、直接人工和制造费用进行归集分配核算，具体核算方法及流程如下：

#### （1）直接材料

项目立项后，研发部根据客户要求进行产品研发和设计并输出产品 BOM（物料清单）和设计图纸。物控部根据 BOM 及订单信息制定 MRP（物资需求计划），下达请购单和生产任务单，采购部根据请购单采购物料并进行检验入库。入库后仓库人员会依据生产计划排程表进行备料，由组装部人员根据领料单领料后进行柔性化生产。公司每月月末根据各工单领料记录，按月末一次加权平均法计算原材料出库成本，按工单号归集计入生产成本。各工单月末直接材料成本根据已完工和未完工产品数量，在已完工和未完工产品之间进行分配。公司根据生产领料单，生成原材料出库凭证，经审核无误后生成记账凭证，并过账至生产成本及原材料明细账及总分类账。

#### （2）直接人工

直接人工为直接生产人员的薪酬支出。每月财务部取得各车间部门生产人员工资计算表，按其所属车间及部门分别归集相应的生产人员薪酬，按照当月各工单产品的工时比例分摊计入对应产品的生产成本。

#### （3）制造费用

制造费用主要为生产产品发生的各项间接费用，包括生产过程中间接参与生产的人工成本、生产用固定资产及租赁对应的折旧与摊销、水电费、物料消耗、加工费用等间接支出，按照当月各工单产品的工时比例分摊计入对应产品的生产成本。

#### （4）成本结转

产品完工时由生产成本结转计入库存商品，出库时由库存商品结转计入发出商品，销售时公司根据确认收入的原则确认产品销售收入，同时结转相应产品成本。

综上所述，报告期内，公司严格执行成本核算相关的内部控制制度，按照不同产品清晰归集其成本，原材料的领用均有产品与之对应，直接人工及制造费用

均按照各工单产品工时比例进行分摊,对于月末尚未完工的产品均在在产品科目进行核算。产品完工时由生产成本结转计入库存商品,出库时由库存商品结转计入发出商品,销售时公司根据确认收入的原则确认产品销售收入,同时结转相应产品成本。

## **2、产品成本确认与计量的完整性与合规性,产品销售发出与相应成本结转、收入确认是否匹配**

报告期内,公司成本按照不同产品清晰归类,产品成本确认与计量完整、合规,公司根据确认收入的原则确认产品销售收入,同时结转成本,相应成本结转与收入确认相匹配。

### **(五) 中介机构核查意见**

#### **1、核查程序**

申报会计师主要履行了以下核查程序:

(1) 查阅公司生产主要产品的原材料采购明细表,分析直接材料中各类材料的采购数量和采购价格的变动情况;

(2) 访谈公司生产管理人员,了解公司的生产模式及业务流程,分析公司按照生产环节对于各项费用进行归集分配核算的方法,判断产品成本归类的准确性、产品成本确认和计量的完整性和合规性;

(3) 查阅公司生产人员薪酬统计表,计算生产人员平均工资,并与同行业可比公司、同地区不同类型公司员工平均工资进行对比分析;抽取各生产部门员工访谈并确认薪酬情况;

(4) 查阅公司各销售业务分别对应的制造费用的发生额,计算制造费用各构成部分的占比,分析报告期内制造费用占比变动的原因及合理性;

(5) 获取公司报告期内的成本计算表,复核成本归集、分配的准确性;获取公司报告期内的存货进销存明细表,复核存货发出计价的准确性;

(6) 查阅公司主要产品的进销存明细表,分析主要产品的产销量及库存情况;

(7) 查阅公司各销售业务的生产成本明细表,分析报告期内公司成本结构

变动的原因及合理性。

## 2、核查意见

经核查，申报会计师认为：

（1）报告期内，公司主要原材料的采购数量与经营情况相匹配，主要原材料的采购价格波动具有合理性，公司主要产品的产销量和库存情况关系稳定、匹配，直接材料成本变动具有合理性；

（2）报告期内，直接人工逐年增长，与收入增长、生产人员数量变动趋势一致，公司直接人工变动具有合理性；

（3）报告期内，公司生产人员工资水平高于当地工资水平，略低于同行业可比公司平均水平，主要原因为：①可比公司主要为上市公司，业务规模较大，资金实力雄厚；②报告期公司逐年扩招较多生产人员，生产人员试用期低于转正后工资水平；③生产人员中包含较多客户现场调试人员，由于该类员工长期驻扎在客户现场，极少返回公司办公，主要采取当地招聘，薪资水平参照各地标准，相对深圳薪酬水平较低，拉低整体人均薪酬。公司生产人员工资水平具有合理性；

（4）报告期内，公司制造费用各部分波动具有合理性；

（5）报告期内，公司严格执行成本核算相关的内部控制制度，按照不同产品清晰归集其成本，原材料的领用均有产品与之对应，直接人工及制造费用均按照各工单产品工时比例进行分摊，对于月末尚未完工的产品均在在产品科目进行核算。产品完工时由生产成本结转计入库存商品，出库时由库存商品结转计入发出商品，销售时公司根据确认收入的原则确认产品销售收入，同时结转相应产品成本；

（6）报告期内，公司成本构成变动的主要原因系产品销售结构变化及原材料采购单价波动，具有合理性。



## 问题五：关于毛利率

申报材料显示：

（1）报告期内，发行人单体自动化设备毛利率分别为 42.82%、39.14%和 45.83%；2020 年度，发行人为提高市场份额，在加大成本投入提升产品功能和性能的情况下，产品售价仅小幅增长，使得毛利率略有下降；2021 年度，发行人通过设计优化、严格比价降低单位成本，从而提高毛利率；

（2）报告期内，发行人线体自动化设备的毛利率分别为 58.95%、36.07%和 36.21%；公司 2019 年线体自动化设备毛利率相对较高，主要是客户比较集中，对个别客户报价较高；

（3）发行人毛利率低于同行业可比公司，主要是下游应用领域、服务的主要客户、产品细分类别不同所致。

请发行人：

（1）结合产品结构、单价和单位成本的变动情况，量化分析报告期内各类产品毛利率变动的原因及合理性；发行人 2020 年度针对单体自动化设备采取以价换量的销售策略是否可持续，未来毛利率是否存在大幅下滑风险；

（2）结合报告期内线体自动化设备的主要客户、客户集中度变化以及不同客户的销售价格，进一步分析发行人线体自动化设备毛利率下降幅度较大的原因；

（3）说明 2020 年及 2021 年，发行人线体自动化设备毛利率低于单体自动化设备且差异逐期 加大的合理性，二者毛利率对比情况是否与同行业可比公司一致；

（4）说明主要产品针对不同客户的定价策略及定价方式，同类产品对不同客户的销售毛利率是否存在较大差异并说明差异原因，分析发行人对客户的议价能力；

（5）结合产品类型、用途、客户等情况，说明内销、外销毛利率的差异情况及合理性。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。

回复：

（一）结合产品结构、单价和单位成本的变动情况，量化分析报告期内各类产品毛利率变动的原因及合理性；发行人 2020 年度针对单体自动化设备采取以价换量的销售策略是否可持续，未来毛利率是否存在大幅下滑风险

1、结合产品结构、单价和单位成本的变动情况，量化分析报告期内各类产品毛利率变动的原因及合理性

（1）单体自动化设备

报告期各期，公司单体自动化设备销售单价、单位成本及毛利率变动情况如下：

单位：万元/台

| 项目   | 2023 年 1-6 月 |        | 2022 年度 |        | 2021 年度 |        | 2020 年度 |
|------|--------------|--------|---------|--------|---------|--------|---------|
|      | 金额/比例        | 变动比例   | 金额/比例   | 变动比例   | 金额/比例   | 变动幅度   | 金额/比例   |
| 销售单价 | 9.59         | 26.67% | 7.57    | 39.11% | 5.44    | 4.25%  | 5.22    |
| 单位成本 | 5.48         | 20.25% | 4.56    | 54.59% | 2.95    | -7.22% | 3.18    |
| 毛利率  | 42.86%       | 3.05%  | 39.81%  | -6.03% | 45.83%  | 6.69%  | 39.14%  |

报告期各期，公司单体自动化设备产品结构、单价和单位成本及毛利率变动的原因见本回复“问题二/（四）/1、单体自动化设备四个细分类别报告期内的销售收入、销售单价、毛利率变动情况及变动原因”。报告期内，单体自动化设备毛利率变动具有合理性。

（2）线体自动化设备

报告期各期，公司线体自动化设备各类产品销售收入占比、销售单价、单位成本及毛利率变动情况如下：

单位：万元/条（台）

| 产品   | 项目   | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|------|------|--------------|---------|---------|---------|
|      |      | 金额/比例        | 金额/比例   | 金额/比例   | 金额/比例   |
| 自动化线 | 收入占比 | 96.70%       | 82.43%  | 66.05%  | 97.01%  |
|      | 销售单价 | 103.99       | 116.99  | 75.01   | 89.24   |
|      | 单位成本 | 65.67        | 81.93   | 51.10   | 57.29   |
|      | 毛利率  | 36.85%       | 29.96%  | 31.87%  | 35.80%  |

| 产品    | 项目   | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|-------|------|--------------|---------|---------|---------|
|       |      | 金额/比例        | 金额/比例   | 金额/比例   | 金额/比例   |
| 自动化单站 | 收入占比 | 3.30%        | 17.57%  | 33.95%  | 2.99%   |
|       | 销售单价 | 17.32        | 9.76    | 8.42    | 12.4    |
|       | 单位成本 | 12.23        | 6.81    | 4.66    | 6.87    |
|       | 毛利率  | 29.38%       | 30.22%  | 44.66%  | 44.59%  |
| 合计    | 收入占比 | 100.00%      | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
|       | 销售单价 | 89.23        | 39.91   | 20.35   | 75.27   |
|       | 单位成本 | 56.57        | 27.94   | 12.98   | 48.12   |
|       | 毛利率  | 36.60%       | 30.01%  | 36.21%  | 36.07%  |

报告期各期，公司线体自动化设备单价分别为 75.27 万元/条（台）、20.35 万元/条（台）、39.91 万元/条（台）和 **89.23 万元/条（台）**，存在一定波动。2021 年，公司线体自动化设备单价较 2020 年有所下降，主要系由于单价较低的自动化单站的销售收入占比大幅提高，由 2020 年的 2.99% 提高至 2021 年的 33.95%。2022 年，公司线体自动化设备单价较 2021 年有所上升，主要系一是由于当期自动化线销量占比有所上升，二是由于当期公司向京东方精电销售两条自动化线为公司新增产品，应用于汽车电子领域，平均单价较高，为 365.93 万元，使得当期自动化线销售单价有所上升。**2023 年 1-6 月，公司线体自动化设备单价较 2022 年有所上升，主要系单价较高的自动化线销量占比大幅提高，由 2022 年的 28.13% 上升至 82.98%，导致当期公司线体自动化设备销售单价上升幅度较大。**

报告期各期，公司线体自动化设备单位成本分别为 48.12 万元/条（台）、12.98 万元/条（台）、27.94 万元/条（台）和 **56.57 万元/条（台）**，与销售单价的变动基本一致。

报告期各期，公司线体自动化设备毛利率分别为 36.07%、36.21%、30.01% 和 **36.60%**。2022 年，公司向京东方精电销售两条自动化线为公司新增产品，应用于汽车电子领域，新产品的前期材料和人工成本投入较高，毛利率较低，拉低了当期线体自动化设备的毛利率。

综上所述，公司报告期内线体自动化设备毛利率波动具有合理性。

### （3）设备配件及其他

报告期各期，公司设备配件及其他各类产品或服务的销售收入占比、销售单价、单位成本及毛利率变动情况如下：

单位：万元/件

| 产品/服务  | 项目   | 2023 年 1-6 月   | 2022 年度        | 2021 年度        | 2020 年度        |
|--------|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|        |      | 金额/比例          | 金额/比例          | 金额/比例          | 金额/比例          |
| 夹治具及配件 | 收入占比 | <b>44.08%</b>  | 51.83%         | 76.26%         | 70.39%         |
|        | 销售单价 | <b>0.03</b>    | 0.02           | 0.03           | 0.03           |
|        | 单位成本 | <b>0.01</b>    | 0.01           | 0.01           | 0.01           |
|        | 毛利率  | <b>51.45%</b>  | 48.00%         | 53.59%         | 56.41%         |
| 设备改造   | 收入占比 | <b>46.31%</b>  | 39.16%         | 21.09%         | 26.88%         |
|        | 销售单价 | <b>1.03</b>    | 0.71           | 0.86           | 0.89           |
|        | 单位成本 | <b>0.58</b>    | 0.34           | 0.39           | 0.51           |
|        | 毛利率  | <b>43.36%</b>  | 52.21%         | 54.58%         | 42.85%         |
| 技术服务   | 收入占比 | <b>9.61%</b>   | 9.01%          | 2.65%          | 2.73%          |
|        | 销售单价 | /              | /              | /              | /              |
|        | 单位成本 | /              | /              | /              | /              |
|        | 毛利率  | <b>66.27%</b>  | 67.12%         | 63.45%         | 66.40%         |
| 合计     | 收入占比 | <b>100.00%</b> | <b>100.00%</b> | <b>100.00%</b> | <b>100.00%</b> |
|        | 销售单价 | /              | /              | /              | /              |
|        | 单位成本 | /              | /              | /              | /              |
|        | 毛利率  | <b>49.13%</b>  | <b>51.37%</b>  | <b>54.06%</b>  | <b>53.03%</b>  |

报告期各期，公司设备配件及其他的毛利率分别为 53.03%、54.06%、51.37%和 **49.13%**，不存在较大波动。由于公司设备配件及其他收入主要为夹治具及配件销售收入，因此，公司设备配件及其他毛利率主要由夹治具及配件决定。报告期各期，在“成本加成”定价模式下，公司夹治具及配件的销售单价、单位成本及毛利率均较为稳定。因此，公司设备配件及其他的毛利率较为稳定，具有合理性。

## 2、发行人 2020 年度针对单体自动化设备采取以价换量的销售策略是否可持续，未来毛利率是否存在大幅下滑风险

基于下游行业对于自动化检测需求的精细化程度不断提高，公司在 2020 年推出了多款全新型号产品，为提高自身产品的市场占有率，在产品功能和性能有

较大幅度提升、成本增长较多的情况下，产品售价仅小幅增长，使得总体毛利率略有下降。经过 2020 年的产品大规模升级迭代，公司 2020 年业务规模实现了较快增长，公司销售收入得以大幅提高，由 2019 年的 18,453.99 万元增长至 2020 年的 32,461.78 万元，增幅达到 75.91%。在此过程中，公司业内知名度及市场占有率得以提高，产品竞争力逐渐获得各主要客户的认可，在与客户合作的过程中逐步增强了客户粘性。目前，公司已服务的客户包括小米、华为、三星、vivo、OPPO、亚马逊、联想、传音、中兴等全球知名消费电子领域品牌客户，闻泰科技、华勤技术、龙旗科技等头部 ODM 企业，以及比亚迪、富士康、伟创力、蓝思科技、光弘科技等大型 EMS 企业，并与上述知名企业达成长期、良好、稳定的合作关系。

公司采取“成本加成”的定价模式，由于公司产品在行业内已形成一定品牌知名度，具有较强的市场竞争力，未来毛利率可能会在合理区间进行一定波动，但不存在大幅下降的风险。公司已采取以下措施应对毛利率下滑而导致业绩下降的风险：

#### （1）积极扩展下游服务领域

自动化技术本身涵盖自动控制学、机械设计学等多门学科，在面对不同检测领域时需涉及如物理、光学、声学、电学、射频等多种技术要点，多数行业内企业只专注于少数几个检测细分领域的设备研发，不具备单独提供包含全检测项目装备的能力。公司自成立伊始便注重对检测技术的积累和延伸，兼顾图像处理算法、声学处理算法、射频通信测试技术、传感器测试技术等不同细分检测领域的底层技术开发。报告期内，公司产品主要应用于消费电子领域，在立足消费电子领域的同时，公司也在不断向汽车电子、新能源、半导体领域拓展，广泛的产品覆盖领域能够降低单个领域景气度周期性波动而导致毛利率下降的风险。

#### （2）积极拓展新客户

长期以来，公司凭借着优质的产品质量、强大的研发能力及高效的交付能力服务了众多国内外知名企业。目前，公司已服务的客户包括小米、华为、三星、vivo、OPPO、亚马逊、联想、传音、中兴等全球知名消费电子领域品牌客户，闻泰科技、华勤技术、龙旗科技等头部 ODM 企业，以及比亚迪、富士康、伟创力、

蓝思科技、光弘科技等大型 EMS 企业，并与上述知名企业达成长期、良好、稳定的合作关系。除上述客户外，公司不断开拓新的客户，截止本回复出具之日，公司已成功进入苹果、Meta、微软等客户供应链。优质稳定的客户群能够有效提升发行人对下游细分领域波动的抗风险能力。

### （3）降本增效

公司已通过优化产品设计、产品成本管控等措施有效降低原材料成本，以提高产品盈利水平。公司于 2020 年第四季度开始对部分产品进行了设计优化，在产品性能和功能保持不变的情况下，通过改善内部结构设计、选用性价比更高的替代材料，降低了原材料使用成本；另外，公司通过对供应链系统进行更精细化的管理，对主要原材料履行更加严格的询价比价流程，并积极引入其他供应商，以达到降本增效的效果。

## （二）结合报告期内线体自动化设备的主要客户、客户集中度变化以及不同客户的销售价格，进一步分析发行人线体自动化设备毛利率下降幅度较大的原因

公司线体自动化设备可分为自动化线和线体自动化单站，客户可根据自己的需求购买整条自动化线，或单独购买自动化单站，与原有单体自动化设备进行排列组合、拼配安装，以组成完整的多功能检测自动化线。报告期各期，公司线体自动化设备前五大客户线体自动化设备销售收入、占比、销售单价及自动化线占线体自动化设备销量的比例情况如下：

单位：万元、元/件

| 2023 年 1-6 月 |          |                |        |                   |
|--------------|----------|----------------|--------|-------------------|
| 客户           | 销售收入     | 占线体自动化设备销售收入比例 | 销售单价   | 自动化线占线体自动化设备销量的比例 |
| 龙旗科技         | 1,450.10 | 34.58%         | 69.05  | 100.00%           |
| 湖北星纪魅族科技有限公司 | 831.13   | 19.82%         | 207.78 | 100.00%           |
| 华勤技术         | 679.65   | 16.21%         | 135.93 | 100.00%           |
| 承泰科技         | 513.27   | 12.24%         | 256.64 | 100.00%           |
| 比亚迪          | 246.54   | 5.88%          | 49.31  | 40.00%            |
| 合计           | 3,720.69 | 88.72%         | 100.56 | 91.89%            |

| 2022 年度 |          |                |        |                    |
|---------|----------|----------------|--------|--------------------|
| 客户      | 销售收入     | 占线体自动化设备销售收入比例 | 销售单价   | 自动化线占线体自动化设备销量的比例  |
| 龙旗科技    | 976.83   | 15.30%         | 81.40  | 91.67%             |
| 华勤技术    | 935.77   | 14.65%         | 58.49  | 56.25%             |
| 中兴通讯    | 836.74   | 13.10%         | 139.46 | 100.00%            |
| 蓝思科技    | 806.42   | 12.63%         | 12.04  | 2.99%              |
| 京东方     | 731.86   | 11.46%         | 365.93 | 100.00%            |
| 合计      | 4,287.62 | 67.14%         | 41.63  | 29.13%             |
| 2021 年度 |          |                |        |                    |
| 客户      | 销售收入     | 占线体自动化设备销售收入比例 | 销售单价   | 自动化线占线体自动化设备销量的比例  |
| 蓝思科技    | 1,687.87 | 29.72%         | 10.42  | 1.23%              |
| 比亚迪     | 1,274.34 | 22.44%         | 63.72  | 100.00%            |
| 闻泰科技    | 758.81   | 13.36%         | 84.31  | 66.67%             |
| 华勤技术    | 543.54   | 9.57%          | 77.65  | 100.00%            |
| 光弘科技    | 492.30   | 8.67%          | 7.81   | -                  |
| 合计      | 4,756.85 | 83.77%         | 18.23  | 13.41%             |
| 2020 年度 |          |                |        |                    |
| 客户      | 销售收入     | 占线体自动化设备销售收入比例 | 销售单价   | 自动化线占线体自动化设备总销量的比例 |
| 贵州欧拓    | 1,477.96 | 44.63%         | 92.37  | 100.00%            |
| 小米集团    | 864.08   | 26.09%         | 50.83  | 58.82%             |
| 闻泰科技    | 486.46   | 14.69%         | 121.62 | 100.00%            |
| 比亚迪     | 313.27   | 9.46%          | 62.65  | 100.00%            |
| 华勤技术    | 153.54   | 4.64%          | 153.54 | 100.00%            |
| 合计      | 3,295.32 | 99.50%         | 76.64  | 83.72%             |

报告期各期，公司线体自动化设备销售收入前五名客户销售收入占比分别为 99.50%、83.77%、67.14%和 88.72%。

报告期各期，主要客户线体自动化设备销售单价差异较大，主要系由于向各客户所销售的具体产品存在结构性差异所致。具体分析如下：①由于自动化线系由自动化单站构成，因此，由上表可知，对各主要客户销售线体自动化设备的单价高低与自动化线销量占线体自动化设备的比例的高低具有一定的正相关关系。

②由于客户可根据自身需求定制自动化线可实现的功能，配置自动化线中所包含单站的类型、数量、配置、性能等，因此，不同自动化线和不同自动化单站单价也存在一定差异。

报告期各期，公司线体自动化设备毛利率分别为 36.07%、36.21%、30.01% 和 36.60%。2022 年，毛利率有所下降，主要系由于当期公司向京东方精电销售的线体为汽车电子领域的新产品，生产新产品的前期材料和人工成本投入较高，毛利率较低，从而拉低了线体自动化设备总体的毛利率。

**（三）说明 2020 年及 2021 年，发行人线体自动化设备毛利率低于单体自动化设备且差异逐期加大的合理性，二者毛利率对比情况是否与同行业可比公司一致**

同行业可比公司中，仅智信精密分别披露了自动化设备和自动化线的毛利率。报告期各期，公司的单体自动化设备和线体自动化设备与智信精密自动化设备和自动化线毛利率对比如下：

| 公司   | 产品       | 2021 年度 | 2020 年度 | 2019 年度 |
|------|----------|---------|---------|---------|
| 鑫信腾  | 单体自动化设备① | 45.83%  | 39.14%  | 42.82%  |
|      | 线体自动化设备② | 36.21%  | 36.07%  | 58.95%  |
|      | 差异①-②    | 9.62%   | 3.07%   | -16.13% |
| 智信精密 | 自动化设备①   | 44.64%  | 45.66%  | 54.35%  |
|      | 自动化线②    | 47.23%  | 50.53%  | 39.86%  |
|      | 差异①-②    | -2.59%  | -4.87%  | 14.49%  |

2019 年至 2021 年，公司单体自动化设备与线体自动化设备毛利率之差分别为-16.13%、3.07%和 9.62%，智信精密自动化设备与自动化线毛利率之差分别为 14.49%、-4.87%和-2.59%，鑫信腾与智信精密二产品之差均存在一定波动。

2019 年至 2021 年，公司线体自动化设备毛利率分别为 58.95%、36.07%和 36.21%，其中 2019 年线体自动化设备毛利率相对较高，单体自动化设备与线体自动化设备毛利率之差为负，主要是由于 2019 年线体自动化设备总体销售规模较小，客户也比较集中，其中对个别客户自动化装配线体报价较高，拉升了当年线体自动化设备的整体毛利率。随着报告期内公司线体自动化设备销售收入不断增长，客户集中度不断下降，线体自动化设备毛利率回归到较为稳定的水平，二



者之差也回归到正数。而 2020 年和 2021 年，公司单体自动化设备毛利率高于线体自动化设备毛利率，主要系由公司线体自动化设备成本结构及客户议价策略所决定。公司线体自动化设备往往包含工业机器人等贵重零部件，由于工业机器人单价较为昂贵，占材料成本比重高，价格较为透明，附加值较低，因此，公司 2020 年和 2021 年公司单体自动化设备毛利率高于线体自动化设备毛利率具有合理性。

而公司与智信精密相近产品出现不同的毛利率之差，主要系以下原因所致：

### 1、具体产品存在差异

虽然公司与智信精密同属专用设备制造业，但公司线体自动化设备产品与智信精密自动化线产品存在一定的差异。报告期内，公司与智信精密相近产品的具体细分类别、主要终端品牌对比如下：

| 项目   | 产品      | 产品细分类别                                  | 主要终端品牌                           |
|------|---------|-----------------------------------------|----------------------------------|
| 智信精密 | 自动化设备   | 精密检测设备、精密组装设备                           | 苹果                               |
|      | 自动化线    | 显示模组全自动组装线、手机全自动智能分类包装线等                |                                  |
| 鑫信腾  | 单体自动化设备 | 整机测试设备、模组测试设备、组包装设备、其他设备                | 小米、三星、华为、荣耀、vivo、OPPO、亚马逊、联想、传音等 |
|      | 线体自动化设备 | 整机自动化测试线、直线式传感器线、PCBA 自动化测试线及各类线体自动化单站等 |                                  |

（1）从产品细分类别上，公司线体自动化设备主要为整机自动化测试线、直线式传感器线、PCBA 自动化测试线及各类线体自动化单站等；而智信精密自动化线为显示模组全自动组装线、手机全自动智能分类包装线等，产品功能存在较大差异。

（2）从下游终端品牌上，公司线体自动化设备主要应用于安卓领域各大品牌；而智信精密自动化线主要应用于苹果品牌，不同终端客户对于设备的性能、指标要求也会存在较大差异。

由于公司与智信精密产品存在上述差异，导致二者毛利率对比情况与智信精密可比性具有一定的局限性。

### 2、智信精密线体毛利率较高系个别优势产品毛利率较高所致

根据智信精密招股说明书披露，其显示模组全自动组装线整体收入规模最大，

为其优势产品。2020 年和 2021 年，显示模组全自动组装线毛利率分别为 51.03% 和 52.52%，其收入占自动化线体的收入分别为 97.05%和 79.38%。“随着显示模组全自动组装线项目的量产，规模效应使其毛利率呈增长趋势，并带动自动线体整体毛利率的提升；显示模组全自动组装线项目的规模效应主要体现在原材料批量采购带来的采购单价下降、人工熟练程度提升及人工成本管控能力提升带来的单位人工成本的下降，以及复制线体对平均成本的摊薄。”

根据智信精密所披露信息进行计算，剔除显示模组全自动组装线，2019 年至 2021 年，智信精密自动化设备和自动化线毛利率与公司的单体自动化设备和线体自动化设备对比如下：

| 公司   | 产品                  | 2021 年度 | 2020 年度 | 2019 年度 |
|------|---------------------|---------|---------|---------|
| 鑫信腾  | 单体自动化设备①            | 45.83%  | 39.14%  | 42.82%  |
|      | 线体自动化设备②            | 36.21%  | 36.07%  | 58.95%  |
|      | 差异①-②               | 9.62%   | 3.07%   | -16.13% |
| 智信精密 | 自动化设备①              | 44.64%  | 45.66%  | 54.35%  |
|      | 自动化线（剔除显示模组全自动组装线）② | 26.86%  | 31.00%  | 39.86%  |
|      | 差异①-②               | 17.78%  | 14.66%  | 14.49%  |

注：2020 年和 2021 年剔除显示模组全自动组装线的自动化线毛利率系根据智信精密所披露各年显示模组全自动组装线销售收入、毛利率和自动化线体总体销售收入、毛利率计算而得，由于披露数据保留两位小数，计算结果可能存在一定误差。

2019 年至 2021 年，智信精密其他自动化线体的毛利率分别为 39.86%、31.00% 和 26.86%，均低于同期自动化设备毛利率，与公司 2020 年和 2021 年情况一致。

**（四）说明主要产品针对不同客户的定价策略及定价方式，同类产品对不同客户的销售毛利率是否存在较大差异并说明差异原因，分析发行人对客户的议价能力**

发行人主要产品针对不同客户的定价策略及定价方式、同类产品对不同客户销售毛利率的差异情况因涉及商业机密，因此本回复内容已申请豁免信息披露。报告期内，公司均采用成本加成的定价策略。从定价方式来看，不同客户会根据自身情况选择招投标、商务谈判等方式。报告期内，公司各类产品主要客户毛利率与定价方式不存在显著的关联性，而在一定程度上受业务的具体类别、内外销的类别、客户在行业中的地位、客户供应链的竞争程度等因素的影响。总体而言，发行人采用成本加成的定价策略，对客户具有一定的议价能力。

**（五）结合产品类型、用途、客户等情况，说明内销、外销毛利率的差异情况及合理性**

报告期内，公司未出口销售线体自动化设备，故以下对比分析单体自动化设备和设备配件及其他的毛利率差异。

报告期各期，公司各类产品分内、外销毛利率情况如下：

| 产品      | 项目    | 2023 年<br>1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 | 用途               | 主要客户                               |
|---------|-------|-----------------|---------|---------|---------|------------------|------------------------------------|
| 单体自动化设备 | 内销①   | <b>42.97%</b>   | 39.57%  | 45.58%  | 38.33%  | 主要应用于消费电子产品的生产检测 | 比亚迪、光弘科技、蓝思科技、华勤技术、龙旗科技、闻泰科技、卓翼科技等 |
|         | 外销②   | <b>54.72%</b>   | 45.27%  | 48.24%  | 52.57%  |                  | 比亚迪、小米集团、富士康、伟创力、闻泰科技等             |
|         | 差异②-① | <b>11.75%</b>   | 5.70%   | 2.67%   | 14.24%  | /                | /                                  |
| 设备配件及其他 | 内销①   | <b>47.35%</b>   | 49.01%  | 52.51%  | 49.95%  | 主要应用于消费电子产品的生产检测 | 龙旗科技、比亚迪、闻泰科技、卓翼科技、富士康、华勤技术等       |
|         | 外销②   | <b>63.59%</b>   | 66.84%  | 63.96%  | 66.33%  |                  | 富士康、PTSATNUSAPE RSADATbk、伟创力等      |
|         | 差异②-① | <b>16.24%</b>   | 17.83%  | 11.46%  | 16.38%  | /                | /                                  |

注：报告期内，公司线体自动化设备无境外销售收入。

由上表可知，公司内外销主要产品用途不存在差异；客户也存在一定重合，主要是同一集团或同一控制下的境内外主体均向公司进行采购所致。

报告期内，发行人各类外销业务毛利率整体高于内销毛利率，主要原因如下：

（1）发行人根据定价政策测算得出售价为含税金额，由于境外销售免征增值税，故境外销售单价高于境内销售单价；（2）外销业务中往往需要发行人负责报关，在 CIF 条款下，发行人还需负责运输、运输过程中的保险等；（3）公司设备类产品销售合同往往约定了验收条款，公司承担设备类产品验收之前的风险。由于外销业务运输时间较长，运输中产品损坏的风险较内销业务更高；（4）外销客户以外币定价，存在一定的汇率波动风险。由于上述原因，外销产品售价相对高于内销，在生产成本基本相同的情况下，更高的售价导致外销业务具有更高的毛利率。

2021 年，公司各类产品内外销毛利率之差缩小，主要是由于从 2020 年下半年起至 2021 年末，人民币对美元呈现升值的趋势。公司外销多以美元结算，公司在采用成本加成的模式进行报价时，会以人民币计算的成本加适当的利润折算成外币标价报价，由于签订合同时点距离确认收入时点具有一定的时间差异，人民币对美元发生了升值，导致折算成人民币确认收入的金额低于报价时测算的人民币收入金额。因此，2021 年公司内外销毛利率差异与 2019 年和 2020 年相比较低。

2022 年及 2023 年 1-6 月，人民币主要处于贬值周期，故 2022 年、2023 年 1-6 月公司内外销毛利率差异较 2021 年变大。

## （六）中介机构核查意见

### 1、核查程序

申报会计师主要履行了以下核查程序：

（1）对发行人的销售收入情况进行核查，具体程序参见本回复“问题二/（八）中介机构核查意见”；

（2）对发行人的采购及成本情况进行核查，具体程序参见本回复“问题三/（六）中介机构核查意见”及“问题四/（五）中介机构核查意见”；

（3）查阅发行人收入成本明细，计算分析各类产品、主要客户、内外销的销售单价、单位成本、毛利率及变动情况；

（4）获取发行人销售报价相关制度，了解发行人产品定价策略；

（5）访谈发行人相关业务人员，了解公司对各客户的定价策略、定价方式、各产品、各主要客户、内外销毛利率的变动原因；

（6）查阅同行业可比公司公开披露资料，对比分析同行业可比公司毛利率差异情况及其原因。

### 2、核查意见

经核查，申报会计师认为：

（1）发行人各类产品毛利率变动具有合理原因；发行人已采取可行有效的

措施应对毛利率下滑而导致业绩下降的风险，不存在毛利率大幅下滑风险；

（2）发行人 2021 年线体自动化设备毛利率下降具有合理原因；

（3）2020 年及 2021 年，发行人线体自动化设备毛利率低于单体自动化设备且差异逐期加大具有合理原因；二者毛利率对比情况与同行业可比公司智信精密有一定差异，差异具有合理原因；

（4）发行人对不同客户销售同类产品的毛利率存在一定差异，差异具有合理原因。发行人对不同客户的议价能力具有一定差异，总体而言发行人议价能力较强；

（5）发行人报告期各期内销毛利率均低于外销毛利率，具有合理性。

## 问题六：关于期间费用

申报材料显示：

（1）报告期内，发行人的期间费用金额分别为 5,830.20 万元、9,833.41 万元、10,835.04 万元，占营业收入比例分别为 31.59%、30.29%、28.69%。

（2）报告期内，发行人研发费用率低于同行业可比公司，发行人研发费用中职工薪酬占比分别为 64.40%、71.61%、75.44%；截至报告期末，发行人研发人员占员工总数比例为 33.33%。

请发行人：

（1）说明报告期各期研发人员数量、学历及薪酬情况，研发人员与生产人员的区分标准，是否有效划分研发人员与其他人员；各研发项目中材料投入的具体构成情况，研发费用的归集是否准确，研发费用与生产成本是否能明确区分；

（2）对比同行业公司分析发行人研发人员比例、研发费用构成是否符合行业特点，发行人研发费用率低于同行业可比公司的原因以及对发行人行业竞争力的影响；

（3）说明销售人员、管理人员、研发人员的平均工资与当地和同行业平均工资水平的比较情况，是否存在其他主体为发行人员工支付费用的情形；结合销售人员、管理人员、研发人员人数以及平均工资的变动说明销售费用、管理费用和研发费用中职工薪酬变动的合理性；

（4）结合报告期各期运输量、单位运输费用、报关次数等情况说明运输费占营业收入的比例变动的原因及合理性。

请保荐人、申报会计师发表明确意见，并就发行人报告期内期间费用的完整性发表明确意见。

回复：

（一）报告期各期研发人员数量、学历及薪酬情况，研发人员与生产人员的区分标准，是否有效划分研发人员与其他人员；各研发项目中材料投入的具体构成情况，研发费用的归集是否准确，研发费用与生产成本是否能明确区分

1、报告期各期研发人员数量、学历及薪酬情况，研发人员与生产人员的区

## 分标准，是否有效划分研发人员与其他人员

## (1) 报告期各期研发人员数量、学历及薪酬情况

单位：万元，人

| 项目     | 2023 年 6 月<br>末/2023 年 1-<br>6 月 | 2022 年末/<br>2022 年度 | 2021 年末/<br>2021 年度 | 2020 年末/<br>2020 年度 |
|--------|----------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 硕士及以上  | 11                               | 11                  | 14                  | 14                  |
| 本科     | 77                               | 76                  | 80                  | 80                  |
| 大专     | 104                              | 89                  | 90                  | 77                  |
| 中专及以下  | 5                                | 6                   | 4                   | 3                   |
| 合计     | 197                              | 182                 | 188                 | 174                 |
| 研发人均薪酬 | 10.91                            | 21.10               | 21.34               | 18.18               |

注：研发人均薪酬=各期研发费用中的职工薪酬/平均人数。

由上表可见，报告期各期末公司研发人员数量逐年增长，主要系公司重视技术研发人才的引进、培养和储备，近年来公司加强对产品、业务的研发投入力度，不断扩大对声学、光学、射频通信、信息化技术等领域的研发投入所致。报告期内，研发人员结构稳定，未发生重大变化；报告期内研发人员人均薪酬较为稳定。

## (2) 研发人员与生产人员的区分标准，是否有效划分研发人员与其他人员

报告期内，公司对研发人员与生产人员以及其他人员进行了有效的区分。依照《国家税务总局关于研发费用税前加计扣除归集范围有关问题的公告》（国家税务总局公告 2017 年第 40 号）的相关规定，直接从事研发活动人员包括研究人员、技术人员、辅助人员。研究人员是指主要从事研究开发项目的专业人员；技术人员是指具有工程技术、自然科学和生命科学中一个或一个以上领域的技术知识和经验，在研究人员指导下参与研发工作的人员；辅助人员是指参与研究开发活动的技工。

公司将以增强企业自主创新能力和提高企业技术水平为目的进行研究开发的人员认定为研发人员和技术人员，其专业背景覆盖机械设计、自动控制等，多学科融合的人员配备能够满足公司不同核心技术的研发需要。公司将参与研发活动的技工认定为研发辅助人员，主要为有经验的技工人员，其需要协助项目组研究人员和技术人员进行材料试验、设备调试、样品试制及验证等一系列实用性研发工作，该类人员属于上述规定的辅助人员范畴。

综上所述，研发人员认定标准符合相关规定对研发人员的定义。公司专职研发人员与生产人员能够明确划分，有明确的岗位职责分工，不存在与其他人员混同的情形。

## 2、各研发项目中材料投入的具体构成情况，研发费用的归集是否准确，研发费用与生产成本是否能明确区分

### （1）各研发项目中材料投入的具体构成情况

材料投入是指公司为实施研究开发活动而实际领用的材料。报告期各期，公司研发过程中实际领用的材料包括光电类、非标加工类、机械类、气动类及其他等。

报告期各期，研发材料投入按具体类别明细如下：

单位：万元

| 类别    | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|-------|--------------|---------|---------|---------|
| 光电类   | 39.20        | 112.73  | 109.38  | 114.92  |
| 非标加工类 | 34.68        | 61.70   | 90.87   | 87.67   |
| 机械类   | 11.97        | 40.79   | 43.31   | 26.91   |
| 气动类   | 1.48         | 14.97   | 17.52   | 14.67   |
| 其他    | 3.68         | 20.92   | 5.99    | 15.40   |
| 合计    | 91.01        | 251.11  | 267.07  | 259.57  |

报告期各期，各研发项目中材料投入情况如下：

单位：万元

| 研发项目名称                 | 项目实施进度       |         |         |         |       |     |
|------------------------|--------------|---------|---------|---------|-------|-----|
|                        | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 | 合计    | 状态  |
| 大尺寸平板 LCD/LCM 兼容测试设备研发 | -            | -       | -       | 3.43    | 3.43  | 已结束 |
| 笔记本 AOI 测试设备研发         | -            | -       | 4.41    | 56.07   | 60.48 | 已结束 |
| 笔记本音频测试设备研发            | -            | -       | 0.80    | 13.34   | 14.14 | 已结束 |
| 笔记本摄像头测试设备研发           | -            | -       | 0.16    | 14.29   | 14.45 | 已结束 |
| TWS 耳机音频测试设备研发         | -            | -       | 3.81    | 14.66   | 18.47 | 已结束 |
| 穿戴终端传感器测试设备研发          | -            | -       | -       | 13.59   | 13.59 | 已结束 |
| VR 摄像头测试设备研发           | -            | -       | -       | 29.31   | 29.31 | 已结束 |
| 测试设备软件通用平台开发           | -            | -       | 0.15    | 10.34   | 10.49 | 已结束 |



| 研发项目名称            | 项目实施进度          |            |            |            |       |     |
|-------------------|-----------------|------------|------------|------------|-------|-----|
|                   | 2023 年<br>1-6 月 | 2022<br>年度 | 2021<br>年度 | 2020<br>年度 | 合计    | 状态  |
| 摄像头模组 OIS 测试设备研发  | -               | -          | -          | 2.89       | 2.89  | 已结束 |
| 摄像头模组马达多轴测试设备研发   | -               | -          | -          | 10.46      | 10.46 | 已结束 |
| LCMAOI 算法平台开发     | -               | -          | -          | 23.47      | 23.47 | 已结束 |
| APKbase 平台开发      | -               | -          | -          | 0.25       | 0.25  | 已结束 |
| 一体机音频测试设备研发       | -               | -          | 46.85      | -          | 46.85 | 已结束 |
| 平板白点色域校准设备研发      | -               | -          | 40.09      | -          | 40.09 | 已结束 |
| 模组外观检测设备研发        | -               | -          | 9.53       | -          | 9.53  | 已结束 |
| 中框 AOI 检测设备项目研发   | -               | -          | 0.24       | -          | 0.24  | 已结束 |
| ITC 视觉成像技术研发      | -               | -          | 0.57       | -          | 0.57  | 已结束 |
| APKbase 平台二期开发    | -               | -          | 0.02       | -          | 0.02  | 已结束 |
| CIT 测试设备研发        | -               | -          | 10.16      | -          | 10.16 | 已结束 |
| 直线式摄像头测试线体研发      | -               |            | 41.43      | -          | 41.43 | 已结束 |
| 一体机 AOI 测试设备研发    | -               |            | 38.52      | -          | 38.52 | 已结束 |
| CCM 整线自动化线研发      | -               |            | 0.37       | -          | 0.37  | 已结束 |
| 汽车中控功能测试设备研发      | -               | 1.02       | 0.02       | -          | 1.04  | 已结束 |
| 手环 LCD 视觉测试设备研发   | -               |            | 5.99       | -          | 5.99  | 已结束 |
| 射频混响测试设备开发        | -               | 14.71      | 0.92       | -          | 15.63 | 已结束 |
| 模块化上下料测试站研发       | -               | 23.13      | 46.93      | -          | 70.06 | 已结束 |
| SMT 板测机柜自动化线体研发   | -               |            | 0.33       | -          | 0.33  | 进行中 |
| 贴标写号升级核对自动化线体研发   | -               | 0.93       | 0.69       | -          | 1.62  | 进行中 |
| freetouch 力测试设备研发 | -               |            | 0.06       | 9.89       | 9.95  | 已结束 |
| freetouch 震动试设备研发 | -               |            | -          | 11.37      | 11.37 | 已结束 |
| 手机环形测试线研发         | -               |            | -          | 13.00      | 13.00 | 已结束 |
| 毫米波测试设备研发         | -               |            | 0.80       | -          | 0.80  | 已结束 |
| 模块化测试站研发          | -               |            | 1.12       | -          | 1.12  | 已结束 |
| 多用途上下料搬运站研发       | -               |            | 0.88       | -          | 0.88  | 已结束 |
| 机柜式自动化测试设备研发      | -               |            | 0.23       | -          | 0.23  | 已结束 |
| 机械手集成控制通用平台开发     | -               |            | 0.51       | -          | 0.51  | 已结束 |
| 射频开关研发            | -               |            | 1.41       | -          | 1.41  | 已结束 |
| 电池测装自动设备研发        | -               |            | 0.16       | 0.35       | 0.51  | 已结束 |

| 研发项目名称                    | 项目实施进度          |            |            |            |       |     |
|---------------------------|-----------------|------------|------------|------------|-------|-----|
|                           | 2023 年<br>1-6 月 | 2022<br>年度 | 2021<br>年度 | 2020<br>年度 | 合计    | 状态  |
| 自动贴屏设备研发                  | -               |            | 6.15       | 16.92      | 23.07 | 已结束 |
| 机械手贴屏设备研发                 | -               |            | 2.23       | 2.49       | 4.72  | 已结束 |
| 辅料自动组装设备研发                | -               |            | 0.76       | 11.16      | 11.92 | 已结束 |
| 胶线检测设备研发                  | -               |            | 0.46       | 2.28       | 2.74  | 已结束 |
| 胶线检测设备（双轨）研发              | -               | 0.01       | -          | -          | 0.01  | 已结束 |
| 流线型电池后壳组装设备研发             | -               | 0.67       | -          | -          | 0.67  | 已结束 |
| 手表三合一组装设备研发               | -               | 1.51       | -          | -          | 1.51  | 已结束 |
| 智能穿戴自动化测试线体研发             | -               | -          | 0.30       | -          | 0.30  | 已结束 |
| CTA 自动化协议测试系统研发           | -               |            | 0.02       | -          | 0.02  | 已结束 |
| 射频测试工具研发                  | -               | -          | 0.01       | -          | 0.01  | 已结束 |
| Wifi 和蓝牙传感器测试工具和系统开发 V1.0 | 16.92           | 5.88       | -          | -          | 22.80 | 进行中 |
| 射频测试设备开发                  | 4.40            | 3.91       | -          | -          | 8.31  | 进行中 |
| 摄像头仿真工具和系统开发 V1.0         | 7.99            | 7.86       | -          | -          | 15.85 | 进行中 |
| 一种安全高效的手机表面残胶清理系统         | -               | 1.28       | -          | -          | 1.28  | 已结束 |
| 智能自动上下料系统开发 V1.0          | 1.82            | 3.42       | -          | -          | 5.24  | 已结束 |
| 5G 测试射频开关研究和开发            | 2.90            | 20.09      | -          | -          | 22.99 | 已结束 |
| OISVCM 测试设备二代机            | 0.17            | 1.78       | -          | -          | 1.95  | 进行中 |
| PCB 板试全自动测试技术开发           | -               | 17.43      | -          | -          | 17.43 | 已结束 |
| 第二代应用于智能手机平板的音频测试设备研发     | 0.90            | 2.13       | -          | -          | 3.03  | 已结束 |
| 多轴 OIS 光学防抖防抖测试设备研发       | -               | 0.40       | -          | -          | 0.40  | 已结束 |
| 基于精密力学检测技术的键盘手感测试设备研发     | -               | 5.96       | -          | -          | 5.96  | 已结束 |
| 柔性组装协作搬运设备开发              | 5.17            | 6.70       | -          | -          | 11.87 | 已结束 |
| 射频测试系统及工具平台 V2.2 研发       | -               | 0.74       | -          | -          | 0.74  | 已结束 |
| 应用于 AR 银镜摄像头测试检测的测试设备开发   | -               | 23.69      | -          | -          | 23.69 | 已结束 |
| 应用于笔记本电脑的流线式音频自动测试系统开发    | -               | 2.83       | -          | -          | 2.83  | 已结束 |
| 应用于点读笔功能检测的测试设备研发         | -               | 4.93       | -          | -          | 4.93  | 已结束 |

| 研发项目名称                       | 项目实施进度          |            |            |            |       |     |
|------------------------------|-----------------|------------|------------|------------|-------|-----|
|                              | 2023 年<br>1-6 月 | 2022<br>年度 | 2021<br>年度 | 2020<br>年度 | 合计    | 状态  |
| 应用于风扇异音检测的自动检测设备开发           | -               | 10.02      | -          | -          | 10.02 | 进行中 |
| 应用于智能穿戴设备的视觉检测设备开发           | -               | 1.38       | -          | -          | 1.38  | 已结束 |
| 应用于智能监控摄像头测试的自动化测试设备研发       | -               | 16.07      | -          | -          | 16.07 | 已结束 |
| 应用于智能锁的音频测试设备开发              | -               | 24.95      | -          | -          | 24.95 | 已结束 |
| 智能手机 FAO 测试设备                | 1.09            | 0.88       | -          | -          | 1.97  | 进行中 |
| 点读笔功能检测设备                    | -               | 0.03       |            |            | 0.03  | 进行中 |
| 流线式笔电音频测试系统                  | -               | 0.15       |            |            | 0.15  | 进行中 |
| 基于声学技术的风扇异音检测设备              | 0.11            | 0.03       |            |            | 0.14  | 已结束 |
| Auto Packing 柔性控制技术研究 and 开发 | 0.47            | 5.79       |            |            | 6.26  | 进行中 |
| 应用于智能穿戴设备的测试上下料系统平台开发        | 0.61            | 20.75      |            |            | 21.36 | 进行中 |
| 智能台灯传感器测试设备                  | -               | 20.05      | -          | -          | 20.05 | 进行中 |
| ITCVisionPro 视觉算法及软件平台 2.0   | 5.13            | -          | -          | -          | 5.13  | 进行中 |
| 应用于 VR/AR 音频测试设备研发           | 7.12            | -          | -          | -          | 7.12  | 进行中 |
| 应用于 VR/AR 头显 6DOF 摄像头测试设备研发  | 7.01            | -          | -          | -          | 7.01  | 进行中 |
| 应用于在线式屏幕视觉测试设备研发             | 6.34            | -          | -          | -          | 6.34  | 进行中 |
| 应用于手机和平板包装自动化设备及系统控制开发       | 6.26            | -          | -          | -          | 6.26  | 进行中 |
| 应用于智能硬件上下料自动化测试线体开发          | 3.52            | -          | -          | -          | 3.52  | 进行中 |
| 应用于 VR/AR 终端的 IMU 校准测试设备研发   | 2.45            | -          | -          | -          | 2.45  | 进行中 |
| 应用于汽车毫米波雷达的涂导热胶装置开发          | 2.27            | -          | -          | -          | 2.27  | 进行中 |
| ITC 中高精度视觉成像技术研究 with 开发     | 1.64            | -          | -          | -          | 1.64  | 进行中 |
| Windows 终端功能平台 V1.1 的研发      | 1.48            | -          | -          | -          | 1.48  | 进行中 |
| 应用于汽车电子中控屏音频测试设备研发           | 0.92            | -          | -          | -          | 0.92  | 进行中 |
| 视觉引导定位通用算法平台开发               | 0.91            | -          | -          | -          | 0.91  | 进行中 |
| 应用于 VR 手柄标定和测试设备研发           | 0.80            | -          | -          | -          | 0.80  | 进行中 |

| 研发项目名称                   | 项目实施进度          |            |            |            |        |     |
|--------------------------|-----------------|------------|------------|------------|--------|-----|
|                          | 2023 年<br>1-6 月 | 2022<br>年度 | 2021<br>年度 | 2020<br>年度 | 合计     | 状态  |
| 基于柔性控制技术的自动化测试站开发        | 0.54            | -          | -          | -          | 0.54   | 进行中 |
| 应用于 3C 电子产品 AOI 内观检测设备开发 | 0.53            | -          | -          | -          | 0.53   | 进行中 |
| 耳机和雷达射频测试平台研发            | 0.37            | -          | -          | -          | 0.37   | 进行中 |
| 应用于 VR 眼球追踪设备研发          | 0.33            | -          | -          | -          | 0.33   | 进行中 |
| 应用于汽车电子射频毫米波测试设备及系统控制开发  | 0.25            | -          | -          | -          | 0.25   | 进行中 |
| 射频和协议测试平台研发              | 0.23            | -          | -          | -          | 0.23   | 进行中 |
| 应用于 AR 模组的精密组装设备开发       | 0.20            | -          | -          | -          | 0.20   | 进行中 |
| 应用于 AR 模组的光学测试设备开发       | 0.06            | -          | -          | -          | 0.06   | 进行中 |
| 应用于汽车毫米波雷达的 FCT 测试装置开发   | 0.05            | -          | -          | -          | 0.05   | 进行中 |
| 音频蓝牙传输和检测算法研发            | 0.01            | -          | -          | -          | 0.01   | 进行中 |
| 合计                       | 91.01           | 251.11     | 267.07     | 259.57     | 868.76 | /   |

