



立信会计师事务所（特殊普通合伙）  
关于深圳证券交易所  
对广州市昊志机电股份有限公司 2021 年年报问询函的回复

信会师函字[2022]第 ZC042 号

深圳证券交易所创业板公司管理部：

我们于 2022 年 4 月 26 日收到广州市昊志机电股份有限公司（以下简称“昊志机电”或“公司”）转来的贵所下发的《关于对广州市昊志机电股份有限公司的 2021 年年报问询函》（创业板年报问询函【2022】第 143 号）（以下简称“问询函”），我们对问询函中需要年审会计师核查并发表意见的问题进行了审慎核查，现回复如下：

一、常用词语

|                |                                                                                                                                                                                                                                          |
|----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 我们、会计师         | 立信会计师事务所（特殊普通合伙）                                                                                                                                                                                                                         |
| 昊志机电、公司        | 广州市昊志机电股份有限公司                                                                                                                                                                                                                            |
| 显隆电机           | 岳阳市显隆电机有限公司（曾用名：东莞市显隆电机有限公司）                                                                                                                                                                                                             |
| 瑞士 Infranor 集团 | Bleu Indim SA、Infranor Holding SA 及下属 11 家子公司（Cybelec SA、Cybelec NCT Co Ltd.、Infranor S.A.、Infranor S.A.S.、Infranor Spain S.L.U.、Infranor GmbH、Infranor, Inc.、Infranor Ltd.、Mavilor Motors S.A.U.、Infranor MCT Co Ltd. 和 Infranor S.r.l） |
| 中广信评估          | 广东中广信资产评估有限公司                                                                                                                                                                                                                            |
| 中联国际           | 中联国际评估咨询有限公司                                                                                                                                                                                                                             |
| 远洋翔瑞           | 深圳市远洋翔瑞机械有限公司                                                                                                                                                                                                                            |
| 田中精机           | 浙江田中精机股份有限公司                                                                                                                                                                                                                             |
| 嘉泰数控           | 嘉泰数控科技股份有限公司                                                                                                                                                                                                                             |
| 北海硕华           | 北海市硕华科技有限公司                                                                                                                                                                                                                              |
| 松林数控           | 松林数控设备（深圳）有限公司                                                                                                                                                                                                                           |
| 速锋科技           | 深圳市速锋科技股份有限公司                                                                                                                                                                                                                            |

|      |              |
|------|--------------|
| 华中数控 | 武汉华中数控股份有限公司 |
|------|--------------|

## 二、问题及回复

本回复中涉及 2022 年相关数据和信息未经审计或审阅，本回复中若各分项数值之和与合计数值存在尾差，均为四舍五入原因所致。

### （一）问询函问题 1

报告期内，公司实现营业收入 11.40 亿元，同比增长 30.38%，其中主轴产品收入同比增长 73.52%，转台、直线电机、减速器等功能部件收入同比下降 70.23%；实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）1.55 亿元，同比增长 108.26%。

（1）请补充说明主轴产品本期收入大幅增长的原因，该业务前五名客户情况，截至期末是否存在大额应收账款，如有，请说明期后回款情况。

（2）请补充说明转台、直线电机、减速器等功能部件本期收入大幅下降的原因，是否具有持续性，以及公司拟采取的应对措施。

（3）请结合产品结构及各类业务经营特点、上游原材料供需结构变化等成本变动因素、期间费用等说明净利润增速远高于收入增速的原因及合理性。

请年审会计师核查并发表明确意见。

### 【公司回复】

问询函问题 1（1）请补充说明主轴产品本期收入大幅增长的原因，该业务前五名客户情况，截至期末是否存在大额应收账款，如有，请说明期后回款情况。

#### 1、主轴产品本期收入大幅增长的原因

公司 2021 年主轴产品销售收入为 62,545.99 万元，同比增长 73.52%，主要原因系 2021 年以来，机床工具行业延续 2020 年下半年以来的恢复性增长态势，市场需求持续增加，进出口大幅度增长，机床工具行业运行持续保持向好趋势。同时，经过公司长期经营积累、技术创新，公司主轴产品已覆盖 PCB 钻孔机和成型机电主轴、数控雕铣机主轴、高速加工中心主轴、钻攻中心主轴、磨床主轴、车床主轴、木工主轴等多个系列，主要配套各类数控机床，用于消费电子、PCB、模具、五金、家具、汽车等行业产品的加工，产品品种系列齐全，产品技术领先、应用领域广泛，市场竞争力强。报告期内，公司紧抓市场机遇，主轴业务收入实现大幅增长。

2、2021 年度主轴产品前五名客户情况如下：

单位：人民币/万元

| 客户名称 | 本期收入      | 应收账款<br>余额 | 期后回款金额（截止至 2022 年 4 月 30 日） |            |            |          | 期后回款比例<br>（%） |
|------|-----------|------------|-----------------------------|------------|------------|----------|---------------|
|      |           |            | 电汇                          | 银行承兑<br>汇票 | 商业承兑<br>汇票 | 合计       |               |
| 客户一  | 10,011.08 | 4,288.21   | 34.79                       | 3,544.82   |            | 3,579.61 | 83.48         |
| 客户二  | 7,313.12  | 2,672.48   | 2.20                        | 24.97      | 2,246.09   | 2,273.26 | 85.06         |
| 客户三  | 6,173.45  | 1,232.55   | 936.55                      | 186.98     |            | 1,123.53 | 91.15         |
| 客户四  | 2,256.54  | 620.12     | 332.08                      |            |            | 332.08   | 53.55         |
| 客户五  | 2,174.98  | 453.58     | 3.83                        | 449.76     |            | 453.59   | 100.00        |
| 合计   | 27,929.17 | 9,266.94   | 1,309.45                    | 4,206.53   | 2,246.09   | 7,762.07 | 83.76         |

注：上述前五名客户均不是公司的关联方。

如上表所示，公司主轴产品前五大客户期后均正常回款，截止至 2022 年 4 月 30 日平均回款率为 83.76%，整体回款情况较好。

问询函问题 1（2）请补充说明转台、直线电机、减速器等功能部件本期收入大幅下降的原因，是否具有持续性，以及公司拟采取的应对措施

1、转台、直线电机、减速器等功能部件本期收入大幅下降的原因

公司 2021 年转台、直线电机、减速器等功能部件业务销售收入为 5,023.79 万元，较上年下降 70.23%，主要原因系 2020 年面对新型冠状病毒肺炎疫情的爆发和蔓延，公司开发了具有自主知识产权的超声波焊接系统等口罩机核心部件，该业务 2020 年销售收入为 11,463.37 万元，公司归集在转台、直线电机、减速器等功能部件项目列示。剔除上述口罩机零部件业务后，公司 2021 年转台、直线电机、减速器等功能部件业务收入同比下降 7.18%。转台等业务的客户主要是 3C 终端客户，其加工工艺不断变化，终端客户需求存在不确定性，故该类业务收入存在起伏为正常情况。

公司转台、直线电机、减速器等功能部件业务及口罩机零部件业务在 2020 年度和 2021 年度的销售情况如下：

单位：人民币/万元

| 项目               | 2021 年销售收入 | 2020 年销售收入 | 收入变动     |
|------------------|------------|------------|----------|
| 转台、直线电机、减速器等功能部件 | 5,023.79   | 16,875.55  | -70.23%  |
| 其中：口罩机零部件        |            | 11,463.37  | -100.00% |
| 剔除口罩机零部件业务后      | 5,023.79   | 5,412.18   | -7.18%   |

## 2、转台、直线电机、减速器等功能部件业务是否具有持续性，以及公司拟采取的应对措施

（1）公司转台、直线电机、减速器等功能部件业务（不含口罩机零部件业务）是公司的主营产品，拥有较好的行业发展前景和较强的市场需求，且公司已经建立了一定的市场竞争优势，相关业务具有良好的发展空间，具有可持续性。2021 年度，剔除口罩机零部件业务后，公司该类业务收入同比下降 7.18%。

（2）公司的口罩机零部件业务系因 2020 年上半年新冠肺炎疫情爆发和蔓延而新增的业务，随着国内疫情逐步好转，以及口罩产能和供给的迅速增加，国内口罩市场逐步趋于饱和，口罩机及相应的口罩机零部件的市场需求快速回落，目前总体市场需求极小。2020 年 1-9 月，公司口罩机零部件实现的销售收入均为内销收入，不存在对外出口的情况，2021 年口罩机零部件业务未有新的需求，因此，公司的口罩机零部件业务不具备可持续性。

综上，2021 年公司转台、直线电机、减速器等功能部件业务收入大幅下降，主要系因 2020 年上半年新冠肺炎疫情爆发和蔓延而新增的口罩机零部件在 2020 年实现较大销售收入，而 2021 年基本未实现销售所致，具有合理性，上述收入大幅下滑不具有持续性，公司的转台、直线电机、减速器等功能部件业务（不含口罩机零部件业务）具有可持续性。

公司拟采取积极措施以推动转台、直线电机、减速器等功能部件业务持续发展，主要包括：（1）继续巩固与现有客户的合作关系，加大对其他潜在客户的开拓力度，利用上述功能部件业务与公司具有较强市场优势地位的主轴业务的协同效应，加大客户开拓力度；（2）加大技术创新资源投入，不断优化生产工艺，提升产品的市场竞争力。

问询函问题 1（3）请结合产品结构及各类业务经营特点、上游原材料供需结构变化等成本变动因素、期间费用等说明净利润增速远高于收入增速的原因及合理性。

### 1、2021 年度收入增长与净利润增长情况如下：

单位：人民币/万元

| 项目                | 2021 年     | 2020 年    | 增长率     | 对净利润增速的影响 |
|-------------------|------------|-----------|---------|-----------|
| 营业收入              | 113,998.20 | 87,437.69 | 30.38%  | 355.87%   |
| 营业成本              | 62,718.42  | 48,133.25 | 30.30%  | -195.42%  |
| 期间费用              | 32,518.37  | 27,468.19 | 18.39%  | -67.66%   |
| 其他主要影响因素          | -2,022.17  | -3,511.28 | -42.41% | 19.95%    |
| 其中：其他收益           | 4,303.09   | 2,596.25  | 65.74%  | 22.87%    |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | -809.58    | -2,212.00 | -63.40% | 18.79%    |

| 项目                | 2021 年    | 2020 年    | 增长率     | 对净利润增速的影响 |
|-------------------|-----------|-----------|---------|-----------|
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | -2,410.95 | -2,794.91 | -13.74% | 5.14%     |
| 营业外支出             | 718.61    | 97.37     | 638.02% | -8.32%    |
| 所得税费用             | 2,386.12  | 1,003.25  | 137.84% | -18.53%   |

## 2、净利润增速远高于收入增速的主要原因分析

### （1）按产品结构、原材料供需及毛利率等相关分析

公司的主要产品包括主轴；转台、直线电机、减速器等功能部件；运动控制产品；维修、零配件。

①主轴产品主要包括 PCB 钻孔机和成型机电主轴、数控雕铣机主轴、高速加工中心主轴、钻攻中心主轴、磨床主轴、车床主轴、木工主轴等几大系列产品，主要配套各类数控机床，用于消费电子、PCB、模具、五金、家具、汽车等行业产品的加工，产品品种系列齐全，应用领域广泛。

②转台产品分为力矩电机转台和谐波转台两大类，包括四轴（立式、卧式）、五轴（单臂、摇篮）等多个规格品种，可配套加工中心、钻攻中心等各类数控机床，用于复杂零件的复合加工、超精加工和超精检测；直线电机产品包括直线电机、DD 电机，直线电机可广泛应用于高速高精度数控机床、半导体、激光加工、FPD 检测、新能源等自动化设备中，而 DD 电机主要与数控机床核心功能部件（如电主轴和转台等）配套使用；减速器产品包括减速器、机器人关节模组、末端执行机构等相关产品，可应用于汽车制造、金属制品、食品饮料、3C、医药、物流等行业，应用领域广泛。

③运动控制器产品包括伺服电机、伺服驱动、运动控制器，伺服电机在伺服系统中作为执行元件，其作用是将伺服控制器的脉冲信号转化为电机转动的角位移和角速度。伺服驱动是信号转换和信号放大的中枢，将多个输入信号与反馈信号进行综合并加以放大，根据综合信号的极性的不同，输出相应的信号控制伺服电机正转或者反转。运动控制器产品的核心是软件系统，目前已成功开发了应用于工业机器人、加工中心、数控铣床、多轴联动数控机床等领域的运动控制器（数控系统）产品。

④维修及零配件业务包括零配件销售业务与维修业务，零配件销售业务主要系消费电子零配件制造商、PCB 制造商等数控机床终端用户提供刀柄、夹头、自动化夹具系列（内拉卡盘、零点定位模块）等机械加工耗材；维修业务主要系公司凭借对主轴核心技术的全面掌握和实践中积累的丰富维修经验，除维修公司生产的主轴产品外，公司还提供了 PCB 行业、

消费电子行业不同品牌、不同系列的上百种主轴的维修服务。同时，随着公司产品种类的不断丰富以及技术水平的不断提升，除各类型主轴外，公司还可提供直线电机、转台、伺服电机等产品的维修服务。

2021 年，公司营业收入、营业成本分别同比增加 26,560.51 万元、14,585.18 万元，分别同比增长 30.38%、30.30%，营业收入与营业成本的增速较匹配。对各类业务分析如下：

单位：人民币/万元

| 期间       | 项目     | 主轴        | 转台、直线电机及<br>减速器等功能部件 | 维修及<br>零配件 | 运动控制<br>产品 | 其他业务<br>收入 | 合计         |
|----------|--------|-----------|----------------------|------------|------------|------------|------------|
| 2021 年   | 营业收入   | 62,545.99 | 5,023.79             | 12,402.92  | 33,205.51  | 819.99     | 113,998.20 |
|          | 营业成本   | 34,296.07 | 3,300.88             | 6,872.04   | 18,163.64  | 85.79      | 62,718.42  |
|          | 毛利率    | 45.17%    | 34.30%               | 44.59%     | 45.30%     | 89.54%     | 44.98%     |
|          | 营业收入占比 | 54.87%    | 4.41%                | 10.88%     | 29.13%     | 0.72%      | 100.00%    |
| 2020 年   | 营业收入   | 36,046.02 | 16,875.55            | 8,595.39   | 25,851.76  | 68.97      | 87,437.69  |
|          | 营业成本   | 20,630.22 | 7,245.77             | 5,398.96   | 14,813.50  | 44.81      | 48,133.26  |
|          | 毛利率    | 42.77%    | 57.06%               | 37.19%     | 42.70%     | 35.03%     | 44.95%     |
|          | 营业收入占比 | 41.22%    | 19.30%               | 9.83%      | 29.57%     | 0.08%      | 100.00%    |
| 增长<br>幅度 | 营业收入   | 73.52%    | -70.23%              | 44.30%     | 28.45%     | 1088.91%   | 30.38%     |
|          | 营业成本   | 66.24%    | -54.44%              | 27.28%     | 22.62%     | 91.45%     | 30.30%     |
|          | 毛利率    | 2.40%     | -22.77%              | 7.41%      | 2.60%      | 54.51%     | 0.03%      |
|          | 营业收入占比 | 13.64%    | -14.89%              | 1.05%      | -0.44%     | 0.64%      |            |

注：毛利率变动=2021 年毛利率-2020 年毛利率；营业收入占比变动=2021 年收入占比-2020 年收入占比

如上表所示，除转台、直线电机、减速器等功能部件业务外，2021 年公司各业务产品收入均呈增长趋势，转台、直线电机、减速器等功能部件业务收入较上年下降 70.23%，主要系口罩机零部件业务减少所致，具体详见问题 1（2）的相关内容。

剔除口罩机零部件业务后分析如下：

单位：人民币/万元

| 期间     | 项目     | 主轴        | 转台、直线电机<br>减速器等功能部件 | 维修<br>零配件 | 运动控制<br>产品 | 其他业务<br>收入 | 合计         |
|--------|--------|-----------|---------------------|-----------|------------|------------|------------|
| 2021 年 | 营业收入   | 62,545.99 | 5,023.79            | 12,402.92 | 33,205.51  | 819.99     | 113,998.20 |
|        | 营业成本   | 34,296.07 | 3,300.88            | 6,872.04  | 18,163.64  | 85.79      | 62,718.42  |
|        | 毛利率    | 45.17%    | 34.30%              | 44.59%    | 45.30%     | 89.54%     | 44.98%     |
|        | 营业收入占比 | 54.87%    | 4.41%               | 10.88%    | 29.13%     | 0.72%      | 100.00%    |
| 2020 年 | 营业收入   | 36,046.02 | 5,412.18            | 8,595.39  | 25,851.76  | 68.97      | 75,974.32  |
|        | 营业成本   | 20,630.22 | 3,364.33            | 5,398.96  | 14,813.50  | 44.81      | 44,251.82  |
|        | 毛利率    | 42.77%    | 37.84%              | 37.19%    | 42.70%     | 35.03%     | 41.75%     |
|        | 营业收入占比 | 47.45%    | 7.12%               | 11.31%    | 34.03%     | 0.09%      | 100.00%    |

| 期间       | 项目     | 主轴     | 转台、直线电机<br>减速器等功能部件 | 维修<br>零配件 | 运动控制<br>产品 | 其他业务<br>收入 | 合计     |
|----------|--------|--------|---------------------|-----------|------------|------------|--------|
| 增长<br>幅度 | 营业收入   | 73.52% | -7.18%              | 44.30%    | 28.45%     | 1088.91%   | 50.05% |
|          | 营业成本   | 66.24% | -1.89%              | 27.28%    | 22.62%     | 91.45%     | 41.73% |
|          | 毛利率    | 2.40%  | -3.54%              | 7.41%     | 2.60%      | 54.51%     | 3.23%  |
|          | 营业收入占比 | 7.42%  | -2.72%              | -0.43%    | -4.90%     | 0.63%      |        |

注：毛利率变动=2021 年毛利率-2020 年毛利率；营业收入占比变动=2021 年收入占比-2020 年收入占比

如上表所示，剔除口罩机零部件业务后，公司 2021 年各类产品的毛利率总体波动不大。公司的上游原材料主要包括轴承、钢材等，2021 年上游原材料供需关系未发生重大变化。主轴、运动控制产品毛利率略有上升主要系销售收入增加，单位固定成本下降所致；转台、直线电机、减速器等功能部件毛利率下降主要系直线电机业务为了扩大生产规模增加人员，导致成本增加所致，后续随着销售规模的扩大，毛利率将逐渐回升；维修、零配件业务毛利率同比增加 7.41%，主要系 2021 年新开发的客户毛利率相对较高所致；2021 年其他业务收入为 819.99 万元，同比增长 1088.91%，主要系公司整体业务规模大幅增长导致废铁屑等废品收入大幅增长，公司将该类收入划分至“其他业务收入”科目列报，前期因废品销售收入较小而划分为“主营业务收入--维修、零配件”科目列报，该类业务对公司本期销售收入和毛利的影响较小。

