



关于苏州瀚川智能科技股份有限公司 2020 年年度报告的信息披露监管问询函中 有关财务会计问题的专项说明

苏州瀚川智能科技股份有限公司
容诚专字 [2021]210Z0079 号



容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
中国·北京

**关于苏州瀚川智能科技股份有限公司
2020 年年度报告的信息披露监管问询函中
有关财务会计问题的专项说明**

容诚专字[2021] 210Z0079 号

上海证券交易所：

贵交易所关于《苏州瀚川智能科技股份有限公司 2020 年年度报告的信息披露监管问询函》（以下简称问询函）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）（以下简称我们）对苏州瀚川智能科技股份有限公司（以下简称瀚川智能或公司）相关资料进行了核查，现做专项说明如下：

如无特殊说明，本专项说明涉及金额单位均为元。

一、问询函 2 提到：“关于应收账款。年报显示，公司应收账款期末余额 2.88 亿元，同比增长 99.58%，远高于营业收入增长率 31.84%。按组合计提坏账准备，分为民营企业客户、外资控股企业客户。应收民营企业客户应收账款期末余额为 1.66 亿元，同比增长 617.03%；应收外资控股企业客户应收账款期末余额为 1.22 亿元，同比增长 0.93%。请你公司：（1）补充披露民营企业客户、外资控股企业客户应收账款欠款方前五名的名称、应收账款金额、账龄、坏账准备余额及回款情况；（2）结合公司对主要客户信用政策及变化情况，分析应收账款大幅上升的原因及合理性，并说明是否存在放宽信用政策的情形；（3）结合应收账款账龄结构变化、客户资信状况、坏账准备计提政策等，说明应收账款坏账准备计提是否充分。请保荐机构、年审会计师核查并发表意见。”

回复:

(一) 核查情况

1、公司回复

(1) 补充披露民营企业客户、外资控股企业客户应收账款欠款方前五名的名称、应收账款金额、账龄、坏账准备余额及回款情况;

1) 截至 2020 年 12 月 31 日, 公司民营企业客户应收账款欠款方前五名的名称、应收账款金额、坏账准备余额及期后回款情况如下:

客户名称	应收账款余额	坏账准备	截至 2021 年 5 月 12 日回款情况
江西巴特威新能源科技有限公司	72,191,029.97	3,609,551.50	2,000,000.00
氢普(德州)新能源科技有限公司	40,160,000.00	2,008,000.00	
深圳橙子自动化有限公司	20,495,032.60	1,036,083.26	2,675,000.00
亿纬锂能集团	9,697,235.87	2,758,394.64	842,763.84
上海感图网络科技有限公司	5,834,434.08	291,721.70	4,195,004.53
合计	148,377,732.52	9,703,751.10	9,712,768.37

截至 2020 年 12 月 31 日, 已收到江西巴特威新能源科技有限公司(以下简称巴特威)的货款 25,173,970.33 元, 期后巴特威已按照合同约定条款支付货款 200 万, 剩余未收到的款项, 尚未达到合同约定的付款时点, 由于新能源电池行业本身的回款周期较长, 故对巴特威的应收账款余额较大。

亿纬锂能集团尚未回款的原因系该客户为公司重要战略合作伙伴, 除了业务合作规模持续扩大外, 还有多项战略标杆项目持续推进, 对公司进一步打开新能源业务市场有重要影响, 2020 年 11 月至 2021 年 2 月公司与亿纬锂能集团新签订订单 2172 万, 同时, 还有其他订单在商务洽谈中; 基于亿纬锂能的战略合作地位及其作为上市公司良好资信水平和还款能力, 公司未对其进行催款, 公司目前正在与亿纬锂能集团协商后续回款事宜。

2) 截至 2020 年 12 月 31 日, 公司民营企业客户应收账款欠款前五名的账龄情况如下:

客户名称	应收账款余额	1 年以内	1-2 年	2-3 年	1 年以内占比	1-2 年占比	2-3 年占比
江西巴特威新能源科技有限公司	72,191,029.97	72,191,029.97			100.00%		
氢普(德州)新能源科技有限公司	40,160,000.00	40,160,000.00			100.00%		
深圳橙子自动化有限公司	20,495,032.60	20,268,400.00	226,632.60		98.89%	1.11%	
亿纬锂能集团	9,697,235.87	603,104.52		9,094,131.35	6.22%		93.78%
上海感图网络科技有限公司	5,834,434.08	5,834,434.08			100.00%		
合计	148,377,732.52	139,056,968.57	226,632.60	9,094,131.35	93.72%	0.15%	6.13%

