证券代码:688409 证券简称:富创精密 公告编号:2024-043

沈阳富创精密设备股份有限公司 关于2023年年度报告的 信息披露监管问询函的回复公告

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

沈阳富创精密设备股份有限公司(以下简称"公司")于近日收到上海证券交易所下发的《关于对沈阳富创精密设备股份有限公司2023年年度报告的信息披露监管问询函》(上证科创公函【2024】0135号)(以下简称"《问询函》")。根据《问询函》的要求,公司与保荐机构中信证券股份有限公司(以下简称"中信证券"或"保荐机构")及年审会计师立信会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称"年审会计师")对《问询函》所提及的事项进行了逐项落实。

鉴于公司回复内容中披露的主要客户信息、部分供应商信息、分产品财务数据、专用领域产品信息、投资企业估值信息和财务信息、部分借款利率等信息涉及商业秘密,如在本次公告中披露可能严重损害公司及相关方利益,因此公司针对上述内容已履行信息豁免披露程序。现将问询函所涉及问题回复如下:

问题1.客户和供应商

年报显示,2023年公司第四、五大客户为新进入的前五大客户,第一、四大供应商为新进入的前五大供应商。请公司:(1)补充披露前五大客户的名称、销售内容、销售金额及同比变动,说明变动原因及合理性;(2)补充披露前五大供应商的名称、成立时间、主营业务、采购内容、采购金额及同比变动,说明变动原因及合理性。

回复:

一、补充披露

(一)补充披露前五大客户的名称、销售内容、销售金额及同比变动,说明变动原因及合理性

公司2023年度前五大客户及其销售内容、销售金额及同比变动和变动原因具体如下:

单位:万元

客户名称	主要销售内容	2023年度 销售排名	2023年度 销售金额	2023年度 变动比例	2022年度 销售排名	2022年度 销售金额	变动原因及合理性分析
客户1	工艺零部件、结构零部件、模组产品、气体管路	1	53,691.70	-13.93%	1	62,380.54	该客户2022年、2023年均为公司第一大客户,2023年受到国际半导体设备景气度下降影响,销售收入有所减少
客户2	工艺零部件、结构零部件、模组产品、气体管路	2	48,740.78	467.27%	3	8,592.23	随着半导体设备国产替代的推进,公司积极开拓境内客户,随着公司首件验证逐步通过,双方合作大幅提高,导致销售收入大幅提高
客户3	工艺零部件、结构零部件、模组产品、气体管路	3	19,313.85	-26.63%	2	26,324.92	该客户为国内半导体设备龙头之一,为公司半导体领域主要境内客户之一。2023年受该客户于2022年大量备货消化影响,2023年向公司采购有所下降
客户4	工艺零部件、结构零部件	4	19,309.02	172.36%	6	7,089.49	该客户为公司非半导体设备领域主要客户之一,随着公司相关能力建设,产能提高,双方增加业务合作,导致公司向该客户的销售大幅增长,使其进入前五大客户
客户5	工艺零部件、结构零部件、模组产品、气体管路	5	11,000.09	78.96%	7	6,146.63	该客户为国内半导体设备龙头之一,为公司半导体领域主要境内客户之一。2023年,公司与该客户在工艺零部件和气体输送类产品领域合作大幅提高,使其进入2023年前五大客户

注:以上客户收入均为合并口径的主营业务收入。

(二)补充披露前五大供应商的名称、成立时间、主营业务、采购内容、采购金额及同比变动,说明变动原因及合理性

公司2023年度前五大供应商及其采购内容、采购金额及同比变动和变动原因具体如下:

单位:万元

供应商名称	成立时间	主营业务	主要采购内容	2023年度 采购排名	2023年度 采购金额	2023年度 变动比例	2022年度 采购排名	2022年度 采购金额	变动原因及合理性分析
供应商1	1945年	高精密的计量仪器和先进的检测分析工具供应商	机械标准件	1	14,857.45	1443.28%	23	962.72	2023年公司的模组类产品收入大幅增长,增大了对于流量计的需求,同时为提前储备重要原材料,公司加大采购,使其成为前五大供应商
华航铝业及其关联方	2014年	从事高端铝材销售和加工的公司	铝合金材料、其他材质原料	2	11,767.99	-17.02%	1	14,181.11	2023年该供应商提供原材料对应的零部件收入受行业景气度影响同步下降,导致公司对其的采购金额同步下降
上海盈沛贸易有限公司	2000年	从事仪表阀门和管接头配件的销售,为某半导体阀门和管接头供应商的中国指定授权经销商	机械标准件	3	6,282.61	10.57%	4	5,682.20	2023年公司的模组类产品收入大幅增长,增大了对于阀门和管接头的需求,进而加大了对于该供应商的采购
供应商4	1963年	从事精密金属部件的生产和销售	机械标准件	4	5,251.18	131.46%	8	2,268.72	2023年公司的模组类产品收入大幅增长,增大了对于机械标准件的需求,进而加大了对于该供应商的采购,使其进入前五大供应商
供应商5	1947年	半导体阀门和管接头供应商	机械标准件	5	4,672.59	-23.04%	3	6,071.76	受到中美贸易摩擦影响,公司对于境外供应商原材料采购难度加大,导致采购金额的下降

注:以上供应商口径均为合并口径。

二、保荐机构核查程序及核查结论

(一)核查程序

1、查阅公司2022年度、2023年度客户名单及收入明细表,供应商名单及原材料采购明细表;

2、获取公司2022年度、2023年度与主要客户签订的销售合同或订单;

3、获取公司2022年度、2023年度与主要供应商签订的采购合同或订单;

4、通过查询企查查、境内/境外证券交易所公开披露信息、互联网检索等方式,收集主要客户和供应商的相关信息;

5、查阅了会计师的往来函证、截止性测试,并对主要客户和供应商进行穿行测试;

6、取得公司出具的关于前五大客户和供应商变动情况的说明。

(二)核查意见

经核查,保荐机构认为:

1、公司已补充披露前五大客户的名称、销售内容、销售金额及同比变动,并按客户说明变动原因,新增前五大客户的交易背景、销售内容和变动原因具有合理性。

2、公司已补充披露前五大供应商的名称、成立时间、主营业务、采购内容和采购金额及同比变动,并按供应商说明变动原因,新增前五大供应商的交易背景、采购内容和变动原因具有合理性。

三、年审会计师核查程序及核查意见

(一)核查程序

针对上述问题,年审会计师实施的核查程序包括但不限于:

1、查阅公司2022年度、2023年度客户名单及收入明细表,供应商名单及原材料采购明细表;

2、查阅公司2022年度、2023年度与主要客户签订的销售合同及订单;

3、查阅公司2022年度、2023年度与主要供应商签订的采购合同及订单;

4、通过查询企查查、境内/境外证券交易所公开披露信息、互联网检索等方式,收集主要客户和供应商的相关信息;

5、对公司的采购和销售收入执行细节测试、截止测试;

6、对公司的采购和销售收入执行函证程序;

7、对公司的采购和销售内部控制执行控制测试,对主要客户和供应商执行穿行测试;