## （2）期间费用变动分析

单位：人民币/万元

| 项目             | 2021 年     | 2020 年    | 增长额       | 增长率（%） |
|----------------|------------|-----------|-----------|--------|
| 营业收入           | 113,998.20 | 87,437.69 | 26,560.51 | 30.38  |
| 期间费用           | 32,518.38  | 27,468.19 | 5,050.19  | 18.39  |
| 其中：销售费用        | 8,851.29   | 7,348.85  | 1,502.44  | 20.44  |
| 管理费用           | 11,409.69  | 10,587.74 | 821.95    | 7.76   |
| 研发费用           | 8,377.88   | 6,265.88  | 2,112.00  | 33.71  |
| 财务费用           | 3,879.52   | 3,265.72  | 613.80    | 18.80  |
| 期间费用占营业收入比重（%） | 28.53      | 31.41     | --        | --     |

如上表所示，2021 年，公司期间费用总体随收入规模扩大而同步增长，2021 年、2020 年期间费用占营业收入的比重分别为 28.53%、31.41%，期间费用率整体保持稳定。2021 年期间费用同比增长 18.39%，而营业收入同比增长 30.38%，期间费用增速低于收入增速，主要原因系①销售费用同比增长 20.44%，系公司根据经营情况，管控展会等业务宣传费支出，以及对于与履行合同相关的运输活动，发生在商品的控制转移之前的运输费用，不构成单项履约义务，本期公司将其从销售费用-运输费重分类至营业成本列报，本期运输费金额为

259.02 万元；②管理费用同比增长 7.76%，系公司 2020 年收购瑞士 Infranor 集团支付了较多中介机构费，导致本期管理费用--中介机构费较上期同比减少 1,274.10 万元；③财务费用同比增长 18.80%，主要系 2021 年公司业绩发展良好，现金流充足，融资租赁业务利息费用下降。

### （3）其他主要影响因素

因其他主要影响因素导致增加净利润 1,489.11 万元，具体如下：

因收到的政府补助增加导致其他收益同比增加 1,706.84 万元，导致净利润增加 1,706.84 万元，对净利润增速的影响为 22.87%；

2020 年，因客户远洋翔瑞已处于破产清算状态、客户北海硕华及松林数控的应收款账龄较长存在较高的回款风险，公司对其应收账款单项计提坏账准备，导致 2020 年计提的应收账款坏账准备较大，2021 年信用减值损失同比减少 1,402.42 万元，导致净利润增加 1,402.42 万元，对净利润增速的影响为 18.79%；

随着本期营业收入大幅增长和存货周转加快，本期公司计提的存货跌价准备较上期减少，导致资产减值损失同比减少 383.96 万元，导致净利润增加 383.96 万元，对净利润增速的影响为 5.14%；

本期公司控股子公司显隆电机从东莞搬迁湖南湘阴，产生了较大的搬迁费用，导致营业外支出同比增加 621.25 万元，导致净利润减少 621.25 万元，对净利润增速的影响为-8.32%；

所得税费用同比增加 1,382.87 万元，导致净利润减少 1,382.87 万元，主要系当期所得税费用、递延所得税费用共同增加所致，对净利润增速的影响为-18.53%。

## 3、总结

综上所述，2021 年公司净利润增速远高于收入增速主要系公司销售费用、管理费用、财务费用同比增长较小，以及客户回款较好、存货周转加快导致信用减值损失、资产减值损失较上期有所减少，且其他收益较上期增加等因素共同影响所致。因此，净利润增速远高于收入增速具有合理性。

## 【会计师回复】

### （一）核查程序

我们实施的主要审计程序包括（但不限于）：

1、了解与销售循环相关的内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

2、对收入和成本执行分析程序，包括但不限于：本期各月度收入、成本、毛利波动分析，主要产品本期收入、成本、毛利率与上期比较分析等分析程序；

3、执行细节测试，抽样检查销售订单、送货单、客户确认的验收单、收款银行回单等外部证据；实施截止性测试，就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对出库单、送货单及其他支持性文件，以评价收入和存货是否被记录于恰当的会计期间；

4、对主要客户进行背景调查，了解其采购是否具有商业实质以及采购量变动是否合理，判断相关交易的真实性，就销售给各客户的本期销售收入金额、应收账款或预收款项实施函证程序；

5、对重要客户执行期后收款测试，包括检查客户的期后回款情况及其真实性；

6、计算相关数据并分析营业收入和净利润变动趋势不同的原因及合理性。

## （二）核查结论

1、上述公司回复中有关主轴产品及转台、直线电机、减速器等功能部件相关业务的信息与我们在执行公司 2021 年度财务报表审计过程中了解的相关情况没有重大不一致；

2、基于实施的审计程序，我们认为，就 2021 年财务报表整体公允反映而言，我们认为公司营业收入的处理在所有重大方面符合《企业会计准则》相关规定。

## （二）问询函问题 2

报告期内，公司各季度的营业收入分别为 2.61 亿元、3.58 亿元、3.24 亿元、1.97 亿元，净利润分别为 3,504.93 万元、6,926.07 万元、6,368.76 万元、-1,256.20 万元。请补充说明各季度净利润波动较大及其与营业收入波动情况不一致的具体原因及合理性。

请年审会计师核查并发表明确意见。

## 【公司回复】

各季度利润表主要数据如下：

单位：人民币/万元

| 指标                | 第一季度            | 第二季度            | 第三季度            | 第四季度             |
|-------------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|
| 营业收入              | 26,061.34       | 35,820.34       | 32,408.13       | 19,708.38        |
| 营业成本              | 14,846.53       | 19,220.22       | 17,230.21       | 11,421.46        |
| 毛利                | 11,214.81       | 16,600.12       | 15,177.92       | 8,286.92         |
| 毛利率               | <b>43.03%</b>   | <b>46.34%</b>   | <b>46.83%</b>   | <b>42.05%</b>    |
| 销售费用              | 1,992.72        | 2,234.36        | 2,260.98        | 2,363.22         |
| 管理费用              | 2,433.03        | 2,937.21        | 2,763.73        | 3,275.71         |
| 研发费用              | 1,630.07        | 1,953.28        | 1,898.61        | 2,895.92         |
| 财务费用              | 874.35          | 858.84          | 828.13          | 1,318.20         |
| 期间费用率             | 26.59%          | 22.29%          | 23.92%          | 49.99%           |
| 其他收益              | 567.21          | 797.79          | 1,033.84        | 1,904.24         |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | -382.87         | -179.35         | -220.42         | -26.94           |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | -38.1           | -547.15         | -309.5          | -1516.2          |
| 净利润               | <b>3,504.93</b> | <b>6,926.07</b> | <b>6,368.76</b> | <b>-1,256.20</b> |
| 净利率               | <b>13.45%</b>   | <b>19.34%</b>   | <b>19.65%</b>   | <b>-6.37%</b>    |

公司报告期内一季度至四季度归属于母公司股东的净利润（以下简称“净利润”）分别为 3,504.93 万元、6,926.07 万元、6,368.76 万元、-1,256.20 万元，当期净利润与收入的比率（净利率）分别为 13.45%、19.34%、19.65%、-6.37%，净利润各季度波动较大及其与营业收入波动情况（净利率波动）说明如下：

1、第二季度环比第一季度收入增长 9,759.00 万元，增幅 37.45%；净利润增加 3,421.14 万元，增幅 97.61%，净利润增幅高于收入增幅的主要原因为：

由于 2021 年度市场需求旺盛及公司销售旺季一般在第二季度，因此第二季度较第一季度收入增加 9,759.00 万元，收入增长 37.45%，；期间费用较第一季度增加 1,053.51 万元，增长 15.20%，受益于公司有效的费用控制措施，期间费用的增幅远低于收入的增长幅度；二季度计提的信用减值损失较第一季度减少 203.52 万元，降幅为 53.16%，主要系第二季度回款情况良好，销售商品、提供劳务收到的现金为 23,921.85 万元，应收账款逾期情况较第一季度有所改善；其他收益较第一季度增加 230.58 万元，增幅为 40.65%，主要系第二季度收到和确认的政府补助较第一季度增加所致；

2、第三季度环比第二季度收入下降 3,412.21 万元，降幅为 9.53%；净利润减少 557.31 万元，环比下降 8.05%，净利润的变动与营业收入的变动总体一致，销售净利率变动较小。

3、第四季度环比第三季度收入下降 12,699.75 万元，降幅为 39.19%；净利润减少 7,624.96 万元，降幅为 119.72%；净利润下降幅度远大于收入下降幅度的主要原因为：

由于第四季度下游市场景气度有所下降，公司第四季度的销售收入较第三季度减少 12,699.75 万元，下降 39.19%；期间费用较第三季度增加 2,101.58 万元，增幅 27.11%，

主要系第四季度根据年度考核实际完成情况，补提了相应的薪酬费用导致管理费用、销售费用增加 614.22 万元，销售费用及管理费用合计增幅为 12.22%；年末因外币汇率波动导致汇兑损益等导致财务费用较第三季度增加 490.07 万，增幅为 59.18%；

另外，根据产品销售情况、市场开发力度等因素，公司加大了研发投入，领用的材料费增加，同时根据年度考核实际完成情况，补提了相应的薪酬费用，因此第四季度研发费用较上季度增加 997.31 万元，增幅为 52.53%；由于收到的政府补助增加，其他收益增加 870.40 万元，增幅 84.19%；由于期末对存货进行减值测试时，计提了大额的减值，导致资产减值损失增加 1,206.70 万元，增幅 389.89%。

综上，因各季度销量波动、期间费用、其他收益变动及资产减值损失计提等因素的影响，导致公司收入变动比例和净利润变动不一致。

#### **【会计师回复】**

1、我们对上述问题进行了核查，在核查过程中主要执行了以下程序：

（1）分析 2021 年各季度财务报表科目发生的异常变动及波动较大的原因及合理性。

（2）比较 2021 年各季度各类主营业务收入的波动情况，分析其变动趋势是否正常，是否符合公司季节性、周期性的经营规律，查明异常现象和重大波动的原因。

（3）按收入类别对毛利率进行测算和比较分析。

（4）对报告期各期费用的发生情况，执行分析性程序及细节测试，以检查各期费用发生的真实性、准确性及合理性。

#### **2、核查意见**

经核查，我们未发现收入、成本结转跨期等异常情况，个别季度公司销量、净利润、净利率波动较大符合公司实际情况，未见公司各季度收入确认、成本费用核算等方面不符合《企业会计准则》的情况。

#### **（三）问询函问题 3**

报告期末，公司应收账款账面余额为 4.59 亿元，较期初增长 18.41%，合计计提坏账准备 1.03 亿元，其中按单项计提的坏账准备余额为 8,745.09 万元，本期新增单项计提坏账准备 636.82 万元。前五名应收账款合计 1.67 亿元，占比 36.29%。

（1）请补充说明按单项计提坏账准备的主要应收账款的形成原因、形成时间、客户基本信息、是否为关联方，各年末坏账准备计提情况、计提依据、“预计无法收回”的具体判断依据，公司采取的催收、追偿措施以及实施效果，说明相关销售是否真实，价格是否公允。

（2）请结合预期信用损失模型、账龄分布、客户信用风险状况、期后回款情况和同行业公司坏账计提情况等，说明应收账款坏账准备计提是否充分、合理，是否符合《企业会计准则》的规定。

（3）请补充说明前五名应收账款的交易内容，客户的具体情况，与公司是否存在关联关系，账龄和截至目前的回款情况，是否存在关联方资金占用或对外财务资助情形。

请年审会计师核查并发表明确意见。

【公司回复】

问询函问题 3（1）请补充说明按单项计提坏账准备的主要应收账款的形成原因、形成时间、客户基本信息、是否为关联方，各年末坏账准备计提情况、计提依据、“预计无法收回”的具体判断依据，公司采取的催收、追偿措施以及实施效果，说明相关销售是否真实，价格是否公允。

1、截至 2021 年 12 月 31 日，单项计提坏账准备的应收账款的情况如下：

单位：人民币/万元

| 客户名称                            | 2021-12-31 余额 |          |         | 2020-12-31 余额 |          |         | 形成期末应收账款销售时间 | 计提依据          | 催款措施及实施效果                    | 是否为关联方 |
|---------------------------------|---------------|----------|---------|---------------|----------|---------|--------------|---------------|------------------------------|--------|
|                                 | 账面余额          | 坏账准备     | 计提比例（%） | 账面余额          | 坏账准备     | 计提比例（%） |              |               |                              |        |
| 深圳市远洋翔瑞机械有限公司                   | 7,592.01      | 7,410.78 | 97.61   | 7,592.01      | 7,136.49 | 94.00   | 2017 年       | 公司破产          | 涉诉，法院执行中                     | 否      |
| 嘉泰数控科技股份有限公司                    | 2,273.51      | 201.51   | 8.86    | 1,552.39      | 46.57    | 3.00    | 2020 年       | 经营恶化，偿债能力显著下降 | 上门催收中，期后已收回 207.90 万元        | 否      |
| 北海市硕华科技有限公司                     | 704.63        | 636.59   | 90.34   | 738.63        | 590.91   | 80.00   | 2017 年       | 经营恶化，偿债能力显著下降 | 上门催收，诉讼追讨中                   | 否      |
| 松林数控设备（深圳）有限公司                  | 375.15        | 375.15   | 100.00  | 379.00        | 303.20   | 80.00   | 2017 年       | 经营恶化，偿债能力显著下降 | 上门催收，诉讼追讨中                   | 否      |
| NUMALLIANCE SAS                 | 117.58        | 30.34    | 25.8    | 190.48        | 14.86    | 7.80    | 2019 年       | 账款逾期          | 持续追讨中                        | 否      |
| DURMAZLAR MAKINA SANAYI TIC.A.S | 66.10         | 12.40    | 18.76   | 170.14        | 0.70     | 0.41    | 2021 年       | 账款逾期          | 账款已逾期，前期多次催款未能收回，期后继续追讨已实现回款 | 否      |
| ERMAKSAN MAKINE SANAYI          | 56.83         | 4.40     | 7.73    | 239.67        | 4.66     | 1.95    | 2015 年       | 账款逾期          | 持续追讨中                        | 否      |

| 客户名称                             | 2021-12-31 余额 |          |          | 2020-12-31 余额 |          |          | 形成期末应收账款销售时间 | 计提依据             | 催款措施及实施效果                      | 是否为关联方 |
|----------------------------------|---------------|----------|----------|---------------|----------|----------|--------------|------------------|--------------------------------|--------|
|                                  | 账面余额          | 坏账准备     | 计提比例 (%) | 账面余额          | 坏账准备     | 计提比例 (%) |              |                  |                                |        |
| VE TICARET, A.S.                 |               |          |          |               |          |          |              |                  |                                |        |
| 河南钧鼎电子科技发展股份有限公司                 | 23.81         | 23.81    | 100.00   | 23.81         | 23.81    | 100.00   | 2013 年       | 法人失联, 工商信息显示经营异常 | 上门催收, 诉讼追讨中                    | 否      |
| 东莞市振江数控机床有限公司                    | 22.80         | 22.80    | 100.00   | 22.80         | 22.80    | 100.00   | 2018 年       | 经营恶化, 偿债能力显著下降   | 上门催收, 诉讼追讨中                    | 否      |
| 沧州高科宝数控设备有限公司                    | 18.86         | 18.86    | 100.00   | 18.86         | 18.86    | 100.00   | 2017 年       | 经营恶化, 偿债能力显著下降   | 上门催收, 诉讼追讨中                    | 否      |
| ADIRA-METAL FORMING SOLUTIONS SA | 4.70          | 1.56     | 33.3     | 17.71         | 0.54     | 3.06     | 2019 年       | 账款逾期             | 账款已逾期, 前期多次催款未能收回, 期后继续追讨已实现回款 | 否      |
| EUROCONSULT NUEVAS TECNOL. SA    | 4.63          | 4.63     | 100.00   | 2.49          | 2.49     | 100.00   | 2018 年       | 公司破产             | 持续追讨中                          | 否      |
| TREVINO                          | 1.53          | 1.53     | 100.00   | 1.70          | 1.70     | 100.00   | 2017 年       | 公司破产             | 持续追讨中                          | 否      |
| Hilmatech - Düsseldorf           | 0.82          | 0.69     | 84.06    | 0.91          | 0.68     | 75.20    | 2019 年       | 账款逾期             | 持续追讨中                          | 否      |
| Deratec                          | 0.05          | 0.05     | 100.00   | 0.05          |          | 3.00     | 2020 年       | 账款逾期             | 账款已逾期, 前期多次催款未能收回, 期后继续追讨已实现回款 | 否      |
| 合计                               | 11,263.01     | 8,745.10 |          | 10,950.65     | 8,168.27 |          |              |                  |                                |        |

## 2、单项计提坏账准备的主要应收账款的客户基本信息，形成原因

截止 2021 年 12 月 31 日，期末按单项计提坏账准备的应收账款账面余额大于 100 万元以上的客户情况如下：

（1）远洋翔瑞原是上市公司田中精机的子公司（田中精机持有远洋翔瑞 55%的股权，2019 年 11 月田中精机对远洋翔瑞失去控制，并不再将远洋翔瑞纳入合并报表范围），是国内数控机床领域的知名企业，注册资本 2131.9797 万人民币，目前企业状态为失信执行人。公司自 2013 年前开始与其进行交易，历年以票据结算为主，历年回款情况较好，其出具的商业承兑汇票均能正常兑付。自 2019 年 5 月开始，其出具给公司的商业承兑票据陆续到期，公司要求远洋翔瑞承兑，但均被拒付。2019 年末公司管理层结合已获取的各项信息，判断远洋翔瑞已开始出现严重的流动性风险。公司根据中广信评估出具的对远洋翔瑞期末应收账款的评估报告和远洋翔瑞及其子公司的经营状况等信息，对截至 2019 年末的应收账款按照 80%的计提比例计提坏账准备。2020 年 11 月 6 日深圳市中级人民法院裁定受理远洋翔瑞的破产申请，公司聘请中联国际对该笔应收账款进行评估并出具了中联国际评字【2021】第 OKMQB0014 号评估报告。依据评估报告，公司对截至 2020 年末的应收账款按 94%的计提比例计提坏账准备。截止目前，公司已向广州市中级人民法院提起诉讼，并申请了财产保全。于 2021 年 4 月 22 日公司收到判决书，判决远洋翔瑞向公司支付货款 7,602.01 万元并支付相应利息，惠州沃尔夫自动化设备有限公司承担连带责任，实际控制人龚伦勇在 3,000 万元范围内承担连带责任。2021 年 12 月，广州市中级人民法院对远洋翔瑞实际控制人龚伦勇位于苏州市吴江区的一套房产进行查封。根据人民法院网络司法拍卖的规定，对上述房产以网络询价结果的平均价 258.91 万元的 70%以上作为起拍价。截止目前，该房产正在网络司法拍卖阶段，公司的实际起拍价为 258.91 万元。经公司管理层评估，基于谨慎性，对本期期末应收账款扣除房产起拍卖价的 70%余值后（即 181.24 万元）补计提坏账准备，即计提比例为 97.61%

（2）嘉泰数控主营业务为数控机床、机械设备、数控系统、伺服装置的研制、生产、销售，注册资本 37,132.80 万人民币，企业状态为存续。公司于 2016 年开始与其建立合作关系，为嘉泰数控供应以及维修相关功能部件。经了解，嘉泰数控转型升级成功，2020 年嘉泰数控营收实现了较大的回升。但由于 3C 产业制造工艺的改变及新材料的应用、中美摩擦等原因造成了 5G 大规模应用比预估时间晚，导致嘉泰数控所处产业整体订单放缓。嘉泰数控的部分客户前期为接到大厂订单过度扩张生产线，从而无法及时应对产业重整、洗牌，造成资金周转困难，无法按合同约定时间付款，部分客户应收账款无法及时收回，造成了一定

