

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）  
关于沈阳芯源微电子设备股份有限公司  
首次公开发行股票并在科创板上市申请文件  
的审核问询函之回复

上海证券交易所：

贵所于2019年8月9日出具的《关于沈阳芯源微电子设备股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市申请文件的审核问询函》（上证科审（审核）[2019]469号）（以下简称“审核问询函”）已收悉。容诚会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“申报会计师”）作为沈阳芯源微电子设备股份有限公司（以下简称“沈阳芯源”、“发行人”或“公司”）首次公开发行股票并在科创板上市的申报会计师，对审核问询函涉及申报会计师的相关问题进行了逐项核查，现回复如下，请予审核。

如无特别说明，本回复使用的简称与《沈阳芯源微电子设备股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书（申报稿）》（以下简称“招股说明书”或“《招股说明书（申报稿）》”）中的释义相同。

审核问询函所列问题	黑体（不加粗）
审核问询函所列问题回复	宋体（不加粗）
引用原招股说明书内容	宋体（不加粗）
对招股说明书的修改与补充	楷体_GB2312（加粗）

注：本回复中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

## 目 录

问题 5:.....	3
问题 13:.....	19
问题 14:.....	35
问题 15:.....	61
问题 18:.....	64
问题 19:.....	72
问题 20:.....	78
问题 21:.....	84
问题 22:.....	93
问题 23:.....	125
问题 24:.....	140
问题 25:.....	161
问题 26: .....	177
问题 27:.....	187
问题 28:.....	201
问题 29:.....	204
问题 30:.....	226
问题 31:.....	232
问题 32:.....	237
问题 35:.....	251

**问题 5:**

招股说明书第 83 页披露,本次公开发行前,公司未制定或实施股权激励及相关安排;招股说明书第 169 页等处披露,公司对核心技术人员实施了股权激励。公司通过实施股权激励,核心团队能够分享公司快速发展带来的红利,提升核心团队的稳定性和凝聚力;报告期内未确认股权激励相关费用。

请发行人修改招股说明书关于股权激励的相关信息披露,保持招股说明书前后一致。

请发行人说明:(1)是否实施了股权激励安排,相关股权激励安排是否属于《企业会计准则 11 号——股份支付》的范围,若是,说明是否制定相关股份激励管理制度,对员工持股是否做出相关限制性安排;(2)股权激励的具体实现情况,实施时间、实施对象、股份支付的确认情况;(3)公司报告期内历次增资、股权转让对象及其股东中是否存在公司员工,是否存在应确认股份支付而未确认的情况;(4)发行人现有 42 名自然人股东是否均为公司员工及所任职务,发行人核心技术人员是否均持股,其持股数量是否与其对公司技术研发贡献程度相匹配;(5)核心技术人员的认定依据,核心技术人员在公司研发、取得专利等方面发挥的具体作用;(6)结合公司研发部门主要成员、主要专利发明人、主要研发项目参与人、员工持股数量及变化等情况,说明核心技术人员的认定是否全面恰当;(7)报告期内核心技术人员的变化情况,最近 2 年内是否发生重大不利变化。

请保荐机构、发行人律师及申报会计师对上述事项进行核查,说明核查方式、核查过程,并发表明确意见。

**回复:**

一、请发行人修改招股说明书关于股权激励的相关信息披露,保持招股说明书前后一致

“公司针对高级管理人员及骨干员工实施了股权激励安排,通过 2012 年 8 月、2015 年 1 月、2017 年 8 月三次增资入股的方式实现。上述三次增资价格均不低于发行人经国资部门备案的评估后的每股净资产,此外,2015 年 1 月和 2017

年 8 月员工两次增资价格还与外部投资者入股价格一致（2012 年 8 月无外部投资者同时入股），员工三次入股价格均按公允价值确定，未产生股份支付费用，不属于《企业会计准则 11 号——股份支付》的范围。”

上述楷体加粗内容已在《招股说明书（申报稿）》“第五节 发行人基本情况”之“十五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬及员工激励情况”之“（三）发行人已制定或实施的股权激励情况”部分补充披露。

## 二、发行人说明事项

（一）是否实施了股权激励安排，相关股权激励安排是否属于《企业会计准则 11 号——股份支付》的范围，若是，说明是否制定相关股份激励管理制度，对员工持股是否做出相关限制性安排

1、是否实施了股权激励安排，相关股权激励安排是否属于《企业会计准则 11 号——股份支付》的范围

公司针对高级管理人员及骨干员工实施了股权激励安排，通过 2012 年 8 月、2015 年 1 月、2017 年 8 月三次增资入股的方式实现。上述三次增资价格均不低于发行人经国资部门备案的评估后的每股净资产，此外，2015 年 1 月和 2017 年 8 月员工两次增资价格还与外部投资者入股价格一致（2012 年 8 月无外部投资者同时入股），员工三次入股价格均按公允价值确定，未产生股份支付费用，不属于《企业会计准则 11 号——股份支付》的范围。

2、股份支付相关权益工具公允价值的计量方法的相关规定

根据《企业会计准则第 11 号-股份支付》及相关规定，对于授予职工的股份，其公允价值应按企业股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件进行调整。如果企业股份未公开交易，则应按估计的市场价格计量，并考虑授予股份所依据的条款和条件进行调整。

3、公司权益工具的公允价值确认情况

（1）2012 年 8 月增资

2012 年 8 月 27 日，芯源有限股东会做出决议，同意将注册资本由 3,476.525

万元增加至 3,996.525 万元,新增加的 520 万元注册资本由宗润福等 19 名公司员工以货币形式认缴。本次增资价格参照经备案的评估结果确定为 1.3 元/一元注册资本。具体如下:

2012 年 6 月 9 日,沈阳纪维资产评估事务所出具《沈阳芯源微电子设备有限公司拟增资扩股项目资产评估报告》(沈纪维评报字[2012]第 0605 号),经评估,截至 2012 年 4 月 30 日,公司净资产账面价值为 2,568.25 万元,评估价值为 4,499.68 万元,每股评估值为 1.2943 元。2012 年 8 月 6 日,中国科学院计划财务局对沈阳纪维资产评估事务所出具的《沈阳芯源微电子设备有限公司拟增资扩股项目资产评估报告》(沈纪维评报字[2012]第 0605 号)的评估结果予以备案。

## (2) 2015 年 1 月增资

2014 年 12 月 25 日,芯源有限股东会做出决议,同意注册资本由 3,996.525 万元增加至 4,532.525 万元,新增加的 536 万元注册资本由宗润福等 25 名公司员工(其中 10 名为公司原股东)以货币形式认缴。本次增资价格参照公司 2015 年 12 月新引入外部机构投资者(国科投资、国科瑞祺、沈阳科投、国科正道)的评估备案结果确定为 3.31 元/一元注册资本。具体如下:

为发行人引进外部投资者(国科投资、国科瑞祺、沈阳科投、国科正道)提供估值依据,2015 年 9 月 23 日,北京中同华资产评估有限公司出具《沈阳芯源微电子设备有限公司拟增资项目资产评估报告书》(中同华评报字[2015]第 462 号),经评估,截至评估基准日 2015 年 3 月 31 日,公司净资产账面价值为 7,968.90 万元,评估价值为 14,980.00 万元,每股评估值为 3.3051 元。2015 年 11 月 18 日,中国科学院对北京中同华资产评估有限公司出具的《沈阳芯源微电子设备有限公司拟增资扩股项目资产评估报告》(中同华评报字[2015]第 462 号)的评估结果予以备案。

## (3) 2017 年 8 月增资

2017 年 7 月 29 日,公司召开股东会会议,同意注册资本 5,830.525 万元增至 6,300 万元,新增加的 469.475 万元注册资本由外部投资者周冰冰及宗润福等

9 名公司员工（其中 8 名为公司原股东）以货币形式认缴。本次增资价格参照公司 2017 年 8 月新引入外部机构投资者的评估备案结果确定为 5 元/一元注册资本，具有公允性。

2017 年 4 月 15 日，辽宁元正资产评估有限公司出具《沈阳芯源微电子设备股份有限公司拟增资项目资产评估报告》（元正评报字[2017]第 047 号），经评估，截至评估基准日 2016 年 12 月 31 日，公司净资产账面价值为 15,553.84 万元，评估价值为 28,112.54 万元，每股评估值为 4.82 元。2017 年 7 月 27 日，中国科学院对辽宁元正资产评估有限公司出具的《沈阳芯源微电子设备股份有限公司拟增资扩股项目资产评估报告》（元正评报字[2017]第 047 号）的评估结果予以备案。

#### 4、小结

根据《企业会计准则第 11 号——股份支付》的规定，股份支付是指企业为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易；以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，应当以授予职工权益工具的公允价值计量。

公司员工三次增资入股价格均不低于发行人经国资部门备案的评估后的每股净资产，其中，2012 年 8 月无外部投资者同时入股，2015 年 1 月和 2017 年 8 月员工两次增资价格与外部投资者入股价格一致，上述入股价格均按公允价值确定，未产生股份支付费用，符合《企业会计准则》的相关规定。

#### （二）股权激励的具体实现情况，实施时间、实施对象、股份支付的确认情况

公司股权激励没有确认股份支付费用，其具体实现情况，实施时间、实施对象如下：

实施时间	具体实现情况	实施对象
2012 年 8 月	宗润福等 19 名公司员工以货币形式认缴公司新增加的 520 万元注册资本，占公司增资后的股权比例为 13.01%	宗润福等 19 名公司员工，其中 3 人为副总经理级别以上员工，剩余 16 人为公司骨干员工
2015 年 1 月	宗润福等 25 名公司员工（其中 10 名为公司原股东）以货币形式认缴公司新增加的 536 万元注册资本，占公司增资后的股权比例为 11.83%	宗润福等 25 名公司员工，其中 10 名为公司原股东，新增的 15 名员工

		股东为骨干员工
2017年8月	宗润福等8名公司员工（其中7名为公司原股东）以货币形式认缴公司新增加的49.995万元注册资本，占公司增资后的股权比例为0.79%	宗润福等8名公司员工，其中7名为公司原股东，新增的1名员工股东为骨干员工

**（三）公司报告期内历次增资、股权转让对象及其股东中是否存在公司员工，是否存在应确认股份支付而未确认的情况**

**1、报告期内增资对象存在公司员工的情形**

公司报告期内只有2017年8月增资对象中存在公司员工，具体如下：

2017年7月29日，公司召开股东会会议，同意注册资本5,830.525万元增至6,300万元，新增加的469.475万元注册资本由外部投资者周冰冰及宗润福等8名公司员工以货币形式认缴。本次增资价格参照公司2017年8月新引入外部机构投资者的评估备案结果确定为5元/一元注册资本，具有公允性。

2017年4月15日，辽宁元正资产评估有限公司出具《沈阳芯源微电子设备有限公司拟增资项目资产评估报告》（元正评报字[2017]第047号），经评估，截至评估基准日2016年12月31日，公司净资产账面价值为15,553.84万元，评估价值为28,112.54万元，每股评估值为4.82元。2017年7月27日，中国科学院对辽宁元正资产评估有限公司出具的《沈阳芯源微电子设备有限公司拟增资扩股项目资产评估报告》（元正评报字[2017]第047号）的评估结果予以备案。

本次增资有8名公司员工参与，其中7名系作为原股东身份参与认购，只有1名新增员工股东周爽认购5万元注册资本，其在采购供应部任采购业务组主管。本次增资价格参照公司2017年8月新引入外部机构投资者的评估备案结果确定为5元/一元注册资本，按公允价值确定，未产生股份支付费用，不存在应确认股份支付而未确认的情况。

**2、报告期内股权转让对象存在公司员工的情形**

转让时点	转让情况	转让价格
2016.09	徐春旭、郑右非、蒲凤鸣、宗润福、郑春海因个人资金需要转让其所持公司部分股权，王冲、汪钢因离职转让其所持公司全部股权，转让股权比例合计0.96%，涉及款项合计185.36万元	参照最近一次增资（2015年12月）的价格确定为3.31元/一元注册资本

转让时点	转让情况	转让价格
2017.03	胡延兵、郑春海、魏猛因离职转让其所持公司全部股权，转让股权比例合计 0.87%，涉及款项合计 168.81 万元	参照最近一次增资（2015 年 12 月）的价格确定为 3.31 元/一元注册资本
2018.06	汪明波、崔晓微、王绍勇、苗涛因个人资金需要转让其所持公司部分股权，高侃、周鹏、齐志崑因离职转让其持有公司的全部股权，转让股权比例合计 1.08%，涉及款项合计 340.00 万元	参照最近一次增资（2017 年 8 月）的价格确定为 5 元/一元注册资本
2019.03	王绍勇因个人资金需要转让其所持公司部分股权，刘正伟因离职转让其持有公司的全部股权，转让股权比例合计 0.24%，涉及款项合计 112.50 万元	参照最近一次增资（2017 年 8 月）及公司发展预期协商确定为 7.5 元/一元注册资本。

由于：1、上述股权转让均系参照最近一次增资价格确定，具有公允性；2、股权转让主要在公司员工股东之间进行，不属于公司控股股东向公司员工低价转让股权的情形，股权转让的目的并非为了获取职工服务，因此未产生股份支付费用，不存在应确认股份支付而未确认的情况。

（四）发行人现有 42 名自然人股东是否均为公司员工及所任职务，发行人核心技术人员是否均持股，其持股数量是否与其对公司技术研发贡献程度相匹配

1、发行人现有 42 名自然人股东是否均为公司员工及所任职务

发行人共有 42 名自然人股东，其中 39 名自然人股东在发行人处任职，具体情况如下：

序号	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例	职务	入职时间
1	宗润福	265.00	4.21%	董事长兼总经理	2002.12
2	李风莉	140.00	2.22%	副总经理、财务总监、董事会秘书	2003.01
3	王绍勇	90.00	1.43%	FT 事业部总监	2003.02
4	林顺富	65.00	1.03%	计划财务部部长	2012.08
5	徐春旭	53.00	0.84%	技术管理部总监	2003.01
6	汪涛	45.00	0.71%	市场发展部副部长	2006.03
7	张怀东	40.00	0.63%	产品设计部总监	2003.03
8	张宇	40.00	0.63%	运行保障部副部长	2004.10
9	苗涛	35.00	0.56%	控制系统部总监	2003.04
10	孙东丰	35.00	0.56%	技术管理部副部长	2005.02



序号	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例	职务	入职时间
11	王永斌	35.00	0.56%	运行保障部部长	2003.02
12	谷德君	32.00	0.51%	FT 事业部高级机械工程师	2009.01
13	郑右非	23.00	0.37%	控制系统部软件工程师	2006.03
14	崔晓微	17.00	0.27%	总经理办公室总监	2010.04
15	程 虎	12.00	0.19%	产品设计部副部长	2012.06
16	张浩渊	10.00	0.16%	FT 事业部销售	2010.07
17	朴勇男	10.00	0.16%	市场发展部副部长	2010.08
18	李迎辉	10.00	0.16%	产品实现部部长	2011.02
19	顾永田	10.00	0.16%	副总经理	2015.07
20	周 爽	10.00	0.16%	采购供应部采购工程师	2010.08
21	邱 立	8.00	0.13%	市场发展部销售业务主管	2003.01
22	陈兴隆	8.00	0.13%	副总经理、首席技术官	2018.03
23	张 恒	7.00	0.11%	市场发展部客户服务工程师	2010.08
24	康 宁	6.00	0.10%	控制系统部软件工程师	2006.02
25	汪明波	5.00	0.08%	市场发展部总监	2008.02
26	蒲凤鸣	5.00	0.08%	市场发展部副部长	2006.03
27	赵乃霞	5.00	0.08%	FT 事业部副部长	2005.11
28	张 军	5.00	0.08%	控制系统部电气工程师	2005.08
29	田广霖	5.00	0.08%	控制系统部软件工程师	2007.08
30	王 一	5.00	0.08%	产品设计部机械工程师	2012.07
31	王继周	5.00	0.08%	质量计划部副部长	2011.08
32	苗 阵	5.00	0.08%	质量计划部副部长	2017.02
33	王 玲	5.00	0.08%	计划财务部会计	2004.02
34	李文韬	5.00	0.08%	市场发展部客户服务工程师	2011.03
35	李守川	5.00	0.08%	FT 事业部销售	2013.07
36	孙元斌	5.00	0.08%	FT 事业部机械工程师	2013.07
37	许 凯	5.00	0.08%	控制系统部软件工程师	2012.07
38	李 泽	5.00	0.08%	产品实现部副部长	2015.09
39	洪旭东	5.00	0.08%	技术中心机械工程师	2014.07
合计		1,082	17.17%	--	--

公司 42 名自然人股东中共有 3 名非员工股东，具体持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	周冰冰	419.48	6.66%
2	袁幼零	13.00	0.21%
3	季刚	12.00	0.19%
合计		444.48	7.06%

上述非员工股东的入股背景及定价依据具体如下：

序号	股东名称	入股方式	入股背景	定价依据
1	周冰冰	2017年8月增资入股	2017年，因公司业务发展的需要，发行人急需补充流动资金，经公司总经理宗润福引荐，周冰冰因看好公司所在的集成电路专用设备制造行业的发展前景，故选择以财务投资者身份以现金增资入股	发行人经中国科学院备案的资产评估结果
2	袁幼零	2017年3月受让股权	袁幼零从原单位退休后于2007年与公司签署《退休返聘协议》，在公司工作近10年，主要从事与公司02重大专项“十一五”及“十二五”项目相关的对外协调联络协调、执行过程跟踪反馈等工作，为公司申请重大科研项目及经营发展作出了较大贡献，符合员工入股的条件	参照本次股权转让最近一次即2015年1月增资价格确定
3	季刚	2018年12月受让股权	因公司员工股东张瑜于2017年9月15日去世，根据沈阳市皇姑区人民法院于2018年12月25日作出的《民事判决书》（[2018]辽0105民初5139号），股东张瑜所持公司股权由其女儿张瑾毅继承，张瑾毅将其所继承的公司股权转让给其配偶季刚	季刚取得公司股份系配偶间无偿转让，不涉及价款支付

综上所述，公司42名自然人股东中有39名系高级管理人员及骨干员工，剩余3名自然人股东的股权取得均有合理背景。

## 2、发行人核心技术人员持股情况

在发行人39名员工股东中，有18人从事技术、研发及相关管理工作，共持有发行人561万股股份，占发行人员工股东持股总数的51.85%。

发行人核心技术人员共有8名，均持有公司股权，合计持有发行人505万股股份，在技术、研发类持股人员（18人）持股总数中占比达到90.02%，其具体持股数量如下：

序号	姓名	公司任职	入职时间	持股数量（万股）	在技术、研发类持股人员中的持股数量排序
1	宗润福	董事长兼总经理	2002.12	265.00	1

序号	姓名	公司任职	入职时间	持股数量(万股)	在技术、研发类持股人员中的持股数量排序
2	陈兴隆	副总经理、首席技术官	2018.03	8.00	9
3	王绍勇	FT 事业部总监	2003.02	90.00	2
4	张怀东	产品设计部总监	2003.03	40.00	3
5	苗涛	控制系统部总监	2003.04	35.00	4
6	谷德君	FT 事业部高级机械工程师	2009.01	32.00	5
7	郑右非	控制系统部软件工程师	2006.03	23.00	6
8	程虎	产品设计部副部长	2012.06	12.00	7
合计				<b>505.00</b>	

公司具体负责研发与设计工作的部门有 FT 事业部、产品设计部、技术中心和控制系统部,目前认定的核心技术人员除公司技术带头人宗润福董事长和首席技术官陈兴隆副总经理外,其他人员均为公司各技术部门主要负责人或骨干力量,系公司主要专利的发明人及主要技术、研发项目的参与人员。

发行人核心技术人员取得公司股权主要通过 2012 年 8 月、2015 年 1 月和 2017 年 8 月三次增资实现,而陈兴隆于 2018 年入职公司,因此仅通过受让形式取得少量股份。其他核心技术人员因入职时间较早,持股数量相对较多。

### 3、发行人核心技术人员持股数量是否与其对公司技术研发贡献程度相匹配

核心技术人员对公司技术研发贡献程度主要体现在以下方面:公司任职、在公司研发中发挥的具体作用、主要研发项目参与情况、取得专利等方面,具体如下:

#### (1) 公司任职、在公司研发中发挥的具体作用情况

序号	姓名	公司任职	在公司研发中发挥的具体作用	取得专利	持股数量(万股)
1	宗润福	董事长兼总经理	自公司成立担任总经理至今,全面统管公司研产供销各业务条线,系公司技术带头人,负责制定公司研发战略、把握研发方向等宏观问题	授权专利 3 项,申请中专利 3 项	265.00

序号	姓名	公司任职	在公司研发中发挥的具体作用	取得专利	持股数量 (万股)
2	陈兴隆	副总经理、 首席技术官	主要负责公司前道产品（包括涂胶显影机、清洗机）的研发攻关，全面管理公司研发和技术支持工作；规划公司的技术发展路线与新产品开发；参与重大研发项目的决策，指导、审核项目总体技术方案，对各项目进行质量评估	入职时间较短，无在公司申请的专利	8.00
3	王绍勇	FT 事业部 总监	主要负责公司前道涂胶显影产品的主设计工作	授权专利 7 项，申请中专利 1 项	90.00
4	张怀东	产品设计部 总监	主要负责公司各类 LED 及集成电路后道单片式湿法设备的主设计工作	授权专利 8 项，申请中专利 3 项	40.00
5	苗涛	控制系统部 总监	主要负责公司各类产品的控制系统主设计及前道清洗产品研发工作	授权专利 8 项，申请中专利 3 项	35.00
6	谷德君	FT 事业部 高级机械 工程师	主要负责公司前道涂胶显影产品的主设计工作，侧重机械部分	授权专利 21 项，申请中专利 10 项	32.00
7	郑右非	控制系统部 软件工 程师	主要负责公司各类产品核心控制软件的主设计工作	授权专利 1 项，申请中专利 1 项，主持并完成了公司绝大部分软著权的编写工作	23.00
8	程虎	产品设计部 副部长	主要负责公司各类 LED 及集成电路后道单片式湿法设备的主设计工作，支持产品设计部总监张怀东开展工作	授权专利 7 项，申请中专利 9 项	12.00

## (2) 主要研发项目参与情况

序号	重大科研项目名称	实施期间	项目总负责人	项目主要参与人
1	国家发改委创新链整合项目-集成电路 300mm 晶圆单片处理设备研发及产业化项目	2016-2018 年	宗润福	陈兴隆：技术支持； 王绍勇：机械设计； 苗涛：控制系统设计； 郑右非：控制软件设计开发； 谷德君：单元开发

序号	重大科研项目名称	实施期间	项目总负责人	项目主要参与人
2	辽宁省科技重大专项-90nm 光刻工艺匀胶显影设备研发与应用	2014-2015 年	宗润福	谷德君：机械设计； 苗涛：控制系统设计； 郑右非：控制软件设计开发
3	国家科技重大专项（“十二五”02 重大专项）-300mm 晶圆匀胶显影设备研发	2012-2015 年	胡延兵	宗润福：项目总体协调； 王绍勇：机械设计； 张怀东：设备开发保障； 郑右非：软件系统设计开发；
4	国家发改委重点产业振兴和技术改造专项-高端封装工艺喷涂胶、显影、单片湿法刻蚀设备研发与产业化	2010-2013 年	宗润福	张怀东：机械设计 苗涛：控制系统设计； 郑右非：控制软件设计开发 谷德君：机械设计 程虎：单元开发
5	国家科技部国际合作项目-三维先进封装工艺单晶圆湿法处理技术合作研发	2009-2011 年	宗润福	王绍勇：机械设计； 苗涛：控制系统设计； 郑右非：控制软件设计开发； 谷德君：单元开发
6	国家科技重大专项（“十一五”02 重大专项）-凸点封装涂胶显影、单片湿法刻蚀设备研发与产业化建设	2009-2012 年	宗润福	王绍勇：涂胶显影技术负责； 张怀东：整体调试； 郑右非：软件设计； 苗涛：保障系统管理； 谷德君：机械设计
7	国家发改委电子专用设备产业化专项-8-12 英寸集成电路制造匀胶显影设备产业化	2006-2008 年	宗润福	张怀东：机械设计； 苗涛：控制系统设计； 郑右非：控制软件设计开发
8	前道 In line Track 研制与工艺验证	2016 年 5 月至今	王绍勇	谷德君：机械设计； 赵乃霞：电气设计； 郑右非：软件开发； 邢栗：工艺设计
9	六层架构前道涂胶显影机研制	2019 年 1 月至今	陈兴隆	洪旭东：机械设计； 赵乃霞：电气设计； 郑右非：软件开发； 邢栗：工艺设计
10	Scrubber 清洗设备研制	2017 年 1 月至今	苗涛	彭博：机械设计； 张军：电气设计； 许凯：软件开发； 邢栗：工艺设计
11	前道机台单元技术优化与应用	2018 年 5 月至今	王绍勇	谷德君：机械设计； 赵乃霞：电气设计； 王冠一：软件开发； 邢栗：工艺设计

序号	重大科研项目名称	实施期间	项目总负责人	项目主要参与人
12	堆叠式8英寸前道设备设计开发	2018年1月至今	程虎	郭生华：机械设计； 赵乃霞：电气设计； 郑右非：软件开发； 刑栗：工艺设计
13	晶圆传输机器人核心技术开发	2018年6月至今	洪旭东	吴天尧：机械设计； 施强：电气设计； 许凯：软件开发
14	大角度翻转浸泡单元研发	2018年12月至今	王一	刘迟：机械设计； 施强：电气设计； 田广霖：软件开发
15	WEE单元国产化研发	2018年1月至今	张军	谷德君：机械设计； 高阔：电气设计； 刘冰：软件开发； 刑栗：工艺设计
16	胶泵及控制器国产化开发	2019年1月至今	施强	程虎：机械设计； 施强：电气设计

### (3) 主要专利发明人、核心技术负责人情况

#### ① 光刻工序涂胶显影设备核心技术

序号	核心技术名称	主要专利情况	核心技术负责人	主要专利发明人
1	光刻工艺胶膜均匀涂敷技术	已获授权专利 10 项	王绍勇	王绍勇、胡延兵、程虎、汪涛、孙元斌
2	不规则晶圆表面喷涂技术	已获授权专利 8 项	宗润福	宗润福、王绍勇、汪明波、童宇波
3	精细化显影技术	已获授权专利 9 项	陈兴隆	宗润福、王绍勇、张浩渊、程虎
4	高产能设备架构及机械手优化调度技术	已获授权专利 10 项；软著权 18 项	陈兴隆、苗涛	张怀东、苗涛、郑右非、洪旭东、谷德君
5	内部微环境精确控制技术	已获授权专利 19 项	程虎	程虎、尹硕、王丽鹤、童宇波、郭聪
6	光刻机联机调度技术	已获授权专利 4 项	王绍勇	胡延兵、张爽、张浩渊

#### ② 单片式湿法设备

序号	核心技术名称	主要专利情况	核心技术负责人	主要专利发明人
1	工艺单元参数精确控制技术	已获授权专利 4 项	谷德君	谷德君、王一、刘正伟
2	高产能设备架构及机械手优化调度技术	已获授权专利 5 项	郑右非	谷德君、耿克涛、徐春旭

序号	核心技术名称	主要专利情况	核心技术负责人	主要专利发明人
3	晶圆正反面颗粒清洗技术	已获授权专利 4 项	谷德君	谷德君、李晓飞、耿克涛
4	化学药品精确供给及回收技术	已获授权专利 9 项	谷德君	谷德君、王绍勇、王一、刘迟、刘忠贺
5	内部微环境精确控制技术	已获授权专利 2 项	张怀东	张扬、王一
6	不同尺寸晶圆兼容高效能浸泡单元技术	已获授权专利 6 项	张怀东	张怀东、谷德君、张浩渊

综上所述，结合发行人核心技术人员在公司任职、在公司研发中发挥的具体作用、主要研发项目参与情况、取得专利等方面进行分析，发行人核心技术人员涵盖公司技术带头人宗润福董事长、首席技术官陈兴隆副总经理和公司技术部门主要负责人或骨干力量等，是公司主要专利的发明人及主要技术、研发项目的参与人员，上述人员均持有公司股份，其持股数量与其对公司技术研发贡献程度相匹配。

#### **（五）核心技术人员的认定依据，核心技术人员在公司研发、取得专利等方面发挥的具体作用**

公司核心技术人员的认定依据为：拥有与公司业务匹配的资历背景和行业经验；目前在公司研发、设计等岗位上担任重要职务；对于公司核心技术的形成、发展、持续创新等具有重要贡献。公司认定的核心技术人员包括公司技术带头人、首席技术官和公司技术部门主要负责人或骨干力量等。

核心技术人员在公司研发、取得专利等方面发挥的具体作用参见本问题回复之“二、发行人说明”之“（四）发行人现有 42 名自然人股东是否均为公司员工及所任职务，发行人核心技术人员是否均持股，其持股数量是否与其对公司技术研发贡献程度相匹配。”之“3、发行人核心技术人员持股数量是否与其对公司技术研发贡献程度相匹配”。