8、取得公司出具的关于前五大客户和供应商变动情况的说明。

(二)相关结论

基于上述审计程序,公司上述说明与年审会计师执行2023年度财务报表审计时获得的信息没有重大不一致,公司前五大客户和前五大供应商的变动具有合理性。

问题2.毛利率

年报显示,2023年公司应用于半导体设备业务的毛利率为24.41%,应用于非半导体设备的毛利率为26.76%,分别同比减少7.80个百分点、5.15个百分点。分地区看,大陆地区毛利率21.40%,大陆以外地区毛利率32.81%,相差11.41个百分点。请公司:(1)结合市场需求、产品结构、成本构成、产能规划等,分别说明应用于半导体设备业务和应用于非半导体设备的毛利率大幅下降的原因及合理性;(2)结合收入构成、销售策略,说明大陆地区和大陆以外地区毛利率差异较大的原因及合理性。

回复:

一、公司说明

(一)结合市场需求、产品结构、成本构成、产能规划等,分别说明应用于半导体设备业务和应用于非半导体设备的毛利率大幅下降的原因及合理性

2023年度公司应用于半导体设备业务和应用于非半导体设备主营业务毛利率变动情况如下:

主要产品	2023年度较2022年度 收入增长比例	收入占比差异	毛利率差异
应用于半导体设备			
工艺零部件	-26.22%	-10.50%	-0.84%
结构零部件	13.09%	-4.62%	-6.47%
模组产品	129.37%	21.81%	-6.55%
气体管路	-21.73%	-6.69%	-6.15%
合计	33.72%	0.00%	-7.80%
应用于非半导体设备(注)			
工艺零部件	122.48%	31.21%	-10.62%
结构零部件	-53.15%	-30.78%	-0.26%
模组产品	36.55%	0.26%	-0.36%
气体管路	-42.03%	-0.69%	10.06%
合计	31.10%	0.00%	-5.15%

注:非半导体设备包括用于光伏、平板显示等泛半导体、专用等领域的设备,下同。

各主要产品对综合毛利率影响的量化分析如下:

主要产品	毛利率变动对综合毛利率影响(%)	收入占比变动对综合毛利率影响(%)	对综合毛利率变动的总影响(%)
应用于半导体设备			
工艺零部件	-0.11%	-3.70%	-3.81%
结构零部件	-1.64%	-1.58%	-3.22%
模组产品	-3.42%	5.64%	2.22%
气体管路	-0.58%	-2.41%	-2.99%
合计	-5.75%	-2.05%	-7.80%
应用于非半导体设备			
工艺零部件	-8.07%	11.47%	3.40%
结构零部件	-0.04%	-8.43%	-8.48%
模组产品	-0.02%	0.08%	0.06%
气体管路	0.05%	-0.18%	-0.13%
合计	-8.08%	2.94%	-5.15%

注1:毛利率变动对综合毛利率影响=(本年产品毛利率-上年产品毛利率)*本年销售占比;

注2:收入占比对综合毛利率影响=(本年销售占比-上年销售占比)*上年产品毛利率。

注3:对综合毛利率变动的总影响=毛利率变动对综合毛利率影响+产品结构变动对综合毛利率影响

1、应用于半导体设备毛利率大幅下降原因

由上表,主要产品的毛利率变动是影响应用于半导体设备综合毛利率的主要原因,其中公司应用于半导体设备中模组产品毛利率变动对于应用于半导体设备综合毛利率影响较大。

近年来,公司产品结构不断由单件定制化向模组化优化,模组产品规模快速增长,同时公司大力发展国内用户的多样化模组产品需求,导致低毛利的模组产品收入占比上升,高毛利的其他产品收入占比下降。

半导体设备业务中模组设备的成本情况如下:

构成项目	2023年度较2022年度 增长率	成本变动贡献率
销售收入	129.37%	/
营业成本	149.63%	100.00%
毛利率	-6.55%	/
直接材料	143.80%	73.96%
直接人工	95.64%	3.58%
制造费用	29.10%	3.14%
运费	252.90%	0.63%
外协费用	3,067.47%	18.69%

注:成本变动贡献率=相应成本科目2023年相对2022年的变动额/营业成本2023年相对2022年的变动额,下同。

半导体设备业务中模组产品的毛利率大幅下降主要系直接材料和外协费用大幅增长导致。由于公司集成设计能力提升,气体输送类模组产品(以气柜为主)收入快速增长,气柜产品相较于其他模组产品需要更多核心部件,成本中直接材料占比更高,使得模组产品整体直接材料大幅增长,加之2023年度公司承接了较多需要镀金特种工艺的模组产品订单,使得公司将相关工序进行外协,导致了外协费用大幅增长,导致模组产品毛利率下降,进而影响了应用于半导体设备毛利率。

2、应用于非半导体设备毛利率大幅下降原因

由上表,主要产品的毛利率变动是影响应用于非半导体设备综合毛利率的主要原因,其中公司应用于非半导体设备中工艺零部件产品毛利率变动对于应用于非半导体设备综合毛利率影响较大。

非半导体设备业务中工艺零部件的成本情况如下:

构成项目	2023年度较2022年度 增长率	成本变动贡献率
销售收入	122.48%	/
营业成本	159.84%	100.00%
毛利率	-10.62%	/
直接材料	-40.48%	-2.79%
直接人工	364.03%	36.88%
制造费用	165.02%	65.91%
运费	103.48%	0.88%
其他	-18.46%	-0.88%

非半导体设备业务中工艺零部件毛利率下降主要系直接人工以及制造费用增长导致。2023年度,公司预投了较多非半导体设备领域产能,但由于产能尚未完全释放,规模效应暂未体现,加之公司为提前储备人才,增加了直接人工成本,导致公司应用于非半导体领域的工艺零部件毛利率下降。

综上分析,应用于半导体设备业务和应用于非半导体设备的毛利率下降均具备合理性。

(二)结合收入构成、销售策略,说明大陆地区和大陆以外地区毛利率差异较大的原因及合理性

根据公司招股说明书和历年年报,公司大陆以外地区毛利率均高于大陆地区毛利率。由于国内半导体设备尚处于"追赶"阶段,技术先进性和性能稳定性仍需完善,且考虑进口竞品替代,价格优势较为明显。针对大陆地区客户,一方面公司为保障国内半导体设备供应,接受内销产品的低毛利率定价,另一方面为拓展国内增量市场,前期接受相对较低的毛利率。而对于大陆以外地区,国际厂商通过技术优势保证较高的半导体设备定价和毛利率,从而给予供应商良好的价格条件保障供应商利益,进而保障自身供应链安全,使得公司大陆以外地区毛利率均高于大陆地区毛利率。

综上分析,大陆地区和大陆以外地区的毛利率差异具备合理性。

二、保荐机构核查程序及核查结论

(一)核查程序

1、获取公司2023年度和2022年度收入成本明细表,并分析公司各产品收入、毛利率变动情况;

2、取得公司关于2023年度和2022年度毛利率变动原因的说明;

3、取得公司2023年度和2022年度花名册确定人员变动情况。

(二)核查意见

经核查,保荐机构认为:

1、公司2023年度应用于半导体设备业务的毛利率较上年下降7.80%,主要系模组产品毛利率下降和其收入占比大幅提高导致,应用于非半导体设备毛利率较上年下降5.15%,主要系工艺零部件产品产品毛利率下降导致。半导体设备业务中模组设备的毛利率大幅下降主要系直接材料和外协费用大幅增长导致,非半导体设备业务中工艺零部件毛利率下降主要系直接人工以及制造费用增长导致。综上,应用于半导体设备业务和应用于非半导体设备的毛利率下降均具备合理性。