的回收风险。基于公司与嘉泰数控签订的还款协议，公司聘请中联国际对应收嘉泰数控截止 2021 年底的应收账款进行评估并出具了中联国际评字【2022】第 OKMQB0243 号评估报告。依据该评估报告，公司期末对该笔应收账款按照 8.86%的计提比例计提了坏账准备。

(3) 北海硕华是上市公司奥瑞德光电股份有限公司的孙公司，注册资本 2000.00 万人民币，目前企业状态为失信被执行人。公司自 2017 年开始与其进行交易，前期回款情况良好。自 2020 年 1 月开始，北海硕华未能支付到期货款，公司经多次催收未果，经法院诉讼和判决后，相关应收款项也未能收回。2020 年公司聘请中联国际对该笔应收账款进行评估并出具了中联国际评字【2021】第 OKMQB0015 号评估报告。依据该评估报告，公司对截至 2020 年末的应收账款按 80%的计提比例计提了坏账准备。截至 2021 年 12 月 31 日，该笔应收账款大部分已逾期 3 年以上，经管理层评估，公司参考账龄情况按 90.34%的计提比例计提了坏账准备。

(4) 松林数控主营业务为生产经营 PCB 电脑数控钻机、PCB 精密模具，注册资本 250.00 万港币，目前企业状态为失信被执行人。公司自 2017 年开始与其进行交易，前期回款情况良好。自 2019 年 6 月开始，松林数控未能支付到期货款，显隆电机上门催收，松林数控陈述系因当前面临诉讼，银行账户被冻结导致无法支付货款，并承诺诉讼完结后及时支付货款。2020 年经多次催收，对方均未付款，公司聘请中联国际对该笔应收账款进行评估并出具了中联国际评字【2021】第 OKMQB0015 号评估报告。依据该评估报告，公司对截至 2020 年末的应收账款按照 80%的计提比例计提了坏账准备。2021 年，经多次催收无果，经管理层评估，对其全额计提坏账准备。

(5) NUMALLIANCE SAS 的应收账款形成于 2019 年，公司销售相关商品后未能收齐货款，基于谨慎，期末公司对该项应收账款进行单项评估并计提应收账款坏账准备，目前公司与 NUMALLIANCE SAS 尚在积极协商过程中。

### 3、单项计提坏账准备的应收账款销售真实性，价格公允性

公司对销售业务严格按照与销售相关的内部控制制度执行，与上述单项计提坏账准备的应收账款相关的销售业务均是真实的，价格公允。

问询函问题 3 (2) 请结合预期信用损失模型、账龄分布、客户信用风险状况、期后回款情况和同行业公司坏账计提情况等，说明应收账款坏账准备计提是否充分、合理，是否符合《企业会计准则》的规定。

1、公司 2021 年应收账款坏账准备计提情况如下：

单位：人民币/万元

| 类别        | 期末余额      |        |           |         | 账面价值      |
|-----------|-----------|--------|-----------|---------|-----------|
|           | 账面余额      |        | 坏账准备      |         |           |
|           | 金额        | 比例（%）  | 金额        | 计提比例（%） |           |
| 按单项计提坏账准备 | 11,263.01 | 24.55  | 8,745.09  | 77.64   | 2,517.92  |
| 按组合计提坏账准备 | 34,621.52 | 75.45  | 1,512.11  | 4.37    | 33,109.41 |
| 合计        | 45,884.53 | 100.00 | 10,257.20 |         | 35,627.33 |

如上表所示，公司的应收账款坏账准备包括单项计提坏账准备、按组合计提坏账准备，其中按组合计提坏账准备系按照账龄组合计提。

2、结合预期信用损失模型对按组合计提坏账准备的应收账款分析如下：

公司根据企业会计准则的有关规定，结合客户信用状况、公司产品特征、历年实际情况，制定了以下按组合计量应收账款预期信用损失的政策：

| 项目         | 确定组合的依据 | 计量预期信用损失的方法                                                     |
|------------|---------|-----------------------------------------------------------------|
| 应收账款——账龄组合 | 账龄      | 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 |

结合公司 2021 年各账龄的实际回收情况，计算应收账款的回收率，并据此计算各账龄的预期违约损失率情况如下：

| 账龄      | 迁徙率（%） | 预期违约损失率（%） |
|---------|--------|------------|
| 1 年以内   | 6.95   | 0.31       |
| 1 至 2 年 | 15.11  | 4.41       |
| 2 至 3 年 | 29.19  | 29.19      |
| 3 年以上   | 100.00 | 100.00     |

根据违约损失率计算账龄组合的坏账金额如下：

单位：人民币/万元

| 账龄      | 期末余额      | 预期违约损失率（%） | 测算坏账准备 | 实际计提比例（%） | 实际坏账准备   |
|---------|-----------|------------|--------|-----------|----------|
| 1 年以内   | 32,959.77 | 0.31       | 102.18 | 3.00      | 988.79   |
| 1 至 2 年 | 946.57    | 4.41       | 41.74  | 10.00     | 94.66    |
| 2 至 3 年 | 409.33    | 29.19      | 119.48 | 30.00     | 122.80   |
| 3 年以上   | 305.86    | 100.00     | 305.86 | 100.00    | 305.86   |
| 合计      | 34,621.53 |            | 569.26 |           | 1,512.11 |

如上表所示，公司以预期损失模型进行测算应计提坏账准备的金额为 569.26 万元，公司实际计提坏账准备金额 1512.11 万元，因为公司为了保持信用减值损益计提比例的一贯性，保持按照账龄组合计提法（即 1 年内计提 3%，1-2 年计提 10%，2-3 年计提 30%，3 年以上

计提 100%) 计提本期信用减值损失, 可见公司对于应收账款坏账准备的计提较为充分、谨慎。

### 3、同行业公司账龄组合的计提比例如下:

| 项目   | 1 年以内 | 1 至 2 年 | 2 至 3 年 | 3-4 年 | 4-5 年 | 5 年以上 |
|------|-------|---------|---------|-------|-------|-------|
| 速锋科技 | 5%    | 10%     | 30%     | 50%   | 80%   | 100%  |
| 华中数控 | 5%    | 10%     | 20%     | 50%   | 50%   | 50%   |
| 平均数  | 5%    | 10%     | 25%     | 50%   | 65%   | 75%   |
| 昊志机电 | 3%    | 10%     | 30%     | 100%  | 100%  | 100%  |

注: 上述同行业公司的数据取自其公开披露的 2021 年年度报告。

如上表所示, 通过与同行业公司的账龄组合计提比例对比可见, 公司账龄组合的计提比例整体较为充分。

### 4、期后回款情况

单位: 人民币/万元

| 账龄      | 应收账款期末余额  | 期后回款金额 (截止至 2022 年 4 月 30 日) |          |          |           | 期后回款比例 (%) |
|---------|-----------|------------------------------|----------|----------|-----------|------------|
|         |           | 电汇                           | 银行承兑汇票   | 商业承兑汇票   | 合计        |            |
| 1 年以内   | 34,179.93 | 10,256.92                    | 7,997.89 | 4,290.28 | 22,545.09 | 65.96      |
| 1 至 2 年 | 2,290.82  | 313.65                       | 57.65    | 25.00    | 396.30    | 17.30      |
| 2 至 3 年 | 2,787.42  | 0.00                         | 10.00    | 0.00     | 10.00     | 0.36       |
| 3 年以上   | 6,626.37  | 8.53                         | 0.00     | 0.00     | 8.53      | 0.13       |
| 合计      | 45,884.54 | 10,579.11                    | 8,065.54 | 4,315.28 | 22,959.92 | 50.04      |

如上表所示, 截止至 2022 年 4 月 30 日, 公司 2021 年末应收账款已实现回款 50.04%, 回款情况总体良好。

综上所述, 公司按单项计提坏账准备的应收账款为 11,263.01 万元, 占比 24.55%; 按账龄组合计提坏账准备的应收账款 34,621.52 万元, 占比 75.45%。按单项计提坏账准备的部分客户出现经营恶化、破产等状况, 导致公司的应收账款存在较大的回款风险, 公司结合具体客户的回款可能性计提了单项坏账准备。针对该部分单项计提坏账准备的应收账款, 公司已采用上门追讨、诉讼法律手段等多种方法进行催收。

此外, 公司已建立完善的客户信用管理制度, 严格执行并定期对客户的逾期记录、交易额、合作时间、回款情况等多方面进行考核, 以划分客户信用等级及信用额度, 以此把握客户信用风险状况, 并时刻关注客户经营状况。

截至 2022 年 4 月 30 日，公司应收账款期后回款金额 22,959.92 万元，期后回款比例 50.04%，总体回款情况良好。

因此，公司应收账款坏账准备计提充分、合理，符合《企业会计准则》的规定。

问询函问题 3（3）请补充说明前五名应收账款的交易内容，客户的具体情况，与公司是否存在关联关系，账龄和截至目前的回款情况，是否存在关联方资金占用或对外财务资助情形。

1、截至 2021 年 12 月 31 日，公司前五名应收账款客户情况如下：

单位：人民币/万元

| 客户名称 | 成立时间       | 注册资本      | 交易内容  | 应收账款期末余额  | 坏账准备     | 账龄           | 期后回款金额<br>(截止至 2022 年 4 月 30 日) |          |          |          | 期后回款比例 (%) |
|------|------------|-----------|-------|-----------|----------|--------------|---------------------------------|----------|----------|----------|------------|
|      |            |           |       |           |          |              | 电汇                              | 银行承兑汇票   | 商业承兑汇票   | 合计       |            |
| 第一名  | 2013/2/19  | 2,131.98  | 主轴    | 7,592.01  | 7,410.78 | 2-3 年, 3 年以上 |                                 |          |          |          |            |
| 第二名  | 2002/4/22  | 42,000.00 | 主轴    | 4,224.51  | 126.74   | 1 年以内        |                                 | 3,525.11 |          | 3,525.11 | 83.44      |
| 第三名  | 2011/7/12  | 37,132.80 | 主轴、转台 | 2,273.51  | 201.51   | 1 年以内, 1-2 年 | 207.90                          |          |          | 207.90   | 9.14       |
| 第四名  | 2012/12/26 | 3,157.90  | 主轴、转台 | 1,350.12  | 41.23    | 1 年以内, 1-2 年 | 6.00                            | 450.00   | 71.07    | 527.07   | 39.04      |
| 第五名  | 2019/8/7   | 20,000.00 | 主轴    | 1,211.72  | 36.35    | 1 年以内        |                                 |          | 1,211.72 | 1,211.72 | 100.00     |
| 合计   |            |           |       | 16,651.87 | 7,815.20 |              | 213.90                          | 3,975.11 | 1,282.79 | 5,471.80 | 32.86      |

公司前五名应收账款客户中第一名、第三名的期后回款情况总体较差，系远洋翔瑞和嘉泰数控，具体原因详见“问询函问题 3（1）”的相关回复。

2、公司应收账款前五名客户是否存在关联方资金占用或对外财务资助情形。

2021 年度公司前五名应收账款客户与公司不存在关联关系，不存在资金占用或财务资助的情形。

## 【会计师回复】

### （一）核查程序

我们实施的主要审计程序包括（但不限于）：

（1）了解与应收账款减值相关的内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，复核管理层对应收账款进行单项减值测试的相关考虑及客观证据，检查其计提依据，评价坏账准备计提的适当性和准确性；结合应收账款期后回款情况检查，评价管理层坏账准备计提的合理性；

（3）对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；测试管理层使用数据的准确性和完整性以及对坏账准备的计算是否准确；

（4）复核评估机构出具的资产减值评估报告，复核评估报告的假设、依据和数据是否合理、准确；

（5）对客户进行背景调查，了解其采购是否具有商业实质以及采购量变动是否合理，判断相关交易的真实性；

（6）实施函证程序，并将函证结果与管理层记录的金额进行核对，并对回函差异原因进行核实；

（7）向管理层和治理层获取信息以识别所有已知关联方的名字，并就该信息的完整性执行以下的审计程序：

- ①将其与财务系统中导出的关联方关系清单以及从其他公开渠道获取的信息进行核对；
- ②复核重大的销售、采购和其他合同，以识别是否存在未披露的关联方关系；
- ③复核股东记录、股东名册、股东或治理层会议纪要等法定记录，识别是否存在管理层未告知的关联方。

（8）查询同行业公司的坏账政策及计提比例，并与公司进行比较；

（9）检查应收账款的期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性。

### （二）核查结论

1、上述公司回复中有关应收账款客户与上市公司的关联关系及是否存在关联方资金占用或财务资助情形的信息与我们在执行公司 2021 年度财务报表审计过程中了解的相关情况没有重大不一致；

2、基于实施的审计程序，我们认为，就 2021 年财务报表整体公允反映而言，公司对应收账款及其坏账准备的处理在所有重大方面符合《企业会计准则》相关规定。

#### （四）问询函问题 4

报告期末，公司存货账面余额为 6.07 亿元，较年初增长 25.59%；存货跌价准备计提比例为 19.37%，较上年下降 2.45 个百分点，其中本期计提 4,179.74 万元、转回或转销 2,830.47 万元。

（1）请结合公司的销售模式、在手订单、同行业公司情况补充说明存货余额增长的原因及合理性，并结合存货的类别、库龄、存货跌价准备计提的方法和测试过程、对应在手订单、可变现净值等情况说明本报告期存货跌价准备计提是否充分合理，是否存在滞销风险。

（2）请结合存货转回或转销跌价准备的类型、跌价准备的计提时间、相关存货实现销售情况等，说明本期发生大额转回或转销的原因及合理性，对本期损益的主要影响，相关会计处理是否符合《企业会计准则》的规定。

请年审会计师核查并发表明确意见。

#### 【公司回复】

问询函问题 4（1）请结合公司的销售模式、在手订单、同行业公司情况补充说明存货余额增长的原因及合理性，并结合存货的类别、库龄、存货跌价准备计提的方法和测试过程、对应在手订单、可变现净值等情况说明本报告期存货跌价准备计提是否充分合理，是否存在滞销风险。

##### 1、存货余额增长的原因及合理性

报告期末，公司存货账面余额为 60,658.20 万元，账面价值为 48,910.53 万元，账面余额较年初增加 12,359.77 万元，具体构成如下表：

| 单位：人民币/万元 |             |             |           |
|-----------|-------------|-------------|-----------|
| 项目        | 2021 年末账面余额 | 2020 年末账面余额 | 变动金额      |
| 原材料       | 14,301.94   | 10,574.41   | 3,727.53  |
| 在产品       | 11,734.49   | 7,274.00    | 4,460.49  |
| 自制半成品     | 11,644.62   | 11,166.05   | 478.57    |
| 库存商品      | 15,778.07   | 12,996.52   | 2,781.55  |
| 低值易耗品     | 3,154.48    | 2,268.67    | 885.81    |
| 发出商品      | 4,044.60    | 4,018.78    | 25.82     |
| 合计        | 60,658.20   | 48,298.43   | 12,359.77 |

（1）在销售模式方面，公司采取“以销定产、安全库存”相结合的生产模式，由于部分产品生产周期较长，需保持一定的安全库存，因此在本报告期全年销售增长 30.38%的情况

下，本报告期末存货账面余额同步增长 25.59%；

(2) 本报告期末不同存货类别中有订单支持的金额及比例如下：

单位：人民币/万元

| 项目    | 账面余额      | 跌价准备      | 账面价值      | 有订单支持的金额  | 占账面余额的比例 (%) |
|-------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------------|
| 原材料   | 14,301.94 | 2,135.03  | 12,166.91 | 7,703.35  | 53.86        |
| 在产品   | 11,734.49 | 1,332.16  | 10,402.33 | 3,689.15  | 31.44        |
| 自制半成品 | 11,644.62 | 4,800.80  | 6,843.82  | 4,060.83  | 34.87        |
| 库存商品  | 15,778.07 | 2,910.00  | 12,868.07 | 9,925.34  | 62.91        |
| 低值易耗品 | 3,154.48  | 569.68    | 2,584.80  | 24.93     | 0.79         |
| 发出商品  | 4,044.60  |           | 4,044.60  | 4,044.60  | 100.00       |
| 合计    | 60,658.20 | 11,747.67 | 48,910.53 | 29,448.21 | 48.55        |

如上表所示，有订单支持的金额占期末存货账面余额的比例为 48.55 %，其中低值易耗品是以加工工具、办公用品为主，难以直接体现在产品和订单上，因此该类存货有订单支持的比例较低；因公司部分产品的生产周期较长，而客户通常要求的提货期会相对较短，为提升公司的市场竞争力，公司会根据客户订单及预期市场情况，组织产品生产和备货，因此自制半成品、在产品等均存在一定的安全库存，且有订单支持的比例相对较小。

(3) 同行业公司存货增长情况

公司与同行业公司的存货增长对比情况、存货占营业收入对比情况、存货周转率对比情况如下：

单位：人民币/万元

| 公司名称 | 2021 年存货余额 | 2020 年存货余额 | 存货增长幅度 | 2021 年营业收入 | 2020 年营业收入 | 收入增长幅度 | 存货周转次数 |
|------|------------|------------|--------|------------|------------|--------|--------|
| 速锋科技 | 5,269.35   | 4,609.61   | 14.31% | 7,859.65   | 5,919.30   | 32.78% | 0.94   |
| 华中数控 | 91,120.82  | 82,154.05  | 10.91% | 163,382.75 | 132,238.58 | 23.55% | 1.29   |
| 昊志机电 | 60,658.20  | 48,298.42  | 25.59% | 113,998.20 | 87,437.69  | 30.38% | 1.15   |

注：存货周转次数以成本与存货平均余额计算

本报告期公司与同行业公司收入均获得增长，而公司的期末存货余额增长幅度大于速锋科技和华中数控，其主要原因系：本报告期公司产品市场需求旺盛，全年销售收入增幅达 30.38%，公司产品种类丰富，包括主轴、转台、直线电机、减速器、机器人关节模组、末端执行机构、DD 电机、运动控制产品（伺服驱动、伺服电机、运动控制器）、高速风机产

品等，主要产品系列完善，涵盖 PCB 钻孔机和成型机电主轴、数控雕铣机主轴、高速加工中心主轴、钻攻中心主轴、磨床主轴、车床主轴、木工主轴等几大系列产品，因此产品品种和规格型号相对速锋科技更多，为保持生产的连续和高效以及对客户需求的及时响应而储备的安全库存品种和库存量均相对较多。此外，由于公司子公司显隆电机 2021 年底整体搬迁，因此公司也提前进行了库存备货。

## 2、存货跌价准备计提的合理性

### （1）公司存货的具体类别及库龄情况

近两年，公司的存货类别及其跌价准备计提情况如下：

单位：人民币/万元

| 项目    | 2021 年末余额 |        |           |          |          |           |        |
|-------|-----------|--------|-----------|----------|----------|-----------|--------|
|       | 账面余额      | 占比 (%) | 1 年以内     | 1-2 年    | 2 年以上    | 跌价准备      | 跌价准备比例 |
| 原材料   | 14,301.94 | 23.58  | 11,544.41 | 1,270.72 | 1,486.81 | 2,135.03  | 14.93% |
| 在产品   | 11,734.49 | 19.35  | 10,938.76 | 408.59   | 387.14   | 1,332.16  | 11.35% |
| 自制半成品 | 11,644.62 | 19.2   | 5,200.23  | 2,695.42 | 3,748.97 | 4,800.80  | 41.23% |
| 库存商品  | 15,778.07 | 26.01  | 11,845.70 | 1,374.94 | 2,557.43 | 2,910.00  | 18.44% |
| 低值易耗品 | 3,154.48  | 5.2    | 2,456.47  | 202.19   | 495.82   | 569.68    | 18.06% |
| 发出商品  | 4,044.60  | 6.67   | 4,044.60  |          |          | -         |        |
| 合计    | 60,658.20 | 100    | 46,030.17 | 5,951.86 | 8,676.17 | 11,747.67 | 19.37% |