3) 截至 2020 年 12 月 31 日, 公司外资控股客户应收账款欠款前五名的名称、应收账款金额、坏账准备余额及期后回款情况如下:

客户名称	应收账款余额	坏账准备	截至 2021 年 5 月 12 日回款情况
泰科集团	42,227,812.93	2,735,876.32	25,329,887.37
法雷奥集团	14,257,075.79	1,276,581.51	4,570,590.10
大陆集团	8,817,246.40	922,674.88	5,514,870.23
上海 ABB 工程有限公司	8,131,330.00	406,566.50	
莫仕集团	7,856,986.42	473,861.42	6,719,494.77
合计	81,290,451.54	5,815,560.63	54,938,292.86

公司与上海 ABB 工程有限公司(以下简称 ABB 公司)合同约定的账期为收到发票后 120 天付款, 公司于 2021 年 5 月初开具剩余款项的发票给 ABB 公司, 截至 2021 年 5 月 12 日尚未达到付款时点, 故尚未收到回款。

4) 截至 2020 年 12 月 31 日, 公司外资控股企业客户应收账款欠款前五名的账龄情况如下:

客户名称	应收账款余额	1 年以内	1-2 年	2-3 年	1 年以内占比	1-2 年占比	2-3 年占比
泰科集团	42,227,812.93	34,827,281.15	6,128,236.31	1,272,295.47	82.47%	14.51%	3.01%
法雷奥集团	14,257,075.79	6,539,321.30	6,828,554.49	889,200.00	45.87%	47.90%	6.24%
大陆集团	8,817,246.40	2,398,474.98	5,614,401.49	804,369.93	27.20%	63.68%	9.12%
上海 ABB 工程有限公司	8,131,330.00	8,131,330.00			100.00%		
莫仕集团	7,856,986.42	6,236,744.54	1,620,241.88		79.38%	20.62%	
合计	81,290,451.54	58,133,151.97	20,191,434.17	2,965,865.40	71.51%	24.84%	3.65%

(2) 结合公司对主要客户信用政策及变化情况, 分析应收账款大幅上升的原因及合理性, 并说明是否存在放宽信用政策的情形;

公司对主要客户的信用政策未发生重大变化, 公司的汽车电子设备销售一般采取分阶段收款, 在签订合同后收取 30%左右的预收款, 预验收通过后收到 90%左右的货款, 终验收通过后收取剩余 10%左右的尾款; 新能源电池行业本身的回款周期较长, 故公司的新能源客户应收账款余额较大, 回款较慢, 一般为达到收款条件后的 3 个月或 6 个月左右回款。公司不存在放宽信用政策的情形。

但由于公司部分重要的下游客户开拓新的业务领域, 如泰科集团、大陆集团在开拓新能源等市场领域, 前期投入成本较高, 盈利速度较慢, 故对瀚川智能等设备供应商未按照合同约定回款, 回款速度较慢, 导致应收账款上升幅度较大。

(3) 结合应收账款账龄结构变化、客户资信状况、坏账准备计提政策等, 说明应收账款坏账准备计提是否充分;

1) 公司应收账款账龄结构变化情况

2020 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日, 民营企业客户账龄结构变化及计提坏账准备的情况如下:

账 龄	2020 年 12 月 31 日			2019 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	155,154,161.06	7,757,708.07	5.00	5,787,966.99	289,398.35	5.00
1-2 年	1,463,221.64	146,322.16	10.00	16,910,973.91	1,691,097.39	10.00
2-3 年	9,144,131.35	2,743,239.41	30.00	395,701.06	118,710.32	30.00
3-4 年	12,627.25	6,313.63	50.00	24,845.44	12,422.72	50.00
合计	165,774,141.30	10,653,583.27	6.43	23,119,487.40	2,111,628.78	9.13

2020 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日，外资控股企业客户账龄结构变化及计提坏账准备的情况如下：

账 龄	2020 年 12 月 31 日			2019 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	92,714,112.74	4,635,705.64	5.00	112,824,101.57	5,641,205.10	5.00
1-2 年	26,326,682.16	2,632,668.22	10.00	8,100,124.24	810,012.42	10.00
2-3 年	3,361,118.53	1,008,335.56	30.00	192,100.00	57,630.00	30.00
3-4 年				117,000.00	58,500.00	50.00
4-5 年				38,961.00	27,272.70	70.00
合计	122,401,913.43	8,276,709.42	6.76	121,272,286.81	6,594,620.22	5.44

