

中国国际金融股份有限公司
关于天津捷强动力装备股份有限公司
2023 年年报问询函问题回复的核查意见

深圳证券交易所创业板公司管理部：

中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”或“保荐机构”）于 2024 年 5 月 23 日收到天津捷强动力装备股份有限公司（以下简称“捷强装备”或“公司”）转发的《关于对天津捷强动力装备股份有限公司的年报问询函》（创业板年报问询函〔2024〕第 180 号）（以下简称“《年报问询函》”），现就《年报问询函》中的相关问题进行专项核查并出具核查意见如下：

问题 15.截至报告期末，你公司已累计使用募集资金总额 76,452.51 万元。“军用清洗消毒设备生产建设项目”已结项并在本期实现销售收入 10,893.03 万元，未达到预计效益，年报披露原因为“由于客户订购计划调整”。请你公司结合“军用清洗消毒设备生产建设项目”涉及的具体业务需求、主要客户变化情况、合同执行情况及在手订单情况、销售产品的售价和毛利率等，说明未达到预计收益的具体原因，并说明相关资产是否存在减值迹象，资产减值准备计提是否充分。

请保荐机构、年审会计师进行核查并发表明确意见。

公司回复：

一、结合“军用清洗消毒设备生产建设项目”涉及的具体业务需求、主要客户变化情况、合同执行情况及在手订单情况、销售产品的售价和毛利率等，说明未达到预计收益的具体原因。

（一）“军用清洗消毒设备生产建设项目”涉及的具体业务需求

公司“军用清洗消毒设备生产建设项目”主要是为满足我国国防现代化建设

需求,针对最新型核生化安全装备关键设备需求日益增加而进行的技术改造项目,其主要任务是满足液压动力系统、电力系统部件批量生产任务。该项目目前业务主要涉及军方新一代核生化安全洗消装备液压动力系统和其它核生化安全装备及配件的研制和生产,最终客户主要为军方,军方采购具有计划性较强、项目周期较长的特点,一般产品先通过研发认证定型后,军方会进行持续的批量采购,主要分为每年制定的年度采购计划及临时性采购。公司产品的销售受到军方采购需求的限制,如军方采购计划发生变化,将导致公司客户订购计划调整,公司的产品销售将受到较大影响,从而导致部分订单减少或延迟的情形。

本报告期内,受军方年度采购计划影响,客户年度订购计划减少,使得液压动力系统产品订单减少,从而导致该类产品营业收入下降。

近年来,公司积极拓展民品业务,进一步加大装备的竞标力度、参与装备的能力提升任务,紧跟核生化安全领域客户的需求,加大研发投入,加快新产品的研制,在提高自身产品技术的基础上,通过业务的拓宽以及进一步的产品规划提高自身在核生化安全领域的市场占有率及竞争力。2023年,公司民品产业布局已初见成效,民品业务实现收入超过总营收的50%以上,在一定程度上降低了军方客户订单采购的波动风险。

(二) 主要客户变化情况、合同执行情况及在手订单情况

1、“军用清洗消毒设备生产建设项目”对应的2022、2023年度前五大客户情况如下:

单位:万元

2023年度前五大客户名称	是否新增客户	2023年度收入额
客户1	是	4,956.56
客户3	否	1,336.22
客户4	否	1,091.03
客户18	否	612.54
客户27	否	565.05
合计		8,561.40

单位:万元

2022 年度前五大客户名称	是否新增客户	2022 年度收入额
客户 9	是	2,622.83
客户 8	否	1,508.77
客户 4	否	1,194.34
客户 18	否	760.35
客户 27	否	320.47
合计		6,406.76

2022、2023 年度除了第一大客户为通过投标取得的新客户，其他客户均为长期合作客户，从客户变化情况看，主要系公司收入结构的变动所致，主要客户的应用领域未发生重大变化，直接客户的变化具有合理性。

2、2023 年度，“军用清洗消毒设备生产建设项目”涉及的公司及执行情况如下：

单位：万元

客户名称	报告期签订合同金额	报告期确认收入金额	尚未执行合同金额	预计完成时间
客户 1	5,600.91	4,956.56	-	-
客户 3	33.24	1,336.22	-	-
客户 4	1,834.47	1,091.03	610.00	2024 年
客户 18	865.92	612.54	-	-
客户 27	957.76	565.05	319.25	2024 年
合计	9,292.30	8,561.40	929.25	-

注 1：“报告期确认收入金额”指 2023 年度及以前年度签订的合同在 2023 年度确认收入的金额

注 2：“尚未执行合同金额”指 2023 年度已签订但截至回复日尚未确认收入的合同金额

3、截至《年报问询函》回复日，公司“军用清洗消毒设备生产建设项目”相关在手订单为 8,589.04 万元；在手订单预计在 2024 年度内可确认收入。

（三）销售产品的售价和毛利率

“军用清洗消毒设备生产建设项目”相关产品及业务销售情况如下：

单位：万元

业务类型	2023 年度			2022 年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
液压动力系统	1,506.37	1,296.81	13.91%	2,700.62	1,230.97	54.42%
其他核生化安全装备及配件	8,575.98	7,607.48	11.29%	3,320.30	2,721.62	18.03%
技术服务	810.68	302.46	62.69%	1,035.41	641.91	38.00%
合计	10,893.03	9,206.74	15.48%	7,056.33	4,594.50	34.89%

液压动力系统毛利率由 54.42%下降至 13.91%，下降 40.51%，主要系某型号液压动力系统产品本期进行审价，核减合同金额 1,407.60 万元，调减当期营业收入 1,245.66 万元，导致该类别毛利率大幅降低。