  

| 项目    | 2020 年末余额 |        |           |          |          |           |        |
|-------|-----------|--------|-----------|----------|----------|-----------|--------|
|       | 账面余额      | 占比 (%) | 1 年以内     | 1-2 年    | 2 年以上    | 跌价准备      | 跌价准备比例 |
| 原材料   | 10,574.41 | 21.89  | 6,972.43  | 1,943.41 | 1,658.57 | 2,302.48  | 21.77% |
| 在产品   | 7,274.00  | 15.06  | 6,192.27  | 817.19   | 264.53   | 265.73    | 3.65%  |
| 自制半成品 | 11,166.05 | 23.12  | 5,356.78  | 3,383.67 | 2,425.59 | 3,785.13  | 33.90% |
| 库存商品  | 12,996.52 | 26.91  | 7,630.31  | 1,569.04 | 3,797.16 | 3,853.64  | 29.65% |
| 低值易耗品 | 2,268.67  | 4.7    | 1,535.21  | 414.68   | 318.77   | 329.64    | 14.53% |
| 发出商品  | 4,018.78  | 8.32   | 4,018.78  |          |          |           |        |
| 合计    | 48,298.42 | 100    | 31,705.80 | 8,128.00 | 8,464.63 | 10,536.63 | 21.82% |

如上表所示，2021 年末，公司各项存货的占比情况与上年末存货结构基本一致；本报告期较上期存货跌价准备增加 1,211.04 万元，主要系自制半成品库龄增加以及在产品期末余额增加所致；此外，由于本报告期销售情况较好、库存商品周转率较高，本报告期库存商品的存货跌价准备较上期有所下降。

(2) 公司存货的库龄情况

单位：人民币/万元

| 项目    | 2021 年末余额 |           |          |          |           |          |          |          |            |
|-------|-----------|-----------|----------|----------|-----------|----------|----------|----------|------------|
|       | 账面余额      |           |          |          | 跌价准备      |          |          |          |            |
|       | 合计        | 1 年以内     | 1-2 年    | 2 年以上    | 合计        | 1 年以内    | 1-2 年    | 2 年以上    | 跌价准备比例 (%) |
| 原材料   | 14,301.94 | 11,544.41 | 1,270.72 | 1,486.81 | 2,135.03  | 40.86    | 607.36   | 1,486.81 | 14.93      |
| 在产品   | 11,734.49 | 10,938.76 | 408.59   | 387.14   | 1,332.16  | 947.36   | 12.28    | 372.52   | 11.35      |
| 自制半成品 | 11,644.62 | 5,200.23  | 2,695.42 | 3,748.97 | 4,800.80  | 51.22    | 1,000.61 | 3,748.97 | 41.23      |
| 库存商品  | 15,778.07 | 11,845.70 | 1,374.94 | 2,557.43 | 2,910.00  | 85.40    | 267.21   | 2,557.39 | 18.44      |
| 低值易耗品 | 3,154.48  | 2,456.47  | 202.19   | 495.82   | 569.68    | -        | 73.86    | 495.82   | 18.06      |
| 发出商品  | 4,044.60  | 4,044.60  |          |          |           | -        | -        | -        |            |
| 合计    | 60,658.20 | 46,030.17 | 5,951.86 | 8,676.17 | 11,747.67 | 1,124.84 | 1,961.32 | 8,661.51 | 19.37      |

本报告期存货期末金额合计 60,658.20 万元，存货跌价准备金额合计 11,747.67 万元，占账面余额比例为 19.37%，主要构成为：库龄 2 年以上存货计提的存货跌价准备金额为 8,661.41 万元，占比为 73.73%；库龄 1-2 年、1 年以内的存货计提的存货跌价准备金额为 2,013.48 万元、1,072.68 万元，占比分别为 17.14%、9.13%。其中按可变现净值计提的存货跌价准备金额为 2,222.74 万元，存货跌价准备按库龄计提的金额为 9,524.93 万元，其中：1-2 年的存货计提的存货跌价准备为 1,159.89 万元，2 年以上的存货计提的存货跌价准备为 8,365.04 万元。

此外，在 2021 年期末主要存货类别中，库龄在 1-2 年且周转率低于 20%的情况见下表：

单位：人民币/万元

| 项目    | 库龄 1-2 年 | 其中低周转率   | 低周转占比 (%) | 跌价准备     |
|-------|----------|----------|-----------|----------|
| 自制半成品 | 2,695.42 | 920.18   | 34.14%    | 920.18   |
| 库存商品  | 1,374.94 | 260.37   | 18.94%    | 260.37   |
| 合计    | 4,070.36 | 1,180.55 | 29.00%    | 1,180.55 |

### 3、存货跌价准备计提方法

#### (1) 公司存货跌价准备计提的总体原则

依据《企业会计准则第 1 号—存货》的相关规定，存货应当按照成本与可变现净值孰低

计量。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，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；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。具体如下：

①用于直接对外销售的产成品、材料、自制半成品：

存货的可变现净值 = 【存货的合同售价或估计售价】 - 【估计的销售费用和相关税费】

②继续加工的材料、在产品或自制半成品：

存货的可变现净值 = 【该存货所生产的产成品的合同售价或估计售价】 - 【至完工时估计将要发生的成本】 - 【估计的销售费用和相关税费】

(2) 公司具体存货跌价准备计提方法如下：

对于母公司及东莞显隆的主轴等相关产品，公司的存货跌价准备具体计提方法为：

①对期末库龄 2 年以上的存货全额计提跌价准备；

②对库龄 1-2 年之间、周转率低于 20%且因生产工艺变更或市场需求变化等原因，经确认无转让或使用价值的存货，全额计提跌价准备；

③根据《企业会计准则》的要求对其他存在跌价风险的存货计提存货跌价准备。上述计提方法与以前年度一致。

对于瑞士 Infranor 集团，由于其主营产品为运动控制产品，与公司的电主轴等相关产品存在较大差异，因此根据该产品的实际情况，其采取以下具体计提方法：对库龄 1-2 年之间的存货，按 33%的比例计提跌价准备；对库龄 2-3 年之间的存货，按 66%的比例计提跌价准备；对期末库龄 3 年以上的存货全额计提跌价准备。

公司成立以来，产品一直保持较高销售毛利率，根据历年销售情况，公司产品出现存货成本高于可变现净值仅为偶发情况。目前公司也不存在原材料价格、生产成本、产品合格率等发生重大不利变化而使得公司需要计提存货跌价准备的情况。

考虑到公司存在零配件品种规格繁多、单项金额较小、产品毛利率较高以及技术工艺升级可能带来产品更新等经营特点，存货跌价风险主要来自于不能使用及无市场需求（或市场需求量相对库存量较小）。因此，结合公司的产品特点和下游行业需求变化等情况，公司存货出现减值迹象的时点主要为库龄较长（主要是 2 年以上）或周转率较低（主要是 1-2 年内存货）的存货，故采用了上述具体计提方法。

#### 4、在手订单情况

单位：人民币/万元

| 项目    | 账面余额      | 跌价准备      | 账面价值      | 有订单支持的金额  | 占账面余额的比例（%） |
|-------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------|
| 原材料   | 14,301.94 | 2,135.03  | 12,166.91 | 7,703.35  | 53.86%      |
| 在产品   | 11,734.49 | 1,332.16  | 10,402.33 | 3,689.15  | 31.44%      |
| 自制半成品 | 11,644.62 | 4,800.80  | 6,843.82  | 4,060.83  | 34.87%      |
| 库存商品  | 15,778.07 | 2,910.00  | 12,868.07 | 9,925.34  | 62.91%      |
| 低值易耗品 | 3,154.48  | 569.68    | 2,584.80  | 24.93     | 0.79%       |
| 发出商品  | 4,044.60  |           | 4,044.60  | 4,044.60  | 100.00%     |
| 合计    | 60,658.20 | 11,747.67 | 48,910.53 | 29,448.21 | 48.55%      |

如上表所示，本报告期末存货有订单支持的金额为 29,448.21 万元，占比为 48.55%，期末存货跌价准备金额 11,747.67 万元，占存货账面余额的 19.37%。

#### 5、可变现净值情况

首先，公司管理层 2021 年末对公司所有产品可变现净值进行测试，以下列示期末结存金额前 50 大的主要产品的测算结果：

单位：人民币/万元

| 名称        | 期末结存金额 | 可变现净值  | 应计提跌价准备 |
|-----------|--------|--------|---------|
| 气浮主轴 1    | 661.43 | 979.81 | 0.00    |
| 气浮主轴 2    | 554.27 | 918.43 | 0.00    |
| 气浮主轴 3    | 411.18 | 744.15 | 0.00    |
| 直联主轴 1    | 399.11 | 464.31 | 0.00    |
| 直联主轴 2    | 259.73 | 223.87 | 35.86   |
| 皮带主轴 1    | 254.80 | 175.30 | 79.51   |
| 直联主轴 3    | 236.17 | 241.54 | 0.00    |
| 力矩电机转台 1  | 217.28 | 292.72 | 0.00    |
| 皮带主轴 2    | 179.96 | 107.14 | 72.82   |
| 直联主轴 4    | 172.08 | 298.63 | 0.00    |
| 数控雕铣机主轴 1 | 170.89 | 285.34 | 0.00    |
| 数控雕铣机主轴 2 | 160.00 | 199.18 | 0.00    |
| 直联主轴 5    | 142.82 | 99.92  | 42.90   |
| 高速铣削电主轴 1 | 140.98 | 303.32 | 0.00    |
| 直联主轴 6    | 139.15 | 118.28 | 20.87   |
| 车床主轴 1    | 137.91 | 150.28 | 0.00    |
| 气浮主轴 4    | 131.09 | 217.63 | 0.00    |
| 数控雕铣机主轴 3 | 129.05 | 170.33 | 0.00    |
| 数控雕铣机主轴 4 | 128.88 | 328.48 | 0.00    |

| 名称        | 期末结存金额 | 可变现净值  | 应计提跌价准备 |
|-----------|--------|--------|---------|
| 直联主轴 7    | 120.15 | 75.51  | 44.64   |
| 直联主轴 8    | 118.61 | 0      | 118.61  |
| 数控雕铣机主轴 5 | 116.53 | 233.42 | 0.00    |
| 直联主轴 9    | 115.78 | 179.39 | 0.00    |
| 力矩电机转台 2  | 114.52 | 194.49 | 0.00    |
| 力矩电机转台 3  | 106.45 | 171.62 | 0.00    |
| 直联主轴 10   | 96.44  | 89.67  | 6.77    |
| 高速铣削电主轴 2 | 91.75  | 216.48 | 0.00    |
| 运动控制产品 1  | 91.48  | 86.90  | 4.58    |
| 高速铣削电主轴 3 | 91.39  | 124.67 | 0.00    |
| 直联主轴 11   | 90.88  | 155.75 | 0.00    |
| 气浮主轴 5    | 87.93  | 200.19 | 0.00    |
| 直联主轴 12   | 87.87  | 103.89 | 0.00    |
| 高速铣削电主轴 4 | 86.69  | 142.88 | 0.00    |
| 车床主轴 2    | 84.43  | 186.85 | 0.00    |
| 直联主轴 13   | 81.29  | 87.12  | 0.00    |
| 数控雕铣机主轴 7 | 80.81  | 80.89  | 0.00    |
| 力矩电机转台 4  | 79.3   | 137.24 | 0.00    |
| 直联主轴 14   | 79.22  | 102.85 | 0.00    |
| 力矩电机转台 5  | 78.72  | 87.29  | 0.00    |
| 高速铣削电主轴 5 | 73.84  | 128.09 | 0.00    |
| 高速铣削电主轴 6 | 68.28  | 121.14 | 0.00    |
| 车床主轴 3    | 67.67  | 118    | 0.00    |
| 高速铣削电主轴 7 | 67.42  | 113.67 | 0.00    |
| 车床主轴 4    | 67.4   | 97.14  | 0.00    |
| 力矩电机转台 6  | 65.08  | 63.67  | 1.41    |
| 机床电主轴 1   | 62.69  | 81.61  | 0.00    |
| 皮带主轴 3    | 59.59  | 90.09  | 0.00    |
| 直联主轴 15   | 58.89  | 100.35 | 0.00    |
| 皮带主轴 3    | 57.74  | 41.67  | 16.07   |
| 数控雕铣机主轴 9 | 55.35  | 98.72  | 0.00    |

经测算显示，公司大部分主要产品未发生存货成本明显高于可变现净值的减值迹象，公司期末已对可变现净值低于成本的产品计提了 2,222.74 万元存货跌价准备，其中 643.35 万元为口罩机零部件。目前公司的口罩机零部件业务未有新的市场需求，该业务不具备可持续性，口罩机零部件存在呆滞风险，公司经过审慎评估和分析后，已对口罩机零部件全额计提存货跌价准备。

公司已根据各产品的特点，对库龄较长及周转率较低的存货计提跌价准备，由于库龄较长、周转率较低且无期后销售的存货相对较多，故公司按照一贯采用的存货跌价准备计提方

法计提的存货跌价准备金额较大，导致公司的存货跌价准备计提比例处于较高水平。公司每期均结合预期市场趋势、可变现净值、公司产品实际情况、已制定并一贯采用的会计政策和具体方法等信息综合考虑计提存货跌价准备，因此公司本报告期末存货跌价准备的计提是充分的，具有合理性。

问询函问题 4（2）请结合存货转回或转销跌价准备的类型、跌价准备的计提时间、相关存货实现销售情况等，说明本期发生大额转回或转销的原因及合理性，对本期损益的主要影响，相关会计处理是否符合《企业会计准则》的规定。

1、本报告期公司存货跌价准备按存货类别的增减变动情况如下：

单位：人民币/万元

| 存货类别  | 期初余额      | 本期增加金额   |      | 本期减少额    |          |        | 期末余额      |
|-------|-----------|----------|------|----------|----------|--------|-----------|
|       |           | 计提       | 其他   | 转回       | 转销       | 其他     |           |
| 原材料   | 2,302.48  | 558.83   | 0.00 | 466.28   | 61.52    | 198.48 | 2,135.03  |
| 在产品   | 265.73    | 1,073.70 | 0.00 | 26.89    | 4.95     | -24.57 | 1,332.16  |
| 自制半成品 | 3,785.13  | 1,499.46 | 0.00 | 420.78   | 100.37   | -37.36 | 4,800.80  |
| 库存商品  | 3,853.64  | 762.16   | 0.00 | 812.07   | 892.06   | 1.68   | 2,910.00  |
| 低值易耗品 | 329.64    | 285.58   | 0.00 | 42.77    | 2.77     | 0.00   | 569.68    |
| 合计    | 10,536.63 | 4,179.74 | 0.00 | 1,768.80 | 1,061.67 | 138.23 | 11,747.67 |

如上表所示，本期转回或转销跌价准备的存货类型主要系原材料、自制半成品和库存商品。

2、前期存货跌价准备计提情况如下：

2020 年存货跌价准备计提情况如下：

单位：人民币/万元

| 存货类别  | 期初余额      | 本期增加金额   |          | 本期减少额    |          |    | 期末余额      |
|-------|-----------|----------|----------|----------|----------|----|-----------|
|       |           | 计提       | 其他       | 转回       | 转销       | 其他 |           |
| 原材料   | 1,175.45  | 1,243.23 | 724.35   | 110.36   | 730.20   |    | 2,302.48  |
| 在产品   | 112.83    | 174.26   |          | 18.27    | 3.09     |    | 265.73    |
| 自制半成品 | 5,831.17  | 1,590.47 |          | 901.47   | 2,735.04 |    | 3,785.13  |
| 库存商品  | 4,172.73  | 967.26   | 422.10   | 303.21   | 1,405.24 |    | 3,853.64  |
| 低值易耗品 | 327.92    | 191.67   |          | 38.67    | 151.28   |    | 329.64    |
| 合计    | 11,620.10 | 4,166.90 | 1,146.45 | 1,371.99 | 5,024.83 |    | 10,536.63 |

2019 年存货跌价准备计提情况如下：

单位：人民币/万元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加金额 | 本期减少金额 | 期末余额 |
|----|------|--------|--------|------|
|----|------|--------|--------|------|

|       |          | 计提       | 其他   | 转回或转销  | 其他   |           |
|-------|----------|----------|------|--------|------|-----------|
| 原材料   | 560.65   | 729.14   | 0.00 | 114.34 | 0.00 | 1,175.45  |
| 在产品   | 69.57    | 45.35    | 0.00 | 2.10   | 0.00 | 112.83    |
| 库存商品  | 438.59   | 3,906.52 | 0.00 | 172.38 | 0.00 | 4,172.73  |
| 自制半成品 | 2,259.96 | 3,872.37 | 0.00 | 301.17 | 0.00 | 5,831.17  |
| 低值易耗品 | 241.64   | 117.76   | 0.00 | 31.48  | 0.00 | 327.92    |
| 合计    | 3,570.42 | 8,671.15 | 0.00 | 621.47 | 0.00 | 11,620.10 |

如上表所示，本期的存货跌价准备转回或转销的大部分主要由于 2019 年大幅计提了存货跌价准备 8,671.15 万元和 2020 年计提了存货跌价准备 4,166.90 万元，在 2021 年存货由于销售或者生产、研发等领用以及报废转出等进行转回或转销。

### 3、实现销售的情况

单位：人民币/万元

| 项目               | 2021 年     | 2020 年    |
|------------------|------------|-----------|
| 1. 主营业务小计        | 113,178.21 | 87,368.72 |
| 主轴               | 62,545.99  | 36,046.02 |
| 转台、直线电机、减速器等功能部件 | 5,023.79   | 16,875.55 |
| 维修、零配件           | 12,402.92  | 8,595.39  |
| 运动控制产品           | 33,205.51  | 25,851.76 |
| 2. 其他业务小计        | 819.99     | 68.97     |
| 合计               | 113,998.20 | 87,437.69 |

如上表所示，2021 年公司产品的市场需求旺盛，全年实现销售收入 113,998.20 万元，同比增长 30.38%，年初已计提跌价准备的存货本期被生产、研发等领用等，导致以前减记存货价值的影响因素已经消失，公司在原已计提的跌价准备金额内予以转回，因此本期公司转回存货跌价准备 1,768.80 万元；转销存货跌价准备金额为 1,061.67 万元，系本期受益于良好的市场景气度，年初已计提跌价准备的部分存货在本期实现销售，公司相应转销已计提的存货跌价准备，其中转销金额前五大的存货情况如下：

单位：人民币/万元

| 产品        | 金额     | 备注    |
|-----------|--------|-------|
| 数控雕铣机主轴 1 | 185.53 | 已实现销售 |
| 高速铣削电主轴 1 | 123.91 | 已实现销售 |
| 直联主轴 1    | 85.33  | 已实现销售 |
| 皮带主轴 1    | 65.08  | 已实现销售 |
| 皮带主轴 2    | 42.28  | 已实现销售 |