2) 主要客户的资信情况如下：

客户名称	客户简介	资信水平、还款能力
泰科集团	TE Connectivity Ltd.总部位于美国，是美国纽约证券交易所上市公司（证券代码：TEL）。泰科电子是全球领先的连接器（2017 年连接器全球第一）、传感器制造商，曾入选全球 500 强企业名单。	资信水平良好、还款能力强
法雷奥集团	Valeo Group，法雷奥集团 2018 年位列全球汽车零部件供应商第 10 位，为世界领先的汽车零部件供应商。	资信水平良好、还款能力强
莫仕集团	Molex 成立于 1938 年，总部位于美国，是全球领先的连接器（2017 年连接器全球第二）制造商。Molex 的母公司科氏工业集团（Koch Industries）位列 2018 年福布斯美国最大非上市公司榜第二位。	资信水平良好、还款能力强
上海 ABB 工程有限公司	上海 ABB 工程有限公司成立于 1998 年，2019 年上海市外商投资企业创造就业百强第 78 位，2019 年中国电气工业 100 强名单上第 4 位。	资信水平良好、还款能力强
大陆集团	Continental AG 成立于 1871 年，总部位于德国，系全球前五大汽车零部件供应商，2018 年财富世界 500 强排名第 206 位，	资信水平良好、还款能力强

客户名称	客户简介	资信水平、还款能力
	产品涉及轮胎、制动系统、汽车安全、通信系统等领域。	
江西巴特威新能源科技有限公司	江西巴特威新能源科技有限公司成立于 2017 年，公司位于江西萍乡安源工业园，主要从事锂离子电池、锂离子电池组、电源系统、移动储能电池的研发、生产、销售等。	资信水平良好、还款能力强
氢普（德州）新能源科技有限公司	氢普（德州）新能源科技有限公司成立于 2019 年，由北京氢璞创能科技有限公司和德州建能实业集团有限公司（由德州经济技术开发区财政局 100%控股）共同投资成立，占股分别为 60%与 40%。	资信水平良好、还款能力强
深圳橙子自动化有限公司	深圳橙子自动化有限公司成立于 2014 年，在 3C 电子行业柔性生产制造领域有领先的技术优势，是德国库卡机器人有限公司全球核心价值合作伙伴，以及阿西布朗勃法瑞公司战略合作伙伴。	资信水平良好、还款能力强
惠州亿纬锂能股份有限公司	惠州亿纬锂能股份有限公司，成立于 2001 年，系深圳证券交易所上市公司（证券代码：300014），是全球领先的锂原电池生产商。	资信水平良好、还款能力强
上海感图网络科技有限公司	上海感图科技创立于 2018 年 4 月，为头部手机零配件供应商和汽车关键安全类铸件制造商提供 AI 表面检测一体机及 AI 检测视觉系统。2020 年以来，该公司共进行了 3 轮融资，股东中包括高通创投、红杉资本中国、创业邦等国内外知名投资机构。	资信水平良好、还款能力强

3) 应收账款坏账准备计提政策

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收账款单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收账款，公司依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收账款组合 1 应收国家机关或事业单位客户

应收账款组合 2 应收国有企业客户

应收账款组合 3 应收民营企业客户

应收账款组合 4 应收外资控股企业客户

应收账款组合 5 应收合并范围内关联方企业客户

对于划分为组合的应收账款，公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

2020年12月31日，公司对应收账款进行减值测试，未发现需要单项评估并单项进行减值测试的应收账款，公司按照信用风险特征组合，在组合的基础上计算应收账款预期信用损失，应收账款坏账计提政策符合公司业务特征。

综上所述，公司应收账款的账龄结构、客户资信状况未发生重大变化，应收账款坏账计提比例未发生变化，公司对应收账款的坏账准备计提政策保持一贯性，能够体现公司实际的预计信用损失情况，坏账准备计提充分。