#### **（六）结合公司研发部门主要成员、主要专利发明人、主要研发项目参与人、员工持股数量及变化等情况，说明核心技术人员的认定是否全面恰当**

##### **1、公司研发部门主要成员情况**

公司具体负责研发与设计工作的部门有 FT 事业部、产品设计部、技术中心和控制系统部，部门负责人为部门总监/主任，总监以下设副部长、各专业工程师等岗位。目前发行人认定的核心技术人员除公司技术带头人宗润福董事长和首席技术官陈兴隆副总经理（陈兴隆同时兼任技术中心主任）外，其他人员分别涵盖了 FT 事业部、产品设计部和控制系统部的部门总监岗位及部分表现突出的副部长、工程师。

## 2、主要专利发明人、主要研发项目参与人情况

发行人主要专利发明人、主要研发项目参与人情况参见本问题回复之“二、发行人说明”之“（四）发行人现有 42 名自然人股东是否均为公司员工及所任职务，发行人核心技术人员是否均持股，其持股数量是否与其对公司技术研发贡献程度相匹配。”之“3、发行人核心技术人员持股数量是否与其对公司技术研发贡献程度相匹配”。

## 3、结合员工持股数量及变化情况进行说明

报告期内发行人核心技术人员持股数量及变化情况如下：

单位：万股

序号	姓名	2016.01.01	2016.12.31	2017.12.31	2018.12.31	2019.03.31
1	宗润福	277.00	257.00	262.00	265.00	265.00
2	陈兴隆	-	-	-	5.00	8.00
3	王绍勇	90.00	100.00	100.00	95.00	90.00
4	张怀东	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
5	苗涛	40.00	40.00	40.00	35.00	35.00
6	谷德君	30.00	32.00	32.00	32.00	32.00
7	郑右非	25.00	23.00	23.00	23.00	23.00
8	程虎	-	5.00	10.00	10.00	12.00

如上表所示，发行人核心技术人员持股数量在报告期内波动较小，主要是股权转让引起的。陈兴隆于 2018 年 3 月加入发行人，在 2018、2019 年累计受让取得公司 8 万股股票。

综上所述，结合公司研发部门主要成员、主要专利发明人、主要研发项目参与人、员工持股数量及变化等情况进行分析，发行人核心技术人员认定全面恰当。



**(七) 报告期内核心技术人员的变化情况，最近 2 年内是否发生重大不利变化**

目前，发行人的核心技术人员情况如下：

序号	姓名	职务	在发行人任职时间
1	宗润福	总经理	2002 年 12 月至今
2	陈兴隆	副总经理、CTO	2018 年 3 月至今
3	王绍勇	FT 事业部总监	2003 年 3 月至今
4	张怀东	产品设计部总监	2003 年 3 月至今
5	苗涛	控制系统部总监	2003 年 4 月至今
6	谷德君	FT 事业部高级机械工程师	2009 年 1 月至今
7	郑右非	控制系统部软件工程师	2006 年 3 月至今
8	程虎	产品设计部副部长	2012 年 6 月至今

公司报告期内核心技术人员变化主要是陈兴隆 2018 年 3 月加入发行人，担任公司副总经理兼首席技术官，发行人最近 2 年内核心技术人员没有发生重大不利变化。

### 三、申报会计师核查意见

#### 【核查方式、核查过程】：

申报会计师主要履行了以下核查程序：

1、查阅了发行人的工商档案、发行人历次股权转让、增资协议相关文件、发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的调查问卷、发行人的员工名册、发行人《招股说明书（申报稿）》对“关于股权激励的相关信息”的披露内容、发行人员工签署的关于股份锁定的承诺。

2、查阅了核心技术人员的任职资格文件、劳动合同等文件、发行人的知识产权证书，查询/了解发行人核心技术人员的参与公司技术研发、参与公司生产经营情况；

3、查阅了发行人关于核心技术人员的认定的董事会、监事会会议文件；查询/了解发行人核心技术人员情况。

**【核查意见】：**

经核查，申报会计师认为：

1、发行人已在《招股说明书（申报稿）》中对“关于股权激励的相关信息”进行的修改，符合实际情况；

2、公司员工三次增资入股价格均不低于发行人经国资管理机构备案的评估后的每股净资产，其中，2012年8月无外部投资者同时入股，2015年1月和2017年8月员工两次增资价格与外部投资者入股价格一致，上述入股价格均按公允价值确定，未产生股份支付费用，符合《企业会计准则》的相关规定；

3、发行人已对“股权激励的具体实现情况，实施时间、实施对象、股份支付的确认情况”进行了说明；

4、公司报告期内历次增资、股权转让对象中存在公司员工，发行人报告期内历次增资、股权转让价格均参照公允价值确定，且股权转让主要在公司员工股东之间进行，因此，未产生股份支付费用，不存在应确认股份支付而未确认的情况；

5、发行人现有42名自然人股东除周冰冰、袁幼零、季刚之外均为公司员工，发行人采取核心技术人员直接持股的方式，其持股数量与其对公司技术研发贡献程度相匹配；

6、发行人核心技术人员的认定依据充分，发行人已就“核心技术人员在公司研发、取得专利等方面发挥的具体作用”进行了说明；

7、结合公司研发部门主要成员、主要专利发明人、主要研发项目参与人、员工持股数量及变化等情况进行分析，发行人核心技术人员认定全面恰当；

8、除陈兴隆作为核心技术人员于2018年3月入职公司外，其他核心技术人员最近二年一直在发行人处任职，没有发生重大不利变化。

### 问题 13:

根据招股说明书披露，报告期各期，公司前五名客户变化较大；公司下游客户以行业内少数几家知名企业为主，客户相对集中；2016 年公司向辛耘企业股份有限公司销售比例超过当期营业收入的 50%，主要是公司通过台湾地区代理商辛耘企业股份有限公司向台积电批量销售涂胶/显影机所致。

请发行人在《招股说明书》业务模式部分补充披露代销模式的相关内容。

请发行人说明：（1）下游客户相对集中的情况下，公司报告期各期前五名客户变化较大的合理性；（2）报告期各期前五名客户在报告期各期的销售额、销售额变化情况及变化原因；（3）结合行业内设备更新换代的一般周期、主要客户下游产能的消化情况等，分析主要客户对公司产品的需求的持续性及预期的变化情况；（4）2016 年通过辛耘企业股份有限公司间接向台积电进行销售的原因及合理性，是否符合行业惯例，公司报告期内与台积电合作模式的变化情况及变化原因；（5）除了通过辛耘企业股份公司向台积电代销外，报告期内是否还存在其他代销及具体情况；（6）与辛耘企业股份有限公司的交易中对佣金的具体约定，报告期各期支付与计提的佣金比例与金额，佣金支付的对象，是否存在第三方收付款的情况。

请保荐机构、申报会计师对上述事项进行核查，并发表明确意见。

回复：

#### 一、在《招股说明书》业务模式部分补充披露代销模式的相关内容

“（四）主要经营模式

.....

#### 5、销售模式

公司主要采取“直销为主、代销为辅”的销售模式。直销模式下，公司通过商务谈判、招投标等方式获取订单；委托代理商销售模式下，公司与特定地区代理商签订产品销售区域代理协议，由其负责在特定地区代理销售公司相关产品，公司按照其代理销售产品类型及事先约定的佣金比例，向其支付一定比例的代理佣

金。报告期内，除了通过辛耘企业股份公司向台积电代销外，公司不存在其他代销情形。

公司市场发展部配备了专业的销售与服务团队，主要负责售前客户需求分析、商务谈判或招投标环节及销售设备的安装、调试、保修、维修、技术咨询及客户端人员培训等售后工作。公司销售程序一般包括市场调查与推介、客户需求及产品配置指标确认、售前工艺测试、产品报价、投标操作与管理（如适用）、合同评审、合同执行、合同回款、产品安装调试及售后服务等步骤。公司始终秉承“客户第一，为客户创造价值”的营销理念，致力于为客户提供“专业精品”的产品及服务。

.....”

上述楷体加粗内容已在《招股说明书（申报稿）》“第六节 业务和技术”之“一、发行人主营业务、主要产品或服务的情况”之“（四）主要经营模式”部分补充披露。

## 二、发行人说明事项

（一）下游客户相对集中的情况下，公司报告期各期前五名客户变化较大的合理性

报告期各期公司前五大客户的变动情况，详情如下：

序号	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
1	江苏壹度科技股份有限公司	华天科技（昆山）电子有限公司	华天科技（昆山）电子有限公司	辛耘企业股份有限公司
2	昆明京东方显示技术有限公司	昆山国显光电有限公司	华灿光电股份有限公司及其下属企业	苏州晶方半导体科技股份有限公司
3	江阴长电先进封装有限公司	通富微电子股份有限公司及其下属企业	东莞市中图半导体科技有限公司	华天科技（昆山）电子有限公司
4	中芯国际集成电路制造有限公司及其下属企业	东莞市中图半导体科技有限公司	淮安澳洋顺昌光电科技有限公司	苏州科阳光电科技有限公司
5	苏州能讯高能半导体有限公司	大连德豪光电科技有限公司	中国电子科技集团公司第五十八研究所	通富微电子股份有限公司及其下属企业

注：上表中字体加粗部分为本年度相对上年度前五大客户变动情况。

在 2016-2018 年，华天科技（昆山）电子有限公司均为公司前五大客户。受下游 LED 芯片制造行业客户大幅扩产影响，2017 年，发行人适用于 LED 芯片制造领域的涂胶显影设备销量大增，LED 芯片制造厂商华灿光电股份有限公司及其下属企业、东莞市中图半导体科技有限公司及淮安澳洋顺昌光电科技有限公司成为公司当年前五大客户。2018 年，受整体行业影响，LED 芯片制造厂商大幅削减资本性支出，相关厂商也从发行人处采购下降较多，未统计入前五大客户名单。

由上表可见，公司报告期各年度前五大客户变动较大，主要原因受所处行业周期性波动、资金实力、经营状况及策略等因素影响，公司主要客户根据各自产能饱和度、产线规划及建设进度等综合考量后开展固定资产购置，采购行为具有集中成批次、不均匀的特点，同处半导体设备行业的中微半导体的主要客户也呈现出上述特点。公司与上述绝大多数客户均能保持良好的合作关系，未来有新的投资计划时也将继续开展合作。

## （二）报告期各期前五名客户在报告期各期的销售额、销售额变化情况及变化原因

报告期各期公司前五大客户销售额及其变动情况如下：

单位：万元

客户	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度
	金额	波动	金额	波动	金额	波动	金额
华天科技（昆山）电子有限公司	-	/	4,422.22	6.47%	4,153.63	340.19%	943.59
耘耘企业股份有限公司	<b>0.65</b>	<b>-99.81%</b>	337.55	442.51%	62.22	-99.23%	8,112.26
东莞市中图半导体科技有限公司	-	/	1,297.87	-24.25%	1,713.37	364446.81%	0.47
昆山国显光电有限公司	-	/	2,974.36	-	-	-	-
华灿光电股份有限公司及其下属企业	<b>16.13</b>	<b>-92.88%</b>	226.56	-92.15%	2,887.15	1997.46%	137.65

通富微电子股份有限公司及其下属企业	5.89	-99.72%	2,081.06	72159.03%	2.88	-99.40%	483.87
苏州晶方半导体科技股份有限公司	9.10	-92.20%	116.70	-89.03%	1,064.19	-20.71%	1,342.07
淮安澳洋顺昌光电科技有限公司	2.66	-99.69%	871.87	-30.75%	1,259.06	196628.13%	0.64
中国电子科技集团公司第五十八研究所	0.61	100.00%	-	-100.00%	1,236.50	/	-
大连德豪光电科技有限公司	-	/	1,208.89	/	-	/	-
江苏壹度科技股份有限公司	1,318.97	/	-	/	-	/	-
昆明京东方显示技术有限公司	1,110.83	/	-	/	-	/	-
江阴长电先进封装有限公司	853.66	543.07%	132.75	-86.38%	974.44	2225.64%	41.90
中芯国际集成电路制造有限公司及其下属企业	729.21	2134.22%	32.64	17.39%	27.80	-76.87%	120.20
苏州能讯高能半导体有限公司	545.13	78944.52%	0.69	/	-	/	0.08

2016-2018年，除昆山国显光电有限公司、大连德豪光电科技有限公司（上市公司广东德豪润达电气股份有限公司控股子公司）及中国电子科技集团公司第五十八研究所只在单一年度发生交易外，公司其他主要客户在2016-2018三个连续年度均有交易，但交易额在各年度波动较大，主要原因是受所处行业周期性波动、资金实力、经营状况及策略等因素影响，公司主要客户根据各自产能饱和度、产线规划及建设进度等综合考量后开展固定资产购置，采购行为具有集中成批次、不均匀的特点，同处半导体设备行业的中微半导体的主要客户也呈现出上述特点。

（三）结合行业内设备更新换代的一般周期、主要客户下游产能的消化情况等，分析主要客户对公司产品的需求的持续性及预期的变化情况

报告期内，公司产品主要用于LED芯片制造及集成电路后道先进封装等领域，下游客户对公司产品需求的持续性及与预期变化情况如下：

## 1、LED 芯片制造领域

### (1) 下游客户产能消化情况分析

对应光刻胶处理工艺，LED 芯片制造设备行业基本上四年一个产品代，该类设备更新换代的一般周期见本部分之“(2) 下游客户对公司产品需求的持续性分析”。

根据公开信息显示，发行人该领域主要客户华灿光电 2017、2018 年度衬底片和芯片的产能利用率均在 90%以上，2019 年度上半年该两项产品的产能利用率在 63%上下，其 2018 年和 2019 年在建产能均为 0。

根据公开信息显示，澳洋顺昌没有披露产能利用率数据，2019 年上半年，面对严峻的市场状况，澳洋顺昌对竞争策略与生产安排做了一定的调整，整体产能利用率有所不足。

从短周期维度来看，由于 LED 芯片行业为重资产行业，扩产和量产的时间相对较长，短期内供给与需求的博弈使其存在较为明显的周期性特征。如 2009 年至 2016 年，LED 芯片行业共经历了两轮完整的周期轮动，均为约四年一个周期（每个周期均包含连续的上行和下行两个阶段）。2016 年下半年以来，国内 LED 芯片行业开始进入新一轮周期轮动，伴随供给端有效产能的减少、LED 照明应用渗透率的提升以及小间距显示屏市场的爆发等多种叠加利好因素，国内 LED 芯片企业纷纷投入巨资扩产，LED 芯片行业再次进入上行周期，但在经历一年左右的扩产周期、产能陆续集中释放后，2017 年下半年开始整个行业开始出现供需失衡，特别是进入 2018 年以来，受全球宏观经济及贸易摩擦的影响，LED 下游应用行业需求不及预期，国内 LED 芯片价格及库存压力增大，导致各大 LED 芯片制造厂商纷纷推迟新一轮扩产计划，从而在短期内降低了对上游半导体设备的采购需求。

从中长期维度来看，LED 芯片行业在“海兹定律”（即 LED 价格每十年变为原来的十分之一，输出流明则增加 20 倍）的驱动下整体呈现向上发展的态势，在背光、照明、显示等不同应用领域交替渗透成长。作为 LED 规模最大的应用领域，2018 年 LED 在全球照明市场的渗透率仅为 42.35%，后续可替代空间巨大，

特别是在汽车照明等细分领域呈现高增长态势；此外，随着 Micro LED 等新一代显示技术的突破，LED 芯片尺寸不断减小，显示性能更加优越，在下游 TV、手机、汽车等显示领域的增长空间巨大，未来有望成为 LED 产业新的核心驱动力。

目前，受库存和价格等方面的影响，国内大部分 LED 芯片厂商的扩产进度均有所放缓，随着小厂、日韩厂商的老旧产能加速出清，行业边际有望持续改善。公司在该领域客户主要为国内一线大厂，在业内经营实力较为雄厚，虽然短期内受大行业影响扩产计划有所放缓，但从中长期来看，LED 芯片的主流厂商凭借较为雄厚的资金实力和技术实力，未来仍将直接受益于 LED 在照明、显示等下游应用领域市场规模及渗透率的持续提升，以及 Micro LED 等新技术突破带来的行业持续增长，其设备采购需求有望恢复并保持持续增长。



## (2) 下游客户对公司产品需求的持续性分析

项目	2008-2011	2012-2015	2016-2019	2020-
衬底规格	2 英寸	4 英寸	4/6 兼容，以 4 英寸为主	化合物
工艺演进	普通衬底	PSS 衬底	倒装技术	Micro LED，精细化
新产品代，带来新需求	/	PSS 涂胶、显影	6 寸防振动，剥金去胶机	前道技术移植应用
公司对应产品	轨道式涂胶显影设备	星型涂胶显影设备	剥金去胶机	星型涂胶显影设备（内部单元处理精度更高，单价更高）、剥金去胶机等
结论	<p>①对应光刻胶处理工艺，LED 芯片制造专用设备行业基本上四年一个产品代。从中长期看，新产品、新技术带来新需求，客户需要紧跟技术和市场发展，不断购买升级设备扩大生产；</p> <p>②公司产品领域不只覆盖小尺寸 LED，还有在大尺寸、前道领域的技术优势，通过不断移植、开发新产品并推广应用，保持客户粘性；</p> <p>③虽然 LED 行业当前处于老的技术产品饱和、产能消化、新技术新市场尚未形成规模的不利阶段，但化合物应用及 Micro LED 等新兴市场已经起步，公司正在积极拓展相关客户（如公司重要客户华灿光电已开始布局 Micro LED），力争在小尺寸领域（6 英寸及以下）保持销售规模并稳步增长。</p>			

## 2、集成电路后道先进封装领域

### (1) 下游客户产能消化情况

先进封装领域晶圆处理设备约三年一个产品代，该类设备更新换代的一般周期见本部分之“（2）下游客户对公司产品需求的持续性分析”。

根据公开信息显示，发行人该领域主要客户华天科技没有披露产能利用率数据。华天科技先进封装项目-晶圆级集成电路先进封装技术研发及产业化由其子公司华天科技（昆山）电子有限公司（以下简称“华天昆山”）负责实施，项目产品包括 Bumping 系列、TSV-CIS 系列、指纹识别系列和晶圆级 MEMS 系列等 8"~12"晶圆级先进集成电路封装产品，项目 2018 年产能利用率较低，主要是因为项目所实施产品的客户认证周期较长，使得项目产品量产订单增长缓慢，实际销量、收入不及预期。华天科技已通过十余家公司认证，十五家客户正在认证中，后续将通过加快客户认证进程，提高项目产品量产订单，尽快实现晶圆级集成电路先进封装技术研发及产业化项目盈利。

根据公开信息显示，发行人该领域主要客户通富微电没有披露产能利用率数据。

近年来，随着“摩尔定律”逐渐趋于极限，单纯依靠缩小工艺节点提升产品性能已变得愈发困难及不经济，半导体产业正逐渐从技术驱动转变为应用驱动，随着物联网、5G、人工智能、汽车电子、AR/VR、云计算的逐步兴起，市场驱动力变得更加多元化，对半导体产品的多样性提出了更高的要求，而先进封装技术的升级演化已经成为实现半导体产品多样性的重要选项。

随着电子产品趋向于功能化、轻型化、小型化、低功耗和异质集成，先进封装技术正被越来越多地应用到电子产品，下游芯片生产厂商对先进封装设备的需求正不断增强。根据国际知名市场调研和战略咨询公司法国 Yole 的预测数据，2017 年至 2023 年，全球先进封装市场将呈现平稳增长态势，其年均复合增长速度将高于封装市场整体增速，预计 2023 年全球先进封装市场规模将达到约 390 亿美元。公司在该领域的客户主要为国内一线大厂，包括台积电、长电科技、华天科技、通富微电等，在全球封装市场占据十分重要的地位，随着下游多样化需

求的持续提升，上述客户正不断加强对先进封装技术和产品的研发投入力度，在先进封装领域的产销情况良好，未来随着技术的演进会持续推进对上游先进封装专用设备的采购。

## (2) 下游客户对公司产品需求的持续性分析

项目	2006-2010	2010-2012	2013-2015	2016-2018	2019-
衬底规格	技术导入	8 英寸	12 英寸	多层、多种材质	/
工艺演进	/	BUMP	TSV/WLCSP/CIS	FAN-OUT	5G、汽车电子
新产品代，带来新需求	/	/	沟槽结构、喷胶	湿法刻蚀、去胶	前道技术移植应用
公司对应产品	2 腔涂胶显影设备		喷胶设备	4 腔涂胶显影设备、湿法刻蚀机去胶设备	6 腔涂胶显影设备、6 腔去胶设备
结论	<p>①在先进封装领域，公司下游客户主要是为计算机、网络通讯、消费电子及智能移动终端等服务，上述领域技术进步很快，尤其手机产品，几乎每年更新换代，所以先进封装领域单晶圆处理设备约三年一个产品代，封装厂商需要采购新的工艺设备满足客户需求、跟随行业进步；</p> <p>②先进封装未来的技术进步方向是更高产能、更精细化及工厂自动化，同时要适应多种衬底及多种化学品，这也是公司目前在前道产品中已经攻克的技术，公司可通过前道技术在先进封装领域的移植应用，持续满足客户个性化需求，保持客户粘性；</p> <p>③公司在先进封装领域的产品可移植应用于圆片级 OLED 显示行业，OLED 行业的大发展也将带来一定的增量需求。</p>				

**（四）2016 年通过辛耘企业股份有限公司间接向台积电进行销售的原因及合理性，是否符合行业惯例，公司报告期内与台积电合作模式的变化情况及变化原因**

**1、2016 年通过辛耘企业股份有限公司间接向台积电进行销售的原因及合理性，是否符合行业惯例**

辛耘企业股份有限公司（以下简称“台湾辛耘”）成立于 1979 年，为中国台湾地区上市公司（股票代码：3583.TW），主要从事半导体设备代理、半导体设备生产、晶圆再生等业务，系台湾半导体产业中最具历史与经验的供应商之一，在台湾半导体产业界具有良好的口碑和知名度。

为拓展台湾地区半导体设备市场，公司于 2009 年开始与台湾辛耘建立合作关系，指定其作为公司产品在台湾地区的销售代理商，负责公司产品在台湾地区的市场拓展。2013 年，公司与台积电子公司台湾精材开始合作，通过台湾辛耘向其提供喷胶机产品，在此过程中，公司产品性价比及服务逐渐获得台积电认可；2014 年，台积电开始着手研发 FanOut（INFO）高端封装新技术，在此期间，公司向其提供 Demo 机台用于新技术试验；2015 年，台积电实现技术突破后，开始大举布建 INFO 产线并向包括台湾辛耘在内的合格供应商下达批量采购订单，根据公司与台湾辛耘的代理约定，台湾辛耘在获得台积电批量订单后需与公司另行签订设备采购合同，由公司向其提供销售至台积电的高端封装用涂胶显影设备，台湾辛耘则负责公司在台业务的商务处理及售后。

综上所述，公司 2016 年通过台湾辛耘间接向台积电销售设备的主要原因系公司当时尚未进入台积电合格供应商目录，无法直接向台积电提供半导体专用设备，只能通过台湾辛耘间接向其提供相关产品，且台湾辛耘全程参与了公司从 Demo 机台到批量订单验收的全过程，符合公司当时的实际情况，具有合理性，上述代理情形符合行业惯例。

**2、公司报告期内与台积电合作模式的变化情况及变化原因**

报告期内，公司与台积电合作模式的演变情况及变化原因如下：

（1）2015 年底前，公司与台积电的合作模式均为间接合作模式，即公司无

法直接与台积电签署订单，仅能通过台湾辛耘向台积电提供半导体专用设备，即台积电先与台湾辛耘签订设备购销协议，台湾辛耘再以扣除设备代理佣金后的价格与公司签订设备购销协议。

(2) 2015 年底，公司通过台积电供应商网上审核，进入台积电合格供应商名录，具备从台积电直接获得订单的资格，除 Demo 机台外，公司开始陆续与台积电直接签署订单，即公司直接与台积电签订设备购销协议，公司收到台积电回款后再将设备代理佣金支付给台湾辛耘。

综上所述，公司与台积电合作模式的演变主要是基于双方合作的不断深入及公司成功进入台积电合格供应商名录，演变过程符合双方实际情况，具有合理性。

(五) 除了通过辛耘企业股份公司向台积电代销外，报告期内是否还存在其他代销及具体情况

报告期内，除了通过辛耘企业股份公司向台积电代销外，公司不存在其他代销情形。

(六) 与辛耘企业股份有限公司的交易中对佣金的具体约定，报告期各期支付与计提的佣金比例与金额，佣金支付的对象，是否存在第三方收付款的情况

根据公司与辛耘企业股份有限公司（以下简称“台湾辛耘”）签订的《产品销售区域代理协议》，公司与其就佣金的具体约定情况如下：

年份	《产品销售区域代理协议》相关约定
2016	1、LED 及 2"~6"设备的销售代理费率为 15%； 2、前段战略性设备的销售代理费率为 15%； 3、当年度（1 月 1 日至 12 月 31 日）300 万美元以内的 Bump 及 8"~12"设备的销售代理费率为 13%，超过 300 万美元的销售代理费率为 11%，超过 600 万美元的销售代理费率为 9%。 <b>2015 年已达成意向的台积电订单销售代理费率另议。</b>
2017	1、LED 及 2"~6"设备的销售代理费率为 15%； 2、前段战略性设备的销售代理费率为 15%； 3、当年度（1 月 1 日至 12 月 31 日）300 万美元以内的 Bump 及 8"~12"设备的销售代理费率为 13%，超过 300 万美元的销售代理费率为 11%，超过 600 万美元的销售代理费率为 9%。2017 年台积电 InFO 4D 批量订单代理费率为 10%。

年份	《产品销售区域代理协议》相关约定
2018	1、LED 及 2"~6"设备的销售代理费率为 15%； 2、前段战略性设备的销售代理费率为 15%； 3、当年度（1 月 1 日至 12 月 31 日）300 万美元以内的 Bump 及 8"~12"设备的销售代理费率为 13%，超过 300 万美元的销售代理费率为 11%，超过 600 万美元的销售代理费率为 9%。其中台积电 4D 订单代理费率为 10%。
2019	1、LED 及 2"~6"设备的销售代理费率为 15%； 2、当年度（1 月 1 日至 12 月 31 日）300 万美元以内的 Bump 及 8"~12"设备的销售代理费率为 13%，超过 300 万美元的销售代理费率为 11%，超过 600 万美元的销售代理费率为 9%。其中台积电 4D 订单代理费率为 10%； 3、当年度（1 月 1 日至 12 月 31 日）600 万美元以内的前段设备的销售代理费率为 7%，超过 600 万美元的销售代理费率为 5%； 4、对于大陆市场上台资背景或台湾技术团队主导的客户，在乙方（代指辛耘，下同）更有把握拿到订单的情势下，经甲方（代指公司，下同）同意，乙方可代理甲方销售，由甲方做技术支持和售后服务。乙方的代理费为在台湾市场销售的代理费的 60%，其中以甲方资源开拓的台湾客户代理费为 60%的 80%； 5、对于新加坡市场上台资背景或台湾技术团队主导的客户，在乙方更有把握拿到订单的情势下，经甲方同意，乙方可代理甲方销售，由甲方做技术支持和售后服务。乙方的代理费率与在台湾市场销售的代理费率相同。

在双方代理业务开展过程中，公司向台湾辛耘支付佣金的方式分为以下两种：

#### 情形 1：公司直接与台积电签订销售合同

若客户与公司直接签订合同并付款给公司，则在客户付款给公司后，公司按照客户实际付款金额及与台湾辛耘事先约定的佣金比例将佣金支付给台湾辛耘；

#### 情形 2：公司直接与台湾辛耘签订销售合同

若客户与台湾辛耘签订合同，则台湾辛耘按照扣除对应机台代理佣金后的金额与公司签订采购合同。在客户最终付款给台湾辛耘后，台湾辛耘按照与公司签订的合同金额（台积电实际采购金额-代理佣金）将货款支付给公司。

报告期各期，公司支付给台湾辛耘的佣金比例及金额如下：

#### 情形 1：公司直接与台积电签订销售合同

单位：美元

年份	台积电当期向公司实际付款金额	当期支付佣金比例	当期支付佣金金额
2016 年	612,000.00	7%	42,840.00

年份	台积电当期向公司实际付款金额	当期支付佣金比例	当期支付佣金金额
2017年	68,000.00	7%	4,760.00
	1,360,000.00	10%	136,000.00
2018年	730,000.00	10%	73,000.00
	53,360.00	5%	2,668.00
	750,000.00	0%	-
2019年1-6月	737,858.00	10%	148,785.80

注：（1）2016年及2017年确认收入的部分机台系2015年与台积电签订合同，该部分机台佣金比例为7%；2017年公司与台积电签订的InFO 4D批量订单代理费率调整为10%；2018年台积电向公司支付的款项中包含少量冷热盘改造收入，该部分佣金比例约定为5%。

（2）公司通常会在收到台积电付款后的当月或次月向台湾辛耘支付相应机台佣金，因此未专门对佣金进行计提。2018年11月30日，公司收到台积电支付的750,000.00美元机台销售款，该笔款项对应的佣金75,000.00美元实际支付时间为2019年1月11日，存在跨期，主要原因为收款时间接近年底，银行等内外部审批时间较长。（3）2019年1-6月，公司向台湾辛耘支付的佣金中扣除跨期的75,000.00美元外，剩余73,785.80美元占台积电当期向公司实际付款金额737,858.00美元的10%。