公司基于在整机音频测试、屏幕测试、射频测试和摄像头测试等技术上的研究、积累和升级，产品逐步设计向模块化和标准化发展，以满足高效率和大规模批量交付的需求，同时在此基础上，也不断的投入研发资源进行整线控制软件系统、机器人模块系统和视觉定位引导等技术的研发，所以部分软件、算法、系统等研发项目耗用材料较少，符合公司“标准化、模块化、通用化、成本化”的研发理念，具有合理性。

## （2）研发费用的归集是否准确，研发费用与生产成本是否能明确区分

公司制定了《研发中心管理办法》、《研发管理作业规范》、《DFM 前方案设计作业规范》和《研发 DFM 前后新技术验证作业规范》等研发相关制度文件，规范研究开发活动的申报、审批、计划编制、项目实施、资金使用和管理、项目总结、成果管理、会计核算等工作，确保研发费用归集的准确性和完整性，避免将成本或其他费用项目的支出计入研发费用。

对于研发费用的归集，公司以单个研发活动为基本单位分别进行归集并加总计算研发费用，公司对包括直接研究开发活动和可以计入的间接研究开发活动所

发生的费用进行归集。各项研发费用具体归集方法如下：

| 研发费用项目  | 核算内容                                                                                                          |
|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 职工薪酬    | 研发部门统计项目研发小组人员每月在单个项目研发过程的参与工时，按工时归集研发费用，由人事部门填写工资、奖金等，交于财务部门复核，财务部门每月按单个项目归集核算研发人员薪酬分配表及研发薪酬汇总表。             |
| 物料消耗    | 研发部门根据领料需求在 ERP 系统中填写研发领料单，审批通过后，仓库安排出库；财务部门根据研发部门提供的研发项目领料凭证，每月按单个研发项目归集直接投入费用，填写项目领料清单。同时按单个项目统计研发过程中的材料耗用。 |
| 折旧与摊销费用 | 财务部门根据研发部门提供的研发项目试验情况，填写研发项目折旧分配表及研发项目折旧汇总表。                                                                  |
| 技术服务费   | 如果研发项目为委托外部开发项目，由财务部门根据合作协议及付款情况按单个研发项目核算。                                                                    |
| 其他费用    | 设计费用、装备调试及试验费用由财务部门根据研发部提供的凭证或说明进行按单个研发项目核算；同时财务部门根据实际的报销情况将其他与具体研发项目相关的差旅费、办公费、通讯费、技术图书资料费、资料翻译费等进行归集汇总。     |

综上所述，公司建立了完善的研发费用归集和分配制度，研发费用的归集准确，能够将生产投入与研发投入准确区分，不存在研发费用归集不恰当的情况。

**（二）对比同行业公司分析发行人研发人员比例、研发费用构成是否符合行业特点，发行人研发费用率低于同行业可比公司的原因以及对发行人行业竞争力的影响**

**1、对比同行业公司分析发行人研发人员比例、研发费用构成是否符合行业特点**

发行人是一家从事工业自动化和智能化设备研发、设计、生产和销售的高新技术企业，为下游客户提供单体自动化设备、线体自动化设备及配件，属于高端装备制造领域中的智能制造装备。

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业属于“C35 专用设备制造业”；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所处行业属于“C35 专用设备制造业”；根据国家发改委、科技部、工信部、商务部、国家知识产权局共同联合发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年度）》，公司属于“七、先进制造业/94、工业自动化行业”。

此外，根据《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》明确的重

点领域，高端装备制造产业要积极发展以数字化、柔性化及系统集成技术为核心的智能制造装备，公司属于战略新兴产业中的“高端装备制造产业”；根据国家统计局发布的《战略性新兴产业分类（2018）》，公司属于“高端装备制造产业”下的“智能制造装备产业”。

智能制造装备行业属于跨学科的技术密集型行业，核心技术的积累和持续的技术创新能力是企业掌握核心竞争优势的关键因素之一。作为行业优秀的智能装备制造制造商或解决方案提供商，不仅需要掌握机械、电子、测试测量、软件算法、云计算等多门类的技术，还需要随时掌握被服务行业的技术变化，不断提高自身的创新能力和研发能力、革新技术和更新设计理念。此外，下游电子产品技术更新周期短，本行业企业需及时掌握终端服务客户产品的技术变化，以响应客户的新测试需求，而无论从理论上或是产品研发、设计、生产等方面，都需要企业具备较高的技术水平。

#### （1）发行人研发人员比例与同行业可比公司比较分析

报告期内发行人、同行业可比公司研发人员比例情况如下：

| 公司      | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|---------|--------------|---------|---------|---------|
| 华兴源创    | 39.34%       | 41.34%  | 38.33%  | 39.10%  |
| 博众精工    | 33.08%       | 33.48%  | 31.94%  | 35.82%  |
| 燕麦科技    | 37.59%       | 38.57%  | 38.48%  | 36.03%  |
| 博杰股份    | 25.10%       | 20.01%  | 17.35%  | 15.32%  |
| 智信精密    | 未披露          | 33.92%  | 28.62%  | 30.32%  |
| 可比公司平均值 | 33.78%       | 33.46%  | 30.95%  | 31.32%  |
| 发行人     | 34.20%       | 26.88%  | 28.10%  | 30.34%  |

注：数据取自可比公司招股说明书、问询函回复及年度报告等公开披露的信息。

报告期内发行人研发人员比例略低于同行业可比公司均值，主要系由于华兴源创、燕麦科技研发人员占比较高。发行人研发人员比例高于博杰股份，与博众精工、智信精密接近。2023 年 1-6 月，发行人研发人员比例与同行业可比公司均值较为接近，智信精密未披露相关数据。

#### （2）发行人研发费用构成与同行业可比公司比较分析

##### ①研发费用-职工薪酬比较情况

报告期内发行人、同行业可比公司研发费用-职工薪酬占比情况如下：

| 项目    | 2023 年 1-6 月  | 2022 年度       | 2021 年度       | 2020 年度       |
|-------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 华兴源创  | <b>75.84%</b> | 74.47%        | 70.95%        | 65.36%        |
| 博众精工  | <b>80.54%</b> | 79.46%        | 83.43%        | 77.08%        |
| 燕麦科技  | <b>84.63%</b> | 79.35%        | 82.16%        | 80.87%        |
| 博杰股份  | <b>73.48%</b> | 67.15%        | 66.28%        | 63.24%        |
| 智信精密  | <b>81.70%</b> | <b>81.07%</b> | 74.60%        | 66.05%        |
| 同行业平均 | <b>79.24%</b> | <b>76.30%</b> | <b>75.48%</b> | <b>70.52%</b> |
| 发行人   | <b>82.29%</b> | 80.90%        | 79.80%        | 77.37%        |

注 1：数据取自可比公司招股说明书、问询函回复及年度报告等公开披露的信息。

注 2：华兴源创“研发费用-职工薪酬”金额为“研发费用-工资薪金”，占比=工资薪金/研发费用。

注 3：博众精工、博杰股份、智信精密“研发费用-职工薪酬”金额为“研发费用-职工薪酬”，占比=职工薪酬/研发费用。

注 4：燕麦科技“研发费用-职工薪酬”金额为“研发费用-人工及福利费”，占比=人工及福利费/研发费用。

注 5：为保持可比性，发行人、可比公司研发费用均使用剔除股份支付后的金额计算。

报告期内发行人研发费用中职工薪酬占比分别为 77.37%、79.80%、80.90%和 82.29%，占比均高于同行业，主要因为发行人消费电子-智能手机业务的终端客户属于安卓供应链，销售测试设备同时提供中控系统软件设计解决方案，所以公司组建了软件研发团队；可比公司均属于苹果供应链，苹果公司针对设备的软件部分主要为自主研发和设计，因此苹果供应链公司软件研发人员相对较少，研发人员薪酬占比相对较低。随着发行人软件平台研发投入持续增加，研发职工薪酬占比进一步增加。

## ②研发费用-物料消耗比较情况

报告期内发行人、同行业可比公司研发费用-物料消耗占比情况如下：

| 项目    | 2023 年 1-6 月  | 2022 年度       | 2021 年度       | 2020 年度       |
|-------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 华兴源创  | <b>11.78%</b> | 13.69%        | 17.95%        | 21.46%        |
| 博众精工  | <b>8.14%</b>  | 8.86%         | 9.54%         | 10.23%        |
| 燕麦科技  | <b>6.85%</b>  | 10.16%        | 6.06%         | 8.08%         |
| 博杰股份  | <b>9.51%</b>  | 19.31%        | 24.63%        | 29.86%        |
| 智信精密  | <b>3.76%</b>  | <b>6.87%</b>  | 12.60%        | 15.82%        |
| 同行业平均 | <b>8.01%</b>  | <b>11.78%</b> | <b>14.16%</b> | <b>17.09%</b> |
| 发行人   | <b>4.24%</b>  | 6.09%         | 6.57%         | 7.78%         |

注 1：数据取自可比公司招股说明书、问询函回复及年度报告等公开披露的信息。

注 2：华兴源创“研发费用-物料消耗”金额为“研发费用-研发材料”，占比=研发材料/研发费用。

注 3：博众精工“研发费用-物料消耗”金额为“研发费用-直接投入”，占比=直接投入/研发费用。

注 4：燕麦科技、博杰股份“研发费用-物料消耗”金额为“研发费用-材料费”，占比=材料费/研发费用。

注 5：智信精密“研发费用-物料消耗”金额为“研发费用-研发领料”，占比=研发领料/研发费用。

注 6：为保持可比性，发行人、可比公司研发费用均使用剔除股份支付后的金额计算。

报告期内发行人研发费用-物料消耗占比分别为 7.78%、6.57%、6.09%和 4.24%，低于同行业可比公司均值，主要原因系：华兴源创、博杰股份、智信精密研发费用中物料消耗占比较高，导致可比公司均值整体较高；发行人软件研发相较同行业更多，耗用的硬件材料费用较少。报告期内，发行人研发费用-物料消耗占比与博众精工、燕麦科技接近。总体来说，发行人物料消耗占比具有合理性。

## 2、发行人研发费用率低于同行业可比公司的原因以及对发行人行业竞争力的影响

### （1）发行人研发费用率低于同行业可比公司的原因

报告期内发行人、同行业可比公司研发费用率情况如下：

| 项目    | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|-------|--------------|---------|---------|---------|
| 华兴源创  | 21.44%       | 17.69%  | 17.11%  | 15.06%  |
| 博众精工  | 14.48%       | 9.92%   | 11.33%  | 13.41%  |
| 燕麦科技  | 35.76%       | 26.35%  | 17.41%  | 15.87%  |
| 博杰股份  | 21.25%       | 14.40%  | 11.64%  | 9.17%   |
| 智信精密  | 27.57%       | 12.87%  | 9.49%   | 8.71%   |
| 同行业平均 | 24.10%       | 16.25%  | 13.40%  | 12.45%  |
| 发行人   | 10.69%       | 10.94%  | 10.76%  | 10.28%  |

注 1：数据取自可比公司招股说明书、问询函回复及年度报告等公开披露的信息。

注 2：发行人、可比公司的研发费用率=研发费用/营业收入。

注 3：为保持可比性，发行人、可比公司研发费用均使用剔除股份支付后的金额计算。

发行人研发费用率低于同行业可比公司的原因主要系华兴源创、燕麦科技研发费用率较高，整体拉高同行业研发费用率。其中华兴源创 2019 年上市，报告期为 2016-2018 年，对应研发费用率分别为 9.25%、6.83%以及 13.78%，自上市后开始持续加大研发项目投入，特别是对标准化半导体测试设备（SOC 半导体测试设备）的研究开发工作，先后在台湾省、韩国设立研发中心，在台湾省、美国、



韩国和新加坡加大了研发人员的招聘及研究开发力度，因此研发费用率在上市后增长较快。燕麦科技首次公开发行股票募集资金部分用于研发中心建设后，持续加大研发投入，研发人员占比及薪酬进一步增加，因此研发费用率较高。**2023年1-6月，由于智信精密持续投入大量技术研发资金和人力，研发薪酬增加导致同行业可比公司平均研发费用率上升较多。**

## （2）对发行人竞争力的影响

发行人深耕智能制造装备领域多年，技术体系完善，支撑发行人在产品开发与产品应用方面均取得较大的自主性，不局限于某一细分领域，全面发展。同时，发行人在丰富的技术积累基础上，通过总结技术及客户需求共性，采取模块化发展思维，实现技术模块在不同项目之间的大量复用，显著降低研发周期和产品开发难度。此外，将发行人积攒的不同技术、软件、硬件等模块搭建成具备较强外延性的多个通用化平台，在不同应用场景中沿用“技术→模块→平台→产品→行业应用”的发展模式，促进技术向产品的快速转化。因此，发行人依靠雄厚的技术实力和独特的技术发展路径，相比可比企业，具有丰富的产品线和广泛的业务领域，并且在项目开发的周期、成本以及满足客户多样化需求等方面均具有较强的竞争力。

此外，同行业企业只能提供单一或若干领域的测试服务，而公司能够为客户提供包含多项检测功能的一站式智能检测解决方案，在满足客户多样化需求方面具有明显竞争优势。具体表现为：发行人依托“核心技术+平台化+应用开发”的技术体系和发展理念，持续推出涵盖音频测试、屏幕缺陷测试、传感器功能测试、摄像头测试、组包装等消费电子行业中多领域的智能化装备，完成由单体智能化到分段智能化，再到整线智能化解决方案的进阶。公司已具备提供配置“无人化”智能检测车间解决方案能力，并通过深度参与客户“无人工厂”项目获得宝贵实践经验，形成了先发优势和技术壁垒，逐步实现由设备提供商向具备自主核心技术整体智能检测解决方案提供商的角色转变，显著提升公司核心竞争力。

综上，研发费用率低于同行业均值并未对发行人行业竞争力产生不利影响。

(三) 销售人员、管理人员、研发人员的平均工资与当地和同行业平均工资水平的比较情况, 是否存在其他主体为发行人员工支付费用的情形; 结合销售人员、管理人员、研发人员人数以及平均工资的变动说明销售费用、管理费用和研发费用中职工薪酬变动的合理性

1、销售人员、管理人员、研发人员的平均工资与当地和同行业平均工资水平的比较情况, 是否存在其他主体为发行人员工支付费用的情形

(1) 销售人员的平均工资与当地和同行业平均工资水平的比较分析

报告期各期, 发行人、同行业可比公司销售人员平均薪酬以及深圳市平均薪酬情况如下:

单位: 万元/年

| 公司/项目     | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|-----------|--------------|---------|---------|---------|
| 华兴源创      | 未披露          | 24.70   | 23.01   | 22.07   |
| 博众精工      | 未披露          | 11.12   | 10.82   | 9.37    |
| 燕麦科技      | 未披露          | 21.61   | 17.70   | 16.58   |
| 博杰股份      | 未披露          | 8.75    | 9.11    | 10.70   |
| 智信精密      | 未披露          | 16.12   | 15.08   | 13.85   |
| 同行业可比公司平均 | 未披露          | 16.46   | 15.15   | 14.51   |
| 发行人       | 9.09         | 17.71   | 25.52   | 23.64   |
| 深圳市平均薪酬水平 | 未公开          | 9.03    | 8.52    | 7.46    |

注 1: 数据取自可比公司招股说明书、问询函回复及年度报告等公开披露的信息。

注 2: 可比公司人均薪酬=销售费用中职工薪酬/平均人数或直接取自公开披露信息, 可比公司平均人数=Σ年初年末人数/2。

注 3: 发行人人均薪酬=各期薪酬总额/平均人数, 各期平均人数=Σ各月末人数/12 或 6。

注 4: 深圳市平均薪酬水平取自 2020 年、2021 年、2022 年深圳市城镇单位就业人员年平均工资数据公报。2023 年深圳市城镇单位就业人员年平均工资数据未公开。

2020 年和 2021 年, 发行人销售人员平均薪酬与华兴源创接近, 高于博众精工、燕麦科技、博杰股份、智信精密。主要因为发行人客户集中度相对可比公司更为分散, 需要较多业务员挖掘客户需求、获取订单; 而可比公司属于苹果供应链, 客户集中度更高, 业务员需求相对较弱。2022 年, 发行人销售人员平均薪酬与同行业可比公司平均相接近, 华兴源创销售人均工资较多系 2022 年计提对欧立通超额奖励。2023 年 1-6 月, 同行业可比公司未披露销售人员情况, 因此无法对比分析。

## (2) 管理人员的平均工资与当地和同行业平均工资水平的比较分析

报告期各期，发行人、同行业可比公司管理人员平均薪酬以及深圳市平均薪酬情况如下：

单位：万元/年

| 项目        | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|-----------|--------------|---------|---------|---------|
| 华兴源创      | 未披露          | 61.63   | 43.09   | 37.30   |
| 博众精工      | 未披露          | 25.32   | 36.21   | 24.74   |
| 燕麦科技      | 未披露          | 23.77   | 25.54   | 21.99   |
| 博杰股份      | 未披露          | 27.40   | 31.00   | 33.07   |
| 智信精密      | 未披露          | 24.10   | 20.33   | 20.57   |
| 同行业可比公司平均 | 未披露          | 32.44   | 31.23   | 27.53   |
| 发行人       | 8.78         | 17.38   | 19.32   | 17.64   |
| 深圳市平均薪酬水平 | 未公开          | 9.03    | 8.52    | 7.46    |

注 1：数据取自可比公司招股说明书、问询函回复及年度报告等公开披露的信息。

注 2：可比公司人均薪酬=管理费用中职工薪酬/平均人数或直接取自公开披露信息，可比公司平均人数=Σ年初年末人数/2。

注 3：发行人人均薪酬=各期薪酬总额/平均人数，各期平均人数=Σ各月末人数/12 或 6。

注 4：深圳市平均薪酬水平取自 2020 年、2021 年、2022 年深圳市城镇单位就业人员年平均工资数据公报。2023 年深圳市城镇单位就业人员年平均工资数据未公开。

报告期内，发行人各期人均薪酬低于同行业可比公司均值，与智信精密较为接近，主要原因为：①同行业可比公司主要为上市公司，规模较大，管理人员人均薪酬偏高；②相较经营规模相近的智信精密，发行人管理人员数量较多，且主要系基层员工，导致管理人员人均薪酬略低。2023 年 1-6 月，同行业可比公司未披露管理人员情况，因此无法对比分析。

## (3) 研发人员的平均工资与当地和同行业平均工资水平的比较分析

报告期各期，发行人、同行业可比公司研发人员平均薪酬以及深圳市平均薪酬情况如下：

单位：万元/年

| 项目   | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|------|---------|---------|---------|---------|
| 华兴源创 | 20.34   | 33.58   | 34.39   | 31.10   |
| 博众精工 | 12.44   | 20.72   | 24.11   | 19.63   |
| 燕麦科技 | 16.80   | 24.21   | 23.17   | 21.93   |
| 博杰股份 | 18.15   | 26.18   | 25.42   | 27.56   |

| 项目        | 2023 年度 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|-----------|---------|---------|---------|---------|
| 智信精密      | 未披露     | 17.91   | 20.53   | 16.88   |
| 同行业可比公司平均 | 16.93   | 24.52   | 25.52   | 23.42   |
| 发行人       | 10.91   | 21.10   | 21.34   | 18.18   |
| 深圳市平均薪酬水平 | 未公开     | 9.03    | 8.52    | 7.46    |

注 1：数据取自可比公司招股说明书、问询函回复及年度报告等公开披露的信息。

注 2：可比公司人均薪酬=研发费用中职工薪酬/平均人数或直接取自公开披露信息，可比公司平均人数=Σ年初年末人数/2。

注 3：发行人人均薪酬=各期薪酬总额/平均人数，各期平均人数=Σ各月末人数/12 或 6。

注 4：深圳市平均薪酬水平取自 2020 年、2021 年、2022 年深圳市城镇单位就业人员年平均工资数据公报。2023 年深圳市城镇单位就业人员年平均工资数据未公开。

报告期内，发行人人均薪酬低于同行业可比公司均值，略高于智信精密，主要原因为发行人相比同行业可比公司规模较小，且为非上市公司，研发人员人均薪酬略低。随着发行人对技术研发的持续投入，与同行业的差距逐渐缩小。

#### （4）是否存在其他主体为发行人员工支付费用的情形

报告期内，发行人销售人员、管理人员、研发人员的平均薪酬均显著高于深圳市城镇单位就业人员年平均工资。与同行业可比公司相比，销售人员平均薪酬处于中等偏上水平，研发人员和管理人员平均薪酬虽低于同行业均值，但符合公司成长期的实际情况，具有合理性，不存在其他主体为发行人员工支付费用的情形。

## 2、结合销售人员、管理人员、研发人员人数以及平均工资的变动说明销售费用、管理费用和研发费用中职工薪酬变动的合理性

报告期各期，发行人销售人员、管理人员、研发人员的平均薪酬及变动情况：

单位：万元/年，人

| 项目   |      | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度  | 2021 年度  | 2020 年度  |
|------|------|--------------|----------|----------|----------|
| 销售人员 | 薪酬总额 | 1,199.84     | 2,319.88 | 2,117.82 | 1,678.32 |
|      | 平均人数 | 132          | 131      | 83       | 71       |
|      | 人均薪酬 | 9.09         | 17.71    | 25.52    | 23.64    |
| 管理人员 | 薪酬总额 | 614.74       | 1,286.19 | 1,468.59 | 1,040.90 |
|      | 平均人数 | 70           | 74       | 76       | 59       |
|      | 人均薪酬 | 8.78         | 17.38    | 19.32    | 17.64    |
| 研发人员 | 薪酬总额 | 1,767.31     | 3,333.52 | 3,243.96 | 2,581.80 |

| 项目        |      | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|-----------|------|--------------|---------|---------|---------|
|           | 平均人数 | 162.00       | 158     | 152     | 142     |
|           | 人均薪酬 | 10.91        | 21.10   | 21.34   | 18.18   |
| 深圳市平均薪酬水平 | 人均薪酬 | 未公开          | 9.03    | 8.52    | 7.46    |

注 1：人均薪酬=各期薪酬总额/平均人数，各期平均人数=Σ各月末人数/12 或 6。

注 2：深圳市平均薪酬水平取自 2020 年、2021 年、2022 年深圳市城镇单位就业人员年平均工资数据公报。2023 年深圳市城镇单位就业人员年平均工资数据未公开。

#### （1）销售人员薪酬变动合理性

报告期各期，发行人销售费用中职工薪酬分别为 1,678.32 万元、2,117.82 万元、2,319.88 万元和 1,199.84 万元，薪酬总额总体呈现上升趋势。2022 年人均薪酬较 2021 年下降，主要原因系：2022 年公司基层销售人员（主要为售后服务人员）大幅增加，新增 47 人，该类员工平均薪酬相对较低，因此拉低了销售人员的平均薪酬。

#### （2）管理人员薪酬变动合理性

报告期各期，发行人管理费用职工薪酬分别为 1,040.90 万元、1,468.59 万元、1,286.19 万元和 614.74 万元。2022 年总薪酬、人均薪酬有所降低主要原因系受客观因素影响公司业绩未达目标，公司管理人员绩效奖金有所下降；同时公司原副总经理张志立因个人原因离职，导致管理人员总薪酬、人均薪酬有所下降。

#### （3）研发人员薪酬变动合理性

报告期各期，发行人研发人员数量逐年增加，人均薪酬基本稳定，符合发行人高度重视自主创新技术研发的经营理念。

总体来看，发行人职工薪酬变动合理，符合公司的实际情况。

#### （四）对结合报告期各期运输量、单位运输费用、报关次数等情况说明运输费占营业收入的比例变动的原因及合理性

报告期内，发行人运费占收入比例情况如下：

| 单位：万元      |              |           |           |           |
|------------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 项目         | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度   | 2021 年度   | 2020 年度   |
| 运输费用（结转成本） | 118.41       | 324.89    | 361.06    | 388.69    |
| 收入         | 20,083.96    | 37,698.77 | 37,768.66 | 32,461.78 |

| 项目      | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|---------|--------------|---------|---------|---------|
| 运费占收入比例 | 0.59%        | 0.86%   | 0.96%   | 1.20%   |

注:上述运费为结转成本口径。

2022 年度运费占收入比例同比略有下降,主要原因系 2022 年销售产品单价较高,运输数量同比有所减少。2023 年 1-6 月比例下降较多,主要系三方面因素所致:①当期境外销售同比减少较多,且当期境外销售基本为 FOB 模式,公司无需承担境外运费;②当期华南地区收入占比较高,单位运费有所下降;③当期销售产品单价较高,运输数量同比有所减少,而收入同比有所增加。报告期内,各类产品出库数量及对应运输费用情况如下:

单位:台,万元

| 类别      |    | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|---------|----|--------------|---------|---------|---------|
| 单体自动化设备 | 数量 | 1,484        | 2,863   | 4,199   | 5,047   |
|         | 金额 | 64.29        | 165.48  | 251.44  | 318.48  |
| 线体自动化设备 | 数量 | 52           | 137     | 289     | 21      |
|         | 金额 | 26.67        | 42.08   | 27.51   | 9.92    |
| 设备配件及其他 | 数量 | 40,156       | 105,548 | 151,209 | 98,111  |
|         | 金额 | 30.96        | 72.59   | 70.33   | 70.57   |
| 合计      | 数量 | 41,692       | 108,548 | 155,697 | 103,179 |
|         | 金额 | 121.92       | 280.15  | 349.28  | 398.96  |

注:运费为发生额口径,数量为出库数量,与销售数量存在一定差异,下同。

设备配件及其他对应的运输费用包括直接销售夹治具、设备配件发生的运输费用,亦包括设备改造等业务中向客户寄送物料等发生的运输费用。报告期内,由于设备配件及其他对应的运输费用总体金额较低,且由于重量、体积差异较大,与运费线性关系不明显。

报告期内,分境内外销售,单体自动化设备和线体自动化设备对应运输费用情况如下:

单位:万元,台,万元/台

| 类别 |         |           | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度  | 2021 年度  | 2020 年度  |
|----|---------|-----------|--------------|----------|----------|----------|
| 境内 | 单体自动化设备 | 数量①       | 1,484        | 2,850.00 | 3,918.00 | 4,869.00 |
|    |         | 运输费用②     | 64.29        | 139.16   | 156.97   | 179.68   |
|    |         | 单位运输费用②/① | 0.04         | 0.05     | 0.04     | 0.04     |
|    | 线体自动    | 数量①       | 52           | 137.00   | 289.00   | 21.00    |

| 类别 |                 |                 | 2023 年<br>1-6 月 | 2022<br>年度 | 2021<br>年度 | 2020<br>年度 |
|----|-----------------|-----------------|-----------------|------------|------------|------------|
|    | 化<br>设备         | 拆分成自动化单站数量<br>② | 453             | 452.00     | 676.00     | 116.00     |
|    |                 | 运输费用③           | 26.67           | 42.08      | 27.51      | 9.92       |
|    |                 | 单位运输费用③/②       | 0.06            | 0.09       | 0.04       | 0.09       |
| 境外 | 单体自动<br>化<br>设备 | 数量①             | -               | 13         | 281.00     | 178.00     |
|    |                 | 报关次数②           | -               | 6          | 93.00      | 62.00      |
|    |                 | 运输费用③           | -               | 26.32      | 94.47      | 138.79     |
|    |                 | 单位运输费用③/①       | -               | 2.02       | 0.34       | 0.78       |
|    |                 | 单次报关运输费用③/②     | -               | 4.39       | 1.02       | 2.24       |
|    |                 | 单次报关设备数量①/②     | -               | 2.17       | 3.02       | 2.87       |

注：2020 年度至 2021 年度境外单体设备贸易类型主要为 CIF 模式，2022 年主要为 FOB 模式，为保持单位运输费用可比性，2022 年境外单体自动化设备的运输数量和报关次数仅列示由发行人承担运费的数量和次数，下同。

由上表可知，报告期内，单体自动化设备境内销售单位运输费用较为稳定。

由于线体自动化设备可分为自动化单站和自动化线（由自动化单站组成），为保持单位运输费用的可比性，现将线体自动化设备中的自动化线拆分成自动化单站统计所运输的自动化单站总数。由上表可知，2021 年，单位运输费用较 2020 年有所下降，主要系平均运输距离变短所致。2020 年线体自动化设备主要发往北京小米工厂、西安比亚迪工厂等地，而 2021 年线体自动化设备主要发往湘潭蓝思科技工厂、惠州光弘科技工厂等地，运输距离大幅降低。

2022 年线体自动化设备（拆分单站后）单位运输费用较 2021 年有所上升，主要系平均距离变长所致。2022 年线体自动化设备主要是发往西安中兴通讯工厂、昆明闻泰通讯工厂等，相较于 2021 年主要发往湘潭蓝思科技工厂、惠州光弘科技工厂相比运输距离大幅增加，且 4 月发往南昌华勤一批线体，因设备体积超过客户仓库电梯尺寸，临时请吊车产生一笔额外的运输费。2022 年线体自动化设备的单位运输费用与 2020 年接近。2023 年 1-6 月线体自动化设备（拆分单站后）单位运输费用较 2022 年有所下降，当期设备主要发往南昌龙旗工厂、南昌华勤工厂、惠州龙旗工厂等，运输距离相对缩短。

报告期内发行人境外单台设备运费金额呈现先下降后上升趋势，主要系运输方式的结构发生变化，以及运费单价波动导致。2020 年，单体自动化设备境外销售单位运输费用及单次报关运输费用高于 2021 年，主要系由于受疫情影响，2020

年运费大幅上涨所致。

报告期内发行人境外每报关次数对应运费金额呈现波动趋势，主要系受每次报关发货数量和贸易类型的影响，2020 年单次运费较高，主要系 2020 年中旬航空运输价格持续高涨，而公司发货集中于年中导致。2022 年单次运费较高，主要系境外单体自动化设备销售变为 FOB 为主，仅部分重量和体积较大的设备销售仍采用 CIF 贸易类型，如屏幕摄像头测试设备、摄像头模组 OIS 测试设备。**2023 年 1-6 月境外销售同比减少较多，且当期境外销售基本为 FOB 模式，公司无需承担境外运费。**

设备境外运费（区分运输方式）情况如下：

单位：万元，台，万元/台

| 类别      |       | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|---------|-------|--------------|---------|---------|---------|
| 航空运输    | 数量    | -            | 13      | 117     | 73      |
|         | 金额    | -            | 26.32   | 73.82   | 125.48  |
|         | 运费/数量 | -            | 2.02    | 0.63    | 1.72    |
| 水路运输及其他 | 数量    | -            | -       | 164     | 105     |
|         | 金额    | -            | -       | 20.64   | 13.31   |
|         | 运费/数量 | -            | -       | 0.13    | 0.13    |

由上表可见，报告期内发行人境外运输方式主要由航空运输、水路运输及其他组成：

1、2020 年度-**2023 年 1-6 月**，航空运输占比分别为 90.41%、78.15%、100%及 **0.00%**，单台设备运费整体呈上升趋势，2020 年较高主要为受客观因素影响年中发货月份运费持续高涨；2022 年境外单体设备贸易类型主要为 FOB，仅部分重量和体积较大的设备销售为 CIF 贸易类型，如屏幕摄像头测试设备、摄像头模组 OIS 测试设备。而 2020 年及 2021 年境外运费包含音频检测设备、射频测试设备、传感器功能测试设备等，其重量轻、体积小，导致单台运费变动较大。

2、2020 年度-**2023 年 1-6 月**水路运输及其他占比分别为 9.59%、21.85%、0.00%及 **0.00%**，单台设备运费整体稳定，且明显低于航空运输方式，2021 年占比上升主要是因为年初向印度比亚迪集中发货一批。

综上所述，报告期内发行人运费占收入比例变动具有合理性。



## （五）中介机构核查意见

### 1、核查程序

申报会计师主要履行了以下核查程序：

（1）获取发行人报告期员工花名册，统计报告期各期研发人员数量及学历情况，了解相关人员的年龄、学历等情况；访谈发行人研发负责人，了解研发人员与生产人员的区分标准、研发人员工时如何归集和统计、是否存在研发人员从事非研发工作等情况；

（2）了解发行人研发费用归集和核算方法，获取并检查研发费用明细账、研发费用分项目明细表、研发领料明细情况；访谈发行人核心技术人员，了解材料投入的具体构成、流程及相关制度；检查与研发费用相关的合同、发票、付款单据、领料单等原始凭证是否真实完整，检查研发费用归集的准确性，研发支出发生的真实性；

（3）获取发行人研发项目的立项报告、结项报告等文件，了解相关参与人员、研发内容等；

（4）查阅了同行业可比公司年度报告、招股说明书、反馈意见，比较研发人员数量、研发人员比例、研发费用构成、研发费用率等；

（5）查阅报告期内发行人销售人员、管理人员、研发人员工资明细表，分析人员工资情况，与同行业可比公司、周边地区人均工资比较，分析职工薪酬变动的合理性；

（6）查阅发行人工资发放记录，取得发行人董事、监事、高级管理人员银行流水，检查是否存在其他主体为公司员工支付费用的情形；

（7）核查了报告期内的销售出库单、运费、运输合同、对账单、物流费用报销单等原始凭证；计算运输费占收入比例、单位产品运输费用等，进一步分析运输费金额的准确性以及与收入、销量是否匹配；

（8）分析各项明细费用的波动情况，对金额重大或者波动较大项目进行重点关注，分析相关费用支出的合理性及波动原因，抽查发行人大额费用支出相关会计凭证及附件，核查费用发生的真实性及准确性。

申报会计师对发行人期间费用完整性执行了如下核查程序：

（1）获取发行人期间费用明细账，比较分析发行人期间费用变动的原因及合理性；

（2）针对发行人期间费用执行截止性测试，核查发行人期间费用归集准确性及完整性；

（3）查阅同行业可比公司招股说明书、募集说明书、定期报告等公开资料，与发行人期间费用进行对比分析。

## 2、核查意见

经核查，申报会计师认为：

（1）发行人专职研发人员与生产人员、技术人员能够明确划分，有明确的岗位职责分工，不存在与其他人员混同的情形；公司建立了完善的研发费用归集和分配制度，研发费用的归集准确，能够将生产投入与研发投入准确区分，不存在研发费用归集不恰当的情况；

（2）发行人研发人员比例、研发费用构成与同行业可比公司均值接近，符合行业特点；

（3）发行人研发费用率低于同行业均值主要因为华兴源创、燕麦科技加大新产品、新项目的研发投入，拉高可比公司研发费用率均值所致；发行人研发费用率与博众精工、博杰股份接近，高于智信精密；上述情况不会对发行人行业竞争力产生重大不利影响；

（4）发行人的销售人员、管理人员、研发人员平均工资高于当地平均工资水平，和同行业平均工资水平存在一定差异，差异存在合理原因，不存在其他主体为发行人员工支付费用的情形；

（5）发行人销售费用、管理费用和研发费用中职工薪酬变动与公司销售人员、管理人员和研发人员数量变动具有合理性，符合公司实际情况；

（6）发行人运输费波动系受运输方式、市场运费波动、计件重量等多种因素影响，公司运输费占营业收入比例变动具有合理性。

问题七：关于应收账款及应收票据

申报材料显示：

（1）报告期各期末，发行人应收账款账面价值分别为 7,173.79 万元、11,490.44 万元和 13,039.61 万元，发行人主要按照组合法对应收账款计提坏账准备；

（2）报告期各期末，卓翼科技均为发行人应收账款前五名客户，但卓翼科技并非发行人销售收入前五大客户，而且发行人对卓翼科技应收账款的账龄较长，发行人未对卓翼科技的应收账款计提单项坏账准备；

（3）报告期各期末，发行人应收票据和应收款项融资账面价值合计分别为 1,972.82 万元、3,378.44 万元和 4,124.67 万元，应收票据均为商业承兑汇票。

请发行人说明：

（1）报告期各期应收账款的逾期金额、比例以及应收账款坏账准备计提比例与同行业可比公司的对比情况，进一步分析发行人应收账款坏账准备计提的充分性；

（2）发行人对卓翼科技应收账款回款周期较长的原因、截至目前的回款情况及计划，未对其计提单项坏账准备的合理性；

（3）发行人对主要客户的具体信用政策情况，报告期内发行人对同一客户的信用政策的调整情况及原因，发行人是否存在放宽信用政策刺激销售的情形，相关销售是否可持续；

（4）报告期各期末应收票据及应收款项融资对应的主要客户情况以及应收票据余额与相关客户交易金额的匹配性，是否存在到期应收票据未能收回而转为应收账款的情形、相关账龄是否连续计算以及坏账准备计提的充分性。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。

回复：

（一）报告期各期应收账款的逾期金额、比例以及应收账款坏账准备计提比例与同行业可比公司的对比情况，进一步分析发行人应收账款坏账准备计提的充分性

## 1、报告期各期应收账款的逾期金额、比例

报告期各期末，发行人应收账款逾期及期后回款情况如下：

单位：万元

| 项目              | 2023 年 6 月末 | 2022 年末   | 2021 年末   | 2020 年末   |
|-----------------|-------------|-----------|-----------|-----------|
| 应收账款余额①         | 18,658.43   | 15,408.92 | 13,940.58 | 12,104.38 |
| 其中：逾期金额②        | 7,826.69    | 4,723.77  | 6,675.21  | 4,025.62  |
| 其中：逾期 6 个月内     | 6,405.90    | 3,932.36  | 3,281.19  | 3,584.15  |
| 逾期 6-12 个月      | 1,025.99    | 341.53    | 2,149.66  | 432.29    |
| 逾期 1 年以上        | 394.80      | 449.87    | 1,244.36  | 9.18      |
| 逾期应收账款余额占比②/①   | 41.95%      | 30.66%    | 47.88%    | 33.26%    |
| 逾期应收账款期后回款金额③   | 3,429.74    | 3,612.77  | 6,404.04  | 4,016.44  |
| 逾期应收账款期后回款比例③/② | 43.82%      | 76.48%    | 95.94%    | 99.77%    |

注：上表期后回款统计截止日为 2023 年 9 月 27 日。由于客户一般在信用期到期后启动付款审批流程，一般请款期约一个月内，因此公司信用期系在合同规定信用期加一个月的请款期。

其中，针对应收账款中逾期 1 年以上的部分，发行人已充分计提坏账准备，具体如下：

单位：万元

| 项目       | 2023 年 6 月末 | 2022 年末 | 2021 年末 | 2020 年末 |
|----------|-------------|---------|---------|---------|
| 坏账准备金额合计 | 345.47      | 337.36  | 258.97  | 9.18    |
| 其中：单项计提  | 337.99      | 324.85  | 167.02  | 9.18    |
| 其中：账龄组合  | 7.48        | 12.50   | 91.95   | -       |

报告期各期末，公司应收账款逾期金额占期末账面余额比例分别为 33.26%、47.88%、30.66%和 41.95%，整体占比略高，主要由于客户货款结算习惯以及付款审批流程较长所致。公司的逾期金额主要集中于一年以内，2021 年受卓翼科技、贵州欧拓回款较慢影响，逾期 6 个月以上的金额有所增加；除上述客户外，公司逾期金额主要集中于 6 个月内。

2021 年末，应收账款逾期金额占期末账面余额比例较高，主要原因为 2021 年末卓翼科技、蓝思科技和贵州欧拓逾期余额较大，三家客户合计增加逾期金额 2,929.00 万元，其中卓翼科技系因内部组织架构调整、高管人员变动等原因回款速度暂时性放缓所致；蓝思科技系当年度新增的大客户，由于其货款结算习惯以及付款审批流程较长导致逾期金额较大，蓝思科技的逾期余额均在 6 个月内；贵

州欧拓因自身经营原因导致逾期，公司已结合预计可收回金额单项计提坏账准备。2022 年，公司加强了对逾期应收账款的管理和催收，2022 年末应收账款逾期比例有所下降。2023 年 6 月末，应收账款逾期金额占期末账面余额比例较高，主要系受龙旗科技、星纪魅族和比亚迪集团暂时性逾期所致。

公司逾期账款期后的回款情况良好，报告期内，除单项计提和核销的少量应收账款外，未出现其他逾期应收账款回款风险大幅增加的情形。

## 2、应收账款坏账准备计提比例与同行业可比公司的对比情况，进一步分析发行人应收账款坏账准备计提的充分性

发行人与同行业可比公司的应收账款坏账准备计提比例如下：

| 项目        | 2023 年 6 月末 | 2022 年 12 月末 | 2021 年 12 月末 | 2020 年 12 月末 |
|-----------|-------------|--------------|--------------|--------------|
| 华兴源创      | 7.12%       | 6.55%        | 5.96%        | 5.89%        |
| 博众精工      | 6.27%       | 5.78%        | 5.79%        | 4.66%        |
| 燕麦科技      | 5.29%       | 5.07%        | 5.05%        | 5.00%        |
| 智信精密      | 5.69%       | 5.37%        | 5.03%        | 5.01%        |
| 博杰股份      | 6.02%       | 5.84%        | 5.56%        | 5.07%        |
| 同行业可比公司平均 | 6.08%       | 5.72%        | 5.48%        | 5.13%        |
| 发行人       | 6.98%       | 7.07%        | 6.46%        | 5.07%        |

注 1：以上数据来源于同行业公司招股说明书、反馈意见回复、年度审计报告；

注 2：应收账款坏账准备计提比例=各期末应收账款坏账准备金额/各期末应收账款账面余额。

由上表可知，发行人与同行业可比公司坏账准备总体计提比例不存在较大差异。总体而言，发行人的应收账款坏账准备计提较为谨慎，已充分计提。

## （二）发行人对卓翼科技应收账款回款周期较长的原因、截至目前的回款情况及计划，未对其计提单项坏账准备的合理性

### 1、发行人对卓翼科技应收账款回款周期较长的原因、截至目前的回款情况及计划

报告期各期末，卓翼科技的应收账款余额、账龄构成以及期后回款情况如下：

单位：万元

| 项目   | 2023 年 6 月末 | 2022 年末 | 2021 年末  | 2020 年末  |
|------|-------------|---------|----------|----------|
| 期末余额 | 492.58      | 929.75  | 2,690.60 | 2,700.48 |

| 项目     |         | 2023 年 6 月<br>末 | 2022 年末 | 2021 年末  | 2020 年末  |
|--------|---------|-----------------|---------|----------|----------|
| 账龄构成   | 1 年以内   | 77.94           | 919.17  | 1,627.24 | 2,700.48 |
|        | 1 至 2 年 | 414.64          | 10.58   | 1,063.36 | -        |
| 期后回款金额 |         | 5.62            | 446.95  | 2,690.60 | 2,700.48 |
| 期后回款比例 |         | 1.14%           | 48.07%  | 100.00%  | 100.00%  |

注：期后回款统计截止日为 2023 年 9 月 27 日。

卓翼科技自 2021 年末开始存在 1 至 2 年的应收账款余额，主要系由于卓翼科技内部组织架构调整、高管人员变动等原因导致付款周期变长，回款速度暂时性放缓。截至 2023 年 9 月 27 日，卓翼科技 2021 年末的应收账款已全部收回，2022 年末的应收账款已收回 48.07%，2023 年 6 月末应收账款余额有所减少，回款情况较好。

## 2、未对其计提单项坏账准备的合理性

卓翼科技作为知名 EMS 企业、上市公司，信用等级较高，回款风险较小。报告期各期末，卓翼科技应收账款的期后回款情况良好。因此，公司应收卓翼科技款项发生单项损失的可能性较小，对其仍采用账龄组合进行坏账准备计提。

(三) 发行人对主要客户的具体信用政策情况，报告期内发行人对同一客户的信用政策的调整情况及原因，发行人是否存在放宽信用政策刺激销售的情形，相关销售是否可持续

### 1、发行人对主要客户的具体信用政策情况，报告期内发行人对同一客户的信用政策的调整情况及原因

发行人报告期内的前五大客户集团为比亚迪、闻泰科技、龙旗科技、富士康、光弘科技、华勤技术、蓝思科技、卓翼科技、天珑集团，其中，客户集团内与发行人发生较大交易往来的主要客户如下表所示：

单位：万元

| 客户集团 | 客户名称        | 2023 年<br>1-6 月 | 2022<br>年度 | 2021<br>年度 | 2020<br>年度 | 报告期内<br>销售金额<br>合计 | 占客户<br>集团收<br>入比重<br>(%) |
|------|-------------|-----------------|------------|------------|------------|--------------------|--------------------------|
| 比亚迪  | 西安比亚迪电子有限公司 | 151.61          | 977.43     | 6,327.55   | 3,764.00   | 11,220.59          | 63.83                    |
|      | 比亚迪汽车工业有    | 126.76          | 724.90     | -          | -          | 851.66             | 4.84                     |

| 客户集团 | 客户名称                       | 2023 年<br>1-6 月 | 2022<br>年度 | 2021<br>年度 | 2020<br>年度 | 报告期内<br>销售金额<br>合计 | 占客户<br>集团收<br>入比重<br>(%) |
|------|----------------------------|-----------------|------------|------------|------------|--------------------|--------------------------|
|      | 限公司                        |                 |            |            |            |                    |                          |
|      | 惠州比亚迪电子有限公司                | 2,658.53        | 5.40       | -          | -          | 2,663.93           | 15.15                    |
| 闻泰科技 | 嘉兴永瑞电子科技有限公司               | 220.61          | 837.14     | 838.87     | 1,623.05   | 3,519.68           | 31.97                    |
|      | 闻泰科技（无锡）有限公司               | -               | 1.50       | 104.25     | 2,815.85   | 2,921.59           | 26.54                    |
|      | 昆明闻讯实业有限公司                 | 1,356.05        | 914.60     | 883.10     | -          | 3,153.75           | 28.65                    |
| 龙旗科技 | 龙旗电子（惠州）有限公司               | 1,412.48        | 2,897.47   | 1,331.62   | 790.34     | 6,431.91           | 41.07                    |
|      | 南昌龙旗信息技术有限公司               | 1,862.06        | 1,837.78   | 2,513.43   | 2,977.69   | 9,190.96           | 58.69                    |
| 富士康  | BHARAT FIH PRIVATE LIMITED | 7.29            | 85.50      | 594.18     | 975.12     | 1,662.08           | 42.01                    |
|      | 富智康精密电子（廊坊）有限公司            | 7.51            | 373.94     | 1,024.05   | 653.81     | 2,059.30           | 52.05                    |
| 光弘科技 | 惠州光弘科技股份有限公司               | 1,635.88        | 2,813.56   | 4,953.54   | 1,344.45   | 10,747.43          | 100.00                   |
| 华勤技术 | 东莞华贝电子科技有限公司               | 105.87          | 653.14     | 740.23     | 577.72     | 2,076.96           | 19.63                    |
|      | 南昌华勤电子科技有限公司               | 13.36           | 417.37     | 2,787.35   | 2,096.36   | 5,314.45           | 50.22                    |
|      | 南昌勤胜电子科技有限公司               | 846.04          | 1,946.90   | 110.28     | -          | 2,903.22           | 27.43                    |
| 蓝思科技 | 蓝思科技（湘潭）有限公司               | 480.58          | 2,868.07   | 4,909.35   | -          | 8,258.01           | 99.19                    |
| 卓翼科技 | 深圳市卓翼智造有限公司                | 3.58            | 728.65     | 1,629.42   | 3,354.52   | 5,716.17           | 95.15                    |
| 天珑集团 | 广东美晨                       | 1.66            | 435.11     | 0.16       | -          | 436.94             | 14.64                    |

| 客户集团 | 客户名称                  | 2023 年<br>1-6 月 | 2022<br>年度 | 2021<br>年度 | 2020<br>年度 | 报告期内<br>销售金额<br>合计 | 占客户<br>集团收<br>入比重<br>(%) |
|------|-----------------------|-----------------|------------|------------|------------|--------------------|--------------------------|
|      | 通讯有限公司                |                 |            |            |            |                    |                          |
|      | 江西美晨<br>通讯有限公司        | 165.77          | 650.77     | -          | -          | 816.54             | 27.35                    |
|      | 宜宾市美<br>捷通讯科<br>技有限公司 | 4.01            | 1,397.81   | -          | -          | 1,401.82           | 46.96                    |