2、针对大陆地区客户,公司为保障国内半导体设备供应,同时拓展大陆地区市场,接受内销产品的低毛利率定价。针对大陆以外地区,国际厂商通过技术优势保证较高的半导体设备定价和毛利率,从而给予供应商良好的价格条件保障供应商利益。综上,大陆地区和大陆以外地区的毛利率差异具备合理性。

三、年审会计师核查程序及核查意见

(一)核查程序

针对上述问题,年审会计师实施的核查程序包括但不限于:

1、获取公司2023年度和2022年度收入成本明细表,并分析公司各产品收入、毛利率变动情况;

2、取得公司关于2023年度和2022年度毛利率变动原因的说明;

3、取得公司2023年度和2022年度花名册确定人员变动情况。

(二)相关结论

基于上述审计程序,公司上述说明与年审会计师执行2023年度财务报表审计时获得的信息没有重大不一致。

1、公司2023年度应用于半导体设备业务的毛利率较上年下降7.80%,主要系模组产品毛利率下降和其收入占比大幅提高导致,应用于非半导体设备毛利率较上年下降5.15%,主要系工艺零部件产品产品毛利率下降导致。半导体设备业务中模组设备的毛利率大幅下降主要系直接材料和外协费用大幅增长导致,非半导体设备业务中工艺零部件毛利率下降主要系直接人工以及制造费用增长导致。综上,应用于半导体设备业务和应用于非半导体设备的毛利率下降均具备合理性。

2、针对大陆地区客户,公司为保障国内半导体设备供应,同时拓展大陆地区市场,接受内销产品的低毛利率定价。针对大陆以外地区,国际厂商通过技术优势保证较高的半导体设备定价和毛利率,从而给予供应商良好的价格条件保障供应商利益。综上,大陆地区和大陆以外地区的毛利率差异具备合理性。

问题3.经营性活动现金流

年报显示,2023年公司经营活动产生的现金流量净额-38,638.18万元,连续两年为负,且净流出大幅增加。请公司:结合产品结构变化、产能规划、期间费用等对现金流的影响,量化分析经营性活动现金流为负且净流出大幅增加的原因及合理性。

回复:

一、公司说明

(一)公司最近2年经营性活动现金流情况

公司2022年、2023年经营活动现金流情况具体如下:

单位:万元

项目	金额 2023年	金额 2022年	占经营活动现金(流入/流出)的比重 2023年	占经营活动现金(流入/流出)的比重 2022年
销售商品、提供劳务收到的现金	147,371.12	122,948.44	86.60%	87.03%
收到的税费返还	6,789.81	5,797.22	3.99%	4.10%
收到其他与经营活动有关的现金	16,016.55	12,532.80	9.41%	8.87%
经营活动现金流入小计	170,177.48	141,278.46	100.00%	100.00%
购买商品、接受劳务支付的现金	139,007.82	103,300.30	66.57%	71.98%
支付给职工以及为职工支付的现金	50,561.54	29,736.81	24.21%	20.72%
支付的各项税费	3,601.89	4,001.84	1.72%	2.79%
支付其他与经营活动有关的现金	15,644.40	6,471.94	7.49%	4.51%
经营活动现金流出小计	208,815.66	143,510.89	100.00%	100.00%
经营活动产生的现金流量净额	-38,638.18	-2,232.42	-	-

间接法情况下,公司2022年和2023年经营活动现金流情况具体如下:

单位:万元

科目	2023年 金额	2023年 占比	2022年 金额	变动金额	变动贡献率
净利润	16,796.58	-43.47%	23,425.07	-6,628.49	18.21%
加:信用减值损失	751.6	-1.95%	1,567.04	-815.44	2.24%
计提的资产减值准备	2,431.52	-6.29%	1,579.38	852.14	-2.34%
固定资产折旧	15,027.70	-38.89%	10,040.73	4,986.97	-13.70%
生产性生物资产折旧	-		-		
使用权资产折旧	485.15	-1.26%	369.35	115.80	-0.32%
无形资产摊销	1,860.10	-4.81%	1,499.29	360.81	-0.99%
长期待摊费用摊销	77.73	-0.20%	39.01	38.72	-0.11%
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-814.9	2.11%	-33.45	-781.45	2.15%
固定资产报废损失	33.3	-0.09%	637.48	-604.18	1.66%
公允价值变动损失	-4,162.73	10.77%	-275.58	-3,887.15	10.68%
财务费用	3,511.55	-9.09%	3,828.33	-316.78	0.87%
投资损失	-3,884.16	10.05%	-1,165.15	-2,719.01	7.47%
递延所得税资产减少	-921.47	2.38%	-589.97	-331.50	0.91%
递延所得税负债增加	678.86	-1.76%	666.1	12.76	-0.04%
存货的减少	-39,727.94	102.82%	-29,284.89	-10,443.05	28.69%
经营性应收项目的减少	-48,154.30	124.63%	-47,084.87	-1,069.43	2.94%
经营性应付项目的增加	14,010.15	-36.26%	31,970.50	-17,960.35	49.33%
其他	3,363.07	-8.70%	579.2	2,783.87	-7.65%
经营活动产生的现金流量净额	-38,638.18	100.00%	-2,232.42	-36,405.76	100.00%

注:变动贡献率=各构成项目2023年相比2022年变动金额/2023年相比2022年变动合计金额,下同。

(二)经营性活动现金流为负且净流出大幅增加的原因及合理性

根据间接法情况下经营活动现金流情况,公司2023年经营活动现金流为负且净流出大幅增加主要受净利润、存货、经营性应收项目和经营性应付项目变动的影响,相关科目的变动原因和合理性具体如下:

1、净利润变动原因和合理性

2023年度公司净利润下滑主要系:

(1)2023年度同比2022年度毛利率下降

由于产品结构发生变化,毛利相对较低的模组产品收入占比增加,占用机器设备较多的结构零部件类产品收入增长不及预期,公司提前投入的机器设备达产节奏与行业景气度错开,导致公司产品毛利率下降。具体下降原因详见"问题2毛利率"之"(一)结合市场需求、产品结构、成本构成、产能规划等,分别说明应用于半导体设备业务和应用于非半导体设备的毛利率大幅下降的原因及合理性"

(2)2023年度同比2022年度管理费用大幅增长

2023年度和2022年度管理费用的比较情况如下:

单位:万元

项目	2023年	2022年	变动金额	变动贡献率
人工成本	9,096.40	5,948.15	3,148.25	28.77%
咨询费	3,722.81	1,152.92	2,569.89	23.48%
股份支付	3,363.07	579.20	2,783.86	25.44%
折旧摊销	1,770.23	1,198.91	571.32	5.22%
能源支出	803.14	145.43	657.71	6.01%
业务招待费	700.96	301.79	399.18	3.65%
保洁及安保等费用	428.35	50.19	378.17	3.46%
修理费	107.92	38.62	69.30	0.63%
租赁费	73.57	20.69	52.88	0.48%
其他	2,012.01	1,698.83	313.18	2.86%
合计	22,078.47	11,134.73	10,943.74	100.00%

公司2023年度管理费用大幅增长主要系人工成本、咨询费和股份支付的增加。

1)管理费用中人工成本情况

管理费用中人工成本具体包括与管理人员直接相关的薪酬、公司职工福利、劳务外包费等,2022、2023年相关费用情况具体如下:

单位:万元

项目	2023年	2022年
管理人员薪酬	5,860.71	3,724.85
职工福利	2,287.21	1,653.99
劳务外包	753.07	352.25
其他	195.40	217.06
合计	9,096.40	5,948.15

管理人员薪酬增加主要因随着公司规模持续扩大,富创精密母公司及境内外各子公司均增加了管理人员招聘,其中包括薪酬较高的高端管理人才,导致公司管理人员薪酬及社保公积金支出增加。2022年、2023年公司管理人员情况具体如下:

主要情况	2023年	2022年
公司管理人员的数量(人)(注)	201	132
管理人员占公司总人数的比例(%)	7.91	7.17
管理人员薪酬合计(万元)	5,860.71	3,724.85
管理人员平均薪酬(万元)	29.16	28.22

注:相关人员统计为年末人数,2022年末管理人员数量小于2022年年报披露的行政人员与财务人员合计数原因系2022年南通富创尚未投产,公司在统计人数时将南通富创所有人员均列入行政人员与财务人员。

公司职工福利主要为员工食堂食材费、工服费、宿舍费用及节日福利等,劳务外包费主要为保安、保洁、食堂服务外包费等。职工福利及劳务外包费增加的原因主要为随着公司规模增长以及公司子公司南通富创陆续投产后相关福利及外包费用增加。

2)管理费用中咨询费及股份支付费用情况

其次,公司聘请波士顿咨询等专业咨询公司为经营分析与决策、人才招聘等提供咨询服务,其中新增金额最高的三笔咨询费分别为波士顿咨询顾问费用1,297.00万元、上海丰木投资咨询有限公司顾问费用339.62万元、京东方环境能源科技有限公司顾问费用288.47万元,导致咨询费用增加。另外,2023年4月公司实施限制性股票激励计划,导致股份支付费用增加。

(3)2023年度同比2022年度研发费用大幅增长

2023年度和2022年度研发费用的比较情况如下:

单位:万元

项目	2023年	2022年	变动金额	变动贡献率
人工成本	10,870.05	6,591.50	4,278.55	50.83%
材料费用	5,145.20	3,461.70	1,683.49	20.00%
折旧摊销	1,055.90	802.43	253.46	3.01%
咨询费	787.13	188.17	598.96	7.12%
测试加工费	596.02	243.11	352.92	4.19%
燃料动力费	571.07	305.55	265.52	3.15%
委托开发	248.42	-	248.42	2.95%
知识产权费	65.35	34.84	30.52	0.36%
其他	1,262.48	557.52	704.96	8.38%
合计	20,601.63	12,184.83	8,416.80	100.00%

公司2023年度研发费用大幅增长主要系为保障国内半导体设备企业向先进制程升级迭代的技术及产品需求,公司增加研发人员的招聘和激励,加大新产品、新技术的研发投入,使得报告期内研发人工成本及材料费用增加。报告期内研发人员数量和人均薪酬变动情况如下:

主要情况	2023年	2022年
公司研发人员的数量(人)(注)	480	333
研发人员数量占公司总人数的比例(%)	18.89	18.09
研发人员薪酬合计(万元)	10,870.05	6,591.50
研发人员平均薪酬(万元)	22.65	19.79

注:相关人员统计为年末人数,下同。

2、存货变动原因和合理性

2022年、2023年存货变动对经营活动现金流量净额的影响如下:

单位:万元

项目	2023.12.31/2023年度	2022.12.31/2022年度
存货账面余额(a)	95,135.60	56,145.49
存货期末余额较期初增加金额(b)	38,990.11	28,187.97
存货跌价准备本期转销影响金额(c)	733.85	1,096.93
外币报表折算差异(d)	-3.98	
存货变动对经营活动产生的现金流量净额的影响(-b-c-d)	-39,727.94	-29,284.89

2023年,公司存货进一步增加导致公司经营活动现金流净流出大幅增加,主要原因为公司模组类产品收入大幅增长,导致原材料机械及电子标准件、模组类库存商品、模组类在产品和半成品增加较多。存货大幅增长与公司实际业务发展匹配,公司主要存货科目在手订单覆盖情况及期后结转情况整体良好。

存货增加具体原因及合理性分析详见"问题4存货"的相关回复。

3、经营性应收项目变动原因及合理性

2022年、2023年经营性应收项目的变动对于经营活动产生的现金流量净额的影响如下:

单位:万元

项目	2023年度	2022年度
应收票据的减少	-7,565.00	-3,978.53
应收账款的减少	-24,766.07	-20,043.58
应收款项融资的减少	-519.14	-245.92
预付款项的减少	1,344.33	-2,139.17
其他应收款的减少	-95.19	-851.33
合同资产的减少	-69.64	-632.56
其他流动资产的减少	-3,992.37	-8,370.23
未满足终止确认条件的贴现	-3,316.45	-1,822.09
构建长期资产待抵扣进项税	-9,174.76	-9,001.46
经营性应收项目的减少	-48,154.30	-47,084.87

2023年,公司经营性应收项目的增加额保持较高水平,主要原因为国内半导体市场需求增长以及零部件国产化需求拉动背景下,公司2023年来自中国大陆地区的收入迅速增加,但大陆地区客户回款周期慢于中国大陆以外地区客户,且存在大量的票据回款,导致经营性应收款项(包括应收账款、应收票据和应收款项融资)大幅增加,大陆地区客户2023年应收款项余额为85,530.40万元,应收款项增加额为34,503.20万元。2022年、2023年公司收入增长情况如下:

单位:万元

主营业务收入	2023年 金额	2023年 增长金额	2023年 变动贡献率	2022年 金额	2022年 增长金额	2022年 变动贡献率
大陆地区	143,570.08	60,116.62	118.05%	83,453.46	50,837.59	72.76%
大陆以外地区	60,177.18	-9,192.69	-18.05%	69,369.87	19,036.79	27.24%
合计	203,747.26	50,923.93	100.00%	152,823.33	69,874.38	100.00%

4、经营性应付项目对公司经营活动净现金流的影响

2022年、2023年经营性应付项目的变动对于经营活动产生的现金流量净额的影响如下:

单位:万元

项目	2023年度	2022年度	变动金额	变动贡献率
应付票据的增加(a)	5,684.47	6,691.26	-1,006.79	5.61%
应付账款的增加(b)	20,123.18	16,352.69	3,770.49	-20.99%
其他流动负债的增加(c)	-3,635.96	5,520.95	-9,156.91	50.98%
构建长期资产支出分类调整(d)	-11,283.99	-3,279.07	-8,004.92	44.57%
应付项目小计(a+b+c+d,注)	10,887.70	25,285.83	-14,398.13	80.17%
合同负债的增加	56.81	-741.61	798.42	-4.45%
应付职工薪酬的增加	398.50	2,503.17	-2,104.67	11.72%
应交税费的增加	900.24	105.34	794.90	-4.43%
其他应付款的增加	543.23	172.98	370.25	-2.06%
递延收益的增加	1,223.67	4,644.78	-3,421.11	19.05%
经营性应付项目的增加	14,010.15	31,970.50	-17,960.35	100.00%