## 情形2：公司直接与台湾辛耘签订销售合同

单位：美元

合同签订时间	台湾辛耘与台积电签订合同金额①	台湾辛耘与公司签订合同金额②	台湾辛耘代垫其他费用③	差额(佣金金额)④=①-②-③	差额占比(佣金比例)⑤=④÷①
2015年	11,560,000.00	10,651,053.79	99,746.21	809,200.00	7%

注：2015年与台积电签订合同的机台佣金比例为7%。

综上，报告期各期，在公司直接与台积电签署销售合同的情形下，佣金按照实际发生额列支；在公司直接与代理商（即台湾辛耘）签订销售合同的情况下，所签署的销售合同金额已经扣除了佣金，发行人按照扣除佣金后的销售额进行收入确认，支付的佣金比例、金额与代理协议约定相匹配。公司销售代理佣金支付对象均为辛耘企业股份有限公司，不存在第三方收付款的情形。

## 三、申报会计师核查意见

### 【核查方式、核查过程】：

申报会计师主要履行了以下核查程序：

1、了解和评价发行人与收入确认相关的关键内部控制的设计及运行的有效



性；

2、对发行人财务部门和销售部门负责人进行访谈，查阅主要客户的定期报告、行业研究报告等，了解各年主要客户销售金额及占比变化的原因及合理性；

3、查询主要客户的公开信息，获取工商信息，了解客户的类型，同时核查主要客户的销售合同和订单、验收单、出口报关单、销售发票和银行回单等资料，确认交易的真实性与准确性；

4、对主要客户通过现场访谈、函证确认等方式，核查报告期内其与发行人交易金额、交易内容、验收时间、期末往来余额等的真实性与准确性；

5、通过访谈发行人销售部门负责人，对发行人与台湾地区销售服务机构的合作情况进行了解，关注合作的历史、商业理由和必要性；

6、对报告期内发行人主要销售代理机构执行函证程序，并进行访谈，重点关注合作历史、合作背景和是否存在关联关系等情形；

7、检查与台湾地区销售服务代理机构签订的销售代理协议，根据协议条款测算销售佣金计算的准确性，检查相关发票及销售佣金的计提与支付情况。

#### **对发行人披露事项的核查：**

##### **【核查意见】：**

经核查，申报会计师认为：

发行人已在《招股说明书（申报稿）》中对代销模式的相关内容进行了补充披露，披露内容符合实际情况。

#### **对发行人说明事项的核查：**

##### **【核查意见】：**

经核查，申报会计师认为：

1、公司报告期各期前五名客户变动较大，前五名客户各期销售金额波动较大的主要原因是受所处行业周期性波动、资金实力、经营状况及策略等因素影响，公司主要客户根据各自产能饱和度、产线规划及建设进度等综合考量后开展固定

资产购置，采购行为具有集中成批次、不均匀的特点，具有合理性；

2、公司下游主要客户对公司产品的需求主要受其自身行业周期性波动及发展趋势影响，随着行业需求的增长及技术的不断进步导致的产品更新换代，下游主要客户对公司产品的需求具有一定的持续性；

3、公司通过辛耘企业股份有限公司间接向台积电销售相关产品具有合理性，符合行业惯例；公司与台积电合作模式的演变过程符合双方实际情况，具有合理性；

4、公司报告期内除了通过辛耘企业股份公司向台积电代销外，不存在其他代销情形；

5、公司报告期内支付的佣金比例及金额与《产品销售区域代理协议》匹配，佣金支付对象均为辛耘企业股份有限公司，不存在第三方收付款的情形。

## 问题 14:

招股说明书披露,发行人以机械臂为代表的部分核心零部件大部分采购自日本等国外核心供应商;公司前五大原材料供应商中的沈阳市于洪区华业金属装饰制品厂、沈阳市南峰精密机械厂为个体工商户,且是公司主要的外协供应商;报告期内,公司前五大原料供应商中存在 2 家境外厂商;报告期各期发行人外协采购金额占当期采购总额的比例分别为 26.17%、33.34%、25.32% 和 31.98%。

请发行人披露:(1)报告期各期向前五大供应商的采购内容;(2)报告期各期核心零部件外采总金额;(3)上述核心零部件在公司产品中的具体作用,是否存在独家定制化的零部件。

请发行人说明:(1)公司选择供应商(含外协)的具体标准,相关内部控制流程设计及执行情况;(2)与报告期各期主要供应商(含外协)的合作历史,选择沈阳市于洪区华业金属装饰制品厂、沈阳市南峰精密机械厂作为主要的原料供应商及外协供应商的原因及合理性;(3)公司与报告期内主要供应商(含外协)采购的主要材料名称、占对各供应商采购额的比重、采购数量、采购单价、采购金额变化情况及变化原因、定价模式、价格公允性及依据;(4)报告期各期,沈阳市于洪区华业金属装饰制品厂、沈阳市南峰精密机械厂对发行人的销售占两厂商各期收入的比重情况,是否主要为发行人供货或提供外协服务;(5)报告期内各期公司主要供应商(含外协)的股东背景及变化情况;(7)沈阳市于洪区华业金属装饰制品厂、沈阳市南峰精密机械厂报告期各期的盈利状况,报告期内主要供应商(含外协)是否存在为发行人代垫代付成本费用情形;(8)与沈阳市于洪区华业金属装饰制品厂、沈阳市南峰精密机械厂采取同时采购原材料及外协服务的原因,对以上两厂商的外协件与采购件的区别,定价模式的差异,在日常核算中对两种业务如何进行区分及相关核算的准确性;(9)报告期各期,公司主要的生产工序中,自产及外协生产的比例,自产与外协生产单位成本的差异情况,以及使用外协生产的原因及合理性;(10)报告期各期销售的产品中,是否存在主要依靠外协进行生产的情况及相关销售占报告期各期收入的比重;(11)发行人对外协厂商的具体管理模式,控制外协产品质量的具体措施以及与外协厂商在产品质量方面的责任划分,发行人产品质量保障情况与相关内控制度

执行情况；（12）外协采购相关的会计核算与归集方法、在主营业务成本中的具体分摊，是否符合企业会计准则的规定；（13）结合近期日本对供应给韩国的关键半导体材料进行管制的情形，说明核心零部件供应链在遭遇禁运时的备选和应急方案，核心零部件是否存在其他成熟的供应来源，公司产品对上述核心零部件及其供应商是否存在重大依赖。

请保荐机构、申报会计师对上述事项进行核查，并发表明确意见。

**回复：**

### 一、发行人披露事项

#### （一）报告期各期向前五大供应商的采购内容

“（三）报告期内前五大供应商采购情况

报告期内，发行人向前五大供应商采购情况如下：

序号	供应商	采购内容	金额（万元）	占当期采购总额比例
<b>2019年1-6月</b>				
1	NIDEC SANKYO CORPORATION	Wafer Handling Robot（机械手）等	894.21	19.03%
2	沈阳市于洪区华业金属装饰制品厂	钣金件等	283.84	6.04%
3	SMC(中国)有限公司	恒温槽、气缸、各类阀门等	225.67	4.80%
4	苏州市兆恒众力精密机械有限公司	塑料件、金属件等	201.09	4.28%
5	昆山科迪特精密工业有限公司	塑料件、金属件等	191.19	4.07%
合计			1,795.99	38.23%
<b>2018年度</b>				
1	NIDEC SANKYO CORPORATION	Wafer Handling Robot（机械手）等	2,378.44	11.98%
2	沈阳市于洪区华业金属装饰制品厂	钣金件等	1,257.02	6.33%
3	乐孜贸易（上海）有限公司	Load Port（片盒装载站）、Robot（机械手）等	1,171.93	5.90%
4	沈阳市南峰精密机械厂	塑料件、金属件等	1,100.98	5.55%

序号	供应商	采购内容	金额（万元）	占当期采购总额比例
5	SMC(中国)有限公司	恒温槽、气缸、各类阀门等	1,082.30	5.45%
合计			<b>6,990.67</b>	<b>35.23%</b>
<b>2017 年度</b>				
1	NIDEC SANKYO CORPORATION	Wafer Handling Robot（机械手）等	1,509.61	11.62%
2	沈阳市于洪区华业金属装饰制品厂	钣金件等	1,496.34	11.52%
3	沈阳艾斯利德机电设备有限公司	电机、电机驱动器等	1,152.46	8.87%
4	沈阳市南峰精密机械厂	塑料件、金属件等	913.44	7.03%
5	SMC(中国)有限公司	恒温槽、气缸、各类阀门等	861.09	6.63%
合计			<b>5,932.95</b>	<b>45.67%</b>
<b>2016 年度</b>				
1	沈阳拓荆科技有限公司	PECVD（等离子增强化学气相沉积）系统	1,500.00	14.85%
2	NIDEC SANKYO CORPORATION	Wafer Handling Robot（机械手）等	1,082.09	10.71%
3	沈阳市于洪区华业金属装饰制品厂	钣金件等	1,077.10	10.66%
4	乐孜贸易（上海）有限公司	Load Port（片盒装载站）、Robot（机械手）等	763.34	7.56%
5	沈阳市南峰精密机械厂	塑料件、金属件等	419.88	4.16%
合计			<b>4,842.42</b>	<b>47.94%</b>

.....”

上述楷体加粗内容已在《招股说明书（申报稿）》“第六节 业务与技术”之“七、发行人采购情况及主要供应商”之“（三）报告期内前五大供应商采购情况”部分补充披露。

## （二）报告期各期核心零部件外采总金额

### “（一）主要原材料采购情况

报告期内，发行人采购的原材料主要包括机电一体类、机械类、气动液压系统类、电器类、仪器仪表类、传感器类等，其具体构成情况如下：

序号	类别	具体内容
1	机电一体类	机械手、温湿度控制器、电机、电缸、片盒装载站、光学对中、空气净化单元、恒温槽、消防报警灭火装置等
2	机械类	工艺腔体、防溅杯、承片台、化学液喷洒摆臂、陶瓷手指、设备支撑框架、钣金外壳及内衬钣金、紧固件、标准件等
3	气动液压系统类	阀门、接头、管道、气动隔膜泵、气动增压泵、光刻胶泵、压力罐、过滤器、滤芯等
4	电器类	工业电脑、电机驱动器、电缸驱动器、胶泵控制器、电源箱、I/O 模块、AC 模块、DC 模块、加热器、热盘、线缆等
5	仪器仪表类	排风压力表、液体压力表、气体流量计、液体流量计、温度控制表等
6	传感器类	流量传感器、漏液传感器、温度传感器、光电传感器、接近开关等
7	其他	光刻胶、丁腈手套、特氟龙胶带、万用表、内六角扳手、活动扳手、切管器、扩管器等

报告期内，公司各类原材料采购金额及其占当期原材料采购总额的比例如下：

单位：万元

原材料类别	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
机电一体类	1,529.45	32.56%	6,257.34	31.53%	3,000.05	23.09%	4,165.10	41.23%
机械类	1,404.34	29.89%	5,609.47	28.27%	4,778.80	36.78%	3,456.38	34.21%
气动液压系统类	725.32	15.44%	3,764.07	18.97%	2,728.29	21.00%	1,261.66	12.49%
电器类	716.07	15.24%	2,998.60	15.11%	1,654.68	12.74%	777.67	7.70%
仪器仪表类	58.74	1.25%	597.41	3.01%	505.30	3.89%	207.83	2.06%
传感器类	133.09	2.83%	427.62	2.15%	204.56	1.57%	121.45	1.20%
其他	130.95	2.79%	190.56	0.96%	120.35	0.93%	111.90	1.11%
<b>总计</b>	<b>4,697.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>19,845.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,992.02</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,101.99</b>	<b>100.00%</b>

根据在公司产品中发挥的作用，发行人核心零部件包括机械手、离心电机（中空轴电机）、高精热盘、胶泵及控制器、喷嘴。

报告期各期，核心零部件外采总金额分别为 1,688.23 万元、2,911.28 万元、3,662.04 万元和 638.78 万元，具体情况如下：

核心零部件类别	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
机械手	462.24	72.36%	3,031.47	82.78%	1,906.00	65.47%	1,426.10	84.47%
离心电机（中空轴电机）	32.28	5.05%	415.59	11.35%	548.33	18.83%	172.24	10.20%
高精热盘	110.05	17.23%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
胶泵及控制器	33.82	5.29%	200.72	5.48%	320.63	11.01%	89.89	5.32%
喷嘴	0.39	0.06%	14.26	0.39%	136.32	4.68%	-	0.00%

核心零部件类别	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
合计	638.78	100.00%	3,662.04	100.00%	2,911.28	100.00%	1,688.23	100.00%

报告期内，公司原材料采购总额逐年上升，与公司营业收入增长趋势相匹配。”

上述楷体加粗内容已在《招股说明书（申报稿）》“第六节 业务与技术”之“七、发行人采购情况及主要供应商”之“（一）主要原材料采购情况”部分补充披露。

（三）上述核心零部件在公司产品中的具体作用，是否存在独家定制化的零部件

“（一）主要原材料采购情况

报告期内，发行人采购的原材料主要包括机电一体类、机械类、气动液压系统类、电器类、仪器仪表类、传感器类等，其具体构成情况如下：

序号	类别	具体内容
1	机电一体类	机械手、温湿度控制器、电机、电缸、片盒装载站、光学对中、空气净化单元、恒温槽、消防报警灭火装置等
2	机械类	工艺腔体、防溅杯、承片台、化学液喷洒摆臂、陶瓷手指、设备支撑框架、钣金外壳及内衬钣金、紧固件、标准件等
3	气动液压系统类	阀门、接头、管道、气动隔膜泵、气动增压泵、光刻胶泵、压力罐、过滤器、滤芯等
4	电器类	工业电脑、电机驱动器、电缸驱动器、胶泵控制器、电源箱、I/O模块、AC模块、DC模块、加热器、热盘、线缆等
5	仪器仪表类	排风压力表、液体压力表、气体流量计、液体流量计、温度控制表等
6	传感器类	流量传感器、漏液传感器、温度传感器、光电传感器、接近开关等
7	其他	光刻胶、丁腈手套、特氟龙胶带、万用表、内六角扳手、活动扳手、切管器、扩管器等

公司对外采购的核心零部件在公司产品中的具体作用如下：

序号	名称	具体作用	是否为独家定制
1	机械手	实现晶圆在设备内部多个工艺腔体之间的精确、快速传送，其传递速度和定位精度对设备产能、工艺性能及设备稳定性有着直接的影响	部分为独家定制产品

序号	名称	具体作用	是否为独家定制
2	离心电机 (中空轴电机)	离心电机轴为中空以连通真空和承片台,形成稳定吸附晶圆的机构,从而可驱动晶片做精确的旋转运动。电机的转速和加速度控制精度对涂胶工艺的膜厚均匀性、显影工艺的缺陷控制以及清洗工艺的颗粒去除率等关键指标均有着重要的影响	否
3	高精热盘	主要对晶圆上涂覆的光刻胶膜进行烘烤,其升降温速度和温度均匀性对胶膜质量、膜厚均匀性、显影线宽均匀性等关键工艺指标有着重要的影响	是
4	胶泵及控制器	用于供给光刻胶的一种高精度计量泵,与控制器配合使用,对供胶量、供胶速度、回吸等进行精确控制。在涂胶工艺中,供胶量的精确度对于胶膜的厚度控制至关重要。因此,胶泵的精度、稳定性和洁净度对涂胶工艺一致性、稳定性、客户产品良率等有着重要的影响	否
5	喷嘴	用于向晶圆表面精确喷洒各种化学品,主要包括涂胶工艺的光刻胶喷嘴、显影工艺的显影液喷嘴以及清洗工艺的清洗喷嘴等。上述喷嘴的加工精度和一致性、所用材料的纯净度以及表面光洁度等均会对相应工艺的性能产生直接的影响	是

”

上述楷体加粗内容已在《招股说明书（申报稿）》“第六节 业务与技术”之“七、发行人采购情况及主要供应商”之“（一）主要原材料采购情况”部分补充披露。

## 二、发行人说明事项

（一）公司选择供应商（含外协）的具体标准，相关内部控制流程设计及执行情况

公司制定了《供应商管理制度》、《采购控制程序》等内部制度文件，规定了公司选择供应商的标准及相关内部控制流程，具体情况如下：

### 1、公司建立了供应商准入制度

公司制定了较为科学、完善的供应商评估及准入制度，由公司采购供应部会同质量计划部共同对供应商进行遴选和评估，主要考察供应商的资质实力、产品



及合作情况、售后服务等方面，并经外部供方调查、样品试用或非标准部件定制加工验证通过后确定合格供应商名录。

## 2、供应商选择标准及评价

当公司现有供应商资源不能满足采购要求时，公司采购供应部遵循高质量、低价格、重合同、守信用、高售后的选择原则，根据公司要求和实际需求向候选供方发出《供方调查表》，并对其返回的《供方调查表》及相关材料进行初审，初审合格后组织质量计划部等相关部门进行供方综合评价（评价方式包括但不限于实地考察、样品试制及小批量生产等，评价结果按从高到低分为 I 级优秀供应商、II 级良好供应商、III 级合格供应商、IV 级不合格供应商），小批量试用合格后确定是否纳入合格供应商名录。

## 3、供应商持续跟踪及调整

公司对已纳入合格供应商名录的供应商进行定期评审，对于评级等级为 III、IV 级的供应商进行复评；对于不同评价等级的供应商分别采取不同的鼓励或惩罚性措施，对于出现严重质量问题、货期问题的供应商可随时不定期进行实地走访。公司采购供应部根据调整后的供应商等级对供应商资格进行相应调整。

综上所述，报告期内，发行人建立了较为完善的供应商准入、评价及跟踪调整等相关内部控制流程，在实际业务开展过程中均能按照上述内部控制流程开展供应商合作。

（二）与报告期各期主要供应商（含外协）的合作历史，选择沈阳市于洪区华业金属装饰制品厂、沈阳市南峰精密机械厂作为主要的原料供应商及外协供应商的原因及合理性

### 1、与报告期各期主要供应商（含外协）的合作历史

报告期各期，公司与前五大供应商（含外协）的合作历史如下：

序号	供应商名称	合作历史
1	NIDEC SANKYO CORPORATION	自 2014 年开始合作
2	沈阳市于洪区华业金属装饰制品厂	自 2012 年开始合作
3	沈阳市南峰精密机械厂	自 2011 年开始合作

序号	供应商名称	合作历史
4	SMC(中国)有限公司	自 2011 年开始合作
5	乐孜贸易（上海）有限公司	自 2012 年开始合作
6	沈阳拓荆科技有限公司	自 2016 年开始合作
7	沈阳艾斯利德机电设备有限公司	自 2011 年开始合作
8	苏州市兆恒众力精密机械有限公司	自 2019 年开始合作
9	昆山科迪特精密工业有限公司	自 2018 年开始合作

## 2、选择沈阳市于洪区华业金属装饰制品厂、沈阳市南峰精密机械厂作为主要的原料供应商及外协供应商的原因及合理性

公司主要从事半导体专用设备的研发、生产和销售，生产过程中需要采购较多的加工件，如钣金件、塑料件、金属件等。公司自 2011 年起与沈阳市南峰精密机械厂（以下简称“沈阳南峰”）建立合作关系，自 2012 年起与沈阳市于洪区华业金属装饰制品厂（以下简称“沈阳华业”）建立合作关系，双方合作时间均已达到或超过八年。

考虑到公司生产的光刻工序涂胶显影设备及单片式湿法设备均属于精密半导体专用设备，对包括外购加工件等在内的原材料质量要求较高，因此，公司基于地理优势、加工质量、供货效率等多方面因素考虑，与上述两家主要加工件供应商保持了长期稳定的合作关系，具体来说，公司选择沈阳华业、沈阳南峰作为主要加工件供应商的原因及合理性如下：

### （1）沈阳华业

沈阳华业主要从事钣金件（如设备框架、电梯轿厢装饰扶手等）的加工业务，其下游客户除公司外，还包括新松机器人自动化股份有限公司（300024.SZ）、沈阳远大智能工业集团股份有限公司（002689.SZ）等。报告期各期，公司向沈阳华业采购的钣金件金额分别为 1,077.10 万元、1,496.34 万元、1,257.02 万元和 283.84 万元，占各期公司外购加工件采购总额的比例分别为 40.74%、34.54%、25.01%和 22.46%。

相对传统工业用钣金件来说，公司半导体专用设备所用钣金件在技术规格上要求更为严格，比如喷涂类设备所用钣金件在外观上不允许存在可视气泡、划伤、

流痕等瑕疵，且需要通过丙酮浸泡实验 48 小时无变化；框架关键单元安装基准面对角线误差需 $\leq 3\text{mm}$ 等。因此，公司对于钣金件外部供方的选择面相对传统工业企业而言更为狭窄，再加上我国北方地区半导体行业内钣金厂相对南方地区更为稀缺，因此，公司选定某家合格加工件供应商后，通常情况下均会与其保持长期、稳定的合作关系。

单就沈阳华业而言，其地理位置较为优越，且与发行人同在沈阳地区，在沟通效率、运输半径等方面具有一定优势，同时，其成立至今已有十余年时间，服务了包括新松机器人、远大智能等在内的多家知名企业，钣金件加工经验较为丰富，尤其在双镜面板材加工方面具有独特的加工工艺（如双镜面外钣金刨槽后折弯无划伤、外门板装配后间隙均匀、排风组件焊接后焊缝抛光均匀等），因此选择其作为公司主要加工件供应商并保持长期合作关系。

## （2）沈阳南峰

沈阳南峰主要从事半导体设备、自动化生产线、机器人等专用零部件的加工业务，其下游客户除公司外，还包括沈阳新松机器人自动化股份有限公司（300024.SZ）、中科院金属研究所、沈阳拓荆科技有限公司等。报告期各期，公司向沈阳南峰采购的塑料件、金属件等加工件金额分别为 419.88 万元、913.44 万元、1,100.98 万元和 134.85 万元，占各期公司加工件采购总额的比例分别为 15.88%、21.09%、21.91%和 10.67%。

与钣金件类似，我国北方地区满足半导体设备行业用工程塑料件加工企业相对较少，公司可选择范围不大。沈阳南峰地理位置较为优越，与发行人同在沈阳地区，在沟通效率、运输半径等方面具有一定优势，同时，其成立至今已逾八年，服务了包括新松机器人、中科院金属研究所、沈阳拓荆等在内的多家知名企事业单位，塑料件、金属件加工经验较为丰富，在技术层面可满足公司大部分零件的加工需求，特别是在研发阶段的零件加工以及材质选用上为公司提供了大量的技术支持，因此选择其作为公司主要加工件供应商并保持长期合作关系。

综上所述，公司选择沈阳华业、沈阳南峰作为主要加工件供应商主要是基于地理优势、加工质量、供货效率、合作稳定度等多方面综合考虑，由于自身加工件采购具有“小批量、多品种、交期短”等特点，对于大型加工件供应商而言吸

引力不大，选择中小规模加工件供应商并持续合作至今具有合理性。

(三) 公司与报告期内主要供应商(含外协)采购的主要材料名称、占对各供应商采购额的比重、采购数量、采购单价、采购金额变化情况及变化原因、定价模式、价格公允性及依据

报告期内，公司与前五大供应商(含外购加工件)采购的具体情况如下：

序号	供应商	采购的主要材料名称	采购金额(万元)	采购数量(个/台等)	采购单价(万元)	占该供应商当期采购总额的比例
2019年1-6月						
1	NIDEC SANKYO CORPORATION	CR 机器人(含 AWC 功能)(某型号)	190.95	3	63.65	21.35%
		机器人(真空夹持兼容手)(某型号)	125.50	4	31.37	14.03%
		TR2 机器人(某型号)	110.91	2	55.46	12.40%
		合计	427.36	9	/	47.79%
2	沈阳市于洪区华业金属装饰制品厂	钣金件	215.38	10,662	0.02	75.88%
		框架组件	67.79	214	0.32	23.88%
		合计	283.17	10,876	/	99.76%
3	SMC(中国)有限公司	电控回吸阀(型号一)	14.29	12	1.19	6.33%
		恒温槽(型号三)	12.51	2	6.26	5.54%
		电控回吸阀(型号二)	9.95	8	1.24	4.41%
		洁净型气动滑台(某型号)	9.08	53	0.17	4.02%
		电控回吸阀控制器(型号一)	7.89	6	1.32	3.50%
		合计	53.72	81	/	23.81%
4	苏州市兆恒众力精密机械有限公司	金属件	81.96	3,942	0.02	40.76%
		塑料件	79.08	1,673	0.05	39.32%
		合计	161.03	5,615	/	80.08%
5	昆山科迪特精密工业有	金属件	107.75	4,060	0.03	56.36%
		塑料件	63.33	2,985	0.02	33.12%

序号	供应商	采购的主要材料名称	采购金额(万元)	采购数量(个/台等)	采购单价(万元)	占该供应商当期采购总额的比例
	限公司	合计	171.08	7,045	/	89.48%
<b>2018 年度</b>						
1	NIDEC SANKYO CORPORAT ION	Wafer Handling Robot (机械手, 型号一)	1,088.76	80	13.61	45.78%
		Wafer Handling Robot (机械手, 型号二)	363.56	8	45.44	15.29%
		Wafer Handling Robot (机械手, 型号三)	321.81	7	45.97	13.53%
		<b>合计</b>	<b>1,774.12</b>	<b>95</b>	<b>/</b>	<b>74.59%</b>
2	沈阳市于洪区华业金属装饰制品厂	钣金件	935.73	36,075	0.03	74.44%
		框架组件	317.34	1,672	0.19	25.25%
		<b>合计</b>	<b>1,253.06</b>	<b>37,747</b>	<b>/</b>	<b>99.69%</b>
3	乐孜贸易(上海)有限公司	Robot (机械手, 型号一)	268.22	13	20.63	22.89%
		Load Port (片盒装载站, 型号一)	242.36	24	10.10	20.68%
		Load Port (片盒装载站, 型号二)	148.16	16	9.26	12.64%
		Robot (机械手, 型号四)	100.33	4	25.08	8.56%
		Robot (机械手, 型号二)	93.40	4	23.35	7.97%
		<b>合计</b>	<b>852.47</b>	<b>61</b>	<b>/</b>	<b>72.74%</b>
4	沈阳市南峰精密机械厂	塑料件	835.01	26,559	0.03	75.84%
		金属件	194.33	12,248	0.02	17.65%
		<b>合计</b>	<b>1,029.34</b>	<b>38,807</b>	<b>/</b>	<b>93.49%</b>
5	SMC(中国)有限公司	电控回吸阀(型号一)	90.14	72	1.25	8.33%
		隔膜泵(某型号)	57.09	118	0.48	5.27%
		电控回吸阀控制器(型号一)	39.85	29	1.37	3.68%
		恒温槽(型号一)	39.56	17	2.33	3.66%
		恒温槽(型号二)	39.22	9	4.36	3.62%

序号	供应商	采购的主要材料名称	采购金额(万元)	采购数量(个/台等)	采购单价(万元)	占该供应商当期采购总额的比例
		合计	265.87	245	/	24.56%
<b>2017 年度</b>						
1	NIDEC SANKYO CORPORATION	Wafer Handling Robot (机械手, 型号一)	1,214.51	82	14.81	80.45%
		合计	1,214.51	82	14.81	80.45%
2	沈阳市于洪区华业金属装饰制品厂	钣金件	1,073.85	34,239	0.03	71.77%
		框架组件	418.85	2,234	0.19	27.99%
		合计	1,492.70	36,473	/	99.76%
3	沈阳艾斯利德机电设备有限公司	电机(型号一)	387.25	148	2.62	33.60%
		电机(型号二)	360.80	135	2.67	31.31%
		中空轴电机(某型号)	107.91	45	2.40	9.36%
		合计	855.96	328	/	74.27%
4	沈阳市南峰精密机械厂	塑料件	722.27	22,750	0.03	79.07%
		金属件	137.45	12,021	0.01	15.05%
		合计	859.71	34,771	/	94.12%
5	SMC(中国)有限公司	恒温槽(型号二)	76.10	17	4.48	8.84%
		恒温槽(型号一)	61.54	26	2.37	7.15%
		气缸(某型号)	61.01	636	0.10	7.09%
		气动滑台(某型号)	35.11	379	0.09	4.08%
		电磁阀(某型号)	30.73	1512	0.02	3.57%
		合计	264.49	2570	/	30.72%
<b>2016 年度</b>						
1	沈阳拓荆科技有限公司	PECVD(等离子增强化学气象沉积)系统	1,500.00	5	300.00	100.00%
		合计	1,500.00	5	300.00	100.00%
2	NIDEC SANKYO CORPORATION	Wafer Handling Robot(机械手, 型号三)	638.83	15	42.59	59.04%
		Wafer Handling Robot(机械手, 型号一)	294.21	21	14.01	27.19%