发行人对主要客户的具体信用政策情况以及报告期内发行人对同一客户的信用政策的调整情况及原因因涉及商业机密，因此本回复内容已申请豁免信息披露。

## 2、发行人是否存在放宽信用政策刺激销售的情形，相关销售是否可持续

报告期各期，发行人前五大客户的信用政策较为稳定，随着双方的商业谈判，个别客户的信用期有略微增长，但报告期内客户的回款情况良好，未存在大量账龄超过 1 年情形，不存在发行人通过放宽信用政策刺激销售的情形，相关销售可持续。

（四）报告期各期末应收票据及应收款项融资对应的主要客户情况以及应收票据余额与相关客户交易金额的匹配性，是否存在到期应收票据未能收回而转为应收账款的情形、相关账龄是否连续计算以及坏账准备计提的充分性

### 1、报告期各期末应收票据及应收款项融资对应的主要客户情况以及应收票据余额与相关客户交易金额的匹配性

报告期各期末，应收票据及应收款项融资余额及占各年营业收入的比例情况如下：

单位：万元

| 项目                | 2023 年 1-6 月 | 2022 年末   | 2021 年末   | 2020 年末   |
|-------------------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 应收票据              | 3,424.51     | 936.37    | 3,993.56  | 3,240.46  |
| 应收款项融资            | 542.62       | 650.36    | 330.79    | 300.00    |
| 收入金额              | 20,083.96    | 37,698.77 | 37,768.66 | 32,461.78 |
| 应收票据和应收款项融资占收入的比例 | 19.75%       | 4.21%     | 11.45%    | 10.91%    |

注：以上应收票据和应收款项融资均为原值。



由上表可见，2022 年末应收票据及应收款项融资总体占收入的比例下降较多，主要系由于①2022 年发行人主要在上半年收到票据，期末时大部分票据已到期承兑；②2022 年发行人向供应商使用票据结算增多，且当期背书票据均为 6+9 银行承兑的汇票，满足终止确认条件。2023 年 1-6 月应收票据和应收款项融资占收入的比例较高系由于收入金额仅为半年度金额，因此与前三年度不具有直接可比性。

报告期各期末，应收票据及应收款项融资对应的主要客户情况以及相关客户的交易金额如下：

单位：万元、%

| 序号 | 客户名称             | 2023 年 6 月末/2023 年 1-6 月 |           |          |                               |
|----|------------------|--------------------------|-----------|----------|-------------------------------|
|    |                  | 应收票据及<br>应收款项融<br>资金额    | 占总额<br>比重 | 收入<br>金额 | 应收票据及<br>应收款项融<br>资占收入<br>的比重 |
| 1  | 比亚迪              | 2,212.68                 | 55.78     | 3,418.44 | 64.73                         |
| 2  | 中兴通讯             | 559.06                   | 14.09     | 238.67   | 234.24                        |
| 3  | 龙旗科技             | 455.47                   | 11.48     | 3,274.54 | 13.91                         |
| 4  | 卓翼科技             | 230.00                   | 5.80      | 3.58     | 6,417.28                      |
| 5  | 瑞声科技             | 132.00                   | 3.33      | 0.68     | 19,452.27                     |
| 合计 |                  | 3,589.22                 | 90.47     | 6,935.91 | /                             |
| 序号 | 客户名称             | 2022 年末/2022 年度          |           |          |                               |
|    |                  | 应收票据及<br>应收款项融<br>资金额    | 占总额<br>比重 | 收入<br>金额 | 应收票据及<br>应收款项融<br>资占收入<br>的比重 |
| 1  | 中兴通讯             | 679.83                   | 42.84     | 1,021.54 | 66.55                         |
| 2  | 惠州海格科技股份有限公司     | 230.54                   | 14.53     | 960.38   | 24.01                         |
| 3  | 卓翼科技             | 331.81                   | 20.91     | 813.60   | 40.78                         |
| 4  | 瀚思通              | 120.00                   | 7.56      | 582.30   | 20.61                         |
| 5  | 东莞市凤岗东晟和电子工具有限公司 | 102.06                   | 6.43      | 91.06    | 112.07                        |
| 合计 |                  | 1,464.23                 | 92.28     | 3,468.88 | /                             |
| 序号 | 客户名称             | 2021 年末/2021 年度          |           |          |                               |
|    |                  | 应收票据及<br>应收款项融<br>资金额    | 占总额<br>比重 | 收入<br>金额 | 应收票据及<br>应收款项融<br>资占收入<br>的比重 |

|    |      |          |       |           |       |
|----|------|----------|-------|-----------|-------|
| 1  | 比亚迪  | 2,223.14 | 51.41 | 7,935.43  | 28.02 |
| 2  | 龙旗科技 | 546.36   | 12.63 | 3,852.00  | 14.18 |
| 3  | 蓝思科技 | 1,170.77 | 27.07 | 4,909.35  | 23.85 |
| 4  | 创维集团 | 47.61    | 1.10  | 152.59    | 31.20 |
| 5  | 卓翼科技 | -        | -     | 1,635.24  | -     |
| 合计 |      | 3,987.88 | 92.21 | 18,484.61 | /     |

| 序号 | 客户名称 | 2020 年末/2020 年度       |           |           |                               |
|----|------|-----------------------|-----------|-----------|-------------------------------|
|    |      | 应收票据及<br>应收款项融<br>资金额 | 占总额<br>比重 | 收入<br>金额  | 应收票据及<br>应收款项融<br>资占收入的<br>比重 |
| 1  | 比亚迪  | 1,157.62              | 32.70     | 3,982.75  | 29.07                         |
| 2  | 龙旗科技 | 1,744.89              | 49.28     | 3,799.33  | 45.93                         |
| 3  | 蓝思科技 | -                     | -         | -         | -                             |
| 4  | 创维集团 | 328.55                | 9.28      | 832.48    | 39.47                         |
| 5  | 卓翼科技 | 300.00                | 8.47      | 3,554.86  | 8.44                          |
| 合计 |      | 3,531.06              | 99.73     | 12,169.41 | /                             |

注:蓝思科技系从 2021 年开始合作,故 2020 年应收票据及应收款项融资金额和收入金额均为 0 元。

除中兴通讯、卓翼科技、瑞声科技和东莞市凤岗东晟和电子工具有限公司以外,公司当年度对应收票据和应收款项融资对应的主要客户销售金额均大于对其应收票据期末余额。中兴通讯 2023 年 6 月末应收票据及应收款项融资余额大于收入系由于当期以票据结算了上期货款,2022 年末应收票据及应收款项融资余额占当期收入比重较高系因为该客户的票据基本都在下半年收到,票据期限为 5 个月;卓翼科技 2023 年 6 月末应收票据及应收款项融资余额大于收入系由于当期以票据结算了上期货款,卓翼科技 2021 年末应收票据及应收款项融资余额占当期收入比重为 0,系因为其当期支付且期末未到期的应收票据 227.20 万元已被公司背书给供应商,并且满足终止确认条件,2022 年末应收票据及应收款项融资余额占当期收入比重较高主要系由于公司当期对其销售收入相对较少;瑞声科技 2023 年 6 月末应收票据及应收款项融资余额大于收入系由于客户以票据支付预付款;东莞市凤岗东晟和电子工具有限公司 2022 年末应收票据及应收款项融资余额大于收入系由于当期以票据结算了上期货款;龙旗科技 2020 年末应收票据及应收款项融资余额占当期收入比重较高系因为 2020 年该客户的票据基本都在当期最后 3 个月收到,票据期限为 3 个月。

综合以上情况，报告期内公司各期末应收票据及应收款项融资对应的主要客户应收票据余额与其交易金额匹配。

## 2、是否存在到期应收票据未能收回而转为应收账款的情形、相关账龄是否连续计算以及坏账准备计提的充分性

报告期内，发行人不存在到期应收票据未能收回而转为应收账款的情形。针对银行承兑汇票，由于预期信用损失很低，公司不对其计提坏账准备；针对商业承兑汇票，参照应收账款坏账准备计提政策进行坏账准备计提。

### （五）中介机构核查意见

#### 1、核查程序

申报会计师核查程序如下：

（1）了解与应收账款和应收票据管理相关的内部控制，评价其是否得到有效执行，并测试相关内控控制的运行有效性；

（2）获取发行人报告期各期末应收账款逾期明细表，了解各期主要逾期客户情况和造成逾期的主要原因，检查期后回款情况及回款比例，对于逾期较长时间的客户结合天眼查网站等公开信息查询以及客户访谈分析是否存在收款风险增加的情况；

（3）获取发行人的应收账款坏账计提政策，复核其坏账准备计提是否充分，并与同行业公司进行比较；分析复核发行人按迁徙率法测算的预期信用损失率，与发行人划分为账龄组合的应收账款预期信用损失率进行对比分析；

（4）获取发行人报告期各期末对卓翼科技的应收账款余额、账龄构成、期后回款情况，检查报告期各期的主要合同/订单、送货单、验收单、发票及回款单等，了解其回款周期较长的原因，通过天眼查网站等公开信息查询以及客户访谈等方式了解其工商信息背景以及是否存在被列为失信被执行人的情况，评估其还款能力，获取其未来的还款计划；

（5）获取发行人与主要客户报告期内签订的销售合同或订单，审阅其主要合同条款，了解公司主要客户的信用政策变化原因，核实是否存在放宽信用政策以扩大销售的情况；

(6) 获取发行人的应收票据备查簿, 检查报告期各期收到票据的具体情况, 包括客户名称、票据性质、出票人、承兑行、出票日、到期日、金额等信息, 确认相关交易的真实性, 确认相关票据是否具有真实的交易背景; 将应收票据备查簿与应收票据明细账进行核对, 核查应收票据到期托收、背书及贴现情况, 结合准则要求检查相应的会计处理和列报是否正确, 并对期末应收票据进行盘点; 列示报告期内应收票据的主要客户情况, 检查应收票据及应收款项融资对应的主要客户各期收取票据的时间, 分析应收票据金额同其销售金额的匹配性, 检查应收票据的期后兑付情况;

(7) 执行应收账款函证程序, 报告期内, 各期应收账款发函、回函比例及金额统计如下:

单位: 万元

| 项目            | 2023 年 6 月末 | 2022 年末   | 2021 年末   | 2020 年末   |
|---------------|-------------|-----------|-----------|-----------|
| 应收账款余额        | 18,658.43   | 15,408.92 | 13,940.58 | 12,104.38 |
| 发函金额          | 17,300.92   | 14,158.52 | 12,939.86 | 11,608.13 |
| 发函比例          | 92.72%      | 91.89%    | 92.82%    | 95.90%    |
| 回函金额          | 16,811.93   | 13,022.84 | 12,794.12 | 11,110.51 |
| 回函比例          | 97.17%      | 91.98%    | 98.87%    | 95.71%    |
| 回函金额占应收账款余额比例 | 90.10%      | 84.51%    | 91.78%    | 91.79%    |

## 2、核查意见

经核查, 申报会计师认为:

(1) 应收账款存在逾期主要系客户货款结算、支付习惯以及付款审批流程较长影响, 报告期各期末应收账款逾期余额的期后回款情况良好;

(2) 总体而言, 发行人的应收账款坏账准备与同行业可比公司相比计提较为谨慎; 发行人账龄主要分布在 1 年以内, 应收账款回款情况良好, 逾期款项在期后也基本能够收回, 针对已明显出现减值迹象的应收账款, 公司已结合预期可收回金额单项计提坏账准备, 公司应收账款坏账准备计提充分;

(3) 卓翼科技于 2021 年末开始出现长账龄的应收账款余额, 主要系受卓翼科技内部组织架构调整、高管人员变动等原因影响, 回款速度暂时性放缓, 综合考虑其公司背景、回款情况、信用等级、回款计划等因素, 公司采用账龄组合对

其计提坏账准备具有合理性；

（4）发行人对主要客户的信用政策较为稳定，对部分客户的信用政策略有调整符合公司与该等客户合作的实际情况，具有合理性，报告期内客户的回款情况良好，不存在为扩大销售而延长客户信用期的情形，相关销售可持续；

（5）报告期内，发行人主要客户的应收票据余额与交易金额的配比关系受票据的收取时间等影响存在比例变动较大情况，**除客户以票据支付上期货款或支付预付款以外**，公司当年度对应收票据和应收款项融资对应的大部分主要客户销售金额大于对其应收票据期末余额，报告期内公司各期末应收票据及应收款项融资对应的主要客户应收票据余额与其交易金额匹配；公司不存在到期应收票据未能收回而转为应收账款的情形；针对银行承兑汇票，由于预期信用损失很低，公司不对其计提坏账准备；针对商业承兑汇票，参照应收账款坏账准备计提政策进行坏账准备计提，坏账准备已计提充分。

## 问题八：关于存货

### 申报材料显示：

（1）报告期各期末，发行人发出商品余额分别为 5,006.22 万元、4,059.76 万元和 4,212.02 万元，主要为已发货而客户暂未完成验收的设备类产品或未签收的配件类产品等；

（2）发行人根据客户的订单进行定制化生产，报告期各期末，发行人存货跌价准备金额分别为 747.26 万元、794.75 万元和 1,176.63 万元，存货跌价准备率高于同行业可比公司的平均值；2021 年末，发行人计提的存货跌价准备金额较大，主要系公司呆滞存货数量增多所致；

（3）报告期各期，发行人对存货跌价准备进行了转回或转销，主要原因是原计提存货跌价准备的产品实现销售或被内部使用。

### 请发行人说明：

（1）报告期各期产品验收的平均周期及周期变动原因，发行人发出商品余额与销售收入变动方向不一致的合理性，发行人发出商品余额占主营业务收入比例与同行业可比公司是否存在较大差异，发行人是否存在年底突击确认收入的情形；

（2）报告期各期末各项存货的库龄、订单覆盖率以及期后结转成本情况，在“以销定产”的生产模式下，发行人存在较大金额存货跌价准备、呆滞存货数量增多的合理性；发行人存货跌价准备率高于同行业可比公司的平均值的原因；

（3）报告期各期发行人对存货跌价准备转回或转销的金额、原因、转回存货的类型、转销的对象、内部使用的用途、对业绩的影响情况等，相关转回或转销是否符合《企业会计准则》的规定；

（4）报告期各期发出商品的主要存放地点、对应客户、发行人对发出商品的管控措施等。

请保荐人、申报会计师发表明确意见，说明对报告期存货实施的监盘程序、监盘范围、各类存货的监盘比例及监盘结果，是否存在异常情形。

### 回复：

(一) 报告期各期产品验收的平均周期及周期变动原因, 发行人发出商品余额与销售收入变动方向不一致的合理性, 发行人发出商品余额占主营业务收入比例与同行业可比公司是否存在较大差异, 发行人是否存在年底突击确认收入的情形

## 1、报告期各期产品验收的平均周期及周期变动原因

### (1) 单体自动化设备

报告期各期, 发行人单体自动化设备平均验收周期情况如下:

单位: 台、万元

| 项目        | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度   | 2021 年度   | 2020 年度   |
|-----------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 销售数量      | 1,408        | 3,282     | 4,863     | 4,726     |
| 销售收入      | 13,502.92    | 24,847.58 | 26,467.00 | 24,673.59 |
| 占主营业务收入比例 | 67.23%       | 65.93%    | 70.42%    | 76.21%    |
| 验收周期(天)   | 66           | 93        | 91        | 96        |

注: 验收周期=Σ 各产品发货至验收时长\*(该产品销售收入/该类产品当期销售收入)

2020-2022 年度发行人单体自动化设备验收周期呈现小幅的波动。发行人单体自动化设备包括音频测试设备、屏幕测试设备等整机测试设备、摄像头模组 OIS 测试设备、摄像头模组马达多轴测试设备等模组测试设备、组包装设备等, 种类、规格繁多。下游应用领域包括智能手机、电脑、平板和可穿戴设备等消费电子产品, 实现功能又分为发声与振动功能检测、屏幕的点、线、mura 缺陷检测、摄像头功能检测、传感器功能检测、屏幕模组检测、屏幕贴装、电池盖贴装等。各类产品因用途、功能的不同, 验收周期存在一定差异。

公司单体自动化设备 2023 年 1-6 月验收周期有所缩短, 主要原因系: ①随着国内防疫政策放开, 物流速度、售前安装调试人员出行及与客户资产使用部门沟通效率均有所提升; ②客户因内部流程优化、内部管理要求等, 审批速度有所加快, 如公司 2023 年 1-6 月第一大客户比亚迪集团因内部管理要求, 设备整体验收周期年度间呈加快趋势; 公司 2023 年 1-6 月第二大客户龙旗科技自 2022 年第四季度验收审批流程从线下改成了线上, 验收速度也因此有所加快; ③报告期内, 公司持续提升售前安装调试人员对客户的响应能力, 优化工艺维护、人员培训考核、技能评判以及设备保养维护体系, 实现更及时、高效、专业的服务协作体系, 在客户现场安装调试的效率不断提升。

## (2) 线体自动化设备

报告期各期，发行人线体自动化设备平均验收周期情况如下：

单位：台、万元

| 项目                   | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度  | 2021 年度  | 2020 年度  |
|----------------------|--------------|----------|----------|----------|
| 销售数量                 | 47           | 160      | 279      | 44       |
| 销售收入                 | 4,193.97     | 6,386.34 | 5,678.32 | 3,311.92 |
| 占主营业务收入比例            | 20.88%       | 16.94%   | 15.11%   | 10.23%   |
| 验收周期（天） <sup>注</sup> | 68           | 113      | 144      | 580      |

注：验收周期=Σ 各产品发货至验收时长\*（该产品销售收入/该类产品当期销售收入）

报告期内，发行人线体自动化设备验收周期呈现较大的波动。发行人线体自动化设备包括整机自动化测试线、直线式传感器测试线和 PCBA 自动化测试线等自动化线和直线式传感器测试工站、上下料单站等自动化单站，规格较多。实现功能主要为产品全功能的自动化测试、手机各类传感器功能测算的自动化测试、PCBA 或物料网模块等产品进行全自动化上下料等。客户产线需求、产品测试功能需求等不同，客户对线体自动化设备的配置需求亦不同，产品验收周期亦存在较大差异。

2020 年度公司线体自动化设备的平均验收周期为 580 天，周期较长，主要系受个别客户的线体自动化设备验收周期较长影响所致，具体如下：2017 年 8 月、10 月，公司与深圳市华智智能制造有限公司（以下简称“华智智能”）签订了设备销售合同，因客户场地建设原因，该部分线体自动化设备一直未能完成验收；2020 年 8 月，公司与华智智能、贵州欧拓科技有限公司（华智智能之关联方，以下简称“贵州欧拓”）和赵桂煊（华智智能和贵州欧拓之实际控制人）签署补充协议，约定由贵州欧拓承接原合同的权利义务，并于 2020 年 12 月完成对贵州欧拓设备的安装调试，取得贵州欧拓对公司出具的验收报告，该设备的验收周期为 1,092 天，因此拉长了 2020 年线体自动化设备的整体验收周期，剔除该情况影响后，2020 年度公司线体自动化设备的平均验收周期为 167 天，验收周期较为合理。

2022 年度线体自动化设备整体验收周期为 113 天，较 2021 年度有所下降，主要原因系线体自动化设备的部分新增客户研发中心在发行人厂址附近，客户的技术工程师在设备出厂前即较深入参与了公司对设备的部分关键技术指标的验



证和调试过程，因此设备到厂后的验收时间相对较短。

2023 年 1-6 月线体自动化设备验收周期较 2022 年有所缩短，除前述客观环境变化、客户端内部流程优化、管理要求、公司端提升售前调试服务水平等原因，还受主要客户批量采购复制线体、自身排产计划紧急等因素影响。

总体来看，发行人线体自动化设备验收周期呈现较大的波动。

## 2、发行人发出商品余额与销售收入变动方向不一致的合理性

报告期各期/各期末，发出商品与主营业务收入变动情况如下：

单位：万元

| 期间/期末                             | 项目             | 单体自动化设备   | 线体自动化设备  | 设备配件及其他  | 合同履行成本 | 合计        |
|-----------------------------------|----------------|-----------|----------|----------|--------|-----------|
| 2023 年度<br>1-6 月末<br>/2023 年 6 月末 | 发出商品账面余额       | 1,430.94  | 439.27   | 65.38    | 16.82  | 1,952.40  |
|                                   | 销售收入           | 13,502.92 | 4,193.97 | 2,385.48 | -      | 20,082.36 |
|                                   | 发出商品占主营业务收入的比例 | 10.60%    | 10.47%   | 2.74%    | -      | 9.72%     |
| 2022 年度<br>/2022 年末               | 发出商品账面余额       | 1,581.52  | 385.07   | 46.10    | 11.00  | 2,023.70  |
|                                   | 销售收入           | 24,847.58 | 6,386.34 | 6,456.74 | -      | 37,690.66 |
|                                   | 发出商品占主营业务收入的比例 | 6.36%     | 6.03%    | 0.71%    | -      | 5.37%     |
| 2021 年度<br>/2021 年末               | 发出商品账面余额       | 3,145.78  | 462.05   | 548.44   | 55.74  | 4,212.02  |
|                                   | 销售收入           | 26,467.00 | 5,678.32 | 5,436.56 | -      | 37,581.87 |
|                                   | 发出商品占主营业务收入的比例 | 11.89%    | 8.14%    | 10.09%   | -      | 11.21%    |
| 2020 年度<br>/2020 年末               | 发出商品账面余额       | 3,471.08  | 337.71   | 183.46   | 67.51  | 4,059.76  |
|                                   | 销售收入           | 24,673.59 | 3,311.92 | 4,391.00 | -      | 32,376.50 |
|                                   | 发出商品占主营业务收入的比例 | 14.07%    | 10.20%   | 4.18%    | -      | 12.54%    |

如上表所示，报告期各期，发出商品占主营业务收入的比例分别为 12.54%、11.21%、5.37%和 9.72%，其中，2022 年占比较低，主要系受客观环境及下游消费电子行业景气度影响，发行人 2022 年末消费电子领域的单体自动化设备发货量减少所致。

综上，发行人发出商品余额变动与销售收入变动情况具有合理性。

## 3、发行人发出商品余额占主营业务收入比例与同行业可比公司是否存在较大差异

发行人发出商品余额占主营业务收入比例与同行业可比公司对比情况如下：

| 公司   | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|------|--------------|---------|---------|---------|
| 华兴源创 | 8.27%        | 4.28%   | 4.58%   | 3.89%   |
| 博众精工 | 132.12%      | 33.17%  | 34.05%  | 26.39%  |
| 燕麦科技 | 55.78%       | 7.97%   | 7.27%   | 8.42%   |
| 博杰股份 | 29.27%       | 11.44%  | 9.40%   | 7.79%   |
| 智信精密 | 205.13%      | 13.42%  | 14.95%  | 21.98%  |
| 行业平均 | 86.12%       | 14.06%  | 14.05%  | 13.69%  |
| 发行人  | 9.72%        | 5.37%   | 11.21%  | 12.54%  |

如上表所示，由于同行业公司销售产品、下游行业、客户构成、客户地域等存在差异，因此不同公司之间发出商品余额占主营业务收入比例呈现较大差异，2020 年度和 2021 年度，发行人发出商品余额占主营业务收入比例与同行业可比公司平均值较为接近；2022 年度，发行人发出商品余额占主营业务收入比例与华兴源创与燕麦科技较为接近，但较 2020 年度和 2021 年度有所下降，主要系 2022 年度受客观环境及下游消费电子行业景气度影响，发行人年末消费电子领域的单体自动化设备发货量减少所致。2023 年 1-6 月，发行人发出商品余额占主营业务收入比例与 2020 年度和 2021 年度变化不大，基本保持稳定，与华兴源创较为接近，同行业公司中博众精工、燕麦科技、博杰股份、智信精密受客户结构及季节性因素影响，发出商品余额占主营业务收入比例较高。

#### 4、发行人是否存在年底突击确认收入的情形

发行人报告期第四季度收入金额及占比情况如下：

单位：万元

| 项目            | 2022 年度   | 2021 年度   | 2020 年度   |
|---------------|-----------|-----------|-----------|
| 第四季度收入        | 12,491.59 | 9,078.89  | 12,217.92 |
| 全年收入          | 37,698.77 | 37,581.87 | 32,376.50 |
| 第四季度收入占全年收入比例 | 33.14%    | 24.16%    | 37.74%    |

发行人报告期第四季度收入占全年收入比例分别为 37.74%、24.16%和 33.14%，其中 2020 年第四季度收入占比较高，主要原因系：基于 2021 年全球智能手机一季度销量大幅增长的预期，发行人主要客户比亚迪、华勤技术、龙旗科技、卓翼科技等在 2020 年下半年采购较多设备以提高产能，导致发行人 2020 年第四季度收入增加。

综上，发行人产品平均验收周期及变动整体较为合理，发出商品不存在异常的情况，季节性收入分布合理，因此发行人不存在年底突击确认收入的情形。

(二) 报告期各期末各项存货的库龄、订单覆盖率以及期后结转成本情况，在“以销定产”的生产模式下，发行人存在较大金额存货跌价准备、呆滞存货数量增多的合理性；发行人存货跌价准备率高于同行业可比公司的平均值的原因

### 1、报告期各期末各项存货的库龄、订单覆盖率以及期后结转成本情况

(1) 报告期各期末各项存货的库龄及对应比例列示如下：

单位：万元

| 2023年6月30日  |           |         |              |              |              |          |
|-------------|-----------|---------|--------------|--------------|--------------|----------|
| 项目          | 余额        | 占比      | 1年以内<br>存货余额 | 1年以上存<br>货余额 | 库龄1年<br>以上占比 | 存货跌价准备   |
| 原材料         | 882.37    | 15.78%  | 475.11       | 407.27       | 46.16%       | 220.28   |
| 在产品及半成品     | 1,338.22  | 23.94%  | 1,229.75     | 108.47       | 8.11%        | 76.28    |
| 库存商品        | 1,417.15  | 25.35%  | 1,116.84     | 300.30       | 21.19%       | 188.44   |
| 发出商品        | 1,952.40  | 34.93%  | 1,936.52     | 15.89        | 0.81%        | 2.76     |
| 合计          | 5,590.14  | 100.00% | 4,758.21     | 831.93       | 14.88%       | 487.77   |
| 2022年12月31日 |           |         |              |              |              |          |
| 项目          | 余额        | 占比      | 1年以内<br>存货余额 | 1年以上存<br>货余额 | 库龄1年<br>以上占比 | 存货跌价准备   |
| 原材料         | 987.20    | 19.59%  | 543.50       | 443.69       | 44.94%       | 262.24   |
| 在产品及半成品     | 821.63    | 16.30%  | 693.53       | 128.10       | 15.59%       | 74.20    |
| 库存商品        | 1,206.94  | 23.95%  | 973.14       | 233.79       | 19.37%       | 67.45    |
| 发出商品        | 2,023.70  | 40.16%  | 1,993.01     | 30.69        | 1.52%        | 5.74     |
| 合计          | 5,039.46  | 100.00% | 4,203.18     | 836.28       | 16.59%       | 409.63   |
| 2021年12月31日 |           |         |              |              |              |          |
| 项目          | 余额        | 占比      | 1年以内<br>存货余额 | 1年以上存<br>货余额 | 库龄1年<br>以上占比 | 存货跌价准备   |
| 原材料         | 1,412.37  | 13.07%  | 1,095.83     | 316.54       | 22.41%       | 282.27   |
| 在产品及半成品     | 2,287.08  | 21.18%  | 2,190.67     | 96.42        | 4.22%        | 72.99    |
| 库存商品        | 2,889.06  | 26.75%  | 2,269.50     | 619.57       | 21.45%       | 750.27   |
| 发出商品        | 4,212.02  | 39.00%  | 4,177.77     | 34.24        | 0.81%        | 71.10    |
| 合计          | 10,800.54 | 100.00% | 9,733.77     | 1,066.77     | 9.88%        | 1,176.63 |
| 2020年12月31日 |           |         |              |              |              |          |
| 项目          | 余额        | 占比      | 1年以内<br>存货余额 | 1年以上存<br>货余额 | 库龄1年<br>以上占比 | 存货跌价准备   |

|           |                 |                |                 |               |              |               |
|-----------|-----------------|----------------|-----------------|---------------|--------------|---------------|
| 原材料       | 1,161.98        | 12.52%         | 991.15          | 170.84        | 14.70%       | 169.81        |
| 在产品 & 半成品 | 1,350.67        | 14.55%         | 1,292.76        | 57.91         | 4.29%        | 47.60         |
| 库存商品      | 2,710.04        | 29.20%         | 2,210.98        | 499.05        | 18.41%       | 507.20        |
| 发出商品      | 4,059.76        | 43.73%         | 4,059.76        | -             | 0.00%        | 70.14         |
| <b>合计</b> | <b>9,282.45</b> | <b>100.00%</b> | <b>8,554.65</b> | <b>727.80</b> | <b>7.84%</b> | <b>794.75</b> |

## ①原材料

库龄超过 1 年的原材料主要为工业相机、面光源、振动传感器、气缸、人工嘴、电机等各类标准件的零配件原材料,可用于公司日后的设备生产或直接销售。对于已发现后续继续使用可能性很小的原材料,已计提相应跌价准备。

## ②在产品 &amp; 半成品

在产品 & 半成品中库龄超过 1 年的占比较低,主要为 PCBA 板、夹治具等。对于已发现减值迹象的在产品 & 半成品,已相应计提跌价准备。

## ③库存商品

库龄超过 1 年以上的库存商品主要明细列示如下:

单位: 万元

| 客户                             | 发货时间     | 存货金额          | 存货存放地点   | 报告期内盘点情况 |
|--------------------------------|----------|---------------|----------|----------|
| 南昌振华通信设备有限公司、<br>深圳市振华通信设备有限公司 | 2017 年   | 205.29        | 深圳       | 无差异      |
| 江苏富联通讯技术有限公司                   | 2017 年   | 145.97        | 苏州       | 无差异      |
| <b>合计</b>                      | <b>/</b> | <b>351.26</b> | <b>/</b> | <b>/</b> |

A、公司于报告期前与南昌振华通信设备有限公司(以下简称“南昌振华”)、深圳市振华通信设备有限公司(以下简称“深圳振华”)签订了设备销售合同,并获取验收报告。2019 年 12 月 23 日南昌振华被深圳市龙岗区人民法院列为失信被执行人,并于 2020 年 1 月 8 日申请破产。同年 2020 年 4 月 21 日深圳振华申请破产。深圳振华与南昌振华将相应 523.50 万元存货转让给公司以清偿债务。经拆解报废后, 2020 年末及 2021 年末该部分存货余额为 205.29 万元,2022 年度全部拆解报废。

B、公司于 2017 年 7 月 13 日与江苏富联通讯技术有限公司(以下简称“富联通讯”)签订了设备销售合同。因公司未能按期调试到合同约定的验收标准,该合同已解除。2020 年末及 2021 年末此部分存货余额为 145.97 万元,2022 年

度全部拆解报废。

基于谨慎性原则，上述设备全额计提跌价，以下简称“单项计提跌价准备的项目”。

#### ④发出商品

1年以上的库龄的发出商品比例较低。

#### (2) 订单覆盖率

受原材料价格波动、产品具有一定的生产周期等因素影响，出于降低单位生产成本和满足向客户快速交货的考虑，公司一般会对通用型原材料进行一定量的储备，因此原材料阶段一般不会有对应的在手订单，计算订单覆盖情况主要考虑对发出商品、库存商品、在产品及半成品的覆盖情况，具体覆盖情况如下：

单位：万元

| 项目       | 2023年6月末  | 2022年末    | 2021年末    | 2020年末    |
|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 在产品及半成品  | 1,338.22  | 821.63    | 2,287.08  | 1,350.67  |
| 库存商品     | 1,417.15  | 1,206.94  | 2,889.06  | 2,710.04  |
| 发出商品     | 1,952.40  | 2,023.70  | 4,212.02  | 4,059.76  |
| 以上三类存货合计 | 4,707.77  | 4,052.26  | 9,388.17  | 8,120.47  |
| 在手订单金额   | 25,577.09 | 16,218.72 | 12,908.39 | 12,440.46 |
| 订单覆盖率    | 543.30%   | 400.24%   | 137.50%   | 153.20%   |

注：上述在手订单金额为非服务类订单不含税金额。

由上表可见，报告期内各期末，公司在手订单金额能够覆盖公司存货金额。

#### (3) 期后结转成本情况

单位：万元

| 存货类别 | 项目                | 2023年6月末 | 2022年末   | 2021年末   | 2020年末   |
|------|-------------------|----------|----------|----------|----------|
| 发出商品 | 期末余额              | 1,952.40 | 2,023.70 | 4,212.02 | 4,059.76 |
|      | 期后领用/销售金额         | 1,756.69 | 1,968.43 | 4,211.85 | 4,059.76 |
|      | 期后结转率             | 89.98%   | 97.27%   | 100.00%  | 100.00%  |
| 库存商品 | 期末余额              | 1,417.15 | 1,206.94 | 2,889.06 | 2,710.04 |
|      | 已单项计提跌价准备的项目      | -        | -        | 351.26   | 351.26   |
|      | 期末余额-已单项计提跌价准备的项目 | 1,417.15 | 1,206.94 | 2,537.80 | 2,358.78 |

| 存货类别      | 项目        | 2023 年 6 月末 | 2022 年末 | 2021 年末  | 2020 年末  |
|-----------|-----------|-------------|---------|----------|----------|
|           | 期后领用/销售金额 | 95.65       | 665.75  | 2,383.33 | 2,328.23 |
|           | 期后结转率     | 6.75%       | 55.16%  | 93.91%   | 98.70%   |
| 在产品 & 半成品 | 期末余额      | 1,338.22    | 821.63  | 2,287.08 | 1,350.67 |
|           | 期后领用/销售金额 | 383.52      | 585.14  | 2,234.72 | 1,338.07 |
|           | 期后结转率     | 28.66%      | 71.22%  | 97.71%   | 99.07%   |
| 原材料       | 期末余额      | 882.37      | 987.20  | 1,412.37 | 1,161.98 |
|           | 期后领用/销售金额 | 97.22       | 465.48  | 1,135.61 | 1,038.42 |
|           | 期后结转率     | 11.02%      | 47.15%  | 80.40%   | 89.37%   |

注：期后结转/期后销售金额为截至 2023 年 7 月 31 日。

由上表可见，公司各项存货的期后结转比例较稳定，其中：

原材料期后结转比例在报告期内分别为 89.37%、80.40%、47.15%和 11.02%，对于已发现后续继续使用可能性很小的原材料，已计提相应跌价准备。

综上所述，公司存货期后领用或销售情况良好，期后结转比例具有合理性。

## 2、在“以销定产”的生产模式下，发行人存在较大金额存货跌价准备、呆滞存货数量增多的合理性

公司报告期内各项存货期末余额及计提跌价金额列示如下：

单位：万元

| 存货类别      | 项目     | 2023 年 6 月末 | 2022 年末  | 2021 年末  | 2020 年末  |
|-----------|--------|-------------|----------|----------|----------|
| 发出商品      | 期末余额   | 1,952.40    | 2,023.70 | 4,212.02 | 4,059.76 |
|           | 存货跌价准备 | 2.76        | 5.74     | 71.10    | 70.14    |
|           | 存货跌价比例 | 0.14%       | 0.28%    | 1.69%    | 1.73%    |
| 库存商品      | 期末余额   | 1,417.15    | 1,206.94 | 2,889.06 | 2,710.04 |
|           | 存货跌价准备 | 188.44      | 67.45    | 750.27   | 507.20   |
|           | 存货跌价比例 | 13.30%      | 5.59%    | 25.97%   | 18.72%   |
| 在产品 & 半成品 | 期末余额   | 1,338.22    | 821.63   | 2,287.08 | 1350.67  |
|           | 存货跌价准备 | 76.28       | 74.20    | 72.99    | 47.60    |
|           | 存货跌价比例 | 5.70%       | 9.03%    | 3.19%    | 3.52%    |
| 原材料       | 期末余额   | 882.37      | 987.20   | 1,412.37 | 1,161.98 |
|           | 存货跌价准备 | 220.28      | 262.24   | 282.27   | 169.81   |

| 存货类别 | 项目     | 2023 年 6 月<br>末 | 2022 年末 | 2021 年末 | 2020 年末 |
|------|--------|-----------------|---------|---------|---------|
|      | 存货跌价比例 | <b>24.96%</b>   | 26.56%  | 19.99%  | 14.61%  |

公司主要采用以销定产的生产模式，同时在与客户充分沟通的情况下，根据市场需求适当备货。

报告期内公司存货跌价准备主要集中在库存商品、原材料及半成品。

### （1）库存商品

剔除单项计提跌价准备的项目后，各期末其他库存商品的库龄、跌价比例情况列示如下：

单位:万元

| 截止日              | 库存商品期末余额        |               | 库存商品跌价准备     |               | 库存商品跌价计提比例   |               |
|------------------|-----------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
|                  | 1 年以内           | 1 年以上         | 1 年以内        | 1 年以上         | 1 年以内        | 1 年以上         |
| <b>2023/6/30</b> | <b>1,116.84</b> | <b>300.30</b> | <b>10.82</b> | <b>177.62</b> | <b>0.97%</b> | <b>59.15%</b> |
| 2022/12/31       | 973.14          | 233.79        | 1.94         | 65.50         | 0.20%        | 28.02%        |
| 2021/12/31       | 2,269.50        | 268.31        | 247.1        | 151.92        | 10.89%       | 56.62%        |
| 2020/12/31       | 2,210.98        | 147.80        | 91.54        | 64.41         | 4.14%        | 43.58%        |

报告期内公司以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。结合库存商品期后结转成本比例进行分析，库存商品期后结转成本情况良好。

### （2）原材料及半成品

公司基于采购成本控制以及保证公司产品交期等方面的考虑，对核心标准件原材料根据未来销售预测以及安全库存进行储备。受下游行业产品更新换代的影响，公司部分备货余料型号不适用新机型，公司无明确生产领用计划，后续利用率不高，导致部分原材料及半成品库龄时间较长，公司按资产减值相关会计政策计提的跌价准备金额较高。

## 3、发行人存货跌价准备率高于同行业可比公司的平均值的原因

报告期内公司存货跌价准备占存货余额比例与可比公司对比情况如下：

| 同行业可比公司 | 2023 年 6 月末   | 2022 年末 | 2021 年末 | 2020 年末 |
|---------|---------------|---------|---------|---------|
| 华兴源创    | <b>10.12%</b> | 10.33%  | 8.66%   | 7.41%   |

| 同行业可比公司 | 2023 年 6 月末 | 2022 年末 | 2021 年末 | 2020 年末 |
|---------|-------------|---------|---------|---------|
| 博众精工    | 3.04%       | 3.47%   | 2.74%   | 3.04%   |
| 燕麦科技    | 7.70%       | 9.64%   | 8.22%   | 6.13%   |
| 博杰股份    | 4.26%       | 3.97%   | 2.95%   | 3.88%   |
| 智信精密    | 3.17%       | 11.38%  | 5.54%   | 4.08%   |
| 平均      | 5.66%       | 7.76%   | 5.62%   | 4.91%   |
| 发行人     | 8.73%       | 8.13%   | 10.89%  | 8.56%   |

注：以上数据来源于同行业公司招股说明书、反馈意见回复。

由上表可知，公司存货跌价准备占存货余额的比例高于可比公司平均水平。同行业各可比公司之间存货跌价计提比率差异较大，公司存货跌价计提比率与华兴源创和燕麦科技较为接近。总体而言，公司存货跌价计提较为谨慎。

发行人与同行业各存货明细的跌价准备占存货余额比例对比情况如下：

#### （1）原材料

| 同行业可比公司 | 2023 年 6 月末 | 2022 年末 | 2021 年末 | 2020 年末 |
|---------|-------------|---------|---------|---------|
| 华兴源创    | 6.59%       | 7.04%   | 10.72%  | 14.63%  |
| 博众精工    | 4.79%       | 4.73%   | 6.29%   | 10.31%  |
| 燕麦科技    | 15.50%      | 9.96%   | 6.07%   | 7.91%   |
| 博杰股份    | 5.64%       | 5.42%   | 5.09%   | 9.12%   |
| 智信精密    | 21.57%      | 24.03%  | 19.61%  | 23.43%  |
| 平均      | 10.82%      | 10.24%  | 9.56%   | 13.08%  |
| 发行人     | 24.96%      | 26.56%  | 19.99%  | 14.61%  |

注 1：原材料比较口径为同行业可比公司披露原材料与周转材料之和

注 2：2022 年智信精密仅披露了总体跌价准备，未披露各存货明细的跌价准备，下同

#### （2）在产品及半成品

| 同行业可比公司 | 2023 年 6 月末 | 2022 年末 | 2021 年末 | 2020 年末 |
|---------|-------------|---------|---------|---------|
| 华兴源创    | 0.00%       | -       | -       | -       |
| 博众精工    | 2.07%       | 0.05%   | -       | 1.53%   |
| 燕麦科技    | 0.00%       | -       | -       | -       |
| 博杰股份    | 0.09%       | 0.02%   | 0.02%   | 0.01%   |
| 智信精密    | 2.68%       | 11.87%  | 3.77%   | 4.34%   |
| 平均      | 0.97%       | 2.39%   | 0.76%   | 1.18%   |
| 发行人     | 5.70%       | 9.03%   | 3.19%   | 3.52%   |

注：在产品及半成品比较口径为同行业可比公司披露在产品、委托加工物资、半成品之



和

### (3) 库存商品

| 同行业可比公司 | 2023 年 6 月末 | 2022 年末 | 2021 年末 | 2020 年末 |
|---------|-------------|---------|---------|---------|
| 华兴源创    | 33.09%      | 34.77%  | 18.02%  | 13.41%  |
| 博众精工    | 22.64%      | 20.99%  | 15.84%  | 6.96%   |
| 燕麦科技    | 32.08%      | 37.92%  | 53.35%  | 18.66%  |
| 博杰股份    | 7.64%       | 8.53%   | 4.25%   | 13.36%  |
| 智信精密    | 36.13%      | 62.19%  | 81.04%  | 21.70%  |
| 平均      | 26.31%      | 32.88%  | 34.50%  | 14.82%  |
| 发行人     | 13.30%      | 5.59%   | 25.97%  | 18.72%  |

### (4) 发出商品

| 同行业可比公司 | 2023 年 6 月末 | 2022 年末 | 2021 年末 | 2020 年末 |
|---------|-------------|---------|---------|---------|
| 华兴源创    | 4.22%       | 1.41%   | 2.61%   | -       |
| 博众精工    | 0.00%       | 0.43%   | 0.35%   | 0.47%   |
| 燕麦科技    | 0.94%       | 5.28%   | 1.05%   | 2.25%   |
| 博杰股份    | 3.79%       | 3.11%   | 2.88%   | 0.99%   |
| 智信精密    | 1.91%       | 4.92%   | 2.31%   | 2.44%   |
| 平均      | 2.17%       | 3.03%   | 1.84%   | 1.23%   |
| 发行人     | 0.14%       | 0.28%   | 1.69%   | 1.73%   |

注：发出商品比较口径为发出商品、合同履约成本之和

由上表可见，2020 年末、2021 年末及 2023 年 6 月末，与同行业相比，公司库存商品、发出商品跌价计提比例均在行业可比区间范围内。2022 年末发行人库存商品金额及发出商品金额有所下降，且大部分库龄为 1-2 年，并有在手订单或意向订单支撑，预计销售可能性较大，可变现净值高于成本，无需计提跌价，因此跌价计提比例低于同行业。

2020 年公司原材料跌价计提比例与同行业平均水平接近，2021 年计提比例高于同行业，与智信精密接近。2022 年年末及 2023 年 6 月末计提比例明显高于同行业。

原材料的库龄及对应的跌价比例列示如下：

单位:万元

| 截止日         | 原材料期末余额  |        | 原材料跌价准备 |        | 原材料跌价计提比例 |        |
|-------------|----------|--------|---------|--------|-----------|--------|
|             | 1 年以内    | 1 年以上  | 1 年以内   | 1 年以上  | 1 年以内     | 1 年以上  |
| 2023 年 6 月末 | 475.11   | 407.27 | 14.52   | 205.76 | 3.06%     | 50.52% |
| 2022 年末     | 543.50   | 443.69 | 46.30   | 215.94 | 8.52%     | 48.67% |
| 2021 年末     | 1,095.83 | 316.54 | 52.94   | 229.33 | 4.83%     | 72.45% |
| 2020 年末     | 991.15   | 170.84 | 42.01   | 127.80 | 4.24%     | 74.81% |

报告期内公司原材料库龄 1 年以上占比分别为 14.70%、22.41%、44.94%和 46.16%。其中部分原材料无明确生产领用计划,期后生产领用的可能性较低。2021 年末、2022 年末、2023 年 6 月末原材料库龄 1 年以上占比较高,公司评估期后生产领用可能性后按资产减值相关会计政策计提跌价准备。

公司在产品及半成品的跌价计提比例与智信精密接近,略高于同行业可比公司平均水平。结合公司在产品及半成品的期后生产领用情况,公司跌价计提比例合理。

综上所述,同行业各可比公司之间存货跌价计提比率差异较大,公司存货跌价计提比率与华兴源创和燕麦科技较为接近。总体而言,公司存货跌价计提较为谨慎,具有合理性。

(三) 报告期各期发行人对存货跌价准备转回或转销的金额、原因、转回存货的类型、转销的对象、内部使用的用途、对业绩的影响情况等,相关转回或转销是否符合《企业会计准则》的规定

1、报告期各期发行人对存货跌价准备转回或转销的金额、原因、转回存货的类型、转销的对象、内部使用的用途、对业绩的影响情况等

报告期内,存货跌价准备或合同履约成本减值准备转销情况如下:

单位:万元

| 存货类别 | 2023 年 6 月末 | 2022 年   | 2021 年 | 2020 年 |
|------|-------------|----------|--------|--------|
| 原材料  | 56.33       | 262.60   | 68.33  | 15.47  |
| 半成品  | 40.42       | 51.81    | 12.46  | 25.60  |
| 库存商品 | 33.79       | 722.99   | 105.07 | 162.16 |
| 发出商品 | 5.74        | 71.10    | 70.14  | 24.27  |
| 合计   | 136.28      | 1,108.50 | 256.01 | 227.50 |

报告期内,原材料、半成品、库存商品减值准备转销主要系物料被生产领用、

报废处置或销售所致，发出商品跌价准备转销系相关合同确认销售收入所致，具有合理性。

原材料、半成品、库存商品内部使用的转销金额列示如下：

单位：万元

| 转销年度            | 存货类别 | 研发领用  | 售后领用  | 生产领用/报废 | 销售出库   |
|-----------------|------|-------|-------|---------|--------|
| 2023 年<br>1-6 月 | 原材料  | 4.06  | 10.80 | 47.80   | -      |
|                 | 半成品  | 0.07  | 0.16  | 33.86   | -      |
|                 | 库存商品 | -     | -     | 24.98   | 8.81   |
|                 | 小计   | 4.12  | 10.96 | 106.64  | 8.81   |
| 2022 年          | 原材料  | 16.38 | 4.58  | 241.64  | -      |
|                 | 半成品  | -     | 0.16  | 51.64   | -      |
|                 | 库存商品 | -     | -     | 446.78  | 276.22 |
|                 | 小计   | 16.38 | 4.75  | 740.06  | 276.22 |
| 2021 年          | 原材料  | 2.37  | -     | 65.96   | -      |
|                 | 半成品  | 0.27  | 0.01  | 12.18   | -      |
|                 | 库存商品 | 4.97  | -     | 37.64   | 62.46  |
|                 | 小计   | 7.61  | 0.01  | 115.78  | 62.46  |
| 2020 年          | 原材料  | 2.52  | 0.01  | 12.94   | -      |
|                 | 半成品  | 0.14  | -     | 25.46   | -      |
|                 | 库存商品 | 49.20 | -     | 56.79   | 56.17  |
|                 | 小计   | 51.86 | 0.01  | 95.19   | 56.17  |