其他核生化安全装备及配件毛利率由 18.03%下降至 11.29%，降幅 6.74%，主要系本期销售给某部项目产品的合同金额 5,600.91 万元，销售收入 4,956.56 万元，销售成本 4,733.51 万元。由于此产品为本期新开发产品，成本投入较多，毛利相对较低。导致 2023 年度其他核生化安全装备及配件毛利率下降。

综上，“军用清洗消毒设备生产建设项目”未达到预计效益主要由于军用液压动力系统产品的最终客户订购计划变动导致本期订单减少，加之其他核生化安全装备及配件新开发产品的销售成本较高，及军品审价冲减本期收入等原因，使得该项目未达预期效益。

二、说明相关资产是否存在减值迹象，资产减值准备计提是否充分

（一）相关资产是否存在减值迹象判断及减值测试情况

公司根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》和公司会计政策的有关规定，于资产负债表日结合固定资产盘点情况，对各类固定资产是否存在减值迹象进行评估判断。2023 年末，公司于期末对固定资产是否可能存在减值迹象进行判断如下：

序号	减值迹象标准	募投项目情况	是否存在减值迹象
1	是否存在资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅大大高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌，并且预计在近期内不可能恢复	固定资产市价并未出现大幅度下跌	否

序号	减值迹象标准	募投项目情况	是否存在减值迹象
2	是否存在企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响的情况	2023年，由于军用液压动力系统产品的最终客户调整订购计划导致本期订单减少，加之该项目上其他核生化安全装备及配件新开发产品的销售成本较高，该项目未达预期效益。但长期来看，核生化安全行业市场空间进一步提升，行业环境未发生根本性变化。公司所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期未发生重大变化，不会对企业产生持续不利影响	否
3	是否存在市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低的迹象	查询最新的LPR数据，近年来未发生重大不利变化	否
4	是否存在资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置	2023年，主要产品的产量和销量均有所增长，新产品也在不断增加，公司资产不存在闲置、终止使用或者计划提前处置的情况	否
5	是否有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏的情况	该募投项目于2021年末陆续达到预定可使用状态且投入使用，主要固定资产成新率较高，不存在陈旧过时或者其实体已经损坏的情形	否
6	是否存在企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流里或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等情况	募投项目“军用清洗消毒设备生产建设项目”未实现预计收益，随着未来更多新产品的研制开发和定型订购，未来经济效益能够达到预期	是，2023年度经济效益未达到预期

由于军用液压动力系统产品的最终客户调整订购计划导致本期订单减少、该项目其他核生化安全装备及配件新开发产品的销售成本较高、军品审价冲减本期收入等原因，“军用清洗消毒设备生产建设项目”未达到预计效益。但公司新厂房一期“军用清洗消毒设备生产建设项目”承担着公司军品中心全部的研制、试验和生产工作，随着未来更多新产品的研制开发和定型订购，公司的业绩有望继续增长，后期经济效益预计能够达到预期。

（二）资产减值准备计提是否充分

（1）经减值测试，相关资产不存在减值

2023 年末，基于“军用清洗消毒设备生产建设项目”固定资产减值迹象的判断，公司管理层对相关资产组进行减值测试，由于该项目运营正常，固定资产进行减值测试时，可收回金额按照资产组未来现金流的现值计算。测试结果如下：

项目	金额（万元）
固定资产	11,057.66
无形资产	1,820.94
资产组账面价值小计	12,878.60
资产组可回收金额	15,550.44
是否发生减值	否

注 1：资产组的认定：将与“军用清洗消毒设备生产建设项目”相关的长期资产（固定资产和无形资产）作为资产组。

注 2：公司采用未来净现金流量的现值对资产组的可收回金额进行估计。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

经减值测试，“军用清洗消毒设备生产建设项目”资产组的可收回金额高于其账面价值，资产组没有发生减值。

综上，随着公司销售业绩的持续增长和公司降本增效措施的执行，公司毛利率及净利润会逐步恢复到合理水平，生产设备属正常使用状态且未来能够形成足够的现金流量，故募投项目相关资产无需计提减值准备，公司不存在减值准备未足额计提情况。

保荐机构核查意见：

一、核查程序

保荐机构履行了以下核查程序：

1、查阅公司募投项目相关的可行性研究报告、募集资金使用情况报告，了解募投项目效益测算方式；

2、获取并查阅公司“军用清洗消毒设备生产建设项目”2022 年及 2023 年前五大客户及其销售情况，与经审计财务报表进行核对。获取并检查公司与前五大客户签订的销售合同、发货单、验收单、销售发票等与收入确认相关的单据，

了解及核查其主要销售内容以及金额；

3、向公司管理层了解主要客户采购需求变动原因，新客户的开发情况；

4、获取并查阅公司在手订单明细及相关合同；

5、获取并查阅公司“军用清洗消毒设备生产建设项目”报告期内相关业务的收入、成本明细表，询问公司管理层并分析各类型产品收入、成本和毛利率的变动原因；

6、分析管理层于年末对固定资产是否存在减值迹象的判断，对固定资产减值准备计算过程进行复核。

二、核查意见

经核查，保荐机构认为：

公司募投项目“军用清洗消毒设备生产建设项目”未实现预计收益原因符合实际情况；募投项目相关资产存在减值迹象，但经减值测试，无需计提减值准备，公司不存在减值准备未足额计提情况。

（以下无正文）