序号	供应商	采购的主要材料名称	采购金额(万元)	采购数量(个/台等)	采购单价(万元)	占该供应商当期采购总额的比例
		合计	933.04	36	/	86.23%
3	沈阳市于洪区华业金属装饰制品厂	钣金件	766.77	19,782	0.04	71.19%
		框架组件	303.60	1,027	0.30	28.19%
		合计	1,070.37	20,809	/	99.37%
4	乐孜贸易(上海)有限公司	Load Port (片盒装载站, 型号三)	350.86	34	10.32	45.96%
		Robot (机械手, 型号一)	181.82	8	22.73	23.82%
		Robot (机械手, 型号四)	91.77	3	30.59	12.02%
		合计	624.46	45	/	81.81%
5	沈阳市南峰精密机械厂	塑料件	324.31	7,386	0.04	77.24%
		金属件	80.74	3,240	0.02	19.23%
		合计	405.05	10,626	/	96.47%

注：（1）公司从沈阳华业采购的钣金件、沈阳南峰采购的塑料件及金属件等加工件通常为定制加工件，具体型号繁多，且各型号加工件采购金额相对分散，占对应的加工件供应商采购总额的比例较低，因此，本表在列示时对加工件大类予以合并列示；（2）本表中列示的公司自 SMC(中国)有限公司处采购的主要原材料金额合计数占该供应商各期采购总额的比例较低，主要原因系公司向其采购的恒温槽、气缸、各类阀门等原材料规格型号较多，各规格型号原材料较为分散。

报告期各期，公司对各主要供应商采购总额及变动情况如下表所示：

单位：万元

供应商名称	2019年 1-6月	2018年度		2017年度		2016年度
	金额	金额	波动	金额	波动	金额
NIDEC SANKYO CORPORATION	894.21	2,378.44	57.55%	1,509.61	39.51%	1,082.09
沈阳市于洪区华业金属装饰制品厂	283.84	1,257.02	-15.99%	1,496.34	38.92%	1,077.10
沈阳市南峰精密机械厂	134.85	1,100.98	20.53%	913.44	117.55%	419.88
SMC(中国)有限公司	225.67	1,082.30	25.69%	861.09	123.83%	384.70
乐孜贸易(上海)有限公司	111.83	1,171.93	63.14%	718.34	-5.90%	763.34

供应商名称	2019年 1-6月	2018年度		2017年度		2016年度
	金额	金额	波动	金额	波动	金额
沈阳拓荆科技有限公司	-	-	/	-1,200.00	-180.00%	1,500.00
沈阳艾斯利德机电设备有限公司	147.69	926.78	-19.58%	1,152.46	379.77%	240.21
苏州市兆恒众力精密机械有限公司	201.09	-	/	-	/	-
昆山科迪特精密工业有限公司	191.19	-	/	-	/	-
总计	2,190.37	7,917.45	45.24%	5,451.28	-0.29%	5,467.32

由上表可见，公司对主要供应商的采购金额整体呈现逐年增长态势，与公司业务规模的增长趋势相匹配。2018年，公司自沈阳市于洪区华业金属装饰制品厂的采购金额有所下降，主要原因系公司当年减少了对其星型喷涂类半导体设备框架等钣金件的采购量，转向另外一家价格更具优势的供应商鞍山宏源公司采购该类钣金件；2017年，公司自沈阳拓荆科技有限公司的采购金额为负，主要原因系公司2016年向其采购的部分PECVD（等离子增强化学气象沉积）设备于2017年退货所致；2018年，公司自沈阳艾斯利德机电设备有限公司采购的金额有所下降，主要原因系公司当年星型半导体设备产量同比有所下降，导致其配套使用的采购自沈阳艾斯利德机电设备有限公司的中空轴电机数量有所下降，从而当年采购金额同比下降。

公司对主要供应商采用合格供应商目录进行管理和维护，采购定价机制主要系考虑市场供需及竞争情况、原材料采购数量及定制化需求、供应商资信及合作稳定程度等多种因素综合确定，通常以比价（市场有多种渠道可以采购的物料，通过多家比价来确定价格）、询价议价（①对于外购加工件，公司会以合理估算其原材料采购成本并附加加工处理、包装、运输等成本后的价格为基础，通过询价议价等商务谈判的方式与加工件供应商确定价格；②对于市场上只有少数供应渠道的物料，公司从原厂或其渠道代理处采购，此类采购执行询价议价等商务谈判模式确定价格）、邀标报价（原材料采购单价或采购总额达到一定要求时，通过邀标报价的方式确定价格）等方式与供应商确定采购价格。



报告期内，公司向主要供应商采购的原材料主要有机械手、热板、DEVICE NET 模块、片盒装载站、电机、各类外购加工件等，且部分原材料如机械手、外购加工件等具有较为显著的定制化特征，多数不存在较为公开、权威的市场价格信息。公司遵循高质量、低价格、重合同、守信用、高售后的选择原则，建立了一整套完善的供应商定价机制，定期对合格供应商进行跟踪评级及调整，在保证原材料采购质量的前提下确保原材料采购价格合理、公允。

公司对供应商原材料采购价格公允性的对比分析如下：：

#### 1、同一期间向不同供应商采购的同一种原材料价格比对分析

以型号为 EE-SPX613 的光电传感器为例，报告期各期，公司存在同时向三家不同供应商采购该种型号货品的情形，其平均采购单价如下：

单位：元

供应商名称	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
沈阳新隆轩自动化设备有限公司	197.91	210.30	221.74	未采购
沈阳英德尔电子有限公司	159.79	未采购	未采购	未采购
沈阳研特自动化设备有限公司	未采购	未采购	230.00	231.05

由上表可见，公司根据自身业务发展情况，在保证原材料供应质量的前提下，通过比价等多种方式选择性价比更高的供应商作为合作对象，以确保公司采购的原材料市场价格公允，不断降低采购成本。

#### 2、不同期间向同一供应商采购的同一种原材料价格波动分析

以采购自 NIDEC SANKYO CORPORATION 的 Wafer Handling Robot（机械手，型号三）、采购自乐孜贸易（上海）有限公司的 Robot（机械手，型号一）、采购自 SMC(中国)有限公司恒温槽（型号二）等为例，报告期内其平均采购单价如下：

单位：元

供应商名称	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
Wafer Handling Robot（机械手，型号三）	未采购	459,722.44	481,789.40	425,884.80
Robot（机械手，型号一）	205,230.01	206,319.53	227,280.00	227,280.00

供应商名称	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
恒温槽（型号二）	未采购	43,577.65	44,764.71	45,726.64

由上表可见，公司不同期间向同一供应商采购的同一种原材料平均采购单价整体呈现逐年下降态势，公司会定期与供应商就原材料采购价格进行商议，确保原材料采购价格符合市场价格走势，不断降低采购成本。报告期内，公司采购自NIDEC SANKYO CORPORATION的 Wafer Handling Robot（机械手，型号三）平均采购单价有所波动，主要是受批量采购优惠、汇率等因素影响。

### 3、同一供应商原材料采购单价与其市场公开价格比对分析

公司个别供应商在网上开通了工厂一站式采购平台，平台展示了产品的市场参考价格，如米思米（中国）精密机械贸易有限公司，公司通过在其网上采购平台上随机抽取相关物料查询其市场参考价格，并与公司采购的同种物料平均采购单价对比的方式核查公司原材料采购价格的公允性，详情如下：

单位：元

物料名称	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年	网上采购平台市场价格
隐藏式型材连接件（HPJN8-50）	未采购	39.54	39.17	39.21	49.32
缓冲带（SGNATA3-10-1000）	66.09	65.67	67.13	64.58	70.43

注：上述价格均为不含税价。

由上表可见，报告期各期，公司采购的原材料价格普遍低于供应商网上平台公开的市场参考价格，原材料定价公允。

（四）报告期各期，沈阳市于洪区华业金属装饰制品厂、沈阳市南峰精密机械厂对发行人的销售占两厂商各期收入的比重情况，是否主要为发行人供货或提供外协服务

公司取得了沈阳华业、沈阳南峰出具的关于其报告期各期经营情况的说明文件，公司对其采购金额占其各期销售额的比重如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
沈阳华业销售额	683.86	1,715.85	1,943.81	1,648.30

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
公司对沈阳华业采购额	283.84	1,257.02	1,496.34	1,077.10
公司对沈阳华业采购额占其销售额比重	41.51%	73.26%	76.98%	65.35%
沈阳南峰销售额	870.00	1,887.20	1,978.20	1,542.70
公司对沈阳南峰采购额	134.85	1,100.98	913.44	419.88
公司对沈阳南峰采购额占其销售额比重	15.50%	58.34%	46.18%	27.22%

由上表可见，报告期各期，公司对沈阳华业采购占其当期销售额的比重在41%-77%之间，对沈阳南峰采购占其当期销售额的比重在15%-60%之间，占比相对较高，主要原因系公司与上述两家供应商已合作多年，双方合作关系较为稳固，且半导体设备专用加工件对加工精度及加工质量要求较高，我国北方地区符合要求的供应商不多，公司基于地理优势、加工质量、供货效率、合作稳定度等多方面因素综合选定上述合格供应商后，通常情况下不会轻易更换，而上述供应商也会根据自身加工处理能力将产能优先向公司这类长期战略客户倾斜，从而使得公司对其采购额占其销售额的比重较高。

根据沈阳华业出具的说明文件，除公司外，其还为包括新松机器人自动化股份有限公司（300024.SZ）、沈阳远大智能工业集团股份有限公司（002689.SZ）等知名客户提供加工件；根据沈阳南峰出具的说明文件，除公司外，其还为包括新松机器人自动化股份有限公司（300024.SZ）、中科院金属研究所、沈阳拓荆科技有限公司等知名客户提供加工件。

#### （五）报告期内各期公司主要供应商（含外协）的股东背景及变化情况

报告期内，公司前五大供应商（含外购加工件）的股东构成及变化情况如下：

供应商名称	报告期内股东或负责人是否发生变更	股东构成
NIDEC SANKYO CORPORATION	否	NIDEC CORPORATION
沈阳市于洪区华业金属装饰制品厂	否	个体工商户（负责人：王美菊）
沈阳市南峰精密机械厂	否	个体工商户（负责人：王爱芳）
SMC(中国)有限公司	否	SMC 株式会社

供应商名称	报告期内股东或负责人是否发生变更	股东构成
乐孜贸易（上海）有限公司	否	RORZE 株式会社
沈阳拓荆科技有限公司	2017年8月新增2名法人股东，分别为国投（上海）科技成果转化创业投资基金企业（有限合伙）、中车国华（青岛）股权投资合伙企业（有限合伙）	国家集成电路产业投资基金股份有限公司、中科院沈阳科学仪器股份有限公司、中微半导体设备（上海）有限公司、国投（上海）科技成果转化创业投资基金企业（有限合伙）等13名法人及8名自然人
沈阳艾斯利德机电设备有限公司	否	王红珍、王军
苏州市兆恒众力精密机械有限公司	否	赵坦、罗中平、高峰
昆山科迪特精密工业有限公司	2017年6月谢玉玲、盛泽奎、吴巧玲、俞丽红四名自然人股东退出，新增许卫、张戈、吴增生、许克娜四名自然人股东	王新霞、冯旭、许卫、张戈、吴增生、许克娜

（六）沈阳市于洪区华业金属装饰制品厂、沈阳市南峰精密机械厂报告期各期的盈利状况，报告期内主要供应商（含外协）是否存在为发行人代垫代付成本费用的情形

根据沈阳华业、沈阳南峰出具的说明文件，报告期各期，沈阳华业及沈阳南峰的盈利状况如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
沈阳华业销售额	683.86	1,715.85	1,943.81	1,648.30
沈阳华业销售利润	64.36	62.10	78.45	67.48
沈阳南峰销售额	870.00	1,887.20	1,978.20	1,542.70
沈阳南峰销售利润	56.55	108.23	138.26	145.42

报告期内，公司始终遵循高质量、低价格、重合同、守信用、高售后的供应商合作原则，建立了一整套完善的供应商定价机制，与主要供应商（含外购加工件）建立了长期稳定的合作关系，定期通过询价、比价等方式对物料采购市场化价格进行跟踪，在保证原材料采购质量的前提下确保原材料采购价格合理、公允，不存在相关供应商（含外购加工件）为发行人代垫代付成本费用的情形。

(七) 与沈阳市于洪区华业金属装饰制品厂、沈阳市南峰精密机械厂采取同时采购原材料及外协服务的原因,对以上两厂商的外协件与采购件的区别,定价模式的差异,在日常核算中对两种业务如何进行区分及相关核算的准确性

报告期内,公司与沈阳华业、沈阳南峰的合作模式为公司向其出具图纸并对技术指标提出要求,后者按照要求自行采购原材料并加工处理成型后将成品销售给公司,即公司直接向其采购加工件的合作模式。公司不直接采购原材料并交由加工厂加工,而是由加工厂自行采购原材料加工后销售给公司,主要是基于以下两方面考虑:一方面,公司向外部加工厂采购的加工件均系按照公司提供的图纸定制加工而成,种类及规格繁多,加工过程中需要储备多种规格、数量的原材料,且部分原材料亦有起订量要求(如 PC、PVC 板及 VESPEL 材料等),若公司自行采购原材料并交由外部加工厂加工,则将会增加公司存货的管理难度(如存放时间较长容易造成变形及划伤等问题),不利于整体经营效率的提升,采取加工厂整体采购原材料并加工后将成品出售给公司的方式则能够凸显外部加工厂的集中采购价格及周转优势;另一方面,若公司自行采购原材料并交由外部加工厂加工,会产生诸如原材料生产损耗等方面争议,不利于对外部加工厂的管理及公司成本控制。

公司对沈阳华业、沈阳南峰等外部加工厂商采购的加工件均系按照公司提供的图纸并由加工厂自主采购原材料后定制加工而成的非标准件,向其他供应商采购的零部件通常为标准件。外购加工件定价模式为询价议价方式,公司会根据外部加工厂报价并参考自身核价结果(合理估算原材料成本、加工费、表面处理费、包装费、运输费等),与外部加工厂通过商务谈判的方式确定最终价格;采购件(通常为标准件)则以询价议价或邀标报价等方式确定最终采购价格。

在日常管理过程中,公司主要通过 ERP 系统对采购物料进行日常管理,对普通采购件和外购加工件分别设定不同类别的物料代码进行标识与核算。通常来说,外购加工件采购管理除增加如采购成本核定、技术图纸及技术指标检验、技术信息保密要求外,在会计核算处理上与其他采购件基本一致。外购加工件采购前,公司产品设计师会根据客户产品需要设计加工件图纸及技术指标,并由外部加工厂自行采购原材料并根据公司要求加工成品后交付公司检验。公司加工件采

购的数量、价格和质量需经产品设计师确认图纸及技术指标、供应商评审、采购工程师询比价（如有）、成本核算员成本核定、采购合同评审、外协供应商自检及公司零部件入厂检验等环节确认，以保证加工件采购的合理性与准确性。财务部根据评审通过的采购合同、ERP 系统采购订单、质检合格的外购入库单及供应商开具的采购发票进行采购价格及采购数量核算，保证加工件采购实物流、票据流及信息流的一致性与合规性。

综上所述，公司对外购加工件的财务核算与其他采购件不存在差异，相关核算准确、完整。

**（八）报告期各期，公司主要的生产工序中，自产及外协生产的比例，自产与外协生产单位成本的差异情况，以及使用外协生产的原因及合理性**

公司主要从事半导体专用设备的研发、生产和销售业务，生产工序主要包括技术含量较高的产品设计、产品组装及产品技术工艺调试等，上述生产工序均为公司自主完成，不存在聘请外部机构辅助生产的情形。

公司《招股说明书（申报稿）》中披露的外协采购系委托供应商自行采购基础原材料并加工处理成型后将成品销售给公司的采购模式，上述过程隶属于采购环节，不属于公司生产环节。公司本身不进行零部件加工环节，对于零部件市场中难以直接采购的部分非标准机械及塑料零件，则由公司设计零件的材质、规格和参数，委托外部加工厂自行备件、加工后将成品零部件销售给公司。综上所述，公司的主要生产工序均为自主完成，不存在外协生产情形。

为避免歧义，发行人已对《招股说明书（申报稿）》“第六节 业务和技术”之“七、发行人采购情况及主要供应商”之“（四）外协采购情况”的相关内容进行了删减。

**（九）报告期各期销售的产品中，是否存在主要依靠外协进行生产的情况及相关销售占报告期各期收入的比重**

报告期内，公司对外销售的主要产品均为半导体专用设备，系公司按照客户要求自主设计、生产的非标准化产品，是公司核心技术及生产经验的综合应用。上述生产过程均为公司自主完成，不存在主要依靠外协进行生产的情形。

**（十）发行人对外协厂商的具体管理模式，控制外协产品质量的具体措施以及与外协厂商在产品质量方面的责任划分，发行人产品质量保障情况与相关内控制度执行情况**

公司制定了《供应商管理制度》、《采购控制程序》等内部制度文件，对包括外部加工厂在内的供应商管理等作出了较为明确的规定，详见上文“（一）公司选择供应商（含外协）的具体标准，相关内部控制流程设计及执行情况”。

**1、发行人对外协厂商的具体管理模式，控制外协产品质量的具体措施**

为控制外购加工件产品质量，公司严把准入关、质检关，严格按照《供应商管理制度》、《采购控制程序》的要求对外购加工件进行质量控制。在准入方面，公司选用的外购加工件供方原则上必须为各领域专业生产厂家，根据其填写的《供应商调查表》对其开展较为严格的初审程序，初审内容通常包括资质文件（营业执照、质量体系文件）是否齐全并在有效期内、经营范围是否符合要求；加工设备种类是否齐全，各工序是否具备自主加工能力；加工现场有无有效的加工指导类工艺文件；人员配备是否齐全，工艺人员、技术工人以及质量人员是否符合标准。

初审合格后，公司采购供应部会同质量计划部等相关部门对纳入考察范围的外部加工厂进行实地参访并评价。实地参访合格后进行样品试制和小批量生产，小批量试用合格满6个月后方可纳入公司合格供应商名录。在质检方面，公司对于每一单到货的外购加工件采取多重质检程序，直接经手的采购人员为第一责任人，需对到货加工件的质量进行跟踪、评价，对于不合格品需及时与供方进行沟通进行返修或退货，对于符合要求的货品，要及时下推《收料通知单》告知质量计划部人员进行到货检验，检验合格后方可下推至仓库管理员并办理入库。此外，公司对已纳入合格供应商名录的外部加工厂会进行定期评审，对于出现严重质量问题、货期问题的外部加工厂采取约束措施，直至剔除出合格供应商名录。

**2、与外协厂商在产品质量方面的责任划分，发行人产品质量保障情况与相关内控制度执行情况**

在质量责任划分方面，公司严格按照《采购控制程序》等相关文件的要求，

对包括外部加工厂的在内的供应商供货质量进行控制,通过严格的准入关和质检关保障入库外购原材料的质量。与此同时,公司与外部供应商在商务合同中也会就原材料质量责任划分作出明确的约定,若为供应商自身问题导致的原材料质量瑕疵,将由供应商负责退换货或承担相应的赔偿责任。

报告期内,公司未与包括外部加工厂在内的外部供应商发生较为严重的质量纠纷,对外采购的原材料质量良好,相关内部控制制度执行到位。

**(十一) 外协采购相关的会计核算与归集方法、在主营业务成本中的具体分摊,是否符合企业会计准则的规定**

公司对外采购的加工件的会计核算及归集方法与对外采购的其他普通标准件一致,具体如下:

**1、入库核算:**

(1) 外购加工件到货并检验合格后按物料号入库,若当月收到供应商开具的对应发票,按以下进行账务处理:

借: 原材料

    应交税费-应交增值税-进项

    贷: 应付账款-定价-\*\*供应商

(2) 外购加工件到货并检验合格后按物料号入库,若当月未收到供应商开具的对应发票,按以下进行账务处理:

借: 原材料

    贷: 应付账款-估价

待以后期间收到供应商发票后先冲回原估价凭证,再重新进行报账,账务处理如下:

借: 原材料(红字)

    贷: 应付账款-估价(红字)

借: 原材料



应交税费-应交增值税-进项

贷：应付账款-定价-\*\*供应商

2、原材料领用时，公司产品生产部根据 ERP 系统每一产品设计的物料清单下推《生产领料单》，并领用原材料。计划财务部根据审批后的《生产领料单》，按存货先进先出法核算出库成本，将原材料成本结转到生产成本。保证“存货”、“生产成本”会计科目与 ERP 系统信息数据及实物流一致，账务处理如下：

借：生产成本-直接材料-\*\*项目号（单台设备）

贷：原材料

3、在产品完工后，公司将生产成本结转至库存商品；库存商品发货后，转至发出商品；发出商品验收后，再结转至主营业务成本，实现从原材料采购到结转主营业务成本的全过程。

综上所述，公司外购加工件相关会计核算与归集方法与采购业务实质相匹配，符合企业会计准则的规定。

**（十二）结合近期日本对供应给韩国的关键半导体材料进行管制的情形，说明核心零部件供应链在遭遇禁运时的备选和应急方案，核心零部件是否存在其他成熟的供应来源，公司产品对上述核心零部件及其供应商是否存在重大依赖**

公司直接或间接采购自日本厂商的核心零部件主要有机械手、高精热盘等精密零部件，鉴于日本厂商目前在全球半导体材料、半导体设备及精密零部件等领域的优势地位，包括公司在内的国内半导体设备厂商对于日本原材料均存在一定程度的依赖。

为避免潜在禁运风险造成的生产停摆，公司目前正在积极采取其他备选或应急措施，不断拓宽核心零部件的采购来源并推动其国产化进程。

未来几年内，公司对上述核心零部件仍然存在较大程度的依赖，这也是我国半导体设备行业发展的普遍现象。公司将积极秉持互利共赢的全球化合作理念，继续与上述核心零部件供应商保持长期稳定的合作关系，同时不断加强自身供应商渠道建设，积极拓展现有核心零部件采购来源，不断降低对现有核心零部件供

应商的依赖。

### 三、申报会计师核查意见

#### 【核查方式、核查过程】：

申报会计师主要履行了以下核查程序：

1、获取了发行人报告期内与主要供应商签订的采购合同、发票和银行资金流水记录等资料，并与会计账簿进行核对，核查了采购成本的真实性、完整性、准确性；查阅并复核了发行人原材料收发存明细账，核查了主要供应商的采购内容、采购金额等信息；

2、获取了发行人采购与生产业务相关的内部管理制度，对发行人采购、生产及财务等相关人员进行访谈，了解了发行人与主要供应商（含外部加工厂）的合作背景、合作模式、定价机制、质量保障、账务处理情况等，测试了对发行人对外采购与付款流程相关的内部控制；

3、对发行人报告期内主要供应商（含外部加工厂）进行了实地走访，了解了其与发行人的合作情况，并通过公共信息服务平台对主要供应商进行了检索，了解了其主要股东背景及董监高信息，确认其与发行人及其主要关联方不存在关联关系；对主要材料供应商（含外部加工厂）的采购额及往来余额进行函证，确认报告期采购额的完整性及往来余额的准确性；

4、通过核查发行人向不同供应商采购的同种原材料价格变动、向同一供应商不同时期采购的同种原材料价格变动、网络检索等方式核查了发行人对外采购原材料价格的公允性；

5、取得了主要外部加工厂沈阳华业、沈阳南峰出具的相关说明文件，了解了上述外部加工厂报告期内的主营业务、下游客户及经营情况；

6、对发行人销售部门负责人及相关技术人员进行了访谈，了解了公司对外采购的核心零部件的相关情况以及采取的相关备选及应急方案。

**对发行人披露事项的核查：**

#### 【核查意见】：

经核查，申报会计师认为：

发行人已在《招股说明书（申报稿）》中对报告期各期前五大供应商的采购内容、对外采购的核心零部件的相关情况等内容进行了补充披露，披露内容符合实际情况。

**对发行人说明事项的核查：**

**【核查意见】：**

经核查，申报会计师认为：

1、报告期内，发行人已建立较为完善的供应商（含外部加工厂）准入、评价及跟踪调整等相关内部控制制度，在实际业务开展过程中均能按照上述内部控制制度开展供应商（含外部加工厂）合作；

2、发行人选择沈阳华业、沈阳南峰作为主要加工件供应商主要是基于地理优势、加工质量、供货效率、合作稳定度等多方面综合考虑确定，由于自身加工件采购具有“小批量、多品种、交期短”等特点，对于大型加工件供应商而言吸引力不大，选择中小规模加工件供应商并持续合作至今具有合理性；

3、报告期内，发行人对主要供应商（含外部加工厂）的采购金额波动具有合理性，原材料采购价格合理、公允；

4、报告期内，发行人对沈阳华业、沈阳南峰对采购金额占两家加工厂各期收入的比重相对较高，主要原因系发行人与上述两家外部加工厂已合作多年，双方合作关系较为稳固；上述加工厂除为发行人提供加工件外，还为其他行业知名客户提供加工件；

5、报告期内，发行人主要供应商（含外部加工厂）的股东背景未发生重大变化；

6、报告期内，发行人主要供应商（含外部加工厂）不存在为发行人代垫代付成本费用的情形；

7、发行人与沈阳华业、沈阳南峰的合作模式及定价机制具有合理性，发行人对外采购加工件的相关财务核算符合企业会计准则；

8、报告期内，发行人生产工序均为自主完成，不存在外协生产的情形；

9、报告期内，发行人对外销售的产品均为自主生产完成，不存在主要依靠外协进行生产的情形；

10、发行人制定了较为全面的采购业务相关管理制度，对供应商管理模式作出了较为明确的规定，且能够严格按照内部控制程序的要求对供应商供货质量进行控制。报告期内，发行人未与包括外部加工厂在内的各主要供应商发生较为严重的质量纠纷，对外采购的原材料质量良好，相关内部控制制度执行到位；

11、发行人外购加工件相关会计核算与归集方法与采购业务实质相匹配，符合企业会计准则的规定；

12、发行人对核心零部件仍然存在较大程度的依赖，发行人正在积极采取相关替代措施，以不断降低对现有核心零部件供应商的依赖。

## 问题 15:

招股说明书中披露了报告期各期合计耗用的水费和电费的总额。

请发行人说明报告期各期用水与用电的数量及金额,分析并说明其与产量的匹配性,如不匹配,请进一步分析原因。

请保荐机构、申报会计师对上述事项进行核查,并发表明确意见。

## 回复:

## 一、发行人说明事项

报告期内,公司生产环节能源消耗以电力为主,主要为厂务设备(如新风系统、冷热源系统、排风系统、CDA 供气系统等)运行耗电、整机调试环节用电(如整机调试冷热盘单元用电等)等。

报告期各期,公司生产环节电力消耗数量、金额及与产量的对应关系如下:

年度	生产部门电力消耗数量(万 kWh)	生产部门电力消耗金额(万元)	当期主要产品产量(台套)	单位台套产品电力消耗量测算(万 KWH)
2016 年	157.81	131.92	92	1.72
2017 年	206.21	162.66	112	1.84
2018 年	234.13	169.13	109	2.15
2019 年 1-6 月	115.62	74.03	15	7.71

注:2019 年 1-6 月单位台套产品电力消耗量测算较高,主要原因系当期产品装配量较小,而厂务设备耗电量具有一定刚性。

由上表可见,报告期各期,公司单位台套产品电力消耗数量测算存在一定的波动,二者不存在较为明显的匹配关系,主要原因如下:

1、公司生产车间厂务设备用电均为 24 小时不间断运行,以保障净化间温湿度及空气洁净度等符合设备生产需求,是公司生产环节电力消耗的主要组成部分,该部分电力消耗呈现刚性特点,与各期产量的匹配性较差;

2、公司整机调试环节用电主要为订单产品上电试运行用电,作为主要的耗电单元,订单产品冷/热盘的数量及功率一定程度上决定了该产品耗电量的多少,而不同类型订单产品由于单元配置不同使得冷/热盘数量又存在一定的差异,因

此其耗电量也存在差异。

综上所述，公司生产环节电力消耗量与产量不存在明显的匹配关系。

报告期内，公司整体耗水量较小，主要为生活用水等。公司生产环节用水主要为纯水制备等，所制备纯水主要用于公司产品调试过程中管线渗漏水识别。考虑到整体耗水量较小，公司报告期各期末对耗水情况进行专门分摊，而是全部计入当期管理费用，因此，公司整体耗水量与各期产量没有直接的匹配关系。

报告期各期耗水数量及金额情况如下：

年度	耗水数量（吨）	耗水金额（万元）
2016年	17,172	8.14
2017年	35,884	18.43
2018年	27,912	14.34
2019年1-6月	15,613	8.02

注：2017年及2018年耗水量较大，主要原因系当年公司消防检查发现消火栓及喷淋管线压力表显示压力异常，于当年11月确认消火栓及喷淋管线存在渗漏点（具体位置难以确定），综合论证后于2018年5月至6月聘请外部施工单位采取分段施工并检测压力的方式更换部分地下管线，最终排除漏水隐患，以上因素导致2017年及2018年上半年耗水量较高。

发行人已在《招股说明书（申报稿）》“第六节 业务与技术”之“七、发行人采购情况及主要供应商”之“（二）能源采购情况”中对相关表述修改完善如下：

“（二）能源采购情况

发行人生产过程中所需水电耗用较少，所用水电均来源于本地给水及电网，供应稳定。报告期内，公司生产过程中耗水量较小，主要用于整机调试环节用纯水制备等，公司未单独区分用水部门，而是将各期水费全部计入管理费用；报告期内，公司生产过程中电力消耗主要为厂务设备运行用电、整机调试环节用电等，情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
电费金额	74.03	169.13	162.66	131.92