报告期内发出商品前五大转销对象及其转销金额如下：

单位：万元

| 转销年度            | 序号 | 最终客户合同号                                                         | 客户名称           | 转销金额  |
|-----------------|----|-----------------------------------------------------------------|----------------|-------|
| 2023 年<br>1-6 月 | 1  | ZNA2112-Q97-054G                                                | 中兴通讯股份有限公司     | 5.74  |
|                 | 合计 |                                                                 |                | 5.74  |
| 2022 年          | 1  | GDRQ2021070812170/CG202105617/CG202105618                       | 广东瑞勤科技有限公司     | 17.25 |
|                 | 2  | 101033510/DGHB2021072912607/DGHB2021111515575/DGHB2021120816418 | 东莞华贝电子科技有限公司   | 13.96 |
|                 | 3  | LDY0035/WG21120076                                              | 闻泰通讯股份有限公司（深圳） | 10.78 |
|                 | 4  | C822030020                                                      | 嘉兴永瑞电子科技有限公司   | 8.12  |

| 转销年度   | 序号 | 最终客户合同号              | 客户名称                    | 转销金额         |
|--------|----|----------------------|-------------------------|--------------|
|        | 5  | 1000214405/CW2460751 | 摩托罗拉(武汉)移动技术通信有限公司      | 6.85         |
|        | 合计 |                      |                         | <b>56.97</b> |
| 2021 年 | 1  | C820010022           | 嘉兴永瑞电子科技有限公司            | 48.26        |
|        | 2  | 4100066372           | BYDINDIAPRIVAT ELIMITED | 7.06         |
|        | 3  | MTC2020070301        | 深圳市兆驰数码科技股份有限公司         | 6.02         |
|        | 4  | 4100066377           | BYDINDIAPRIVAT ELIMITED | 3.02         |
|        | 5  | ZCSQ-201200288       | 南昌龙旗信息技术有限公司            | 2.63         |
|        | 合计 |                      |                         | <b>66.99</b> |
| 2020 年 | 1  | NCHQ201911211787     | 南昌华勤电子科技有限公司            | 11.44        |
|        | 2  | ITC-XS-BYD-1912007   | 西安比亚迪电子有限公司             | 5.94         |
|        | 3  | ITC-XS-BYD-1912009   | 西安比亚迪电子有限公司             | 2.95         |
|        | 4  | NCHQ201912162252     | 南昌华勤电子科技有限公司            | 2.05         |
|        | 5  | C819100039           | 嘉兴永瑞电子科技有限公司            | 0.93         |
|        | 合计 |                      |                         | <b>23.31</b> |

根据《企业会计准则第 1 号-存货》的相关规定，对于已售或报废处置的存货，应当将其成本结转至当期损益，相应的存货跌价准备也应当予以转销。公司售出或报废已计提存货跌价准备的存货时，以各存货原已计提的存货跌价准备余额为限，转销存货跌价准备。

报告期各期，公司存货跌价准备计提、转销金额以及占当年利润总额的比例如下：

单位：万元

| 项目          | 序号    | 2023 年<br>1-6 月 | 2022 年度  | 2021 年度 | 2020 年度 |
|-------------|-------|-----------------|----------|---------|---------|
| 计提跌价准备      | A     | <b>-214.42</b>  | -341.50  | -637.89 | -275.00 |
| 转销          | B     | <b>136.28</b>   | 1,108.50 | 256.01  | 227.50  |
| 对利润总额的影响    | C=A+B | <b>-78.14</b>   | 767.01   | -381.88 | -47.49  |
| 单项计提跌价准备的项目 | D     |                 | 351.26   | -       | -       |

| 项目                      | 序号    | 2023 年<br>1-6 月 | 2022 年度  | 2021 年度  | 2020 年度  |
|-------------------------|-------|-----------------|----------|----------|----------|
| 剔除“单项计提跌价准备的项目”对利润总额的影响 | E=C-D | -78.14          | 415.75   | -381.88  | -47.49   |
| 利润总额                    | F     | 3,320.22        | 5,624.83 | 5,922.70 | 3,037.12 |
| 占利润总额比例                 | G=E/F | -2.35%          | 7.39%    | -6.45%   | -1.56%   |

由上表可见，报告期内，公司存货跌价准备计提、转回或转销金额占利润总额比例分别为-1.56%、-6.45%、7.39%和-2.35%。

2022 年度转销金额较大主要原因系 2022 年拆解报废以前年度存货，增加存货转销金额 639.42 万元，其中以前年度“单项计提跌价准备的项目”于 2022 年拆解报废，增加存货转销金额 351.26 万元，上述拆解报废导致的存货跌价准备转销不影响利润金额。综上所述，发行人不存在公司通过转销金额调节利润的情况。

## 2、相关转回或转销是否符合《企业会计准则》的规定

发行人在符合存货跌价准备转回或转销的条件时，在原已计提的存货跌价准备的金额内转回或转销。

（1）发行人存货跌价准备转销时，会计处理如下：

借：存货跌价准备；贷：成本、费用、存货等

（2）发行人存货跌价准备转回时，会计处理如下：

借：存货跌价准备；贷：资产减值损失

相关会计处理符合企业会计准则的规定。

（四）报告期各期发出商品的主要存放地点、对应客户、发行人对发出商品的管控措施等

### 1、报告期各期发出商品的主要存放地点、对应客户

报告期内，发行人各期末发出商品中设备占比分别为 95.62%、91.36%、97.71%和 95.79%，发行人的发出商品均存放在客户厂区，发出商品（设备）对应的主要客户情况如下：

| 年度              | 序号 | 类型 | 客户              | 数量<br>(台) | 金额(万元)   | 金额<br>占比 | 主要存放地点        |
|-----------------|----|----|-----------------|-----------|----------|----------|---------------|
| 2023 年<br>1-6 月 | 1  | 设备 | 深圳市昇茂科技有限公司     | 18        | 367.76   | 18.84%   | 昇茂深圳厂区        |
|                 | 2  | 设备 | 上海龙旗科技股份有限公司    | 31        | 223.44   | 11.44%   | 龙旗南昌、惠州厂区     |
|                 | 3  | 设备 | 深圳市长天智能有限公司     | 23        | 210.35   | 10.77%   | 长天深圳厂区        |
|                 | 4  | 设备 | 恒亦达智能设备(苏州)有限公司 | 1         | 175.51   | 8.99%    | 恒亦达苏州厂区       |
|                 | 5  | 设备 | 比亚迪集团           | 31        | 265.61   | 13.60%   | 比亚迪太原、郑州、长沙厂区 |
|                 | 6  | 设备 | 瑞声科技信息咨询        | 4         | 144.66   | 7.41%    | 常州瑞泰光电厂区      |
|                 | 7  | 设备 | 传音控股            | 27        | 129.86   | 6.65%    | 江西南昌厂区        |
|                 | 8  | 设备 | 天珑集团            | 34        | 93.67    | 4.80%    | 四川宜宾美捷厂区      |
|                 | 9  | 设备 | 蓝思科技            | 46        | 59.96    | 3.07%    | 蓝思湘潭厂区        |
|                 | 10 | 设备 | 光弘科技            | 4         | 27.14    | 1.39%    | 光弘惠州厂区        |
| 合计              |    |    |                 | 219       | 1,697.95 | 86.97%   |               |
| 2022<br>年度      | 1  | 设备 | 北京昌数科技有限公司      | 29        | 451.53   | 22.31%   | 昌数北京厂区        |
|                 | 2  | 设备 | 湖北星纪时代科技有限公司    | 39        | 377.45   | 18.65%   | 星际时代湖北厂区      |
|                 | 3  | 设备 | 江西美晨通讯有限公司      | 12        | 132.76   | 6.56%    | 江西美晨江西厂区      |
|                 | 4  | 设备 | 蓝思科技(湘潭)有限公司    | 16        | 108.97   | 5.38%    | 蓝思湘潭厂区        |
|                 | 5  | 设备 | 南昌龙旗信息技术有限公司    | 28        | 103.26   | 5.10%    | 龙旗南昌厂区        |
|                 | 6  | 设备 | 中兴通讯股份有限公司      | 34        | 90.18    | 4.46%    | 中兴西安厂区        |
|                 | 7  | 设备 | 比亚迪汽车工业有限公司     | 3         | 67.98    | 3.36%    | 比亚迪深圳厂区       |
|                 | 8  | 设备 | 宁波舜宇光电信息有限公司    | 1         | 64.48    | 3.19%    | 舜宇光电宁波厂区      |
|                 | 9  | 设备 | 立讯电子科技(昆山)有限公司  | 2         | 60.42    | 2.99%    | 立讯昆山厂区        |
|                 | 10 | 设备 | 惠州比亚迪电池有限公司     | 1         | 49.60    | 2.45%    | 比亚迪惠州厂区       |
| 合计              |    |    |                 | 165       | 1,506.63 | 74.45%   | /             |
| 2021<br>年度      | 1  | 设备 | 蓝思科技(湘潭)有限公司    | 241       | 817.29   | 19.40%   | 蓝思湘潭厂区        |
|                 | 2  | 设备 | 龙旗电子(惠州)有限公司    | 125       | 462.91   | 10.99%   | 龙旗惠州厂区        |
|                 | 3  | 设备 | 南昌龙旗信息技术有限公司    | 84        | 283.96   | 6.74%    | 龙旗南昌厂区        |
|                 | 4  | 设备 | 嘉兴永瑞电子科技有限公司    | 24        | 199.14   | 4.73%    | 闻泰嘉兴厂区        |
|                 | 5  | 设备 | 宜宾市辰安智能制造有限公司   | 39        | 173.58   | 4.12%    | 辰安宜宾厂区        |
|                 | 6  | 设备 | 惠州海格科技股份有限公司    | 26        | 133.92   | 3.18%    | 海格惠州厂区        |
|                 | 7  | 设备 | 昆明闻讯实业有限公司      | 34        | 133.76   | 3.18%    | 闻泰昆明厂区        |
|                 | 8  | 设备 | 南昌华勤电子科技有限公司    | 22        | 129.30   | 3.07%    | 华勤南昌厂区        |
|                 | 9  | 设备 | 东莞华贝电子科技有限公司    | 17        | 118.86   | 2.82%    | 华勤东莞厂区        |
|                 | 10 | 设备 | 惠州光弘科技股份有限公司    | 28        | 113.58   | 2.70%    | 光弘惠州厂区        |

| 年度         | 序号 | 类型 | 客户                     | 数量<br>(台) | 金额(万元)   | 金额<br>占比 | 主要存放地点  |
|------------|----|----|------------------------|-----------|----------|----------|---------|
| 合计         |    |    |                        | 640       | 2,566.30 | 60.93%   | /       |
| 2020<br>年度 | 1  | 设备 | 西安比亚迪电子有限公司            | 756       | 1,771.28 | 43.63%   | 比亚迪西安厂区 |
|            | 2  | 设备 | 南昌华勤电子科技有限公司           | 226       | 628.90   | 15.49%   | 华勤南昌厂区  |
|            | 3  | 设备 | 南昌龙旗信息技术有限公司           | 116       | 341.52   | 8.41%    | 龙旗南昌厂区  |
|            | 4  | 设备 | 深圳市卓翼智造有限公司            | 105       | 267.45   | 6.59%    | 卓翼深圳厂区  |
|            | 5  | 设备 | BYDINDIAPRIVATELIMITED | 40        | 161.87   | 3.99%    | 比亚迪印度厂区 |
| 合计         |    |    |                        | 1,243     | 3,171.03 | 78.11%   | /       |

## 2、发行人对发出商品的管控措施

发货时，仓库需要根据商务部下推的发货通知单中的名称、型号、数量发货，针对发货清单中物料没有或者数量不够的，需要按实际数量修改发货清单中物料或者数量，在《送货单》签好发货人员名字，并在 ERP 系统中生成和审核销售出库单。仓库发货并将《送货单》给司机后，司机负责让客户在送货单上签字或盖章，并把回签后的送货单交仓库管理。

设备抵达客户现场后，售后协助客户对设备进行签收，指导客户对设备附带单据、数量、外观和料件齐套性进行确认。如有单据异常，售后联系商务助理处理；如遇数量和料件缺少，将联系品质处理；如遇设备外观损伤，将第一时间拍照联系公司物流专员处理。如售后不能抵达现场，则由项目经理通知客户安排人员按《送货单》进行接收确认，有异常联系项目经理协调处理，确保设备顺利入厂。

用户服务部负责客户端设备架线、调试、驻线故障处理，记录架线调试进度，将问题点登记进维修报表，列入部门指标控管。项目经理针对影响调试和验收的问题点组织例会处理，研发提供技术支持，确保测试指标满足设备验收条件，最终由项目经理主导设备的验收，如有商务问题，客户部介入处理。

日常管理中，用户服务部会对客户进行技术支持，及时解决设备故障问题，对客户进行技能培训，并维护客户关系。用户服务部和客户部负责不定期去客户处查看确认实物情况，财务部组织每个季度对发出商品进行抽样盘点，确认发出商品的实物及状态，保证财务、业务系统及实物均相符。

## （五）中介机构核查意见

## 1、核查程序

申报会计师核查程序如下：

（1）了解与生产与仓储、存货管理相关的内部控制制度，评价其设计是否有效，并测试相关内部控制运行的有效性；

（2）查阅发行人的收入成本表，结合产品类型、发货时间、验收时间、境内外销售情况等分析验收周期的合理性，对异常的验收周期了解原因，分析合理性；

（3）盘点或函证报告期各期末的发出商品，查询同行业可比公司的公开信息，对比分析发行人与同行业可比公司报告期各期末发出商品余额占主营业务收入比例；

（4）检查与收入确认有关的支持性文件，选取样本，核对销售合同/订单、发票、送货单、验收单、报关单（如有）、对账结算单等，以核实收入金额和收入确认时间；

（5）对发行人各期期末收入进行了截止性测试，并查阅了发行人报告期内期末验收的主要合同的合同条款；

（6）查阅发行人的收入成本表，分析发行人收入是否存在季节性波动及其原因，评价发行人收入波动的合理性；查阅同行业上市公司定期报告、招股说明书等公开披露文件，对比分析同行业上市公司收入季节性特点与发行人是否存在差异及其合理性；分析报告期各期第12月和第四季度占全年收入的比重，是否存在异常偏高情况；

（7）获取报告期各期的存货收发存明细表、期末存货库龄表，了解长库龄存货的形成原因和可销售性；获取各年期末存货跌价准备计提明细，了解发行人存货跌价准备计提政策，与同行业可比公司的存货跌价准备计提政策比对是否有重大差异；检查存货跌价准备计提、转回或转销依据和方法是否合理，复核存货跌价准备计提、转回或转销的金额是否正确；并结合期末存货盘点情况及对存货库龄的分析，分析各期末存货跌价准备计提是否充分；

（8）检查发行人各期末在手订单情况，计算各期末存货在手订单覆盖率；



检查报告期各期末存货期后流转情况，分析报告期各期末存货余额的合理性；

(9) 了解发行人对发出商品的管控措施，检查相应留痕资料，确认管控措施是否有效执行；

(10) 了解报告期各期末存货内容、性质并取得公司完整的仓库清单、盘点计划、盘点总结及报告期各期末存货清单，对公司制定的存货盘点程序的执行情况进行观察，执行存货监盘程序，检查期末存货的数量和状况是否存在异常，监盘情况汇总如下：

单位：万元

| 项目      | 2023 年 6 月末                                                                                                                          | 2022 年末              | 2021 年末                    | 2020 年末                    |
|---------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------------|----------------------------|
| 监盘时间    | 2023. 7. 3-2023. 7. 5                                                                                                                | 2023.1.2-2023.1.5    | 2022.1.2、2022.1.4-2022.1.6 | 2021.1.2、2021.1.4-2021.1.5 |
| 监盘地点    | 发行人生产厂区及仓库、客户存放发出商品仓库、外协供应商存放委托加工物资仓库                                                                                                |                      |                            |                            |
| 监盘人员    | 申报会计师相关人员                                                                                                                            | 申报会计师相关人员            | 申报会计师相关人员                  | 申报会计师相关人员                  |
| 监盘范围    | 原材料、半成品、在产品、库存商品、委托加工物资、发出商品                                                                                                         |                      |                            |                            |
| 监盘方法    | 1、获取完整存货清单、存货存放位置；2、观察公司盘点人员是否遵守盘点计划并准确地记录存货的数量和状况；3、检查存货，识别是否存在过时、毁损或陈旧的存货；4、执行抽盘，顺盘及逆盘双向盘点；5、获取盘点日前后存货收发及移动的凭证，检查库存记录与会计记录期末截止是否正确 |                      |                            |                            |
| 期末存货余额  | 5,573.33                                                                                                                             | 5,028.46             | 10,744.79                  | 9,214.94                   |
| 监盘金额    | 4,424.06                                                                                                                             | 3,691.16             | 6,489.12                   | 5,768.77                   |
| 监盘比例    | 79.38%                                                                                                                               | 73.41%               | 60.39%                     | 62.60%                     |
| 函证确认金额  | 356.10                                                                                                                               | 352.06               | 2,505.97                   | 941.79                     |
| 监盘+函证比例 | 85.77%                                                                                                                               | 80.41%               | 83.72%                     | 72.82%                     |
| 监盘结论    | 抽盘存货账面数与实盘数基本一致，未见异常                                                                                                                 | 抽盘存货账面数与实盘数基本一致，未见异常 | 抽盘存货账面数与实盘数基本一致，未见异常       | 抽盘存货账面数与实盘数基本一致，未见异常       |

注 1：上表中存货余额为原值，且不包含合同履约成本；

注 2：函证确认金额指向客户函证发出商品并获得回函确认的金额。

## 2、核查意见

经核查，申报会计师认为：

(1) 报告期内发行人生产与仓储、存货管理相关的内部控制制度设计及执行有效；

(2) 报告期内发行人的验收周期具有合理性，与公司实际情况相符；

(3) 发行人报告期各期末发出商品余额与销售收入变动方向不一致的情况具备合理性，与公司实际情况相符；

(4) 由于同行业公司销售产品、下游行业、客户构成、客户地域等存在差异，因此不同公司之间发出商品余额占主营业务收入比例呈现较大差异，2020 年度和 2021 年度，发行人发出商品余额占主营业务收入比例与同行业可比公司平均值较为接近；2022 年度，发行人发出商品余额占主营业务收入比例较 2020 年度和 2021 年度有所下降，主要系 2022 年度受客观环境及下游消费电子行业景气度影响，发行人年末消费电子领域的单体自动化设备发货量减少所致。2023 年 1-6 月，发行人发出商品余额占主营业务收入比例与 2020 年度和 2021 年度变化不大，基本保持稳定，同行业公司中博众精工、燕麦科技、博杰股份、智信精密受客户结构及季节性因素影响，发出商品余额占主营业务收入比例较高；

(5) 报告期内发行人不存在年底突击确认收入、提前确认收入的情形；

(6) 发行人报告期各期末在手订单金额能够覆盖存货金额；存货的期后结转和期后销售比例具有合理性，期后领用或销售情况良好；

(7) 发行人的存货跌价准备政策与同行业可比公司不存在重大差异，发行人已充分考虑存货库龄、可收回金额谨慎计提存货跌价准备，存货跌价准备计提充分、完整；同行业各可比公司之间存货跌价计提比率差异较大，发行人存货跌价计提比率与华兴源创和燕麦科技较为接近。总体而言，发行人存货跌价计提较为谨慎，具有合理性；

(8) 报告期内，发行人原材料、半成品、库存商品减值准备转销主要系物料被生产领用、报废处置或销售所致，发出商品跌价准备转销系相关合同确认销售收入所致，原因及依据合理，相关会计处理符合企业会计准则的规定，不存在公司通过转销金额调节利润的情形；

(9) 报告期各期发出商品主要存放于客户厂区，发行人对发出商品具有较好的管控措施；

(10) 发行人存货管理良好，监盘情况无重大差异，发行人存货核算真实、完整、准确。

## 问题九：关于递延所得税资产

申报材料显示：

报告期各期末，发行人递延所得税资产分别为 459.04 万元、774.55 万元和 1,183.51 万元，包括内部交易未实现利润及可抵扣亏损。

请发行人说明：

（1）报告期各期内部交易的主要内容、交易金额、交易定价依据等，进行内部交易的原因及必要性；

（2）报告期内可抵扣亏损的主要来源主体、亏损金额、适用所得税税率、亏损原因等，并结合亏损主体报告期内的业绩变动、经营环境、在手订单等情况分析未来扭亏为盈的可能性，发行人针对相关亏损确认递延所得税资产的合理性。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。

回复：

（一）报告期各期内部交易的主要内容、交易金额、交易定价依据等，进行内部交易的原因及必要性

### 1、报告期各期内部交易的主要内容、交易金额、交易定价依据等

报告期各期，发行人内部交易的主要内容、交易金额、交易定价依据如下：

单位：万元

| 交易内容     | 销售方    | 采购方   | 交易金额         |           |           |           | 交易定价依据                   |
|----------|--------|-------|--------------|-----------|-----------|-----------|--------------------------|
|          |        |       | 2023 年 1-6 月 | 2022 年    | 2021 年    | 2020 年    |                          |
| 原材料及产品销售 | 鑫信腾    | 艾特讯   | 15,112.24    | 25,744.17 | 27,260.70 | 18,851.94 | 交易双方参照交易前后一段时间的市场价格并结合成本 |
|          | 鑫信腾    | 苏州鑫信腾 | 0.89         | 1,989.22  | 3,766.28  | 1,843.07  |                          |
|          | 艾特讯    | 鑫信腾   | -            | 22.77     | 84.45     | -         |                          |
|          | 艾特讯    | 苏州鑫信腾 | -            | 73.59     | 166.45    | 346.82    |                          |
|          | 苏州鑫信腾  | 艾特讯   | 2,386.59     | 5,510.01  | 4,283.68  | 471.70    |                          |
|          | 苏州鑫信腾  | 鑫信腾   | 285.71       | 1,838.96  | 564.76    | 42.21     |                          |
|          | 鑫信腾机器人 | 鑫信腾   | 1.59         | 393.49    | 0.57      | 11.22     |                          |

| 交易内容   | 销售方    | 采购方    | 交易金额      |           |           |           | 交易定价依据                    |
|--------|--------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------------------------|
|        |        |        | 2023年1-6月 | 2022年     | 2021年     | 2020年     |                           |
|        | 鑫信腾机器人 | 苏州鑫信腾  | 10.62     | -         | -         | -         | 协商定价                      |
|        | 鑫信腾    | 鑫信腾机器人 | -         | 1.05      |           |           |                           |
|        | 上海鑫测   | 苏州鑫信腾  | 353.98    | 311.50    | -         | -         |                           |
|        | 上海鑫测   | 鑫信腾    | 12.74     | -         | -         | -         |                           |
|        | 鑫信腾    | 东莞鑫信腾  | -         | 2.83      | -         | -         |                           |
|        |        |        |           |           |           |           |                           |
| 固定资产购销 | 艾特讯    | 鑫信腾机器人 | -         | -         | 1.03      | -         | 交易双方以服务结算成本为基础，参考市场价格协商定价 |
|        | 艾特讯    | 鑫信腾    | -         | -         | 71.45     | 94.15     |                           |
| 设备租赁   | 艾特讯    | 鑫信腾    | -         | -         | 13.89     | 35.43     |                           |
|        | 鑫信腾    | 艾特讯    | -         | -         | -         | 1.38      |                           |
| 技术服务   | 鑫信腾    | 艾特讯    | -         | 674.32    | -         | -         |                           |
|        | 东莞鑫信腾  | 鑫信腾    | 386.13    | 456.11    | -         | -         |                           |
|        | 鑫信腾机器人 | 鑫信腾    | 318.68    | -         | -         | 83.02     |                           |
|        | 上海鑫测   | 艾特讯    | -         | -         | -         | 382.02    |                           |
|        | 上海鑫测   | 鑫信腾    | 189.00    | 270.99    | 335.00    | -         |                           |
|        | 苏州鑫信腾  | 艾特讯    | 150.00    | -         | -         | -         |                           |
|        | 苏州鑫信腾  | 鑫信腾    | 156.60    | -         | -         | -         |                           |
| 总计     | /      | /      | 19,364.79 | 37,289.02 | 36,548.26 | 22,162.96 | /                         |

## 2、进行内部交易的原因及必要性

发行人各子公司主要出于专业化分工、对外业务拓展需要而设立。艾特讯因已建立品牌优势，且获取了较多供应商代码，因此是公司对外销售的主要主体；苏州鑫信腾后续主要负责组包装设备的研发、生产和销售；上海鑫测和鑫信腾机器人主要为公司的软硬件开发、技术开发提供服务；东莞鑫信腾主要负责公司自动化领域检测设备的研发和销售。公司与子公司的内部交易均按照独立交易原则，由双方协商定价，相关交易具有商业合理性。该等交易在合并报表层面，均已按会计准则有关规定予以抵销。

(二) 报告期内可抵扣亏损的主要来源主体、亏损金额、适用所得税税率、亏损原因等，并结合亏损主体报告期内的业绩变动、经营环境、在手订单等情况分析未来扭亏为盈的可能性，发行人针对相关亏损确认递延所得税资产的合理性

### 1、报告期内可抵扣亏损的主要来源主体、亏损金额、适用所得税税率、亏损原因等

报告期内可抵扣亏损的主要来源主体、亏损金额、适用所得税税率、亏损原因如下：

单位：万元

| 主体     | 2023 年 1-6 月可抵扣亏损金额 | 2022 年可抵扣亏损金额 | 2021 年可抵扣亏损金额 | 2020 年可抵扣亏损金额 | 所得税税率   | 亏损原因                                                     |
|--------|---------------------|---------------|---------------|---------------|---------|----------------------------------------------------------|
| 鑫信腾机器人 | 235.29              | 314.91        | 141.25        | -             | 20.00%  | 2022 年下半年开始主要负责集团内软件研发，暂时性亏损                             |
| 上海鑫测   | 40.41               | 313.95        | 544.51        | 267.83        | 20.00%  | 2022 年下半年开始主要负责集团内软件研发，暂时性亏损                             |
| 苏州鑫信腾  | 2,674.41            | 2,710.88      | 2,689.92      | 2,074.58      | 25.00%  | 2019 年成立，2020 年开始对外销售，为投产初期出现的暂时性亏损                      |
| 东莞鑫信腾  | 366.93              | 389.84        | 116.88        | -             | 20.00%  | 2021 年新成立公司，尚未实现盈利                                       |
| 艾特讯    | -                   | 17.55         | -             | -             | 25.00%- | 以前年度会计上核销但税法未核销的坏账 145.60 万元对应的客户于 2022 年被裁定破产，纳税调整后出现亏损 |

### 2、结合亏损主体报告期内的业绩变动、经营环境、在手订单等情况分析未来扭亏为盈的可能性，发行人针对相关亏损确认递延所得税资产的合理性

《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”；

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”。《中华人民共和国企业所得税法》第十八条规定：“企

业纳税年度发生的亏损，准予向以后年度结转，用以后年度的所得弥补，但结转年限最长不得超过五年”。

《财政部国家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）规定：“自2018年1月1日起，当年具备高新技术企业或科技型中小企业资格的企业，其具备资格年度之前5个年度发生的尚未弥补完的亏损，准予结转以后年度弥补，最长结转年限由5年延长至10年”。

根据上述规定，公司是否确认可抵扣亏损递延所得税资产取决于未来能否在可弥补期间很可能获得用来抵扣可抵扣亏损的应纳税所得额的预期。

报告期内，各亏损主体是否对可抵扣亏损确认递延所得税资产以及判断依据如下：

| 主体     | 是否对可抵扣亏损确认递延所得税资产 | 判断依据                                                                                                                   |
|--------|-------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 鑫信腾机器人 | 确认                | 根据公司2022年最新战略规划，2022年下半年开始该主体将为母公司鑫信腾提供软件销售及技术服务，并适当拓展外部业务，随着公司经营逐渐稳定，研发能力逐渐成熟，预计未来很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额            |
| 上海鑫测   | 确认                | 根据公司2022年最新战略规划，2022年下半年开始该主体将为兄弟公司苏州鑫信腾提供软件销售及技术服务，并适当拓展外部业务，随着公司经营逐渐稳定，研发能力逐渐成熟，预计未来很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额         |
| 东莞鑫信腾  | 确认                | 根据公司2022年最新战略规划，该主体未来5-10年将被打造为华南地区生产基地，引进国内外先进生产及检测设备，建设新生产线，资源配置等将进行优化，预计未来很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额                  |
| 苏州鑫信腾  | 确认                | 投产初期出现的暂时性亏损，预期未来可以扭亏为盈，预计可以取得《高新技术企业证书》，按照15%税率确认递延所得税资产                                                              |
| 艾特讯    | 确认                | 2022年艾特讯公司处于微利状态，因前期已核销应收账款145.60万元的客户已被裁定破产，公司在计算所得税时予以调减，导致公司2022年出现少量未弥补亏损，上述事项为偶发事项，公司预期未来很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额 |

报告期各期的利润总额、累计可弥补亏损及对应递延所得税资产情况如下：

单位：万元

| 主体     | 项目             | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度  | 2021 年度  | 2020 年度   |
|--------|----------------|--------------|----------|----------|-----------|
| 苏州鑫信腾  | 报告期内的利润总额情况    | 296.38       | 1,100.49 | -726.82  | -1,442.81 |
|        | 累计可弥补亏损        | 2,674.41     | 2,710.88 | 2,689.92 | 2,074.58  |
|        | 可弥补亏损对应递延所得税资产 | 401.16       | 406.63   | 403.49   | 311.19    |
| 鑫信腾机器人 | 报告期内的利润总额情况    | 138.75       | 42.71    | -95.01   | 64.39     |
|        | 累计可弥补亏损        | 235.29       | 314.91   | 141.25   | -         |
|        | 可弥补亏损对应递延所得税资产 | 29.41        | 39.36    | 未确认      | 未确认       |
| 上海鑫测   | 报告期内的利润总额情况    | 285.48       | 110.85   | -159.58  | -89.87    |
|        | 累计可弥补亏损        | 40.41        | 313.95   | 544.51   | 267.83    |
|        | 可弥补亏损对应递延所得税资产 | 5.05         | 39.24    | 未确认      | 未确认       |
| 东莞鑫信腾  | 报告期内的利润总额情况    | 90.52        | -31.61   | -119.13  | 不适用       |
|        | 累计可弥补亏损        | 366.93       | 389.84   | 116.88   | 不适用       |
|        | 可弥补亏损对应递延所得税资产 | 91.73        | 97.46    | 未确认      | 不适用       |
| 艾特讯    | 报告期内的利润总额情况    | -364.65      | 270.59   | 229.81   | 445.23    |
|        | 累计可弥补亏损        | -            | 17.55    | -        | -         |
|        | 可弥补亏损对应递延所得税资产 | -            | 4.39     | -        | -         |

注：艾特讯 2023 年 1-6 月利润总额为-364.65 万元而累计可弥补亏损为 0 主要系信用减值损失纳税调整所致。

(1) 苏州鑫信腾为 2019 年成立，于 2020 年开展销售业务，在报告期内亏损总额逐渐下降。根据公司战略规划，未来其计划主要负责组包装设备的研发、生产和销售。截至 2023 年 6 月 30 日，苏州鑫信腾的在手订单有 13,916.42 万元。

苏州鑫信腾未来三年的盈利预测数据如下：

单位：万元

| 项目       | 2023 年 | 2024 年   | 2025 年   |
|----------|--------|----------|----------|
| 预测利润总额情况 | 767.66 | 1,777.63 | 4,363.61 |

(2) 鑫信腾机器人系以自动化领域软件开发、技术服务为主的软件企业。其在 2022 年度已开始实现盈利。根据公司 2022 年最新战略规划，其未来的发展

战略系自动化领域检测类型的软件开发，分直接对外销售及集团内对应产品软件应用平台开发，保证集团内自动化领域类型销售目标实现，促进集团战略目标的达成。随着公司经营逐渐稳定，研发能力逐渐成熟，预计未来很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。截至**2023年6月30日**，鑫信腾机器人的在手订单为**800.00**万元。

鑫信腾机器人未来三年的盈利预测数据如下：

单位：万元

| 项目       | 2023年  | 2024年  | 2025年  |
|----------|--------|--------|--------|
| 预测利润总额情况 | 751.68 | 771.15 | 793.19 |

(3) 上海鑫测于2019年成立，系以自动化领域软件开发、技术服务为主的软件企业。其在2022年度已开始实现盈利。根据公司2022年最新战略规划，其未来的发展战略系自动化领域检测类、组包装类型的软件开发，分直接对外销售及集团内对应产品软件应用平台开发，保证集团内自动化领域类型销售目标实现，促进集团战略目标的达成。随着公司经营逐渐稳定，研发能力逐渐成熟，预计未来很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。截至**2023年6月30日**，上海鑫测的在手订单有**800.00**万元。

上海鑫测未来三年的盈利预测数据如下：

单位：万元

| 项目       | 2023年  | 2024年  | 2025年  |
|----------|--------|--------|--------|
| 预测利润总额情况 | 546.77 | 598.63 | 614.28 |

(4) 东莞鑫信腾于2021年成立，其定位为自动化领域检测设备的研发、生产和销售企业。其报告期内亏损逐渐缩小。根据公司2022年最新战略规划，该主体未来5-10年将被打造为华南地区生产基地，引进国内外先进生产及检测设备，建设新生产线，资源配置等将进行优化，预计未来很可能扭亏为盈。截至**2023年6月30日**，东莞鑫信腾的在手订单有**790.95**万元。

东莞鑫信腾未来三年的盈利预测数据如下：

单位：万元

| 项目       | 2023年  | 2024年  | 2025年  |
|----------|--------|--------|--------|
| 预测利润总额情况 | 344.32 | 443.53 | 523.68 |

(5) 艾特讯为公司的主要销售主体，报告期内的经营能力和盈利能力均较



稳定，本期出现可抵扣亏损系由于以前年度会计上核销但税法未核销的坏账 145.60 万元对应的客户于 2022 年被裁定破产，因此纳税调整后出现可抵扣亏损，预计其未来很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。截至 2023 年 6 月 30 日，艾特讯的在手订单有 28,428.11 万元。

经以上分析，报告期内，公司对可抵扣亏损确认递延所得税资产的主体，主要是由于投产初期或经营尚未稳定而出现的暂时性亏损或受税法上坏账核销影响经纳税调整后出现暂时性亏损，该部分亏损金额未来很可能在可弥补期间用来抵扣可抵扣亏损的应纳税所得额，因此对该部分递延所得税资产的确认具备合理性，符合企业会计准则的规定。

### （三）中介机构核查意见

#### 1、核查程序

申报会计师核查程序如下：

（1）了解各子公司的业务分工和定位，设立各子公司的背景，查阅各子公司的营业范围、业务合同，分析其必要性和合理性；

（2）访谈相关人员了解内部交易发生的背景、定价机制，以判断交易的必要性、定价的合理性；

（3）检查发行人母公司、子公司之间交易明细表、合同、发票、收付款凭证等原始凭证，以判断相关交易的真实性；

（4）了解各公司适用税率情况及经营情况，了解亏损主体出现亏损的原因，获取亏损主体的在手订单和期后盈利预测表，分析扭亏为盈的可能性。

#### 2、核查意见

经核查，申报会计师认为：

（1）报告期内发行人母公司、子公司之间的交易是基于各自的分工和定位，交易背景真实，具有商业合理性；

（2）发行人对未来很可能在可弥补期间用来抵扣应纳税所得额的可抵扣亏损确认了递延所得税资产，符合《企业会计准则第 18 号——所得税》的规定。

**问题十：关于其他财务问题**

申报材料显示：

(1) 2021 年末，发行人使用权资产账面价值为 2,930.76 万元，租赁负债的金额为 2,536.60 万元；

(2) 2020 年末及 2021 年末，发行人合同资产账面余额分别为 579.14 万元、1,290.37 万元，主要为产品质保金；

(3) 报告期各期末，发行人预收款项和合同负债余额分别为 3,275.54 万元、578.43 万元和 2,083.95 万元，主要是预收客户货款。

请发行人：

(1) 说明使用权资产和租赁负债的形成过程、具体构成以及执行新租赁准则前后的会计处理、列报情况、对发行人财务报表影响的测算过程，是否符合《企业会计准则》的相关规定；

(2) 结合合同约定的质保金比例、质保周期，分析报告期各期末应收质保金与销售收入的匹配性，并说明是否存在到期后未能收回质保金的情形，合同资产的减值准备计提是否充分；

(3) 说明各期预收款项和合同负债的主要对应客户名称、账龄、具体构成明细以及订单支持情况，报告期内预收货款占订单金额的比例约定情况，不同客户的约定比例是否存在差异及差异原因，实际收取是否与订单、合同收取约定一致，报告期内预收款项和合同负债余额变动幅度与销售收入不一致的原因。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。

回复：

(一) 使用权资产和租赁负债的形成过程、具体构成以及执行新租赁准则前后的会计处理、列报情况、对发行人财务报表影响的测算过程，是否符合《企业会计准则》的相关规定

**1、使用权资产和租赁负债的形成过程、具体构成**

发行人自 2021 年 1 月 1 日起执行财政部于 2018 年 12 月 7 日颁布《关于修

订印发<企业会计准则第 21 号-租赁>的通知》(财会[2018]35 号)(以下简称“新租赁准则”),对上述符合新租赁准则的租赁资产按照剩余租赁付款额现值确认使用权资产及租赁负债,并分别确认折旧及未确认融资费用;对于新增加的租赁,承租人应当对租赁确认使用权资产和租赁负债,应用短期租赁和低价值资产租赁简化处理的除外。

截止 2023 年 6 月 30 日发行人确认的使用权资产如下:

单位: 万元

| 序号 | 出租人            | 承租方 | 地址                                         | 用途/<br>面积              | 租赁期限                  | 使用权<br>资产初<br>始确认<br>金额 |
|----|----------------|-----|--------------------------------------------|------------------------|-----------------------|-------------------------|
| 1  | 深圳鼎信金融投资控股有限公司 | 鑫信腾 | 深圳市宝安区新安街道留仙二路鸿威工业园 A 栋厂房 5 楼              | 办公<br>/1713 平方米        | 2020/11/01-2026/10/31 | 1,967.15                |
| 2  | 深圳鼎信金融投资控股有限公司 | 鑫信腾 | 深圳市宝安区新安街道留仙二路鸿威工业园 A 栋厂房 2、3 楼和 B 栋厂房 2 楼 | 办公、<br>厂房<br>/5139 平方米 | 2020/11/01-2026/10/31 |                         |
| 3  | 深圳沃特检验技术有限公司   | 鑫信腾 | 深圳市宝安区新安街道留仙二路鸿威工业园 A 栋厂房 1 楼              | 办公<br>/522.83 平方米      | 2021/06/01-2026/10/31 | 177.81                  |
| 4  | 深圳鼎信金融投资控股有限公司 | 鑫信腾 | 深圳市宝安区新安街道留仙二路鸿威工业园 A 栋宿舍 512、608 两间       | 宿舍/2<br>单间             | 2021/09/01-2026/10/31 | 29.26                   |
| 5  | 深圳鼎信金融投资控股有限公司 | 鑫信腾 | 深圳市宝安区新安街道留仙二路鸿威工业园 A、B 栋宿舍 20 间           | 宿舍/20<br>单间            | 2021/02/01-2026/10/31 | 313.34                  |
| 6  | 深圳鼎信金融投资控股有限公司 | 鑫信腾 | 深圳市宝安区新安街道留仙二路鸿威工业园 A 栋宿舍 505-509 五间       | 宿舍/5<br>单间             | 2022/04/01-2026/10/31 | 65.10                   |
| 7  | 深圳鼎信金融投资控股有限公司 | 鑫信腾 | 深圳市宝安区新安街道留仙二路鸿威工业园 B 栋宿舍 10 间             | 宿舍/10<br>单间            | 2022/01/01-2026/10/31 | 137.36                  |
| 8  | 深圳鼎信金融投资控股有限公司 | 艾特讯 | 深圳市宝安区新安街道办留仙二路厂房 1 栋 401                  | 办公、<br>厂房<br>/1713 平   | 2020/12/01-2026/11/30 | 493.29                  |

| 序号 | 出租人                            | 承租方   | 地址                                   | 用途/<br>面积      | 租赁期限                        | 使用权<br>资产初<br>始确认<br>金额 |
|----|--------------------------------|-------|--------------------------------------|----------------|-----------------------------|-------------------------|
|    | 公司                             |       | (A 栋厂房 4 层)                          | 方米             |                             |                         |
| 9  | 苏州市吴江经济技术开发区发展集团有限公司           | 苏州鑫信腾 | 吴江经济技术开发区庞金路 1801 号庞金工业坊 E01 南单元 1 层 | 厂房 /4132 平方米   | 2019/08/01-2024/12/31 (注 1) | 345.60                  |
| 10 | 上海张江(集团)有限公司、上海张江企业孵化器经营管理有限公司 | 上海鑫测  | 上海市张江高科技园区蔡伦路 1690 号 2 幢 215 房屋      | 研发 /239.29 平方米 | 2020/04/01-2026/12/31 (注 2) | 108.02                  |
| 11 | 东莞市科谷物业投资有限公司                  | 东莞鑫信腾 | 东莞市大岭山镇大岭山湖畔南一街 11 号华威科谷工业园 6 号楼     | 厂房、宿舍/390 平方米  | 2022/07/16-2024/07/15       | 41.82                   |
| 12 | 东莞市润东晟物业管理服务有限公司               | 东莞鑫信腾 | 东莞市大岭山镇湖畔路 6 号 2 栋(B 栋)103 号         | 厂房             | 2023/4/14-2025/4/13         | 125.21                  |

注 1: 苏州鑫信腾科技有限公司与苏州市吴江经济技术开发区发展集团有限公司签订租赁合同, 约定租赁吴江经济技术开发区庞金路 1801 号庞金工业坊 E01 南单元 1 层, 租赁期限为 2019/8/1-2021/12/31, 合同到期后苏州鑫信腾科技有限公司与苏州市吴江经济技术开发区发展集团有限公司续签, 最新合同期限为 2023/1/1-2023/12/31, 根据发行人管理层预测将会以同样的方式和金额续租到 2024/12/31, 形式上采取一年一签。

注 2: 上海鑫测信息技术有限公司与上海张江(集团)有限公司、上海张江企业孵化器经营管理有限公司签订租赁合同, 约定租赁上海市张江高科技园区蔡伦路 1690 号 2 幢 215 房屋, 合同期限为 2020/4/1-2022/3/31, 合同到期后上海鑫测信息技术有限公司与上海张江(集团)有限公司、上海张江企业孵化器经营管理有限公司续签, 最新合同期限为 2023/4/1-2024/3/31, 根据发行人管理层预测将会以同样的方式和金额续租到 2026/12/31, 形式上采取一年一签。

## 2、执行新租赁准则前后的会计处理、列报情况、对发行人财务报表影响的测算过程

报告期内, 发行人在执行新租赁准则前后只发生经营租赁业务。

### (1) 执行新租赁准则前的会计处理

在执行新租赁准则前, 公司作为经营租赁承租人时, 将经营租赁的租金支出, 在租赁期内各个期间按照直线法或根据租赁资产的使用量计入当期损益。出租人

提供免租期的，公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，免租期内确认租金费用及相应的负债。出租人承担了承租人某些费用的，公司按该费用从租金费用总额中扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。初始直接费用，计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期损益。

具体的会计处理如下：

①预付租金时：

借：预付账款

贷：银行存款

②确认租金费用时：

借：相关成本、费用

贷：预付账款

## （2）执行新租赁准则后的会计处理

在执行新租赁准则之后，公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

①使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

A、租赁负债的初始计量金额；

B、在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；

C、承租人发生的初始直接费用；

D、承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司按照预计负债的确认标准和计量方法对该成本进行确认和计量。会计处理为：

借：使用权资产

借：租赁负债-未确认融资费用

贷：租赁负债-租赁付款额

使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内，根据使用权资产类别和预计净残值率确定折旧率；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内，根据使用权资产类别确定折旧率。会计处理：

借：相关成本、费用

贷：使用权资产累计折旧

## ②租赁负债

租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括以下五项内容：

固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；

取决于指数或比率的可变租赁付款额；

购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；

行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；

根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利

息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。相关会计处理如下：

每期摊销未确认融资费用

借：财务费用

贷：租赁负债-未确认融资费用

按照合同支付租金

借：租赁负债-租赁付款额

贷：银行存款

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。

### （3）执行新租赁准则的列报情况

#### ①在财务报表中的列报

发行人在资产负债表中单独列示使用权资产和租赁负债。其中，租赁负债通常分为非流动资产负债和一年内到期的非流动负债列示。

在利润表中，分别列示租赁负责的利息费用与使用权资产的折旧费用。租赁负债的利息费用在财务费用项目列示。

在现金流量表中，偿还租赁负债本金和利息所付的现金计入筹资活动现金流出，支付的短期租赁付款额和低价值资产租赁付款额以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额计入经营活动现金流出。

#### ②附注中列示与租赁相关的下列信息

各类使用权资产的期初余额、本期增加额、期末余额以及累计折旧额和减值金额。

#### ③执行新租赁准则前后的列报对比情况

2021 年起首次执行新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况按

照新租赁准则规定，公司对于首次执行新租赁准则的累计影响数，调整首次执行该准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息，即需要调整年初资产负债表科目，包括年初合并资产负债表、母公司资产负债表，不追溯调整可比期间财务报表。具体如下：

单位:万元

| 合并资产负债表项目   | 2020年12月31日 | 2021年1月1日 | 调整数      |
|-------------|-------------|-----------|----------|
| 使用权资产       | 不适用         | 2,914.06  | 2,914.06 |
| 其他应付款       | 376.71      | 329.18    | -47.53   |
| 租赁负债        | 不适用         | 2,515.33  | 2,515.33 |
| 一年内到期的非流动负债 |             | 398.73    | 398.73   |
| 盈余公积        | 282.20      | 286.27    | 4.06     |
| 未分配利润       | 2,331.36    | 2,374.82  | 43.47    |

各项目调整情况说明如下：

于2021年1月1日，对于首次执行日前的经营租赁，公司采用首次执行日前增量借款利率折现后的现值计量租赁负债，金额为2,914.06万元，其中将于一年内到期的金额398.73万元重分类至一年内到期的非流动负债。公司按照与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整计量使用权资产，金额为2,914.06万元；同时，调整免租期计提租金对应的其他应付款-47.53万元、盈余公积4.06万元、未分配利润43.47万元。

#### （4）新租赁准则对发行人财务报表影响的测算过程

公司在计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，由于无法确定租赁内含利率，公司采用增量借款利率作为折现率，使用2021年1月1日的承租人增量借款利率来对租赁付款额进行折现。

公司按照未来适用法执行新租赁准则。2021年1月1日对上述符合新租赁准则的租赁资产按照剩余租赁付款额现值确认使用权资产及租赁负债，并分别确认折旧及未确认融资费用。

经测算，公司执行新租赁准则预计对公司2021年1月1日、2021年度及未来年度主要财务报表科目产生的影响具体如下：



单位:万元

| 影响情况                                 |         | 资产负债表科目     | 影响金额     |
|--------------------------------------|---------|-------------|----------|
| 新旧准则转换对公司截止 2021 年 1 月 1 日资产负债表的影响金额 |         | 使用权资产       | 2,914.06 |
|                                      |         | 其他应付款       | -47.53   |
|                                      |         | 租赁负债        | 2,515.33 |
|                                      |         | 一年内到期的非流动负债 | 398.73   |
|                                      |         | 盈余公积        | 4.06     |
|                                      |         | 未分配利润       | 43.47    |
| 影响情况                                 | 所属年度    | 报表科目        | 影响金额     |
| 新旧准则转换对于公司相关年度净利润的影响金额               | 2021 年度 | 净利润         | -121.38  |
|                                      | 2022 年度 | 净利润         | -84.98   |
|                                      | 2023 年度 | 净利润         | -31.73   |
|                                      | 2024 年度 | 净利润         | 31.98    |
|                                      | 2025 年度 | 净利润         | 84.04    |
|                                      | 2026 年度 | 净利润         | 122.06   |

注 1：影响额正数表示增加，负数表示减少；

注 2：上表中对未来年度净利润的影响情况分析仅针对截止 2023 年 6 月 30 日正在执行的租赁合同。

### 3、是否符合《企业会计准则》的相关规定

根据财政部于 2018 年 12 月 7 日颁布《关于修订印发<企业会计准则第 21 号-租赁>的通知》（财会[2018]35 号），发行人自 2021 年 1 月 1 日起对符合新租赁准则的租赁资产按照剩余租赁付款额现值确认使用权资产及租赁负债，并分别确认折旧及未确认融资费用。发行人的相关处理符合《企业会计准则》的相关规定。

