

**关于东杰智能科技集团股份有限公司
申请向不特定对象发行可转换公司债券的审核
中心意见落实函中有关财务事项的说明**

关于东杰智能科技集团股份有限公司 申请向不特定对象发行可转换公司债券的审核 中心意见落实函中有关财务事项的说明

天健函〔2022〕2-83号

深圳证券交易所：

由第一创业证券承销保荐有限责任公司转来的《关于东杰智能科技集团股份有限公司申请向不特定对象发行可转换公司债券的审核中心意见落实函》（审核函〔2022〕020123号，以下简称意见落实函）奉悉。我们已对意见落实函所提及的东杰智能科技集团股份有限公司（以下简称东杰智能或公司）财务事项进行了审慎核查，现汇报如下。

本说明中部分合计数与各项目直接相加之和在尾数上可能存在差异，这些差异是由四舍五入造成的。除特别注明外，本说明所涉及金额单位均为万元。2022年1-3月财务报表数据未经审计。

根据申请文件，2020年公司全资子公司常州海登赛思涂装设备有限公司（以下简称常州海登）与持股6.25%股东梁燕生100%持股公司Hayden AG.签订PSA (Groupe PSA-标致雪铁龙集团) OPEL (欧宝汽车) X250涂装车间项目供货合同，合同金额为1,200万欧元。截至2022年3月末，常州海登累计确认项目收入777.27万欧元，已收到项目回款124万欧元。受欧洲新冠疫情及地缘政治的负面影响，Groupe PSA的波兰工厂建设工期大幅延迟，完工时间尚无法确定，OPEL X250涂装车间项目中的剩余合同内容经协商后暂停执行，截至2022年3月末，公司无对应该项目的合同履约成本。截至2022年3月末，公司对Hayden AG.应收账款余额为4,628.26万元，公司按账龄组合计提坏账准备金额为407.11

万元。

请发行人结合 Hayden AG. 目前经营情况、发行人对其应收账款的信用政策和结算政策、应收账款逾期情况、最终实现销售情况等说明发行人对 Hayden AG. 应收账款按账龄组合计提坏账准备是否合理，坏账准备计提是否充分，是否存在不能收回的风险，公司是否与 Hayden AG. 达成还款计划及其可实现性，Hayden AG. 及其实际控制人梁燕生拟采取的还款措施及其可执行性。

请发行人补充披露以上事项相关风险，并进行重大风险提示。

请保荐人和会计师说明核查依据与过程，并发表明确核查意见。

（一）Hayden AG 的经营情况

1. Hayden AG. 基本情况

Hayden AG. (爱得恩有限公司) 成立于 2020 年 1 月 21 日，注册地点为瑞士楚格州，系由公司副董事长及持股 5% 以上股东梁燕生先生在欧洲 (瑞士) 所设立的汽车生产线设计集成公司 (梁燕生持股比例 100%)，注册资本 100,000 瑞士法郎，法定代表人为梁燕生。

Hayden AG. 主营业务：开发和销售各类零部件，主要是汽车和涂装车间领域的零部件。公司在该领域提供项目规划和管理服务，并且也积极从事这方面的采购、采办和贸易活动。

2. Hayden AG. 目前经营情况

目前 Hayden AG. 服务的客户包括奔驰、奥迪、PSA，已经获得的订单金额近一亿欧元。目前员工人数约为 60 人。根据 Hayden AG 提供的财务报表，其 2020 年、2021 年以及 2022 年一季度主要财务数据如下：

项 目	单位：万欧元		
	2022 年 1-3 月/ 2022 年 3 月 31 日	2021 年度/ 2021 年 12 月 31 日	2020 年度/ 2020 年 12 月 31 日
资产总额	1,540.54	1,811.18	1,359.79
净资产	156.26	121.06	87.98
营业收入	547.71	2,089.41	1,569.31
净利润	35.20	33.08	25.30

2020 年、2021 年和 2022 年 1-3 月，Hayden AG. 营业收入分别为 1,569.31 万欧元、2,089.41 万欧元和 547.71 万欧元，净资产分别为 87.98 万欧元、121.06 万欧元和 156.26 万欧元，经营情况稳定。

(二) 公司对其应收账款的信用政策和结算政策、应收账款逾期情况、最终实现销售情况等说明发行人对 Hayden AG. 应收账款按账龄组合计提坏账准备是否合理，坏账准备计提是否充分，是否存在不能收回的风险