”

## 二、申报会计师核查意见

### 【核查方式、核查过程】：

申报会计师主要履行了以下核查程序：

- 1、查阅发行人报告期内水费、电费发票及缴款单据，分析报告期各期水电费用量，核查各报告期用水与用电金额的完整性、准确性；
- 2、结合固定资产盘点程序，实地查看发行人用水、用电设备的运行情况，分析发行人水、电使用量是否符合实际情况；
- 3、查阅发行人报告期内产成品完工入库资料，验证当期产量的准确性；
- 4、分析报告期各期用水、用电与产量的匹配情况及不具有较为明显匹配关系原因的合理性。

### 【核查意见】：

经核查，申报会计师认为：

发行人生产过程中对水、电耗用量较小，由于生产车间厂务设备消耗呈现刚性特点及订单产品上电试运行阶段功率配置的差异导致发行人用电情况与产量不具有明显的匹配关系；由于发行人用水量较小且未严格按照使用部门进行分配，同时报告期内存在漏水情形，导致发行人用水情况与产量也不具有明显的匹配关系。上述情形符合公司实际情况，具有合理性。

问题 18:

报告期内，发行人向关联方富创精密拆借资金合计 3,100 万元。发行人对董事长宗润福存在其他应收款及其他应付款情况。

请发行人说明：（1）前述拆借资金的原因，归还拆借资金的具体方式，后续资金流向及是否具备合理商业逻辑；（2）相关资金拆借行为是否按照公允价格收取利息；（3）对宗润福其他应收款项及其他应付款项的具体构成及形成原因，是否存在变相向发行人董事提供借款的情形，是否构成资金占用；（4）前述关联交易是否履行了相关内部决策程序，关联方是否回避表决；（5）发行人内部控制制度的建立、完善措施及执行情况，发行人及控股股东之间的资金调配及资金流转情况；（6）发行人防范利益冲突及保持独立性的具体安排，是否在公司章程及内部管理制度中设置关于关联资金管控的相关规定。

请保荐机构、发行人律师及申报会计师对上述事项进行核查，对资金往来的合法合规性、发行人内控制度是否健全有效、公司治理是否完善发表明确意见。

回复：

一、发行人说明事项

（一）前述拆借资金的原因，归还拆借资金的具体方式，后续资金流向及是否具备合理商业逻辑

2016 年 3 月至 2017 年 3 月期间，富创精密先后从公司临时性借出资金累计 3,100 万元（期限最长不超过 6 个月），上述借款主要用于富创精密短期经营资金周转，公司按约定向富创精密收取了借款利息，富创精密已以银行转账方式向公司归还上述借款本金并支付利息。自 2017 年 4 月以来，公司不存在资金被关联方非经营性占用的情形。

富创精密为发行人第一大股东先进制造控制的公司，所借资金主要用于短期经营资金周转，并支付了借款利息，具有商业合理性。

（二）相关资金拆借行为是否按照公允价格收取利息

相关资金拆借行为收取利息情况如下：



关联方	拆借金额 (万元)	起始日	到期日	利息(万元, 含税)
<b>2017 年度拆出</b>				
富创精密	2,000.00	2017 年 3 月 14 日	2017 年 3 月 16 日	0.57
<b>2016 年度拆出</b>				
富创精密	500.00	2016 年 3 月 30 日	2016 年 9 月 18 日	12.30
	300.00	2016 年 6 月 1 日	2016 年 6 月 17 日	0.69
	300.00	2016 年 6 月 17 日	2016 年 6 月 30 日	0.56

公司按资金拆借发生期间同期中国人民银行贷款基准利率 4.35%上浮 20% (即年化借款利率 5.22%) 确定借款利率, 结合借款方占用时间按日单利计息的方法计算资金占用费。资金占用费利率公允, 计算方法合理。

(三) 对宗润福其他应收款项及其他应付款项的具体构成及形成原因, 是否存在变相向发行人董事提供借款的情形, 是否构成资金占用

根据申报会计师出具的《审计报告》, 报告期内, 宗润福其他应收款项及其他应付款项如下:

项目名称	关联方	2019. 6. 30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
		账面余额 (万元)	账面余额(万 元)	账面余额 (万元)	账面余额 (万元)
其他应收款					
	宗润福	-	-	0.17	0.11
其他应付款					
	宗润福	-	0.92	-	-

宗润福在公司成立前曾任中科院沈自所科技处处长, 其社会保险关系一直在中科院沈自所, 到 2019 年 3 月底转移至公司。报告期内, 宗润福的社会保险(个人扣缴部分) 由中科院沈自所代为缴纳后, 公司定期与中科院沈自所对账结算。报告期各期末上述其他应收款项及其他应付款项余额为结算时间性差额, 截至本问询函回复签署日, 上述余额已全部结清。

2019 年 3 月 31 日, 宗润福与中科院沈自所办理完成了社会保险关系转移手续, 其社会保险自 2019 年 4 月起由发行人直接缴纳, 上述不规范情形已得到整改。

根据发行人董事填写的调查问卷、报告期内历次股东大会、董事会、监事会会议文件等资料，报告期内发行人不存在变相向发行人董事提供借款的情形。

#### **（四）前述关联交易是否履行了相关内部决策程序，关联方是否回避表决**

根据发行人第一届董事会第六次会议文件及独立董事出具的意见，发行人向富创精密资金拆借形成的关联交易已经发行人召开的第一届董事会第六次会议、2019年第四次临时股东大会审议确认，关联董事郑广文、宗润福、王蓉辉回避表决，关联股东先进制造、中科院沈自所、宗润福回避表决。发行人全体独立董事发表了同意的独立意见，认为：“公司在2016年、2017年、2018年、2019年1-3月内与关联方发生的关联交易系为公司正常经营业务所需，属正常商业行为，遵守了自愿、等价、有偿的原则，定价公平合理，并已按照沈阳芯源当时有效的章程及决策程序履行了相关审批程序，所发生的关联交易符合公司的利益，不存在损害公司和其他股东利益的情况。”

#### **（五）发行人内部控制制度的建立、完善措施及执行情况，发行人及控股股东之间的资金调配及资金流转情况**

报告期内，公司与第三方的非经营性资金往来均发生在有限公司阶段，具有偶发性，自2017年4月以来公司未再发生相关情形。公司发生上述资金往来行为时，公司尚未制定针对此类资金往来相关的管理制度，股份公司成立之后，公司先后制定并实施了《公司章程》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《规范与关联方资金往来管理制度》等制度，规定了涉及利益冲突的关联交易、对外担保、资金往来等重大事项的审批权限、流程及防范原则等内容，从制度上对涉及利益冲突和影响独立性的事项进行规范和约束。

股份公司成立后，公司设置了股东大会、董事会、监事会，建立了独立董事制度，董事会下设了战略委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会和审计委员会，聘任了独立董事。同时，发行人分别召开了第一届董事会第六次会议、2019年第四次临时股东大会对报告期内发生的关联交易进行了审议，关联董事、关联股东按照《公司章程》《关联交易管理办法》等内部控制制度的要求回避了表决，全体独立董事发表了同意的独立意见。

除已披露的关联资金往来之外，自 2017 年 4 月以来发行人未再发生与关联方的资金拆借事项，发行人与持股 5% 以上的主要股东之间也不存在其他资金调配及资金流转情形。

根据申报会计师出具的《内部控制鉴证报告》，报告期内，发行人根据财政部颁发的《企业内部控制基本规范》建立的与财务报告相关的内部控制在所有重大方面是有效的。

**(六) 发行人防范利益冲突及保持独立性的具体安排，是否在公司章程及内部管理制度中设置关于关联资金管控的相关规定。**

#### 1、发行人防范利益冲突及保持独立性的具体安排

根据发行人相关内部控制制度、报告期内历次股东大会、董事会、监事会会议文件及发行人股东大会、董事会、监事会规范运作情况等资料，发行人防范利益冲突及保持独立性的具体安排如下：

在组织机构设置及人员配备方面。股份公司成立后，公司设置了股东大会、董事会、监事会，建立了独立董事制度，董事会下设了战略委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会和审计委员会，聘任了独立董事。对涉及利益冲突的关联交易、对外担保、资金往来等重大事项均需按照《公司章程》等内部控制制度的规定履行相应的审批程序，并由独立董事对相关事项发表独立意见。

在内部控制制度建设方面。股份公司成立后，公司先后制定并实施了《公司章程》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《规范与关联方资金往来管理制度》等制度，规定了涉及利益冲突的关联交易、对外担保、资金往来等重大事项的审批权限、流程及防范原则等内容，从制度上对涉及利益冲突和影响独立性的事项进行规范和约束。

在对利益冲突及独立性事项规范及防范方面。股份公司成立后，发行人分别召开了第一届董事会第六次会议、2019 年第四次临时股东大会对报告期内发生的关联交易进行了审议，关联董事、关联股东按照《公司章程》《关联交易管理办法》等内部控制制度的要求回避了表决，全体独立董事发表了同意的独立意见。同时，发行人持股 5% 以上的主要股东出具了《关于减少关联交易的承诺》，发

行人第一大股东先进制造出具了《关于避免同业竞争的承诺》，分别就涉及发行人的关联交易、业务竞争事项出具了相应的防范措施，该等承诺的有效执行有利于发行人进一步减少关联交易，避免业务竞争。

## 2、在公司章程及内部管理制度中设置关于关联资金管控的相关规定

### (1) 《公司章程》及《公司章程（草案）》关于关联资金管控的相关规定

第四十二条：“股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：……（十六）审议批准与关联人发生的交易（公司提供担保、受赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）金额在 3000 万元以上，且占公司最近一期经审计总资产或市值 1%以上的关联交易；”

第四十三条：“公司为关联人提供担保的，应当具备合理的商业逻辑，在董事会审议通过后及时披露，并提交股东大会审议。公司为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的，控股股东、实际控制人及其关联方应当提供反担保。”

第一百一十条：“董事会对交易（公司受赠现金资产除外）的批准权限如下：（八）公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元人民币以上、或者公司与关联法人达成的交易金额在 300 万元以上且占公司最近一期经审计总资产或市值的 0.1%以上，并且未达到本章程第四十二条第（十六）项规定的标准的关联交易事项；”

### (2) 《关联交易管理办法》关于关联资金管控的相关规定

第十四条：“公司与关联自然人拟发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易（公司提供担保除外），应当提交董事会审议。公司不得直接或者间接向董事、监事、高级管理人员提供借款。”

第十五条：“公司与关联法人拟发生的交易金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计总资产或市值 0.1%以上的交易（公司提供担保除外），应当提交董事会审议。”

第十六条：“公司与关联人拟发生的关联交易达到以下标准之一的，除应当提交董事会审议外，还应当提交股东大会审议：

(一) 交易(公司提供担保、获赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外)金额在 3000 万元以上,且占公司最近一期经审计总资产或市值 1%以上的重大关联交易。公司拟发生重大关联交易的,应当提供具有执行证券、期货相关业务资格的证券服务机构对交易标的出具的审计或者评估报告。与日常经营相关的关联交易所涉及的交易标的,可以不进行审计或者评估,但有关法律、法规或规范性文件有规定的,从其规定;

(二) 公司为关联人提供担保。公司为关联人提供担保的,应当具备合理的商业逻辑,不论数额大小,均应当在董事会审议通过后及时披露,并提交股东大会审议。公司为持股 5%以下的股东提供担保的,参照前款规定执行,有关股东应当在股东大会上回避表决。公司为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的,控股股东、实际控制人及其关联方应当提供反担保。”

第十七条:“公司与关联自然人发生的交易金额低于人民币 30 万元的关联交易事项,以及与关联法人发生的交易金额低于人民币 300 万元或低于公司最近一期经审计总资产或市值 0.1%以下的关联交易事项,由总经理审议决定。如总经理与该关联交易审议事项有关联关系,该关联交易由董事会审议决定。”

第十八条:“公司与关联人共同出资设立公司,应当以公司的出资额作为交易金额,适用本办法的规定。”

第十九条:“公司拟放弃向与关联人共同投资的公司同比例增资或优先受让权的,应当以公司放弃增资权或优先受让权所涉及的金额为交易金额,适用本办法的规定。

公司因放弃增资权或优先受让权将导致公司合并报表范围发生变更的,应当以公司拟放弃增资权或优先受让权所对应的公司的最近一期末全部净资产为交易金额,适用本办法的规定。”

第二十条:“公司进行提供财务资助、委托理财等关联交易的,应当以发生额作为交易金额,适用本办法的规定。”

(3) 《规范与关联方资金往来管理制度》关于关联资金管控的相关规定

第五条:“公司应防止公司关联方通过各种方式直接或间接占用公司的资金

和资源，公司不得为关联方垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，也不得互相代为承担成本和其他支出；”

第六条：“公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给公司关联方使用：1、有偿或无偿地拆借公司的资金给公司关联方使用；2、通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款；3、委托公司关联方进行投资活动；4、为公司关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；5、代公司关联方偿还债务；6、中国证监会认定的其他方式。”

第九条：“公司及下属子公司应定期编制公司关联方资金占用情况汇总表、关联交易情况汇总表。”

第十一条：“公司董事长是防止资金占用、资金占用清欠工作的第一责任人，公司总经理是直接主管责任人，主管会计工作负责人、会计机构负责人是该项工作的业务负责人。”

第十四条：“公司股东大会、董事会、总经理按照公司《关联交易管理办法》所规定的各自权限和职责审议批准公司与公司关联方通过采购和销售等生产经营环节开展的关联交易事项。因关联交易向关联方提供资金时，应按照资金审批和支付流程，严格执行关联交易协议和资金管理有关规定，不得形成非正常的经营性资金占用。”

## 二、申报会计师核查意见

### 【核查方式、核查过程】：

申报会计师主要履行了以下核查程序：

1、查阅了发行人与关联方富创精密签署的借款协议、发行人向关联方富创精密拆借资金的往来凭证，就发行人向关联方富创精密拆借资金对发行人相关人员进行访谈；

2、查阅了发行人提供的宗润福其他应收款项及其他应付款项的具体构成明细、发行人董事填写的调查问卷、宗润福社保转移相关文件、发行人报告期内历次股东大会、董事会、监事会会议文件；

3、查阅了发行人《公司章程》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《规范与关联方资金往来管理制度》等内部控制制度、发行人出具的《内部控制自我评价报告》，查询/了解发行人股东大会、董事会、监事会规范运作情况。

**【核查意见】：**

经核查，申报会计师认为：

1、富创精密向发行人拆借资金主要用于短期经营资金周转，已以银行转账方式向公司归还上述借款本金并支付利息，具有商业合理性；

2、发行人对富创精密的资金拆借行为按资金拆借发生期间同期中国人民银行贷款基准利率 4.35%上浮 20%（即年化借款利率 5.22%）确定借款利率，资金占用费利率公允，是按照公允价格收取；

3、发行人对宗润福其他应收款项及其他应付款项系宗润福未及时办理社会保险转移手续形成，不构成资金占用，报告期内发行人不存在变相向发行人董事提供借款的情形；

4、前述关联交易已履行了相关内部决策程序，关联方已回避表决；

5、发行人已建立了内部控制制度，完善了与关联方资金往来等规范措施，并对报告期内已发生的关联交易进行了内部审议及确认。除已披露的关联资金往来之外，发行人与持股 5%以上的主要股东之间不存在其他资金调配及资金流转情形；

6、发行人通过建立健全组织机构及人员配备、制定相关内部控制制度、对报告期内已发生关联交易事项进行审议确认、主要股东出具承诺等具体安排防范利益冲突及保持独立性，发行人已在公司章程及内部管理制度中设置关于关联资金管控的相关规定；

7、发行人上述资金往来均具备合理性，合法合规，且已通过内部审议及确认，关联方已回避表决；发行人已建立了内部控制制度，完善了与关联方资金往来等规范措施，发行人内控制度健全有效，公司治理完善。

问题 19:

根据申报材料及网查工商信息,发行人与关联方富创精密最大的股东都为先进制造,富创精密法定代表人为郑广文,业务范围包括集成电路(半导体)装备产业 SMIF 产品设备和部件加工、制造、装配及相关技术开发与技术服务,注册地址位与发行人注册地址接近;报告期内,富创精密存在通过发行人进行转贷以及拆借发行人资金的情况。

请发行人说明:(1)发行人与关联方富创精密在主要产品、业务范围、行业分类、产业链位置等方面的具体区别,发行人与富创精密是否存在对发行人存在重大不利影响的同业竞争或潜在同业竞争;(2)发行人在生产、财务、销售、管理人员等方面与富创精密是否存在混同的情况;(3)上述关联方资金拆借和银行贷款受托支付的具体背景、原因,履行的内部决策程序,是否符合相关监管要求;(4)转贷过程中资金的进出在发行人现金流量表中如何体现及是否符合《企业会计准则》的要求。

请保荐机构、申报会计师对上述事项(4)进行核查,并发表明确意见。

回复:

一、发行人说明事项

(一)发行人与关联方富创精密在主要产品、业务范围、行业分类、产业链位置等方面的具体区别,发行人与富创精密是否存在对发行人存在重大不利影响的同业竞争或潜在同业竞争

发行人与关联方富创精密在主要产品、业务范围、行业分类、产业链位置等方面的具体区别如下:

事项	发行人	富创精密
主要产品	主要产品包括光刻工序涂胶显影设备和单片式湿法设备两大类	富创精密的主要产品为以铝合金等金属为主要材料的半导体设备关键零部件,主要应用于离子注入机、刻蚀机、PVD、CVD 等设备。
业务范围	发行人主要从事半导体专用设备的研发、生产和销售	富创精密主要从事半导体装备关键零部件的研发、制造和销售业务,可进一步划分为集成电路装备核心部件、平板



事项	发行人	富创精密
		显示装备核心部件以及太阳能装备核心部件
行业分类	专用设备制造业-半导体器件专用设备制造	专用设备制造业-半导体装备关键零部件
产业链位置	发行人所处的半导体装备产业是半导体产业链的上游核心环节	富创精密所处行业为半导体装备零部件,处于沈阳芯源等半导体设备企业的上游
主要客户	发行人客户以半导体行业上市公司为主,如台积电(TSM.N)、华天科技(002185.SZ)、长电科技(600584.SH)、通富微电(002156.SZ)、晶方科技(603005.SH)等	富创精密的主要客户为从事半导体装备行业企业,包括美国应用材料公司(证券代码:AMAT)、北方华创科技集团股份有限公司(证券代码:002371)、瑞士真空阀门公司(VAT GROUP AG)、帆宣系统科技股份有限公司(证券代码:6196)
主要供应商	发行人供应商以上游零部件企业为主,如NIDEC SANKYO CORPORATION、沈阳市于洪区华业金属装饰制品厂等	富创精密的主要供应商为铝材的代理商,包括深圳市华航铝业航材有限公司、沈阳美德航空航天材料有限公司

基于上述,富创精密主要从事半导体装备关键零部件的研发、制造和销售业务,富创精密所处行业为半导体装备零部件,位于半导体装备产业的上游,主要客户为从事半导体装备行业企业,与发行人在主要产品、业务范围、行业分类、产业链位置等方面存在区别,据此,发行人与富创精密不存在对发行人存在重大不利影响的同业竞争或潜在同业竞争。

## (二) 发行人在生产、财务、销售、管理人员等方面与富创精密是否存在混同的情况

发行人在生产、财务、销售、管理人员等方面与富创精密不存在混同的情况,具体如下:

事项	发行人	富创精密
地址	沈阳市浑南新区飞云路 16 号	辽宁省沈阳市浑南区飞云路 18 甲-1 号
生产	1、土地使用权(证书编号:沈南国用[2003]第 041 号) 2、厂房(浑南新区飞云路 16-2 号、16-3 号,证书编号:辽(2019)沈阳市不动产权第 0255984 号、辽(2019)沈阳市不动产权第 0255871 号)	1、土地使用权(证书编号:东陵国用[2011]第 0710 号) 2、厂房(沈房权证浑南新区字第 031814 号) 3、生产设备:加工中心、表面处理生产线、焊接设备等

	3、生产/研发设备：光刻机、光刻机配套系统、自动湿式刻蚀设备、光字表面分析仪、膜厚测量仪等	
财务	1、《开户许可证》(2210-00158346) 2、营业执照、组织机构代码证、税务登记证“三证合一”登记后统一社会信用代码为 9121011274273568XC 的《营业执照》 3、设置了财务部，聘任了专职财务人员	1、《开户许可证》(2210-02126099) 2、营业执照、组织机构代码证、税务登记证“三证合一”登记后统一社会信用代码为 91210112675314948L 的《营业执照》 3、设置了财务部，聘任了专职财务人员，与发行人不存在重叠
销售	设置了销售部，聘任了专职销售人员	设置了销售部，聘任了专职销售人员，与发行人不存在重叠
主要管理人员	宗润福、陈兴隆、李风莉、顾永田	郑广文、倪世文、李加、江山

(三) 上述关联方资金拆借和银行贷款受托支付的具体背景、原因，履行的内部决策程序，是否符合相关监管要求

1、上述关联方资金拆借和银行贷款受托支付的具体背景、原因

报告期内，发行人与关联方的资金拆借和银行贷款受托支付情况如下：

单位：万元

序号	发生日期	交易对方	往来金额	资金往来方向	资金往来类型	资金往来原因
1	2016年3月30日	富创精密	500.00	公司转出	资金拆借	富创精密向公司借款主要用于其短期经营资金的周转
	2016年9月18日			向公司转入		
2	2016年6月1日	富创精密	300.00	公司转出		
	2016年6月17日			向公司转入		
3	2016年6月17日	富创精密	300.00	公司转出		
	2016年6月30日			向公司转入		
4	2017年3月14日	富创精密	2,000.00	公司转出		
	2017年3月16日			向公司转入		
5 <sup>注</sup>	2016年9月14日	富创精密	300.00	向公司转入	银行贷款受托支付	公司作为富创精密银行贷款受托支付对象
	2016年9月14日	先进制造		公司转出		
6	2017年1月16日	富创精密	1,500.00	向公司转入		
	2017年1月16日			公司转出		
7	2017年6月1日	富创	2,000.00	向公司转入		

	2017年6月1日	精密		公司转出		
--	-----------	----	--	------	--	--

注：由于贷款银行对受托支付款项的管理要求，公司作为受托支付对象收到300万款项后于当日转出至先进制造，并由先进制造于当日转出至富创精密。

## 2、履行的内部决策程序

发行人与关联方的资金拆借和银行贷款受托支付履行的内部决策程序如下：

根据发行人第一届董事会第六次会议文件及独立董事出具的意见，发行人向富创精密资金拆借形成的关联交易已经发行人召开的第一届董事会第六次会议、2019年第四次临时股东大会审议确认，关联董事郑广文、宗润福、王蓉辉回避表决，关联股东先进制造、中科院沈自所、宗润福回避表决。发行人全体独立董事发表了同意的独立意见，认为：“公司在2016年、2017年、2018年、2019年1-3月内与关联方发生的关联交易系为公司正常经营业务所需，属正常商业行为，遵守了自愿、等价、有偿的原则，定价公平合理，并已按照沈阳芯源当时有效的章程及决策程序履行了相关审批程序，所发生的关联交易符合公司的利益，不存在损害公司和其他股东利益的情况。”

## 3、是否符合相关监管要求

根据《合同法》《民法通则》及《最高人民法院关于审理民间借贷案件适用法律若干问题的规定》，法人之间、其他组织之间以及它们相互之间为生产、经营需要订立的民间借贷合同，除存在合同法第五十二条、本规定第十四条规定的情形外，当事人主张民间借贷合同有效的，人民法院应予支持。

根据上交所《科创板股票发行上市审核问答（二）》的要求，发行人报告期存在财务内控不规范的情形，发行人应对相关问题进行整改或纠正，中介机构应对发行人财务内控不规范情形及整改纠正、运行情况进行核查。

经核查，报告期内，公司出借给富创精密的借款均为公司自有资金，非金融机构借款或向其他企业借款或向本单位职工集资取得的资金，公司与关联方的银行贷款受托支付系为满足贷款银行受托支付要求，关联方向公司借款及“转贷”主要用于其短期经营资金周转，非用于违法犯罪活动，公司与富创精密之间的借款由双方协商一致并签署《借款协议》，不存在《合同法》第五十二条和《最高人民法院关于审理民间借贷案件适用法律若干问题的规定》第十四条规定的情形。

公司出借给富创精密的借款均已收回并参照不低于同期中国人民银行贷款基准利率收取了借款利息，股份公司设立后，发行人制定了《公司章程》《关联交易管理办法》《对外担保管理办法》《规范与关联方资金往来管理制度》等内部控制制度对涉及关联方资金往来、对外担保等事项进行了规范，并召开第一届董事会第六次会议、2019年第四次临时股东大会对该等事项审议确认，独立董事发表了同意的独立意见，且该等财务不规范情形具有偶发性，所涉金额占发行人当期收入的比例较低，自2017年4月以来公司未再发生相关情形，据此，上述关联方资金拆借和银行贷款受托支付虽不违反法律法规的禁止性规定，但属于财务内控不规范情形，鉴于该等行为并非发行人主观故意的重大违法违规行为，发行人已对相关问题进行了整改纠正，建立健全了相关内控制度并强化了财务内控的执行，且发行人申报审计截止日后至今未再发生新的不合规资金往来行为，因此，上述关联方资金拆借和银行贷款受托支付事项的整改规范符合相关监管要求。

#### **（四）转贷过程中资金的进出在发行人现金流量表中如何体现及是否符合《企业会计准则》的要求**

报告期内，公司转贷过程中的资金进出在现金流量表中以净额列报，一进一出净额为0。

根据《企业会计准则第31号--现金流量表》第五条规定，“现金流量应当分别按照现金流入和现金流出总额列报。但是，下列各项可以按照净额列报：……

（二）周转快、金额大、期限短项目的现金流入和现金流出……”

由于公司转贷过程中资金均在当天或隔天进出，周转较快，符合上述准则规定的情形，因此公司转贷过程中的资金进出在现金流量表中以净额列报，符合《企业会计准则》的要求。

## **二、申报会计师核查意见**

### **【核查方式、核查过程】：**

申报会计师就发行人说明事项（4）取得并复核了发行人报告期内现金流量表及编制过程，核查上述资金转贷在现金流量表中的体现。

### **【核查意见】：**

经核查，申报会计师认为：由于公司转贷过程中资金均在当天或隔天进出，周转较快，符合《企业会计准则第 31 号--现金流量表》规定可按净额列示的情形，因此公司转贷过程中的资金进出在现金流量表中以净额列报，符合《企业会计准则》的要求。

## 问题 20:

招股说明书披露，公司 2019 年 1-3 月存在收取对非金融企业资金占用费的情况。

请发行人说明：（1）相关资金占用费涉及的具体主体、占用金额及占用时间，占用费的确定依据，是否违反相关法律法规，相关的业务背景及合理性，是否为关联方资金占用；（2）报告期各期与第三方发生与购销无关的资金往来情况，说明具体对象、发生金额及原因，相关资金的往来是否符合公司资金管理相关内控要求。

请保荐机构、申报会计师对上述事项进行核查，并发表明确意见。

回复：

## 一、发行人说明事项

（一）相关资金占用费涉及的具体主体、占用金额及占用时间，占用费的确定依据，是否违反相关法律法规，相关的业务背景及合理性，是否为关联方资金占用

### 1、相关资金占用费涉及的具体主体、占用金额及占用时间，占用费的确定依据

2019 年 1-3 月，公司收取的资金占用费涉及的具体主体、占用金额、占用时间及占用费情况如下：

单位：万元

借款方	占用金额	占用时间		占用费 (含税)
		起始日	到期日	
富创精密	2,000.00	2017 年 3 月 14 日	2017 年 3 月 16 日	0.57
	500.00	2016 年 3 月 30 日	2016 年 9 月 18 日	12.30
	300.00	2016 年 6 月 1 日	2016 年 6 月 17 日	0.69
	300.00	2016 年 6 月 17 日	2016 年 6 月 30 日	0.56
合计				14.12

公司按资金拆借发生期间同期中国人民银行贷款基准利率 4.35%上浮 20%

（即年化借款利率 5.22%）确定借款利率，结合借款方占用时间按日单利计息的方法计算资金占用费。资金占用费利率公允，计算方法合理。

## 2、是否违反相关法律法规

报告期内，公司与富创精密之间的借款行为适用我国《合同法》、《民法通则》及《最高人民法院关于审理民间借贷案件适用法律若干问题的规定》（以下简称“《若干问题的规定》”）。

《合同法》第五十二条规定，“有下列情形之一的，合同无效：

- （一）一方以欺诈、胁迫的手段订立合同，损害国家利益；
- （二）恶意串通，损害国家、集体或者第三人利益；
- （三）以合法形式掩盖非法目的；
- （四）损害社会公共利益；
- （五）违反法律、行政法规的强制性规定”。