（二）结合合同约定的质保金比例、质保周期，分析报告期各期末应收质保金与销售收入的匹配性，并说明是否存在到期后未能收回质保金的情形，合同资产的减值准备计提是否充分

#### 1、结合合同约定的质保金比例、质保周期，分析报告期各期末应收质保金与销售收入的匹配性

报告期内，发行人向客户销售设备时，部分客户会与发行人在合同中约定 5% 或 10% 的质保金比例，质保周期一般为 3 个月、6 个月、1 年或 2 年。报告期各期，发行人期末应收质保金与设备销售收入情况如下：

单位：万元

| 项目                  | 2023 年 6 月末/2023 年 1-6 月 | 2022 年末 /2022 年度 | 2021 年末 /2021 年度 | 2020 年末 /2020 年度 |
|---------------------|--------------------------|------------------|------------------|------------------|
| 应收质保金余额             | 2,905.33                 | 2,265.97         | 1,290.37         | 579.14           |
| 设备销售收入金额            | 17,696.89                | 31,233.92        | 32,145.31        | 27,985.50        |
| 应收质保金余额占设备销售收入金额的比重 | 16.42%                   | 7.25%            | 4.01%            | 2.07%            |

由上表可见，报告期各期应收质保金余额占设备销售收入金额的比重分别 2.07%、4.01%、7.25%和 16.42%，呈现逐渐上升的趋势。主要系一些主要客户在 2020 年开始约定质保金条款，导致 2020 年该比重上升；而蓝思科技作为发行人 2021 年新增的大客户，按照其与设备供应商的合作惯例，设备销售合同都约定了质保金条款，合计影响质保金余额 551.34 万元，直接导致 2021 年该比重明显增加。2022 年该比例上升较多主要系由于蓝思科技的质保周期为 2 年，2021 年形成的质保金在 2022 年末尚未到期。2023 年 1-6 月该比例上升较多系由于期末应收质保金余额为时点数，而设备销售收入金额仅为半年发生额，故该比例与前三年度不具有直接可比性。

报告期各期末，应收质保金余额对应的主要客户期末应收质保金与当期设备销售收入的匹配关系如下：

单位：万元

| 客户集团                     | 客户名称              | 应收质保金<br>余额 | 应收质保金余<br>额占总额的比<br>重（%） | 设备销售收入<br>金额（含税） | 应收质保金<br>余额占设备<br>销售收入的<br>比重（%） | 合同约定<br>质保金比<br>例（%） | 合同约定<br>质保周期 | 说明                                | 是否<br>匹配 |
|--------------------------|-------------------|-------------|--------------------------|------------------|----------------------------------|----------------------|--------------|-----------------------------------|----------|
| 2023 年 6 月末/2023 年 1-6 月 |                   |             |                          |                  |                                  |                      |              |                                   |          |
| 蓝思科技                     | 蓝思科技（湘<br>潭）有限公司  | 830.43      | 28.58                    | 471.70           | 176.05                           | 10.00                | 2 年          | 详见注释                              | 是        |
| 龙旗科技                     | 南昌龙旗信息技<br>术有限公司  | 281.63      | 9.69                     | 1,846.96         | 15.25                            | 10.00                | 1 年          |                                   | 是        |
| 昇茂科技                     | 深圳市昇茂科技<br>有限公司   | 122.62      | 4.22                     | 1,226.20         | 10.00                            | 10.00                | 1 年          |                                   | 是        |
| 龙旗科技                     | 龙旗电子（惠<br>州）有限公司  | 194.21      | 6.68                     | 1,348.92         | 14.40                            | 10.00                | 1 年          |                                   | 是        |
| 闻泰科技                     | 昆明闻讯实业有<br>限公司    | 156.25      | 5.38                     | 1,094.25         | 14.28                            | 10.00                | 1 年          |                                   | 是        |
| 合计                       |                   | 1,585.14    | 54.56                    | 5,988.03         | 26.47                            |                      |              |                                   |          |
| 2022 年末/2022 年度          |                   |             |                          |                  |                                  |                      |              |                                   |          |
| 蓝思科技                     | 蓝思科技（湘<br>潭）有限公司  | 860.76      | 37.99                    | 3,094.13         | 27.82                            | 10.00                | 2 年          | 2021 年形成的质保<br>金在 2022 年末尚未<br>到期 | 是        |
| 天珑集团                     | 宜宾市美捷通讯<br>科技有限公司 | 143.67      | 6.34                     | 1,436.70         | 10.00                            | 10.00                | 1 年          |                                   | 是        |
| 华勤技术                     | 南昌勤胜电子科<br>技有限公司  | 134.72      | 5.95                     | 1,635.41         | 8.24                             | 10.00                | 1 年          | 部分合同未约定质保<br>金条款                  | 是        |
| 京东方精电                    | 合肥京东方视讯<br>科技有限公司 | 105.44      | 4.65                     | 1,054.44         | 10.00                            | 10.00                | 1 年          |                                   | 是        |
| 京东方精电                    | 精电(河源)显示技         | 103.25      | 4.56                     | 1,032.50         | 10.00                            | 10.00                | 1 年          |                                   | 是        |

| 客户集团            | 客户名称             | 应收质保金<br>余额 | 应收质保金余<br>额占总额的比<br>重（%） | 设备销售收入<br>金额（含税） | 应收质保金<br>余额占设备<br>销售收入的<br>比重（%） | 合同约定<br>质保金比<br>例（%） | 合同约定<br>质保周期 | 说明                                                     | 是否<br>匹配 |
|-----------------|------------------|-------------|--------------------------|------------------|----------------------------------|----------------------|--------------|--------------------------------------------------------|----------|
|                 | 术有限公司            |             |                          |                  |                                  |                      |              |                                                        |          |
| 合计              |                  | 1,347.84    | 59.48                    | 8,253.18         | 16.33                            |                      |              |                                                        |          |
| 2021 年末/2021 年度 |                  |             |                          |                  |                                  |                      |              |                                                        |          |
| 蓝思科技            | 蓝思科技（湘<br>潭）有限公司 | 551.34      | 42.73                    | 5,513.43         | 10.00                            | 10.00                | 2 年          |                                                        | 是        |
| 华勤技术            | 南昌华勤电子科<br>技有限公司 | 299.64      | 23.22                    | 2,916.56         | 10.27                            | 10.00                | 1 年          |                                                        | 是        |
| 小米集团            | 小米通讯技术有<br>限公司   | 73.87       | 5.72                     | 729.38           | 10.13                            | 10.00                | 1 年          |                                                        | 是        |
| 闻泰科技            | 昆明闻讯实业有<br>限公司   | 79.34       | 6.15                     | 785.74           | 10.10                            | 10.00                | 1 年          |                                                        | 是        |
| 闻泰科技            | 嘉兴永瑞电子科<br>技有限公司 | 49.12       | 3.81                     | 588.35           | 8.35                             | 10.00                | 1 年          | 部分合同未约定质保<br>金条款                                       | 是        |
| 合计              |                  | 1,053.30    | 81.63                    | 10,533.46        | 10.00                            |                      |              |                                                        |          |
| 2020 年末/2020 年度 |                  |             |                          |                  |                                  |                      |              |                                                        |          |
| 小米集团            | 小米通讯技术有<br>限公司   | 231.55      | 39.98                    | 2,528.11         | 9.16                             | 10.00                | 1 年          |                                                        | 是        |
| 华勤技术            | 南昌华勤电子科<br>技有限公司 | 150.53      | 25.99                    | 2,230.56         | 6.75                             | 10.00、<br>5.00       | 1 年          |                                                        | 是        |
| 比亚迪             | 西安比亚迪电子<br>有限公司  | 53.43       | 9.23                     | 4,178.32         | 1.28                             | 10.00                | 6 个月         | 2020 年 10 月开始，<br>客户为了减少采购和<br>财务付款的工作量，<br>开始取消 10%质保 | 是        |

| 客户集团 | 客户名称             | 应收质保金<br>余额 | 应收质保金余<br>额占总额的比<br>重（%） | 设备销售收入<br>金额（含税） | 应收质保金<br>余额占设备<br>销售收入的<br>比重（%） | 合同约定<br>质保金比<br>例（%） | 合同约定<br>质保周期 | 说明                                                                      | 是否<br>匹配 |
|------|------------------|-------------|--------------------------|------------------|----------------------------------|----------------------|--------------|-------------------------------------------------------------------------|----------|
|      |                  |             |                          |                  |                                  |                      |              | 金约定，验收后直接<br>付尾款，且质保周期<br>仅为6个月，期末的<br>质保金余额为下半年<br>确认收入的部分订单<br>所产生    |          |
| 闻泰科技 | 闻泰科技（无<br>锡）有限公司 | 46.49       | 8.03                     | 2,906.85         | 1.60                             | 10.00                | 1 年          | 部分单价在3万元以<br>内的设备不需要质保<br>金，且当期大部分设<br>备销售收入的合同在<br>2019年签订，尚未<br>约定质保期 | 是        |
| 华勤技术 | 东莞华贝电子科<br>技有限公司 | 25.22       | 4.36                     | 478.38           | 5.27                             | 10.00、<br>5.00       | 1 年          |                                                                         | 是        |
| 合计   |                  | 507.23      | 87.58                    | 12,322.22        | 4.12                             |                      |              |                                                                         |          |

注：由于发行人的质保期一般为1年或2年，上表中2023年1-6月的设备销售收入与期末应收质保金余额不能直接匹配，2023年6月末应收质保金余额对应的主要客户中蓝思科技2021年7月-2023年6月的设备销售收入金额（含税）为7,759.15万元，其他客户2022年7月-2023年6月的设备销售收入（含税）为7,631.30万元，期末应收质保金余额为1,585.14万元，应收质保金余额占设备销售收入的比重为10.30%，与合同约定的质保金比例基本匹配。

## 2、是否存在到期后未能收回质保金的情形，合同资产的减值准备计提是否充分

报告期内，发行人存在到期不能立即收回质保金的情况，主要系由于客户货款结算、支付习惯以及付款审批流程较长所致，一般最终实际付款时点较约定付款时点会有一定的延期。发行人应收客户的质保金到期后未收回则会转为应收账款，账龄连续计算。

发行人对合同资产的坏账准备计提比例如下：

| 单位：万元    |          |          |          |        |
|----------|----------|----------|----------|--------|
| 项目       | 2023年6月末 | 2022年末   | 2021年末   | 2020年末 |
| 合同资产     | 2,905.33 | 2,265.97 | 1,290.37 | 579.14 |
| 坏账准备金额   | 145.27   | 113.30   | 64.52    | 28.96  |
| 坏账准备计提比例 | 5.00%    | 5.00%    | 5.00%    | 5.00%  |

注：上表中合同资产包含一年以上到期的合同资产。

发行人报告期内未发生质保金坏账核销情况，公司合同资产的预期信用损失较低，因此采用5%的坏账准备计提比例符合谨慎性原则。

（三）各期预收款项和合同负债的主要对应客户名称、账龄、具体构成明细以及订单支持情况，报告期内预收货款占订单金额的比例约定情况，不同客户的约定比例是否存在差异及差异原因，实际收取是否与订单、合同收取约定一致，报告期内预收款项和合同负债余额变动幅度与销售收入不一致的原因

## 1、各期预收款项和合同负债的主要对应客户名称、账龄、具体构成明细以及订单支持情况

报告期各期，发行人预收款项和合同负债的主要对应客户名称、账龄、具体构成明细以及订单支持情况如下：

单位：万元

| 时点             | 客户名称                            | 预收款<br>项/合同<br>负债 | 占预收款<br>项/合同负<br>债总额的<br>比例 | 账龄       |        |        | 是否有<br>订单支持 |
|----------------|---------------------------------|-------------------|-----------------------------|----------|--------|--------|-------------|
|                |                                 |                   |                             | 1 年以内    | 1-2 年  | 2-3 年  |             |
| 2023 年 6<br>月末 | 苏州铂韬新材料科技有限公司                   | 83.89             | 35.01%                      | 83.89    | -      | -      | 是           |
|                | CHARGEPOINT INC                 | 43.68             | 18.23%                      | 43.68    | -      | -      | 是           |
|                | 常州市瑞泰光电有限公司                     | 27.26             | 11.38%                      | 27.26    | -      | -      | 是           |
|                | 蓝思科技（湘潭）有限公司                    | 25.81             | 10.77%                      | 25.81    | -      | -      | 是           |
|                | 深圳市恒荣富技术有限公司                    | 18.81             | 7.85%                       | 18.81    | -      | -      | 是           |
| 2023 年 6 月末合计  |                                 | 199.45            | 83.24%                      | 199.45   | -      | -      | /           |
| 2022 年<br>末    | 深圳承泰科技有限公司                      | 87.71             | 44.74%                      | 87.71    | -      | -      | 是           |
|                | 深圳爱幕创新技术有限公司                    | 34.07             | 17.38%                      | 34.07    | -      | -      | 是           |
|                | 蓝思科技（湘潭）有限公司                    | 25.25             | 12.88%                      | 25.25    | -      | -      | 是           |
|                | 东莞华贝电子科技有限公司                    | 12.42             | 6.34%                       | 12.42    | -      | -      | 是           |
|                | 南昌勤胜电子科技有限公司                    | 10.09             | 5.15%                       | 10.09    | -      | -      | 是           |
| 2022 年末合计      |                                 | 169.54            | 86.48%                      | 169.54   | -      | -      | /           |
| 2021 年<br>末    | 蓝思科技（湘潭）有限公司                    | 881.62            | 42.31%                      | 881.62   | -      | -      | 是           |
|                | KHY Electronics India Pvt. Ltd. | 252.99            | 12.14%                      | -        | -      | 252.99 | 是           |
|                | 精电（河源）显示技术有限公司                  | 237.61            | 11.40%                      | 237.61   | -      | -      | 是           |
|                | 南昌华勤电子科技有限公司                    | 109.56            | 5.26%                       | 109.56   | -      | -      | 是           |
|                | 惠州海格科技股份有限公司                    | 96.66             | 4.64%                       | 96.66    | -      | -      | 是           |
| 2021 年末合计      |                                 | 1,578.44          | 75.75%                      | 1,325.45 | -      | 252.99 | /           |
| 2020 年<br>末    | KHY Electronics India Pvt. Ltd  | 258.91            | 44.76%                      | -        | 258.91 | -      | 是           |
|                | 南昌华勤电子科技有限公司                    | 138.01            | 23.86%                      | 138.01   | -      | -      | 是           |
|                | 东莞市凤岗东晟和电子工具有限公司                | 45.53             | 7.87%                       | 45.53    | -      | -      | 是           |
|                | 深圳市泰衡诺科技有限公司                    | 42.04             | 7.27%                       | 42.04    | -      | -      | 是           |
|                | 东莞华贝电子科技有限公司                    | 29.47             | 5.09%                       | 29.47    | -      | -      | 是           |
| 2020 年末合计      |                                 | 513.96            | 88.85%                      | 255.05   | 258.91 | -      | /           |

注：KHY Electronics India Pvt. Ltd.的预收款账龄较长系由于客户商务安排需要，解除了原签署的 KHY20190512M 合同书，其多支付的货款 39.68 万美元作为预付款项，用于抵扣之后的合同交易货款，该预收款项在 2022 年 2-6 月进行了销售货款的抵减。

2、报告期内预收货款占订单金额的比例约定情况，不同客户的约定比例是否存在差异及差异原因，实际收取是否与订单、合同收取约定一致

报告期内，发行人仅与客户就设备销售合同约定预付条件，预收货款比例有

10%、20%、30%、50%、60%和 70%六种情况。发行人对不同客户在考虑客户信用、产品类型、产品非标准化程度、合同金额、战略合作目的等因素后，与客户进行商业谈判以确定预收货款比例，大部分客户的约定比例为 30%，其次是 50%和 60%。

报告期各期末，预收款项的前五大客户实际收取情况如下：



单位：万元

| 期间               | 客户名称            | 预收款项<br>(含税) | 预收比例   | 合同号                       | 合同金额   | 合同约定预<br>收比例                        | 实际收取是<br>否与订单、<br>合同收取约<br>定一致 |
|------------------|-----------------|--------------|--------|---------------------------|--------|-------------------------------------|--------------------------------|
| 2023<br>年6<br>月末 | 苏州铂韬新材料科技有限公司   | 94.80        | 40.00% | ITC-XS-BTXCL-20230523001  | 237.00 | 预付 40%，<br>发货前 20%                  | 一致（注<br>3）                     |
|                  | CHARGEPOINT INC | 43.68        | 50.00% | 23033939                  | 31.83  | 预付 50%，<br>发货前 50%                  | 一致（注<br>3）                     |
|                  |                 |              |        | 23033938                  | 31.25  |                                     |                                |
|                  |                 |              |        | 23034512                  | 24.28  |                                     |                                |
|                  | 常州市瑞泰光电有限公司     | 30.80        | 20.00% | NNRZ-52507202210008-XXT-L | 36.00  | 20%                                 | 一致                             |
|                  |                 |              |        | NNRZ-52507202210009-XXT-L | 118.00 |                                     |                                |
|                  | 蓝思科技（湘潭）有限公司    | 29.17        | 30.56% | LENS202303151310(XT)-JC   | 76.78  | 预付 30%，<br>收货后 10 个<br>工作日支付<br>30% | 一致                             |
|                  |                 |              |        | LENS202303301336(XT)-JC   | 16.88  |                                     |                                |
|                  |                 |              |        | 4800014159                | 1.78   |                                     |                                |
|                  | 深圳市恒荣富技术有限公司    | 21.25        | 50.00% | SZHZY-ITC-2306020         | 42.50  | 50%                                 | 一致                             |
| 2022<br>年末       | 深圳承泰科技有限公司      | 99.12        | 35.40% | ITC-XS-CTKJ-221276        | 280.00 | 40%                                 | 一致<br>(注 2)                    |
|                  | 深圳爱幕创新技术有限公司    | 38.50        | 17.50% | 221208001                 | 220.00 | 30%                                 | 一致<br>(注 2)                    |
|                  | 蓝思科技（湘潭）有限公司    | 28.53        | 30.00% | LENS202209231107(XT)-SC   | 23.00  | 30%                                 | 一致                             |
|                  |                 |              |        | LENS202209291133(XT)-SC   | 72.10  |                                     |                                |
|                  | 东莞华贝电子科技有限公司    | 14.04        | 30.00% | DGHB202210101762          | 46.80  | 30%                                 | 一致                             |

| 期间         | 客户名称                             | 预收款项<br>(含税) | 预收比例   | 合同号                     | 合同金额   | 合同约定预<br>收比例                        | 实际收取是<br>否与订单、<br>合同收取约<br>定一致 |
|------------|----------------------------------|--------------|--------|-------------------------|--------|-------------------------------------|--------------------------------|
|            | 南昌勤胜电子科技有限公司                     | 11.40        | 30.00% | NCQS202212011535        | 38.00  | 30%                                 | 一致                             |
| 2021<br>年末 | 蓝思科技（湘潭）有限公司                     | 996.23       | 56.60% | LENS202108280812（XT）-JC | 17.80  | 预付 30%，<br>收货后 15 个<br>工作日支付<br>30% | 基本一致                           |
|            |                                  |              |        | LENS202108240806（XT）-JC | 680.22 |                                     |                                |
|            |                                  |              |        | LENS202108260810（XT）-JC | 133.00 |                                     |                                |
|            |                                  |              |        | LENS202110140856（XT）-JC | 199.50 |                                     |                                |
|            |                                  |              |        | LENS202111020891（XT）-JC | 197.99 |                                     |                                |
|            |                                  |              |        | LENS202111090895（XT）-JC | 142.30 |                                     |                                |
|            |                                  |              |        | LENS202110230870（XT）-JC | 389.33 |                                     |                                |
|            | KHY Electronics India Pvt. Ltd.. | 252.99       | /      | KHY20190512M（已取消）       | /      | /                                   | /                              |
|            | 精电（河源）显示技术有限公司                   | 268.50       | 30.00% | EQU202109007            | 895.00 | 30%                                 | 一致                             |
|            | 南昌华勤电子科技有限公司                     | 123.80       | 30.00% | NCHQ202102209003        | 145.00 | 30%                                 | 一致                             |
|            |                                  |              |        | NCHQ202103269801        | 25.36  |                                     |                                |
|            |                                  |              |        | NCHQ2021052711114       | 25.36  |                                     |                                |
|            |                                  |              |        | NCHQ2021062311742       | 25.36  |                                     |                                |
|            |                                  |              |        | NCHQ2021071912353       | 76.08  |                                     |                                |
|            |                                  |              |        | NCHQ2021080912887       | 50.72  |                                     |                                |
|            |                                  |              |        | NCHQ2021102715023       | 25.20  |                                     |                                |

| 期间         | 客户名称                            | 预收款项<br>(含税) | 预收比例   | 合同号                         | 合同金额   | 合同约定预<br>收比例 | 实际收取是<br>否与订单、<br>合同收取约<br>定一致 |
|------------|---------------------------------|--------------|--------|-----------------------------|--------|--------------|--------------------------------|
|            |                                 |              |        | NCHQ2021121616696           | 39.60  |              |                                |
| 2020<br>年末 | 惠州海格科技股份有限公司                    | 109.23       | 33.60% | ITC21101335                 | 58.50  | 50%          | 一致                             |
|            |                                 |              |        | ITC21103001                 | 266.60 | 30%          |                                |
|            | KHY Electronics India Pvt. Ltd. | 258.91       | /      | KHY20190512M (已取消)          | /      | /            | /                              |
|            | 南昌华勤电子科技有限公司                    | 155.95       | 30.00% | NCHQ202007025021            | 113.40 | 30%          | 一致                             |
|            |                                 |              |        | NCHQ202008065679            | 58.80  |              |                                |
|            |                                 |              |        | NCHQ202010106620            | 11.80  |              |                                |
|            |                                 |              |        | NCHQ202010276870            | 41.95  |              |                                |
|            |                                 |              |        | NCHQ202011277397            | 11.20  |              |                                |
|            |                                 |              |        | NCHQ202012047522            | 54.96  |              |                                |
|            |                                 |              |        | NCHQ202011257368            | 227.72 |              |                                |
|            | 东莞市凤岗东晟和电子工具有限公司                | 51.45        | 50.00% | SHB928201100002             | 102.90 | 50%          | 一致                             |
|            | 深圳市泰衡诺科技有限公司                    | 47.50        | 50.00% | 1L03PFA2019020276           | 95.00  | 50%          | 一致                             |
|            | 东莞华贝电子科技有限公司                    | 33.30        | 30.00% | DGHB202011057010            | 59.50  | 30%          | 一致                             |
|            |                                 |              |        | DGHB202011057010            | 51.50  |              |                                |
|            |                                 |              |        | skyworth-equip-ZK2019101404 | 220.20 |              |                                |
|            |                                 |              |        | skyworth-equip-ZK2019111804 | 114.30 |              |                                |

注 1：公司与 KHY Electronics India Pvt. Ltd. 签署的 KHY20190512M 合同书由于客户商务安排需要而解除，客户多支付的货款 39.68 万美元作为预付款项，用于抵扣之后的合同交易货款，该预收款项在 2022 年 2-6 月进行了销售货款的抵减；

注 2：深圳承泰科技有限公司和深圳爱慕创新技术有限公司 2022 年末的预收款项余额占合同金额比例小于合同约定比例系公司收到客户款项后开票所形成的应交税费与预收款项进行对抵所致，剔除该影响后，实际收取款项与合同约定比例一致；

注 3：苏州铂韬新材料科技有限公司和 CHARGEPOINT INC 因发行人尚未发货故尚未支付发货款。

由上表可见，报告期内发行人实际收取情况与订单、合同收取约定基本一致。

### 3、报告期内预收款项和合同负债余额变动幅度与销售收入不一致的原因

单位：万元

| 年度                           | 预收款项/合同<br>负债余额 | 设备销售收入<br>金额 | 预收款项/合同<br>负债余额变动<br>比例 | 设备销售收入<br>金额变动比例 |
|------------------------------|-----------------|--------------|-------------------------|------------------|
| 2023 年 1-6 月<br>/2023 年 6 月末 | 239.60          | 17,696.89    | 22.22%                  | -43.34%          |
| 2022 年度/2022 年末              | 196.04          | 31,233.92    | -90.59%                 | -2.84%           |
| 2021 年度/2021 年末              | 2,083.95        | 32,145.31    | 260.27%                 | 14.86%           |
| 2020 年度/2020 年末              | 578.43          | 27,985.50    | /                       | /                |

报告期内发行人预收款项和合同负债余额变动幅度与销售收入不一致的原因为：（1）2021 年由于新增大客户蓝思科技，合作初期采用预付部分货款的付款条件，导致 2021 年的合同负债余额较明显增加；（2）2022 年，受客观环境及下游消费电子行业景气度影响，以及 KHY Electronics India Pvt. Ltd. 实现交易，合同负债金额明显减少；（3）2023 年 1-6 月由于设备销售收入金额仅为半年度收入，故不具有直接可比性。该变动情况与发行人的业务情况相符。

#### （四）中介机构核查意见

##### 1、核查程序

申报会计师核查程序如下：

##### （1）针对使用权资产和租赁负债

①获取并查阅报告期内发行人的租赁合同，了解发行人相关租赁房产的租赁期限、租赁面积以及租金等信息；

②获取公司使用权资产和租赁负债明细表、复核发行人使用权资产和租赁负债的形成过程；

③查阅《企业会计准则第 21 号—租赁》，对比新旧准则，分析发行人执行新租赁准则对利润的影响。

(2) 针对合同资产

①获取报告期各期发行人主要客户质保金明细表及涉及质保金条款的相应销售合同，复核主要客户的质保金余额与销售金额、合同约定比例、质保周期是否相匹配，了解发行人质保金的会计处理方式；

②检查了解合同资产账龄和合同资产资产减值损失计算方法，对计提的合同资产资产减值损失进行验证。

(3) 针对预收款项和合同负债

①查阅发行人报告期各期末预收账款/合同负债明细和账龄结构；

②向发行人了解账龄 1 年以上主要预收账款/合同负债期末未结转的原因，并获取其期后结转的情况，分析合理性；

③向发行人了解其与客户签订预付条款的合同销售内容、约定比例，抽查报告期各期末发行人前五大预收账款/合同负债对应的订单、合同，判断是否均有合同协议的支持，分析不同客户对应的预收账款占订单金额的比例是否一致，检查预收账款实际收取的比例与合同约定的付款比例是否一致；

④结合报告期各期预收货款的时间和设备验收周期，分析报告期内预收款项和合同负债余额变动幅度与销售收入不一致的原因；

⑤对报告期各期预收账款/合同负债对应的主要客户进行函证，针对未回函的部分，执行替代程序，评估预收账款确认的真实性、准确性、完整性。

## 2、核查意见

经核查，申报会计师认为：

(1) 发行人对租赁房产涉及的使用权资产和租赁负债的前后会计处理及列报符合企业会计准则相关规定。2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则后，公司将确认使用权资产和租赁负债，资产总额和负债总额将有所增加；执行新租赁准则对租赁期各年净利润影响金额较小，对公司未来的经营成果无重大影响。

(2) 报告期各期发行人与客户签订的涉及质保金条款的合同为销售设备合同，各期主要客户的应收质保金余额与销售收入基本匹配；报告期内合同资产的减值准备计提充分。

(3) 报告期各期发行人与客户签订的涉及预付条款的合同为销售设备合同，除客户 KHY Electronics India Pvt. Ltd. 以外，各期末预收款项和合同负债的主要客户明细均有对应订单支持，客户 KHY Electronics India Pvt. Ltd. 的预收款项/合同负债因订单取消而账龄较长，具有合理原因；报告期各期发行人与客户约定的预收货款比例有 10%、20%、30%、50%、60% 和 70% 六种情况。发行人对不同客户在考虑客户信用、产品类型、产品非标化程度、合同金额、战略合作目的等因素后，与客户进行商业谈判以确定预收货款比例；发行人实际收取与订单、合同收取约定基本一致；报告期内预收款项和合同负债余额受预收时间点、付款条件变更、新增大客户的影响，变动幅度与销售收入不一致，该变动情况与发行人的业务情况相符。

## 问题十一：关于资金流水核查

请保荐人、申报会计师根据中国证监会《首发业务若干问题解答（2020年6月修订）》问题54的要求说明：

（1）对发行人及其控股股东、实际控制人及其配偶、发行人主要关联方、董事、监事、高级管理人员、关键岗位人员等开立或控制的银行账户流水的具体核查情况，包括但不限于资金流水核查的范围、核查账户数量、取得资金流水的方法、核查完整性、核查金额重要性水平、核查程序、异常标准及确定程序、受限情况及替代措施等；

（2）核查中发现的异常情形，包括但不限于是否存在大额取现、大额收付等情形，是否存在相关个人账户与发行人客户及实际控制人、供应商及实际控制人、发行人股东、发行人其他员工或其他关联自然人的大额频繁资金往来；若存在，请说明对手方情况，相关个人账户的实际归属、资金实际来源、资金往来的性质及合理性，是否存在客观证据予以核实；

（3）结合上述情况，进一步说明针对发行人是否存在资金闭环回流、是否存在体外资金循环形成销售回款或承担成本费用、是否存在股份代持、实际控制人是否存在大额未偿债务等情形所采取的具体核查程序、各项核查措施的覆盖比例和确认比例、获取的核查证据和核查结论，并就发行人内部控制是否健全有效、发行人财务报表是否存在重大错报风险发表明确意见。

回复：

（一）对发行人及其控股股东、实际控制人及其配偶、发行人主要关联方、董事、监事、高级管理人员、关键岗位人员等开立或控制的银行账户流水的具体核查情况，包括但不限于资金流水核查的范围、核查账户数量、取得资金流水的方法、核查完整性、核查金额重要性水平、核查程序、异常标准及确定程序、受限情况及替代措施等；

### 1、资金流水核查的范围、核查账户数量

根据《监管规则适用指引——发行类第5号》的要求，结合发行人所处经营环境、行业类型、业务流程、规范运作水平、主要财务水平及变动趋势等因素，对发行人相关资金流水进行核查。确定发行人资金流水核查主体的范围为：发行

人、发行人子公司、实际控制人及其配偶、实际控制人父母、实际控制人之一致行动人及其配偶、实际控制人之一致行动人成年子女、持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、关键岗位人员。具体核查范围及核查账户数量情况如下：

| 序号 | 核查对象   | 与发行人的关系                   | 账户数量<br>(个) | 资料获取情况                                   |
|----|--------|---------------------------|-------------|------------------------------------------|
| 1  | 鑫信腾    | 发行人                       | 12          | 企业信用报告、银行开立户清单、报告期内银行账户流水（其中已注销账户打印至销户日） |
| 2  | 艾特讯    | 发行人全资子公司                  | 6           | 企业信用报告、银行开立户清单、报告期内银行账户流水（其中已注销账户打印至销户日） |
| 3  | 苏州鑫信腾  | 发行人全资子公司                  | 3           | 企业信用报告、银行开立户清单、报告期内银行账户流水（其中已注销账户打印至销户日） |
| 4  | 东莞鑫信腾  | 发行人全资子公司                  | 2           | 企业信用报告、银行开立户清单、报告期内银行账户流水（其中已注销账户打印至销户日） |
| 5  | 东莞分公司  | 发行人分公司（已注销）               | 1           | 企业信用报告、银行开立户清单、报告期内银行账户流水（其中已注销账户打印至销户日） |
| 6  | 上海鑫测   | 发行人全资子公司                  | 1           | 企业信用报告、银行开立户清单、报告期内银行账户流水（其中已注销账户打印至销户日） |
| 7  | 鑫信腾机器人 | 发行人全资子公司                  | 1           | 企业信用报告、银行开立户清单、报告期内银行账户流水（其中已注销账户打印至销户日） |
| 8  | 郑国荣    | 实际控制人、董事长、总经理             | 17          | 报告期内资金流水、关于银行账户情况的个人承诺函、云闪付个人银行卡报告       |
| 9  | 叶定芳    | 实际控制人配偶                   | 13          | 报告期内资金流水、关于银行账户情况的个人承诺函、云闪付个人银行卡报告       |
| 10 | 郑除     | 实际控制人父亲                   | 4           | 报告期内资金流水                                 |
| 11 | 陈水娟    | 实际控制人母亲                   | 5           | 报告期内资金流水                                 |
| 12 | 李卫东    | 实际控制人之一致行动人、董事、副总经理、董事会秘书 | 21          | 报告期内资金流水、关于银行账户情况的个人承诺函、云闪付个人银行卡报告       |
| 13 | 黄培坤    | 实际控制人之一致行动人、董事、副总经理       | 21          | 报告期内资金流水、关于银行账户情况的个人承诺函、云闪付个人银行卡报告       |
| 14 | 黄开钺    | 实际控制人之一致行动人、董事            | 35          | 报告期内资金流水、关于银行账户情况的个人承诺函、云闪付个人银行卡报告       |



| 序号 | 核查对象 | 与发行人的关系             | 账户数量<br>(个) | 资料获取情况                                             |
|----|------|---------------------|-------------|----------------------------------------------------|
| 15 | 董劳成  | 实际控制人之一致行动人、董事      | 13          | 报告期内资金流水、关于银行账户情况的个人承诺函、云闪付个人银行卡报告                 |
| 16 | 杨荣荣  | 实际控制人之一致行动人黄开铨之配偶   | 8           | 报告期内资金流水、关于银行账户情况的个人承诺函、云闪付个人银行卡报告                 |
| 17 | 李梅   | 实际控制人之一致行动人董劳成之配偶   | 10          | 报告期内资金流水、关于银行账户情况的个人承诺函、云闪付个人银行卡报告                 |
| 18 | 杨丽萍  | 实际控制人之一致行动人李卫东之配偶   | 18          | 报告期内资金流水、关于银行账户情况的个人承诺函、云闪付个人银行卡报告                 |
| 19 | 李心蓓  | 实际控制人之一致行动人李卫东之成年子女 | 5           | 报告期内资金流水、关于银行账户情况的个人承诺函、云闪付个人银行卡报告                 |
| 20 | 苏东   | 外部董事                | 16          | 报告期内资金流水、关于银行账户情况的个人承诺函、云闪付个人银行卡报告                 |
| 21 | 陈金   | 外部董事                | 8           | 报告期内资金流水、关于银行账户情况的个人承诺函、云闪付个人银行卡报告                 |
| 22 | 徐晶晶  | 独立董事                | 6           | 报告期内资金流水、关于银行账户情况的个人承诺函、云闪付个人银行卡报告                 |
| 23 | 谭维佳  | 独立董事                | 11          | 报告期内资金流水、关于银行账户情况的个人承诺函、云闪付个人银行卡报告                 |
| 24 | 郑义林  | 独立董事                | 18          | 报告期内资金流水、关于银行账户情况的个人承诺函、云闪付个人银行卡报告                 |
| 25 | 汤辉   | 独立董事                | 12          | 报告期内资金流水、关于银行账户情况的个人承诺函、云闪付个人银行卡报告                 |
| 26 | 董明   | 监事                  | 8           | 报告期内资金流水、关于银行账户情况的个人承诺函、云闪付个人银行卡报告                 |
| 27 | 曹利锋  | 监事                  | 13          | 报告期内资金流水、关于银行账户情况的个人承诺函、云闪付个人银行卡报告                 |
| 28 | 唐宏开  | 监事                  | 13          | 报告期内资金流水、关于银行账户情况的个人承诺函、云闪付个人银行卡报告                 |
| 29 | 张志立  | 副总经理                | 7           | 报告期内（报告期初至离职日）资金流水、关于银行账户情况的个人承诺函、支付宝个人银行卡开卡情况查询结果 |

| 序号 | 核查对象 | 与发行人的关系        | 账户数量<br>(个) | 资料获取情况                             |
|----|------|----------------|-------------|------------------------------------|
| 30 | 胡斌   | 副总经理           | 9           | 报告期内资金流水、关于银行账户情况的个人承诺函、云闪付个人银行卡报告 |
| 31 | 魏东   | 财务总监           | 25          | 报告期内资金流水、关于银行账户情况的个人承诺函、云闪付个人银行卡报告 |
| 32 | 黄德金  | 核心技术人员         | 13          | 报告期内资金流水、关于银行账户情况的个人承诺函、云闪付个人银行卡报告 |
| 33 | 成记梅  | 财务经理           | 14          | 报告期内资金流水、关于银行账户情况的个人承诺函、云闪付个人银行卡报告 |
| 34 | 刘秀琴  | 财务副经理          | 14          | 报告期内资金流水、关于银行账户情况的个人承诺函、云闪付个人银行卡报告 |
| 35 | 郑美蓉  | 费用会计           | 11          | 报告期内资金流水、关于银行账户情况的个人承诺函、云闪付个人银行卡报告 |
| 36 | 沈菁   | 全资子公司苏州鑫信腾财务主管 | 9           | 报告期内资金流水、关于银行账户情况的个人承诺函、云闪付个人银行卡报告 |
| 37 | 王佩佩  | 全资子公司苏州鑫信腾出纳   | 9           | 报告期内资金流水、关于银行账户情况的个人承诺函、云闪付个人银行卡报告 |
| 38 | 刘敏超  | 销售人员           | 12          | 报告期内资金流水、关于银行账户情况的个人承诺函、云闪付个人银行卡报告 |
| 39 | 赵彖宇  | 销售人员           | 12          | 报告期内资金流水、关于银行账户情况的个人承诺函、云闪付个人银行卡报告 |
| 40 | 晁梓巍  | 销售人员           | 15          | 报告期内资金流水、关于银行账户情况的个人承诺函、云闪付个人银行卡报告 |
| 41 | 王圣鹏  | 销售人员           | 12          | 报告期内资金流水、关于银行账户情况的个人承诺函、云闪付个人银行卡报告 |
| 42 | 侯伟平  | 销售人员           | 12          | 报告期内资金流水、关于银行账户情况的个人承诺函、云闪付个人银行卡报告 |
| 43 | 黄杰鹏  | 销售人员           | 12          | 报告期内资金流水、关于银行账户情况的个人承诺函、云闪付个人银行卡报告 |
| 44 | 林木喜  | 销售人员           | 9           | 报告期内资金流水、关于银行账户情况的个人承诺函、云闪付个人银行卡报告 |
| 45 | 吴俊强  | 销售人员           | 8           | 报告期内资金流水、关于银行账户情况的个人承诺函、云闪付个人银行卡报告 |

| 序号 | 核查对象                | 与发行人的关系                              | 账户数量<br>(个) | 资料获取情况                             |
|----|---------------------|--------------------------------------|-------------|------------------------------------|
| 46 | 周克东                 | 销售人员                                 | 13          | 报告期内资金流水、关于银行账户情况的个人承诺函、云闪付个人银行卡报告 |
| 47 | 谢娟                  | 商务经理                                 | 14          | 报告期内资金流水、关于银行账户情况的个人承诺函、云闪付个人银行卡报告 |
| 48 | 李福媛                 | 税务主管                                 | 7           | 报告期内资金流水、关于银行账户情况的个人承诺函、云闪付个人银行卡报告 |
| 49 | 刘慧妍                 | 行政主管                                 | 11          | 报告期内资金流水、关于银行账户情况的个人承诺函、云闪付个人银行卡报告 |
| 50 | 刘静静                 | 采购主管                                 | 10          | 报告期内资金流水、关于银行账户情况的个人承诺函、云闪付个人银行卡报告 |
| 51 | 陈双霞                 | 实际控制人之一致行动人黄培坤之朋友，发行人曾使用其账户作为个人卡     | 1           | 报告期内资金流水                           |
| 52 | 陈恋娇                 | 发行人实际控制人郑国荣之朋友，陈列鹏之配偶，发行人曾使用其账户作为个人卡 | 1           | 报告期内资金流水                           |
| 53 | 陈列鹏                 | 发行人实际控制人郑国荣之朋友，陈恋娇之配偶，发行人曾使用其账户作为个人卡 | 1           | 报告期内资金流水                           |
| 54 | 钟锦娣                 | 曾任发行人商务部主管，发行人曾使用其账户作为个人卡            | 1           | 报告期内资金流水                           |
| 55 | 深圳市艾鑫投资合伙企业（有限合伙）   | 持股 5%以上股东                            | 1           | 银行开立户清单、报告期内资金流水                   |
| 56 | 深圳市艾鑫成长投资合伙企业（有限合伙） | 持股 5%以上股东                            | 1           | 银行开立户清单、报告期内资金流水                   |
| 合计 |                     |                                      | 565         |                                    |

注 1：董事（不含独立董事、外部董事）、监事、高级管理人员账户数量包含支付宝、微信账户

注 2：郑除、陈水娟因年纪较大且身体不适，未开通云闪付使用，未取得云闪付个人银行卡报告，通过个人账户交叉核对保证账户完整性

注 3：发行人使用个人卡的具体情况请参见本回复“问题十一、关于资金流水核查”之“（二）”之“3、个人卡账户资金流水核查”

## 2、取得资金流水的方法、核查完整性

### （1）法人主体

申报会计师陪同发行人代表实地前往各法人主体基本户开户银行获取《已开立银行结算账户清单》，根据《已开立银行结算账户清单》列示的银行账户，前往各家银行打印报告期内银行流水，对于已注销账户，流水打印至销户日，所获取流水均须显示完整对手方账户、对手方名称，并含有摘要、备注等关键信息。其中，苏州鑫信腾、东莞鑫信腾及东莞分公司的银行流水受疫情影响未能实地前往打印，由银行工作人员直接邮寄至申报会计师处

对于发行人及其各子公司，通过对发行人报告期各期末全部银行账户进行函证确认，结合银行日记账，核对是否已获取发行人及其各子公司所有银行账户，检查银行对账单期末余额、公司银行日记账期末余额及函证金额是否一致，获取核查对象出具的完整性承诺函，确认银行账户无遗漏。

### （2）自然人主体

申报会计师陪同发行人实际控制人及其配偶、实际控制人及其一致行动人前往中国工商银行、中国农业银行、中国银行、中国建设银行、交通银行、中国邮政储蓄银行、招商银行、上海浦东发展银行、广发银行、中国民生银行、兴业银行、中信银行、平安银行、上海银行、深圳农商银行，在银行柜台或自助机器查询个人在该银行包括已注销账户的账户清单；对于实际无法提供账户清单的银行，现场询问银行工作人员，查询个人账户开户情况，并结合从云闪付中获得的个人银行卡报告，保证获取银行账户的完整性。根据已获得的银行账户清单，打印所有账户报告期内银行流水，对于已注销账户，流水打印至销户日，所有获取的流水均须显示完整对手方账户、对手方名称，并含有摘要、备注等关键信息。同时，申报会计师还获取了董事（不含独立董事、外部董事）、监事、高级管理人员报告期内个人微信、支付宝账户交易流水。

对于实际控制人及其配偶、实际控制人及其一致行动人以外的自然人，通过云闪付取得个人银行卡报告，取得个人银行卡报告中全部银行账户报告期内银行流水，所有获取的流水均显示完整对手方账户、对手方名称，并含有摘要、备注等关键信息。

对于所有已经获取的自然人银行账户，交叉核对已经获取的银行流水对方账户和对方名称，验证获取银行流水的完整性，并取得核查对象出具的关于银行账户完整性的承诺函。

### 3、核查金额重要性水平

#### （1）法人主体

报告期内，申报会计师对发行人及其子公司核查重要性水平为单笔 20 万元以上，低于年均净利润的 2%。

#### （2）自然人

报告期内，申报会计师对于实际控制人及其配偶、实际控制人之一致行动人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和关键岗位人员，确定其流水核查的重要性水平为单笔 5 万元。

#### （3）涉及个人卡的账户

报告期内，申报会计师对个人卡账户所有流水进行了逐笔核查，确保涉及公司业务的流水均已调整纳入合并报表范围。

### 4、核查程序

#### （1）针对发行人及其子公司银行账户资金流水的核查程序

申报会计师针对发行人及其子公司银行账户资金流水的核查程序如下：

①获取了发行人及其子公司《已开立银行结算账户清单》、信用报告，与发行人账面银行账户进行核对，并取得了发行人出具的银行账户完整性的承诺函，确认了账户信息的完整性；

②对发行人及其子公司开立的所有银行账户进行函证，检查银行回函是否已全部回函，所列信息是否相符、印章是否符合要求，核查是否有异常情形；

③核查了报告期内发行人及其子公司开户银行账户的数量及分布，与其实际经营相一致，银行账户的实际用途合理。分析报告期内发行人存在注销账户的情形和发行人货币资金余额和交易的合理性；

④核查了发行人内部资金管理制度，发行人资金管理相关内部控制制度是否

存在较大缺陷；

⑤查看发行人已开立的银行账户资金流水，包括交易日期、交易发生额、交易对方账户名、交易摘要等内容；

⑥对发行人已开立银行账户的大额资金流水进行核查，根据核查金额的重要性水平编制了大额资金流水测试表，逐笔核查确认交易对方、交易内容是否存在异常，并与财务记账凭证核对。

## （2）针对自然人银行账户资金流水的核查程序

申报会计师针对发行人实际控制人及其配偶、实际控制人父母、实际控制人之一致行动人及其配偶、实际控制人之一致行动人成年子女、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、关键岗位人员（财务经理、出纳、销售人员）等自然人银行账户的资金流水核查程序如下：

①获取控股股东、实际控制人、董监高、核心技术人员、关键岗位人员的所有银行账户的银行流水和账户完整性承诺；

②核查上述银行流水，关注提供的银行流水是否连续、是否完整显示对手方账户和对手方名称、流水区间是否覆盖完整报告期、是否加盖了银行公章及格式是否异常；通过发行人的银行账户与上述自然人个人账户之间的资金往来，以及上述自然人账户之间的资金往来核对提供的银行账户是否齐备，确保交叉账户均已核查到位；

③对于超出单笔重要性水平 5 万元的大额资金逐笔录入，并就对方户名、账号、摘要等信息进行核对，将对方户名与客户、供应商、员工姓名及主要客户供应商的董监高进行匹配，了解资金流向，核查是否存在体外循环或者承担成本费用等情形；

④对于发行人与实际控制人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、关键岗位人员等资金往来进行核查，了解往来情况及发生原因，检查是否存在异常；

⑤核查个人银行流水是否存在大额资金往来或者频繁出现大额存现、取现情形，了解资金流向及合理性；

⑥核查个人银行流水报告期内是否存在大额分红、股权转让等事项，核查其资金流向是否存在异常或无法解释的情形；

⑦针对于流水中的大额资金往来，对账户持有人或交易对手方就流水的款项性质进行访谈确认，并取得流水性质的证明材料。

### （3）针对涉及个人卡的银行账户资金流水的核查程序

申报会计师针对涉及个人卡的银行账户资金流水的核查程序如下：

①陪同个人卡账户所属人前往银行打印该账户报告期内银行流水至账户注销日，并取得销户证明；其中，陈双霞账户为其自主提供，申报会计师通过逐笔核查其余额连续性，检验流水的完整性；

②对个人卡账户中每笔流水进行核查，了解实际使用情况和交易发生的背景；

③对个人卡账户中的每笔收付交易的会计处理进行核实确认，确保均已纳入公司财务核算。

## 5、异常标准及确定程序

（1）发行人大额资金往来是否存在重大异常，与公司经营活动、资产购置、对外投资等不相匹配；

（2）发行人与实际控制人及其配偶、实际控制人父母、实际控制人之一致行动人及其配偶、实际控制人之一致行动人成年子女、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、关键岗位人员及主要关联方等是否存在异常大额资金往来；

（3）发行人是否存在大额或频繁取现的情形，且无合理解释；发行人同一账户或不同账户之间，是否存在金额、日期相近的异常大额资金进出的情形，且无合理解释；

（4）发行人是否存在大额购买无实物形态资产或服务（如商标、专利技术、咨询服务等）的情形，且相关交易的商业合理性存在疑问；

（5）是否存在银行账户不受发行人控制或未在发行人财务核算中全面反映的情况，是否存在发行人银行开户数量等与业务需要不符的情况；

（6）发行人控股股东、实际控制人个人账户是否存在大额资金往来较多且

无合理解释，或者频繁出现大额存现、取现情形；

(7) 实际控制人及其配偶、实际控制人父母、实际控制人之一致行动人及其配偶、实际控制人之一致行动人成年子女、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、关键岗位人员是否从发行人获得大额现金分红款、薪酬或资产转让款、转让发行人股权获得大额股权转让款，主要资金流向或用途是否存在重大异常；

(8) 实际控制人及其配偶、实际控制人父母、实际控制人之一致行动人及其配偶、实际控制人之一致行动人成年子女、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、关键岗位人员与发行人主要关联方、客户、供应商是否存在异常大额资金往来，是否存在主要关联方代发行人收取客户款项或支付供应商款项的情形。