2、核查程序

（1）我们获取了公司销售与收款循环的内部控制制度，执行了穿行测试，检查销售相关的授权审批流程，核实了公司销售与收款的内部控制运行是否有效；

（2）我们获取了公司应收账款明细账，核查了应收账款的发生额、余额等情况；

（3）我们抽查了应收账款增加、回款的相关凭证及银行回单，核查交易回款的真实性；

（4）我们检查了公司与主要客户签订的销售合同或订单，核查了主要客户的信用政策；

（5）我们查询了主要客户的企业信息，核查了主要客户的真实性，并通过公开信息检索以及对公司管理人员的访谈，了解主要客户的资信情况；

（6）我们分析了主要客户的账龄情况，核查了应收账款余额形成原因；

（7）我们了解了公司坏账计提政策，进行重新计算，核查了坏账准备计提的准确性。

（二）核查意见

经核查，我们认为：公司对主要客户信用政策未发生重大变化，应收账款大幅上升具有合理性，应收账款坏账准备的计提政策符合公司业务特征，坏账准备计提充分。

二、问询函 3 提到：“关于负债。报告期末，货币资金余额 5.61 亿元，较上年增长 182.84%，短期借款 2.18 亿元，同比增长 2,614.44%，长期借款余额为 0.12 亿元，上年同期为 0。请你公司说明在货币资金相对充裕的情况下短期借款较高的原因及合理性，并结合相关借款用途、银行授信情况、现金流状况、日常经营周转资金需求、还款安排等，分析公司是否存在短期偿债风险及拟采取的解决措施。请保荐机构、年审会计师核查并发表意见。”

回复：

（一）核查情况

1、公司回复

（1）在货币资金相对充裕的情况下短期借款较高的原因及合理性

截至 2020 年 12 月 31 日，公司的货币资金余额为 560,899,906.67 元，其中银行存款余额为 539,948,091.17 元，银行存款中：募集资金专项账户金额为 16,498,896.59 元；根据《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》及公司《募集资金管理制度》的相关规定，使用闲置募集资金进行现金管理，购买银行短期大额存单金额为 420,000,000.00 元，剩余可随时支配的银行存款金额为 103,449,194.58 元；公司使用募集资金购买银行短期大额存单是综合考虑在保障募投项目使用资金前提下降低财务费用的措施。

公司 2020 年经营活动现金流出为 698,252,802.58 元，2021 年 1-3 月经营活动现金流出为 290,127,249.55 元，剩余可随时支配的银行存款金额无法完全满足公司日常生产经营的资金需求，需要向银行借款用于公司日常生产经营的资金周转，故公司在货币资金相对充裕的情况下短期借款较高具有合理性。

(2) 分析公司是否存在短期偿债风险及拟采取的解决措施

公司主要借款及用途的情况如下：

借款银行	借款日	还款日	银行授信金额/保证金额	借款金额	借款用途
国家开发银行股份有限公司苏州市分行	2020/6/29	2021/6/28	50,000,000.00	45,674,300.00	支付货款
中国工商银行股份有限公司苏州工业园区支行	2020/6/10	2021/6/10	100,000,000.00	40,000,000.00	支付货款
中国工商银行股份有限公司苏州通园分理处	2020/12/7	2021/12/7		31,000,000.00	支付货款
中国工商银行股份有限公司苏州通园分理处	2020/11/18	2021/11/18		20,000,000.00	支付货款
中国工商银行股份有限公司苏州通园分理处	2020/9/15	2021/9/15		9,000,000.00	支付货款
中国银行股份有限公司苏州工业园区分行	2020/12/28	2021/12/28	100,000,000.00	30,000,000.00	支付货款
宁波银行股份有限公司苏州分行营业部	2020/3/13	2021/3/13	100,000,000.00	24,075,000.00	支付货款
宁波银行股份有限公司苏州分行营业部	2020/11/23	2021/5/20		13,958,685.00	支付货款
苏州银行股份有限公司工业园区支行	2020/12/21	2023/12/16	44,000,000.00	12,000,000.00	赣州厂房建设
苏州银行股份有限公司工业园区支行	2020/8/28	2021/8/20	15,000,000.00	3,000,000.00	支付货款
合计			409,000,000.00	228,707,985.00	

根据上表，公司的实际借款金额均未超过银行授信额度和保证额度。

截至 2021 年 4 月 30 日，公司已经偿还的借款金额为 24,075,000.00 元，2021 年剩余需要偿还的借款金额为 193,132,985.00 元，公司 2020 年经营活动现金流入为 585,912,074.95 元，截至 2021 年 4 月 30 日，公司的在手订单金额约为 678,141,484.05 元，公司可以按照借款合同约定的还款日期正常还款，且金融机构 2021 年给公司的授信额度为 115,900 万元，公司具有持续融资的能力，不存在短期偿债的风险。