#### 4、本期转回或转销存货跌价准备的判断标准及合理性，以及相关会计处理

转回：对已计提跌价准备的存货，当以前减记存货价值的影响因素已经消失，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益（资产减值损失），相关会计处理为：

借：存货跌价准备

贷：资产减值损失

转销：对已计提跌价准备的存货，该存货销售时应对已计提的跌价准备作转销处理，相关会计处理为：

借：存货跌价准备

贷：存货

公司严格按照《企业会计准则》的相关规定，对存货跌价准备的转回或转销进行账务处理，转回或转销存货跌价准备的判断标准具有合理性，相关会计处理符合《企业会计准则》的规定。

#### 【会计师回复】

##### （一）核查程序

我们实施的主要审计程序包括（但不限于）：

- 1、了解并测试公司存货跌价准备计提政策、程序、方法和相关内部控制；
- 2、获取公司存货跌价准备计算表，检查是否按公司相关会计政策执行，检查存货库龄表的库龄是否划分准确，检查各项存货周转率计算是否准确；
- 3、结合公司 2021 年和 2022 年报告日前的销售情况，检查期末主要产品的可变现净值，测试是否存在跌价迹象；
- 4、对销售价格进行分析，对于能够获取公开市场销售价格的产品，独立查询公开市场价格信息，将其与估计售价进行比较；对于无法获取公开市场销售价格的产品，将产品估计售价与最近或期后的实际售价进行比较；
- 5、针对库龄较长、周转率较低的存货，检查其是否已经按照公司存货跌价政策计提跌价；
- 6、结合资产减值损失科目的审计，对存货跌价准备增减变动情况进行检查，检查资产减值损失的确认和计量是否正确，检查会计处理是否正确，并与相关科目核对一致；
- 7、从公开渠道获取同行业可比公司相关信息并与昊志机电进行对比分析。

## （二）核查结论

基于实施的审计程序，我们认为就 2021 年度财务报表整体公允反映而言，公司对存货跌价准备的计提、转回或转销在所有重大方面符合《企业会计准则》相关规定的情况。

## （五）问询函问题 5

报告期末，公司商誉余额为 2.13 亿元，主要系收购东莞市显隆电机有限公司（以下简称“显隆电机”）、Infranor 集团形成，公司未计提商誉减值准备。请结合市场环境、行业状况、显隆电机及 Infranor 集团生产经营情况、主要财务数据、商誉减值测试的详细过程等说明未计提减值准备的原因，商誉减值计提是否充分，关键假设、主要参数和指标选取与 2020 年年报减值测试时相比是否存在重大变化，如是，请说明变动原因及合理性。

请年审会计师核查并发表明确意见。

### 【公司回复】

#### 1、行业状况及市场环境

（1）显隆电机资产组属于通用设备制造行业，主要从事数控机床主轴的研发、生产和销售。数控机床是制造业的加工母机和国民经济的重要基础，是国家培育和发展战略性新兴产业的重要领域，具有基础性和战略性地位。自 2006 年以来，国务院、国家发改委、工信部等多部门都陆续印发了支持、规范数控机床行业的发展政策，并将高档数控机床列为国家政策鼓励发展和扶持的重点对象。《国务院关于加强振兴装备制造业的若干意见》、“中国制造 2025”及“工业 4.0”均明确要大力推动高档数控机床发展。《中国制造 2025》将“高档数控机床”列为中国制造业的战略必争领域之一，并对中国高档数控机床的发展方向做出的规划，中国数控机床将重点针对航空航天装备、汽车、电子信息设备等产业发展的需要，开发高档数控机床、先进成形装备及成组工艺生产线。2020 年，高档数控机床实现自主研制及应用；到 2025 年，自主知识产权高端数控机床的市场占有率大幅提升，数控机床的核心技术对外依存度明显下降，基础配套能力显著增强，重要领域装备达到国际领先水平。2021 年 8 月，国务院国资委召开扩大会议，会议上强调：要把科技创新摆在更加突出的位置，推动中央企业主动融入国家基础研究、应用基础研究创新体系，针对工业母机、高端芯片、新材料、新能源汽车等领域加强关键核心技术攻关。国务院国资委会议中将工业母机排序于高端芯片、新材料、新能源汽车之前，体现了国家对工业母机行业发展的高度重视。

功能部件是数控机床的单元技术载体，决定了数控机床整机性能水平的高低，但由于我

国功能部件行业的发展相对缓慢，产业化和专业化程度相对较低，国产功能部件在品种、数量、档次上仍不能完全满足国内高端数控机床制造厂商的主机配套要求，我国整机配套的中高档功能部件大量依赖进口，国产中档配套功能部件竞争力有待提升，功能部件行业发展的滞后，已成为影响我国数控机床发展的瓶颈。近年来，国家陆续出台多项产业政策引导制造业逐步淘汰落后产能，加速推动产业结构升级，促使下游企业对数控机床的加工精度、效率、质量、稳定性和可靠性等方面的要求不断提高，我国机床行业的需求结构不断升级，中高档数控机床需求旺盛，尤其是 5G 设备、新能源汽车、智能穿戴设备等新兴行业和精密模具、电子与通讯设备、航空航天装备、轨道交通装备、汽车、船舶、工程机械、3D 打印、医疗器械等高端制造业的快速发展，以及新材料、新技术的不断应用，有力的拉动了具有高速度、高精度、复合化、柔性化、多轴联动、智能化、大功率、环保化等特点的中高档数控机床的市场需求，这必将为数控机床行业带来新的发展机遇因此，显隆电机所处行业发展前景良好，且显隆电机已在行业内建立了一定的竞争优势。

（2）瑞士 Infranor 集团资产组属于运动控制行业。运动控制是工控核心场景、运动控制系统是工业自动化设备的核心部件，可以使系统终端执行机构的位置、速度、转矩等输出参数准确地跟随输入量变化，运动控制是生产执行过程中实现精确定位、精准运动的必要途径。运动控制系统主要由电气系统的控制单元（控制层）、驱动单元（驱动层）以及机械系统的电机部分（执行层）共同构成。控制层包括 PLC、IPC、PC-Based 等；在驱动和执行层可分为伺服系统与步进系统，步进系统控制简单、成本低、可靠性高，而伺服系统定位精度高、动态响应快、稳定性好，因此更为高端。运动控制产品是工业自动化设备的核心部件，在产品标准化生产、劳动力替代、生产效率提高、产品质量的可靠性和一致性提升等方面发挥着重要作用，目前已广泛应用于机床工具、机器人、工业生产、包装、医疗设备、化学、纺织、制药、通讯、印刷、食品、塑料、造纸、航空航天、智能化设备行业等多个工业领域。

受益于制造业产业升级、工业自动化水平不断提高，以及自动化设备行业需求结构调整，运动控制产品的应用领域不断扩大，市场容量持续增长。历史年度，全球运动控制市场实现了创纪录的高增长，从 2016 年的 121 亿美元增长到 2018 年的 157 亿美元，这在很大程度上得益于全球经济复苏和机器投资的增加。根据 IHS Markit 对全球运动控制市场的研究，预计全球运动控制市场从 2018 年到 2022 年将以 7% 的复合年增长率增长，到 2022 年将达到 205 亿美元。同时，运动控制行业的中高端市场具有较高的技术壁垒、客户壁垒和品牌壁垒，已经建立一定竞争优势的企业往往能够与客户保持较为持续的合作关系。瑞士 Infranor 集团

是欧洲知名的工业自动化解决方案提供商，自 1959 年以来一直专注于工业自动化领域，不仅可向客户提供从核心功能部件到完整运动控制系统的标准化产品，还可为客户提供定制化的运动控制产品及运动控制一体化解决方案，具有成熟的技术积累、完善的研发体系以及丰富的销售和技术服务网络，在全球市场积累了众多一流工业企业客户，建立了一定的品牌优势和市场口碑，具备较强的市场竞争实力，具有较强的市场竞争力。

## 2、生产经营状况及主要财务数据

(1) 显隆电机资产组近三年收入持续增长，2020 年虽受到疫情影响，但 5G 通信、基站、数据中心以及医疗设备等领域的 PCB 需求旺盛，推动显隆电机的销售收入实现了一定增长，经营活动产生的现金流量净额实现了大幅增长，2021 年，受益于旺盛的市场需求和公司产品市场竞争力的提升，显隆电机抓住市场机会，有效地开展各项工作，营业收入、净利润实现了一定的增长，同时由于抢占市场，延长了部分客户付款周期，以及前期支付的票据在 2021 年到期，导致经营活动产生的现金流量净额略有下降。近三年，显隆电机的营业收入、营业成本、净利润、经营活动产生的现金流量净额如下：

单位：人民币/万元

| 项目            | 2019 年    | 2020 年    | 2021 年    |
|---------------|-----------|-----------|-----------|
| 营业收入          | 10,623.93 | 11,223.45 | 13,829.95 |
| 营业成本          | 4,594.72  | 5,432.02  | 7,163.25  |
| 净利润           | 2,658.01  | 2,722.93  | 3,136.85  |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 33.16     | 4,002.31  | 3,677.78  |

注：上表数据均由立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具审计报告。

(2) 瑞士 Infranor 集团资产组近三年稳中有升，2020 年受新冠疫情影响，欧元区出现了严重的经济衰退，欧洲地区的制造业受到了一定程度的影响，但由于瑞士 Infranor 集团的运动控制产品在一定程度上受益于疫情的影响，销售订单较为稳定，公司经营管理有所提升，加之在中国地区的销售收入增长，2020 年其净利润和经营活动产生的现金流量净额相比 2019 年均有所增长，2021 年以来，全球新冠肺炎疫情已进入常态化防控阶段，特别是中国地区疫情管控得力，瑞士 Infranor 集团营业收入、净利润有所增加。近三年，瑞士 Infranor 集团的营业收入、营业成本、净利润、经营活动产生的现金流量净额如下：

单位：瑞士法郎/万元

| 项目   | 2019 年   | 2020 年   | 2021 年   |
|------|----------|----------|----------|
| 营业收入 | 3,657.43 | 3,517.15 | 4,700.81 |
| 营业成本 | 2,123.43 | 1,990.56 | 2,571.37 |
| 净利润  | 99.06    | 197.77   | 473.95   |

|                   |        |        |        |
|-------------------|--------|--------|--------|
| 经营活动产生的<br>现金流量净额 | 409.60 | 586.92 | 501.08 |
|-------------------|--------|--------|--------|

注：瑞士 Infranor 集团 2020 年数据已由瑞士 KPMG 基于 CAS 准则进行审计，2021 年数据已由瑞士 KPMG 基于 IFRS 准则进行审计，上述经由 KPMG 审计后的数据均由立信会计师事务所（特殊普通合伙）进行转换及复核。

### 3、商誉减值测试过程

公司针对瑞士 Infranor 集团的商誉减值测试已聘请中联国际评估咨询有限公司出具了中联国际评字【2022】第 TKMQB0251 号资产评估报告。

（1）瑞士 Infranor 集团的商誉减值测的重要假设及其理由

#### ①基本假设

1.1、交易假设。假设评估对象涉及资产处于交易过程中，评估师根据评估对象的交易条件等模拟市场进行估价，评估结果是对评估对象最可能达成交易价格的估计。

1.2、公开市场假设。假设评估对象涉及资产是在公开市场上进行交易的，在该市场上，买者与卖者的地位平等，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，买卖双方的交易行为都是在自愿的、理智的、非强制条件下进行的。

1.3、假设在评估基准日后，评估对象涉及资产将按其评估基准日的用途与使用方式持续使用。

#### ②关于评估对象的假设

2.1、除评估师所知范围之外，假设评估对象所涉及资产的购置、取得、改良、建设开发过程均符合国家有关法律法规规定。

2.2、除评估师所知范围之外，假设评估对象所涉及资产均无附带影响其价值的权利瑕疵、负债和限制，假设与之相关的税费、各种应付款项均已付清。

2.3、评估报告中所涉及房地产的面积、性质、形状等数据均依据房地产权属文件记载或由委托人提供，评估人员未对相关房地产的界址、面积等进行测量，假设其均为合法和真实的。

2.4、除评估师所知范围之外，假设评估对象所涉及的土地、房屋建筑物等房地产无影响其持续使用的重大缺陷，相关资产中不存在对其价值有不利影响的有害物质，资产所在地无危险物及其他有害环境条件对该等资产价值产生不利影响。

2.5、除本报告有特别说明外，假设评估对象不会受到已经存在的或将来可能承担的抵押、担保事宜，以及特殊的交易方式等因素对其价值的影响。

2.6、假设评估对象不会遇有其他人力不可抗拒因素或不可预见因素对其价值造成重大

不利影响。

2.7、假设本次评估中各项资产均以评估基准日的实际存量为前提，有关资产的现行市价以评估基准日的国内有效价格为依据。

③关于包含商誉资产组运营和预测假设

3.1、假设国际金融和全球经济环境、国家宏观经济形势无重大变化，交易各方所处国家和地区的政治、经济和社会环境无重大变化。

3.2、假设所处的社会经济环境以及所执行的利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等不发生重大变化。

3.3、假设国家现行的有关法律法规及行政政策、产业政策、金融政策、税收政策等政策环境相对稳定。除非另有说明，假设包含商誉资产组持有人经营完全遵守有关的法律法规。

3.4、假设所处行业在基准日后保持当前可知的发展方向和态势不变，没有考虑将来未知新科技、新商业理念等出现对行业趋势产生的影响。

3.5、假设包含商誉资产组运营管理是按照评估基准日下的管理水平，管理层是负责和尽职工作的，且管理层相对稳定和有能力担当其职务，不考虑将来经营者发生重大调整或管理水平发生重大变化对未来预期收益的影响。

3.6、假设评估基准日后包含商誉资产组的预计现金流入为年末流入，预计现金流出为年末流出。

3.7、假设包含商誉资产组运营完全遵守所在国家和地区开展合法经营必须遵守的相关法律法规。

④其他假设

4.1、依据《中华人民共和国资产评估法》，“委托人应当对其提供的权属证明、财务会计信息和其他资料的真实性、完整性和合法性负责”，假设委托人已依法行事。

4.2、假设评估范围与委托人确认申报的包含商誉资产组一致，未考虑委托人确认范围以外可能存在的或有资产及或有负债对评估结论的影响。

4.3、假设包含商誉资产组所需生产经营场所的取得及利用方式与评估基准日保持一致而不发生变化。

4.4、基于评估基准日存在已发生支出的与包含商誉资产组业务相关的开发过程中的无形资产等事项，本次评估考虑了该资产对未来现金流量的影响，同时考虑预期为使该资产达到预定可使用或者可销售状态发生的全部现金流出。假设企业使该资产达到预定可使用或者可销售状态所涉及的资产建设、改良计划、资本性支出计划和融资计划等按管理层批准的计

划不变。

## （2）主要参数与指标选取

### ①营业收入预测

显隆电机资产组的主要业务为主轴，包括 PCB 钻孔机和成型机电主轴、数控雕铣机主轴等多个产品系列，主要配套各类数控机床，用于消费电子、PCB、模具、五金、家具、汽车等行业产品的加工，产品品种系列齐全，应用领域广泛，显隆电机于 2021 年 12 月 17 日与湖南湘阴高新技术产业开发区管委会、湖南洋沙湖投资控股集团有限公司签订协议《吴志高端装备制造项目招商引资合同》、《吴志高端装备制造项目招商引资合同-补充协议》（下称“协议”）。显隆电机于 2021 年 12 月 15 日开始搬迁，于 2022 年 1 月 15 日完成整体搬迁，预计随着产能的逐渐释放，显隆电机 2022 年至 2024 年的收入增长率分别为 9.73%、19.29%、17.44%，2025 年之后收入逐渐稳定，增长率随之下降，2025 年至 2026 年的收入增长率分别为 6.93%、5.03%，2027 年达到稳定期后营业收入不再增长。显隆电机已实现收入 3,503.84 万元，上述盈利预测具有较高的可实现性。

瑞士 Infranor 集团资产组主营业务包括伺服电机、伺服驱动器和数控系统三类，具体业务情况如下：

#### A、伺服电机

伺服电机在伺服系统中作为执行元件，其作用是将伺服控制器的脉冲信号转化为电机转动的角位移和角速度。伺服电机主要由定子和转子构成，定子上有励磁绕组和控制绕组，其内部的转子是永磁铁或感应线圈，转子在由励磁绕组产生的旋转磁场的作用下转动。

#### B、伺服驱动器

伺服驱动器是信号转换和信号放大的中枢，将多个输入信号与反馈信号进行综合并加以放大，根据综合信号的极性的不同，输出相应的信号控制伺服电机正转或者反转。当输入信号和反馈信号相平衡时，伺服电机便停止转动，末端执行机构便稳定在特定位置上。伺服驱动器主要由前置磁放大器、触发管、晶闸管主回路和电源等部件组成。

#### C、数控系统

数控系统是根据计算机存储器中存储的控制程序，执行部分或全部数值控制功能，并配有接口电路和伺服驱动装置的专用计算机系统。通过利用数字、文字和符号组成的数字指令来实现一台或多台机械设备动作控制，它所控制的通常是位置、角度、速度等机械量和开关量。

对于伺服电机业务，瑞士 Infranor 集团已开辟出自动化仓库领域的细分市场，2020 年

新增客户分布于美国、法国、挪威、西班牙、中国等国家，且是其中一些客户的唯一供应商。由于欧洲电子商务市场发展迅速，且受疫情影响，各大电商将加速自动化仓库布局，预计未来几年伺服电机业务规模将有一定程度的增长。对于伺服驱动器业务，瑞士 Infranor 集团处于产品系列逐步升级阶段，正逐步淘汰旧产品（CD1 系列），大规模生产小且便宜的驱动器（easy 系列），并开发新的高性能驱动器（PAC HP），且后者现已投入生产和销售。通过不断优化产品结构，推出性能更优、价格更高、利润率更好的新产品，预计未来几年伺服驱动器业务规模将有一定程度的增长。对于数控系统业务，瑞士 Infranor 集团 2021 年收入有一定的增长，目前中国已经逐渐取代土耳其成为其该项业务的主要市场，中国的伺服控制市场正处于高速发展阶段，瑞士 Infranor 集团将持续不断推出新产品线以满足市场需求，预计未来几年数控系统业务规模将有一定程度的增长。因此，预计瑞士 Infranor 集团 2022 年至 2026 年的收入增长率分别为 5.98%、5.51%、4.74%、3.76%、2.78%，2027 年达到稳定期后营业收入不再增长。截至 2022 年 4 月，瑞士 Infranor 集团已实现收入 1,504.29 万瑞士法郎，上述盈利预测具有较高的可实现性。

## ②营业成本预测

主营业务成本构成主要包括人工成本、材料、少量折旧费以及其他相关费用。近三年显隆电机受中美贸易摩擦、宏观经济不稳定、疫情及市场竞争等因素影响，毛利率逐年下降，其中 2020 年、2021 年的毛利率分别为 51.60%、48.20%，显隆电机搬迁至湖南湘阴后，人工成本相应产生变动，厂房折旧费用亦相应增加，因此预测期毛利率预计为 45.27%。瑞士 Infranor 集团资产组毛利率情况整体较为稳定，其中单项业务的毛利率因产品结构变化而略有变化。本次参考历史年度情况，并考虑未来行业竞争等因素对毛利率进行预测，未来年度略有下降，其中 2021 年的毛利率为 45.3%，2022 年的毛利率预测为 44.54%。