若存在上述情形，申报会计师逐笔进行核查，核查其个人账户的实际归属、资金来源及其合理性。

## 6、受限情况及替代措施

针对外部机构股东深圳南海成长同赢股权投资基金（有限合伙）未提供银行账户资金流水所执行的替代程序：申报会计师取得了上述机构股东填写的调查问卷、出具的承诺函、财务报告等资料；对上述机构股东进行穿透核查，并于国家企业信用信息公示系统等公示信息网站进行检索；根据已取得的发行人的银行账户资金流水，核查除增资款项之外是否与机构股东存在其它资金往来。

由于独立董事任职时间较短且不参与公司的日常经营，基于个人隐私考虑，未就每一笔大额流水与独立董事进行核实确认。

针对独立董事徐晶晶、谭维佳、郑义林、汤辉，申报会计师获取了四人自主提供的云闪付个人银卡报告中所有银行账户的资金流水，结合发行人报告期内银行流水及银行日记账等的核查，关注独立董事在报告期内是否与发行人存在大额异常资金往来；结合发行人实际控制人及其配偶、实际控制人父母、实际控制人之一致行动人及其配偶、实际控制人之一致行动人成年子女、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、关键岗位人员的资金流水核查，关注独立董事是否与相关自然人存在异常资金往来。



(二) 核查中发现的异常情形,包括但不限于是否存在大额取现、大额收付等情形,是否存在相关个人账户与发行人客户及实际控制人、供应商及实际控制人、发行人股东、发行人其他员工或其他关联自然人的大额频繁资金往来;若存在,请说明对手方情况,相关个人账户的实际归属、资金实际来源、资金往来的性质及合理性,是否存在客观证据予以核实;

获得上述 565 个银行账户的银行流水,并将上述银行流水中的交易对方名与发行人报告期内的客户和供应商、主要客户和供应商的董监高、发行人股东、发行人其他员工及其他关联自然人进行了交叉核查,并对银行流水中的大额取现、大额收付情形进行了逐笔核查,核查结果如下:

### 1、发行人及其子公司、分公司资金流水核查情况

报告期内,发行人及其子公司、分公司人民币账户大额银行流水核查如下:

| 核查对象  | 账户数量<br>(个) | 金额<br>标准 | 核查资金流水数量(笔)  |        |        |        | 合计   |
|-------|-------------|----------|--------------|--------|--------|--------|------|
|       |             |          | 2023 年 1-6 月 | 2022 年 | 2021 年 | 2020 年 |      |
| 鑫信腾   | 12          | ≥20 万元   | 317          | 607    | 632    | 586    | 2142 |
| 艾特讯   | 6           |          | 227          | 478    | 505    | 390    | 1600 |
| 苏州鑫信腾 | 3           |          | 74           | 146    | 88     | 52     | 360  |
| 东莞鑫信腾 | 2           |          | 30           | 32     | 2      | 0      | 64   |
| 东莞分公司 | 1           |          | 0            | 0      | 15     | 0      | 15   |
| 上海鑫测  | 1           |          | 9            | 9      | 7      | 10     | 35   |
| 机器人   | 1           |          | 5            | 20     | 2      | 2      | 29   |
| 合计    | 26          |          | 662          | 1292   | 1251   | 1040   | 4245 |

报告期内,对发行人及其子公司、分公司人民币账户的大额银行流水核查整体情况如下:

单位:万元

| 核查对象  | 2023 年 1-6 月 |            | 2022 年     |            | 2021 年     |            | 2020 年    |           |
|-------|--------------|------------|------------|------------|------------|------------|-----------|-----------|
|       | 资金流入         | 资金流出       | 资金流入       | 资金流出       | 资金流入       | 资金流出       | 资金流入      | 资金流出      |
| 鑫信腾   | 100,528.91   | 104,430.64 | 201,844.68 | 191,509.29 | 85,323.43  | 68,314.18  | 89,152.86 | 84,366.09 |
| 艾特讯   | 13,222.88    | 17,294.42  | 34,693.54  | 35,535.37  | 118,836.83 | 117,996.81 | 49,887.84 | 51,833.91 |
| 苏州鑫信腾 | 9,071.25     | 7,214.01   | 21,720.72  | 15,635.54  | 8,005.15   | 6,121.53   | 4,831.01  | 2,542.49  |
| 东莞鑫信腾 | 10,320.74    | 6,024.67   | 4,443.96   | 3,691.63   | 200        | 28.4       | -         | -         |

| 核查对象   | 2023 年 1-6 月 |            | 2022 年     |            | 2021 年     |            | 2020 年     |            |
|--------|--------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|        | 资金流入         | 资金流出       | 资金流入       | 资金流出       | 资金流入       | 资金流出       | 资金流入       | 资金流出       |
| 东莞分公司  | -            | -          | -          | -          | 280        | 189.89     | -          | -          |
| 上海鑫测   | 505.31       | 820.03     | 1,016.24   | 583.18     | 460.04     | 105.71     | 500        | 149.33     |
| 鑫信腾机器人 | 123.66       | 585.01     | 935.87     | 317.19     | -          | 48.01      | 138        | -          |
| 合计     | 133,772.74   | 136,368.77 | 264,655.00 | 247,272.19 | 213,105.45 | 192,804.54 | 144,509.72 | 138,891.81 |

注：东莞鑫信腾、东莞分公司 2020 年无交易发生，东莞分公司于 2021 年注销，2022 年、2023 年上半年无交易。

发行人及其子公司、分公司人民币账户银行流水的核查金额及比例如下：

单位：万元

| 项目       | 2023 年 1-6 月 |            | 2022 年     |            | 2021 年     |            | 2020 年     |            |
|----------|--------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|          | 资金流入         | 资金流出       | 资金流入       | 资金流出       | 资金流入       | 资金流出       | 资金流入       | 资金流出       |
| 核查金额     | 133,772.74   | 136,368.77 | 264,655.00 | 247,272.19 | 213,105.45 | 192,804.54 | 144,509.72 | 138,891.81 |
| 银行流水总发生额 | 136,069.53   | 140,606.80 | 270,414.21 | 260,174.00 | 230,878.85 | 218,493.08 | 148,989.05 | 148,808.95 |
| 核查比例     | 98.31%       | 96.99%     | 98.59%     | 95.39%     | 92.30%     | 88.24%     | 96.99%     | 93.34%     |

报告期内，发行人主要使用的外币账户为艾特讯美元账户，申报会计师对发行人美元账户单笔 3 万美元以上的金额进行了核查，2020 年、2021 年、2022 年及 2023 年 1-6 月核查笔数分别为 36 笔，40 笔，46 笔，14 笔，具体核查金额及比例如下表：

单位：万美元

| 项目       | 2023 年 1-6 月 |        | 2022 年 |        | 2021 年 |        | 2020 年 |        |
|----------|--------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|          | 资金流入         | 资金流出   | 资金流入   | 资金流出   | 资金流入   | 资金流出   | 资金流入   | 资金流出   |
| 核查金额     | 81.49        | 82.43  | 240.61 | 640.45 | 462.12 | 250    | 381.94 | 275.52 |
| 银行流水总发生额 | 90.11        | 83.46  | 273.05 | 647.23 | 502.54 | 250.8  | 399.51 | 277.06 |
| 核查比例     | 90.44%       | 98.77% | 88.12% | 98.95% | 91.96% | 99.68% | 95.60% | 99.44% |

申报会计师查阅发行人及其子公司、分公司银行日记账，并结合对发行人及其子公司银行流水的核查，核查是否存在大额或频繁取现的情形；并查阅发行人及其子公司各银行账户大额资金往来，核查是否存在金额、日期相近的异常大额资金收支的情形；同时针对大额经营性资金流水，获取并查阅相关的购销合同及发票等凭据。申报会计师将发行人及其子公司资金流水与银行存款日记账进行双向核对，报告期各年资金流水流入、流出金额占银行流水总发生额的比例合计均

超过 80%。

经核查，报告期内，发行人大额资金流入主要系发行人收到的销售回款等经营性资金流入，大额资金流出主要用于支付供应商采购款项等经营性资金流出，发行人不存在与公司经营活动、资产购置、对外投资等不相匹配的情形，亦不存在无实际业务背景的大额取现、大额收付等异常交易情形。

## 2、实际控制人及其配偶、实际控制人父母、实际控制人之一致行动人及其配偶、实际控制人之一致行动人成年子女、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、关键岗位人员资金流水核查情况

申报会计师查阅发行人实际控制人及其配偶、实际控制人父母、实际控制人之一致行动人及其配偶、实际控制人之一致行动人成年子女、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、关键岗位人员的个人账户资金流水，对报告期内单笔金额在 5 万元以上的流水进行逐笔核查。对款项性质、交易对手方的合理性进行分析，获取资金实际用途证明资料等，核查个人账户大额资金往来的合理性，总体核查情况如下：

单位：万元

| 款项性质           | 2023 年 1-6 月 |               | 2022 年  |           | 2021 年   |           | 2020 年   |           |
|----------------|--------------|---------------|---------|-----------|----------|-----------|----------|-----------|
|                | 资金流入         | 资金流出          | 资金流入    | 资金流出      | 资金流入     | 资金流出      | 资金流入     | 资金流出      |
| 个人贷款、贷款还款、个人保险 | 1,302.29     | -<br>1,225.30 | 281.50  | -286.30   | 31.37    | -46.92    | 738.37   | -899.73   |
| 个人理财           | 728.13       | 728.13        | 1634.03 | -1991.07  | 2,402.31 | -2,542.92 | 2,673.18 | -2,642.68 |
| 个人投资           | -            | -120.00       | -       | -30.08    | 62.25    | -40.40    | 35.57    | -95.00    |
| 个税             | 9.46         | -             | -       | -354.35   | -        | -         | 19.06    | -328.03   |
| 工资、奖金、报销       | 201.80       | -             | 0.07    | -         | 802.30   | -7.58     | 323.95   | -5.00     |
| 股权投资款          | -            | -             | -       | -         | -        | -         | 781.71   | -1,180.64 |
| 股权转让款          | 382.92       | -70.00        | 0.05    | -483.08   | 171.14   | -256.15   | 1,933.46 | -367.18   |
| 买房、卖房、购车款及装修款  | -            | -26.15        | -       | -618.80   | 663.64   | -501.77   | 305.20   | -646.88   |
| 子女教育、家庭开销等日常消费 |              | -7.00         | -       | -5.00     | 38.00    | -104.75   | -        | -45.68    |
| 信用卡借、还款        |              | -5.00         | -       | -38.32    | 14.00    | -26.07    | 233.87   | -189.53   |
| 人才补贴相关         | 32.00        | -9.60         | 0.01    | -         | 96.00    | -9.60     | 65.90    | -33.90    |
| 家庭内部互转         | 866.15       | -768.25       | 0.32    | -2,285.70 | 2,649.70 | -2,434.38 | 3,194.68 | -3,648.54 |
| 亲属往来           |              |               | -       | -17.70    | 30       | -22.11    | -        | -5.00     |

| 款项性质    | 2023 年 1-6 月 |         | 2022 年 |         | 2021 年 |         | 2020 年   |         |
|---------|--------------|---------|--------|---------|--------|---------|----------|---------|
|         | 资金流入         | 资金流出    | 资金流入   | 资金流出    | 资金流入   | 资金流出    | 资金流入     | 资金流出    |
| 资金拆借    | 267.17       | -438.50 | 0.03   | -360.70 | 363.84 | -498.04 | 1,181.55 | -906.21 |
| 现金支取、存入 | -            | -       | -      | -19.00  | 50.46  | -16.00  | 79.90    | -62.00  |
| 其他      | 74.92        | -74.92  | -      | -       | 24.49  | -50.06  | 60.44    | -44.61  |
| 分红款     | -            | -       | 0.07   | -25.01  | -      | -       | -        | -       |

注：家庭内部互转包括本人不同账户之间转账、本人与配偶、父母、子女之间转账；亲属往来为除家庭内部互转以外的亲属间往来。

针对上述相关人员主要流水的核查情况如下：

| 户名  | 与发行人关系  | 主要流水项目         | 核查情况                                                 |
|-----|---------|----------------|------------------------------------------------------|
| 郑国荣 | 实际控制人   | 个人贷款、贷款还款、个人保险 | 核查流水对方账户、贷款用途等，无异常                                   |
|     |         | 个人理财           | 核查了对方户名主要为证券账户、基金理财产品申购及赎回、银行理财产品等，无异常               |
|     |         | 工资、奖金、报销       | 核实对手方名称、任职时间等，无异常                                    |
|     |         | 股权投资款          | 核查了工商变更记录及股权比例，无异常                                   |
|     |         | 股权转让款          | 核查了股权转让协议、工商变更资料，无异常                                 |
|     |         | 家庭内部互转         | 获取了家属关系证明，包括结婚证、户口簿等，并核实资金最终流向，无异常                   |
|     |         | 买房、卖房、购车款及装修款  | 核查了购房合同、卖房合同、购车协议、流水对手方身份等，无异常                       |
|     |         | 人才补贴相关         | 核查人才补贴款来源机构，无异常                                      |
|     |         | 信用卡借、还款        | 核查对手方户名、访谈当事人等，无异常                                   |
|     |         | 资金拆借           | 核查了借款、还款时微信聊天记录、通话记录、借款对应还款流水、还款对应借款流水并对当事人进行访谈等，无异常 |
|     |         | 分红款            | 核查对方户名，并核实分红款流向，无异常                                  |
|     |         | 个税             | 核实款项流向国家税务机关，为个人所得税缴纳税款，无异常                          |
| 叶定芳 | 实际控制人配偶 | 个人贷款、贷款还款、个人保险 | 核查流水对方账户、贷款用途等，无异常                                   |
|     |         | 个人理财           | 核查了对方户名主要为证券账户、基金理财产品申购及赎回、银行理财产品等，无异常               |
|     |         | 个人投资           | 核查投资时与合伙人之间的聊天记录，无异常                                 |
|     |         | 工资、奖金、报销       | 核实员工身份、任职时间等，无异常                                     |
|     |         | 家庭内部互转         | 获取了家属关系证明，包括结婚证、户口簿等，并核实资金最终流向，无异常                   |
| 郑除  | 实际控制人父亲 | 家庭内部互转         | 核实对方身份、亲属关系，无异常                                      |
|     |         | 现金支取、存入        | 核实资金来源、去向等，无异常                                       |

| 户名  | 与发行人关系                    | 主要流水项目         | 核查情况                                                 |
|-----|---------------------------|----------------|------------------------------------------------------|
| 陈水娟 | 实际控制人母亲                   | 资金拆借           | 获取了借、还款平账记录、访谈确认等，无异常                                |
|     |                           | 现金支取、存入        | 核查资金来源，无异常                                           |
| 黄培坤 | 实际控制人之一致行动人、董事、副总经理       | 个人贷款、贷款还款、个人保险 | 核查流水对方账户、贷款用途等，无异常                                   |
|     |                           | 个人理财           | 核查了对方户名主要为证券账户、基金理财产品申购及赎回、银行理财产品等，无异常               |
|     |                           | 工资、奖金、报销       | 核实员工身份、任职时间等，无异常                                     |
|     |                           | 家庭内部互转         | 获取了家属关系证明，包括结婚证、户口簿等，并核实资金最终流向，无异常                   |
|     |                           | 买房、卖房、购车款及装修款  | 核查了购房合同、卖房合同、购车协议、流水对手方身份等，无异常                       |
|     |                           | 人才补贴相关         | 核查人才补贴款来源机构，无异常                                      |
|     |                           | 现金支取、存入        | 通过对当事人访谈、获取消费记录等方式核实资金去向及来源，无异常                      |
|     |                           | 信用卡借、还款        | 核查对手方户名、访谈当事人等，无异常                                   |
|     |                           | 资金拆借           | 核查了借款、还款时微信聊天记录、通话记录、借款对应还款流水、还款对应借款流水并对当事人进行访谈等，无异常 |
|     |                           | 分红款            | 核查对方户名，并核实分红款流向，无异常                                  |
| 李卫东 | 实际控制人之一致行动人、董事、董事会秘书、副总经理 | 个人理财           | 核查了对方户名主要为证券账户、基金理财产品申购及赎回、银行理财产品等，无异常               |
|     |                           | 工资、奖金、报销       | 核实员工身份、任职时间等，无异常                                     |
|     |                           | 股权投资款          | 核查了工商变更记录及股权比例，无异常                                   |
|     |                           | 股权转让款          | 核查了股权转让协议、工商变更资料，无异常                                 |
|     |                           | 家庭内部互转         | 获取了家属关系证明，包括结婚证、户口簿等，并核实资金最终流向，无异常                   |
|     |                           | 人才补贴相关         | 核查人才补贴款来源机构，无异常                                      |
|     |                           | 现金支取、存入        | 通过对当事人访谈、获取消费记录等方式核实资金去向及来源，无异常                      |
|     |                           | 信用卡借、还款        | 核查对手方户名、访谈当事人等，无异常                                   |
|     |                           | 资金拆借           | 核查了借款、还款时微信聊天记录、通话记录、借款对应还款流水、还款对应借款流水并对当事人进行访谈等，无异常 |
|     |                           | 子女教育、家庭开销等日常消费 | 核查子女出国签证、与办理出国业务中介之间的合同等，无异常                         |
| 董劳成 | 实际控制人之一致行动人、董事            | 个人贷款、贷款还款、个人保险 | 核查流水对方账户、贷款用途等，无异常                                   |
|     |                           | 个人理财           | 核查了对方户名主要为证券账户、基金理财产品申购及赎回、银行理财产品等，无异常               |

| 户名  | 与发行人关系         | 主要流水项目         | 核查情况                                                 |
|-----|----------------|----------------|------------------------------------------------------|
|     |                | 工资、奖金、报销       | 核实员工身份、任职时间等，无异常                                     |
|     |                | 家庭内部互转         | 获取了家属关系证明，包括结婚证、户口簿等，并核实资金最终流向，无异常                   |
|     |                | 买房、卖房、购车款及装修款  | 核查了购房合同、卖房合同、购车协议、流水对手方身份等，无异常                       |
|     |                | 人才补贴相关         | 核查人才补贴款来源机构，无异常                                      |
|     |                | 资金拆借           | 核查了借款、还款时微信聊天记录、通话记录、借款对应还款流水、还款对应借款流水并对当事人进行访谈等，无异常 |
|     |                | 分红款            | 核查对方户名，并核实分红款流向，无异常                                  |
| 黄开铤 | 实际控制人之一致行动人、董事 | 个人贷款、贷款还款、个人保险 | 核查流水对方账户、贷款用途等，无异常                                   |
|     |                | 个人理财           | 核查了对方户名主要为证券账户、基金理财产品申购及赎回、银行理财产品等，无异常               |
|     |                | 个人投资           | 核查个人投资收藏品照片、购买记录、投资时与合伙人之间的聊天记录等，无异常                 |
|     |                | 个税             | 核查完税证明、对手方身份等，无异常                                    |
|     |                | 工资、奖金、报销       | 核实员工身份、任职时间等，无异常                                     |
|     |                | 股权转让款          | 核查了股权转让协议、工商变更资料，无异常                                 |
|     |                | 家庭内部互转         | 获取了家属关系证明，包括结婚证、户口簿等，并核实资金最终流向，无异常                   |
|     |                | 买房、卖房、购车款及装修款  | 核查了购房合同、卖房合同、购车协议、流水对手方身份等，无异常                       |
|     |                | 现金支取、存入        | 通过对当事人访谈、获取消费记录等方式核实资金去向及来源，无异常                      |
|     |                | 资金拆借           | 核查了借款、还款时微信聊天记录、通话记录、借款对应还款流水、还款对应借款流水并对当事人进行访谈等，无异常 |
|     |                | 子女教育、家庭开销等日常消费 | 核查母亲绿卡、在美国购房记录、对当事人进行访谈等，无异常                         |
|     |                | 分红款            | 核查对方户名，并核实分红款流向，无异常                                  |
| 陈金  | 外部董事           | 信用卡借、还款        | 核查对方户名，确认款项为个人信用卡借款及还款，无异常                           |
|     |                | 个人理财           | 核查了对方户名主要为证券账户、基金理财产品申购及赎回、银行理财产品等，无异常               |
|     |                | 工资、奖金、报销       | 核实员工身份、任职时间等，无异常                                     |
|     |                | 家庭内部互转         | 获取了家属关系证明，无异常                                        |
| 苏东  | 外部董事           | 现金支取、存入        | 与陈金进行核实确认，并取得关于资金用途的说明                               |
|     |                | 个人理财           | 核查了对方户名主要为证券账户、基金理财产品申购及赎回、银行理财产品，并对苏东进行访谈确认资金用途，无异常 |

| 户名  | 与发行人关系                       | 主要流水项目         | 核查情况                                                 |
|-----|------------------------------|----------------|------------------------------------------------------|
|     |                              | 工资、奖金、报销       | 核实员工身份、任职时间等，无异常                                     |
|     |                              | 家庭内部互转         | 获取了家属关系证明，包括结婚证、户口簿等，并核实资金最终流向，无异常                   |
|     |                              | 子女教育、家庭开销等日常消费 | 核查对手方为中欧国际工商学院，无异常                                   |
|     |                              | 资金拆借           | 对苏东进行访谈，确认对手方身份等，无异常                                 |
|     |                              | 买房、买车、购车款及装修款  | 对苏东进行访谈，确认款项性质为个人房屋买卖，无异常                            |
|     |                              | 信用卡借、还款        | 核查对方户名，确认款项为个人信用卡借款及还款，无异常                           |
| 杨丽萍 | 实际控制人之一致行动人、董事、董事会秘书李卫东之配偶   | 个人理财           | 核查了对方户名主要为证券账户、基金理财产品申购及赎回、银行理财产品等，无异常               |
|     |                              | 家庭内部互转         | 获取了家属关系证明，包括结婚证、户口簿等，并核实资金最终流向，无异常                   |
|     |                              | 资金拆借           | 核查了借款、还款时微信聊天记录、通话记录、借款对应还款流水、还款对应借款流水并对当事人进行访谈等，无异常 |
| 李心蓓 | 实际控制人之一致行动人、董事、董事会秘书李卫东之成年子女 | 个人理财           | 核查了对方户名主要为证券账户、基金理财产品申购及赎回、银行理财产品等，无异常               |
|     |                              | 家庭内部互转         | 获取了家属关系证明，包括结婚证、户口簿等，并核实资金最终流向，无异常                   |
| 杨荣荣 | 实际控制人之一致行动人、董事黄开钺之配偶         | 个人贷款、贷款还款、个人保险 | 核查流水对方账户、贷款用途等，无异常                                   |
|     |                              | 个人理财           | 核查了对方户名主要为证券账户、基金理财产品申购及赎回、银行理财产品等，无异常               |
|     |                              | 家庭内部互转         | 获取了家属关系证明，包括结婚证、户口簿等，并核实资金最终流向，无异常                   |
|     |                              | 买房、卖房、购车款及装修款  | 核查了购房合同、卖房合同、购车协议、流水对手方身份等，无异常                       |
|     |                              | 子女教育、家庭开销等日常消费 | 核实杨荣荣婆婆即黄开钺母亲在美购房合同、绿卡等，无异常                          |
| 李梅  | 实际控制人之一致行动人、董事董劳成之配偶         | 个人理财           | 核查了对方户名主要为证券账户、基金理财产品申购及赎回、银行理财产品等，无异常               |
|     |                              | 个人投资           | 核查个人投资时聊天记录，并核实资金流出、流入匹配性，无异常                        |
|     |                              | 家庭内部互转         | 获取了家属关系证明，包括结婚证、户口簿等，并核实资金最终流向，无异常                   |
|     |                              | 子女教育、家庭开销等日常消费 | 核查对手方为本人微信，用于个人开支，无异常                                |
| 曹利锋 | 监事                           | 个人贷款、贷款还款、个人保险 | 核查流水对方账户、贷款用途等，无异常                                   |
|     |                              | 工资、奖金、报销       | 核实员工身份、任职时间等，无异常                                     |

| 户名  | 与发行人关系 | 主要流水项目         | 核查情况                                                                                             |
|-----|--------|----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |        | 股权投资款          | 核查工商变更记录及股权比例，无异常                                                                                |
|     |        | 家庭内部互转         | 获取了家属关系证明，包括结婚证、户口簿等，并核实资金最终流向，无异常                                                               |
|     |        | 买房、卖房、购车款及装修款  | 核查了购房合同、卖房合同、购车协议、流水对手方身份等，无异常                                                                   |
|     |        | 资金拆借           | 核查了借款、还款时微信聊天记录、通话记录、借款对应还款流水、还款对应借款流水并对当事人进行访谈等，无异常                                             |
|     |        | 现金支取、存入        | 通过对当事人访谈、获取消费记录等方式核实资金去向及来源，无异常                                                                  |
|     |        | 其他             | 安徽一起纵横影视文化传媒有限公司为公司拍摄宣传片，曹利锋为公司垫付保证金 8 万元，后公司汇款 8 万元至安徽一起纵横影视文化传媒有限公司，安徽一起纵横影视文化传媒有限公司将曹利锋垫付资金退回 |
| 董明  | 监事     | 工资、奖金、报销       | 核实员工身份、任职时间等，无异常                                                                                 |
|     |        | 股权投资款          | 核查了工商变更记录及股权比例，无异常                                                                               |
|     |        | 家庭内部互转         | 获取了家属关系证明，包括结婚证、户口簿等，并核实资金最终流向，无异常                                                               |
|     |        | 现金支取、存入        | 对比现金支取、存入金额及时间，现金支取、存入时间相近且金额相等，无异常                                                              |
| 唐宏开 | 监事     | 个人贷款、贷款还款、个人保险 | 核查流水对方账户、贷款用途等，无异常                                                                               |
|     |        | 个人理财           | 核查了对方户名主要为证券账户、基金理财产品申购及赎回、银行理财产品等，无异常                                                           |
|     |        | 工资、奖金、报销       | 核实员工身份、任职时间等，无异常                                                                                 |
|     |        | 股权投资款          | 核查了工商变更记录及股权比例，无异常                                                                               |
|     |        | 家庭内部互转         | 获取了家属关系证明，包括结婚证、户口簿等，并核实资金最终流向，无异常                                                               |
|     |        | 亲属往来           | 核实对手方身份，借还款记录、聊天记录等，无异常                                                                          |
| 张志立 | 副总经理   | 资金拆借           | 核查了借款、还款时微信聊天记录、通话记录、借款对应还款流水、还款对应借款流水并对当事人进行访谈等，无异常                                             |
|     |        | 个人理财           | 核查了对方户名主要为证券账户、基金理财产品申购及赎回、银行理财产品等，无异常                                                           |
|     |        | 工资、奖金、报销       | 核实员工身份、任职时间等，无异常                                                                                 |
|     |        | 股权投资款          | 核查了工商变更记录及股权比例，无异常                                                                               |
|     |        | 家庭内部互转         | 获取了家属关系证明，并核实资金最终流向，无异常                                                                          |
|     |        | 资金拆借           | 核查了借款、还款时微信聊天记录、借款对应还款流水、还款对应借款流水并对当事人进行访谈等，无异常                                                  |



| 户名  | 与发行人关系 | 主要流水项目         | 核查情况                                                 |
|-----|--------|----------------|------------------------------------------------------|
|     |        | 分红款            | 核查对方户名，并核实分红款流向，无异常                                  |
|     |        | 股权转让款          | 张志立因离职转让其名下所有股份，无异常                                  |
|     |        | 子女教育、家庭开销等日常消费 | 核实该笔款项为微信消费，无异常                                      |
| 胡斌  | 副总经理   | 个人理财           | 核查了对方户名主要为证券账户、基金理财产品申购及赎回、银行理财产品等，无异常               |
|     |        | 工资、奖金、报销       | 核实员工身份、任职时间等，无异常                                     |
|     |        | 股权投资款          | 核查了工商变更记录及股权比例，无异常                                   |
|     |        | 股权转让款          | 核查了股权转让协议、工商变更资料，无异常                                 |
|     |        | 家庭内部互转         | 获取了家属关系证明，包括结婚证、户口簿等，并核实资金最终流向，无异常                   |
|     |        | 现金支取、存入        | 通过对当事人访谈核实资金来源，无异常                                   |
|     |        | 资金拆借           | 核查了借款、还款时微信聊天记录、通话记录、借款对应还款流水、还款对应借款流水并对当事人进行访谈等，无异常 |
|     |        | 子女教育、家庭开销等日常消费 | 核实对手方身份为POS机刷卡消费，且仅有一笔，为胡斌个人消费，无异常                   |
|     |        | 个税             | 核实对手方身份，确认为个人所得税缴纳款项，无异常                             |
| 魏东  | 财务总监   | 工资、奖金、报销       | 核实员工身份、任职时间等，无异常                                     |
|     |        | 家庭内部互转         | 获取了家属关系证明，包括结婚证、户口簿等，并核实资金最终流向，无异常                   |
|     |        | 亲属往来           | 核实对手方身份，借还款记录等，无异常                                   |
|     |        | 股权转让款          | 核查了工商变更记录及股权比例，无异常                                   |
|     |        | 现金支取、存入        | 通过对当事人访谈、获取消费记录等方式核实资金去向及来源，无异常                      |
|     |        | 个人贷款、贷款放款、个人保险 | 核实交易对方及摘要，确认款项为个人贷款，无异常                              |
|     |        | 其他             | 魏东入职前流水，核查与公司无关，无异常                                  |
| 黄德金 | 核心技术人员 | 工资、奖金、报销       | 核实员工身份、任职时间等，无异常                                     |
|     |        | 股权投资款          | 核查了工商变更记录及股权比例，无异常                                   |
|     |        | 家庭内部互转         | 获取了家属关系证明，包括结婚证、户口簿等，并核实资金最终流向，无异常                   |
|     |        | 资金拆借           | 核查了借款、还款时微信聊天记录、通话记录、借款对应还款流水、还款对应借款流水并对当事人进行访谈等，无异常 |
| 成记梅 | 财务经理   | 个人理财           | 核查了对方户名主要为证券账户、基金理财产品申购及赎回、银行理财产品等，无异常               |
|     |        | 股权投资款          | 核查了工商变更记录及股权比例，无异常                                   |

| 户名  | 与发行人关系       | 主要流水项目        | 核查情况                                                 |
|-----|--------------|---------------|------------------------------------------------------|
|     |              | 家庭内部互转        | 获取了家属关系证明，包括结婚证、户口簿等，并核实资金最终流向，无异常                   |
|     |              | 资金拆借          | 核查了借款、还款时微信聊天记录、通话记录、借款对应还款流水、还款对应借款流水并对当事人进行访谈等，无异常 |
| 刘秀琴 | 财务副经理        | 个人理财          | 核查了对方户名主要为证券账户、基金理财产品申购及赎回、银行理财产品等，无异常               |
|     |              | 股权投资款         | 核查了工商变更记录及股权比例，无异常                                   |
|     |              | 家庭内部互转        | 获取了家属关系证明，包括结婚证、户口簿等，并核实资金最终流向，无异常                   |
|     |              | 资金拆借          | 核查了借款、还款时微信聊天记录、通话记录、借款对应还款流水、还款对应借款流水并对当事人进行访谈等，无异常 |
| 沈菁  | 子公司苏州鑫信腾财务主管 | 个人理财          | 核查了对方户名主要为证券账户、基金理财产品申购及赎回、银行理财产品等，无异常               |
|     |              | 个税            | 核查完税证明、对手方身份等，无异常                                    |
|     |              | 工资、奖金、报销      | 核实员工身份、任职时间等，无异常                                     |
|     |              | 家庭内部互转        | 获取了家属关系证明，包括结婚证、户口簿等，并核实资金最终流向，无异常                   |
|     |              | 买房、卖房、购车款及装修款 | 核查了购房合同、卖房合同、购车协议、流水对手方身份等，无异常                       |
|     |              | 资金拆借          | 核查了借款、还款时微信聊天记录、通话记录、借款对应还款流水、还款对应借款流水并对当事人进行访谈等，无异常 |
|     |              | 其他            | 沈菁入职前流水，核查与公司无关，无异常                                  |
| 郑美蓉 | 费用会计         | 个人理财          | 核查了对方户名主要为证券账户、基金理财产品申购及赎回、银行理财产品等，无异常               |
|     |              | 股权投资款         | 核查了工商变更记录及股权比例，无异常                                   |
|     |              | 家庭内部互转        | 获取了家属关系证明，包括结婚证、户口簿等，并核实资金最终流向，无异常                   |
|     |              | 资金拆借          | 核查了借款、还款时微信聊天记录、通话记录、借款对应还款流水、还款对应借款流水并对当事人进行访谈等，无异常 |
| 王佩佩 | 子公司苏州鑫信腾出纳   | 个人理财          | 核查了对方户名主要为证券账户、基金理财产品申购及赎回、银行理财产品等，无异常               |
|     |              | 家庭内部互转        | 获取了家属关系证明，包括结婚证、户口簿等，并核实资金最终流向，无异常                   |
|     |              | 现金支取、存入       | 通过对当事人访谈、获取消费记录等方式核实资金去向及来源，无异常                      |
|     |              | 其他            | 王佩佩入职前流水，核查与公司无关，无异常                                 |
| 黄杰鹏 | 销售人员         | 个人理财          | 核查了对方户名主要为证券账户、基金理财产品申购及赎回、银行理财产品等，无异常               |
|     |              | 个人投资          | 核查个人投资收藏品照片、购买记录、收据、投资时与合伙人之间的聊天记录等，无异常              |

| 户名  | 与发行人关系 | 主要流水项目         | 核查情况                                                 |
|-----|--------|----------------|------------------------------------------------------|
|     |        | 工资、奖金、报销       | 核实员工身份、任职时间等，无异常                                     |
|     |        | 股权投资款          | 核查了工商变更记录及股权比例，无异常                                   |
|     |        | 家庭内部互转         | 获取了家属关系证明，包括结婚证、户口簿等，并核实资金最终流向，无异常                   |
|     |        | 买房、卖房、购车款及装修款  | 核查了购房合同、卖房合同、购车协议、流水对手方身份等，无异常                       |
|     |        | 亲属往来           | 核实对手方身份，借还款记录、聊天记录等，无异常                              |
|     |        | 现金支取、存入        | 通过对当事人访谈、获取消费记录、收据等方式核实资金去向及来源，无异常                   |
|     |        | 子女教育、家庭开销等日常消费 | 核查消费记录、收据等，无异常                                       |
|     |        | 资金拆借           | 核查了借款、还款时微信聊天记录、通话记录、借款对应还款流水、还款对应借款流水并对当事人进行访谈等，无异常 |
|     |        | 个人贷款、贷款放款、个人保险 | 核实交易对方及摘要，确认款项为个人贷款，无异常                              |
|     |        | 个税             | 核实对手方身份，确认为个人所得税缴纳款项，无异常                             |
| 侯伟平 | 销售人员   | 个人理财           | 核查了对方户名主要为证券账户、基金理财产品申购及赎回、银行理财产品等，无异常               |
|     |        | 工资、奖金、报销       | 核实员工身份、任职时间等，无异常                                     |
|     |        | 家庭内部互转         | 获取了家属关系证明，包括结婚证、户口簿等，并核实资金最终流向，无异常                   |
|     |        | 买房、卖房、购车款及装修款  | 核查了购房合同、卖房合同、购车协议、流水对手方身份等，无异常                       |
|     |        | 资金拆借           | 核查了借款、还款时微信聊天记录、通话记录、借款对应还款流水、还款对应借款流水并对当事人进行访谈等，无异常 |
| 晁梓巍 | 销售人员   | 工资、奖金、报销       | 核实员工身份、任职时间等，无异常                                     |
|     |        | 股权投资款          | 核查了工商变更记录及股权比例，无异常                                   |
|     |        | 买房、卖房、购车款及装修款  | 核查了购房合同、卖房合同、购车协议、流水对手方身份等，无异常                       |
|     |        | 资金拆借           | 核查了借款、还款时微信聊天记录、通话记录、借款对应还款流水、还款对应借款流水并对当事人进行访谈等，无异常 |
|     |        | 子女教育、家庭开销等日常消费 | 核查消费记录、收据等，无异常                                       |
| 林木喜 | 销售人员   | 个人理财           | 核查了对方户名主要为证券账户、基金理财产品申购及赎回、银行理财产品等，无异常               |
|     |        | 工资、奖金、报销       | 核实员工身份、任职时间等，无异常                                     |
|     |        | 股权投资款          | 核查了工商变更记录及股权比例，无异常                                   |

| 户名  | 与发行人关系 | 主要流水项目         | 核查情况                                                 |
|-----|--------|----------------|------------------------------------------------------|
|     |        | 家庭内部互转         | 获取了家属关系证明，包括结婚证、户口簿等，并核实资金最终流向，无异常                   |
|     |        | 买房、卖房、购车款及装修款  | 核查了购房合同、卖房合同、购车协议、流水对手方身份等，无异常                       |
|     |        | 现金支取、存入        | 通过对当事人访谈、获取消费记录等方式核实资金去向及来源，无异常                      |
|     |        | 个税             | 核实对手方身份，确认为个人所得税缴纳款项，无异常                             |
|     |        | 信用卡借、还款        | 核查对方户名，确认款项为个人信用卡借款及还款，无异常                           |
| 刘敏超 | 销售人员   | 个人投资           | 核查个人投资资金流入流出匹配性、投资时与合伙人之间的聊天记录、合伙人身份等，无异常            |
|     |        | 工资、奖金、报销       | 核实员工身份、任职时间等，无异常                                     |
|     |        | 股权投资款          | 核查了工商变更记录及股权比例，无异常                                   |
|     |        | 家庭内部互转         | 获取了家属关系证明，包括结婚证、户口簿等，并核实资金最终流向，无异常                   |
|     |        | 买房、卖房、购车款及装修款  | 核查了购房合同、卖房合同、购车协议、流水对手方身份等，无异常                       |
|     |        | 现金支取、存入        | 通过对当事人访谈、获取消费记录、收据等方式核实资金去向，无异常                      |
|     |        | 资金拆借           | 核查了借款、还款时微信聊天记录、通话记录、借款对应还款流水、还款对应借款流水并对当事人进行访谈等，无异常 |
|     |        | 子女教育、家庭开销等日常消费 | 通过对刘敏超访谈确认支出用途，无异常                                   |
| 王圣鹏 | 销售人员   | 家庭内部互转         | 获取了家属关系证明，包括结婚证、户口簿等，并核实资金最终流向，无异常                   |
|     |        | 买房、卖房、购车款及装修款  | 核查了购房合同、卖房合同、购车协议、流水对手方身份等，无异常                       |
|     |        | 资金拆借           | 核查了借款、还款时微信聊天记录、通话记录、借款对应还款流水、还款对应借款流水并对当事人进行访谈等，无异常 |
|     |        | 个人理财           | 核查了对方户名主要为证券账户、基金理财产品申购及赎回、银行理财产品等，无异常               |
|     |        | 亲属往来           | 核实对手方身份，无异常                                          |
|     |        | 工资、奖金、报销       | 核实员工身份、任职时间等，无异常                                     |
| 吴俊强 | 销售人员   | 个人贷款、贷款还款、个人保险 | 核查流水对方账户、贷款用途等，无异常                                   |
|     |        | 个人投资           | 核查个人投资购买记录、投资时与合伙人之间的聊天记录、取得说明等，无异常                  |
|     |        | 个税             | 核查完税证明、对手方身份等，无异常                                    |
|     |        | 工资、奖金、报销       | 核实员工身份、任职时间等，无异常                                     |

| 户名  | 与发行人关系 | 主要流水项目         | 核查情况                                                 |
|-----|--------|----------------|------------------------------------------------------|
|     |        | 股权投资款          | 核查了工商变更记录及股权比例，无异常                                   |
|     |        | 股权转让款          | 核查了股权转让协议、工商变更资料，无异常                                 |
|     |        | 家庭内部互转         | 获取了家属关系证明，包括结婚证、户口簿等，并核实资金最终流向，无异常                   |
|     |        | 买房、卖房、购车款及装修款  | 核查了购房合同、卖房合同、购车协议、流水对手方身份等，无异常                       |
|     |        | 亲属往来           | 核实对手方身份，借还款记录、聊天记录等，无异常                              |
|     |        | 现金支取、存入        | 通过对当事人访谈、获取消费记录等方式核实资金去向及来源，无异常                      |
|     |        | 信用卡借、还款        | 核查对手方户名、访谈当事人等，无异常                                   |
|     |        | 资金拆借           | 核查了借款、还款时微信聊天记录、通话记录、借款对应还款流水、还款对应借款流水并对当事人进行访谈等，无异常 |
| 赵彖宇 | 销售人员   | 工资、奖金、报销       | 核实员工身份、任职时间等，无异常                                     |
|     |        | 股权投资款          | 核查了工商变更记录及股权比例，无异常                                   |
|     |        | 家庭内部互转         | 获取了家属关系证明，包括结婚证、户口簿等，并核实资金最终流向，无异常                   |
|     |        | 亲属往来           | 核实对手方身份，借还款记录、聊天记录等，无异常                              |
|     |        | 资金拆借           | 核查了借款、还款时微信聊天记录、通话记录、借款对应还款流水、还款对应借款流水并对当事人进行访谈等，无异常 |
|     |        | 个人投资           | 款项为赵彖宇与其亲属合伙开商铺出资款，无异常                               |
|     |        | 个人理财           | 核查了对方户名主要为证券账户、基金理财产品申购及赎回、银行理财产品等，无异常               |
| 周克东 | 销售人员   | 个人贷款、贷款还款、个人保险 | 核查流水对方账户、贷款用途等，无异常                                   |
|     |        | 个人理财           | 核查了对方户名主要为证券账户、基金理财产品申购及赎回、银行理财产品等，无异常               |
|     |        | 工资、奖金、报销       | 核实员工身份、任职时间等，无异常                                     |
|     |        | 家庭内部互转         | 获取了家属关系证明，包括结婚证、户口簿等，并核实资金最终流向，无异常                   |
|     |        | 资金拆借           | 核查了借款、还款时微信聊天记录、通话记录、借款对应还款流水、还款对应借款流水并对当事人进行访谈等，无异常 |
| 谢娟  | 商务主管   | 个人贷款、贷款还款、个人保险 | 核查流水对方账户、贷款用途等，无异常                                   |
|     |        | 个人理财           | 核查了对方户名主要为证券账户、基金理财产品申购及赎回、银行理财产品等，无异常               |
|     |        | 股权投资款          | 核查了工商变更记录及股权比例，无异常                                   |
| 李福媛 | 税务主管   | 个人理财           | 核查了对方户名主要为证券账户、基金理财产品申购及赎回、银行理财产品等，无异常               |

| 户名                  | 与发行人关系           | 主要流水项目         | 核查情况                                   |
|---------------------|------------------|----------------|----------------------------------------|
|                     |                  | 个税             | 核查完税证明、对手方身份等，无异常                      |
|                     |                  | 股权投资款          | 核查了工商变更记录及股权比例，无异常                     |
|                     |                  | 家庭内部互转         | 获取了家属关系证明，包括结婚证、户口簿等，并核实资金最终流向，无异常     |
|                     |                  | 信用卡借、还款        | 核查对手方户名、访谈当事人等，无异常                     |
| 刘慧妍                 | 行政主管             | 个人贷款、贷款还款、个人保险 | 核查流水对方账户、贷款用途等，无异常                     |
|                     |                  | 个人理财           | 核查了对方户名主要为证券账户、基金理财产品申购及赎回、银行理财产品等，无异常 |
|                     |                  | 工资、奖金、报销       | 核实员工身份、任职时间等，无异常                       |
|                     |                  | 股权转让款          | 核查了股权转让协议、工商变更资料，无异常                   |
|                     |                  | 家庭内部互转         | 获取了家属关系证明，包括结婚证、户口簿等，并核实资金最终流向，无异常     |
|                     |                  | 买房、卖房、购车款及装修款  | 核查了购房合同、卖房合同、购车协议、流水对手方身份等，无异常         |
|                     |                  | 其他             | 刘慧妍代朋友收款 53700 元，并于当日转出，取得聊天记录，无异常     |
| 刘静静                 | 采购主管             | 个人贷款、贷款还款、个人保险 | 核查流水对方账户、贷款用途等，无异常                     |
|                     |                  | 股权投资款          | 核查了工商变更记录及股权比例，无异常                     |
|                     |                  | 家庭内部互转         | 获取了家属关系证明，包括结婚证、户口簿等，并核实资金最终流向，无异常     |
| 深圳市艾鑫成长投资合伙企业（有限合伙） | 员工持股平台，持股 5%以上股东 | 股权投资款、分红款      | 核查了工商变更记录及股权比例；核实对方户名以及分红去向，无异常        |
| 深圳市艾鑫投资合伙企业（有限合伙）   | 员工持股平台，持股 5%以上股东 | 股权投资款、分红款      | 核查了工商变更记录及股权比例；核实对方户名以及分红去向，无异常        |

经核查，报告期内，控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、关键岗位人员（财务经理、出纳、销售经理）等人员的大额资金流水主要包括股权转让款、个人理财、资金拆借、家庭内部互转、买房、卖房、购车款及装修款、工资、奖金、报销、个人贷款、贷款还款及个人保险等，不存在无真实交易背景的大额取现、大额收付等异常交易情形，亦不存在相关个人账户与发行人客户及实际控制人、供应商及实际控制人、发行人股东、发行人其他员工或其他关联自然人的异常大额频繁资金往来。

### 3、个人卡账户资金流水核查

申报会计师获取了发行人报告期内曾使用个人卡的全部银行账户（总计 3 个银行账户）流水，并对个人卡流水进行逐笔核查，根据交易发生的背景结合公司相关业务，对交易发生额进行分类汇总（不含银行理财收支、银行利息及手续费收支）如下：

#### （1）陈列鹏个人卡账户

单位：万元

| 项目   |          | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|------|----------|--------------|---------|---------|---------|
| 本期收入 | 供应商返利    | -            | -       | -       | -       |
|      | 资产租售收入   | -            | -       | -       | -       |
|      | 借款流入     | -            | -       | -       | -       |
|      | 其他零星收入   | -            | -       | -       | -       |
| 本期支出 | 员工奖金     | -            | -       | -       | -30.08  |
|      | 购买知识产权尾款 | -            | -       | -       | -       |
|      | 借款归还     | -            | -       | -       | -       |
|      | 其他零星支出   | -            | -       | -0.01   | -0.01   |

#### （2）陈恋娇个人卡账户

单位：万元

| 项目   |          | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|------|----------|--------------|---------|---------|---------|
| 本期收入 | 供应商返利    | -            | -       | -       | -       |
|      | 资产租售收入   | -            | -       | -       | 39.46   |
|      | 借款流入     | -            | -       | -       | 10.00   |
|      | 其他零星收入   | -            | -       | -       | -       |
| 本期支出 | 员工奖金     | -            | -       | -       | -       |
|      | 购买知识产权尾款 | -            | -       | -       | -       |
|      | 借款归还     | -            | -       | -10.00  | -       |
|      | 其他零星支出   | -            | -       | -0.01   | -       |

#### （3）陈双霞个人卡账户

单位：万元

| 项目   |        | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度 | 2021 年度 | 2020 年度 |
|------|--------|--------------|---------|---------|---------|
| 本期收入 | 供应商返利  | -            | -       | -       | -       |
|      | 资产租售收入 | -            | -       | -       | 63.83   |

|      |          |   |   |      |       |
|------|----------|---|---|------|-------|
|      | 借款流入     | - | - | -    | -     |
|      | 其他零星收入   | - | - | 0.82 | 1.60  |
| 本期支出 | 员工奖金     | - | - | -    | -8.60 |
|      | 购买知识产权尾款 | - | - | -    | -     |
|      | 借款归还     | - | - | -    | -     |
|      | 其他零星支出   | - | - | -    | -5.64 |

由上表可知，发行人报告期内通过个人银行账户进行的收付款情形主要发生在报告期前两年，主要系公司前期规范意识不够，出于操作便利、节省税负等考虑，通过个人卡向供应商收取返利款、收取设备租赁及处置收入，用于向员工发放奖金、购买知识产权及支付其他费用。报告期内，上述个人卡账户均为发行人实际持有并使用，个人卡资金来源主要为供应商返利收入、资产租售收入、借款流入及其他零星收入，资金主要用于发放部分员工奖金、购买知识产权尾款、归还借款及其他零星支出，上述资金流入流出均具有实际背景且可以合理解释。针对供应商返利款及资产租售收入，申报会计师对相应供应商及客户进行了访谈确认，对于员工奖金及购买知识产权尾款支出，申报会计师核查了相应员工薪酬明细、知识产权购买合同。上述个人卡所涉交易均已调整并纳入报表核算。

上述财务内控不规范的情形涉及的交易金额较小、具有偶发性，不属于主观故意或恶意行为，不属于重大违法违规行为。

**（三）结合上述情况，进一步说明针对发行人是否存在资金闭环回流、是否存在体外资金循环形成销售回款或承担成本费用、是否存在股份代持、实际控制人是否存在大额未偿债务等情形所采取的具体核查程序、各项核查措施的覆盖比例和确认比例、获取的核查证据和核查结论，并就发行人内部控制是否健全有效、发行人财务报表是否存在重大错报风险发表明确意见。**