1. 公司对其应收账款的信用政策和结算政策、应收账款逾期情况

公司子公司常州海登赛思涂装设备有限公司(以下简称常州海登)作为客户的设备供应商，提供的产品多系客户整条生产线的部分工艺单元，客户一般根据合同或订单约定付款，但在实践中由于常州海登主要产品销售金额较大，部分客户存在付款决策层级较多、审批流程较长、暂时资金周转困难等情况，导致实际付款周期长于合同约定的付款周期，常州海登从维护客户关系角度以及结合与客户历史合作情况综合分析，通常给予客户适当的付款弹性时间。

常州海登通常根据行业惯例、客户资质、采购规模、历史合作情况对客户进行分类管理，对于资质好、规模大、历史合作情况较好的客户给予较高的信用额度和较长的信用期。按照常州海登现行信用政策，对于优质客户公司通常给予 180 天或 360 天的信用期。OPEL X250 项目最终客户为 Groupe PSA(标致雪铁龙集团)，属于行业内优质标杆客户，公司考虑到欧洲用户普遍存在付款程序较多、付款周期较长、欧洲新冠疫情可能导致付款延迟等因素，故按照现行信用政策给予 Hayden AG 360 天的信用期。

对于 OPEL X250 涂装车间项目，常州海登与 Hayden AG 签订合同中约定了到货验收后并于开具形式发票(invoice)60 天内结算相应货款，截至本说明出具日常州海登对 Hayden AG. 的应收账款 653.28 万欧元已超出合同约定付款时点，已形成逾期。

2. 最终实现销售情况

常州海登与 Hayden AG. 关联交易的终端客户为 Groupe PSA(标致雪铁龙集团)，系法国知名汽车生产企业，与公司、常州海登及 Hayden AG. 控股股东、实际控制人梁燕生均无关联关系。对于 OPEL X250 涂装车间设备项目，Hayden AG. 直接客户为 Osirius Group, LLC，其注册地为美国，与公司、常州海登及 Hayden AG. 控股股东、实际控制人梁燕生均无关联关系。

由于产品最终使用方位于波兰，受欧洲新冠疫情及地缘政治的负面影响，Groupe PSA 的波兰工厂建设工期大幅延迟，完工时间尚无法确定，OPEL X250

涂装车间项目因用户场地不具备安装条件等用户方面的原因延期，Hayden AG. 正在配合 Osirius Group, LLC 就项目启动的时间安排，与 Groupe PSA 进行确认。

常州海登向Hayden AG. 销售的产品为非标结构件，上述非标结构件并非完整的工艺单元，Hayden AG. 收到上述非标结构件后，尚需对该等非标结构件进行进一步加工及电气化改造，并连同Hayden AG. 向其他供应商采购的机械件进行拼装、焊接等，然后与电气系统、工艺设备（风机、水泵、阀门、热交换器、燃烧器、锅炉、制冷等）进行配套安装并进行软件调试，进而形成涂装车间内的一个处理工位，待全部工位完成后，整个涂装车间才能实现处理涂装作业的能力。根据 Hayden AG. 出具的说明文件，其承担的OPEL X250涂装车间项目尚处于待进场安装阶段，并未进入验收程序。根据公司与Hayden AG. 订单，合同以FOB的贸易方式进行，供货范围：前处理设备，电泳设备，烘干室，喷漆室，机械输送系统，工作间及室体。公司在货物已经报关出口，并取得出口报关单时确认外销售收入的实现。截至2022年3月末，累计确认收入为777.27万欧元。

3. 对 Hayden AG. 应收账款按账龄组合计提坏账准备的合理性及充分性

由于 Hayden AG. 经营状况未出现异常，双方合作与其他非关联方客户相比同样具备商业实质且双方预计仍长期合作，所形成的应收款项预计可收回，往来函证相符，不存在特别风险，报告期内常州海登未对 Hayden AG. 应收账款按单项计提坏账准备，同其他非关联方且经营正常客户一样，对其应收账款按账龄组合计提坏账准备。2020 年末、2021 年末及 2022 年 3 月末，常州海登对 Hayden AG. 应收账款坏账准备金额分别为 199.02 万元、414.87 万元和 407.11 万元。2020 年末、2021 年末及 2022 年 3 月末，常州海登对 Hayden AG. 计提坏账准备的计算过程如下：