## ③销售费用、管理费用、研发费用、财务费用预测

销售费用、管理费用、研发费用主要为职工薪酬、折旧摊销费、其他费用，由于销售费用中职工薪酬主要为销售人员的工资和提成，此部分费用与业务收入直接相关，故本次参照历史年度职工薪酬占营业收入比重进行预测；对于管理费用及研发费用中的职工薪酬、销售费用及管理费用及研发费用中的其他费用，本次结合收入预测情况并考虑一定的规模效应后进行估算；对于折旧费等固定费用，本次结合收入预测情况并考虑一定的规模效应后进行估算；财务费用主要为利息支出、手续费，历年发生金额较为稳定，本次结合收入预测情况并考虑一定的规模效应后进行估算。

## ④折现率

按照预计未来现金流与折现率口径统一的原则，折现率  $r$  采用税前折现率。税前折现率  $r$  通过税后折现结果与税前预计现金流通过单变量求解方式进行倒算。税后折现率  $R$  的确定应当以该资产的市场利率为依据，但由于无法直接从市场获得，本次评估使用替代利率估计折现率。替代利率根据加权平均资金成本（WACC）作适当调整后确定。

$$R = r_d \times w_d + r_e \times w_e$$

$W_d$ : 评估对象的债务比率；

$$w_d = \frac{D}{(E + D)}$$

$W_e$ : 评估对象的权益比率；

$$w_e = \frac{E}{(E + D)}$$

$r_d$ : 评估对象的税后债务成本；

$r_e$ : 权益资本成本。本次评估按资本资产定价模型（CAPM）确定权益资本成本  $r_e$ ；

$$r_e = r_f + \beta_e \times (r_m - r_f) + \varepsilon$$

式中： $r_f$ : 无风险报酬率；

$r_m$ : 市场期望报酬率；

$\varepsilon$ : 评估对象的特性风险调整系数；

$\beta_e$ : 评估对象权益资本的预期市场风险系数；

$$\beta_e = \beta_u \times (1 + (1 - t) \times \frac{D}{E})$$

$\beta_u$ : 可比资产组的无杠杆市场风险系数；

$$\beta_u = \frac{\beta_t}{1 + (1 - t) \frac{D_i}{E_i}}$$

$\beta_t$ : 可比资产组股票的预期市场平均风险系数

$$\beta_t = 34 \% K + 66 \% \beta_x$$

式中： $K$ : 一定时期资本市场的平均风险值，通常假设  $K=1$ ；

$\beta_x$ : 可比资产组资本市场的平均风险系数；

$D_i$ 、 $E_i$ : 分别为可比资产组的付息债务与权益资本。

显隆电机资产组的可比资产组为华东数控、亚威股份、华东重机、宇环数控、宇晶股份、华中数控、昊志机电，瑞士 Infranor 集团资产组的可比资产组为 ALLIED MOTION 科技（AMOT.O）、HARMONIC DRIVE SYSTEMS（6324.T）、雷尼绍（RSW.L）、横河电机（6841.T）、罗克韦尔自动化（ROK.N）。

根据上述所得，显隆电机资产组未来年度税后折现率为 13.20%，瑞士 Infranor 集团资产组未来年度税后折现率为 9.50%。

⑤预测期

为合理地预测评估对象未来现金流的变化规律及其趋势，应选择可进行预测的，且预计未来现金流量达到相对稳定时的预测期。管理层根据分析包含商誉资产组产生现金流量相关的收入成本结构、资本性支出等的基础上，结合对宏观政策、行业周期、未来业务发展规划和市场、行业现状及发展前景等因素判断，对包含商誉资产组自评估基准日起的 5 个完整收益年度现金流量进行了详细预计。

由于国家有关法律法规未对包含商誉资产组所处行业的经营期限有所限制，行业将来可可持续发展且没有可预见的消亡期，所在公司的章程、合资合同等文件也未对企业的经营期限做出规定，同时，经管理层认可企业的管理模式、销售渠道、行业经验等与商誉相关的不可辨认资产可以持续发挥作用，其他资产可以通过简单更新或追加的方式延长使用寿命，包含商誉资产组在预计未来现金流量达到相对稳定之后可持续产生现金流，实现永续经营。因此，本次设定预计未来现金流量的收益期为永续年期。

⑥整体资产组或资产组组合账面价值

单位：人民币/万元

| 资产组名称          | 归属于母公司股东的商誉账面价值 | 归属于少数股东的商誉账面价值 | 全部商誉账面价值  | 资产组或资产组组合内其他资产账面价值 | 包含商誉的资产组或资产组组合账面价值 |
|----------------|-----------------|----------------|-----------|--------------------|--------------------|
| 显隆电机           | 2,528.99        | 632.25         | 3,161.23  | 15,557.02          | 18,718.26          |
| 瑞士 Infranor 集团 | 18,802.87       | 0.00           | 18,802.87 | 7,918.84           | 26,721.71          |

⑦预计未来现金净流量的现值

| 资产组名称 | 预测期间 | 预测期营业收入增长率   | 预测期利润率        | 预测期净利润                      | 稳定期间             | 稳定期营业收入增长率 | 稳定期利润率 | 稳定期净利润          | 折现率    | 预计未来现金净流量的现值     |
|-------|------|--------------|---------------|-----------------------------|------------------|------------|--------|-----------------|--------|------------------|
| 显隆电机  | 5 年  | 5.03%-19.29% | 23.96%-26.63% | 人民币 3,636.11 万元-5,992.89 万元 | 2027 年及 2027 年之后 | 0%         | 25.10% | 人民币 5,992.89 万元 | 13.20% | 人民币 33,200.00 万元 |

| 资产组名称          | 预测期间 | 预测期营业收入增长率  | 预测期利润率        | 预测期净利润                    | 稳定期间             | 稳定期营业收入增长率 | 稳定期利润率 | 稳定期净利润         | 折现率   | 预计未来现金净流量的现值                         |
|----------------|------|-------------|---------------|---------------------------|------------------|------------|--------|----------------|-------|--------------------------------------|
| 瑞士 Infranor 集团 | 5 年  | 2.78%-5.98% | 10.06%-10.65% | 瑞士法郎 530.58 万元 -590.60 万元 | 2027 年及 2027 年之后 | 0%         | 10.06% | 瑞士法郎 590.60 万元 | 9.50% | 瑞士法郎 4,210.00 万元 (人民币约 29,400.00 万元) |

⑧商誉减值损失的计算

单位：人民币/万元

| 资产组名称          | 包含商誉的资产组或资产组组合账面价值 | 可收回金额     | 整体商誉减值准备 | 归属于母公司股东的商誉减值准备 | 以前年度已计提的商誉减值准备 | 本年度商誉减值损失 |
|----------------|--------------------|-----------|----------|-----------------|----------------|-----------|
| 显隆电机           | 18,718.26          | 33,200.00 | 0,00     | 0,00            | 0,00           | 0,00      |
| 瑞士 Infranor 集团 | 26,721.71          | 29,400.00 | 0,00     | 0,00            | 0,00           | 0,00      |

⑨本期未计提商誉减值准备的原因

经对收购显隆电机形成的商誉、收购瑞士 Infranor 集团形成的商誉进行减值测试，其中包含商誉的显隆电机资产组或资产组组合账面价值为 18,718.26 万元，显隆电机的可回收金额为 33,200.00 万元，包含商誉的瑞士 Infranor 集团资产组或资产组组合账面价值为 26,721.71 万元，瑞士 Infranor 集团的可回收金额为 29,400.00 万元。各资产组的可回收金额高于包含商誉的资产组或资产组组合账面价值，因此公司未对显隆电机资产组、瑞士 Infranor 集团资产组计提商誉减值准备。

⑩与 2020 年年报减值测试时相比情况

与 2020 年年报商誉减值测试相比，本次减值测试的关键假设一致，主要参数、预测指标变动情况如下：

瑞士 Infranor 集团商誉减值测试参数对比

| 项目       | 2020 年报减值测试   | 2021 年报减值测试    |
|----------|---------------|----------------|
| 毛利率      | 42.36%-42.81% | 42.45%- 44.54% |
| 预测期收入增长率 | 5.13-11.80%   | 2.78%-5.98%    |
| 稳定期收入增长率 | 0%            | 0%             |
| 营业利润率    | 9.80%- 13.47% | 12.91%- 13.67% |
| 税后折现率    | 9%            | 9.5%           |

显隆电机商誉减值测试参数对比

| 项目 | 2020 年报减值测试 | 2021 年报减值测试 |
|----|-------------|-------------|
|----|-------------|-------------|

| 项目       | 2020 年报减值测试    | 2021 年报减值测试    |
|----------|----------------|----------------|
| 毛利率      | 51.64%         | 45.27%-47.70%  |
| 预测期收入增长率 | 8.00%-9.92%    | 5.03%-19.29%   |
| 稳定期收入增长率 | 0%             | 0%             |
| 营业利润率    | 30.41%- 31.06% | 28.69%- 30.20% |
| 税后折现率    | 13.87%         | 13.20%         |

A. 关于毛利率瑞士 Infranor 集团毛利率两期预测值基本保持一致；显隆电机上期预测值为 51.64%，本期降低为 45.27%-47.70%，系因为显隆电机 2020 年毛利为 51.60%，显隆电机 2021 年实际毛利为 48.20%，因此基于本期数据的未来毛利预测值有所降低。

B. 收入预测期相同，详细预测期均为 5 年，第 6 年开始为稳定预测期；

C. 预测期收入增长率的波动系根据公司实际经营情况进行调整；按照瑞士法郎统计的瑞士 Infranor 集团 2021 年收入增长率为 33.65%，因未来可能受到宏观经济及疫情等因素的影响本期测算的未来增长率有所降低；基于显隆电机因自 2021 年底搬厂扩产等因素，本期测算的未来收入增长率较前期有所增长。

D. 稳定预测期的收入增长率相同，均为 0%；

E. 营业利润率根据被评估单位 2021 年实际营业利润率进行调整，调整前后两期评估采用的营业利润率变动较小；

F. 税后折现率基本一致，本次测算折现率计算方法与历史年度相一致。

与 2020 年年报商誉减值测试相比，本次减值测试的关键假设、主要参数、预测指标总体基本保持一致，部分指标根据公司实际情况进行了调整，调整情况具有合理性。

综上，本次商誉减值测试未计提减值准备是合理的。

## 【会计师回复】

### （一）核查程序

我们实施的主要审计程序包括（但不限于）：

- 1、对公司商誉减值相关内部控制的设计及运行有效性进行评估和测试；
- 2、评价公司管理层聘请的估值专家的胜任能力、专业素质和独立性；
- 3、与公司管理层和管理层聘请的评估师讨论商誉减值测试过程中所使用的方法、假设和参数，获取管理层和管理层聘请的评估师商誉减值测试的结果及相关文件资料；
- 4、评估价值类型和评估方法的合理性，以及折现率等评估参数；

（1）评估公司管理层确定商誉分摊的资产组或资产组组合，并且与公司管理层聘请的

评估师对商誉分摊的资产组或资产组组合进行再次调查，确定资产组或资产组组合划分的正确性；并对减值评估中采用的关键假设予以评价；

(2) 将详细预测期收入增长率与公司的历史收入增长率以及行业历史数据进行比较；

(3) 将预测的毛利率与以往业绩进行比较，并考虑市场趋势；

(4) 对折现率，我们参考了若干家可比公司的公开财务信息；

(5) 我们测试了未来现金流量净现值的计算是否准确。

## (二) 核查结论

基于实施的审计程序，就 2021 年财务报表整体公允反映而言，我们认为公司对各资产组商誉减值准备的测算在所有重大方面符合《企业会计准则》相关规定。

## (六) 问询函问题 6

报告期末，公司资产负债率为 47.92%，货币资金余额为 2.64 亿元，短期借款及一年内到期的非流动负债共计 4.77 亿元、流动负债为 9.05 亿元，短期偿债压力较大。请补充说明公司短期借款及一年内到期的非流动负债水平较高的原因及合理性，并结合现金流状况、营运资金需求、还款安排等分析公司是否存在短期偿债风险，以及公司拟采取的解决措施。

请年审会计师核查并发表明确意见。

## 【公司回复】

### 1、公司短期借款及一年内到期的非流动负债水平较高的原因及合理性

截至 2021 年 12 月 31 日，短期借款及一年内到期的非流动负债共计 47,697.35 万元、流动负债为 90,528.36 万元，资产负债率为 47.92%；截至 2020 年 12 月 31 日，短期借款及一年内到期的非流动负债共计 47,402.07 万元、流动负债为 70,478.02 万元，资产负债率为 50.95%。

与上年相比，公司资产负债率有所下降，但是短期借款及一年内到期的非流动负债基本持平，流动负债增长 28.45%，公司属于制造业企业，营运资金投入大，且营业规模逐年扩大，为满足生产经营需要，从银行借入的有息负债及融资租赁金额较大，公司 2021 年营业收入为 113,998.20 万元，较 2020 年的 87,437.69 万元增长 30.38%，2021 年经营活动产生的现金流量净额 18,405.81 万元，因投资禾丰智能制造基地建设项目及禾丰智能制造基地建设项目（二期）、购置固定资产等投资活动产生的现金流量净额为-24,331.89 万元，除按照募集资金管理规定支付禾丰智能制造基地建设项目外，为维持公司日常经营，公司需通过筹资

方式融资，因此公司短期借款及一年内到期的非流动负债水平较高，但具备合理性。

单位：人民币/万元

| 项目          | 2021 / 12 / 31 |         | 2020 / 12 / 31 |         |
|-------------|----------------|---------|----------------|---------|
|             | 金额             | 增长率     | 金额             | 增长率     |
| 短期借款        | 41,109.01      | 6.71%   | 38,523.68      | 14.17%  |
| 一年内到期的非流动负债 | 6,588.34       | -25.79% | 8,878.39       | -18.49% |
| 合计          | 47,697.35      | 0.62%   | 47,402.07      | 6.20%   |
| 资产负债率       | 47.92%         | -5.95%  | 50.95%         | 4.86%   |
| 货币资金        | 26,384.18      | 101.41% | 13,099.80      | 63.19%  |

## 2、结合现金流状况、营运资金需求、还款安排等分析公司短期偿债风险

### （1）现金流状况

单位：人民币/万元

| 项目           | 2021 年     | 2020 年     |
|--------------|------------|------------|
| 经营活动现金净流量    | 18,405.81  | 18,378.50  |
| 投资活动净流量      | -24,331.88 | -36,880.80 |
| 筹资活动净流量      | 19,904.59  | -4,623.83  |
| 现金及现金等价物净增加额 | 13,732.70  | -23,240.73 |

2021 年公司经营活动现金净流量为 18,405.81 万元，现金及现金等价物净增加 13,732.70 万元；2020 年公司经营活动现金净流量为 18,378.50 万元，现金及现金等价物净增加 -23,240.73 万元。随着公司业绩的增长，公司经营活动净流量逐渐趋于稳定。

### （2）营运资金需求

单位：人民币/万元

| 项目     | 2021 年    | 2020 年    |
|--------|-----------|-----------|
| 营运资金需求 | 71,889.58 | 57,265.52 |

参考营运资金需求计算公式= (应收账款+存货+预付账款)-(应付账款+预提费用)，公司营运资金需求随着业务收入的增加也随着增长，因此公司短期借款及一年内到期的非流动负债金额较上期增加。

### （3）公司还款安排情况

2022年初至今，对于已经到期的短期借款，公司均已按期偿还，不存在到期未偿还的情况，也不存在可能被贷款单位要求提前还贷的情形。公司与国内外多家金融机构均保持长期良好的合作关系，征信记录良好，从未发生过因未按时偿还金融机构贷款而导致违约的情形。

公司短期借款及一年内到期的非流动负债中，截止2022年4月30日已到期16,653.08万元，已还款16,653.08万元，将于未来3个月（2022年5月~7月）内到期的16,345.68万元，未来6个月（2022年5月~10月）内到期的17,204.01万元，未来9个月（2022年5月~2023年1月）内到期的是27,298.36万元。

公司虽然面临一定短期偿债压力，但到期贷款均能按约定偿还，且公司还有较大额度的授信尚未使用，对于尚未到期的借款，公司计划通过按期偿还、协商展期、借新还旧等方式进行还款，此外，2022年1-4月份累计回款22,959.92万元。目前，公司已为每笔未到期银行借款，制订了针对性的还款计划，并与相关银行持续沟通，进展顺利，为公司日常融资需求提供了充分的保障。

综上所述，公司的短期偿债能力稳定，不存在短期偿债风险和信用违约风险。

### 3、公司拟采取的解决措施

（1）持续加大业务开拓力度，提升管理水平，不断提升公司的业务规模和盈利能力。同时不断优化生产工艺，提升生产组织管理水平，优化存货、应收账款等资产结构，从而降低相关资产的流动资金占用。

（2）重视资金管理工作。一是加强对业务部门的回款考核，提高奖惩力度；二是持续开展库存产品清理，盘活资产；三是针对少数逾期长、回款困难的客户，及时采取法律手段进行催收；四是密切关注下游客户的生产经营情况，针对经营情况可能出现问题的客户及时采取应对措施。

（3）继续与金融机构保持密切合作，持续拓宽融资渠道。一是与各金融机构保持密切沟通，通过增加专项项目贷款、融资租赁借款、供应链等方式，引进短中长期资金，优化债务结构；二是利用公司属于高新技术企业、专精特新小巨人企业、制造业单项冠军企业（电主轴）、绿色企业和发明专利多等优势，适时拓宽绿色信贷、专利质押等融资渠道。三是采用多元化融资手段相结合，提高融资灵活性。公司将综合运用票据结算、银行借款和融资租赁等多种融资手段，优化长、短期融资结构，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。

## 【会计师回复】

### （一）核查程序

我们实施的主要审计程序包括（但不限于）：

- 1、了解、评估并测试管理层对贷款的融资需求；
- 2、复核贷款类的相关依据，包括借款合同，融资台账等资料，整合贷款的授信额度，评价吴志机电账面资金的流动情况；
- 3、检查公司借款合同，根据合同约定的特殊条款，判断风险敞口额度是否合理，相关的审批流程是否规范；
- 4、了解吴志机电期后的经营状况及财务情况，结合银行借款期后的还款和续期情况，评价其偿债能力；
- 5、对金融机构现场走访，了解金融机构对吴志机电的基本面的分析，询问公司还贷情况，并针对吴志机电的账面资金流动性，询问银行是否将继续给与资金的融资支持。

### （二）核查结论

上述公司回复中有关偿债风险的信息与我们在执行公司 2021 年度财务报表审计过程中了解的相关情况没有重大不一致。

### （七）问询函问题 7

报告期末，公司在建工程余额为 4.17 亿元，较期初增长 111.33%，主要系禾丰智能制造基地建设项目（含二期）投入增加所致，公司未对在建工程计提减值准备。请结合前述项目面临的 market 和技术环境，说明前述项目的具体建设进展、预计完工时间、建设进度是否与计划匹配，投资进度是否符合预期，后续投入资金规模及来源，相关在建工程是否存在减值风险，减值准备计提是否充分合理。