注:"应付项目小计"包括应付票据、应付账款、其他流动负债和构建长期资产支出分类调整,近似代表了公司购买商品、接受劳务的应付金额

2023年,公司经营性应付项目的增加额大幅下滑,导致2023年经营性活动现金流净流出增加,主要原因为公司经营性应付项目、应付职工薪酬和递延收益的波动影响,具体分析如下:

(1)应付项目小计

2023年,公司应付项目小计的增加额下滑,主要原因为公司基于2023年模组产品订单快速增长,增加了对机械标准件和电子标准件等关键原材料的采购及备货,相关供应商(供应商1、供应商4等)账期较短且多要求使用电汇支付,导致购买商品、接受劳务相关的现金支付占比增加。

(2)应付职工薪酬

2023年,公司应付职工薪酬的增加额下滑,主要原因为2022年公司整体业绩完成情况较好,为进一步激励员工积极性,同时吸引更多高端人才加入,2022年末计提奖金较多导致2022年末应付职工薪酬增加较多;2023年公司虽然收入完成情况良好,但员工综合考核进一步侧重盈利能力考核,因此2023年末公司计提奖金金额较2022年末未大幅增长。

(3)递延收益

2022年、2023年,公司递延收益变动情况如下:

单位:万元

年度	年初余额	本年收到	本年摊销	年末余额
2022年(a)	37,376.33	10,066.00	5,421.22	42,021.11
2023年(b)	42,021.11	11,191.52	9,967.84	43,244.78
差异(b-a)	4,644.78	1,125.52	4,546.62	1,223.67

2023年,公司递延收益项目的增加额下滑,主要原因为2023年公司摊销金额较2022年大幅增加,2021年底南通富创收到与资产相关的政府补助9,995万元,2022年相关资产投产较少仅摊销357.95万元,2023年摊销2,335.78万元;另外2022年公司收到的政府补助分散在年中,2022年摊销907.78万元,2023年摊销2,918.88万元。

综上所述,公司2023年公司经营活动产生的现金流量净额连续两年为负,且净流出大幅增加,主要系:1)公司毛利相对较低的模组产品收入占比增加,以及公司为保持竞争优势加大研发力度,优化内部管理,储备人才等,管理及研发费用也大幅增加导致2023年净利润减少;2)模组类产品收入增加,公司为满足订单的生产需求,加大采购力度,导致存货大幅增加;3)公司收入大幅增加,且客户回款周期相对较长的大陆地区客户增长更为迅速导致应收款项增加;4)公司增加模组产品相关的机械和电子标准件采购,相关供应商账期较短且多要求使用电汇支付导致公司应付项目增加额减小,以及应付薪酬、递延收益增加额减少。

二、保荐机构核查程序及核查结论

(一)核查程序

1、获取公司2022年度和2023年度"经营性活动现金流"的具体内容及计算过程,评价其计算是否正确以及是否按要求进行列报;

2、复核会计师对公司2022年度和2023年度销售商品、提供劳务收到的现金、购买商品、接受劳务支付的现金与销售采购、应收应付金额进行勾稽测试;对各项税费现金流入、流出与公司各项业务、资产负债表和利润表相关科目进行勾稽测试;

3、分析2022年度、2023年度经营活动产生的现金流量净额逐年下降、经营活动现金流均低于净利润的原因。

(二)核查意见

经核查,保荐机构认为:公司的经营活动现金流量真实反应了公司实际经营情况,与公司经营规模不断扩大以及产品结构变化的情况相匹配,公司经营活动现金流波动具备合理性。

三、年审会计师核查程序及核查意见

(一)核查程序

针对上述问题,年审会计师实施的核查程序包括但不限于:

1、获取公司2022年度和2023年度"经营性活动现金流"的具体内容及计算过程,评价其计算是否正确以及是否按要求进行列报;

2、对公司2022年度和2023年度销售商品、提供劳务收到的现金、购买商品、接受劳务支付的现金与销售采购、应收应付金额进行勾稽测试;对各项税费现金流入、流出与公司各项业务、资产负债表和利润表相关科目进行勾稽测试;

3、分析2022年度、2023年度经营活动产生的现金流量净额逐年下降、经营活动现金流均低于净利润的原因。

(二)相关结论

基于上述审计程序,公司上述说明与年审会计师执行2023年度财务报表审计时获得的信息没有重大不一致,公司的经营活动现金流量真实反应了公司实际经营情况,与公司经营规模不断扩大以及产品结构变化的情况相匹配,公司经营活动现金流波动具备合理性。

问题4.存货

年报显示,2023年末公司存货账面价值为90,598.14万元,同比增长69.92%。其中,原材料同比增长78.50%,库存商品同比增长48.66%,在产品和半成品同比增长155.11%。

请公司:结合原材料/库存商品/在产品和半成品的构成、在手订单覆盖率、期末结转情况等,说明存货大幅增长的原因及合理性。

回复:

一、公司说明

(一)原材料/库存商品/在产品和半成品的构成

2022年末、2023年末,公司存货构成如下:

单位:万元

	2023.12.31 金额	2023.12.31 占比	2023.12.31 变动贡献率	2022.12.31 金额	2022.12.31 占比
原材料	41,496.36	45.80%	48.95%	23,246.83	43.60%
周转材料	4,509.07	4.98%	1.46%	3,966.45	7.44%
委托加工物资	315.85	0.35%	-1.51%	879.74	1.65%
在产品和半成品	17,555.20	19.38%	28.63%	6,881.43	12.91%
库存商品	18,114.05	19.99%	15.90%	12,184.99	22.85%
发出商品	6,727.66	7.43%	7.08%	4,086.80	7.66%
合同履约成本	1,879.94	2.08%	-0.51%	2,071.83	3.89%
账面价值合计	90,598.14	100.00%	100.00%	53,318.07	100.00%

注:变动贡献率=相应存货科目2023年相对2022年的变动额/2023年相对2022年的变动总额,下同。

公司存货主要由原材料、库存商品、在产品和半成品构成,2022年末、2023年末三者合计占比达79.36%、85.17%,且存货增长主要来自以上三类。

2022年末、2023年末,公司原材料构成如下:

单位:万元

项目	2023.12.31 金额	2023.12.31 占比	2023.12.31 变动贡献率	2022.12.31 金额	2022.12.31 占比
机械标准件	33,540.08	80.83%	80.62%	18,826.89	80.99%
电子标准件	2,881.07	6.94%	11.20%	836.82	3.60%
其他材质原料	2,639.12	6.36%	4.47%	1,823.28	7.84%
铝合金材料	1,734.15	4.18%	2.09%	1,352.02	5.82%
辅材	538.60	1.30%	1.24%	311.43	1.34%
加工件	163.34	0.39%	0.37%	96.39	0.41%
账面价值合计	41,496.36	100.00%	100.00%	23,246.83	100.00%

2023年末,公司原材料增长主要来自机械标准件和电子标准件,主要因公司产品结构发生变化,随着公司集成能力不断增强,直接材料占营业成本比例较高的模组产品持续放量,营业收入同比增长126.13%,基于该类产品收入的增长,公司提前采购了部分机械标准件和电子标准件等关键原材料,导致其存货金额大幅增加。

2022年末、2023年末,公司库存商品构成如下:

单位:万元

项目	2023.12.31 金额	2023.12.31 占比	2023.12.31 变动贡献率	2022.12.31 金额	2022.12.31 占比
工艺零部件类	2,347.06	12.96%	6.32%	1,972.62	16.19%
结构零部件类	4,110.53	22.69%	-9.70%	4,685.93	38.46%
模组类	9,991.23	55.16%	107.94%	3,591.11	29.47%
气体管路类	1,665.23	9.19%	-4.56%	1,935.34	15.88%
账面价值合计	18,114.05	100.00%	100.00%	12,184.99	100.00%

2023年末,公司库存商品增长主要来自模组类库存商品,系2023年模组产品营业收入和订单大幅增加,与公司产品结构变化相匹配。

2022年末、2023年末,公司在产品和半成品构成如下:

单位:万元

项目	2023.12.31 金额	2023.12.31 占比	2023.12.31 变动贡献率	2022.12.31 金额	2022.12.31 占比
工艺零部件类	2,015.74	11.48%	7.14%	1,253.20	18.21%
结构零部件类	4,922.73	28.04%	27.23%	2,016.04	29.30%
模组类	9,601.81	54.69%	64.30%	2,738.34	39.79%
气体管路类	1,014.92	5.78%	1.32%	873.85	12.70%
合计	17,555.20	100.00%	100.00%	6,881.43	100.00%

2023年末,公司在产品和半成品增长主要来自模组类和结构零部件类在产品和半成品。其中模组类在产品及半成品增加250.64%,主要系公司模组类订单快速增长,在手订单2023年末同比增加219.11%;结构零部件类在产品及半成品增加144.18%,主要系公司2023年末结构零部件在手订单快速增长,同比增加156.89%,其期末在产品及半成品订单支持率达到88.09%。

(二)主要存货科目在手订单覆盖情况

截至2023年末,公司主要存货科目在手订单覆盖情况如下:

单位:万元

存货类别	存货余额	在手订单支持金额	战略储备(注)	订单覆盖率
	a	b	c	d=(b+c)/a
原材料	42,030.57	22,658.58	7,809.44	72.49%
在产品和半成品	18,215.19	14,875.36	/	81.66%
库存商品	20,846.95	17,115.56	/	82.10%

注:战略储备为公司对销售收入增长较快的模组类业务根据较为旺盛的需求预测提前购买的采购周期较长、通用性较强的机械标准件和电子标准件。

截至2023年末,公司原材料订单覆盖率(考虑战略储备)为72.49%,在产品及半成品的在手订单覆盖率为81.66%,库存商品的在手订单覆盖率为82.10%,公司整体采购和生产管理良好,主要存货科目的订单覆盖情况良好。

2023年,公司模组类业务收入增长较快,其中主要的气柜产品需配备300-400个物料,标准件采购周期较长,部分为3-4个月甚至更久,基于模组产品增长较快、物料齐套性较难、采购周期长的特点,公司提前储备了较大金额的机械标准件和电子标准件。

(三)主要存货科目期末结转情况

2023年末,公司主要存货科目期后结转情况如下:

单位:万元

存货类别	存货余额	截至2024年4月26日审计报告报出日 期后结转金额	截至2024年4月26日审计报告报出日 期后结转比例
	a	b	c=b/a
原材料	42,030.57	13,423.72	31.94%
在产品和半成品	18,215.19	14,909.23	81.85%
库存商品	20,846.95	13,222.09	63.42%

截至2024年4月26日审计报告报出日,公司2023年末在产品及半成品和库存商品的期后结转情况整体较好。公司2023年末原材料的期后结转比例较低,主要原因为公司模组类业务收入增长较快,基于模组产品增长较快、物料齐套性较难、采购周期长的特点,公司提前储备了较大金额的电子机械标准件,导致总体期后结转比例偏低。

二、保荐机构核查程序及核查结论

(一)核查程序

1、获取报告期末存货明细表,分析原材料、库存商品、在产品和半成品等科目库存水平的合理性,以及是否与公司业务发展情况、生产经营特征相匹配;

2、访谈公司高级管理人员,了解公司存货核算会计政策,了解存货大幅增长的原因及合理性;

3、获取与原材料采购、存货管理、产品生产相关的内部管理制度;

4、获取报告期末公司产品在手订单明细,计算各期末公司主要存货科目有订单支持的金额及占比;

5、获取期后截至审计报告日的领料、销售出货清单,计算存货的期后结转金额及占比。

(二)核查意见

经核查,保荐机构认为:2023年末,公司存货大幅增长主要由于公司模组类产品收入大幅增长,导致原材料机械及电子标准件、模组类库存商品、模组类在产品和半成品增加较多,与公司实际业务发展匹配,公司主要存货科目在手订单覆盖情况及期后结转情况整体良好,存货大幅增长具有合理性。

三、年审会计师核查程序及核查意见

(一)核查程序

针对上述问题,年审会计师实施的核查程序包括但不限于:

1、获取报告期末存货明细表,分析原材料、库存商品、在产品和半成品等科目库存水平的合理性,以及是否与公司业务发展情况、生产经营特征相匹配;

2、访谈公司高级管理人员,了解公司存货核算会计政策,了解存货大幅增长的原因及合理性;

3、获取与原材料采购、存货管理、产品生产相关的内部管理制度;

4、获取报告期末公司产品订单明细,计算各期末公司主要存货科目有订单支持的金额及占比;

5、获取期后截至审计报告日的领料、销售出货清单,计算存货的期后结转金额及占比。

(二)相关结论

基于上述审计程序,公司上述说明与年审会计师执行2023年度财务报表审计时获得的信息没有重大不一致。2023年末,公司存货大幅增长主要由于公司模组类产品收入大幅增长,导致原材料机械及电子标准件、模组类库存商品、模组类在产品和半成品增加较多,与公司实际业务发展匹配,公司主要存货科目在手订单覆盖情况及期后结转情况整体良好,存货大幅增长具有合理性。

问题5.其他非流动资产

年报显示,2023年末公司其他非流动资产账面价值35,505.30万元,同比增长158.20%,主要系为储备产能,预付的设备采购款同比增加。2024年一季度末其他非流动资产账面价值进一步增长至49,158.07万元。

请公司:(1)补充披露前十大预付款的预付对象、交易背景、购置标的及用途、对应在建工程项目、合同签订时间、预付款项时间、预计交付时间等;(2)说明公司目前在建产能的分布、设备及人员规模、建设进展、产能规划及目前产能利用率。

回复:

一、补充披露与公司说明

(一)补充披露前十大预付款的预付对象、交易背景、购置标的及用途、对应在建工程项目、合同签订时间、预付款项时间、预计交付时间等;

2023年末,公司前十大预付对象情况如下:

单位:万元

序号	预付对象	金额(万元)	占比	交易背景	购置标的	用途	对应在建工程项目(注)	合同签订时间	预付款项时间	预计交付时间
1	沈阳航发产业园发展有限公司	6,752.21	19.02%	沈阳强航二期厂房建设项目,预付厂房款	厂房	购买厂房	专用领域精密零部件产能建设项目	2023.01	2023.07	预计于2024.07交付厂房
2	苏美达国际技术贸易有限公司	5,552.92	15.64%	公司系进口设备代理商,实际设备生产商为GF Machining Solutions AG,该生产商在铣削和电加工方面领先,公司根据以往采购经验向其采购	五轴高速铣加工中心 g- Mill 1150(6台)	专用领域精加工工序	专用领域精密零部件产能建设项目	2022.10	2023.03、2023.10、2023.12	2024.04-2024.05已交付4台,剩余2台将于2024.06-2024.07交付
3	江苏舜天国际集团机械进出口有限公司(现名:江苏苏豪创新科技集团有限公司)	3,646.55	10.27%	公司系进口设备代理商,实际设备生产商为NILES-SIMMONS Industrieanlagen GmbH,公司根据以往采购经验向其进行采购	五轴高速加工中心(3台)	专用领域粗加工工序	专用领域精密零部件产能建设项目	2022.10	2023.03、2023.08	2024.07
				公司系进口设备代理商,实际设备生产商为GF Machining Solutions AG,公司根据以往采购经验向其进行采购	零点快换系统(8套)	粗加工工序机床工作台快换底座,与精加工机床快换座保持一致,保证粗精铣工序零件定位一致性		2023.07	2023.08	2024.07
4	北京艾捷默机器人系统有限公司	2,512.83	7.08%	公司为专用设备制造商,主要产品为焊接机器人,公司采购该设备用于匀气盘、腔体等工艺零组件的加工制造	数控真空电子束焊接机(1台)	匀气盘、腔体等工艺零组件的加工制造	南通新厂房建设	2023.03	2023.04、2023.09、	2024.07
					数控真空电子束焊接机(1台)		沈阳原厂房(扩充产能)	2023.03	2023.04、2023.11	2024.07
5	金承诺国际(中国)有限公司	2,274.10	6.40%	公司系进口设备代理商,实际设备生产商为日本山崎马扎克株式会社,公司根据以往采购经验向其采购	车铣复合加工中心及对应柔性线(1套)	用于内衬类产品的自动化加工,涉及车床和铣床加工工位,减少工序流转	北京新厂房建设	2022.12、	2022.12、2023.11、	已于2024.01和2024.04交付
					车铣复合加工中心(2台)	用于加工匀气盘除小孔外的车床和铣床机加工		2023.01	2023.01	
6	沈阳自贸工业服务有限责任公司	1,778.85	5.01%	公司系进口设备代理商,实际设备生产商为NILES-SIMMONS Industrieanlagen GmbH,公司根据以往采购经验向其采购	五轴联动镗铣加工中心(5台)	专用领域粗加工工序	专用领域精密零部件产能建设项目	2022.11	2023.03、2023.07、2023.08	2024.06、2024.08
7	昆山东威科技股份有限公司	1,608.37	4.53%	昆山东威为专用设备生产商,其产品能够满足公司特种工艺加工需求,公司根据生产需求向其采购	表处生产线(1套)	用于表面处理工艺加工,包含镀铬、镀银、镀铜、阳极氧化、磷化钝化、化学镀镍、除涂层、钛合金阳极化、钢件腐蚀等表处工艺加工	表面处理业务产能建设	2023.04	2023.05	2024.09
8	上海亚盛精密机械有限公司	1,366.04	3.85%	公司为专用设备制造商,主要产品为涂装设备及零配件,能够满足公司特种工艺加工需求,公司根据生产需求向其采购	化学气相沉积炉系统(1台)	用于涂装工艺加工,包含渗铝、渗铝硅、渗钴铝、渗铬铝等涂装工艺加工	表面处理业务产能建设	2023.04	2023.05、2023.08	2024.07
9	株洲南方航空机械进出口有限公司	1,082.44	3.05%	公司系进口设备代理商,实际设备生产商为GF Machining Solutions AG,公司根据以往采购经验向其采购	五轴高速铣削加工中心 g-Mill 1350(2台)	专用领域精加工工序	专用领域精密零部件业务产能建设	2022.10	2023.03、2023.07	2024.09
10	纽堡科技(天津)有限公司	783.01	2.21%	公司为专用设备生产商,该设备能够满足特种工艺加工过程中产生废水的处理需求,确保排放处理水水质符合国家相关排放标准要求,公司根据生产需求向其采购	废水处理设备(1套)	处理特种工艺加工过程中产生的废水	表面处理业务产能建设	2023.05	2023.06	2024.07
小计		27,357.32	77.06%							

注:对应在建工程项目详见本题之"二、说明公司目前在建产能的分布、设备及人员规模、建设进展、产能规划及目前产能利用率"

(二)说明公司目前在建产能的分布、设备及人员规模、建设进展、产能规划及目前产能利用率

截至2023年末,公司在建产能分布如下:

1、全资子公司南通富创-南通新厂房建设项目(IPO募投项目)

项目	内容
业务领域	半导体设备精密零部件(未来聚焦中国大陆南方地区客户)
投资背景	为应对半导体市场增长需求,储备半导体设备精密零部件产能
投资内容	在南通市通州区新建厂房,并购置精密机械加工、表面处理、焊接、组装等全工艺配套设备,打造公司华东地区半导体设备精密零部件全工艺智能生产基地,为IPO募投项目
建设进展	已于2024年5月结项
计划投资总额	124,720.55万元(注)
截至2023末机器设备账面价值	46,362.19万元
截至2023末该项目人员规模	460人
产能规划	完全达产后,预计年收入200,000万元
2023年产能利用率	2023年尚未完全投产,处于试生产调试阶段

注:公司于2023年4月26日分别召开第一届董事会二十次会议、第一届监事会第十一次会议,审议通过了《关于使用超募资金增加募投项目投资额及调整募投项目实施进度的议案》,同意公司使用超募资金人民币24,720.55万元增加募投项目拟投入金额及调整募投项目实施进度,本次调整后,该项目的拟投入募集资金金额由人民币100,000.00万元增加至人民币124,720.55万元。

2、控股子公司北京富创-北京新厂房建设项目

项目	内容
业务领域	半导体设备精密零部件(未来聚焦中国大陆北方地区客户)
投资背景	面向客户3等国内主要半导体设备厂商,公司考虑贴近客户也在同一地块建厂,提前布局
投资内容	北京亦庄经济技术开发区新建厂房,购置设备,新建表面处理车间及检验中心,打造公司华北地区半导体设备精密零部件全工艺智能生产基地
建设进展	该项目2022年新增了土地购置,目前厂房尚在建设中,预计2024年四季度申请政府验收,2025年1月投产,2027年1月达产
计划投资总额	110,000万元
截至2023末机器设备账面价值	10.87万元
截至2023末该项目人员规模	28人
产能规划	完全达产后,预计年收入200,000万元
2023年产能利用率	2023年尚在建设中,处于试生产调试阶段

3、控股子公司沈阳强航-专用领域精密零部件产能建设项目

项目	内容
业务领域	专用领域零部件(专用领域客户的某产品)
投资背景	2021年12月公司与其他投资方合资新设子公司沈阳强航,承接某专用领域零部件产品生产加工业务,以此为载体建设产能
投资内容	一期项目购买的房屋位于沈阳市浑南区创新二路29-15/17号,二期项目购买的房屋位于辽宁省沈阳市浑南区创新五路1号;购置精密机械加工和表面处理专用设备,建设某专用领域零部件及其他相关产品生产线
建设进展	一期厂房已经转固投产,二期厂房建设中,预计2025年3月投产。随着机器设备的陆续到场、调试、试运行和转固,以及国内专用领域产品的需求不断释放,同时考虑新客户开发周期,保守估计2030年12月完全达产
计划投资总额	106,500万元
截至2023末机器设备账面价值	28,411.41万元
截至2023末该项目人员规模	346人
产能规划	完全达产后,预计年收入122,000万元
2023年产能利用率	一期产能在陆续释放,2023年一期产能利用率达73.14%