2、核查程序

(1) 我们取得了报告期内公司的借款合同以及相应的授信、保证合同，对借款金额、授信及保证金额、借款用途等进行了检查，核实了银行借款的真实性；

(2) 我们根据借款合同的金额，与公司账面的银行借款金额进行核对检查，核实了银行借款的准确性和完整性；

(3) 我们针对所有银行借款进行了函证，回函均相符，核实了银行借款的真实性和准确性；

(4) 我们取得了公司的征信报告，对银行借款、担保事项进行检查，核实了银行借款的完整性；

(5) 我们对公司管理层进行访谈，了解公司借款的原因及用途以及后续还款计划等；

(6) 我们取得了公司银行账户的对账单，将对账单金额与公司账面金额进行核对，核实了银行存款的准确性；

(7) 我们取得了已开立银行账户清单，根据账户清单对公司银行账户进行检查核对，核实了银行存款的完整性。

(二) 核查意见

经核查，我们认为：公司在货币资金相对充裕的情况下短期借款较高具有合理性，公司不存在短期偿债风险。

三、问询函 4 提到：“关于存货。年报显示，存货期末余额 3.17 亿元，同比增长 95.64%；其中发出商品期末余额 1.01 亿元，同比增长 1,186.99%。报告期内计提存货跌价准备 810.4 万元。请你公司：（1）结合公司发展战略、经营模式等，说明存货结构变动、发出商品大幅增长的原因；（2）补充披露计提存货跌价准备的原因，结合库龄、同行业可比公司情况说明公司的存货跌价准备计提是否充分。请保荐机构、年审会计师核查并发表意见。”

回复:

(一) 核查情况

1、公司回复

(1) 结合公司发展战略、经营模式等,说明存货结构变动、发出商品大幅增长的原因

2020 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日,公司存货结构如下:

项 目	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
原材料	29,940,369.33	9.43	20,395,934.23	12.57
在产品	186,181,203.98	58.66	133,957,475.77	82.58
发出商品	101,244,208.24	31.90	7,866,765.76	4.85
合计	317,365,781.55	100.00	162,220,175.76	100.00

基于公司非标设备制造的业务模式,存货的期末余额波动与公司的订单数量、项目金额、开工时间及进度密切相关。如果公司订单数量多、项目金额大或者开工时间集中在下半年,则会导致存货的期末余额变大;如果尚未完成初验收的项目较多,则在产品余额较大;如果已发货未终验收的项目较多,则发出商品金额较大。

2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日,公司发出商品金额分别为 7,866,765.76 元、101,244,208.24 元,占存货金额的比例分别为 4.85%、31.90%,在产品金额分别为 133,957,475.77 元、186,181,203.98 元,占存货金额的比例分别为 82.58%、58.66%。公司存货结构变动主要原因是发出商品的增加。

由于新冠疫情的影响,人员调配、工作安排受到限制,导致国外需要调试运行的大型产线项目验收进度较慢,同时由于受到部分客户智能制造装备项目建设、改造计划及实施进度等影响,部分项目安装调试时间较长,使得 2020 年末发出商品余额较高。截止 2020 年 12 月 31 日,Continental_BMW 轮速传感器项目、惠州锂威化成分容一体机、法雷奥方向盘开关、上海东洋电装 PWS MAS CASE

等项目（合计金额为 8529 万），已经在客户处安装调试，但尚未验收，因此在期末计入发出商品。截至 2021 年 4 月 30 日，惠州锂威化成分容一体机和上海东洋电装_PWS MAS CASE（两个项目合计金额为 3204 万）已经完成终验收。

因此，报告期各期末公司存货结构与其生产经营模式相匹配，在 2020 年发出商品余额增长比例高于营业收入增长比例，主要系新冠疫情影响，部分项目未能及时完成验收，进而导致发出商品占比变动。

（2）补充披露计提存货跌价准备的原因，结合库龄、同行业可比公司情况说明公司的存货跌价准备计提是否充分

1) 存货跌价准备的计提方法

计提存货跌价准备的原因是，资产负债表日存货成本高于其可变现净值。

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

2) 结合库龄情况，分析存货跌价准备计提的充分性

项 目	2020 年 12 月 31 日
1 年以上存货	30,111,236.97
期末存货跌价准备	420,524.49
期末存货跌价准备占 1 年以上存货余额的比例	1.35%

在资产负债表日，公司对期末存货进行减值测试，根据存货成本超过可变现净值的部分计提存货跌价准备。

公司生产模式具有非标定制化生产的特点，每个项目均对应有相应的销售合同，有确定的合同金额，同时公司按照单个合同项目归集生产成本，故公司按照

单个存货项目进行减值测试并计提存货跌价准备，对于因客户设计变更导致生产周期变长、公司提前备料产生的长库龄存货，当可变现净值低于预计存货成本时，公司计提存货跌价准备。