请年审会计师核查并发表明确意见。

## 【公司回复】

问询函问题 7（1）请结合前述项目面临的 market 和技术环境，说明前述项目的具体建设进展、预计完工时间、建设进度是否与计划匹配，投资进度是否符合预期，后续投入资金规模及来源

### 1、项目面临的 market 和技术环境

公司的禾丰智能制造基地的主要产品包括主轴、转台、减速器、直线电机、伺服电机、

伺服驱动、运动控制器等高端装备核心功能部件，其下游应用领域为数控机床、工业机器人及运动控制领域，其中数控机床是制造业的加工母机和国民经济的重要基础，是国家培育和发展战略性新兴产业的重要领域，具有基础性和战略性地位，工业机器人被誉为“制造业皇冠顶端的明珠”，其研发、制造、应用是衡量一个国家科技创新和高端制造业水平的重要标志。

目前，公司整体技术处于国内领先、国际先进的水平，公司品牌在国内外行业内享有较高知名度，并获得了“高新技术企业”、国家工信部“专精特新”小巨人企业、“国家知识产权示范企业”、“国家知识产权优势企业”、“广州市市长质量奖”、“广州市百年百品质量品牌企业”、“广州市民营领军企业”等荣誉，同时公司多个产品荣获国家重点新产品、国家科技成果登记产品、广东省名牌产品、广东省高新技术产品、广州市自主创新产品等称号。其中公司电主轴产品荣获工信部制造业单项冠军产品，公司自主研发的谐波减速器获得“国内机器人行业颁出首张减速器 CR 证书”等。另外，公司还主持和参与《JB/T1080.1-2014 电主轴第 1 部分：术语和分类》、《电主轴第 4 部分：磨削用电主轴》、《电主轴第 5 部分：钻削用电主轴》、《电主轴第 6 部分：雕铣用电主轴》等行业标准的制定，引领行业发展。2020 年，公司完成了瑞士 Infranor 集团的收购事项，Infranor 集团始建于 1941 年，自 1959 年以来一直专注于工业自动化及机械制造业，并致力于向客户提供优质的数控系统、伺服电机及伺服驱动器等运动控制产品及解决方案，是享誉欧洲的工业自动化驱动及控制系统设备供应商。Infranor 集团具备成熟的技术及完善的研发体系、完善的销售和技术服务网络，在全球建立了良好的品牌优势和市场口碑，具备强大的市场竞争实力。

## 2、项目的具体建设进展、 预计完工时间、建设进度是否与计划匹配

(1) “禾丰智能制造基地建设项目”建设进度、 预计完工时间

①“禾丰智能制造基地建设项目”原计划在 2019 年 12 月达到预定可使用状态。

②2019 年 12 月 6 日，公司召开了第三届董事会第二十四次会议和第三届监事会第十九次会议，审议通过了《关于部分募投项目延期的议案》，同意公司根据项目实施的实际情况，对“禾丰智能制造基地建设项目”的建设进度进行优化调整，项目达到预定可使用状态的日期从 2019 年 12 月延长至 2021 年 12 月。

③2020 年 7 月 8 日、2020 年 7 月 27 日，公司分别召开了第三届董事会第二十八次会议、第三届监事会第二十三次会议和 2020 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于变更募集资金用途的议案》，同意公司基于当前国家产业政策和市场需求，结合公司自身的业务发展

情况和未来发展规划，对项目进行调整，将项目规划产品调整为转台、减速器和伺服电机。

④2021年12月31日，公司召开了第四届董事会第十五次会议及第四届监事会第十一次会议，审议通过了《关于部分募投项目延期的公告》，同意公司根据项目实际建设与投入情况，将“禾丰智能制造基地建设项目”达到预定可使用状态日期延长至2022年7月。

截至目前，公司“禾丰智能制造基地建设项目”的主体工程建设、二次结构建设、高压配电工程建设等已经完成，目前正在进行验收和装修等相关工作，预计2022年7月底前达到预定可使用状态。建设进度与计划匹配。

#### (2) “禾丰智能制造基地建设项目（二期）”建设进度、 预计完工时间

①2019年2月20日，公司召开了第三届董事会第十六次会议和第三届监事会第十一次会议，审议通过了《关于拟投资建设禾丰智能制造基地建设项目（二期）的议案》，同意公司投资建设禾丰智能制造基地建设项目（二期）。

②2022年4月20日召开第四届董事会第十七次会议和第四届监事会第十二次会议，审议通过了《关于对禾丰智能制造基地建设项目（二期）增加投资额的议案》，同意公司将“禾丰智能制造基地建设项目（二期）”的投资金额由18,000.00万元调整至28,000.00万元，其中土建的投资金额由16,100.00万元调整到26,100.00万元。同时，根据当前实际建设情况及后续规划，该项目预计于2022年12月达到预定可使用状态。

截至目前，公司“禾丰智能制造基地建设项目（二期）”的主体工程建设等已基本完成，目前正在进行机电工程、装修工程和验收等相关工作，预计2022年12月底达到预订可使用状态。建设进度与计划匹配。

### 3、投资进度是否符合预期，后续投入资金规模及来源

禾丰智能制造基地建设项目（含二期）投资进度：

单位：人民币/万元

| 项目名称         | 预算数       | 上年年末余额    | 2021年末余额  | 2022.4.30余额 | 2021年年末工程累计投入占预算比例(%) | 2022.4.30工程累计投入占预算比例(%) | 资金来源      |
|--------------|-----------|-----------|-----------|-------------|-----------------------|-------------------------|-----------|
| 禾丰智能制造基地建设项目 | 27,130.42 | 11,215.46 | 20,317.47 | 22,834.46   | 74.89                 | 84.17                   | 募股资金及自筹资金 |
| 禾丰智能制造       | 26,100.00 | 6,944.45  | 17,197.22 | 17,901.51   | 65.89                 | 68.59                   | 自筹资金      |

|            |           |           |           |           |       |       |  |
|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------|-------|--|
| 基地建设项目(二期) |           |           |           |           |       |       |  |
| 合计         | 53,230.42 | 18,159.91 | 37,514.69 | 40,735.97 | 70.48 | 76.53 |  |

如上表所示,截止 2022 年 4 月 30 日,禾丰智能制造基地建设项目的投资进度为 84.17%,比 2021 年底的进度增加了 9.28%,禾丰智能制造基地建设项目(二期)的投资进度为 68.59%,比 2021 年底增加了 2.70%,投资进度符合预期。

禾丰智能制造基地建设项目资金来源为募集资金及自筹资金, 2021 年 9 月 26 日,禾丰智能制造基地建设项目(一期)获得上海浦东发展银行股份有限公司广州某支行 9,400.00 万元授信融资额度;禾丰智能制造基地建设项目(二期)获得上海浦东发展银行股份有限公司广州某支行 12,600.00 万元的授信融资额度。

#### 问询函问题 7 (2) 相关在建工程是否存在减值风险, 减值准备计提是否充分合理

目前在建项目中禾丰智能制造基地建设项目部分建设内容已于 2022 年 2 月开始投入使用。禾丰智能制造基地建设项目(含二期)符合转固手续后,公司会立即组织项目的验收并办理转固手续。截止目前,尚不存在减值的迹象。

#### 【会计师回复】

我们已阅读吴志机电上述说明,基于我们对吴志机电 2021 年度财务报表的审计工作,我们未发现上述说明与我们在执行吴志机电 2021 年财务报表审计过程中了解的信息在所有重大方面不一致。

#### (八) 问询函问题 8

报告期内,公司研发人员数量为 266 人,较 2020 年增加 1 人,研发费用明细中职工薪酬为 5,147.25 万元,同比增长 32.66%;本期研发投入金额为 8,957.87 万元,资本化比例为 6.47%。

(1) 请结合研发人员数量、平均薪资变动、项目研发情况等说明研发投入金额增幅大于研发人员数量增幅的原因及合理性。

(2) 请结合报告期内研发资本化项目的研发进度、应用情况、资本化判断依据及时点、同行业可比公司情况等,说明本期研发资本化金额是否准确,是否符合《企业会计准则》的规定。

请年审会计师核查并发表明确意见。

**【公司回复】**

**问询函问题 8（1）请结合研发人员数量、平均薪资变动、项目研发情况等说明研发投入金额增幅大于研发人员数量增幅的原因及合理性**

公司研发费用中职工薪酬为 5,147.25 万元，较 2020 年的 3,880.16 万元增加 1,267.09 万元，增幅为 32.66%，增加的原因主要是 2021 年持续加大研发投入力度，研发人员及平均薪酬增加所致，具体如下：

**1、报告期内研发人员平均人数、平均薪资变动如下：**

| 项目            | 2021 年度  | 2020 年度  | 变动情况     | 变动比例   |
|---------------|----------|----------|----------|--------|
| 月均人数（人）       | 288.00   | 254.00   | 34.00    | 13.39% |
| 研发费用-职工薪酬（万元） | 5,147.25 | 3,880.16 | 1,267.09 | 32.66% |
| 平均薪酬（万元/人）    | 17.87    | 15.28    | 2.60     | 16.99% |

（1）研发人员：公司 2021 年年度报告与 2020 年年度报告披露的人数均为年末人数，职工薪酬变动与年度的平均人数变动更为相关。由上表可见，公司 2020 年月度平均研发人数为 254 人，2021 年月度平均研发人数为 288 人，较 2020 年月度平均研发人数增加 34 人，增幅为 13.39%。

（2）平均薪酬：2021 年研发人员的人均工资为 17.87 万元/年，较 2020 年的 15.28 万元/年增加 2.60 万元/年，增幅为 16.99%，主要是公司为了提高员工薪酬水平的竞争力，每年均会根据市场工资水平、员工能力及公司经营情况对员工薪酬进行评估，在条件合适时进行调薪，2020 年公司实现营业收入 8.74 亿元，较 2019 年的 3.52 亿元增长 148.29%，2020 年归属于上市公司股东的净利润为 0.75 亿元，较 2019 年的-1.55 亿元大幅改善，公司经营情况持续良好，因此 2021 年对员工薪酬水平进行了较大幅度的调整。

**2、项目研发情况**

目前公司的产品已包括主轴、转台、直线电机、减速器、机器人关节模组、末端执行机构、DD 电机、运动控制产品（伺服驱动、伺服电机、运动控制器）、高速风机产品等，主轴产品涵盖 PCB 钻孔机和成型机电主轴、数控雕铣机主轴、高速加工中心主轴、钻攻中心主轴、磨床主轴、车床主轴、木工主轴等几大系列产品，产品种类、系列和规格型号繁多。

为了满足下游行业相关材料、结构和技术工艺不断变革以及生产效率、加工精度要求不断提高的需求，公司不断对现有产品性能进行持续优化和升级，同时自主布局新产品、新技术的研发，以巩固并不断提升公司产品的市场竞争力，并持续拓宽业务范围，为公司增加新的收入增长点。目前公司加强了对机器人减速器、高速风机产品的研发，同时因此报告期的研发项目不断增长。2021 年 1 月 19 日，公司召开第四届董事会第五次会议，审议通过了《关于调整公司组织架构的议案》，公司增设了“精密事业部”，主要负责公司对外承接高精密加工业务的研发设计、生产制造、销售与维修服务工作，公司研发人员相应增加，因此报告期的研发费用不断增长。

问询函问题 8（2）请结合报告期内研发资本化项目的研发进度、应用情况、资本化判断依据及时点、同行业可比公司情况等，说明本期研发资本化金额是否准确，是否符合《企业会计准则》的规定。

1、研发资本化项目的研发进度、应用情况、资本化判断依据及时点

单位：人民币/万元

|    | 项目                | 期末余额   | 研发进度        | 应用情况                                          | 资本化判断依据            | 资本化时点     |
|----|-------------------|--------|-------------|-----------------------------------------------|--------------------|-----------|
| 1  | 气浮高速电主轴项目         | 269.52 | 小批量生产<br>试验 | 应用于加工板面 0.2 直径以下小孔的板材加工，加工效率可达到<br>常见主轴的 120% | 技术评审会通过<br>且产品开始试制 | 2019/1/1  |
| 2  | 气浮高速电主轴项目 2       | 48.27  | 装配调试        | 应用于加工 0.1mm 以下的小孔，特别是 IC 载板的加工，适用于<br>高端板材加工  | 技术评审会通过<br>且产品开始试制 | 2020/2/1  |
| 3  | 磨床主轴项目            | 22.56  | 小批量生产<br>试验 | 应用于高精密数控磨床的砂轮修整                               | 技术评审会通过<br>且产品开始试制 | 2020/5/1  |
| 4  | 气浮精密模具加工电主<br>轴项目 | 96.33  | 装配调试        | 应用于超精密模具的加工                                   | 技术评审会通过<br>且产品开始试制 | 2020/5/1  |
| 5  | 加工中心电主轴项目         | 138.56 | 小批量生产<br>试验 | 应用于汽车的车架、车桥等压铸铝件多面复合加工                        | 技术评审会通过<br>且产品开始试制 | 2020/8/1  |
| 6  | 直联主轴项目 2          | 23.08  | 小批量生产<br>试验 | 适用于汽车零件、模具、3c 等零件加工                           | 技术评审会通过<br>且产品开始试制 | 2020/8/1  |
| 7  | 高速铣削电主轴项目         | 20.85  | 装配调试        | 适用于各类高速、超过速加工需求的高光机与模具机                       | 技术评审会通过<br>且产品开始试制 | 2020/8/1  |
| 8  | 谐波转台项目            | 38.07  | 试用待评审       | 应用于金属加工领域                                     | 技术评审会通过<br>且产品开始试制 | 2020/8/1  |
| 9  | 摇篮五轴项目            | 78.89  | 小批量生产<br>试验 | 应用于五轴加工中心                                     | 技术评审会通过<br>且产品开始试制 | 2020/9/1  |
| 10 | 液体悬浮头架电主轴项        | 58.65  | 加工试制        | 应用于精密主轴制造、RV 减速器制造、空调压缩机制造三个行                 | 技术评审会通过            | 2020/12/2 |

|    | 项目                                                        | 期末余额   | 研发进度  | 应用情况                            | 资本化判断依据            | 资本化时点     |
|----|-----------------------------------------------------------|--------|-------|---------------------------------|--------------------|-----------|
|    | 目                                                         |        |       | 业                               | 且产品开始试制            |           |
| 11 | 机床电主轴项目                                                   | 188.58 | 试用待评审 | 应用于汽车的车架、车桥等压铸铝件多面复合加工          | 技术评审会通过<br>且产品开始试制 | 2021/3/1  |
| 12 | 液体悬浮主轴项目                                                  | 32.70  | 试用待评审 | 应用于精密主轴制造、RV 减速器制造、空调压缩机制造三个行业  | 技术评审会通过<br>且产品开始试制 | 2020/12/2 |
| 13 | 车床电主轴项目                                                   | 4.75   | 装配调试  | 应用于中高端车铣复合机床中                   | 技术评审会通过<br>且产品开始试制 | 2021/6/1  |
| 14 | 车床主轴项目                                                    | 31.10  | 装配调试  | 应用于通用车床中，加工五金、汽车等零件             | 技术评审会通过<br>且产品开始试制 | 2021/5/1  |
| 15 | 减速器摆头项目                                                   | 20.51  | 加工试制  | 应用与五轴加工中心领域                     | 技术评审会通过<br>且产品开始试制 | 2021/8/1  |
| 16 | 气浮超精密晶圆研磨电主轴项目                                            | 9.25   | 加工试制  | 应用于晶圆磨削的超精密加工电主轴                | 技术评审会通过<br>且产品开始试制 | 2021/12/1 |
| 17 | P123 Carte s écurit éSF02                                 | 310.95 | 装配调试  | 基于捕获器解析器开发安全功能激活 FSo            | 管理层决议且试<br>生产通过    | 2018/8/1  |
| 18 | P124 Pac-P3-230V Hautes Performances                      | 21.43  | 加工中   | 基于 SEPRO 开发的 PacHP P3 产品        | 管理层决议且试<br>生产通过    | 2019/2/1  |
| 19 | Carte logique PacHP-ed +<br>kd y compris BISS-C<br>(P125) | 66.47  | 装配调试  | 基于转盘开发的 PacHP-ed 和 PacHP-kd 逻辑板 | 管理层决议且试<br>生产通过    | 2020/10/1 |
| 20 | Reprise PU<br>PacHP-400/100 (PAP86)                       | 27.82  | 装配调试  | 应用于 400V 100A 的 Pac HP 驱动器      | 管理层决议且试<br>生产通过    | 2020/10/1 |
| 21 | Reprise carte<br>GDPS-400/16-32 (PAP87)                   | 6.77   | 装配调试  | 基于 UL 标准开发的 GDPS 板              | 管理层决议且试<br>生产通过    | 2020/10/1 |
| 22 | Reprise PU                                                | 33.49  | 装配调试  | 应用于 400V 200A 的 Pac HP 驱动器      | 管理层决议且试            | 2020/10/1 |

|    | 项目                                            | 期末余额     | 研发进度 | 应用情况                                        | 资本化判断依据     | 资本化时点     |
|----|-----------------------------------------------|----------|------|---------------------------------------------|-------------|-----------|
|    | PacHP-400/200 (PAP88)                         |          |      |                                             | 生产通过        |           |
| 23 | Warehouse Robot 4- for: Autostore             | 52.64    | 装配调试 | 应用于仓库管理系统                                   | 管理层决议且试生产通过 | 2020/1/1  |
| 24 | Kit BR-2 e-Bike- for: MAVIC                   | 26.67    | 装配调试 | 应用于公路试用的高级电动自行车                             | 管理层决议且试生产通过 | 2020/1/1  |
| 25 | Captive Drone Motor- for: Abiry SkySapience   | 37.63    | 装配调试 | 一款基于 BR 设计的电机，产品设计轻巧，应用于监视无人机               | 管理层决议且试生产通过 | 2020/3/1  |
| 26 | Advanced Water cooled FP- for: I-Gy iMold     | 3.00     | 装配调试 | 一款螺杆脱模装置，采用 FP 系列，能使一系列不同尺寸的水冷电机作为塑料注射高级模具上 | 管理层决议且试生产通过 | 2020/6/1  |
| 27 | Generator Smarttwister- for: I-E Smarttwister | 5.58     | 装配调试 | 基于垂直(萨沃纽斯设计)家庭大小的风力涡轮机改造的 MC 发电机            | 管理层决议且试生产通过 | 2020/3/1  |
| 28 | Smart Warehouse spain- for: I-E Mecalux       | 6.21     | 装配调试 | 应用于仓库穿梭机器人                                  | 管理层决议且试生产通过 | 2020/3/1  |
| 29 | AGV Spain- for: I-E Robotnik                  | 6.44     | 装配调试 | 应用于 AGV 拣选和分配系统                             | 管理层决议且试生产通过 | 2020/3/1  |
| 30 | Small FP based generator- for: I-CH           | 1.52     | 装配调试 | 基于家用的双驱动风力涡轮机改装的 FP 发电机                     | 管理层决议且试生产通过 | 2020/7/1  |
| 31 | DX - new CNC board                            | 12.88    | 装配调试 | 改进基于 Bilko 控制的 CybMVA 和 CybVA6              | 管理层决议且试生产通过 | 2021/10/1 |
|    | 合计                                            | 1,701.15 |      |                                             |             |           |