4、控股子公司瑞特热表-表面处理业务产能建设项目

项目	内容
业务领域	专用领域零部件产品热处理、表面处理及涂层处理工艺
投资背景	2023年1月公司与其他投资方合资新设子公司瑞特热表,承接专用领域零部件产品热处理、表面处理及涂层处理业务,以此为载体建设产能
投资内容	购买位于沈阳市浑南区创新五路1-8/1-9/1-10号的房屋,并购置真空炉、常规箱式炉、常规井式炉、多工序集成喷涂设备、等离子和超音速喷涂集成设备,新建多工序集成涂装生产线、表面处理专用生产线以及检测系统
建设进展	2023年4月进场开工,目前厂房尚在建设中,厂房预计于2024年四季度申请政府验收。随着各类型设备及产线的陆续验收、转固,预计2025年四季度投产
计划投资总额	60,000万元
截至2023末机器设备账面价值	50.01万元
截至2023末该项目人员规模	63人
产能规划	完全达产后,预计年收入22,000万元
2023年产能利用率	尚在建设中

二、保荐机构核查程序及核查结论

(一)核查程序

1、访谈前五大预付供应商,了解预付的交易背景及商业实质,确认交易真实性、合理性,获取了与上市公司不存在关联关系的声明书;

2、获取公司2023年末其他非流动资产明细表,取得前十大供应商合同、记账凭证、银行回单、资金支出审批单,查阅合同中关于预付设备款的相关约定;

3、通过信用中国、企查查、互联网检索等方式对前十大预付供应商进行网络核查,了解预付供应商基本情况、股权结构,核查其与公司是否存在关联方关系;

4、获取并复核会计师对其他非流动资产期末余额的函证,2023年末其他非流动资产回函可确认金额占该科目审定余额的比例为80.93%;

5、获取公司2023年末在建工程明细,了解公司在建项目情况;

6、访谈公司高级管理人员,获取各投资项目的可行性研究报告,了解各投资项目的业务领域、投资背景、投资内容、计划投资金额、建设进展、产能规划及目前产能利用率等情况。

(二)核查意见

经核查,保荐机构认为:

1、公司已补充披露前十大预付款的预付对象、交易背景、购置标的及用途、对应在建工程项目、合同签订时间、预付款项时间、预计交付时间等信息。

2、截至2023年末,公司在建产能包括南通新厂房建设项目(IPO募投项目)、北京新厂房建设项目、专用领域精密零部件产能建设项目、表面处理业务产能建设项目,相关产能建设项目均围绕公司主营业务开展,公司已补充披露各项目设备及人员规模、建设进展、产能规划及产能利用率等信息。

三、年审会计师核查程序及核查意见

(一)核查程序

针对上述问题,年审会计师实施的核查程序包括但不限于:

1、访谈前五大预付供应商,了解预付的交易背景及商业实质,确认交易真实性、合理性,获取了与上市公司不存在关联关系的声明书;

2、获取公司2023年末其他非流动资产明细表,取得前十大供应商合同、记账凭证、银行回单、资金支出审批单,查阅合同中关于预付设备款的相关约定;

3、通过信用中国、企查查、互联网检索等方式对前十大预付供应商进行网络核查,了解预付供应商基本情况、股权结构,核查其与公司是否存在关联方关系;

4、检查相关设备期后到货以及安装调试情况,确认预付设备款的真实性;

5、对其他非流动资产期末余额的主要项目进行函证;

6、获取公司2023年末在建工程明细,了解公司在建项目情况;

7、访谈公司高级管理人员,获取各投资项目的可行性研究报告,了解各投资项目的业务领域、投资背景、投资内容、计划投资金额、建设进展、产能规划及目前产能利用率等情况。

(二)相关结论

基于上述审计程序,公司上述说明与我们执行2023年度财务报表审计时获得的信息没有重大不一致。

问题6.其他非流动金融资产

年报显示,2023年公司新增其他非流动金融资产13,579.39万元,主要为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,相关公允价值变动收益4,051.09万元。请公司:补充说明其他非流动金融资产的具体构成,报告期内产生大额公允价值变动收益的原因及合理性。

回复:

一、公司说明

(一)其他非流动金融资产的构成

截至2023年12月31日,公司其他非流动金融资产的具体构成情况如下:

单位:万元

项目	被投资单位名称	投资金额	公允价值变动	小计
权益工具投资	广州中科同芯半导体技术合伙企业(有限合伙)	8,000.00	4,005.19	12,005.19
	青岛浑璞科芯十期创业投资基金合伙企业(有限合伙)	1,000.00	45.90	1,045.90
衍生金融资产(回购权、对赌协议等)	深圳市品宙洁净科技有限公司	117.54	-	117.54
	北京珂阳科技有限公司	154.93	-	154.93
	芯航同方科技(江苏)有限公司	255.83	-	255.83
合计		9,528.30	4,051.09	13,579.39

(二)报告期内产生大额公允价值变动收益的原因及合理性

2023年度,公司其他非流动金融资产公允价值变动收益为4,051.09万元,主要因公司持有的广州中科同芯半导体技术合伙企业(有限合伙)(以下简称"中科同芯")份额产生公允价值变动4,005.19万元和持有的青岛浑璞科芯十期创业投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称"科芯十期")份额产生公允价值变动45.90万元,相关投资产生大额公允价值变动收益的原因及合理性分析具体如下:

1、广州中科同芯半导体技术合伙企业(有限合伙)

公司第一届董事会第十七次会议、第一届监事会第八次会议、2023年第一次临时股东大会会议审议通过《关于公司新增对外投资暨关联交易的议案》,公司于2023年3月根据发展战略及业务,以现金8,000万元人民币认购中科同芯19.995%合伙份额。中科同芯系投资平台,仅投资于锐立平芯微电子(广州)有限责任公司(以下简称"锐立平芯")之股权。

为对该项非流动金融资产公允价值进行计量,公司委托银信资产评估有限公司(以下简称"银信评估师")以2023年12月31日为估值基准日,对公司所持中科同芯合伙人权益价值进行评估。银信评估师结合估值对象中科同芯对外投资的实际情况,对其投资的锐立平芯采用参考最近融资价格法进行估值,再根据中科同芯合伙协议的约定对公司持有的合伙份额进行估值。

中科同芯于2023年4月以1元/股对锐立平芯投资40,000万元,认缴持股比例19.8020%,投后估值为92,000万元;2023年11月锐立平芯完成最近一期融资,融资价格为1.5元/股,投后估值为303,000万元。中科同芯对锐立平芯的投资产生增值,继而导致中科同芯权益估值增加。

据此,银信评估师出具估值报告(银信咨报字(2024)第01024号),公司持有的中科同芯有限合伙人权益价值为12,005.19万元,因此该项非流动金融资产产生公允价值变动4,005.19万元。

2、青岛浑璞科芯十期创业投资基金合伙企业(有限合伙)

公司于2023年5月出资1,000万元人民币,认购科芯十期3.70%合伙人权益。截至2023年12月31日,科芯十期已完成了8个项目的对外投资,合计投资总额为229,521,643.84元,占基金实缴规模的85.03%,截至2023年12月31日没有项目退出。

(下转C62版)