3) 结合同行业可比公司情况，分析存货跌价准备计提的充分性

公 司	2020 年存货余额	2020 年存货跌价准备	存货跌价比例 (%)
克来机电	91,313,499.16	1,503,454.60	1.65
迈为股份	2,114,747,016.93	17,277,389.03	0.82
赢合科技	923,660,689.07	67,388,355.55	7.30
利元亨	1,041,806,033.92	25,421,748.98	2.44
平均值	1,042,881,809.77	27,897,737.04	2.68
瀚川智能	317,365,781.54	8,407,616.86	2.65

2020 年，同行业可比上市公司存货跌价准备/存货的比例为 2.68%，公司存货跌价准备/存货的比例为 2.65%。计提比例与同行业可比上市公司基本持平，公司存货跌价准备计提充分。公司根据业务及项目的实际情况对期末存货进行减值测试并相应计提存货跌价准备，除上述已计提减值准备的存货外，其他存货未发现减值迹象，公司存货跌价准备计提充分。

2、核查程序

(1) 我们对公司期末原材料、在产品、发出商品进行了监盘，对无法实施监盘的项目通过函证、检查合同、检查发货单进行替代测试，核实了发出商品的真实性；

(2) 我们对期末存货实施了存货跌价准备测试；

(3) 我们获取了发出商品期末明细和销售台账，检查了产品发货单、验收单和销售合同，核实了发出商品的真实性和准确性；

(4) 我们对存货实施了截止性测试，对发出商品实施了期后检查，核实了存货的完整性。

（二）核查意见

经核查，我们认为：报告期内公司存货结构变动、发出商品大幅增长，主要是由于期末因疫情影响未验收的项目较多所致，进而导致在产品和发出商品占比变动；报告期末，公司的存货跌价准备计提充分。

四、问询函 5 提到：“关于费用。年报显示，销售费用 4,431.57 万元，同比增长 55.96%，管理费用 6,498.91 万元，同比增长 79.69%，研发费用 4,391.81 万元，同比增长 52.04%。请你公司：（1）补充披露近三年三费具体项目的金额及变动情况，说明三费较上年大幅增长的原因；（2）结合费用结构，分析说明公司与同行业可比公司在销售费用率、管理费用率、研发费用率上的差异情况及原因。请保荐机构、年审会计师核查并发表意见。”

回复：

（一）核查情况

1、公司回复

（1）补充披露近三年三费具体项目的金额及变动情况，说明三费较上年大幅增长的原因

1) 2018 年至 2020 年，公司销售费用具体项目的金额及变动情况如下：

项 目	2020 年度	2019 年度	2018 年度	2020 年同比 增长	2019 年同比 增长
售后服务费	12,053,805.72	9,140,193.84	8,618,976.80	31.88%	6.05%
职工薪酬	16,156,875.81	7,896,183.87	3,987,263.55	104.62%	98.04%
运杂费	3,276,077.84	3,702,189.44	1,649,748.61	-11.51%	124.41%
差旅费	3,693,339.43	2,996,168.63	1,114,616.18	23.27%	168.81%
业务招待费	3,316,585.79	1,869,742.27	1,094,215.37	77.38%	70.88%
业务宣传费	1,476,059.39	1,018,488.70	1,454,172.67	44.93%	-29.96%
行政办公费及其他	3,612,033.73	1,211,464.69	856,429.48	198.15%	41.46%
折旧摊销	730,882.70	580,047.34	413,339.11	26.00%	40.33%
合计	44,315,660.41	28,414,478.78	19,188,761.77	55.96%	48.08%

①公司的售后服务费根据确认的智能制造装备销售收入的 2%进行计提，公司 2018 年至 2020 年销售收入持续增长，故售后服务费同步增长；

②为扩大业务规模，公司销售人员增加较多，2018 年至 2020 年，公司的销售人员平均人数由 21.08 人增加至 56 人，故销售人员薪酬增长较多；

③根据新收入准则，自 2020 年起，销售设备的运费计入合同履约成本，不再计入销售费用，同时在 2020 年公司的售后运费发生较多，故综合影响 2020 年运杂费较 2019 年略有下降；