《民法通则》第九十条规定，“合法的借贷关系受法律保护”。

《若干问题的规定》第一条规定，“本规定所称的民间借贷，是指自然人、法人、其他组织之间及其相互之间进行资金融通的行为”。

《若干问题的规定》第十一条规定，“法人之间、其他组织之间以及它们相互之间为生产、经营需要订立的民间借贷合同，除存在合同法第五十二条、本规定第十四条规定的情形外，当事人主张民间借贷合同有效的，人民法院应予支持”。

《若干问题的规定》第十四条规定，“具有下列情形之一，人民法院应当认定民间借贷合同无效：

- （一）套取金融机构信贷资金又高利转贷给借款人，且借款人事先知道或者应当知道的；
- （二）以向其他企业借贷或者向本单位职工集资取得的资金又转贷给借款人牟利，且借款人事先知道或者应当知道的；

(三)出借人事先知道或者应当知道借款人借款用于违法犯罪活动仍然提供借款的;

(四) 违背社会公序良俗的;

(五) 其他违反法律、行政法规效力性强制性规定的”。

报告期内,公司出借给富创精密的借款均为公司自有资金,非金融机构借款或向其他企业借款或向本单位职工集资取得的资金;富创精密向公司借款主要用于其短期经营资金周转,非用于违法犯罪活动;公司与富创精密之间的借款由双方协商一致并签署《借款协议》,不存在《合同法》第五十二条和《若干问题的规定》第十四条规定的情形。

综上,公司与富创精密之间的借款行为不存在违反相关法律法规的情形。

### 3、相关的业务背景及合理性,是否为关联方资金占用

报告期内,公司资金占用费均为向富创精密收取的借款利息。2016年3月至2017年3月,富创精密先后从公司临时性借出资金合计3,100万元,上述借款主要用于富创精密短期经营资金周转,具有合理性。

报告期内,富创精密为公司关联方,富创精密向公司借款属于关联方资金占用。富创精密已向公司归还上述借款本金并支付利息。自2017年4月以来,公司不存在资金被关联方非经营性占用的情形。

(二)报告期各期与第三方发生与购销无关的资金往来情况,说明具体对象、发生金额及原因,相关资金的往来是否符合公司资金管理相关内控要求

#### 1、报告期各期与第三方发生与购销无关的资金往来情况,说明具体对象、发生金额及原因

报告期内,公司与第三方发生的与购销无关的资金往来分为资金拆借及银行贷款受托支付两类。上述资金往来的具体对象、发生金额及原因情况如下:

单位:万元

序号	发生日期	交易对方	往来金额	资金往来方向	资金往来原因	资金往来类型
1	2016年3月30日	富创	500.00	公司转出	富创精密向公司借	资金拆借



	2016年9月18日	精密		向公司转入	款主要用于其短期经营资金的周转	
2	2016年6月1日	富创精密	300.00	公司转出		
	2016年6月17日	精密		向公司转入		
3	2016年6月17日	富创精密	300.00	公司转出		
	2016年6月30日	精密		向公司转入		
4	2017年3月14日	富创精密	2,000.00	公司转出	公司作为富创精密银行贷款受托支付对象，为富创精密取得银行贷款	银行贷款受托支付
	2017年3月16日	精密		向公司转入		
5 <sup>注</sup>	2016年9月14日	富创精密	300.00	向公司转入		
	2016年9月14日	先进制造		公司转出		
6	2017年1月16日	富创精密	1,500.00	向公司转入		
	2017年1月16日	精密		公司转出		
7	2017年6月1日	富创精密	2,000.00	向公司转入		
	2017年6月1日	精密		公司转出		
8	2016年11月22日	沈阳拓荆	1,000.00	公司转出	沈阳拓荆作为公司银行贷款受托支付对象，为公司取得银行贷款	
	2016年11月23日			向公司转入		

注：由于贷款银行对受托支付款项的管理要求，公司作为受托支付对象收到300万款项后于当日转出至先进制造，并由先进制造于当日转出至富创精密。

## 2、相关资金的往来是否符合公司资金管理相关内控要求

报告期内，公司与第三方的非经营性资金往来均发生在有限公司阶段，其执行前均经过公司总经理、财务总监和财务经理一致确认。发生上述资金往来行为时，公司尚未制定针对大额非经营性资金往来相关的管理制度，当时有效的公司章程亦未对此类资金往来的审批程序等作出明确规定。股份公司成立之后，公司先后制定并实施的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《关联交易管理办法》、《规范与关联方资金往来管理制度》等制度规定了资金往来的审批权限、流程及关联方资金往来的防范原则等内容，从制度上对公司资金往来行为进行规范和约束。

报告期内，公司与富创精密之间的资金拆借均已还清，富创精密已归还相关借款本金，并按同期中国人民银行贷款利率上浮20%的利率向公司支付了借款利息，上述借款行为不存在损害公司利益的情形；公司与第三方发生的银行贷款受

托支付事项对应的原始贷款均已结清，上述受托支付事项未损害贷款银行的利益，公司与贷款银行之间不存在纠纷。

上述资金拆借及受托支付行为在公司报告期内并未持续发生，具有偶发性，且自 2018 年以来公司未再发生相关情形。股份公司成立之后，公司先后制定并实施的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《关联交易管理办法》、《规范与关联方资金往来管理制度》等制度规定了资金往来的审批权限、流程及关联方资金往来的防范原则等内容，从制度上对公司资金往来行为进行规范和约束。

## 二、申报会计师核查意见

### 【核查方式、核查过程】：

申报会计师主要履行了以下核查程序：

1、取得了报告期内发行人所有银行账户的资金流水，核查了大额资金流水交易内容，检查是否存在异常资金往来等情形；

2、取得并查阅了报告期内发行人与富创精密之间签署的借款协议，以及相关资金借出、归还及利息收取对应的记账凭证及原始单据，核查了上述借款同期中国人民银行贷款利率，并对资金占用费进行了复核计算；

3、查阅了《合同法》、《民法通则》及《最高人民法院关于审理民间借贷案件适用法律若干问题的规定》等相关法律法规；

4、取得并查阅了报告期内受托支付事项对应的原始借款合同、相关资金往来记账凭证及原始单据；

5、对发行人财务部门负责人进行访谈，了解发行人报告期内相关内控制度的设计和执行情况。

### 【核查意见】：

经核查，申报会计师认为：

1、发行人相关资金占用费涉及关联方富创精密，累计金额为 3,100 万元，占用时间最长不超过 6 个月，按资金拆借发生期间同期中国人民银行贷款基准利

率 4.35%上浮 20%（即年化借款利率 5.22%）确定借款利率，结合借款方占用时间按日单利计息的方法计算资金占用费，资金占用费利率公允，计算方法合理，没有违反相关法律法规，具有合理性；属于关联方资金占用，但已全面规范，自 2017 年 4 月以来，公司不存在资金被关联方非经营性占用的情形；

2、发行人报告期各期与第三方发生与购销无关的资金往来情况主要包括资金拆借及银行贷款受托支付两类，涉及富创精密和沈阳拓荆，发生上述资金往来行为前均经过公司总经理、财务总监和财务经理一致确认，但公司当时尚未制定针对大额非经营性资金往来相关的管理制度，当时有效的公司章程亦未对此类资金往来的审批程序等作出明确规定。股份公司成立之后，公司先后制定并实施的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《关联交易管理办法》、《规范与关联方资金往来管理制度》等制度规定了资金往来的审批权限、流程及关联方资金往来的防范原则等内容，从制度上对公司资金往来行为进行规范和约束。

问题 21:

根据申报材料，发行人将产品移交给客户并完成安装调试，客户验收无误，取得验收报告后确认收入；设备销售合同显示，发行人与客户签订的销售合同涉及初步验收、性能验收及相关付款条款，合同价款中包含了货物、辅材的全部价款、发行人为履行合同而发生的全部包装、运输装卸、保险、服务等费用，合同条款还涉及售后移机服务、售后服务条款等内容。部分客户安装调试后还需进行试运行才会进行验收。

请发行人披露：（1）报告期各种销售模式下收入确认的具体时点，结合销售合同具体条款，披露确认收入时点的确定依据；（2）报告期内是否变更收入确认的具体时点、变更原因及对报告期各期经营业绩的影响；（3）商品安装调试与初步验收、初步验收与性能验收之间的平均时间间隔、变动情况及原因分析；（4）货物的包装、运输、安装及调试、移机服务、售后服务等费用的具体核算方法、在财务报表中的具体体现；（5）重大销售合同的签订、验收和确认收入的具体时间；（6）报告期内有无安装调试后没有通过试运行或者验收的情形、原因及相关会计处理。

请发行人：（1）结合验收后维保责任和义务的内容与时间，可比公司的质保费用预计负债计提政策，说明发行人对验收后维保责任和义务计提的预计负债是否充分，计提政策是否符合行业特征及自身的业务发展情况；（2）报告期各期退货情况、相关会计处理、是否符合企业会计准则的规定。

请保荐机构、申报会计师对上述事项进行核查，并发表明确意见。

回复：

一、发行人披露事项

（一）报告期各种销售模式下收入确认的具体时点，结合销售合同具体条款，披露确认收入时点的确定依据

“1、销售商品收入

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与

所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

销售商品收入的具体确认原则为：公司将产品移交给客户并完成安装调试，客户验收无误，取得验收报告后确认收入。

报告期内，公司主要产品销售模式分为直销和代销两类，其中代销均为公司在台湾地区委托辛耘企业股份有限公司进行产品销售。在不同的销售模式下，公司均以取得最终客户出具的正式验收报告作为设备所有权主要风险和报酬转移的重要依据及确认收入的前提条件。

报告期内，由于不同客户设备采购内控制度存在差异，公司与部分客户在销售合同中约定了包括初步验收、试运行等更为具体的验收环节，相关客户在最终验收完成后出具正式验收报告。报告期内，公司均以取得最终客户出具的正式验收报告作为收入确认的依据并一次性确认收入，不存在分阶段确认收入的情形。”

上述楷体加粗内容已在《招股说明书（申报稿）》“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“四、重大影响的会计政策和会计估计”之“（十一）收入确认原则和计量方法”中补充披露。

**（二）报告期内是否变更收入确认的具体时点、变更原因及对报告期各期经营业绩的影响**

“报告期内，公司不存在变更收入确认时点的情形。”

上述楷体加粗内容已在《招股说明书（申报稿）》“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“四、重大影响的会计政策和会计估计”之“（十一）收入确认原则和计量方法”中补充披露。

**（三）商品安装调试与初步验收、初步验收与性能验收之间的平均时间间隔、变动情况及原因分析**

“.....

## 6、产品验收情况分析

报告期内，公司与少数客户在销售合同中约定了更为具体的验收环节（如初步验收、试运行等），并非所有客户的验收环节中均涉及初步验收环节等中间环节。公司均以取得最终客户正式验收报告作为收入确认的前提条件，不存在分阶段确认收入的情形，也没有分段记录和统计安装调试与初步验收、初步验收与性能验收之间的平均时间间隔。报告期内，公司各类设备产品自发货日期至验收日期平均时间间隔情况如下：

单位：月

产品类别	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
涂胶/显影机（6英寸及以下）	5.58	4.78	3.02	2.89
涂胶/显影机（8/12英寸）	2.87	7.67	6.47	3.62
喷胶机	-	5.17	6.00	6.08
清洗机	5.13	10.95	7.45	2.00
去胶机	4.36	10.55	13.32	-
湿法刻蚀机	4.77	12.37	4.15	-

报告期内，公司主要产品发货日期与验收日期之间的平均间隔存在一定波动，主要原因包括以下因素：（1）公司设备产品存在定制化程度较高的特点，不同型号、配置的设备产品所需的安装调试时间不同，通常新开发的机型、技术或工艺更新较多的设备所需的调试时间更长；（2）受客户安装调试场地条件、产线其他设备到位情况等影响，公司设备安装调试进度可能相应延长；（3）由于客户设备采购内控制度的差异，不同客户对设备产品的验收流程有所差异，亦会导致不同客户之间验收所需的审批周期有所不同。”

上述楷体加粗内容已在《招股说明书（申报稿）》“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十、经营成果分析”之“（二）营业收入分析”中补充披露。

**（四）货物的包装、运输、安装及调试、移机服务、售后服务等费用的具体核算方法、在财务报表中的具体体现**

“（6）货物的包装、运输、安装及调试、移机服务、售后服务等费用的具体核算方法、在财务报表中的具体体现

2016年至2018年1月，公司发生的设备产品包装费主要为材料费，运营保障部负责领用包装材料并进行包装，公司将材料费用计入“管理费用-低值易耗

品”中，在财务报表中体现在当期利润表中的管理费用科目，上述包装费的核算方法存在瑕疵，但各期发生金额较小（2016年、2017年包装费分别为32.58万元、20.98万元，占当期收入比例分别为0.22%、0.11%），对公司整体财务报表影响较小；2018年2月至2019年6月，公司将设备产品包装工作外包给第三方公司，包装服务费在实际发生时计入“制造费用-低值易耗品”中，在财务报表中体现在当期利润表中的营业成本科目或资产负债表中的存货科目。

报告期内，公司货物的运输费在实际发生时计入“销售费用-运输费”中；安装及调试、售后服务主要为物料消耗费用，在实际发生时计入“销售费用-物料消耗”中；移机服务报告期并未实际发生直接支出。上述费用，在财务报表中均体现在当期利润表的销售费用科目。”

上述楷体加粗内容已在《招股说明书（申报稿）》“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十、经营成果分析”之“（五）期间费用分析”之“1、销售费用”中补充披露。

#### （五）重大销售合同的签订、验收和确认收入的具体时间

“截至本招股说明书签署日，公司与主要客户签订的已履行完毕或正在履行的合同金额（含税）超过1,500万元的重大销售合同情况如下：

序号	合同对方	合同标的	合同金额 <sup>②</sup> (含税)	合同签订日期	客户验收日期	收入确认期间	合同执行情况
1	华天科技（昆山）电子有限公司	全自动涂胶显影机、去胶机、刻蚀机、清洗机等	1,600.00万元	2014年5月27日	其中4台、1台设备分别于2014年11月、2017年4月验收	其中4台、1台设备分别于2014年11月、2017年4月确认收入	客户已验收
2	苏州晶方半导体科技股份有限公司	全自动喷胶机、显影机	1,512.00万元	2015年2月12日	2016年12月	2016年12月	客户已验收
3	辛耘企业股份有限公司	全自动显影机	1,014.61万美元	2015年12月20日/ 2015年12月21日	其中5台、4台、1台、8台设备分别于2016年3月、4月、5月、6月验收	其中5台、4台、1台、3台、5台分别于2016年3月、4月、5月、6月、7月确认收入	客户已验收

序号	合同对方	合同标的	合同金额 <sup>②</sup> (含税)	合同签订日期	客户验收日期	收入确认期间	合同执行情况
4	华天科技(昆山)电子有限公司	全自动去胶机、刻蚀机、涂胶机、显影机、清洗机	2,126.00万元	2016年5月9日	其中3台、1台、3台分别于2017年2月、2018年4月、2018年5月验收	其中3台、1台、3台分别于2017年2月、2018年4月、2018年5月确认收入	客户已验收
5	昆山国显光电有限公司	来料清洗机、成膜前清洗机等	3,480.00万元	2017年3月6日	其中1台、5台、1台分别于2018年6月、9月、11月验收	其中1台、5台、1台分别于2018年6月、9月、11月确认收入	客户已验收
6	华天科技(昆山)电子有限公司	全自动涂胶机、清洗机等	3,041.00万元	2017年12月18日	其中5台、2台分别于2018年11月、12月验收	其中5台、2台分别于2018年11月、12月确认收入	客户已验收
7	世源科技工程有限公司	涂胶机、显影机、金属剥离机等	1,790.00万元	2018年2月1日	/	/	正在执行
8	江西兆驰半导体有限公司	全自动去胶剥离机	3,608.89万元	2018年4月26日	/	/	正在执行
9	上海华力集成电路制造有限公司	防反射层匀胶机设备	1,635.80万元	2018年6月27日	2019年9月	2019年9月	客户已验收
10	江苏壹度科技股份有限公司	全自动清洗机、涂胶机等	1,530.00万元	2018年9月20日	其中3台、2台、1台分别于2019年3月、4月、6月验收	其中3台、2台、1台分别于2019年3月、4月、6月确认收入	客户已验收
11	长江存储科技有限责任公司	Demo 芯源track (前道涂胶显影机)	1,716.30万元	2018年9月26日	/	/	正在执行
12	中芯集成电路制造(绍兴)有限公司	SCRUBBER (前道清洗机)	1,577.78万元	2019年6月10日	/	/	正在执行
13	厦门通富微电子有限公司	涂胶机、显影机	1,650.00万元	2019年6月20日	/	/	正在执行

注：根据财政部、税务总局《关于调整增值税税率的通知》，自2018年5月1日起，纳税人发生增值税应税销售行为，原适用17%税率的，税率调整为16%；根据财政部、税务总局、海关总署《关于深化增值税改革有关政策的公告》，自2019年4月1日起，增值税一



般纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用 16%税率的，税率调整为 13%。上述合同金额（含税）均以合同签订时适用的增值税率计算，未根据后续增值税率变化进行调整。”

上述楷体加粗内容已在《招股说明书（申报稿）》“第十一节 其他重要事项”之“一、重大合同”之“（一）销售合同”中补充披露。

#### **（六）报告期内有无安装调试后没有通过试运行或者验收的情形、原因及相关会计处理**

##### **“1、销售商品收入**

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

销售商品收入的具体确认原则为：公司将产品移交给客户并完成安装调试，客户验收无误，取得验收报告后确认收入。

报告期内，公司主要产品销售模式分为直销和代销两类，其中代销均为公司在台湾地区委托辛耘企业股份有限公司进行产品销售。在不同的销售模式下，公司均以取得最终客户出具的正式验收报告作为设备所有权主要风险和报酬转移的重要依据及确认收入的前提条件。

报告期内，由于不同客户设备采购内控制度存在差异，公司与部分客户在销售合同中约定了包括初步验收、试运行等更为具体的验收环节。报告期内，公司均以取得最终客户出具的正式验收报告作为收入确认的依据并一次性确认收入，不存在分阶段确认收入的情形。

报告期内，公司不存在产品安装调试后没有通过试运行或验收而被退回的情形。

报告期内，公司对已发往客户现场尚未取得客户正式验收的设备产品均列示于“存货——发出商品”科目，在产品安装调试完成和通过试运行（如有）时均不会作会计处理，在客户对设备产品正式验收后确认销售收入并同时结转相应的发

出商品成本，如没有通过试运行或验收而发生产品退回，则借记库存商品，贷记发出商品。”

上述楷体加粗内容已在《招股说明书（申报稿）》“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“四、重大影响的会计政策和会计估计”之“（十一）收入确认原则和计量方法”中补充披露。

## 二、发行人说明事项

（一）结合验收后维保责任和义务的内容与时间，可比公司的质保费用预计负债计提政策，说明发行人对验收后维保责任和义务计提的预计负债是否充分，计提政策是否符合行业特征及自身的业务发展情况

公司设备质保期通常为1年，个别客户为1-2年。在质保期内，公司客服工程师免费为客户提供维修保养，免费更换因产品质量原因破损的零部件。

在国内同行业的可比公司中，中微半导体对预计产品质量保证损失计提了预计负债。2016年至2018年，中微半导体各年计提的预计产品质量保证损失分别为2,783.17万元、3,291.93万元和5,498.65万元，占各年营业收入的比例分别为4.57%、3.39%和3.35%，占比变动相对稳定。

在国内同行业的可比公司中，北方华创未对质保费用计提预计负债。

报告期内，公司验收后的维保支出主要为质保期间的物料消耗，各期质保期间物料消耗及占当期营业收入比例情况如下：

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
营业收入（万元）	6,701.77	20,999.05	18,988.50	14,760.31
质保期间物料消耗（万元）	85.66	125.23	221.47	349.71
质保期间物料消耗占收入比	1.28%	0.60%	1.17%	2.37%

由上表可见，公司各期质保期间物料消耗占当期营业收入比重波动较大，对各期维保义务支出无法进行可靠地预计，并且各期质保期间消耗的物料消耗占收入比重较小。根据企业会计准则的规定，与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：（一）该义务是企业承担的现时义务；（二）履行该义务很可能导致经济利益流出企业；（三）该义务的金额能够可靠地计量。因

此，公司没有对验收后维保责任和义务计提预计负债的处理方式具有合理性，符合企业会计准则，符合行业特征及自身的业务发展情况。

**（二）报告期各期退货情况、相关会计处理、是否符合企业会计准则的规定**

报告期内，公司设备产品不存在经客户验收后退货的情况。

**三、申报会计师核查意见**

**【核查方式、核查过程】：**

申报会计师主要履行了以下核查程序：

1、了解发行人销售循环内部控制的设计并测试其有效性；访谈了发行人销售部门及财务部门负责人，了解发行人报告期内针对验收后维保责任的会计处理及退货情况，了解发行人货物的包装、运输、安装及调试、移机服务、售后服务等费用的具体核算方法，了解报告期内有无设备未通过试运行或验收的情形及相关会计处理；

2、查阅发行人收入相关的具体会计政策，检查发行人报告各期验收报告，取得了发行人主营业务收入明细表，核查发行人收入相关的会计政策各期是否得到一贯执行；

3、对主要客户进行实地走访，了解客户与发行人之间质保期、退货条款的约定情况，发行人产品质量情况以及报告期内客户从发行人采购的产品的退货情况；

4、对发行人报告各期收入执行截止测试；

5、对发行人主要客户的销售额及应收账款余额执行函证程序；

6、通过公开信息查询同行业可比公司退货政策及预计负债计提情况。

**对发行人披露事项的核查：**

**【核查意见】：**

经核查，申报会计师认为：

- 1、发行人各种销售模式下收入确认的具体时点符合企业会计准则；
- 2、发行人报告期内不存在变更收入确认的具体时点的情形；
- 3、发行人关于“设备商品自发货日期至验收日期平均时间间隔、变动情况及原因”补充披露的内容符合实际情况；
- 4、发行人“关于货物的包装、运输、安装及调试、移机服务、售后服务等费用的具体核算方法、在财务报表中的具体体现”补充披露的内容符合实际情况；2016年至2018年1月，发行人货物包装费用核算上存在瑕疵，但上述包装费用发生金额较小，对发行人财务报表整体影响很小，发行人已进行了规范；截至本问询函回复签署日，发行人货物的运输、安装及调试、移机服务、售后服务等费用的核算方法符合企业会计准则规定；
- 5、发行人关于重大销售合同的收入确认符合企业会计准则和自身收入确认的具体原则；
- 6、报告期内，公司不存在产品安装调试后没有通过试运行或验收而被退回的情形，公司在产品发货及最终验收时的会计处理符合企业会计准则。

**对发行人说明事项的核查：**

**【核查意见】：**

经核查，申报会计师认为：

- 1、公司各期质保期间物料消耗占当期营业收入比重波动较大，对各期维保义务支出无法进行可靠地预计，并且各期质保期间消耗的物料消耗占收入比重较小，公司没有对验收后维保责任和义务计提预计负债的处理方式具有合理性，符合企业会计准则，符合行业特征及自身的业务发展情况；
- 2、报告期内，公司设备产品不存在经客户验收后退货的情况。

问题 22:

招股说明书披露，发行人产品包括光刻工序涂胶显影设备（涂胶/显影机、喷胶机）和单片式湿法设备（清洗机、去胶机、湿法刻蚀机），可用于 6 英寸及以下单晶圆处理（如 LED 芯片制造环节）及 8/12 英寸单晶圆处理（如集成电路制造前道晶圆加工及后道先进封装环节）；报告期内各产品平均单价存在大幅的波动；2018 年公司光刻工序涂胶显影设备收入较上年降低 17.68%，销量从 2017 年的 110 台下降至 2018 年的 61 台，主要是 2018 年国内 LED 行业整体增速放缓，公司下游主要客户包括华灿光电和澳洋顺昌等在 2018 年的经营效益均低于同期；但华灿光电和澳洋顺昌年报显示 LED 相关收入、产品的产量等都较 2017 年上升。

请发行人披露：（1）结合产品型号差异、定价机制等，量化分析公司报告期各期产品单价大幅波动的原因及合理性，结合单价和销量的变化，进一步分析公司各主要产品收入变化的具体原因；（2）2019 年 LED 行业因素对公司营收的影响是否发生改变，并就相关情况进行重大风险提示。

请发行人说明：（1）公司各主要产品，包括涂胶/显影机（区分 6 英寸及以下和 8/12 英寸产品）、喷胶机、清洗机、去胶机、湿法刻蚀机，在报告期各期的销售价格区间及各区间的销量，结合产品的定价方式、客户情况、订单的具体差异、产品的具体配置等分析各期同类产品价格差异的具体原因；（2）2018 年光刻工序涂胶显影设备收入和销量下降的原因，在下游主要客户该产业的营收和产量都上升的情况下，公司设备销量大幅下降是否反映了公司产品竞争力的不足，是否存在相关客户采购同行业公司的同类产品替代向发行人采购的情况；（3）报告期各期 LED 芯片制造类客户、集成电路制造后道先进封装类客户、前道晶圆加工类客户的收入金额、占比、变动情况及变动原因；（4）境外销售的销售模式、结算方式，涉及出口退税情况及退税金额，港澳台地区销售收入与海关数据的匹配性及差异原因；（5）结合前道晶圆加工用涂胶显影设备在长江存储、上海华力等厂商的验证进展情况及预计完成时间，分析相关验证完成后对发行人未来业绩的具体影响；（6）公司各主要产品对报告期各期的前五大客户的销售额及销量，并分析各产品主要客户报告期内销售额的变化原因。

请保荐机构、申报会计师对上述事项进行核查，并发表明确意见。

回复：

### 一、发行人披露事项

（一）结合产品型号差异、定价机制等，量化分析公司报告期各期产品单价大幅波动的原因及合理性，结合单价和销量的变化，进一步分析公司各主要产品收入变化的具体原因

#### “（1）总体分析

公司产品主要分为光刻工序涂胶显影设备和单片式湿法设备两大类，主营业务收入波动主要受以下因素影响：下游行业景气度及客户资本性支出安排、市场竞争情况、公司产品的验收周期等。

发行人定价机制：首先，依据客户需求产品型号、技术参数和具体配置确定基准销售价格。然后在该基准价格基础上，综合考虑行业竞品定价、客户所处的行业地位及影响力、双方谈判条件、客户需求量、交货期、与公司合作时间的长短、商务条款等因素进行调整，最终经与客户协商一致后确定销售价格。

客户情况对产品定价的影响：针对长期合作、订单金额较大、新开发客户（尤其是业内标杆企业）等情形，发行人在产品定价上会给予适当优惠，其他情形则根据双方谈判条件、竞品定价、商务条款等综合考虑后确定。

产品具体配置对产品定价的影响：产品技术指标、具体配置是决定产品定价的主要因素之一。技术指标、配置高低决定了产品成本，是产品报价的基础。发行人同类产品之间具体配置差异主要体现在自动化水平、产能（作业单元/腔体的数量）、精度要求、是否指定零部件品牌、非常规技术参数要求等方面。

.....

#### （2）光刻工序涂胶显影设备收入变动分析

.....

报告期内，公司光刻工序涂胶显影设备的销量及平均单价情况如下：

单位：台、万元

产品类别	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	销量	平均单价	销量	平均单价	销量	平均单价	销量	平均单价
涂胶/显影机（6英寸及以下）	11	133.97	42	112.16	75	108.61	15	116.47
涂胶/显影机（8/12英寸）	5	344.12	17	430.99	21	277.73	34	330.36
喷胶机（8/12英寸）	-	-	2	423.08	14	119.43	8	143.27
总计	16	199.64	61	211.21	110	142.27	57	247.82

### ①总体情况分析

报告期内，公司涂胶/显影机（6英寸及以下）、涂胶/显影机（8/12英寸）、喷胶机（8/12英寸）平均单价分别在109-134万元、278-431万元、119-423万元之间波动。上述设备价格主要受设备本身配置（包括处理单元数量、自动化程度、客户定制化要求等）和商务谈判结果影响。其中，2018年涂胶/显影机（8/12英寸）平均单价430.99万元明显高于其他年度，主要是该年度向客户销售了13台中高配置的4腔全自动涂胶/显影机（8/12英寸），均价为500.98万元，拉高了当年平均单价；2018年度喷胶机销售单价423.08万元显著高于其他年度，主要是因为2016年、2017年销售的喷胶机以单腔半自动机台为主，2018年销售的2台喷胶机均为三腔全自动机台。

报告期内，公司各类设备销量波动较大，主要是因为公司下游客户以行业内少数几家知名企业为主，客户相对集中，同时此类客户的设备投资节奏、建设周期等受行业周期性波动、自身经营状况等因素影响较大，从而使得公司不同期间内销售产品的具体类别、型号和验收节奏等具有不均匀的特点。

#### 2017年波动情况：

2017年度，公司光刻工序涂胶显影设备销售收入同比增长1,524.20万元或10.79%，主要是因为：2016年、2017年度国内LED芯片主要制造厂商大幅度扩建产线，其对公司涂胶/显影机（6英寸及以下）产品采购量大幅增长，并主要集中在2017年安装验收，使2017年实现销售收入的机台数量较2016年增幅较大，由15台增至75台；与此同时，公司涂胶/显影机（8/12英寸）产品销量从2016年的34台下降到2017年的21台，二者影响相抵后，公司2017年度光刻工序涂

胶显影设备销售收入同比增长 10.79%。

### 2018 年波动情况：

2018 年度，公司光刻工序涂胶显影设备销售收入同比下降 2,766.12 万元或 17.68%，主要是因为公司 2018 年度涂胶/显影机（6 英寸及以下）产品销量从 2017 年的 75 台下降到了 42 台，收入同比下降了 3,434.79 万元或 42.17%。公司涂胶/显影机（6 英寸及以下）产品主要应用于 LED 芯片制造领域，而 2018 年国内 LED 行业整体增速放缓，芯片价格持续下滑，行业大环境形势较为严峻，公司下游主要客户包括华灿光电和澳洋顺昌等在 2018 年的经营效益均低于同期，其 2018 年净利润同比分别下降 51.43%和 36.35%。

.....