### 1、发行人是否存在资金闭环回流

申报会计师根据发行人银行流水中显示的交易对方的名称与发行人的全部客户、供应商、主要客户和供应商的实际控制人进行交叉核对，逐笔检查大额银行流水对应记账凭证、银行流水金额、交易对方的名称是否一致。若为销售收款，检查交易对方是否为公司真实客户；若为采购付款，检查交易对方是否为公司真实供应商。发行人及其子公司分公司人民币账户资金流水核查及确认比例如下：



单位：万元

| 项目       | 2023 年 1-6 月 |            | 2022 年     |            | 2021 年     |            | 2020 年     |            |
|----------|--------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|          | 资金流入         | 资金流出       | 资金流入       | 资金流出       | 资金流入       | 资金流出       | 资金流入       | 资金流出       |
| 核查金额     | 133,772.74   | 136,368.77 | 264,655.00 | 247,272.19 | 213,105.45 | 192,804.54 | 144,509.72 | 138,891.81 |
| 银行流水总发生额 | 136,069.53   | 140,606.80 | 270,414.21 | 260,174.00 | 230,878.85 | 218,493.08 | 148,989.05 | 148,808.95 |
| 核查比例     | 98.31%       | 96.99%     | 98.59%     | 95.39%     | 92.30%     | 88.24%     | 96.99%     | 93.34%     |

发行人外币账户具体核查金额及比例如下表：

单位：万美元

| 项目       | 2023 年 1-6 月 |        | 2022 年 |        | 2021 年 |        | 2020 年 |        |
|----------|--------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|          | 资金流入         | 资金流出   | 资金流入   | 资金流出   | 资金流入   | 资金流出   | 资金流入   | 资金流出   |
| 核查金额     | 81.49        | 82.43  | 240.61 | 640.45 | 462.12 | 250    | 381.94 | 275.52 |
| 银行流水总发生额 | 90.11        | 83.46  | 273.05 | 647.23 | 502.54 | 250.8  | 399.51 | 277.06 |
| 核查比例     | 90.44%       | 98.77% | 88.12% | 98.95% | 91.96% | 99.68% | 95.60% | 99.44% |

经核查，发行人不存在资金闭环回流的情况。

## 2、发行人是否存在体外资金循环形成销售回款或承担成本费用

申报会计师核查控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、关键岗位人员（财务经理、出纳、销售人员等）的所有银行流水，针对大额支付核查交易对方是否为发行人供应商或其实际控制人。核查发行人所有银行流水，关注公司与股东、董事、监事、高级管理人员等相关重要人员是否存在异常往来。走访报告期内主要客户、供应商，就是否存在体外资金循环形成销售回款、承担成本费用进行访谈确认；访谈发行人控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和关键岗位人员，就是否存在商业贿赂、体外资金循环形成销售回款、承担成本费用进行访谈确认。申报会计师对控股股东、实际控制人及其配偶、董事（不包括独立董事）、监事、高级管理人员、核心技术人员、关键岗位人员（财务经理、出纳、销售人员等）的大额流水（单笔 5 万元以上）进行了逐笔核查，核查比例为 100%。

经核查，发行人报告期内存在使用个人银行账户进行收付款以及通过关联方账户代收代付款的情形。

发行人通过个人银行账户进行收付款的情形主要集中在报告期前两年，且公

公司已将相关个人卡流水涉及款项纳入公司财务核算，并对报表对应科目进行了调整；同时，公司及相关个人已对个人卡收付涉及的企业所得税、个人所得税等税项进行申报及补缴，并取得税务主管部门出具的报告期内无重大税务违法记录证明。

发行人通过关联方代收款主要发生在 2019 年，所收款项全部用于公司支出。自 2020 年 11 月 1 日起，公司已全部停止前述行为，相关款项均已纳入公司财务核算。

除上述情况外，发行人不存在体外资金循环形成销售回款或承担成本费用的情形。

### 3、发行人是否存在股份代持

申报会计师核查包括发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、关键岗位人员等的资金流水，确认是否存在大额异常情况；获取公司股东历年的增资入股资料，包括增资协议、股权转让协议、银行回单、公司章程、验资报告、访谈公司直接股东和通过持股平台间接持股的股东并查阅持股平台股东入股的资金流入回单，核查公司报告期内是否存在股份代持情形。申报会计师对报告期内涉及公司股权投资、转让的资金流水进行了逐笔核实，覆盖及确认比例为 100%。

经核查，发行人报告期内不存在股份代持的情况。

### 4、实际控制人是否存在大额未偿债务

申报会计师实地陪同实际控制人前往中国工商银行、中国农业银行、中国银行、中国建设银行、交通银行、中国邮政储蓄银行、招商银行、上海浦东发展银行、广发银行、中国民生银行、兴业银行、中信银行、平安银行、上海银行、深圳农商银行，在银行柜台或自助机器查询个人在该银行包括已注销账户的账户清单；对于实际无法提供账户清单的银行，现场询问银行工作人员，查询个人账户开户情况，并结合从云闪付中获得的个人银行卡报告，保证获取银行账户的完整性。根据已获得的银行账户清单，打印所有账户报告期内银行流水，对于已注销账户，流水打印至销户日，所有获取的流水均须显示完整对手方账户、对手方名称，并含有摘要、备注等关键信息。

核查上述银行流水，关注提供的银行流水是否连续、是否完整显示对手方账户和对手方名称、流水区间是否覆盖完整报告期、是否加盖了银行公章及格式是否异常；通过发行人的银行账户与上述自然人个人账户之间的资金往来，以及上述自然人账户之间的资金往来核对提供的银行账户是否齐备，确保交叉账户均已核查到位；对于超出单笔重要性水平 5 万元的大额资金逐笔录入，并就对方户名、账号、摘要等信息进行核对，将对方户名与客户、供应商、员工姓名及主要客户供应商的董监高进行匹配，了解资金流向，核查是否存在体外循环或者承担成本费用等情形。申报会计师对实际控制人报告期内所有银行账户的大额流水进行了逐笔核查确认，核查比例为 100%。

核查结果显示，发行人实际控制人个人银行账户资金流水主要用途为个人贷款、贷款还款、个人理财、工资、奖金、报销、股权投资款、股权转让款、家庭内部转账、买卖房屋、信用卡借、还款及资金拆借等，所有款项性质均有合理交易背景及证据支撑，发行人实际控制人不存在大额未尝债务。

## 5、发行人内部控制是否健全有效、发行人财务报表是否存在重大错报

申报会计师查阅了发行人《资金管理作业规范》《固定资产管理作业规范》《存货管理作业规范》《采购作业规范》《销售管理作业规范》等内控制度。容诚会计师事务所已经出具《内部控制的鉴证报告》（容诚专字[2023]518Z0674 号），认为发行人按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2023 年 6 月 30 日在所有重大方面保持了有效的内部控制。

申报会计师针对发行人采购与付款管理、销售与收款管理、存货管理、货币资金管理、固定资产管理、工薪管理等财务内控制度的执行情况，随机抽取了样本进行核查；针对银行存款、应收账款、主营业务收入、管理费用、销售费用、财务费用等主要会计科目执行了凭证检查程序，随机抽取凭证样本进行核查；针对管理费用、销售费用、财务费用、研发费用等科目执行了截止测试程序，随机抽取了报告期各期初期末凭证样本进行核查。

经核查，发行人内部控制健全有效，发行人财务报表不存在重大错报风险。

## 问题十二：关于审计截止日后财务信息及经营状况

请发行人按照《关于首次公开发行股票并上市公司招股说明书财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况信息披露指引（2020年修订）》的要求，补充披露相关财务信息比较情况，分析新冠疫情、下游客户需求、行业景气度等因素对发行人经营业绩的影响，并在重大事项提示中披露相关风险（如有）。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。

回复：

### （一）财务报告审计截止日后经营状况及主要财务信息比较情况

发行人已在招股说明书“概览”之“七、财务报告审计截止日后的主要财务信息和经营状况”中补充披露如下：

“公司财务报告审计截止日为**2023年6月30日**，财务报告审计截止日至本招股说明书签署日，公司主要经营状况正常，主要客户和供应商合作关系良好，行业市场、经营模式及税收政策未发生重大不利变化，公司亦未出现其他可能影响公司正常经营或可能影响投资者判断的重大事项。

发行人目前在手订单充足，截至**2023年6月30日**，在手订单金额为**28,902.11**万元，涵盖消费电子、汽车电子、家居制造等多个领域。在汽车电子领域，发行人目前在手订单中包括**2,746.98**万元来自比亚迪的订单、**2,400**万元来自昇茂科技用于宝马CCU装配测试的订单、**1,592.00**万元来自承泰科技毫米波雷达装配测试线的订单、**1,422.00**万元来自长天智能车载传感器组装测试线的订单等，汽车电子领域收入将成为发行人未来业绩持续增长的有力支撑；在消费电子领域，发行人目前在持续维护安卓产业链客户的同时，加大力度拓展了苹果产业链内的客户，目前来自苹果产业链的在手订单为**2,273.80**万元；在家居制造领域，目前发行人拥有**1,074**万元在手订单，主要用于板材的封边和尺寸检测。

基于在手订单及目前公司经营情况，发行人**2023年度**预计经营情况及与**2022年度**经营情况对比如下：

单位：万元

| 项目 | 2023 年度预计 | 2022 年度 | 增长幅度区间 |
|----|-----------|---------|--------|
|----|-----------|---------|--------|

|              |               |           |               |
|--------------|---------------|-----------|---------------|
| 营业收入         | 43,000-46,000 | 37,698.77 | 14.06%-22.02% |
| 净利润          | 6,500-7,500   | 5,322.87  | 22.11%-40.90% |
| 扣除非经常损益后的净利润 | 6,200-7,200   | 5,110.98  | 21.31%-40.87% |

发行人预计 **2023 年度** 经营情况良好，营业收入、净利润等财务指标均较 2022 年稳定增长。

前述业绩情况系发行人预计数据，不构成发行人的盈利预测或业绩承诺。”

发行人已在招股说明书“第六节财务会计信息与管理层分析”的各部分更新披露了截至 **2023 年 6 月 30 日** 的主要财务信息及比较分析。

## （二）分析新冠疫情、下游客户需求、行业景气度对发行人经营业绩的影响

### 1、新冠疫情对发行人经营业绩的影响

2022 年上半年，新冠疫情对全国各地造成了不同程度的影响，其中，深圳及周边地区、长三角地区、西安等地较为严重，企业生产经营受到一定影响。发行人及其部分主要客户、供应商生产经营场所位于上述地区，使得发行人的采购、生产及销售环节均受到一定的不利影响，从而导致公司 2022 年上半年经营业绩有所下滑。2022 年下半年，随着新冠疫情的逐渐缓解，公司各项生产经营活动已恢复正常，2022 全年营业收入、净利润水平与 2021 年同期基本持平，**2023 年 1-6 月营业收入、净利润水平与 2022 同期相比均有所增长。**

### 2、下游客户需求及行业景气度对发行人经营业绩的影响

#### （1）消费电子领域波动对发行人经营业绩的影响

公司核心产品主要包括整机测试设备、模组测试设备、组包装设备以及线体自动化设备，主要应用于消费电子领域。就消费电子领域而言，公司产品在智能手机、平板电脑、笔记本电脑、智能穿戴设备、智能硬件等领域均有所应用。

从智能手机来看，最近的国际局势影响了欧洲地区整体的智能手机出货量；持续的新冠疫情反复也一定程度上影响了全球智能手机的消费意愿，根据 IDC 统计数据显示，2022 年全球智能手机出货量为 12.1 亿部，同比下降 11%。根据 IDC 预测，2023 年全球智能手机市场出货量预计同比下降 1.1%，下行趋势将有所放缓。IDC 进一步预测，随着经济环境的逐渐好转，2024 年智能手机市场将有所复

苏，全球智能手机市场出货量有望达到 12.63 亿，同比增长 5.9%；未来五年全球智能手机出货量将较为平稳，复合增长率约为 1.9%。

从电脑来看，根据IDC统计数据显示，2022年全球个人电脑出货量为2.923亿台，同比2021年下跌16.5%；2022年全球平板电脑市场同比下降了3.3%，尽管出货量略有下降但仍远高于疫情前的水平，处于历史高位；虽然出现下滑，但IDC指出，2022年个人电脑及平板电脑的出货量仍远高于疫情前的水平。长期来看，市场仍然对PC未来前景积极看好，IDC预测，PC市场未来5年将实现3.3%的复合年增长率。

从可穿戴类设备来看，根据IDC的数据，2022年全球可穿戴设备出货量为4.921亿台，同比2021年下降了7.7%，这是该类别的第一年下降，原因是宏观经济条件充满挑战，而且与2021年的强劲业绩难以比较，尽管经济低迷，但2022年的总出货量仍远高于2020年和2019年的水平。根据IDC预测，2023年，全球可穿戴设备的出货量将达到5.39亿台，同比增长4.6%。VR/AR市场较为繁荣，根据DC最新研究报告显示，中国AR/VR市场增速近年来位列全球首位，并预测2021-2026年中国AR/VR市场年复合增长率将达42.2%，2026年中国AR/VR总投资规模将超过120亿美元，占全球24.4%，市场体量跃居全球第二。

由以上数据可知，短期内受到市场宏观因素影响，智能手机、笔记本电脑、平板电脑出货量有所下降，公司消费电子行业客户的需求也相应有所放缓；但可穿戴设备的出货量呈现了良好的增长趋势；从长期来看，消费电子终端产品的出货量还将保持稳定增长态势，行业景气度也将有回升。

公司长期以来，公司凭借着优质的产品质量、领先的研发能力及高效的交付能力在消费电子领域服务了众多国内外知名企业。目前，公司已服务的客户包括小米、三星、华为、荣耀、vivo、OPPO、亚马逊、联想、传音等全球知名消费电子领域品牌客户，闻泰科技、华勤技术、龙旗科技、天珑集团等头部 ODM 企业，以及比亚迪、富士康、伟创力、蓝思科技、光弘科技等大型 EMS 企业，并与上述知名企业达成长期、良好、稳定的合作关系。截至 **2023 年 6 月 30 日** 发行人在手订单金额为 **28,902.11** 万元，在手订单充足。

因此，广泛的产品覆盖领域和优质稳定的客户群能够有效提升发行人对下游

细分领域波动的抗风险能力，消费电子行业客户需求放缓、行业景气度短期波动不会对发行人业绩产生重大不利影响。

(2) 除此之外，发行人积极拓展了汽车电子、AR/VR、半导体等领域的业务，为经营业绩的增长提供保障

在稳固消费电子领域业务以外，发行人积极布局其他业务领域，拓展了市场需求较大、未来成长性较高的汽车电子、AR/VR、半导体等领域客户。

在汽车电子领域，发行人目前可提供包括电子后视镜声学测试、HUD 抬头显示、毫米波雷达、激光雷达、中控屏、中控主机、智能网联 T-BOX、智能车灯、智能电机电控等新兴部件的测试及组装自动化解决方案，覆盖面广泛。根据赛迪研究院发布的《2020 年中国汽车电子产业发展形势展望》，全球汽车电子市场规模从 2017 年的 14,568 亿元预计增长至 2022 年的 21,399 亿元，年均复合增长率为 7.99%，未来随着汽车电动化、智能化浪潮来袭，有望带动公司在这一新兴领域打开市场空间。发行人目前与比亚迪、京东方精电、承泰科技、道通科技、锐思华创等行业内知名企业已陆续开展业务并签订订单。发行人目前在手订单中包括 2,746.98 万元来自比亚迪的订单、1,592.00 万元来自承泰科技毫米波雷达装配测试线的订单等，汽车电子领域收入将成为发行人未来业绩持续增长的有力支撑。

在 AR/VR 领域，根据中国信通院发布的《虚拟（增强）现实白皮书 2020》援引 IDC 数据，2020 年全球虚拟现实市场规模约为 900 亿元人民币，其中 VR 市场 620 亿元，AR 市场 280 亿元，预计 2024 年两者规模合计约超 4,800 亿元人民币，2020-2024 年全球虚拟现实产业规模 CAGR 约为 54%，其中 VR 增速约 45%，AR 增速约 66%。苹果、Meta、索尼等国际知名厂商已在该领域大笔投入，或将于 2023 年推出下一代头显设备，有望推动 XR 行业持续发展。发行人目前与 Meta、Pico、小米、华为等 AR/VR 领域知名企业/品牌均建立了业务合作关系，并取得了 Meta、Pico 两家全球头部品牌的供应商代码，订单亦在持续洽谈并签订中，AR/VR 业务未来有望成为发行人新的利润增长点。

因此，通过布局上述市场需求较大、未来成长性较高的行业领域有利于为发行人经营业绩的稳定和增长提供保障。

### （三）在重大事项提示中披露相关风险

发行人已在招股说明书“第三节风险因素”章节更新/补充披露了“下游消费电子行业需求放缓可能导致公司相关产品销售放缓、收入下滑的风险”并进行重大风险提示，具体如下：

“（一）下游消费电子行业需求放缓可能导致公司相关产品销售放缓、收入下滑的风险

2022 年以来，受供应链短缺以及宏观经济增速放缓导致的消费者需求电子产品需求重构双重影响，消费电子行业整体呈现增速放缓甚至有所下滑的情形。以智能手机为例，Counterpoint Research 发布的报告显示，受全球宏观经济疲软影响，2022 年全球智能手机出货量为 12.25 亿台，相较 2021 年下滑 12%，**根据 IDC 发布的最新数据，2023 年第二季度中国智能手机市场出货量约 6,570 万台，同比下降 2.1%，降幅明显收窄。Counterpoint 预计市场将会在下半年逐渐复苏，而 Canalys 近期则预测智能手机市场将在 2024 年恢复增长，预计增长 4.4%。**鉴于公司主要产品应用于消费电子领域，下游终端客户需求的放缓将不可避免地影响公司产品的市场需求。因此，未来如果下游消费电子行业需求持续放缓或下滑，公司可能面对相关产品销售放缓、收入下滑的风险。”

### （四）中介机构核查意见

#### 1、核查程序

申报会计师核查程序如下：

（1）查阅公司 **2023 年 1-6 月**经审计的财务报表及附注，将财务报表主要会计报表项目与上期项目进行比对，对变动幅度较大的项目，核查变动原因，分析相关影响因素是否具有持续性；

（2）访谈发行人相关负责人，了解发行人财务数据变动的原因，通过分析验证其合理性，了解新冠疫情对公司生产经营的影响；

（3）查阅下游应用领域的行业数据、研究报告及主要客户的财务报告，了解下游行业景气度、行业周期对发行人经营业绩的影响，分析影响因素是否将持续。



## 2、核查意见

经核查，申报会计师认为：

（1）公司财务报告审计截止日为**2023年6月30日**，财务报告审计截止日至本招股说明书签署日，公司主要经营状况正常，主要客户和供应商合作关系良好，行业市场、经营模式及税收政策未发生重大不利变化，公司亦未出现其他可能影响公司正常经营或可能影响投资者判断的重大事项。

（2）2022年上半年，新冠疫情对发行人的采购、生产及销售环节均造成了一定的不利影响，从而导致公司2022年上半年经营业绩有所下滑。2022年下半年，随着新冠疫情的逐渐缓解，公司各项生产经营活动已恢复正常，2022全年业绩整体水平与2021年同期持平，**2023年1-6月业绩水平较2022年同期均有所增长**。

（3）广泛的产品覆盖领域和优质稳定的客户群能够有效提升发行人对下游细分领域波动的抗风险能力，消费电子行业客户需求放缓、行业景气度短期波动不会对发行人业绩产生重大不利影响。另外，发行人亦通过布局市场需求较大、未来成长性较高的其他行业领域为经营业绩的稳定和增长提供保障。

（4）发行人已在招股说明书中针对“下游消费电子行业需求放缓可能导致公司相关产品销售放缓、收入下滑的风险”进行了重大风险提示。

## 问题十六：关于关联交易及客户入股

申报材料显示：

（1）2016 年 10 月，发行人进入小米集团检测设备供应商体系；2018 年 12 月，受小米集团控制的小米长江基金入股发行人，目前持有发行人 4.53% 的股份；报告期内，发行人向小米集团关联销售的金额分别为 193.90 万元、2,560.60 万元及 1,089.24 万元，占营业收入的比例分别为 1.06%、7.91% 及 2.90%；

（2）2021 年 12 月，光弘科技入股发行人，目前持有发行人 1.05% 的股份；2021 年，发行人向光弘科技销售产品金额为 4,953.60 万元，占发行人营业收入的比例为 13.12%，系发行人第二大客户；

（3）2020 年 9 月，摩勤智能入股发行人，目前持有发行人 2.80% 的股份；2020 年与 2021 年，发行人向摩勤智能的股东华勤技术销售产品的金额分别为 2,692.39 万元和 3,654.86 万元，占营业收入比例分别为 8.29% 和 9.68%，系发行人第五大客户；

（4）发行人核心技术人员黄培坤、董劳成、曹利锋，监事唐宏开曾任职于比亚迪；报告期内，发行人向比亚迪销售金额分别为 1,394.06 万元、3,982.75 万元和 7,935.43 万元；

（5）2019 年，发行人向上海极测信息科技有限公司（以下简称上海极测）采购服务 198.99 万元，购买无形资产 395.28 万元；2021 年 11 月，上海极测注销。

请发行人：

（1）说明小米集团、光弘科技、华勤技术入股发行人的商业合理性及入股价格的定价依据，是否构成股份支付；

（2）结合与上述公司的合作背景、入股时间、同行业公司情况等说明类似入股上下游的情形是否符合行业惯例，是否存在业务合作协议，发行人对光弘科技、华勤技术的销售是否需要比照关联方披露及认定依据；

（3）说明报告期各期与小米集团、光弘科技、华勤技术、比亚迪各项订单的合同签订时间、销售的产品类型及用途、产品单价、产品发出时间、产品验收

时间及收入确认时点、约定收款时间、实际收款时间等；并说明前述客户的产品验收周期是否与其他客户存在差异；

（4）说明报告期内对比亚迪销售收入大幅增长的原因，与比亚迪业务开展情况是否匹配；光弘科技入股发行人当期即成为发行人第二大客户的原因；

（5）对比说明入股前后公司向小米集团、光弘科技、华勤技术及向第三方销售相同类型或型号产品的单价及毛利率、信用政策、结算方式等，并结合产品定价依据、定价权归属、可比市场价格、第三方市场价格等，说明向前述客户销售产品的定价公允性；前述客户对发行人的采购占其同类采购的比例，以及发行人对其销售占同类产品销售的比例；

（6）结合小米集团、光弘科技、华勤技术入股前后相关产品销量变化、与前述客户的合作历史及在手订单情况等，说明前述客户入股发行人对发行人业务发展的影响，是否存在为发行人提供商业机会的情形，并谨慎合理分析发行人与前述客户未来交易的可持续性，综合测算扣除与前述客户往来后的收入与利润情况，根据《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》问题7的规定，分析是否对前述客户存在重大依赖，相关信息披露及风险揭示是否充分；

（7）说明向上海极测采购的具体内容，采购的原因及必要性，定价依据及定价公允性，采购项目在发行人技术体系中的地位。

请保荐人、发行人律师、申报会计师根据《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》问题7等相关规定发表明确意见。

回复：

（一）说明小米集团、光弘科技、华勤技术入股发行人的商业合理性及入股价格的定价依据，是否构成股份支付；

#### 1、小米集团、光弘科技、华勤技术入股发行人的商业合理性

小米集团、光弘科技、华勤技术均在入股（含其自身或其关联方入股，下同）发行人前已经与发行人建立了长期稳定的业务合作关系，对发行人所处的专用设备制造行业具有较深的了解，看好发行人自身及所处行业的发展前景，认可发行人的产品及技术能力，同时为了保障主营业务产业链安全、稳定，巩固与产业链

企业之间合作关系，在获知发行人增资计划时表达了入股意向，希望投资其上游自动化行业，既符合其自身发展战略，同时亦可获取一定的财务收益。

发行人处于业务快速发展阶段，经营规模扩大需要较多资金，经综合考虑，发行人接受小米集团、光弘科技、华勤技术的入股。上下游持股模式增进了企业之间交流合作，有利于降低经营风险，具有充分的商业合理性。

## 2、小米集团、光弘科技、华勤技术入股发行人入股价格的定价依据，是否构成股份支付；

### （1）小米集团、光弘科技、华勤技术入股发行人入股价格的定价依据

| 客户   | 对应的股东名称 | 入股时间     | 入股方式 | 入股价格<br>(元/股) | 定价依据                                                                                                                                                                               |
|------|---------|----------|------|---------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 小米集团 | 小米长江基金  | 2018年12月 | 增资   | 7.81          | 本次交易价格系结合发行人2018年度的利润预期和业务规模，按照投前估值2.25亿元定价。                                                                                                                                       |
| 华勤技术 | 摩勤智能    | 2020年9月  | 股权受让 | 17.70         | 本次增资价格系在综合考虑发行人2020年度预期利润、业务规模等因素的基础上，按照投前估值8亿元定价；同时，结合老股东的持股期限、持股成本，并充分考虑转让方提前减持的时间价值，以及转让方黄开铤自身具有资金需求，股权转让方给予股权受让方一定的折让，故本次股权转让价格在本次增资价格基础上有所折减；摩勤智能本次取得价格与同批次入股发行人的其他投资者入股价格一致。 |
|      |         |          | 增资   | 22.12         |                                                                                                                                                                                    |
| 光弘科技 | 光弘科技    | 2021年12月 | 增资   | 15.00         | 本次交易价格系在综合考虑发行人2021年度预期利润、业务规模等因素的基础上，按照                                                                                                                                           |

| 客户 | 对应的股东名称 | 入股时间 | 入股方式 | 入股价格<br>(元/股) | 定价依据                                       |
|----|---------|------|------|---------------|--------------------------------------------|
|    |         |      |      |               | 投前估值 12.54 亿元定价，取得价格与同批次入股发行人的其他投资者入股价格一致。 |

## (2) 小米集团、光弘科技、华勤技术入股发行人是否构成股份支付

根据《企业会计准则第 11 号-股份支付》及相关的解释，股份支付是指企业为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。根据其定义可根据以下两方面判断股份转让或发行新股是否构成股份支付：①发行人是否换取了职工和其他方提供的服务，包括向员工、特定供应商等低价发行股份以换取服务的；②股权交易价格与公允价值之间是否存在较大差额。

①发行人是否换取了职工和其他方提供的服务，包括向员工、特定供应商等低价发行股份以换取服务的

小米集团、光弘科技、华勤技术因看好公司的未来发展前景，从而对公司进行股权投资以获取财务投资回报，在入股公司的过程中不存在其他利益安排的约定，公司并非实质换取相关股东提供的服务。具体分析如下：

A、公司自 2015 年起与小米集团建立联系，经过多轮送样、验证，发行人于 2017 年 11 月取得小米集团的供应商资质。小米集团在与发行人长期合作的过程中，认为发行人为专用设备制造业行业内的优质企业，也是小米集团的优质供应商，看好发行人及所在行业的发展前景，故有意投资发行人；而发行人因公司发展需要资金、且小米长江基金在投资领域内具有一定的品牌影响力，故 2018 年 12 月，公司全体股东一致同意以增资的形式引入小米长江基金。

B、发行人于 2016 年起与华勤技术进行商务接洽，并历经送样、测试等多轮验证，于 2017 年 12 月正式取得华勤技术的供应商资质。2020 年 9 月，华勤技术因看好发行人及所在行业的发展前景，故有意投资发行人；而发行人因公司发展需要资金，故公司全体股东一致同意以增资的形式引入华勤技术。

C、2012 年 4 月发行人子公司艾特讯取得光弘科技合格供应商代码，并于当年即取得订单，后续开始批量供货发行人自研的自动化设备产品。2021 年 12 月，

发行人拟引入一轮投资，光弘科技由于看好发行人及所处行业的发展前景，参与了发行人该次融资。

综上，小米集团、光弘科技、华勤技术均在入股发行人前已经与发行人建立了长期稳定的业务合作关系，基于看好发行人自身及所处行业的发展前景而入股发行人，并非发行人以低价发行股份换取其服务。

## ②股权交易价格与公允价值之间是否存在较大差额

### A、2018 年 12 月，小米集团入股发行人的公允性分析

2018 年 12 月，小米长江基金入股发行人的交易价格系结合发行人 2018 年度的利润预期和业务规模，按投前 2.25 亿元估值进行作价，并经双方友好协商确定。

近年来，上市公司收购与发行人业务类型相似的标的公司的可比交易案例估值情况如下：

| 评估基准日      | 上市公司 | 标的资产                    | 交易作价（亿元） | 市盈率（倍） |
|------------|------|-------------------------|----------|--------|
| 2017/4/30  | 胜利精密 | 苏州硕诺尔自动化设备有限公司 100%股权   | 4.76     | 10.50  |
| 2017/6/30  | 雪莱特  | 深圳市卓誉自动化科技股份有限公司 100%股权 | 3.00     | 10.97  |
| 2018/10/31 | 赛腾股份 | 苏州赛腾菱欧智能科技有限公司 100%股权   | 2.10     | 13.23  |
| 2019/9/30  | 矩子科技 | 苏州矩度电子科技有限公司 25%股权      | 1.00     | 12.10  |
| 平均值        |      |                         |          | 11.70  |

注：市盈率=标的公司交易作价/收购股权比例/净利润；净利润=标的公司评估基准日当年实际实现的扣非归母净利润

以 2018 年度的财务数据（未经审计）为依据，此次小米集团的关联方小米长江基金增资入股发行人对应的市盈率为 11.22 倍，与可比交易的平均市盈率水平不存在显著差异，具有公允性。

综上，小米集团的关联方小米长江基金入股发行人价格公允。

### B、2020 年 9 月，华勤技术入股发行人的公允性分析

2020 年 9 月，华勤技术的关联方摩勤智能通过股权受让和增资的方式入股公司，本次股权转让及增资的具体情况如下：

## 本次股权转让的具体情况

| 转让方 | 受让方  | 对应注册资本<br>(万元) | 转让金额<br>(万元) | 每注册资本价格<br>(元) |
|-----|------|----------------|--------------|----------------|
| 黄开钺 | 珠海睿宸 | 10.00          | 176.99       | 17.70          |
|     | 摩勤智能 | 50.00          | 884.96       | 17.70          |
| 郑国荣 | 珠海睿宸 | 30.00          | 530.97       | 17.70          |

## 本次增资的具体情况

| 序号 | 增资方  | 新增注册资本额<br>(万元) | 实际增资金额<br>(万元) | 每注册资本价格<br>(元) |
|----|------|-----------------|----------------|----------------|
| 1  | 合肥康润 | 210.18          | 4,650.00       | 22.12          |
| 2  | 珠海睿宸 | 122.04          | 2,700.00       | 22.12          |
| 3  | 摩勤智能 | 70.06           | 1,550.00       | 22.12          |
| 4  | 顾文雄  | 67.80           | 1,500.00       | 22.12          |
| 5  | 佛山招科 | 36.16           | 800.00         | 22.12          |
| 6  | 南山架桥 | 36.16           | 800.00         | 22.12          |
| 7  | 鑫德睿  | 22.60           | 500.00         | 22.12          |
| 合计 |      | 565.00          | 12,500.00      | /              |

摩勤智能本次增资价格系在综合考虑发行人 2020 年度预期利润、业务规模等因素的基础上，按照投前估值 8 亿元定价，取得价格与同批次增资入股的其他投资者价格一致，增资价格具有公允性。

摩勤智能通过股权转让方式取得的发行人的股权，结合老股东的持股期限、持股成本，并充分考虑转让方提前减持的时间价值，以及转让方黄开钺自身具有资金需求，股权转让方给予股权受让方一定的折让，本次股权转让价格在本次增资价格基础有所折减，按增资价格的 80% 计算，取得价格与同批次股权转让入股的其他投资者价格一致。鉴于摩勤智能为公司客户华勤技术的全资子公司，基于谨慎性考虑，发行人针对折价部分确认了股份支付费用。具体计算方式如下：

| 受让方  | 对应注册资本<br>(万元) | 转让（授予）<br>价格（元/股） | 公允价格<br>(元/股) | 股份支付费用<br>(万元) |
|------|----------------|-------------------|---------------|----------------|
| 摩勤智能 | 50.00          | 17.70             | 22.12         | 221.20         |

## C、2021 年 12 月，光弘科技入股发行人的公允性分析

2021 年 12 月，光弘科技通过增资的方式入股公司，本次增资的具体情况如下：

| 序号 | 增资方 | 新增注册资本额 | 实际增资金额 | 每注册资本价格 |
|----|-----|---------|--------|---------|
|----|-----|---------|--------|---------|

|    |      | (万元)   | (万元)     | (元)   |
|----|------|--------|----------|-------|
| 1  | 光弘科技 | 90.00  | 1,350.00 | 15.00 |
| 2  | 鼎烽创投 | 70.00  | 1,050.00 | 15.00 |
| 3  | 慧珑科技 | 40.00  | 600.00   | 15.00 |
| 合计 |      | 200.00 | 3,000.00 | /     |

光弘科技本次通过增资方式取得的发行人的股份，其取得价格与同批次增资入股的其他投资者价格一致，增资价格具有公允性。

综上，小米集团、光弘科技、华勤技术入股公司的过程中不存在发行人以低价发行股份换取服务的情况；小米集团、光弘科技、华勤技术增资入股鑫信腾价格公允，未确认股份支付具有合理性；华勤技术通过股权转让方式取得的发行人的股权，取得价格是在同批次增资价格的基础上有所折减，出于谨慎性考虑确认了股份支付费用。因此，公司上述股份支付处理符合会计准则的相关规定。

(二) 结合与上述公司的合作背景、入股时间、同行业公司情况等说明类似入股上下游的情形是否符合行业惯例，是否存在业务合作协议，发行人对光弘科技、华勤技术的销售是否需要比照关联方披露及认定依据；

1、结合与上述公司的合作背景、入股时间、同行业公司情况等说明类似入股上下游的情形是否符合行业惯例

(1) 发行人与小米集团、光弘科技、华勤技术的合作背景、入股时间

| 序号 | 客户名称 | 合作背景及合作历史                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 入股时间        |
|----|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| 1  | 小米集团 | 小米集团作为世界知名的消费电子品牌商，一直系发行人的重点开拓客户。发行人自 2015 年起向小米集团的代工厂南京英华达和廊坊富士康供应音频检测设备和传感器功能测试设备，并以此通过其下游代工厂开始与小米集团建立联系。<br>2016 年，小米集团研发部门拟导入检测设备，发行人开始与小米集团直接对接，经过多轮送样、验证，发行人于 2017 年 11 月取得小米集团的供应商资质，双方开始进入正式合作阶段。<br>2018 年起，随着小米集团自身规模的扩张，小米集团亦开始采取自购自动化设备供给代工厂使用的模式，以减轻代工厂的固定资产投入。经过前期多年业务合作，发行人的产品、技术、服务能力得到小米集团的认可，发行人开始取得小米集团直接采购订单。2020 年发行人取得小米集团认证的“小米智能工厂 2020 年年度优秀合作伙伴”称号。 | 2018 年 12 月 |
| 2  | 光弘科技 | 2012 年 4 月发行人子公司艾特讯取得光弘科技合格供应商代码，并于当年即取得订单，后续开始批量供货发行人自                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 2021 年 12 月 |



| 序号 | 客户名称 | 合作背景及合作历史                                                                                                                                                                              | 入股时间       |
|----|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
|    |      | 研的自动化设备产品。鉴于光弘科技系行业内知名的 EMS 工厂，主要代工生产手机/平板/手表等产品，因此近年来随着双方合作深度、广度不断延伸，公司陆续为客户提供自动化测试/包装段自动化设备等整体解决方案。                                                                                  |            |
| 3  | 华勤技术 | 华勤技术作为行业内知名的 ODM 厂商，对自动化设备的需求与发行人的产品相匹配，因此发行人一直寻求与华勤技术的合作机会。发行人于 2016 年开始与华勤技术进行商务接洽，并历经送样、测试等多轮验证，于 2017 年 12 月正式取得华勤技术的供应商资质。2017 年至今，发行人凭借优质的产品和服务取得华勤技术的认可，并取得其认证的“2020 年优秀供应商”称号。 | 2020 年 9 月 |

(2) 消费电子行业中类似下游客户入股上游供应链的情形较为普遍

消费电子行业存在较多企业持有上游公司股权的案例，举例如下：

| 下游客户的关联方 | 被投公司              | 入股时间                    | 主营产品                                                                               | 股票代码   | 申报时的持股比例 | 下游公司是否将入股的上游公司认定为关联方 |
|----------|-------------------|-------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------|----------------------|
| 小米长江基金   | 奕东电子科技股份有限公司      | 2019 年 10 月             | FPC、LED 背光模组、连接器零组件                                                                | 301123 | 3.00%    | 否                    |
|          | 深圳市利和兴股份有限公司      | 2019 年 3 月              | 5G 介质滤波器测调设备、OLED 柔性屏覆膜设备、产品中转平台、防水气密性测试设备、基站电源测试平台等                               | 301013 | 3.85%    | 否                    |
|          | 恒玄科技（上海）股份有限公司    | 2019 年 7 月              | Type-C 音频芯片、普通蓝牙音频芯片、智能蓝牙音频芯片                                                      | 688608 | 4.66%    | 否                    |
|          | 珠海冠宇电池股份有限公司      | 2018 年 10 月、2018 年 11 月 | 动力类、消费类锂离子电池 PACK、动力类、消费类锂离子电池电芯、动力类锂离子电池模组                                        | 688772 | 4.30%    | 否                    |
|          | 思特威（上海）电子科技股份有限公司 | 2020 年 10 月             | 背照式结构（BSI）图像传感器、卷帘快门（RollingShutter）图像传感器、前照式结构（FSI）图像传感器、全局快门（GlobalShutter）图像传感器 | 688213 | 1.61%    | 否                    |
|          | 峰昭科技（深圳）股份有限公司    | 2020 年 1 月、2020 年 4 月   | MOSFET、“双核”电机驱动控制专用 MCU、单相直流无刷电机驱动控制器系列 ASIC、电机驱动芯片 HVIC 等                         | 688279 | 2.03%    | 否                    |
|          | 翱捷科技股份有限公司        | 2020 年 2 月              | 半导体 IP 授权服务、非蜂窝物联网芯片、蜂窝                                                            | 688220 | 1.09%    | 否                    |

| 下游客户的关联方     | 被投公司               | 入股时间             | 主营产品                                                                          | 股票代码   | 申报时的持股比例 | 下游公司是否将入股的上游公司认定为关联方 |
|--------------|--------------------|------------------|-------------------------------------------------------------------------------|--------|----------|----------------------|
|              |                    |                  | 基带芯片、芯片定制服务                                                                   |        |          |                      |
|              | 凌云光技术股份有限公司        | 2020年7月          | 代理视觉器件、光纤器件与仪器代理产品、机器视觉、科学图像领域可配置视觉系统、可配置视觉系统等                                | 688400 | 1.13%    | 否                    |
|              | 上海灿瑞科技股份有限公司       | 2020年5月、2020年12月 | LCD 偏压驱动芯片、LED 照明驱动芯片、OLED 偏压驱动芯片、背光驱动芯片、封装测试服务等                              | 688061 | 3.89%    | 否                    |
|              | 江苏帝奥微电子股份有限公司      | 2019年12月、2020年3月 | AC/DC 转换器、DC/DC 转换器、负载及限流开关、高速 MIPI 开关、高性能充电产品、高性能模拟开关、其他驱动类产品、通用电源管理芯片、运算放大器 | 688381 | 7.50%    | 是                    |
| 哈勃科技创业投资有限公司 | 山东天岳先进科技股份有限公司     | 2019年8月          | 半绝缘型衬底、导电型衬底                                                                  | 688234 | 7.05%    | 是                    |
|              | 思瑞浦微电子科技（苏州）股份有限公司 | 2019年5月          | PM2.5 模拟前端、标清视频驱动器、低噪声运算放大器、电源管理模拟芯片、高精度模数转换器等                                | 688536 | 8.00%    | 是                    |
|              | 苏州东微半导体股份有限公司      | 2020年4月          | Tri-gateIGBT、超级硅 MOSFET、高压超级结 MOSFET、中低压屏蔽栅 MOSFET                            | 688261 | 6.59%    | 是                    |
|              | 苏州长光华芯光电技术股份有限公司   | 2020年12月         | VCSEL 芯片、百瓦级直接半导体激光器等                                                         | 688048 | 4.98%    | 否                    |
|              | 江苏灿勤科技股份有限公司       | 2020年4月          | LC 滤波器、RFID 天线、TEM 介质滤波器、TEM 模介质谐振器等                                          | 688182 | 4.58%    | 否                    |
|              | 唯捷创芯（天津）电子技术股份有限公司 | 2020年10月         | Wi-Fi 射频前端模组、射频功率放大器（PA）、射频开关芯片等                                              | 688153 | 3.57%    | 否                    |
|              | 东芯半导体股份有限公司        | 2020年5月          | DRAM、MCP、NANDFlash、NORFlash、技术服务                                              | 688110 | 4.00%    | 否                    |

| 下游客户的关联方           | 被投公司               | 入股时间        | 主营产品                                                              | 股票代码   | 申报时的持股比例 | 下游公司是否将入股的上游公司认定为关联方 |
|--------------------|--------------------|-------------|-------------------------------------------------------------------|--------|----------|----------------------|
| OPPO<br>广东移动通信有限公司 | 唯捷创芯（天津）电子技术股份有限公司 | 2020 年 12 月 | Wi-Fi 射频前端模组、射频功率放大器（PA）、射频开关芯片、射频前端集成电路模块、射频天线开关模块、智能终端射频功率放大器芯片 | 688153 | 3.39%    | 否                    |
| 维沃移动通信有限公司         | 唯捷创芯（天津）电子技术股份有限公司 | 2020 年 12 月 | Wi-Fi 射频前端模组、射频功率放大器（PA）、射频开关芯片、射频前端集成电路模块、射频天线开关模块、智能终端射频功率放大器芯片 | 688153 | 2.61%    | 否                    |

注：1、数据来源为企查查、Wind 资讯、深交所、上交所

2、小米长江基金为小米集团的关联方、摩勤智能为华勤技术全资子公司、哈勃科技创业投资有限公司为华为的对外投资平台。

上表可见，消费电子行业内存在较多的产业链下游投资上游供应链的情形。下游客户入股产业链上游企业，既是财务投资行为，也是为了保障主营业务产业链安全、稳定，巩固与产业链企业之间合作关系，符合行业惯例。

## 2、发行人与小米集团、光弘科技、华勤技术是否存在业务合作协议

小米集团、光弘科技、华勤技术与发行人的业务合作及对发行人的投资由其集团内不同主体或其分管部门分别进行，不同主体或部门系根据职责分工和自身专业判断进行独立决策，且上述客户对于发行人产品的采购亦受上述客户内部采购流程管控，因此，上述客户向发行人进行采购的决定及相关采购价格与其投资并无直接关系。

同时，发行人与小米集团、光弘科技、华勤技术签署的投资交易文件中主要是对入股事项及股东权利义务的约定，不存在任何关于诸如采购等业务方面的约定或类似约定，不存在影响发行人独立开展业务的相关条款。

## 3、发行人对光弘科技、华勤技术的销售是否需要比照关联方披露及认定依据

《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2023 年修订）》7.2.3 条中明确规定了构成关联法人的各种情形，逐条分析如下：

| 序号 | 具体条款                                                                                      | 发行人涉及的相关事实                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 是否构成关联法人 |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| 1  | (一) 直接或者间接控制上市公司的法人或者其他组织;                                                                | 发行人的实际控制人为郑国荣, 黄培坤、董劳成、黄开镔及李卫东为实际控制人的一致行动人; 光弘科技、华勤技术未直接或间接控制发行人。                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 否        |
| 2  | (二) 由前项所述法人直接或者间接控制的除上市公司及其控股子公司以外的法人或者其他组织;                                              | (1) 发行人的实际控制人为郑国荣, 黄培坤、董劳成、黄开镔及李卫东为实际控制人的一致行动人; (2) 光弘科技的控股股东为光弘投资有限公司, 实际控制人为唐建兴; 华勤技术的控股股东为上海奥勤信息科技有限公司, 实际控制人为邱文生。                                                                                                                                                                                                                                 | 否        |
| 3  | (三) 由本规则第 7.2.5 条所列上市公司的关联自然人直接或者间接控制的, 或者担任董事 (独立董事除外)、高级管理人员的, 除上市公司及其控股子公司以外的法人或者其他组织; | (1) 直接或者间接持有上市公司 5% 以上股份的自然人是郑国荣和黄培坤; (2) 发行人董事为郑国荣、黄培坤、李卫东、董劳成、黄开镔、陈金、苏东、谭维佳、郑义林、汤辉、徐晶晶, 监事为董明、唐宏开、曹利锋, 高级管理人员为郑国荣、黄培坤、李卫东、胡斌、魏东; (2) 光弘科技的控股股东为光弘投资有限公司, 实际控制人为唐建兴, 非独立董事为唐建兴、简松年、苏志彪、萧妙文、邹宗信、张鲁刚, 高级管理人员为唐建兴、苏志彪、朱建军、李正大、王军发、邱乐群、徐宇晟; 华勤技术的控股股东为上海奥勤信息科技有限公司, 实际控制人为邱文生, 非独立董事为邱文生、崔国鹏、吴振海、陈晓蓉、邹宗信、奚平华, 高级管理人员为邱文生、吴振海、邹宗信、张文国、王仕超、廉明、聂志刚、奚平华、王志刚。 | 否        |
| 4  | (四) 持有上市公司 5% 以上股份的法人或者一致行动人;                                                             | 报告期内, 曾经或目前持有发行人 5% 以上的股东为郑国荣、艾鑫投资、小米长江基金、黄培坤、南海成长、艾鑫成长、合肥康润, 光弘科技、摩勤智能持有公司的股份始终低于 5%, 且与上述 5% 以上股东不存在一致行动关系。                                                                                                                                                                                                                                         | 否        |
| 5  | (五) 中国证监会、本所或者上市公司根据实质重于形式的原则认定的其他与上市公司有特殊关系, 可能造成上市公司对其利益倾斜的法人或者其他组织。                    | 详见下文分析                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 否        |

如上表所示, 根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则 (2023 年修订)》7.2.3 条第 (一) 项至第 (四) 项规定, 光弘科技和华勤技术均不构成发行人的关

联方，关于是否符合第五项的规定具体分析如下：

《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2023 年修订）》7.2.3 条第五项规定，“中国证监会、本所或者上市公司根据实质重于形式的原则认定的其他与上市公司有特殊关系，可能造成上市公司对其利益倾斜的法人或者其他组织。”光弘科技和华勤技术与发行人之间不存在可能造成发行人对其利益倾斜的特殊关系。具体理由和依据如下：

（1）截至本回复出具之日，光弘科技持有公司的股份比例为 1.05%，华勤技术的全资子公司摩勤智能持有公司的股份比例为 2.80%。报告期内，光弘科技及华勤技术全资子公司摩勤智能的持股情况如下：

| 股东名称 | 时间          | 持股比例  |
|------|-------------|-------|
| 光弘科技 | 2019 年 1 月  | 0%    |
|      | 2021 年 12 月 | 1.05% |
| 摩勤智能 | 2019 年 1 月  | 0%    |
|      | 2020 年 9 月  | 2.87% |
|      | 2021 年 12 月 | 2.80% |

由上表可知，报告期内光弘科技、华勤技术的全资子公司摩勤智能持有发行人的股份比例始终均未超过 5%。同时，上述两名股东亦未委派任何董事、监事、高级管理人员人选，对发行人的生产经营无法施加重大影响。

（2）2020 年 9 月，华勤技术通过股权转让方式取得发行人股份的入股价格为每股 17.70 元，与同批次股权转让入股的其他投资者的入股价格相同；通过增资方式取得发行人股份的入股价格为每股 22.12 元，与同批次通过增资入股的其他投资者的入股价格相同。2021 年 12 月，光弘科技入股发行人的价格为每股 15.00 元，与同批次通过增资入股的其他投资者的入股价格相同。故发行人不存在低价授予股份而向光弘科技和华勤技术让渡利益的情形。

（3）在光弘科技、华勤技术入股发行人之前，发行人已经与前述两家客户形成了长期、良好的合作关系，由其集团内不同主体或其分管部门分别进行，不同主体或部门系根据职责分工和自身专业判断进行独立决策，且上述客户对于发行人产品的采购亦受上述客户内部采购流程管控，因此，上述客户向发行人进行采购的决定及相关采购价格与其入股并无直接关系。

(4) 发行人与光弘科技、华勤技术仅存在日常业务往来，发行人在资产、业务、财务、人员、机构等方面均与光弘科技、华勤技术保持了独立性。

(5) 发行人与光弘科技、华勤技术之间的交易价格公允，不存在利益输送。交易价格公允性分析参见本回复之“（五）对比说明入股前后公司向小米集团、光弘科技、华勤技术及向第三方销售相同类型或型号产品的单价及毛利率、信用政策、结算方式等，并结合产品定价依据、定价权归属、可比市场价格、第三方市场价格等，说明向前述客户销售产品的定价公允性；前述客户对发行人的采购占其同类采购的比例，以及发行人对其销售占同类产品销售的比例；”。