④公司 2018 年至 2020 年的销售收入持续增长，故差旅费同步增长；

⑤业务招待费系公司为拓展业务产生的，2018 年至 2020 年公司销售收入持续增长，故业务招待费同步增长；

⑥2020 年，公司为拓展新能源领域及医疗健康领域的业务，投入的业务宣传较多，故业务宣传费较 2019 年增长较多；

⑦2020 年，公司为拓展业务，设立了匈牙利、墨西哥两家海外子公司，发生的相关费用较多，故行政办公费等较 2019 年增长较多。

2) 2018 年至 2020 年，公司管理费用具体项目的金额及变动情况如下：

项 目	2020 年度	2019 年度	2018 年度	2020 年同比 增长	2019 年同比 增长
职工薪酬	27,651,407.83	20,372,889.66	19,920,671.55	35.73%	2.27%
行政办公费	11,531,733.27	5,608,417.16	5,222,570.25	105.61%	7.39%
折旧摊销	6,565,063.42	4,183,825.46	3,349,223.72	56.92%	24.92%
业务招待费	1,478,089.61	626,816.33	1,342,923.28	135.81%	-53.32%
中介咨询费	8,800,730.38	3,318,323.14	1,293,393.01	165.22%	156.56%
差旅费	793,164.87	1,353,173.74	1,273,260.24	-41.38%	6.28%
其他	1,255,833.07	704,076.03	280,606.71	78.37%	150.91%
股份支付	6,913,039.02				
合计	64,989,061.47	36,167,521.52	32,682,648.76	79.69%	10.66%

①2018年至2020年，公司业务规模持续扩展，管理人员增加较多，平均人数由85.33人增加至138.26人，故管理人员薪酬增长较多；

②2020年行政办公费同比2019年增长较多，主要系公司为开拓业务，将子公司东莞瀚川自动化科技有限公司的生产及办公场所搬迁至深圳，深圳的房屋租赁费较高，故2020年行政办公费增加较多；

③2018年至2020年，公司的管理人员增加，相应的办公设备、电子设备等增加，故折旧摊销等同步增长；

④2020年，公司为变革提升管理体系，发生的培训活动和咨询活动较多，相应的招待费增加较多，故2020年业务招待费较2019年增长较多；

⑤2018年至2020年，公司的中介咨询费持续增长，主要系公司为提高管理人员专业水平、变革提升管理体系，产生的培训费、咨询服务费等较多，变革提升管理体系主要包括：三大业务流程体系变革，即IPD（集成产品研发）、ISC（集成供应链）、L2C（从线索到回款），“管理体系1.0建设及管理开发”以及“质量提升”等管理变革活动；

⑥2020年差旅费较2019年减少较多，主要系疫情影响，公司管理人员出差减少较多；

⑦2018年至2020年，管理费用中的其他费用增长较多主要系保险费、维修费等增加较多；

⑧2020年股份支付系公司2020年5月对员工进行股权激励产生的费用。

3) 2018年至2020年，公司研发费用具体项目的金额及变动情况如下：

项 目	2020 年度	2019 年度	2018 年度	2020 年同比 增长	2019 年同比 增长
材料	21,652,469.75	9,636,802.47	7,312,539.10	124.69%	31.78%
人工	16,911,454.42	14,722,322.52	9,398,629.56	14.87%	56.64%
办公费	1,958,685.56	1,484,388.40	1,118,270.39	31.95%	32.74%

项 目	2020 年度	2019 年度	2018 年度	2020 年同比 增长	2019 年同比 增长
折旧与摊销	948,019.68	603,652.36	635,466.05	57.05%	-5.01%
其他	2,447,450.05	2,439,375.54	814,985.06	0.33%	199.32%
设计费			319,735.89		-100.00%
合计	43,918,079.46	28,886,541.29	19,599,626.05	52.04%	47.38%

①2020 年研发领用材料较 2019 年增幅较大，主要系 2020 年度对 Fakra RG174 SL1 原理平台开发、电池外观检测、化成分容新技术等新项目研发投入较大，因此研发需求产生了较多的领料；

②2018 年至 2020 年，公司研发人员增加较多，平均人数由 82.92 人增加至 92 人，故研发人员工资增长较多；

③2018 年至 2020 年，公司研发项目及研发使用的设备增加较多，故计入办公费中的水电费、厂房租赁费等，以及折旧与摊销费用同步增长。

(2) 结合费用结构，分析说明公司与同行业可比公司在销售费用率、管理费用率、研发费用率上的差异情况及原因

1) 公司与同行业可比上市公司的销售费用率比较情况如下：

同行业上市公司名称	2020 年度	2019 年度
克来机电	0.86%	1.03%
利元亨	5.53%	5.91%
迈为股份	5.00%	6.86%
赢合科技	4.74%	4.86%
算术平均值	4.03%	4.67%
公司	7.35%	6.21%