公司研发活动是以成熟市场与技术为依托进行开发，前期通过调研对市场需求及产品竞争力进行分析，从市场、技术、财务资金对项目的可行性进行论证。对通过项目可行性分析的项目予以立项，进而开始前期研究工作，包括方案设计、工艺编制、图纸编制等，前期研究经过技术评审会通过后进入试制阶段，将前期研究应用于实际生产或设计以生产出新的或具有实质性改进的产品符合开发阶段的定义，故公司以技术评审会成功通过作为研究阶段和开发阶段的划分依据。公司将应用了预计成功申请或已申请专利的技术的研发项目作为资本化项目对象，将成功经过技术评审作为划分研究阶段和开发阶段的时点，技术评审会前发生的研究费用于当期计入研发费用科目，将成功经过技术评审后的满足以上条件的研发项目在项目评审前发生的开发费用在满足资本化条件时于当期计入开发支出-资本化支出，所研发项目达到预定用途时转入无形资产。

对于瑞士 Infranor 集团，在研发阶段，由管理层组成的评审委员会会对研发项目从市场需求、竞争格局、潜在营收方面进行全面研讨，并审批对项目的技术方面和财务方面开展的可行性分析报告；在开发阶段，公司会确定项目工业化生产的技术指标，样机开发测试及工业化试生产。公司的资本化时点为管理层决议且产品进入工业化设计阶段。

## 2、与同行业可比公司对比分析

目前，同行业可比公司包括：速锋科技（新三板：871882）及华中数控（300161）。公司与可比公司 2021 年相关财务数据的对比如下：

| 单位：人民币/万元        |            |          |            |
|------------------|------------|----------|------------|
| 项目               | 昊志机电       | 速锋科技     | 华中数控       |
| 研发投入             | 8,957.87   | 1,053.33 | 25,844.98  |
| 营业收入             | 113,998.20 | 7,859.65 | 163,382.75 |
| 研发投入占营业收入比例      | 7.86%      | 13.40%   | 15.82%     |
| 研发支出资本化的金额       | 579.99     | 0        | 5,158.43   |
| 净利润              | 16,162.08  | 252.33   | 3,122.89   |
| 资本化研发支出占研发投入的比例  | 6.47%      | 0        | 19.96%     |
| 资本化研发支出占当期净利润的比重 | 3.59%      | 0        | 165.18%    |

如上表所示，速锋科技 2021 年发生研发投入 1,053.33 万元，无资本化金额，研发投入占营业收入比例为 13.40%，华中数控 2021 年发生研发投入 25,844.98 万元，研发支出资本化金额 5,158.43 万元，资本化研发支出占研发投入的比例为 19.96%，资本化研发支出占当期净利润的比重为 165.18%；公司 2021 年发生研发投入 8,957.87 万元，研发支出资本化的金

额为 579.99 万元，资本化研发支出占研发投入的比例为 6.47%，资本化研发支出占当期净利润的比重为 3.59%；由于公司营业收入远远大于速锋科技，导致公司研发投入占营业收入的比例小于速锋科技；与华中数控相比，公司本期研发支出资本化比例较为正常。截至 2021 年 12 月 31 日，公司及境内子公司合计拥有专利 514 项，其中发明专利 130 项，实用新型专利 371 项，外观设计专利 13 项。同时，公司收购的 Infranor 集团拥有主要专利共计 55 项。截至 2021 年 12 月 31 日，速锋科技拥有 30 余项实用新型专利及外观专利。公司是国内领先的数控机床主轴制造商，拥有的专利数量远大于速锋科技，公司对部分研发支出进行资本化处理，而速锋科技未进行研发支出资本化处理。

目前，公司的主要产品包括主轴、转台、减速器、直线电机、伺服电机、伺服驱动、运动控制器等高端装备核心功能部件，其下游应用领域为数控机床、工业机器人及运动控制领域，从业务类型及所属产业链来看，与深圳证券交易所创业板上市公司华中数控(300161.SZ)的部分业务具有相似性，均面向数控机床或工业机器人产业链提供核心功能部件产品。华中数控主要从事数控系统与机床产品（包含数控系统、电机、数控机床业务）、机器人与智能产线业务等，根据华中数控披露的 2021 年年报，2021 年其也对部分研发支出进行了资本化处理，涉及 K20001 驱控一体数控系统开发、特定行业工业互联网平台边缘计算、数控系统信息安全防护中的密码应用技术、冰雪器材加工成套装备等项目，其 2021 年资本化研发支出占研发投入的比例为 19.96%。从上述情况可见，公司对部分研发支出进行资本化处理与同行业公司较为相似。

公司根据《企业会计准则第 6 号-无形资产》及公司制定的《研发费用资本化管理办法》，公司对内部研究开发项目的支出进行区分研究阶段支出和开发阶段支出，研究阶段支出在发生时计入当期损益。公司将通过技术评审会通过且产品开始试制或者管理层决议且试生产通过的研发项目进行予以资本化，开发阶段的支出，满足一定条件的，可以确认为无形资产，研发项目资本化需要同时满足的条件如下：

- （1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- （2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；
- （4）公司有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- （5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

综上所述，报告期内公司研发支出资本化金额准确，确认依据具有合理性，符合《企业会计准则》的要求。

#### 【会计师回复】

##### （一）核查程序

我们实施的主要审计程序包括（但不限于）：

- 1、向技术人员了解研发项目的基本情况、实施进度；
- 2、获取有关技研部纪要等文件、资料，检查开发支出的性质、构成内容、计价依据，检查其是否归公司拥有或控制。
- 3、获取相关会议纪要、无形资产研究开发的可行性研究报告等相关资料，确定研究开发项目处于研究阶段还是开发阶段；不同阶段的资本化和费用化处理是否正确，会计处理是否正确。
- 4、复核公司研发费用的核算是否按照会计政策的一贯性执行。
- 5、检查研发费用明细表，结合管理费用科目的审计，检查费用化支出的结转处理是否正确。

##### （二）核查结论

- 1、上述公司回复中有关研发人员数量、平均薪资变动及项目研发情况的信息与我们在执行公司 2021 年度财务报表审计过程中了解的相关情况没有重大不一致；
- 2、基于实施的审计程序，我们认为，就财务报表整体公允反映而言，公司对 2021 年研发支出资本化的处理在所有重大方面符合《企业会计准则》的相关规定。

##### （九）问询函问题 9

报告期末，公司其他应收款账面余额 1,642.76 万元，坏账准备余额 206.41 万元。其中“其他”款项余额 929.86 万元，较期初增长 769.68%。请具体说明报告期末“其他”款项性质、形成原因及账龄、大幅增长的原因及合理性，是否存在资金占用或对外财务资助情形，以及其他应收款坏账准备的计提依据及合理性，相关款项是否存在回收风险。

请年审会计师核查并发表明确意见。

#### 【公司回复】

问询函问题 9（1）请具体说明报告期末“其他”款项性质、形成原因及账龄、大幅增长的原因及合理性。

报告期末“其他”类别款项账面余额合计 929.86 万元，已计提坏账准备 34.48 万元，账面价值 895.39 万元，账龄结构列示如下：

单位：人民币/万元

| 项目          | 1 年以内  | 1 至 2 年 | 2 至 3 年 | 3 至 4 年 | 4 至 5 年 | 5 年以上 | 合计     | 坏账准备  | 账面价值   |
|-------------|--------|---------|---------|---------|---------|-------|--------|-------|--------|
| 客户 A（注 1）   | 772.80 |         |         |         |         |       | 772.80 | 23.18 | 749.62 |
| 社保、公积金（注 2） | 113.21 |         |         |         |         |       | 113.21 | 3.40  | 109.82 |
| 其他零星款项      | 37.06  |         |         |         |         | 6.79  | 43.85  | 7.90  | 35.95  |
| 合计          | 923.07 |         |         |         |         | 6.79  | 929.86 | 34.48 | 895.39 |

注 1：关于对客户 A 的其他应收款 772.80 万元，其具体情况如下：客户 A 为磨床领域、3C 领域较知名机床厂家，主营业务为开发、设计、生产和销售数控钻攻中心、数控玻璃雕铣机床、数控加工中心、数控机床、无心磨床、内圆磨床、外圆磨床、数控刀具磨床、复合磨削中心系列产品及配件，注册资本为 6,000.00 万人民币，公司 A 不属于公司的关联方，公司自 2018 年 7 月开始与其发生交易，主要向其销售高速加工中心主轴等产品，其中 2020 年至 2021 年交易产生的应收账款金额为 1,672.80 万元，收款金额为 570.40 万元，2021 年因客户 A 的下游客户订单执行情况不佳，导致客户 A 无法及时偿还到期款，截止 2021 年 10 月 31 日，客户 A 的应收账款为 1,108.30 万元，其中逾期款为 878.82 万元，为降低应收账款坏账风险，2021 年 12 月 22 日，公司与客户 A 签订采购合同与债权债务互抵协议，约定公司向其购买客户 A 所生产的设备，并以公司应付客户 A 的设备款含税价 1,101.07 万元（其中 2021 年已抵扣 873.26 万元，不含税金额为 772.80 万元）抵扣其欠公司的货款，剩余尾款 7.22 万元以电汇或者票据支付（公司已于 2022 年 4 月收到相关款项），且约定：客户 A 在一年内回购该批设备，价格按采购合同设备单价上浮 7% 执行，客户 A 的实控人为设备回购事宜承担连带保证责任。考虑款项的属性，根据上述协议，公司将被抵扣的货款计入其他应收款。报告期后，客户 A 公司已向本公司按照市场价格开票结算该款项，目前该客户生产经营正常，鉴于款项性质和相关协议安排，我们认为该其他应收款符合《企业会计准则》的相关规定。

注 2：社保公积金款项为公司向社保局支付的由员工个人承担部分的社保公积金，较年初增加 50.27%，主要变动原因系公司人数从 2020 年末的 1,637 人增长到 2021 年末的 2,189 人，增加 552 人，增幅达 33.72%，且员工个人承担部分比例提高。

综上，报告期末“其他”款项大幅增长具有合理性。

**问询函问题 9（2）是否存在资金占用或对外财务资助情形**

经公司核查，其他应收款-其他主要为业务合作等事项中交易产生。公司不存在有偿或者无偿对外提供资金、委托贷款等行为，不存在对外提供财务资助与资金占用情形。

**问询函问题 9（3）其他应收款坏账准备的计提依据及合理性，相关款项是否存在回收风险**

公司其他应收款坏账准备计提比例列示如下：

| 账龄      | 坏账比例    |
|---------|---------|
| 1 年以内   | 3.00%   |
| 1 至 2 年 | 10.00%  |
| 2 至 3 年 | 30.00%  |
| 3 至 4 年 | 100.00% |
| 4 至 5 年 | 100.00% |
| 5 年以上   | 100.00% |

**1、其他应收款本期末计提坏账准备情况：**

| 单位：人民币/万元 |          |        |          |
|-----------|----------|--------|----------|
| 账龄        | 账面余额     | 坏账准备   | 账面价值     |
| 1 年以内     | 1,127.69 | 33.83  | 1,093.86 |
| 1 至 2 年   | 327.35   | 32.73  | 294.62   |
| 2 至 3 年   | 68.37    | 20.51  | 47.86    |
| 3 至 4 年   | 68.05    | 68.05  |          |
| 4 至 5 年   | 18.86    | 18.86  |          |
| 5 年以上     | 32.43    | 32.43  |          |
| 合计        | 1,642.75 | 206.41 | 1,436.34 |

2、公司大部分其他应收款账龄相对较短，2 年以内占比 88.57%，“其他”项中的应收客户 A 款项存在一定回收风险。由于市场行情变化，其经营风险具有不确定性，无法 100%保证客户 A 能在一年内按约定回购合同约定的设备并支付对应款项。对此公司将积极关注客户 A 的经营及财务状况，若客户 A 不能按约定回购设备并支付相应款项，公司将按照合同约定对客户 A 及其实际控制人进行追偿。“其他”项中的“社保、公积金、零星等项目”，不存在回收风险，其产生主要系公司向社保局支付由员工个人承担部分的社保公积金，会在次月发放工资中扣除。

以上公司已严格按照相关会计政策进行坏账计提，计提充分、合理，符合《企业会计准则》规定。

## 【会计师回复】

### （一）核查程序

我们实施的主要审计程序包括（但不限于）：

（1）了解、评估管理层对其他应收款账龄分析以及确定其他应收款坏账准备相关的内部控制；

（2）复核管理层对其他应收款进行单项减值测试的相关考虑及客观证据，检查其计提依据，评价坏账准备计提的适当性和准确性；结合其他应收款期后回款情况检查，评价管理层坏账准备计提的合理性。

（3）对客户进行背景调查，了解其采购是否具有商业实质以及采购量变动是否合理，判断相关交易的真实性

（4）实施函证程序，并将函证结果与管理层记录的金额进行核对，并对回函差异原因进行核实；

### （二）核查结论

1、上述公司回复中有关其他应收款客户与上市公司的关联关系及是否存在关联方资金占用或财务资助情形的信息与我们在执行公司 2021 年度财务报表审计过程中了解的相关情况没有重大不一致；

2、基于实施的审计程序，我们认为，就 2021 年财务报表整体公允反映而言，公司对其其他应收款及其坏账准备的处理在所有重大方面符合《企业会计准则》相关规定。

### （十）问询函问题 10

公司 4 月 22 日披露的《关于公司以债转股方式向全资子公司增资的公告》显示，公司拟将对全资子公司昊志国际（香港）有限公司（以下简称“昊志香港”）的 3,341.25 万元瑞士法郎债权转作对其的出资款，上述债权主要系公司于 2019 年至 2020 年期间通过昊志香港收购 Infranor Holding SA 及 Bleu Indim SA 100%股份所支付的交易对价。

（1）请结合昊志香港经营和财务状况、与公司财务往来、原定偿还安排等说明截至公告日上述债权尚未偿还的原因，是否逾期，如是，说明原因及合理性；进行债权股的主要考虑及合理性。

（2）请说明上述债转股事项的具体会计处理及依据，以及对公司财务报表的影响。

（3）请核查是否存在资金占用或对外财务资助情形。

请年审会计师核查并发表明确意见。

## 【公司回复】

问询函问题 10（1）请结合昊志香港经营和财务状况、与公司财务往来、原定偿还安排等说明截至公告日上述债权尚未偿还的原因，是否逾期，如是，说明原因及合理性；进行债权股的主要考虑及合理性。

昊志国际（香港）有限公司系公司的全资子公司。2019 年 5 月 8 日，公司与 Perrot Duval 签订了《股份购买协议》，公司拟通过其香港子公司昊志国际（香港）有限公司（以下简称“昊志香港”）以现金方式向 Perrot Duval 购买其持有的 Infranor 集团和 Bleu Indim 的 100% 股权，交易的价格为 33,403,776.00 瑞士法郎，详见公司 2019 年 6 月 25 日披露的《重大资产购买报告书（草案）（修订稿）摘要》。其中，2019 年 1 月公司通过昊志香港向 PERROT DUVAL HOLDING SA 支付融资保证金 1,700,000.00 瑞士法郎，并通过昊志香港向托管账户支付终止费保证金 500,000.00 瑞士法郎（根据双方签署的《股份购买协议》买及相关文件，上述交易款项于交割日转为交易价款）。2019 年 12 月及 2020 年 1 月，公司向 Burckhardt AG（付款代理人，根据双方签署的《股份购买协议》及相关文件安排，相关款项于交割日由付款代理人划转至卖方）分别支付 10,000.00 瑞士法郎、31,193,776.00 瑞士法郎。（以下统称为“股权收购款”）。

上述股权收购款公司分三次转账给昊志香港（见下表），并由昊志香港分次支付给交易对方或相关代理人，除此之外公司与昊志香港之间并无任何资金往来和交易，昊志香港自成立至今除收购瑞士 Infranor 集团外并无其他实质性的生产和运营活动。

单位：瑞士法郎/元

| 转账时间        | 转账对象         | 转账金额（注）       |
|-------------|--------------|---------------|
| 2019 年 1 月  | 昊志国际（香港）有限公司 | 1,710,000.00  |
| 2019 年 1 月  | 昊志国际（香港）有限公司 | 500,000.00    |
| 2019 年 12 月 | 昊志国际（香港）有限公司 | 31,203,776.00 |
| 合计          |              | 33,413,776.00 |

注：公司于 2019 年 1 月向香港转账 171 万瑞士法郎，该金额大于双方约定融资保证金 170 万瑞士法郎，主要系公司向昊志香港缴纳的注册资本 0.13 万瑞士法郎以及预留的交易手续费。

关于上述股权收购款，公司未明确昊志香港的偿还时间，且因昊志香港并无任何业务运营，仅为持股主体，因此上述股权收购款实质上已经够成了公司对昊志香港的净投资，不存在逾期情况。

根据《企业会计准则第 19 号——外币折算》应用指南（2006），企业编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，应列入所有者权益“外币报表折算差额”项目；处置境外经营时，计入处置当

期损益。鉴于公司与昊志香港之间的股权收购往来款金额较大，如果上述款项以往来款性质列示，其受汇率波动所造成的汇兑损益对公司报表影响较大，为了使公司报表真实公允反映上述交易的业务实质同时为了优化公司昊志香港子公司的资产结构，公司董事会决议将公司通过昊志香港对外支付的股权收购款由往来款转为对其的出资款。

**问询函问题 10（2）请说明上述债转股事项的具体会计处理及依据，以及对公司财务报表的影响。**

上述债转股在母公司（广州市昊志机电股份有限公司）账面具体会计处理为：

借：长期股权投资

贷：其他应收款

上述债转股在子公司（昊志国际（香港）有限公司）的账面会计处理为：

借：其他应付款

贷：实收资本

依据为《企业会计准则第 19 号——外币折算》应用指南（2006），鉴于公司与昊志香港之间的股权收购往来款金额较大，如果上述款项以往来款性质列示，其受汇率波动所造成的汇兑损益对公司报表影响较大，如果构成实质上对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，应列入所有者权益“外币报表折算差额”项目。为了使公司报表真实公允反映上述交易的业务实质同时为了优化公司昊志香港子公司的资产结构，公司董事会决议将公司通过昊志香港对外支付的股权收购款从往来款转为对其出资款，上述债转股事项将母子公司间的往来转换成股权投资款，在合并层面上述往来款或股权投资款均需要抵消，因此对公司财务报表无重大影响。

**问询函问题 10（3）请核查是否存在资金占用或对外财务资助情形。**

上述事项不存在资金占用及对外财务资助的情形。

**【会计师回复】**

**（一）核查程序**

我们实施的主要审计程序包括（但不限于）：

- 1、了解上述股权收购事项的目的、背景；
- 2、检查公司《股份购买协议》及股权收购款的支付凭证；

3、检查公司与昊志香港间的往来款的列示及账务处理；

4、了解公司治理层就上述债转股事项进行决议的背景、目的及公司就债转股事项的账务处理。

## （二）核查结论

基于实施的审计程序，就 2021 年财务报表整体公允反映而言，公司上述债转股事项符合《企业会计准则》相关规定。

（本页无正文，为《立信会计师事务所（特殊普通合伙）关于深圳证券交易所对广州市昊志机电股份有限公司 2021 年年报问询函的回复》盖章页）

立信会计师事务所  
（特殊普通合伙）

中国注册会计师：  
吴常华

中国注册会计师：  
刘冬冬

中国·上海

二〇二二年五月十一日