时 间	应收账款余额	账龄		坏账准备(c) [注]
		1 年以内 (a)	1-2 年 (b)	
2022 年 3 月末	4,628.26	1,114.25	3,514.01	407.11
2021 年末	4,716.46	1,135.48	3,580.97	414.87
2020 年末	3,980.40	3,980.40	-	199.02

[注]公司对于按账龄组合计提坏账准备的账龄在1年内及1-2年应收账款坏账准备计提比例分别为5%、10%，故 $c=5\%*a+10\%*b$

报告期各期末，公司账龄在 1-2 年的应收账款余额分别为 10,694.54 万元、20,307.45 万元、18,432.31 万元和 16,949.35 万元，占应收账款相应各期末余额比例分别为 20.15%、27.17%、24.36%和 25.46%，2021 年末和 2022 年 3 月 31 日，公司对 Hayden AG. 销售货物所形成账龄在 1-2 年的应收账款余额分别为 3,580.97 万元、3,514.01 万元，占公司相应期末账龄在 1-2 年的应收账款余额比例分别为 19.43%和 20.73%。

公司对 Hayden AG. 销售形成的应收账款存在部分账龄在 1-2 年的情况，但基于公司所处的行业特征，公司其他非关联方客户亦普遍存在账龄在 1-2 年的情况，Hayden AG. 的账龄分布与公司应收账款账龄分布总体情况不存在明显的差异，公司对 Hayden AG. 销售所形成的应收账款按照组合法计提坏账具有合理性。

报告期内，公司与同行业可比公司坏账准备计提比例/预期损失率具体情况如下：

账龄	坏账准备计提比例/预期损失率							
	公司	机器人	今天国际	天奇股份	五洋停车	三丰智能	德马科技	华昌达
6个月以内	-	-	-	1.00%	-	-	-	-
6个月至1年	-	-	-	5.00%	-	-	-	-
1年以内	5.00%	5.00%	5.00%	-	5.00%	5.70%	5.00%	5.20%
1-2年	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.64%	10.00%	18.00%
2-3年	30.00%	30.00%	30.00%	20.00%	40.00%	23.74%	30.00%	25.50%
3-4年	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	80.00%	41.15%	50.00%	30.60%
4-5年	80.00%	70.00%	80.00%	100.00%		63.50%	80.00%	70.70%
5年以上	100.00%	100.00%	100.00%			100.00%	100.00%	100.00%

数据来源：通过 Wind 查询可比上市公司 2021 年年报、招股说明书

公司根据自身业务销售结算模式、分析历史应收款的回收情况，并参考同行业上市公司惯例，按照谨慎性原则，制定了应收账款减值准备计提政策。由上表，公司和可比公司坏账政策不存在明显差异，公司对 Hayden AG. 应收账款坏账准备计提充分。

(4)对 Hayden AG. 应收账款回收的风险分析

公司经营中对客户应收账款普遍存在一部分账龄长且金额较大的特点，公司也高度重视应收账款的回收工作，以 2022 年 4 月末为回款统计时点，2019 年末

和 2020 年末应收账款回款比例分别为 73.84%和 74.52%，应收账款回款进度有明显改善，把回款周期放长至 3-4 年应收账款绝大多数可以回收，最终形成损失的金额较小。

公司向 Hayden AG. 销售货物的终端客户为 Groupe PSA (标致雪铁龙集团)，该公司为国际化知名公司，所对应项目虽然受欧洲新冠疫情及地缘政治的负面影响出现延期，但终端客户此项目并未有终止计划；另外 Hayden AG. 已按照与客户合同约定完成了相关项目的建设的部分进度，即使项目终止，就 Hayden AG. 已完成部分仍可与其直接客户、终端客户沟通获得补偿并对常州海登付款。

鉴于常州海登系与 Hayden AG. 签署设备销售合同，Hayden AG. 根据合同约定应对常州海登已履行的合同义务承担付款责任。Hayden AG. 及其实际控制人梁燕生先生与常州海登就上述 653.27 万欧元尚未支付货款事宜达成还款计划并签署了相关协议，Hayden AG. 承诺于 2022 年 12 月 31 日前，向常州海登支付剩余货款 653.27 万欧元，梁燕生先生也承诺通过向 Hayden AG. 增资、为 Hayden AG. 提供保证担保或用自有资产提供抵押担保等方式为 Hayden AG. 筹集资金，保证 Hayden AG. 及时履行还款承诺。