2020 年公司的销售费用率为 7.35%，高于同行业可比上市公司的平均值 4.03%，2019 年公司的销售费用率为 6.21%，高于同行业可比上市公司的平均值 4.67%，主要原因为：①同行业可比上市公司中的克来机电销售费用率较低，明显低于同行业其他公司；②同行业可比上市公司中，克来机电、利元亨、赢合科技均未计提售后服务费，迈为股份按照设备销售额的 1%计提售后服务费，公司

按照智能制造装备收入 2%的比例计提售后服务费，计提售后服务费比例与同行业可比上市公司相比，较为谨慎，能覆盖期后售后服务费实际支出。故销售费用率高于同行业可比上市公司。

2) 公司与同行业可比上市公司的管理费用率比较情况如下：

同行业上市公司名称	2020 年度	2019 年度
克来机电	5.60%	5.16%
利元亨	11.09%	10.11%
迈为股份	4.36%	4.84%
赢合科技	5.15%	5.59%
算术平均值	6.55%	6.43%
公司	10.78%	7.91%

2020 年公司的管理费用率为 10.78%，高于同行业可比上市公司的平均值 6.55%，主要系公司的股份支付费用、管理人员工资、中介咨询费等占比高于同行业可比上市公司，主要是因为随着公司经营规模的扩大，公司管理人员增加，导致职工薪酬总额增加，同时公司为提高管理人员专业水平、变革提升管理体系，产生的培训费、咨询服务费等较多，故公司的管理费用率高于同行业可比上市公司。

2019 年公司的管理费用率为 7.91%，略高于同行业可比上市公司的平均值 6.43%。

3) 公司与同行业可比上市公司的研发费用率比较情况如下：

同行业上市公司名称	2020 年度	2019 年度
克来机电	5.77%	6.24%
利元亨	11.48%	14.14%
迈为股份	7.26%	6.56%
赢合科技	7.26%	8.08%
算术平均值	7.94%	8.76%
公司	7.28%	6.31%

2020 年公司的研发费用率为 7.28%，与同行业可比上市公司的平均值 7.94% 基本持平；

2019 年公司的研发费用率为 6.31%，低于同行业可比上市公司的平均值 8.76%，主要系同行业可比上市公司中的利元亨的研发费用率明显高于其他同行业公司，公司的研发费用率与其他三家同行业公司基本持平。

2、核查程序

（1）我们取得了报告期内三项费用明细表，执行了分析性程序，对各费用项目波动情况及占比情况进行分析；

（2）我们了解了公司费用报销流程及审批手续，通过抽取大额的费用发生明细并检查其报销单、发票或银行回单等原始单据，核查了费用的真实性、费用报销是否经过恰当审批、费用归集期间及发生金额的准确性；

（3）我们检查了售后服务费相关管理制度，检查、复核了报告期内售后服务费的实际列支情况，核查了各类支出的真实性、列支金额的准确性、是否经过恰当审批以及是否计入恰当的期间；

（4）我们检查了报告期内售后服务费计提计算表，并进行了重新计算；

（5）我们抽查大额管理费用的合同，检查了管理费用的真实性；

（6）我们查阅了公司 2020 年进行股权激励的公告、股权激励相关的协议文件，对股份支付事项进行了复核；

（7）我们取得了公司研发项目明细表及各项目的立项文件等资料，核查有无异常；

（8）我们针对期间费用的变动与管理层进行沟通，了解变化的原因及合理性。

（二）核查意见

经核查，我们认为：公司三项费用 2020 年较 2019 年大幅增长的主要原因包括：员工人数增加、厂房租赁费增加、研发项目增加、公司业务规模扩大，招待费、办公费、折旧摊销费等相应增加、股权激励等，公司与同行业可比上市公司在销售费用率、管理费用率、研发费用率上的差异具有合理性。

（此页无正文，为苏州瀚川智能科技股份有限公司容诚专字[2021] 210Z0079
号报告之签字盖章页。）



中国·北京

中国注册会计师（项目合伙人）：

支新号
中国注册会计师
王彩琴
320504010018

中国注册会计师：

王传文
中国注册会计师
王传文
110101569950

2021 年 5 月 14 日