### ②涂胶/显影机（6 英寸及以下）波动情况分析

公司涂胶/显影机（6 英寸及以下）2016-2018 年的销量及平均单价情况如下：

项目	2018 年		2017 年		2016 年
	数量/金额	波动量/波幅	数量/金额	波动量/波幅	数量/金额
销量（台）	42	-33	75	60	15
平均单价（万元）	112.16	3.27%	108.61	-6.75%	116.47
销售收入（万元）	4,710.66	-42.17%	8,145.45	366.25%	1,747.01

注：1、上表所列销量的波动量采用本期销量-上期销量进行计算；平均单价和销售收入的波幅采用（本期金额-上期金额）/上期金额计算，下同。

2、因 2019 年 1-6 月期间较短，可比性较差，上表仅对公司 2016-2018 年情况列示说明，下同。

公司报告期内涂胶/显影机（6 英寸及以下）下游客户以 LED 芯片制造企业为主，价位通常在 90-200 万元之间。

如上表所示，公司 2016-2018 年涂胶/显影机（6 英寸及以下）平均单价分别为 116.47 万元、108.61 万元和 112.16 万元，波动较小；销量分别为 15 台、75 台和 42 台，销量波动主要是受下游 LED 芯片制造行业景气度大幅波动引起的。受销量波动影响，公司 2016-2018 年涂胶/显影机（6 英寸及以下）分别实现收入 1,747.01 万元、8,145.45 万元和 4,710.66 万元，波动较大。



## ③涂胶/显影机（8/12 英寸）波动情况分析

公司涂胶/显影机（8/12 英寸）2016-2018 年的销量及平均单价情况如下：

项目	2018 年		2017 年		2016 年
	数量/金额	波动量/波幅	数量/金额	波动量/波幅	数量/金额
销量（台）	17	-4	21	-13	34
其中：半自动机台	1	-3	4	-1	5
全自动机台	16	-1	17	-12	29
平均单价（万元）	430.99	55.18%	277.73	-15.93%	330.36
其中：半自动机台	59.83	15.70%	51.71	15.90%	44.62
全自动机台	454.19	37.25%	330.91	-12.83%	379.63
销售收入（万元）	7,326.83	25.62%	5,832.36	-48.08%	11,232.40

公司报告期内涂胶/显影机（8/12 英寸）下游客户以后道先进封装企业为主，分为半自动机台和全自动机台两类，前者售价基本不足 100 万元，后者价位通常在 300 万元以上，且占发行人 2016-2018 年该类收入比重分别为 98.01%、96.45% 和 99.18%。

公司 2017 年该类产品销量及平均单价同比 2016 年均有所下降，其中销量下降幅度更大，主要是因为：公司 2016 年直接或间接（通过代理商辛耘公司）批量向台积电销售 22 台涂胶显影设备（8/12 英寸），实现收入 8,453.76 万元，2017 年公司仅对台积电销售 3 台设备，实现收入 1,101.59 万元。与其他销售对象相比，公司 2016、2017 年向台积电所销售设备配置及售价较高，因此，公司 2016 年该类产品平均单价高于 2017 年水平。受销量和平均单价双重影响（尤其是销量），公司 2017 年涂胶/显影机（8/12 英寸）同比 2016 年下降了 5,400.04 万元或 48.08%。

公司 2018 年该类产品销量同比下降了 4 台，下降绝对数量不大，平均单价同比上升了 55.18%，主要是因为：在 2018 年半自动机台销量同比 2017 年的 4 台下降到 1 台，同时该年度向客户销售了 13 台中高配置（均为 4 腔全自动机台，普通配置为 1-2 腔）的涂胶/显影机（8/12 英寸），均价为 500.98 万元，拉高了当年平均单价。在平均单价上升的带动下，公司 2018 年涂胶/显影机（8/12 英寸）收入同比 2017 年增长了 1,494.47 万元或 25.62%。

## ④喷胶机波动情况分析

公司喷胶机 2016-2018 年的销量及平均单价情况如下：

项目	2018 年		2017 年		2016 年
	数量/金额	波动量/波幅	数量/金额	波动量/波幅	数量/金额
销量（台）	2	-12	14	6	8
其中：半自动机台	-	-11	11	4	7
全自动机台	2	-1	3	2	1
平均单价（万元）	423.08	254.25%	119.43	-16.64%	143.27
其中：半自动机台	-	-	68.66	7.11%	64.10
全自动机台	423.08	38.46%	305.56	-56.19%	697.44
销售收入（万元）	846.15	-49.39%	1,671.95	45.88%	1,146.15

发行人报告期内销售的喷胶机主要分为半自动喷胶机和全自动喷胶机两类，其中，半自动喷胶机售价在 100 万元以内，全自动喷胶机售价基本在 200 万元以上，随配置高低、议价情况有所浮动。

公司 2016-2018 年喷胶机销量波动较大，主要是因为 2016、2017 年向客户成批量销售产品，因此销量高于 2018 年水平。2016、2017 年所销售的喷胶机以半自动喷胶机为主，配以少量全自动喷胶机，因此平均单价较低，2018 年度销售的全部喷胶机均为自动喷胶机，因此平均单价大幅提升。2016 年，公司全自动机台单价较高，主要是因为公司当年销售的一台 3 腔且增配高精度热盘的全自动喷胶机配置较高。

在销量提升带动下，公司 2017 年喷胶机实现收入 1,671.95 万元，同比增长 525.80 万元或 45.88%；在销量下降的影响下，公司 2018 年实现收入 846.15 万元，同比下降 825.80 万元或 49.39%。

.....

### (3) 单片式湿法设备收入变动分析

.....

报告期内，公司单片式湿法设备的销量及平均单价情况如下：

单位：台、万元

产品类别	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	销量	平均单价	销量	平均单价	销量	平均单价	销量	平均单价
清洗机	6	339.01	6	368.09	10	118.00	2	69.38
去胶机	3	378.06	8	317.68	2	265.83	-	-
湿法刻蚀机	1	203.45	7	351.90	4	247.93	-	-
<b>总计</b>	<b>10</b>	<b>337.17</b>	<b>21</b>	<b>343.49</b>	<b>16</b>	<b>168.96</b>	<b>2</b>	<b>69.38</b>

### ①总体分析

报告期内，公司清洗机、去胶机、湿法刻蚀机平均单价分别在 69-368 万元、265-378 万元、203-352 万元之间波动。上述设备价格主要受设备本身配置（包括处理单元数量、自动化程度、客户定制化要求等）和商务谈判结果影响。其中，2018 年度及 2019 年 1-6 月清洗机销售单价显著高于其他年度，主要是因为：2018 年度所销售清洗机产品以全自动、3-4 个处理单元的高配置版本为主，因此价格较高；2019 年 1-6 月所销售清洗机产品均为全自动机型，且当期实现销售的前道清洗机产品单价较高，也拉高了清洗机产品平均单价。

#### 2017 年波动情况：

2016 年，公司单片式湿法设备仅销售 2 台，实现 138.75 万元收入。2017 年，公司单片式湿法设备销售收入同比增长 2,564.65 万元或 1,848.40%（增幅较大主要是因为 2016 年基数较小），主要系 2017 年度公司单片式湿法设备整体销量同比增长 14 台或 700%，同时清洗机平均单价增长 70.09%引起的。

#### 2018 年波动情况：

2018 年度，公司单片式湿法设备销售收入同比增长 4,509.93 万元或 166.82%，主要系公司去胶机及湿法刻蚀机销量、清洗机平均单价及去胶机平均单价同比有较大幅度上升所致。2018 年，公司延续在单片湿法设备领域市场的良好发展态势，其中，去胶机及湿法刻蚀机合计销量同比增长 9 台或 150.00%。

### ②清洗机波动情况分析

公司清洗机 2016-2018 年的销量及平均单价情况如下：

项目	2018年		2017年		2016年
	数量/金额	波动量/波幅	数量/金额	波动量/波幅	数量/金额
销量（台）	6	-4	10	8	2
其中：半自动机台	-	-5	5	3	2
全自动机台	6	1	5	5	-
平均单价（万元）	368.09	211.94%	118	70.08%	69.38
其中：半自动机台	-	-	63.33	-8.71%	69.38
全自动机台	368.09	113.18%	172.67	-	-
销售收入（万元）	2,208.55	87.16%	1,180.02	750.46%	138.75

发行人报告期内销售的清洗机配置大致分为3类：1、配置较低的半自动机台，售价基本低于100万元；2、面向主流后道先进封装的全自动机台机型，售价基本在200-400万元之间；3、面向平板显示领域的全自动机型，售价在400万元以上。

2016年销售的2台清洗机均为半自动机台，单价较低；2017年销售的10台清洗机中有5台为全自动机台，5台为半自动机台；而2018年销售6台清洗机均为全自动机台，其中有2台机型售价在400万元以上，系面向平板显示领域的全自动清洗机，同时该客户指定了较为昂贵的零部件（其中仅臭氧水发生器单项含税采购价格就达到116.70万元），因此售价较高。各期销售产品的配置差异导致发行人清洗机平均单价自2016年以来逐年上升。在销量和平均单价（尤其是单价）的共同影响下，发行人2016-2018年清洗机销售收入逐年递增。

### ③去胶机波动情况分析

公司去胶机2016-2018年的销量及平均单价情况如下：

项目	2018年		2017年		2016年
	数量/金额	波动量/波幅	数量/金额	波动量/波幅	数量/金额
销量（台）	8	6	2	2	-
平均单价（万元）	317.68	19.50%	265.83	/	-
销售收入（万元）	2,541.45	378.03%	531.66	/	-

公司报告期内去胶机主流机型售价在200-400万元之间。2017年销量及销售额均较小，2018年销量同比2017年增加6台，带动公司当年销售收入同比增长

2,009.79 万元或 378.03%。

#### ④湿法刻蚀机波动情况分析

公司湿法刻蚀机 2016-2018 年的销量及平均单价情况如下：

项目	2018 年		2017 年		2016 年
	数量/金额	波动量/波幅	数量/金额	波动量/波幅	数量/金额
销量（台）	7	3	4	4	-
其中：半自动机台	-	-1	1	1	-
全自动机台	7	4	3	3	-
平均单价（万元）	351.90	41.94%	247.93	/	-
其中：半自动机台	-	/	76.92	/	-
全自动机台	351.90	15.40%	304.93	/	-
销售收入（万元）	2,463.33	148.39%	991.72	/	-

发行人报告期内湿法刻蚀机分为半自动机台和全自动机台，半自动机台售价在 100 万元以内，全自动机台售价主要在 200-400 万元之间，有特殊工艺要求或指定零部件品牌，售价还会相应提高。

公司湿法刻蚀机 2018 年平均单价同比提升 41.94%，主要是因为该年份销售的全部为全自动机台，而且向新领域-平板显示行业客户销售的 2 台机台价格均在 400 万元以上。与此同时，公司该类产品 2018 年销量同比 2017 年增加 3 台，在单价和销量提升的共同作用下，公司湿法刻蚀机 2018 年销售收入同比增长 1,471.61 万元或 148.39%。”

上述楷体加粗部分已在《招股说明书（申报稿）》“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十、经营成果分析”之“（二）营业收入分析”之“2、主营业务收入产品构成及分析”中补充披露。

（二）2019 年 LED 行业因素对公司营收的影响是否发生改变，并就相关情况进行重大风险提示

#### “1、2019 年 LED 行业因素对公司营收的影响是否发生改变

2018 年波动情况：

2018 年度，公司光刻工序涂胶显影设备销售收入同比下降 2,766.12 万元或 17.68%，主要是因为公司 2018 年度涂胶/显影机（6 英寸及以下）产品销量从 2017 年的 75 台下降到了 42 台，收入同比下降了 3,434.79 万元或 42.17%。公司涂胶/显影机（6 英寸及以下）产品主要应用于 LED 芯片制造领域，而 2018 年国内 LED 行业整体增速放缓，芯片价格持续下滑，行业大环境形势较为严峻，公司下游主要客户包括华灿光电和澳洋顺昌等在 2018 年的经营效益均低于同期，其 2018 年净利润同比分别下降 51.43%和 36.35%。

### **2019 年波动情况：**

2019 年上半年，国内 LED 行业依旧持续低迷态势，LED 芯片市场仍处于竞争洗牌中，芯片价格仍有一定程度的下滑，行业大环境形势不容乐观。受 LED 芯片价格下降的影响，公司下游主要客户包括华灿光电等在 2019 年上半年产能利用率、业绩同比均有较大幅度下降。LED 行业的周期性不景气将对公司涂胶/显影机（6 英寸及以下）的销售收入造成不利影响。”

上述楷体加粗内容已在《招股说明书（申报稿）》“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十、经营成果分析”之“（二）营业收入分析”中补充披露。

## **2、就相关情况进行重大风险提示**

发行人已在《招股说明书（申报稿）》“重大事项提示”之“一、特别风险提示”中补充披露如下：

### **“（二）LED 行业周期性不景气的风险**

公司 LED 芯片制造领域最近三年主营业务收入金额分别为 1,477.78 万元、7,891.18 万元和 5,091.12 万元，占各期主营业务收入的比重分别为 10.30%、43.00%和 25.33%，近年来受 LED 芯片制造行业周期性不景气影响而有所波动。公司 LED 芯片制造领域用产品主要为涂胶/显影机（6 英寸及以下），2018 年，由于下游 LED 行业不景气，公司涂胶/显影机（6 英寸及以下）产品销售数量较 2017 年同比减少 33 台或 44.00%，销售收入同比减少 3,434.79 万元或 42.17%。2019 年上半年，国内 LED 行业依旧持续低迷态势，LED 芯片市场仍处于竞争洗牌中，芯片价格仍有一定程度的下滑，行业大环境形势不容乐观。受 LED 芯片价格下降的影响，公司下游主要客户包括华灿光电等在 2019 年上半年产能利用

率、业绩同比均有较大幅度下降。如果 LED 行业不景气的状况持续或进一步恶化，将对公司相关设备产品，尤其是涂胶/显影机（6 英寸及以下）产品的销售情况造成重大不利影响，进而影响公司的经营业绩。”

## 二、发行人说明事项

（一）公司各主要产品，包括涂胶/显影机（区分 6 英寸及以下和 8/12 英寸产品）、喷胶机、清洗机、去胶机、湿法刻蚀机，在报告期各期的销售价格区间及各区间的销量，结合产品的定价方式、客户情况、订单的具体差异、产品的具体配置等分析各期同类产品价格差异的具体原因

### 1、发行人产品的定价方式、产品的具体配置情况

**发行人定价机制：**首先，依据客户需求产品型号、技术参数和具体配置确定基准销售价格。然后在该基准价格基础上，综合考虑行业竞品定价、客户所处的行业地位及影响力、双方谈判条件、客户需求量、交货期、与公司合作时间的长短、商务条款等因素进行调整，最终经与客户协商一致后确定销售价格。

**客户情况对产品定价的影响：**针对长期合作、订单金额较大、新开发客户（尤其是业内标杆企业）等情形，发行人在产品定价上会给予适当优惠，其他情形则根据双方谈判条件、竞品定价、商务条款等综合考虑后确定。

**产品具体配置对产品定价的影响：**产品技术指标、具体配置是决定产品定价的主要因素之一。技术指标、配置高低决定了产品成本，是产品报价的基础。发行人同类产品之间具体配置差异主要体现在自动化水平、产能（作业单元/腔体的数量）、精度要求、是否指定零部件品牌、非常规技术参数要求等方面。

### 2、发行人主要产品销售价格区间、各区间的销量

#### （1）涂胶/显影机（6 英寸及以下）

单位：台

价格区间	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	销量	收入占比	销量	收入占比	销量	收入占比	销量	收入占比
小于 100 万元 <sup>注</sup>	-	-	18	36.86%	20	26.13%	1	5.60%
100-200 万元	10	82.25%	21	48.88%	53	67.12%	14	94.40%

200-300 万元	1	17.75%	3	14.26%	1	2.66%	-	-
300 万元以上	-	-	-	-	1	4.09%	-	-
合计	11	100.00%	42	100.00%	75	100.00%	15	100.00%

注：在发行人小于 100 万元价位的涂胶/显影机（6 英寸及以下）中，绝大部分价格均在 90 万元以上，报告期内只有 3 台在 90 万元以下。

发行人报告期内涂胶/显影机（6 英寸及以下）下游客户以 LED 芯片制造类客户为主，还包括少量的化合物半导体以及 MEMS 客户。其中，面向 LED 芯片制造类客户的涂胶/显影机是发行人涂胶/显影机（6 英寸及以下）的主流机型，价位通常在 90-200 万元之间。

面向化合物半导体以及 MEMS 客户的涂胶/显影机销量较小，但配置较高（因设备精细化要求较高），价位通常在 200 万元以上。在发行人 2018 年销售的 3 台 200 万元以上的涂胶/显影机有 1 台是面向化合物半导体客户，2 台是面向 MEMS 客户。

## （2）涂胶/显影机（8/12 英寸）

单位：台

价格区间	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	销量	收入占比	销量	收入占比	销量	收入占比	销量	收入占比
小于 100 万元	-	-	2	1.80%	4	3.55%	5	1.99%
100-200 万元	-	-	-	-	1	3.03%	-	-
200-300 万元	2	29.26%	4	15.22%	5	21.95%	4	9.63%
300-400 万元	1	17.54%	2	9.54%	7	40.34%	17	55.64%
400-500 万元	2	53.20%	2	12.89%	4	31.13%	6	22.72%
500-600 万元	-	-	4	28.93%	-	-	2	10.03%
600-700 万元	-	-	1	8.75%	-	-	-	-
800-900 万元	-	-	2	22.86%	-	-	-	-
合计	5	100.00%	17	100.00%	21	100.00%	34	100.00%

公司报告期内涂胶/显影机（8/12 英寸）下游客户以后道先进封装企业为主，主要分为半自动机台和全自动机台两类，前者售价基本不足 100 万元，后者价位通常在 300 万元以上，随配置高低、议价情况上下波动。

发行人 2018 年度有 7 台涂胶/显影机（8/12 英寸及以下）价格在 500 万元以



上，均为配置较高的4腔全自动机台。

### (3) 喷胶机

单位：台

价格区间	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	销量	收入占比	销量	收入占比	销量	收入占比	销量	收入占比
小于100万元	-	-	-	-	10	36.88%	7	39.15%
100-200万元	-	-	-	-	1	8.29%	-	-
200-300万元	-	-	-	-	2	35.78%	-	-
300-400万元	-	-	-	-	1	19.04%	-	-
400-500万元	-	-	2	100.00%	-	-	-	-
500-600万元	-	-	-	-	-	-	-	-
600-700万元	-	-	-	-	-	-	1	60.85%
合计	-	-	2	100.00%	14	100.00%	8	100.00%

发行人报告期内销售的喷胶机主要分为半自动喷胶机和全自动喷胶机两类，其中，半自动喷胶机售价在100万元以内，全自动喷胶机售价基本在200万元以上，随配置高低、议价情况有所浮动。公司2016年销售的一台高配置的3腔全自动喷胶机（同时增配高精度热盘），配置较高，价格在697万元。

### (4) 清洗机

单位：台

价格区间	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	销量	收入占比	销量	收入占比	销量	收入占比	销量	收入占比
小于100万元	-	-	-	-	6	30.10%	2	100.00%
100-200万元	2	18.22%	-	-	3	48.18%	-	-
200-300万元	2	28.00%	2	22.87%	1	21.73%	-	-
300-400万元	1	18.16%	2	28.48%	-	-	-	-
400-500万元	-	-	1	21.52%	-	-	-	-
500-600万元	-	-	1	27.13%	-	-	-	-
700万元以上	1	35.62%	-	-	-	-	-	-
合计	6	100.00%	6	100.00%	10	100.00%	2	100.00%

发行人报告期内销售的清洗机配置大致分为3类：1、配置较低的半自动机

台，售价基本低于 100 万元；2、面向主流后道先进封装的全自动机台机型，售价基本在 200-400 万元之间；3、面向平板显示领域的全自动机台，售价在 400 万元以上。

2018 年销售 6 台清洗机均为全自动机台，其中有 2 台机型售价在 400 万元以上，系面向平板显示领域的全自动清洗机，同时该客户指定了较为昂贵的零部件（其中仅臭氧水发生器单项含税采购价格就达到 116.70 万元），因此售价较高。

2019 年 1-6 月公司有 1 台清洗机售价在 700 万元以上，主要是因为该台设备为前道清洗机，对设备环境控制、管路系统控制及关键零部件选型等有更高要求，因此售价也相应较高。

#### （5）去胶机

单位：台

价格区间	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度	
	销量	收入占比	销量	收入占比	销量	收入占比
200-300 万元	1	21.28%	2	19.30%	1	39.87%
300-400 万元	-	-	5	62.43%	1	60.13%
400-500 万元	2	78.72%	1	18.26%	-	-
合计	3	100.00%	8	100.00%	2	100.00%

发行人报告期内去胶机主流机型售价在 200-400 万元之间。2018 年度有 1 台机型售价在 400 万元以上，系面向新领域-平板显示行业客户销售，区别于成熟的后道先进封装行业客户，售价较高；2019 年 1-6 月有 2 台机型售价在 400 万元以上，主要原因系当期对外销售的一台新型显示领域和一台封装领域用单片式湿法设备。

#### （6）湿法刻蚀机

单位：台

价格区间	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度	
	销量	收入占比	销量	收入占比	销量	收入占比
小于 100 万元	-	-	-	-	1	7.76%
200-300 万元	1	100.00%	3	33.73%	2	53.31%
300-400 万元	-	-	2	28.49%	1	38.93%

400-500 万元	-	-	2	37.79%	-	-
合计	1	100.00%	7	100.00%	4	100.00%

发行人报告期内湿法刻蚀机分为半自动和全自动机台，半自动售价在 100 万元以内，全自动售价主要在 200-400 万元之间。2018 年度有 2 台机台售价在 400 万元以上，系向新领域-平板显示行业客户销售，区别于成熟的后道先进封装行业客户，售价较高。

(二) 2018 年光刻工序涂胶显影设备收入和销量下降的原因，在下游主要客户该产业的营收和产量都上升的情况下，公司设备销量大幅下降是否反映了公司产品竞争力的不足，是否存在相关客户采购同行业公司同类产品替代向发行人采购的情况

2016-2018 年，公司光刻工序涂胶显影设备主要包括涂胶/显影机（6 英寸及以下）、涂胶/显影机（8/12 英寸）及喷胶机三类产品。上述三类产品在报告期内的销售收入和销量变化情况如下：

单位：万元/台

产品类别	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	收入	销量	收入	销量	收入	销量
涂胶/显影机 (6 英寸及以下)	4,710.66	42	8,145.45	75	1,747.01	15
涂胶/显影机 (8/12 英寸)	7,326.83	17	5,832.36	21	11,232.40	34
喷胶机	846.15	2	1,671.95	14	1,146.15	8
<b>总计</b>	<b>12,883.64</b>	<b>61</b>	<b>15,649.76</b>	<b>110</b>	<b>14,125.56</b>	<b>57</b>

2018 年度，公司光刻工序涂胶显影设备销售收入同比下降 2,766.12 万元或 17.68%，主要是因为公司 2018 年度涂胶/显影机（6 英寸及以下）产品销量从 2017 年的 75 台下降到了 42 台，收入同比下降了 3,434.79 万元或 42.17%。公司涂胶/显影机（6 英寸及以下）产品主要应用于 LED 芯片制造领域。

根据公开披露的定期报告，2017 年，LED 芯片行业整体呈现快速增长态势，公司下游从事 LED 业务的上市公司客户（如华灿光电、澳洋顺昌等）在相关业务的盈利能力均呈现快速增长的趋势。进入 2018 年以来，受全球宏观经济及贸易摩擦的影响，LED 下游应用行业需求不及预期，国内 LED 芯片价格及库存压

力增大，导致各大 LED 芯片厂商盈利能力呈现下降趋势，纷纷推迟新一轮扩产计划，从而在短期内降低了对上游半导体设备的采购需求。2019 年上半年，相关客户的收入、产能利用率及盈利状况均继续呈现下滑态势。根据上述客户披露的定期报告，相关情况如下：

客户名称	2017 年年度报告中关于 LED 业务的披露内容	2018 年年度报告中关于 LED 业务的披露内容	2019 年半年度报告中关于 LED 业务的披露内容
华灿光电	.....报告期内，LED 芯片需求旺盛，价格基本保持平稳.....公司产线的稼动率饱满，产品供不应求.....公司毛利率达 33.22%，较去年同期大幅提升.....	.....为巩固公司中长期的竞争优势进行了战略性扩产，云南蓝晶和浙江子公司项目建设使得产能快速扩充，衬底片生产量和芯片生产量较上年同期分别增长 33.25%、34.45%.....受行业周期的影响，从 2018 年下半年开始 LED 照明芯片市场整体需求增速放缓，但中小芯片厂商产能三季度开始快速释放，普通白光芯片供大于求，价格出现下滑。尤其是第四季度行业开始加大清理库存力度，使得四季度 LED 芯片普通照明细分市场中的产品价格大幅下滑，导致公司四季度收入和毛利率降低.....	公司上半年 LED 板块总体收入同比有所下降（注：LED 芯片收入同比下降 38.79%），且公司策略性降低开工率使得上半年总体毛利率下滑.....从同比数据来看，LED 板块因为中低端芯片收入在总收入中占比显著，其价格下降幅度较大，导致其收入相应下滑.....另一方面，因中低端 LED 产品价格急剧下降，公司相应调整了竞争策略和生产战略，主动性的降低了中低端产品的排产量，使得公司上半年 LED 芯片的产能利用率降至 62.5%（注：2018 年产能利用率为 92.74%）
澳洋顺昌	.....报告期内，LED 芯片市场需求继续保持旺盛的态势，行业整体向好，芯片价格全年呈现较为平稳的走势，公司芯片产能处于满产状态.....报告期内，淮安光电 <sup>注</sup> 实现营业收入 99,735.36 万元，同比增长 167.18%；实现利润总额 27,366.23 万元，同比增长 273.73%；税后净利润 20,657.47 万元，同比增长 224.80%.....	.....虽然 LED 芯片业务营业收入继续保持了增长，不过因为价格的大幅下滑，盈利水平有较大程度的下滑。报告期内，淮安光电 <sup>注</sup> 实现营业收入 127,946.16 万元，同比增长 28.29%；实现利润总额 13,891.53 万元，同比下降 49.24%；税后净利润 12,493.92 万元，同比下降 39.52%.....	2019 年上半年，LED 芯片市场仍处于竞争洗牌中，芯片价格仍有一定程度的下滑，行业大环境形势不容乐观.....报告期内，面对严峻的市场状况，公司对竞争策略与生产安排做了一定的调整，整体产能利用率有所不足，也影响了毛利率水平和净利润表现。报告期内，淮安光电实现营业收入 39,274.96 万元，同比下降 37.96%；税后净利润为亏损 6,601.27 万元。贡献归属于上市公司股东的净利润 -4,682.03 万元。

注：淮安光电为澳洋顺昌子公司，主要从事 LED 外延及芯片研发、制造、销售等业务

由上表可见，尽管如华灿光电、澳洋顺昌等发行人主要客户 2018 年度产业的营收和产量略有上升，但自 2018 年下半年开始，行业整体已进入下行趋势，

2019 年行业大环境形势仍然不容乐观。由于从固定资产购置到产能释放需要一定的周期，一般而言发行人下游客户相关产品线的产量及收入情况对发行人的业绩影响并不完全同步。

华灿光电和澳洋顺昌主要财务数据及购置固定资产情况如下：

单位：万元

项目	期间	华灿光电	澳洋顺昌
营业收入同比增长比例	2017 年	71.86%	166.54%
	2018 年	-9.94%	28.28%
产量同比增长比例	2017 年	68.46%	294.46%
	2018 年	33.74%	41.12%
归属母公司股东的净利润同比增长比例	2017 年	87.92%	72.36%
	2018 年	-51.43%	-36.35%
新增机器设备类固定资产金额（万元）	2017 年	237,842.13	119,193.80
	2018 年	59,075.75	50,290.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金（万元）	2017 年	207,420.45	105,509.29
	2018 年	71,988.79	58,758.49
在建产能（万片/年）	2017 年	700	未披露
	2018 年	0	未披露