综上，公司对 Hayden AG. 应收账款按账龄组合计提坏账准备合理，坏账准备计提充分，不能收回的风险较小。

(三) 公司是否与 Hayden AG. 达成还款计划及其可实现性，Hayden AG. 及其实际控制人梁燕生拟采取的还款措施及其可执行性。

常州海登与 Hayden AG. 及其实际控制人梁燕生先生就上述 653.27 万欧元尚未支付货款事宜达成还款计划并签署了相关协议，核心约定如下：

1. Hayden AG. 承诺于 2022 年 12 月 31 日前，向常州海登支付剩余货款 653.27 万欧元；
2. 梁燕生承诺，全力促成 Hayden AG. 于 2022 年 12 月底前完成上述剩余货款的支付。若 2022 年 12 月 31 日前 Hayden AG. 未能支付全部剩余货款 653.27 万欧元，梁燕生承诺将通过向 Hayden AG. 增资、为 Hayden AG. 提供保证担保或用自有资产提供抵押担保等方式为 Hayden AG. 筹集资金，保证 Hayden AG. 完成对常州海登全部剩余货款 653.27 万欧元的支付，并督促 Hayden AG. 及时完成上述剩余货款的支付；

3. 常州海登承诺按照合同约定对 Hayden AG. 的供货，但因 Hayden AG. 无法及时支付货款导致常州海登无法供货的，常州海登不承担违约责任；

4. 各方严格遵守上述约定及承诺，如一方违反相关承诺，则需对其他方利益造成的经济损失承担相应法律责任。

目前 Hayden AG. 生产经营处于正常状态，随着 OPEL X250 项目后续恢复建设以及 Hayden AG. 其他项目产生的现金流会为还款计划的执行提供良好基础；另外，梁燕生先生持有东杰智能 2,539.97 万股（其中：无限售条件股份数为 634.99 万股），以截至 2022 年 6 月 17 日东杰智能股票收盘价格 8.33 元/股计算，持股市值 21,157.93 万元（其中：无限售条件股份对应市值 5,289.48 万元），梁燕生先生所作出承诺以及其个人经济实力能够较好保障 Hayden AG. 还款计划执行，还款计划具有可执行性。

公司管理层后续也将结合上述协议约定及时跟进回款进度，及时采用法律手段保证上述还款计划能够得到有效执行，保护上市公司股东利益不受损失。

（四）核查程序及核查意见

1. 核查程序

（1）检查常州海登与 Hayden AG 的销售合同及关联交易的公告文件，了解主要条款或条款，定价政策以及结算方式，评价收入确认方法是否适当；获取电子口岸信息并与账面记录核对，检查出口报关单、销售发票、客户验收单等支持性文件；

（2）检查与应收账款确认相关的支持性文件，包括销售合同、报关单、发货单、客户验收单、收款记录等；

（3）结合销售收入函证，对 2021 年 12 月 31 日的应收账款向 Hayden AG 进行函证；

（4）复核管理层对应收账款进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收账款的信用风险特征；

（5）对 Hayden AG 实际控制人梁燕生执行访谈，获取 Hayden AG. 2020 年度、2021 年度以及 2022 年一季度财务报表、OPEL X250 涂装车间项目资金来源、Hayden AG 与项目总包方合同；

(6) 获取Hayden AG法定代表人梁燕生对Hayden AG. 与公司关联交易的相关说明、承诺，公司全资子公司常州海登与Hayden AG. 、梁燕生就还款计划签署的协议，并评价其可执行性；

(7) 查阅了公司对与Hayden AG. 关联交易履行的决策程序，检查关联交易是否履行了必要的审批程序。

2. 核查意见

经核查，我们认为：截至2022年3月31日，公司对Hayden AG. 应收账款余额为4,628.26万元，公司按账龄组合计提坏账准备金额为407.11万元，应收账款坏账准备计提充分、合理。截至本说明出具日，常州海登与Hayden AG. 及其实际控制人梁燕生先生就上述653.27万欧元尚未支付货款事宜达成还款计划并签署了相关协议，Hayden AG. 及其实际控制人梁燕生采取的还款措施有效，具有可执行性。

专此说明，请予察核。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：

张恩学 印

中国注册会计师：

袁立春 印

二〇二二年六月二十二日