(6) 发行人已建立较为完善的市场开拓机制，除光弘科技、华勤技术之外，发行人与下游众多的知名客户如闻泰科技、比亚迪、蓝思科技、龙旗科技、富士康开展业务往来。报告期各期，发行人对光弘科技、华勤技术的合计销售收入占当年营业收入的比例均低于 30%，不存在对其业务上的重大依赖。

综上所述，发行人对光弘科技、华勤技术的销售无需比照关联方披露，且认定依据充分。

**（三）说明报告期各期与小米集团、光弘科技、华勤技术、比亚迪各项订单的合同签订时间、销售的产品类型及用途、产品单价、产品发出时间、产品验收时间及收入确认时点、约定收款时间、实际收款时间等；并说明前述客户的产品验收周期是否与其他客户存在差异；**

报告期各期与小米集团、光弘科技、华勤技术、比亚迪各项订单的合同签订时间、销售的产品类型及用途、产品单价、产品发出时间、产品验收时间及收入确认时点、约定收款时间、实际收款时间等情况因涉及商业秘密，因此本回复内容已申请豁免信息披露。

公司的主要产品为自动化设备，相关产品通常具有定制化的特征，产品验收周期在不同客户间存在差异，主要有以下几个原因：

1、公司主要产品需根据客户的需求进行研发、设计、生产，定制化程度较高，受客户需求、产品复杂程度、难易程度等影响，各客户的验收周期存在一定的差异，并且安装、调试、验收过程中客户排产计划变更等其他偶发因素也会导致不同客户的验收周期存在差异。

2、客户验收周期会因客户购买设备是否用于新建产线以及是否首次购买该型号设备而存在差异。一般而言，用于新建产线的设备会比用于扩产产线的设备验收周期要长，首次购买某型号设备通常比后期批量采购的验收周期要长。例如比亚迪 2019 年新建产线、小米集团 2020 年新建“黑灯工厂”，故比亚迪、小米集团当年的设备验收周期较长。

3、客户验收周期还会因客户内部出具验收文件的具体要求、验收节点及内部流程的设置不同而有所差异。例如客户小米集团、比亚迪的内部验收节点较多、验收流程相对较长，光弘科技的内部验收节点相对较少、验收流程相对较短，故小米集团、比亚迪的验收周期相对较长，光弘科技的验收周期相对较短。

综上，发行人产品验收周期在不同客户间存在差异，故前述客户的产品验收周期与其他客户亦存在差异，符合发行人的业务实际情况。

**（四）说明报告期内对比亚迪销售收入大幅增长的原因，与比亚迪业务开展情况是否匹配；光弘科技入股发行人当期即成为发行人第二大客户的原因；**

**1、说明报告期内对比亚迪销售收入大幅增长的原因，与比亚迪业务开展情况是否匹配**

报告期内，公司对比亚迪销售收入分别 3,982.75 万元、7,935.43 万元、2,243.24 万元及 **3,418.44 万元**。根据比亚迪披露的年度报告显示，比亚迪 2020 年-2023 年 1-6 月的收入变化情况如下：

单位：万元

| 项目                          | 2023 年 1-6 月         |               | 2022 年        |        | 2021 年        |        | 2020 年        |
|-----------------------------|----------------------|---------------|---------------|--------|---------------|--------|---------------|
|                             | 金额                   | 同比增减          | 金额            | 同比增减   | 金额            | 同比增减   | 金额            |
| 营业收入                        | <b>26,012,414.30</b> | <b>72.72%</b> | 42,406,063.50 | 96.20% | 21,614,239.50 | 38.02% | 15,659,769.10 |
| 其中：<br>手机部件、<br>组装及其他<br>产品 | <b>5,109,016.50</b>  | <b>24.40%</b> | 9,881,505.40  | 14.30% | 8,645,445.20  | 43.99% | 6,004,296.70  |

如上表所示，报告期内公司对比亚迪销售收入大幅增长与比亚迪业务开展情况相匹配。

比亚迪 2021 年年度报告中披露其手机部件及组装业务增长的主要原因为

“2021 年，本集团聚焦提升核心业务的同时，亦坚持多元化布局，不断导入新的业务领域，产品份额持续提升，并为业务发展持续注入新动能。集团于安卓大客户的业务份额持续提升，而于北美大客户的业务布局持续加强，成为收入增长的强大引擎。新型智能产品板块快速铺开，致力扩张品类，业务蓬勃发展，其中智能家居、游戏硬件、无人机等产品出货量持续增长，带动收入迈向高速增长轨道。”

综上，报告期内对比亚迪销售收入大幅增长主要是受益于比亚迪自身手机部件及组装业务的增长；报告期内公司对比亚迪销售收入大幅增长与比亚迪业务开展情况相匹配。

## 2、光弘科技入股发行人当期即成为发行人第二大客户的原因；

光弘科技入股发行人当期即成为发行人第二大客户的原因，具体分析如下：

### （1）光弘科技自 2012 年来持续与发行人开展业务合作

发行人子公司艾特讯于 2012 年 4 月取得光弘科技合格供应商代码，于当年即取得批量订单，多年来保持持续的业务合作。鉴于光弘科技系行业内知名的 EMS 工厂，主要代工生产手机/平板/手表等产品，因此近年来随着双方合作深度、广度不断延伸，公司持续为客户提供自动化测试/包装段自动化设备等整体解决方案。

（2）光弘科技 2021 年基于自身扩大产能、更新产线的需要向公司采购规模大幅增长

光弘科技 2021 年年度报告披露，“公司惠州二期生产基地已全面达产，公司产能大幅提升。同时公司上市募投项目‘智能制造改造项目’对现有的生产线进行了智能化生产改造，提升生产效率和产品品质，实现工业化和信息化的深度融合，进一步增强了公司的整体制造优势。‘工程技术中心升级建设项目’通过建设高水平的检测中心和智能化管理系统体系，持续投入生产制造工艺改善研究，进一步加强光弘科技的制程技术研发和工艺技术研发能力，提升光弘的市场竞争力。随着公司订单的日益增加，为满足更多的客户需求，公司计划扩大产能，以保证业务规模持续扩张，更好地实现业务规模和经营业绩的加速发展。光弘科技三期智能生产基地已于 2021 年开始逐步启用，新的三期项目将为公司确保公司未来三年的产能提升空间，而公司信息化、自动化水平也将进一步升级，更好地



响应客户的产能与品控需求。”

2021 年光弘科技基于产线扩产及改造的业务需要，故 2021 年光弘科技向发行人采购金额增加，并因此成为发行人的第二大客户。

(3) 光弘科技 2021 年向发行人采购设备规模的增长与其自身收入增长趋势相匹配

2019 年-2021 年，公司对光弘科技销售收入分别为 444.12 万元、1,344.45 万元及 4,953.60 万元，占营业收入的比例分别为 2.41%、4.14%、13.12%。根据光弘科技 2019 年-2021 年年度报告显示，光弘科技 2019 年-2021 年的收入变化情况如下：

单位：万元

| 项目        | 2021 年度    |        | 2020 年度    |       | 2019 年度    |
|-----------|------------|--------|------------|-------|------------|
|           | 金额         | 同比增减   | 金额         | 同比增减  | 金额         |
| 营业收入      | 360,361.84 | 57.68% | 228,541.33 | 4.34% | 219,044.10 |
| 其中：EMS 制造 | 359,422.96 | 58.47% | 226,810.20 | 4.05% | 217,981.84 |

2019 年-2021 年公司对光弘科技销售收入大幅增长与光弘科技业务开展情况相匹配。

(4) 光弘科技入股发行人发生在双方业务合作之后

光弘科技自 2012 年开始即与发行人持续开展业务合作，长期以来对发行人的产品及技术较为认可。2021 年初，由于光弘科技自身产能扩张需要，光弘科技基于与发行人前期的良好合作，增加对发行人自动化设备的采购。2021 年 12 月，发行人拟增资扩股，光弘科技由于看好发行人及所处行业的发展前景，故参与发行人该轮融资。

另外，从财务数据来看，2021 年公司对光弘科技销售收入为 4,953.60 万元，其中 2021 年 12 月确认收入的金额为 370.14 万元，占 2021 年公司向光弘科技销售收入的比重为 7.47%。因此，发行人不存在光弘科技入股后对其销售收入激增的情况。

综上，光弘科技入股发行人当期即成为发行人第二大客户主要系光弘科技因自身产线扩产及改造的业务需求而增加对发行人自动化设备的采购，具有合理性。

(五) 对比说明入股前后公司向小米集团、光弘科技、华勤技术及向第三方销售相同类型或型号产品的单价及毛利率、信用政策、结算方式等，并结合产品定价依据、定价权归属、可比市场价格、第三方市场价格等，说明向前述客户销售产品的定价公允性；前述客户对发行人的采购占其同类采购的比例，以及发行人对其销售占同类产品销售的比例；

1、对比说明入股前后公司向小米集团、光弘科技、华勤技术及向第三方销售相同类型或型号产品的单价及毛利率、信用政策、结算方式等，并结合产品定价依据、定价权归属、可比市场价格、第三方市场价格等，说明向前述客户销售产品的定价公允性；

报告期内，公司向小米集团、光弘科技、华勤技术及向第三方销售的主要产品为单体自动化设备和线体自动化设备。公司所生产的智能设备定制化程度高，属于非标自动化业务，每批订单需根据客户具体需求进行设计和柔性化生产。总体而言，公司对产品的定价均按照成本加成的定价原则，并对所有客户均按照统一的定价策略。具体到不同客户，由于不同客户对产品参数指标的要求、产品采购数量、付款信用期、销售地域等均有所不同，因此发行人向不同客户销售同型号产品的价格具有一定差异；又因针对不同客户的同型号产品，在生产时间、所用物料、生产场地上存在差异，因此发行人向不同客户销售同型号产品的成本也具有一定差异。

入股前后公司向小米集团、光弘科技、华勤技术及向第三方销售相同类型或型号产品的单价及毛利率、信用政策、结算方式等情况分析因涉及商业秘密，因此本回复内容已申请豁免信息披露。

经过以上对比分析，部分型号产品向小米集团、光弘科技、华勤技术销售的单价、毛利率与其他第三方存在差异，鉴于，公司所生产的智能设备定制化程度高，属于非标自动化业务，每批订单需根据客户具体需求进行设计和柔性化生产，以上差异具有合理性。

公司销售产品采取“成本+利润”的定价政策，根据客户对产品的实际需求，产品所需的物料及人工成本、组装和调试难度等因素对生产成本进行测算，在此基础上结合市场竞争情况、订单业务量、客户预算及公司内部要求利润情况向客户报价；定价权归属于公司。公司对小米集团、光弘科技及华勤技术销售的定价

方式与其他第三方保持一致，不存在差异。

发行人向不同客户销售同种型号的产品，针对不同客户的历史采购数量、付款及时性、资金实力、市场影响力、是否存在违约、内外销等情况进行综合评估，并根据每个订单的实际情况与客户协商确定对具体客户的信用政策；故不同型号的产品出售给不同的客户，信用政策和结算方式存在一定的差异，具有合理性。

## 2、前述客户对发行人的采购占其同类采购的比例；

报告期内，小米集团、光弘科技及华勤技术对发行人的采购占其同类采购的比例具体如下：

单位：万元

| 客户简称 | 2023 年 1-6 月          |          |        | 2022 年度               |          |       | 2021 年度               |          |        | 2020 年度    |          |       |
|------|-----------------------|----------|--------|-----------------------|----------|-------|-----------------------|----------|--------|------------|----------|-------|
|      | 购置机器设备金额 <sup>注</sup> | 向发行人采购金额 | 占比     | 购置机器设备金额 <sup>注</sup> | 向发行人采购金额 | 占比    | 购置机器设备金额 <sup>注</sup> | 向发行人采购金额 | 占比     | 购置机器设备金额   | 向发行人采购金额 | 占比    |
| 小米集团 | 暂未披露                  | 583.53   | /      | 322,405.40            | 209.30   | 0.06% | 249,502.30            | 1,089.24 | 0.44%  | 211,380.40 | 2,604.00 | 1.23% |
| 光弘科技 | 8,861.06              | 1,635.88 | 18.46% | 33,525.17             | 2,813.56 | 8.39% | 65,949.62             | 4,953.60 | 7.51%  | 41,560.22  | 1,344.45 | 3.23% |
| 华勤技术 | 10,410.78             | 1,115.63 | 10.72% | 49,636.74             | 3,119.36 | 6.28% | 18,437.68             | 3,654.86 | 19.82% | 27,686.03  | 2,679.90 | 9.68% |

注：根据小米集团在香港联合交易所有限公司公开披露的定期报告信息，小米集团未披露机器设备采购总额相关数据，在其物业及设备科目披露了其当期购置物业与设备的金额，故以该数据作为参考。

根据小米集团在香港联合交易所有限公司公开披露的年报，2020 年-2022 年，小米集团分别于当期新购入物业及设备 21.14 亿元、24.95 亿元及 32.24 亿元，发行人对小米集团实现收入分别为 2,604.00 万元、1,089.24 万元及 209.30 万元，占小米集团采购物业及设备比例分别为 1.23%、0.44%及 0.06%，占比极低。

根据光弘科技公开披露的年报及半年度报告，光弘科技在其固定资产科目中披露了其当期购置机器设备金额。2020 年-2023 年 1-6 月，光弘科技分别于当期新购入机器设备 41,560.22 万元、65,949.62 万元、33,525.17 万元及 8,861.06 万元，发行人对光弘科技实现收入分别为 1,344.45 万元、4,953.60 万元、2,813.56 万元及 1,635.88 万元，占光弘科技采购机器设备的比例分别为 3.23%、7.51%、8.39%及 18.46%，占比较低。

根据华勤技术在上交所网站披露的《华勤技术股份有限公司审计报告（大华审字[2023]000055 号）》及公开披露的 2023 年半年度报告，华勤技术在其固定

资产科目中披露了其当期购置机器设备金额。2020 年-2023 年 1-6 月，华勤技术于当期新购入机器设备 27,686.03 万元、18,437.68 万元、49,636.74 万元及 10,410.78 万元，发行人当期对华勤技术实现收入为 2,679.90 万元、3,654.86 万元、3,119.36 万元及 1,115.63 万元，占华勤技术采购机器设备的比例为 9.68%、19.82%、6.28%及 10.72%，占比较低。

### 3、发行人对其销售占同类产品销售的比例；

报告期内，发行人对华勤技术、光弘科技及小米集团销售占其同类产品销售的比例具体如下：

单位：万元

| 产品类别      | 客户简称 | 2023 年 1-6 月 |         | 2022 年    |         | 2021 年    |         | 2020 年    |         |
|-----------|------|--------------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
|           |      | 销售金额         | 占比      | 销售金额      | 占比      | 销售金额      | 占比      | 销售金额      | 占比      |
| 单体自动化设备   | 华勤技术 | 254.99       | 1.89%   | 1,327.12  | 5.34%   | 2,839.14  | 10.73%  | 2,243.75  | 9.09%   |
|           | 光弘科技 | 1,339.38     | 9.92%   | 1,643.84  | 6.62%   | 4,247.04  | 16.05%  | 1,252.51  | 5.08%   |
|           | 小米集团 | 563.65       | 4.17%   | 172.62    | 0.69%   | 1,045.56  | 3.95%   | 1,498.86  | 6.07%   |
|           | 小计   | 2,158.02     | 15.98%  | 3,143.58  | 12.65%  | 8,131.75  | 30.72%  | 4,995.13  | 20.24%  |
| 单体自动化设备总计 |      | 13,502.92    | 100.00% | 24,847.58 | 100.00% | 26,467.00 | 100.00% | 24,673.59 | 100.00% |
| 线体自动化设备   | 华勤技术 | 679.65       | 16.21%  | 935.77    | 14.65%  | 543.54    | 9.57%   | 153.54    | 4.64%   |
|           | 光弘科技 | -            | 0.00%   | 483.5     | 7.57%   | 492.3     | 8.67%   | -         | -       |
|           | 小米集团 | -            | 0.00%   | -         | -       | 18.58     | 0.33%   | 864.08    | 26.09%  |
|           | 小计   | 679.65       | 16.21%  | 1,419.27  | 22.22%  | 1,054.42  | 18.57%  | 1,017.62  | 30.73%  |
| 线体自动化设备总计 |      | 4,193.97     | 100.00% | 6,386.34  | 100.00% | 5,678.32  | 100.00% | 3,311.92  | 100.00% |
| 设备配件及其他   | 华勤技术 | 180.99       | 7.59%   | 856.46    | 13.25%  | 272.18    | 5.01%   | 262.77    | 5.98%   |
|           | 光弘科技 | 296.50       | 12.43%  | 686.22    | 10.61%  | 214.26    | 3.94%   | 91.94     | 2.09%   |
|           | 小米集团 | 19.88        | 0.83%   | 36.68     | 0.57%   | 25.1      | 0.46%   | 197.66    | 4.50%   |
|           | 小计   | 497.37       | 20.85%  | 1579.36   | 24.43%  | 511.54    | 9.41%   | 552.37    | 12.58%  |
| 设备配件及其他总计 |      | 2,385.48     | 100.00% | 6,464.85  | 100.00% | 5,436.56  | 100.00% | 4,391.00  | 100.00% |

如上表所示，报告期内发行人对小米集团、光弘科技、华勤技术销售占同类产品销售的比例不高。

（六）结合小米集团、光弘科技、华勤技术入股前后相关产品销量变化、与前述客户的合作历史及在手订单情况等，说明前述客户入股发行人对发行人业务发展的影响，是否存在为发行人提供商业机会的情形，并谨慎合理分析发行人

与前述客户未来交易的可持续性，综合测算扣除与前述客户往来后的收入与利润情况，根据《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》问题7的规定，分析是否对前述客户存在重大依赖，相关信息披露及风险揭示是否充分；

1、结合小米集团、光弘科技、华勤技术入股前后相关产品销量变化、与前述客户的合作历史及在手订单情况等，说明前述客户入股发行人对发行人业务发展的影响，是否存在为发行人提供商业机会的情形，并谨慎合理分析发行人与前述客户未来交易的可持续性；

(1) 小米集团、光弘科技、华勤技术入股前后相关产品销量变化

①小米集团 2018 年 12 月入股发行人，入股前后相关产品销量的变化情况如下：

| 项目            | 入股后          |        |          |          |        | 入股前      |
|---------------|--------------|--------|----------|----------|--------|----------|
|               | 2023 年 1-6 月 | 2022 年 | 2021 年   | 2020 年   | 2019 年 | 2018 年   |
| 单体自动化设备数量（台）  | 37           | 39     | 153      | 281      | 20     | 229      |
| 单体自动化设备收入（万元） | 563.65       | 172.62 | 1,045.56 | 1,498.86 | 121.03 | 1,393.45 |
| 线体自动化设备数量（套）  | -            | -      | 2        | 17       | -      | -        |
| 线体自动化设备收入（万元） | -            | -      | 18.58    | 864.08   | -      | -        |

②光弘科技 2021 年 12 月入股发行人，入股前后相关产品销量的变化情况如下：

| 项目            | 入股后          |          |             | 入股前           |          |        |
|---------------|--------------|----------|-------------|---------------|----------|--------|
|               | 2023 年 1-6 月 | 2022 年   | 2021 年 12 月 | 2021 年 1-11 月 | 2020 年   | 2019 年 |
| 单体自动化设备数量（台）  | 227          | 285      | 56          | 681           | 178      | 87     |
| 单体自动化设备收入（万元） | 1,339.38     | 1,643.84 | 300.40      | 3,946.65      | 1,252.51 | 388.53 |
| 线体自动化设备数量（套）  | -            | 7        | -           | 63            | -        | -      |
| 线体自动化设备收入（万元） | -            | 483.50   | -           | 492.30        | -        | -      |

③华勤技术 2020 年 9 月入股发行人，入股前后相关产品销量的变化情况如下：

| 项目            | 入股后          |          |          |                 | 入股前          |        |
|---------------|--------------|----------|----------|-----------------|--------------|--------|
|               | 2023 年 1-6 月 | 2022 年   | 2021 年   | 2020 年 9 月-12 月 | 2020 年 1-8 月 | 2019 年 |
| 单体自动化设备数量（台）  | 35           | 295      | 612      | 260             | 286          | 89     |
| 单体自动化设备收入（万元） | 254.99       | 1,327.12 | 2,839.14 | 1,163.02        | 1,080.74     | 428.93 |
| 线体自动化设备数量（套）  | 5            | 16       | 7        | 1               | -            | -      |
| 线体自动化设备收入（万元） | 679.65       | 935.77   | 543.54   | 153.54          | -            | -      |

## （2）与前述客户的合作历史

发行人与小米集团、光弘科技及华勤技术的合作背景及历史情况详见本回复本题“（二）结合与上述公司的合作背景、入股时间、同行业公司情况等说明类似入股上下游的情形是否符合行业惯例，是否存在业务合作协议，发行人对光弘科技、华勤技术的销售是否需要比照关联方披露及认定依据/1、结合与上述公司的合作背景、入股时间、同行业公司情况等说明类似入股上下游的情形是否符合行业惯例”部分内容。

## （3）在手订单情况

截至 2023 年 6 月 30 日，发行人对小米集团、光弘科技、华勤技术的在手订单金分别为 2.65 万元、2,369.56 万元及 138.73 万元。2023 年 1-6 月，发行人对小米集团、光弘科技、华勤技术实现的收入分别为 583.53 万元、1,635.88 万元和 1,115.63 万元。其中光弘科技、华勤技术仍为公司前五大客户。

（4）小米集团、光弘科技、华勤技术均为知名企业，具有完善的采购体系和供应商管理制度

小米集团、光弘科技、华勤技术均为知名企业。小米集团（1810.HK），为香港证券交易所上市公司，是一家以智能手机、智能硬件和 IoT 平台为核心的消费电子及智能制造公司。光弘科技（300735.SZ），为深圳证券交易所上市公司，是国内领先的 EMS 企业，2021 年在全球 EMS 电子制造企业排名第 20 位。华勤技术是专业从事智能硬件产品的研发设计、生产制造和运营服务的平台型公司。根据 Counterpoint 数据，2021 年华勤技术智能手机出货量保持全球 ODM 行业第一。以上企业均具有完善的采购体系和供应商管理制度，根据光弘科技、华勤技

术披露的公开资料显示，其相关供应商及采购制度具体如下：

| 公司名称 | 关于供应商及采购的相关制度                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 光弘科技 | <p>“对于新供应商的开发和认证，公司建立了较高的准入门槛，需对供应商的基本信息实施全面调查，并通过质量、价格、交期、服务等各方面的综合对比和评估考核其资质。对于主材料和重要辅材料供应商有专门的审查团队进行现场审核；对于有 RoHS、REACH 或无卤化要求的部品，供应商需提供环保证明资料及第三方测试机构出具的测试报告。预选合格供应商经管理层最终审批确认后，方可列入《合格供方清单》并实施批量采购。</p> <p>公司持续开发和定期维护进入《合格供方清单》的供应商，每月根据供应商的质量、交付、服务、投诉等情况对供应商进行综合评分，年底进行总体评价确定是否继续合作。对列入《合格供方清单》的重要供应商，公司每年对其进行现场审核。对连续超过一年或以上未供货后需再次合作的，按照供应商开发控制流程重新进行评价和审查，确认合格后方可恢复合作。”</p>                                                                                                                                                                     |
| 华勤技术 | <p>“公司建立了完善的采购体系，制定包括《视图流程文件》《招标管理程序》《供应商认证流程》《物料验证管理规定》等一系列采购制度。公司对供应商进行严格的筛选与管理，建立了合格供应商清单。</p> <p>公司逐步建立起系统、严格的供应商管理制度，制定了从供应商导入到日常过程管理再到考核淘汰的一整套完整机制。公司制定了《供应商认证流程》等供应商导入制度，建立了高标准的供应商准入门槛。公司会组织采购、研发、质量、法务、财务等部门人员对拟导入的供应商进行严格审核，并对拟导入供应商进行现场认证考核。供应商经现场考核合格后，方能被纳入认证通过的供应商清单。</p> <p>对于经过认证纳入合格供应商清单的企业，公司组织采购部门、质量与支撑体系、研发团队等相关部门持续进行维护和监督，通过建立定期的供应商考核机制，从质量、成本、交付、服务等主要维度对供应商进行打分，确保供应商具有满足公司要求的能力。</p> <p>此外，为了规范公司的采购工作和对供应商的管理，公司建立了供应商黑名单管理制度。对发生违反廉洁政策、重大质量事故等规定情形的供应商，公司将其列入供应商黑名单，按照与其签订的采购框架协议等相关协议条款进行处罚，并在供应商被列入黑名单之日起一定期限内禁止与其合作。”</p> |

前述客户均为知名企业，具有完善的采购体系和供应商管理制度；与公司均具有较长的合作历史且合作关系良好。下游客户与发行人之间交易金额的变化取决于下游客户自身主营业务发展需求，以及发行人技术能力和经营状况，与是否入股不存在直接关系。入股前后下游客户与发行人合作规模的变化，属于正常合理商业行为，不存在因上述客户入股发行人而为发行人提供商业机会的情形，不会因入股而影响发行人业务发展。

#### （5）预计与前述客户未来的交易具有可持续性

##### ①发行人与小米集团、光弘科技、华勤技术合作时间长、合作关系稳定

发行人自 2015 年起与小米集团建立联系，经过多轮送样、验证，发行人于 2017 年 11 月取得小米集团的供应商资质。发行人自 2016 年起与华勤技术进行

商务接洽，并历经送样、测试等多轮验证，于 2017 年 12 月正式取得华勤技术的供应商资质。2012 年 4 月发行人子公司艾特讯取得光弘科技合格供应商代码，并于当年即取得订单，后续开始批量供货发行人自研的自动化设备产品。

发行人与小米集团、光弘科技、华勤技术均保持了较长的合作时间，在其同类项目采购体系中具有较为重要的地位且具备竞争优势，发行人与主要客户的关系稳定。

②上述客户对自身的供应商设有严格、复杂、长期的认证程序，故双方一旦建立合作关系，不会轻易更换，更换供应商的潜在成本较高

小米集团、光弘科技、华勤技术对自身的供应商设有严格、复杂的认证周期，需要对相关供应商的研发能力、量产水平、质量控制及快速服务能力等进行全面的考核和评估，认证周期相对较长。因此，选取新的供应商需要耗费大量的考察时间，更换成本较高。

此外，由于公司所处的非标自动化设备行业的特殊性，相关产品的技术指标、运行稳定性直接影响到终端电子消费产品的成品质量，要求设备供应商即便认证通过后，也需要耗费大量的时间与客户沟通，以深入了解下游客户的产品参数、工艺要求等，合作、沟通周期亦相对较长。

因此，对上述客户而言，更换自动化设备供应商的验证过程时间成本较高、质量风险及产品机密信息泄露风险较大，一旦双方形成长期合作，客户不会轻易进行供应商变更。

③发行人产品均获得了上述客户的认可

公司在服务客户的过程中不断升级、积淀自身技术，研发各类检测设备产品；公司产品凭借质量的稳定性、以及公司的快速响应能力在与上述客户持续的合作当中得到印证，并获得了上述客户的认可。2020 年发行人取得小米集团认证的“小米智能工厂 2020 年年度优秀合作伙伴”称号。2017 年至今，发行人凭借优质的产品和服务取得华勤技术的认可，并取得其认证的“2020 年优秀供应商”称号。

综上，未来随着发行人技术的不断提升和与上述客户合作的持续加深，公司预计与前述客户未来的交易具有可持续性。



## 2、综合测算扣除与前述客户往来后的收入与利润情况

报告期内，扣除与前述客户往来后的收入情况如下：

单位：万元

| 项目               | 2023 年 1-6 月 | 2022 年    | 2021 年    | 2020 年    |
|------------------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 光弘科技             | 1,635.88     | 2,813.56  | 4,953.60  | 1,344.45  |
| 华勤技术             | 1,115.63     | 3,119.36  | 3,654.86  | 2,692.39  |
| 小米集团             | 583.53       | 209.30    | 1,089.24  | 2,560.60  |
| 小计               | 3,335.04     | 6,142.22  | 9,697.70  | 6,597.44  |
| 占营业收入的比重         | 16.61%       | 16.29%    | 25.68%    | 20.32%    |
| 营业收入             | 20,083.96    | 37,698.77 | 37,768.66 | 32,461.78 |
| 扣除上述三家客户收入后的营业收入 | 16,748.92    | 31,556.55 | 28,070.95 | 25,864.35 |

自发行人净利润中剔除小米集团、光弘科技、华勤技术交易的影响（包括①小米集团、光弘科技、华勤技术交易的毛利、②按小米集团、光弘科技、华勤技术交易销售收入权重占比计算的相关费用及税金、③按小米集团、光弘科技、华勤技术交易销售收入权重占比计算的资产减值损失（存货）、④小米集团、光弘科技、华勤技术坏账准备形成的信用减值损失及⑤按全年的平均所得税率计算的所得税费用）后，模拟计算的扣除非经常性损益前后孰低的净利润金额情况如下：

单位：万元

| 项目                     | 2023 年 1-6 月 | 2022 年度  | 2021 年度  | 2020 年度  |
|------------------------|--------------|----------|----------|----------|
| 归属于母公司所有者的净利润          | 3,078.05     | 5,322.87 | 5,298.49 | 2,509.83 |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 | 2,855.97     | 5,110.98 | 5,850.22 | 4,019.37 |
| 扣除非经常性损益前后孰低的净利润       | 2,855.97     | 5,110.98 | 5,298.49 | 2,509.83 |
| 减：销售毛利①                | 1,021.92     | 2,307.81 | 3,933.74 | 2,337.09 |
| 加：按权重计算的交易承担的税金及附加②    | 27.22        | 53.23    | 88.97    | 48.94    |
| 按权重计算的交易承担的销售费用②       | 297.52       | 532.26   | 745.02   | 560.48   |
| 按权重计算的交易承担的管理费用②       | 200.95       | 392.65   | 923.39   | 699.51   |
| 按权重计算的交易承担的研发费用②       | 383.51       | 715.94   | 1,104.07 | 732.74   |
| 按权重计算的交易承担的财务费用②       | -17.89       | -28.75   | 9.59     | 5.79     |
| 减：按权重计算的承担的资产减值损失（存货）③ | -35.61       | -55.64   | -163.79  | -55.89   |
| 坏账准备形成的信用减值损失④         | -56.38       | -44.64   | -89.07   | -88.44   |

|                                   |          |          |          |          |
|-----------------------------------|----------|----------|----------|----------|
| 加：销售经营性利润应计所得税费用<br>⑤             | 2.82     | 29.11    | 85.35    | 25.49    |
| 扣除非经常性损益前后孰低的净利润<br>(剔除上述三方交易影响后) | 2,820.17 | 4,597.88 | 4,573.99 | 2,390.01 |

根据测算，剔除小米集团、光弘科技、华勤技术交易的影响后最近两年（2021年度和 2022 年度）净利润均为正且累计扣除非经常性损益前后孰低的净利润为 9,171.87 万元，公司相关指标仍然满足“最近两年净利润均为正，且累计净利润不低于人民币 5,000 万元”的要求。

**3、根据《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》问题 7 的规定，分析是否对前述客户存在重大依赖，相关信息披露及风险揭示是否充分；**

发行人对小米集团、光弘科技、华勤技术不存在重大依赖。根据中国证监会于 2023 年 2 月 17 日颁布的《监管规则适用指引——发行类第 5 号》中的“5-17 客户集中”的规定，具体分析如下：

（1）发行人向小米集团、光弘科技、华勤技术的合计销售收入占比较小

报告期各期，公司对小米集团、光弘科技、华勤技术合计销售收入占营业收入的比例均未超过 30%，公司对上述客户不存在重大依赖。

（2）小米集团、光弘科技、华勤技术在其行业中的市场地位较高，经营状况良好，不存在重大不确定性风险

小米集团（1810.HK），为香港证券交易所上市公司，是一家以智能手机、智能硬件和 IoT 平台为核心的消费电子及智能制造企业。2021 年，小米集团全球智能手机出货量同比增长 30.0%，达到 1.90 亿台，创历史新高。根据 Canalys 数据，2021 年小米智能手机出货量排名全球第三，市场占有率为 14.1%，年度出货量及市场份额均创历史新高，在全球前五大智能手机厂商中出货量同比增速最快。

光弘科技（300735.SZ），为深圳证券交易所上市公司，是国内领先的 EMS 企业，2021 年在全球 EMS 电子制造企业排名第 20 位。在智能手机、平板电脑和网络终端产品上，光弘科技成功进入华为、小米、荣耀等全球知名品牌商和华勤技术、龙旗科技、闻泰通讯等领先 ODM 企业的供应链。

华勤技术是专业从事智能硬件产品的研发设计、生产制造和运营服务的平台

型公司，属于智能硬件 ODM 行业，主要服务于国内外知名的智能硬件品牌厂商及互联网公司，如三星、OPPO、小米、vivo、亚马逊、联想、LG、宏碁、华硕、索尼等。根据 Counterpoint 数据，2021 年华勤技术智能手机出货量保持全球 ODM 行业第一。

小米集团、光弘科技、华勤技术在其行业中的市场地位较高，经营状况良好，不存在重大不确定性风险。

### （3）发行人与小米集团、光弘科技、华勤技术合作关系稳定

小米集团、光弘科技、华勤技术在各自行业内均处于领先地位，对供应商的认证门槛较高。发行人与上述客户均保持了较长的合作时间，在其同类项目采购体系中具有较为重要的地位且具备竞争优势，发行人与主要客户的合作关系稳定。

### （4）发行人业务拓展能力较强

报告期内，发行人业务开拓能力较强，包括闻泰科技、比亚迪、蓝思科技、龙旗科技、富士康等行业内较为知名的企业；与现有主要客户合作不断深入，交易规模及产品品类持续扩大。发行人较强的业务开拓能力可降低对主要客户重大依赖风险。

综上，发行人对小米集团、光弘科技、华勤技术不存在重大依赖。

发行人已在招股说明书“第三节 风险因素/一、与发行人相关的风险/（二）经营风险”中进行了风险提示，具体如下：

### “2、主要客户集中度较高及新客户开拓不利的风险

公司与华勤技术、闻泰科技、龙旗科技、比亚迪、富士康、蓝思科技、光弘科技等消费电子产品产业链中的大型 ODM/EMS 企业存在直接业务关系，产品主要运用于小米、三星、华为、荣耀、vivo、OPPO、亚马逊、联想等品牌产品的检测和组装环节。报告期内，公司来自前五大客户的营业收入占当期营业收入的比重分别为 57.98%、67.00%、43.94%和 **54.95%**，客户集中度较高。消费电子头部品牌对自身的供应商均有严格、复杂、长期的认证程序，作为上述品牌客户的合格供应商，发行人始终注重产品竞争力及服务质量，向主要客户持续提供优质的产品和服务，并始终保持长期、稳定的良好合作关系。但如果未来公司

的主要客户出现战略方向或布局规划调整、经营业绩波动、订单大量转移等情况，将对公司的业绩产生不利影响。

此外，公司在巩固与现有客户合作的同时，亦在积极拓展新客户，目前已有实质性进展，但市场开拓的周期、成效受到行业环境、客户规划、市场竞争等多重因素的影响。若公司客户拓展工作进展低于预期或者客户拓展失败，将对公司未来经营业绩产生不利影响。”

**（七）说明向上海极测采购的具体内容，采购的原因及必要性，定价依据及定价公允性，采购项目在发行人技术体系中的地位。**

报告期内，公司向上海极测主要采购了技术服务、无形资产。具体分析如下：

## **1、采购技术服务**

### **（1）采购技术服务的具体内容、原因及必要性**

鉴于上海极测的研发团队具有资深的软件及算法经验，发行人在自有研发人员较为紧张的情况下，会向上海极测采购技术服务，具体为：2018年7月，发行人与上海极测签署《技术服务协议书》，约定上海极测为发行人屏蔽箱项目提供技术支持和服务。2019年3月，发行人与上海极测签署《技术服务协议书》，约定上海极测为公司设备管理平台项目提供技术支持和服务。

### **（2）采购技术服务的定价依据及定价公允性**

公司与上海极测的技术服务的定价主要由以下几部分组成：人员服务费（根据上海极测实际安排的人员工作岗位和职责支付月度费用）、按使用设备和运费支付管理和运维费、系统平台费用、服务人员的出差和出差补助费用等。上述定价模式与市场同类服务的定价方式基本一致，上述交易定价公允。

## **2、采购无形资产**

### **（1）采购无形资产的具体内容、原因及必要性**

2019年，由于上海极测经营未达预期，其管理团队决定不再继续经营该公司，并拟处置上海极测拥有的资产。发行人在与上海极测的合作过程中，对上海极测的技术较为认可，且上海极测的相关技术可以有效补充发行人现有技术体系；故2019年7月，发行人子公司上海鑫测与上海极测签订技术转让合同，收购上

海极测持有的 1 项发明专利、1 项实用新型专利、3 项专有技术和 7 项计算机软件著作权，合计作价 410 万元（含税）。

| 序号 | 无形资产名称                          | 无形资产类型 | 专利号/登记号          |
|----|---------------------------------|--------|------------------|
| 1  | 生产线上手机天线耦合测试系统及方法               | 发明专利   | ZL201410837668.1 |
| 2  | 移动终端天线测试装置                      | 实用新型专利 | ZL201520539519.7 |
| 3  | 射频测试技术                          | 专有技术   | /                |
| 4  | MES 系统                          | 专有技术   | /                |
| 5  | 测试软件平台                          | 专有技术   | /                |
| 6  | 鑫测 MiniMTP 测试平台软件 V1.0          | 软件著作权  | 2021SR0541632    |
| 7  | 鑫测 MOS 高通校准软件 V1.0              | 软件著作权  | 2021SR0128306    |
| 8  | 鑫测 WifiConnection 测试软件 V1.0     | 软件著作权  | 2021SR0128309    |
| 9  | 鑫测 CalNSFT 联发科平台测试软件 V1.0       | 软件著作权  | 2021SR0293693    |
| 10 | 鑫测 ATE 产线测试平台软件 V1.0            | 软件著作权  | 2021SR0128307    |
| 11 | 鑫测 CalNSFT 高通平台测试软件 V1.0        | 软件著作权  | 2021SR0128308    |
| 12 | 鑫测 MOS 非信令耦合软件[简称: MOSNSCP]V1.0 | 软件著作权  | 2020SR0161676    |

## （2）采购无形资产的定价依据及定价公允性

针对上述资产购买事宜，北京华亚正信资产评估有限公司出具《上海鑫测信息技术有限公司收购上海极测信息技术有限公司资产所涉及的十二项无形资产市场价格项目追溯资产评估报告》（华亚正信评报字[2021]第 C07-0034 号），评估方法采用收益法，确认截至评估基准日 2019 年 7 月 31 日，上海鑫测收购的 12 项无形资产评估价值为 410 万元。因此，发行人购买上海极测的无形资产价格公允。

## （3）采购项目在发行人技术体系中的地位

行业中射频测试是集合射频测试装备、测试软件、测试技术方案等全套的整体解决方案的集合，拥有全套的整体方案才能在射频测试领域取得更高的技术领先性和市场地位。2019 年之前，公司的射频测试产品、测试软件及测试技术方案相对单一，在应对不同的客户定制化解决方案方面存在一定不足，通过向上海极测采购以射频测试软件和测试技术方案为主的无形资产，能够弥补公司在射频测试领域的不足，有助于公司形成完善的射频测试整体解决方案，提升公司在射频

测试领域的竞争力。

公司向上海极测购买的无形资产中，发明专利“生产线上手机天线耦合测试系统及方法”、实用新型专利“移动终端天线测试装置”属于射频测试技术方案部分内容；软件著作权属于射频测试软件部分内容；专有技术属于射频测试技术方案和射频测试软件部分内容。

公司购买上述无形资产后，经过 2019 年 9 月至今期间研发团队的持续研发和转化，形成了公司独有的射频测试整体解决方案，是公司现有的核心技术的有效补充。

**（八）请保荐人、发行人律师、申报会计师根据《深圳证券交易所创业板股票首次公开发行上市审核问答》问题 7 等相关规定发表明确意见。**

**1、申报会计师根据《监管规则适用指引——发行类第 5 号》中的“5-17 客户集中”等相关规定履行的核查程序如下：**

（1）通过访谈和查询全国企业信用信息公示系统、客户官方网站、披露的定期报告、深圳证券交易所、上海证券交易所等形式核查小米集团、光弘科技、华勤技术的基本工商信息（包括成立时间、注册资本、经营范围、股东背景等）、经营情况、行业地位等；

（2）对小米集团、光弘科技、华勤技术实施函证程序，对报告期各期收入真实性、完整性进行核查；

（3）实地走访小米集团、光弘科技、华勤技术，访谈发行人客户相关人员，了解客户的经营规模、经营情况，了解其与发行人的合作时间、销售产品类型、结算方式、交易模式、产品质量、关联交易等情况，核查发行人客户的真实性和交易的真实性，了解发行人与上述客户合作情况，分析发行人与主要客户合作的稳定性、可持续性、主要产品的可替代性；

（4）访谈公司管理层及销售负责人，了解公司对小米集团、光弘科技、华勤技术的开发方式、销售方式，了解发行人与上述客户的合作关系及客户在行业中地位与经营状况；

（5）对发行人小米集团、光弘科技、华勤技术的销售业务执行抽凭测试，

获取销售合同/订单、销售发票、送货单、报关单（如有）、验收单或往来邮件、银行收款回单等业务凭证，核查发行人客户的收入的真实性；

（6）获取发行人股东及董监高人员信息调查表，访谈发行人股东及董监高人员，获取并查阅发行人及其实际控制人、董监高人员银行流水，核查发行人与主要客户是否存在关联关系，发行人的业务获取方式是否独立等情况；

（7）核查发行人报告期内的销售明细，复核计算报告期各期发行人新增客户清单，并通过公开渠道查询新增客户成立时间、经营业务及经营规模等情况，分析发行人新客户开拓能力。

## 2、核查意见

报告期内，发行人对小米集团、光弘科技、华勤技术不存在重大依赖。

### （九）中介机构核查意见

#### 1、核查程序

（1）访谈光弘科技、华勤技术子公司摩勤智能，取得小米集团的关联方小米长江基金的确认函，核实上述主体入股发行人的背景、原因、定价依据；

（2）取得发行人出具的关于客户入股情况的说明；

（3）取得并查阅光弘科技、摩勤智能、小米长江基金的股东信息自查表；

（4）查阅发行人历次增资、股权转让相关的工商档案、投资协议、验资报告、转账凭证；

（5）查阅消费电子行业上市公司或拟上市公司的招股说明书、公告文件，并从公共信息平台获取同行业公司的相关指标数据；

（6）查阅容诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“容诚审字[2023]518Z0674号”标准无保留意见的《审计报告》；

（7）访谈发行人销售部门负责人，了解小米集团、光弘科技、华勤技术的主要情况、销售金额、合作背景及合作历史、获客途径等信息，并查阅销售合同，了解公司与小米集团、光弘科技、华勤技术是否签订长期合作协议；

（8）查阅《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2023年修订）》的相关

规定，逐条分析发行人对光弘科技、华勤技术的销售是否需要比照关联方披露及认定依据；

（9）查阅光弘科技的年度报告及**半年度报告**和《华勤技术股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》；

（10）查阅报告期内发行人与小米集团、光弘科技、华勤技术、比亚迪签署的金额 300 万元以上（含本数）的销售合同/订单、送货单、验收单、报关单（如有）、收款单；

（11）查阅比亚迪及光弘科技的 2020 年-2022 年的年度报告、**2023 年半年度报告**、发行人收入成本明细表，分析发行人对比亚迪及光弘科技的收入是否与比亚迪及光弘科技自身业务发展相匹配；

（12）查阅发行人收入成本明细表，将小米集团、光弘科技、华勤技术的销售价格、毛利率与其他客户同类型产品销售情况进行对比，确认产品销售价格是否公允；

（13）查阅发行人与小米集团、光弘科技、华勤技术主要销售合同/订单，了解公司与小米集团、光弘科技、华勤技术之间的信用政策、结算方式、定价方式等；

（14）查阅小米集团在港交所披露的 2020 年-2022 年年度报告、光弘科技的 2020 年-2022 年的年度报告、**2023 年半年度报告**、华勤技术在上交所网站披露的《华勤技术股份有限公司审计报告（大华审字[2023]000055 号）》及**华勤技术 2023 年半年度报告**；

（15）查阅发行人的收入成本明细表，分析发行人各期向小米集团、光弘科技、华勤技术销售的具体产品类型的金额、占比等情况及入股前后的销量变化情况；

（16）查阅发行人截至本回复出具之日的在手订单统计表，并分析小米集团、光弘科技、华勤技术截至本回复出具之日的在手订单金额；

（17）获取光弘科技、摩勤智能、小米长江基金出具的确认文件，确认增资入股不存在影响发行人生产经营及独立性等相关信息；



(18) 对剔除与小米集团、光弘科技、华勤技术交易后发行人扣除非经常性损益前后孰低的净利润进行测算,判断扣除上述销售收入后的主要财务数据是否满足选择的上市标准;

(19) 取得发行人向上海极测采购技术服务和无形资产的协议、专利和软件著作权证书;

(20) 查阅北京华亚正信资产评估有限公司出具《上海鑫测信息技术有限公司收购上海极测信息技术有限公司资产所涉及的十二项无形资产市场价格项目追溯资产评估报告》(华亚正信评报字[2021]第 C07-0034 号);

(21) 取得发行人书面确认,确认向上海极测购买技术服务、无形资产的必要性及采购项目在发行人技术体系中的地位。

## 2、核查意见

经核查,申报会计师认为:

(1) 小米集团、光弘科技、华勤技术入股发行人具有商业合理性。小米集团、光弘科技、华勤技术入股公司的过程中不存在发行人以低价发行股份换取服务的情况;小米集团、光弘科技、华勤技术增资入股鑫信腾价格公允,未确认股份支付具有合理性;华勤技术通过股权转让方式取得的发行人的股权,取得价格是在同批次增资价格的基础上有所折减,出于谨慎性考虑确认了股份支付费用。因此,公司上述股份支付处理符合会计准则的相关规定。

(2) 消费电子行业内存在较多的产业链下游投资上游供应链的情形。下游客户入股产业链上游企业,既是财务投资行为,也是为了保障主营业务产业链安全、稳定,巩固与产业链企业之间合作关系,符合行业惯例。

发行人与小米集团、光弘科技、华勤技术签署的投资交易文件中主要是对入股事项及股东权利义务的约定,不存在任何关于诸如采购等业务方面的约定或类似约定,不存在影响发行人独立开展业务的相关条款。

发行人对光弘科技、华勤技术的销售无需比照关联方披露,且认定依据充分;

(3) 发行人产品验收周期在不同客户间存在差异,故前述客户的产品验收周期与其他客户亦存在差异,符合发行人的业务实际情况。

(4) 报告期内对比亚迪销售收入大幅增长主要是受益于比亚迪自身手机部件及组装业务的增长；报告期内公司对比亚迪销售收入大幅增长与比亚迪业务开展情况相匹配。光弘科技入股发行人当期即成为发行人第二大客户主要是因为光弘科技 2021 年自身扩大产能、更新产线的需要向公司采购规模大幅增长。

(5) 发行人向小米集团、光弘科技、华勤技术销售产品的定价公允；

(6) 入股前后下游客户与发行人合作规模的变化，属于正常合理商业行为，不存在因上述客户入股发行人而为发行人提供商业机会的情形，不会因入股而影响发行人业务发展。前述客户均为知名企业，具有完善的采购体系和供应商管理制度；与公司均具有较长的合作历史且合作关系良好。公司在服务客户的过程中不断升级、积淀自身技术，研发各类检测设备产品；公司产品凭借质量的稳定性、以及公司的快速响应能力在与上述客户持续的合作当中得到印证，并获得了上述客户的认可。未来随着发行人技术的不断提升和与上述客户合作的持续加深，公司预计与前述客户未来的交易具有可持续性。

发行人已在本回复中综合测算扣除与前述客户往来后的收入与利润情况。发行人对小米集团、光弘科技、华勤技术不存在重大依赖，相关信息披露及风险揭示充分。

(7) 发行人已在本回复中详细说明了向上海极测采购的具体内容，采购的原因及必要性，定价依据；上述交易的定价具有公允性；通过向上海极测采购以射频测试软件和测试技术方案为主的无形资产，能够弥补公司在射频测试领域的不足，有助于公司形成完善的射频测试整体解决方案，提升公司在射频测试领域的竞争力。

（以下无正文，为深圳市鑫信腾科技股份有限公司容诚专字[2023]518Z0832号  
报告之签字盖章页）



中国注册会计师：

*任晓英*

任晓英（项目合伙人）



中国注册会计师：

*张先发*

张先发



2023年 9月27日