注：上述收入、产量指华灿光电、澳洋顺昌 LED 芯片类产品（含 PSS 衬底）收入及产量。

华灿光电 2018 年 LED 芯片类产品（含衬底）收入同比下降 9.94%，产量同比增长 33.74%，但同比增幅远低于 2017 年增幅水平，且 2018 年新增固定资产金额及购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金同比 2017 年大幅削减，且无在建产能。

澳洋顺昌 2018 年 LED 芯片类营业收入、产量同比均有所增长，但同比增幅较 2017 年同比水平大幅下降，新增机器设备类固定资产金额及购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金同比 2017 年大幅削减。

综上，华灿光电、澳洋顺昌 2018 年产量的增长主要源于过往年度新建产线产能的陆续释放，其 2018 年度资本性支出大幅削减，导致公司 2018 年涂胶/显影机（6 英寸及以下）产品收入和销量较上年均有所下降。公司 2018 年涂胶/显影机（6 英寸及以下）产品收入和销量下降与当年下游 LED 芯片行业的景气度

及下游客户的固定资产支出变化趋势相匹配,并非由于公司产品竞争力的不足所致。公司已取得华灿光电、澳洋顺昌、东莞中图等主要客户出具的说明文件,最近三年,上述客户对外采购的LED芯片制造领域用涂胶显影设备均系或主要系发行人提供,双方合作关系良好,未来将在互利共赢的基础上与发行人继续保持持续、稳定的合作关系。公司主要客户不存在采购同行业公司的同类产品替代向发行人采购的情况。

### (三) 报告期各期LED芯片制造类客户、集成电路制造后道先进封装类客户、前道晶圆加工类客户的收入金额、占比、变动情况及变动原因

报告期内,LED芯片制造类、集成电路制造后道先进封装类、**集成电路制造前道晶圆加工类**等各类客户收入金额及占当期主营业务收入比例情况如下:

单位:万元

下游应用行业	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
LED芯片制造类客户	928.53	14.14%	5,091.12	25.33%	7,891.18	43.00%	1,477.78	10.30%
集成电路后道先进封装类客户	2,956.05	45.02%	11,143.23	55.45%	9,566.95	52.13%	12,701.92	88.51%
集成电路前道晶圆加工类客户	724.42	11.03%	-	-	-	-	-	-
合计	4,609.00	70.19%	16,234.35	80.78%	17,458.13	95.13%	14,179.70	98.81%

#### 1、LED芯片制造类客户

发行人2016-2018年LED芯片制造类客户分别实现收入1,477.78万元、7,891.18万元和5,091.12万元,变动原因如下:

2017年度,LED芯片制造类客户销售收入较2016年增加6,413.4万元或433.99%,主要由于公司下游LED芯片制造类客户大幅增加产能投入,公司当年涂胶/显影机(6英寸及以下)产品销量和销售收入大幅增长。

2018年度,LED芯片制造类客户销售收入较2017年下降-2,800.06万元或35.48%,主要因为:进入2018年以来,受全球宏观经济及贸易摩擦的影响,LED下游应用行业需求不及预期,国内LED芯片价格及库存压力增大,导致各大LED芯片厂商盈利能力呈现下降趋势,纷纷推迟新一轮扩产计划,从而在短期内降低

了对上游半导体设备的采购需求。

关于 LED 芯片制造类客户收入波动的行业背景详见本问询回复问题 11 之“（2）报告期各期，公司区分不同应用行业的营业收入金额及变动，并分析与相关应用行业变动趋势是否一致，趋势不一致的原因”的回复内容。

## 2、集成电路制造后道先进封装类客户

发行人 2016-2018 年集成电路制造后道先进封装客户分别实现收入 12,701.92 万元、9,566.95 万元和 11,143.23 万元，相对平稳，各年之间的波动主要是因为公司下游客户产能扩张所采购的同类设备通常分批次集中采购、安装，导致公司产品生产、发货及安装验收不均匀引起的。

2017 年度，集成电路制造后道先进封装客户销售收入较 2016 年下降 3,134.97 万元或 24.68%，主要是因为：公司 2016 年直接或间接（通过代理商辛耘公司）批量向台积电出口涂胶显影设备（集成电路制造后道先进封装环节用）8,453.76 万元（台积电代理商辛耘公司是发行人 2016 年度第一大客户），2017 年公司仅对台积电实现销售 1,101.59 万元，下降较多。

2018 年度，集成电路制造后道先进封装客户类销售收入较 2017 年增长 1,576.28 万元或 16.48%，主要是因为：公司单片式湿法设备在 2018 年延续了 2017 年良好的发展势头，2018 年度发行人向集成电路制造后道先进封装客户销售单片式湿法设备（包括清洗机、去胶机和湿法刻蚀机）3,030.08 万元，同比 2017 年增长 828.82 万元。

## 3、前道晶圆加工类客户

报告期内，公司共发出 3 台前道晶圆加工环节用设备产品。上述 3 台设备产品中 2 台为前道晶圆加工环节用涂胶显影设备产品，于 2018 年下半年分别发往上海华力、长江存储进行工艺验证，其中，上海华力机台已于 2019 年 9 月通过工艺验证并确认收入，长江存储机台仍在验证中；1 台为前道晶圆加工环节用清洗机产品，该设备已通过中芯国际（深圳厂）工艺验证，于 2019 年 5 月取得客户验收并实现销售。

（四）境外销售的销售模式、结算方式，涉及出口退税情况及退税金额，港

## 澳台地区销售收入与海关数据的匹配性及差异原因

### 1、销售模式及结算方式

报告期内，公司主要产品境外销售分为直销和代销两类销售模式，公司境外销售的结算方式均为电汇收款。公司主要产品在报告期内境外销售的具体金额及占比如下：

单位：万元

销售模式	2019年1-6月		2018年		2017年		2016年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直销	1,220.89	100.00%	988.23	81.95%	1,850.97	100.00%	353.97	4.19%
代销	-	-	217.72	18.05%	-	-	8,099.79	95.81%
合计	1,220.89	100.00%	1,205.95	100.00%	1,850.97	100.00%	8,453.76	100.00%

### 2、涉及出口退税情况及退税金额，港澳台地区销售收入与海关数据的匹配性及差异原因

报告期内，公司主要产品出口退税情况、境外销售收入及申报出口销售收入如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
出口应退税额（1）	329.55	168.00	351.68	1,437.14
出口已退税额	213.64	246.31	273.37	1,437.14
海关、税务申报出口销售收入（2）	2,010.32	988.23	2,068.69	8,453.76
出口退税率（3=1/2）	16%/17% <sup>注</sup>	17%	17%	17%
加：前期申报本期验收收入（4）	-	217.72	-	-
减：本期申报尚未验收收入（5）	789.43	-	217.72	-
小计（6=2+4-5）	1,220.89	1,205.95	1,850.97	8,453.76
当期账面外销收入（7）	1,220.89	1,205.95	1,850.97	8,453.76
差异（8=7-6）	-	-	-	-

注：根据财政部、税务总局《关于调整增值税税率的通知》（财税〔2018〕32号）的规定，2018年7月31日前原适用17%税率且出口退税率为17%的出口货物，仍执行调整前17%出口退税率，不适用调整后16%出口退税率，调整出口货物退税率的执行时间及出口货物的时间，以出口货物报关单上注明的出口日期为准。

报告期内，公司主要产品出口应退税额分别为1,437.14万元、351.68万元、



168.00 万元和 329.55 万元；公司主要产品出口已退税额分别为 1,437.14 万元、273.37 万元、246.31 万元和 213.64 万元。公司在报告期内部分期间出口应退税额和出口已退税额存在差异，主要是因为公司实际收到出口退税款与申报出口退税存在一定滞后所致。

由上表可见，由于产品申报出口时点与最终验收确认收入之间存在时间差异，从而导致报告期内部分期间申报出口销售收入与当期账面外销收入存在差异，剔除前述因素后，报告期内各期公司港澳台地区销售涉及的申报出口销售收入与账面外销收入相符。

(五) 结合前道晶圆加工用涂胶显影设备在长江存储、上海华力等厂商的验证进展情况及预计完成时间，分析相关验证完成后对发行人未来业绩的具体影响

截至本问询回复日，公司前道晶圆加工用涂胶显影设备于 2018 年下半年分别发往上海华力、长江存储进行工艺验证，其中，上海华力机台已于 2019 年 9 月通过工艺验证并确认收入，长江存储机台仍在验证中。根据目前的验证进展情况，上述两台前道涂胶显影设备通过工艺验证并实现量产的时间分别如下：

验证机台	工艺验证预计/已经通过时间	预计机型量产时间
前道 Barc 涂胶机（上海华力）	2019 年 9 月（已通过）	2020 年三季度
前道 I-line 涂胶显影机（长江存储）	2020 年二季度（预计）	2020 年四季度

#### 1、相关验证完成后对发行人未来业绩的具体影响

##### (1) 前道 I-line 涂胶显影机（长江存储）

根据发行人与长江存储签署的相关合同，该订单合同金额(含税)为 1,716.30 万元，不含税金额为 1,479.57 万元。由于该台设备成本高于可变现净值，发行人已于 2018 年度对该设备计提存货跌价准备 430.19 万元。因此，仅就该台设备的订单对发行人未来业绩影响不大。

发行人相关前道设备若未来通过验证，将可用于前道厂商 28nm 及以上产线的 I-line 工艺节点的加工过程，表明发行人产品正式进入前道领域，将对发行人未来收入和利润规模产生积极影响。

未来四年，28nm 及以上工艺节点前道 I-line 市场规模预计如下：

单位：亿美元

机台工艺类型	市场范围	2020E	2021E	2022E	2023E
I-line	国内市场（含台湾地区）	1.02	1.26	1.38	1.38
	全球市场	2.56	3.12	3.38	3.33

上述 I-line 工艺机台预计市场规模测算过程详见本问询回复“问题 11”之“（三）报告期各期，公司前道工艺和后道工艺相关设备的营业收入金额，并结合前后道工艺涉及公司产品的市场容量、市场规模，分析公司产品的成长空间、收入的增长前景，并就该情况做重大事项提示”的相关内容。

#### （2）前道 Barc 涂胶机（上海华力）

公司生产的前道 Barc 涂胶机（该类机台架构亦可用于前道 PI 工艺）可满足客户 28nm 及以上技术节点加工工艺需求。

根据发行人与上海华力签署的相关合同，该订单合同金额（含税）为 1,635.80 万元，不含税金额为 1,410.17 万元。

公司前道 Barc 工艺机台预计市场规模测算过程详见本问询回复“问题 11”之“（三）报告期各期，公司前道工艺和后道工艺相关设备的营业收入金额，并结合前后道工艺涉及公司产品的市场容量、市场规模，分析公司产品的成长空间、收入的增长前景，并就该情况做重大事项提示”的相关内容。

综上，公司生产的前道 Barc 涂胶机及前道 I-line 涂胶显影机具有较大市场空间，上述机台通过验证后公司产品将打入新的市场领域，对公司销售收入和利润规模产生积极影响。

#### （六）公司各主要产品对报告期各期的前五大客户的销售额及销量，并分析各产品主要客户报告期内销售额的变化原因

报告期内，公司主要产品包括涂胶/显影机（6 英寸及以下）、涂胶/显影机（8/12 英寸）、喷胶机、清洗机、去胶机和湿法刻蚀机。

根据过往经验，公司上半年收入占比较低，与过去年度的全年数据可比性较差。公司各主要产品在 2016-2018 年各年的前五大客户的销售额及销量情况如下：

## 1、光刻工序涂胶显影设备

### (1) 涂胶/显影机（6英寸及以下）

报告期内，公司涂胶/显影机（6英寸及以下）产品对各期前五大客户的销量、销售收入及占该产品当期总收入的比例情况如下：

单位：台/万元

序号	客户	销量	金额	占比
<b>2019年1-6月</b>				
1	苏州能讯高能半导体有限公司	3	545.13	36.99%
2	江西乾照光电有限公司	5	516.47	35.05%
3	山西中科潞安紫外线光电科技有限公司	2	302.59	20.53%
4	山东元旭光电股份有限公司	1	109.48	7.43%
合计		11	1,473.67	100.00%
<b>2018年度</b>				
1	东莞市中图半导体科技有限公司	11	1,181.20	25.07%
2	淮安澳洋顺昌光电技术有限公司	9	871.79	18.51%
3	厦门乾照光电股份有限公司及其下属子公司	8	801.97	17.02%
4	合肥彩虹蓝光科技有限公司	5	471.55	10.01%
5	中航电测仪器股份有限公司	2	442.31	9.39%
合计		35	3,768.82	80.01%
<b>2017年度</b>				
1	华灿光电股份有限公司下属子公司	25	2,623.93	32.21%
2	东莞市中图半导体科技有限公司	16	1,677.95	20.60%
3	淮安澳洋顺昌光电技术有限公司	13	1,258.12	15.45%
4	诺思（天津）微系统有限公司	3	423.08	5.19%
5	中国电子科技集团公司第十三研究所	1	333.33	4.09%
合计		58	6,316.41	77.55%
<b>2016年度</b>				
1	厦门乾照光电股份有限公司及其下属子公司	3	314.79	18.02%
2	映瑞光电科技（上海）有限公司	2	225.13	12.89%
3	河源市众拓光电科技有限公司	2	203.42	11.64%
4	潍坊鸿慈同康经贸有限公司	2	201.71	11.55%
5	中国电子科技集团公司第五十五研究所	1	162.39	9.30%

序号	客户	销量	金额	占比
	合计	10	1,107.44	63.39%

如上表所示，公司涂胶/显影机（6英寸及以下）报告期内销售额较高的主要客户包括：

单位：台/万元

序号	公司名称	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
		销量	金额	销量	金额	销量	金额	销量	金额
1	华灿光电股份有限公司下属子公司	-	-	2	212.88	25	2,623.93	1	98.29
2	东莞市中图半导体科技有限公司	-	-	11	1,181.20	16	1,677.95	-	-
3	淮安澳洋顺昌光电技术有限公司	-	-	9	871.79	13	1,258.12	-	-
4	厦门乾照光电股份有限公司及其下属子公司	5	516.47	8	801.97	2	203.42	3	314.79
	合计	5	516.47	30	3,067.84	56	5,763.42	4	413.08

对上述4家客户涂胶/显影机（6英寸及以下）销售额占公司该类产品三年销售总额的比重达到63.30%。

公司上述4家客户均为LED芯片制造行业主要厂商（含PSS衬底制备），其中，华灿光电股份有限公司下属子公司、东莞市中图半导体科技有限公司和淮安澳洋顺昌光电技术有限公司均呈现出2017年度销售额较高，2018年度不同程度下降的趋势，厦门乾照光电股份有限公司及其下属子公司2018年度销量和销售额高于2017年度主要是生产、验收周期引起的，该公司2018年度所销售8台机台均系于2018年1、2月验收。

进入2018年以来，受全球宏观经济及贸易摩擦的影响，LED下游应用行业需求不及预期，国内LED芯片价格及库存压力增大，导致各大LED芯片厂商盈利能力呈现下降趋势，纷纷推迟新一轮扩产计划，从而在短期内降低了对上游半导体设备的采购需求。

上述客户销售量和销售额的波动趋势总体上与LED行业变动趋势匹配，具有合理性。

**(2) 涂胶/显影机 (8/12 英寸)**

报告期内，公司涂胶/显影机（8/12 英寸）产品对各期前五大客户的销量、销售收入及占该产品当期总收入的比例情况如下：

单位：台/万元

序号	客户	销量	金额	占比
<b>2019 年 1-6 月</b>				
1	江苏壹度科技股份有限公司	2	503.45	29.26%
2	台湾积体电路制造股份有限公司	1	496.48	28.85%
3	江阴长电先进封装有限公司	1	418.97	24.35%
4	云南北方奥雷德光电科技股份有限公司	1	301.72	17.54%
合计		5	1,720.62	100.00%
<b>2018 年度</b>				
1	华天科技（昆山）电子有限公司	6	2,426.50	33.12%
2	通富微电子股份有限公司及其下属企业	3	2,042.74	27.88%
3	台湾积体电路制造股份有限公司	2	988.23	13.49%
4	厦门通富微电子有限公司	1	837.61	11.43%
5	西安微电子技术研究所	2	682.05	9.31%
合计		14	6,977.12	95.23%
<b>2017 年度</b>				
1	华天科技（昆山）电子有限公司	8	2,441.88	41.87%
2	台湾积体电路制造股份有限公司	3	1,101.59	18.89%
3	江阴长电先进封装有限公司	3	955.56	16.38%
4	中国电子科技集团公司第五十八研究所	2	850.43	14.58%
5	苏州晶方半导体科技股份有限公司	4	440.17	7.55%
合计		20	5,789.63	99.27%
<b>2016 年度</b>				
1	辛耘企业股份有限公司	21	8,099.79	72.11%
2	华天科技（昆山）电子有限公司	3	943.59	8.40%
3	苏州晶方半导体科技股份有限公司	1	594.87	5.30%
4	苏州科阳光电科技有限公司	6	526.50	4.69%
5	通富微电子股份有限公司及其下属企业	1	483.76	4.31%
合计		32	10,648.51	94.80%

如上表所示，公司涂胶/显影机（8/12 英寸）2016-2018 年销售额较高的主要客户包括：

单位：台/万元

序号	公司名称	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
		销量	金额	销量	金额	销量	金额	销量	金额
1	华天科技（昆山）电子有限公司	-	-	6	2,426.50	8	2,441.88	3	943.59
2	通富微电子股份有限公司及其下属企业	-	-	3	2,042.74	-	-	1	483.76
3	台湾积体电路制造股份有限公司（含通过辛耘代销部分）	1	496.48	2	988.23	3	1,101.59	22	8,453.76
4	苏州晶方半导体科技股份有限公司	-	-	-	-	4	440.17	1	594.87
合计		1	496.48	11	5,457.47	15	3,983.64	27	10,475.98

对上述 4 家客户涂胶/显影机（8/12 英寸）销售额占公司该类产品三年销售总额的比重达到 81.66%。

公司上述 4 家客户均为中国大区（含台湾）集成电路先进封装主要厂商。近年来，随着电子产品趋向于功能化、轻型化、小型化、低功耗和异质集成，先进封装技术正被越来越多地应用到电子产品，下游芯片生产厂商对先进封装设备的需求正不断增强。根据国际知名市场调研和战略咨询公司法国 Yole 的预测数据，2017 年至 2023 年，全球先进封装市场将呈现平稳增长态势，其年均复合增长速度将高于封装市场整体增速。

公司最近三年该类设备主要客户销售额有所波动，其中，2016 年显著高于 2017、2018 年水平，主要是因为该年度公司成批量向台积电出口该类设备。

### （3）喷胶机

报告期内，公司喷胶机产品对各期前五大客户的销量、销售收入及占该类产品当期总收入的比例情况如下：

单位：台/万元

序号	客户	销量	金额	占比
2019 年 1-6 月				
1	-	-	-	-
合计		-	-	-

序号	客户	销量	金额	占比
<b>2018 年度</b>				
1	北京晶瑞科技有限公司	2	846.15	100.00%
合计		2	846.15	100.00%
<b>2017 年度</b>				
1	华天科技（昆山）电子有限公司	8	967.52	57.87%
2	苏州晶方半导体科技股份有限公司	1	318.38	19.04%
3	苏州科阳光电科技有限公司	4	247.44	14.80%
4	默克电子材料（苏州）有限公司	1	138.62	8.29%
合计		14	1,671.95	100.00%
<b>2016 年度</b>				
1	苏州晶方半导体科技股份有限公司	1	697.44	60.85%
2	苏州科阳光电科技有限公司	6	388.89	33.93%
3	中国电子科技集团公司第十三研究所	1	59.83	5.22%
合计		8	1,146.15	100.00%

如上表所示，公司喷胶机 2016-2018 年销售额较高的主要客户包括：

单位：台/万元

序号	公司名称	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
		销量	金额	销量	金额	销量	金额
1	华天科技（昆山）电子有限公司	-	-	8	967.52	-	-
2	北京晶瑞科技有限公司	2	846.15	-	-	-	-
3	苏州晶方半导体科技股份有限公司	-	-	1	318.38	1	697.44
4	苏州科阳光电科技有限公司	-	-	4	247.44	6	388.89
	合计	2	846.15	13	1,533.34	7	1,086.33

对上述客户喷胶机销售额占公司该类产品三年销售总额的比重达到 94.58%。上述客户主要采用批量集中式采购的方式，因此各年之间的销售额波动较大。

## 2、单片式湿法设备

2016-2018 年，公司单片式湿法设备（包括清洗机、去胶机和湿法刻蚀机）发展较快，分别实现收入 138.75 万元、2,703.39 万元和 7,213.33 万元。

因处于起步快速发展阶段，公司各类单片式湿法设备销量仍相对有限，产品

销量、销售额和客户构成均波动较大。

### (1) 清洗机

报告期内，公司清洗机产品对各期前五大客户的销量、销售收入及占该类产  
品当期总收入的比例情况如下：

单位：台/万元

序号	客户	销量	金额	占比
<b>2019年1-6月</b>				
1	中芯国际集成电路制造（深圳）有限公司	1	724.42	35.61%
2	昆明京东方显示技术有限公司	2	650.09	31.96%
3	江苏壹度科技股份有限公司	2	370.69	18.22%
4	西安微电子技术研究所	1	288.89	14.20%
合计		6	2,034.09	100.00%
<b>2018年度</b>				
1	昆山国显光电有限公司	4	1,579.49	71.52%
2	华天科技（昆山）电子有限公司	2	629.06	28.48%
合计		6	2,208.55	100.00%
<b>2017年度</b>				
1	华天科技（昆山）电子有限公司	3	458.12	38.82%
2	苏州晶方半导体科技股份有限公司	1	256.41	21.73%
3	华灿光电股份有限公司下属子公司	4	251.71	21.33%
4	科电工程有限公司	1	175.31	14.86%
5	晶能光电（江西）有限公司	1	38.46	3.26%
合计		10	1,180.01	100.00%
<b>2016年度</b>				
1	厦门乾照光电股份有限公司及其下属子公司	1	71.79	51.74%
2	上海大学	1	66.96	48.26%
合计		2	138.75	100.00%

### (2) 去胶机

报告期内，公司去胶机产品对各期前五大客户的销量、销售收入及占该类产  
品当期总收入的比例情况如下：

单位：台/万元



序号	客户	销量	金额	占比
<b>2019年1-6月</b>				
1	昆明京东方显示技术有限公司	1	460.04	40.56%
2	江阴长电先进封装有限公司	1	432.76	38.16%
3	江苏壹度科技股份有限公司	1	241.38	21.28%
合计		3	1,134.18	100.00%
<b>2018年度</b>				
1	大连德豪光电科技有限公司及其下属子公司	4	1,208.89	47.57%
2	华天科技（昆山）电子有限公司	2	490.60	19.30%
3	昆山国显光电有限公司	1	464.10	18.26%
4	海思光电子有限公司	1	377.86	14.87%
合计		8	2,541.45	100.00%
<b>2017年度</b>				
1	科电工程有限公司	1	319.69	60.13%
2	大连德豪光电科技有限公司及其下属子公司	1	211.97	39.87%
合计		2	531.65	100.00%
<b>2016年度</b>				
1	-	-	-	-
合计		-	-	-

### (3) 湿法刻蚀机

报告期内，公司湿法刻蚀机产品对各期前五大客户的销量、销售收入及占该类当期总收入的比例情况如下：

单位：台/万元

序号	客户	销量	金额	占比
<b>2019年1-6月</b>				
1	江苏壹度科技股份有限公司	1	203.45	100.00%
合计		1	203.45	100.00%
<b>2018年度</b>				
1	昆山国显光电有限公司	2	930.77	37.78%
2	华天科技（昆山）电子有限公司	3	876.07	35.56%
3	海思光电子有限公司	1	374.44	15.20%

序号	客户	销量	金额	占比
4	西安微电子技术研究所	1	282.05	11.45%
合计		7	2,463.33	100.00%
<b>2017 年度</b>				
1	中国电子科技集团公司第五十八研究所	1	386.07	38.93%
2	华天科技（昆山）电子有限公司	1	274.36	27.66%
3	科电工程有限公司	1	254.38	25.65%
4	上海大学	1	76.92	7.76%
合计		4	991.73	100.00%
<b>2016 年度</b>				
1	-	-	-	-
合计		-	-	-

综上所述，受所处行业周期性波动、资金实力、经营状况及策略等因素影响，公司主要客户根据各自产能饱和度、产线规划及建设进度等综合考量后开展固定资产购置，采购行为具有集中成批次、不均匀的特点，因此报告期内公司各主要产品前五大客户均变动较大。

### 三、申报会计师核查意见

#### 【核查方式、核查过程】：

申报会计师主要履行了以下核查程序：

1、访谈发行人销售部门及财务部门负责人，了解发行人的销售模式和对应的收入确认政策，了解并测试发行人销售与收款循环内部控制的设计及执行情况；

2、获取发行人销售收入明细表、分客户销售明细表，取得发行人与主要客户签订的销售合同及对应的验收单、发票、记账凭证、银行回单等资料，核查发行人收入确认的真实性、准确性；

3、查阅发行人下游从事 LED 业务上市公司客户披露的定期报告，结合下游市场情况，分析发行人收入产品结构及变动原因的合理性，分析各类产品未来销售收入增长的持续性，分析不同地区、不同销售模式及客户类型营业收入波动的原因及合理性；

4、检查了报告期内申报出口退税的设备报关单、出口退税申报表、实际收到出口退税的银行流水；

5、实地走访主要客户，了解发行人客户是否真实存在，与主要客户的实际业务约定与合同是否一致，收入确认的时点及结算方式等；

6、对报告期各年度主要客户销售额实施函证程序；

7、取得发行人客户出具的说明，了解其是否存在采购发行人同行业公司的同类产品替代的情况。

**对发行人补充披露事项的核查意见：**

**【核查意见】：**

经核查，申报会计师认为：

1、发行人关于“结合产品型号差异、定价机制等，量化分析公司报告期各期产品单价大幅波动的原因及合理性，结合单价和销量的变化，进一步分析公司各主要产品收入变化的具体原因”补充披露的内容符合实际情况，公司报告期各期产品单价和收入变动具有合理性；

2、发行人关于“2019年LED行业因素对公司营收的影响是否发生改变，并就相关情况进行重大风险提示”补充披露的内容符合实际情况。

**对发行人说明事项的核查意见：**

**【核查意见】：**

经核查，申报会计师认为：

1、公司产品价格受产品型号、技术参数、具体配置、客户情况等多项因素影响，公司报告期各期同类产品价格差异主要是产品具体配置、面向客户情况、商务谈判条件等条件不同引起的；

2、2019年上半年，国内LED行业依旧持续低迷态势。LED行业的周期性不景气将对公司涂胶/显影机（6英寸及以下）的销售收入造成不利影响；

3、公司LED芯片制造行业的主要客户2018年营收和产量上升主要源于以

前年度新增产能逐步建成投产，该类客户在 2018 年没有进行大规模产线扩张并采购相应设备，导致发行人适用于该行业的涂胶显影设备收入和销量大幅下降，该类客户不存在大量采购同行业公司的同类产品替代向发行人采购的情况；

4、发行人港澳台地区销售收入与海关数据具有匹配性，差异原因合理；

5、发行人相关前道设备验证完成后将对发行人未来收入和利润规模产生积极影响；

6、受所处行业周期性波动、资金实力、经营状况及策略等因素影响，公司主要客户根据各自产能饱和度、产线规划及建设进度等综合考量后开展固定资产购置，采购行为具有集中成批次、不均匀的特点；上述行业特点和客户采购模式决定了公司各主要产品主要客户报告期内销售额波动较大。

问题 23:

报告期各期，公司毛利率分别为 41.25%、41.79%、46.27%、36.18%，存在一定波动，且总体高于同行业可比公司。

请发行人披露：（1）公司报告期内各期各主要产品的单位料工费构成及变化情况；（2）结合单位料工费的变化进一步分析公司各主要产品单位成本的变化原因；（3）结合单位成本和单位售价的变化，分析报告期各期各主要产品，包括涂胶/显影机（区分 6 英寸及以下和 8/12 英寸产品）、喷胶机、清洗机、去胶机、湿法刻蚀机毛利率的变化原因；（4）结合与同行业可比公司在业务、产品应用、技术水平等方面的差异，进一步分析公司产品毛利率高于同行业可比公司的原因及合理性。

请保荐机构、申报会计师对上述事项进行核查，并发表明确意见。

回复：

一、发行人披露事项

（一）公司报告期内各期各主要产品的单位料工费构成及变化情况；（二）结合单位料工费的变化进一步分析公司各主要产品单位成本的变化原因

“.....

4、公司报告期内各期各主要产品的单位料工费构成及变化情况

公司报告期内各期各主要产品的单位料工费构成及变化情况如下：

单位：万元

序号	产品名称	项目	2019年1-6月		2018年		2017年		2016年	
			金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1	涂胶/显影机 6英寸及以下	材料	75.20	91.03%	61.15	90.16%	61.79	90.82%	60.45	88.79%
		人工	3.67	4.44%	3.64	5.36%	3.46	5.09%	4.18	6.14%
		费用	3.74	4.53%	3.04	4.48%	2.78	4.09%	3.46	5.08%
		合计	82.61	100.00%	67.83	100.00%	68.03	100.00%	68.09	100.00%
2	涂胶/显影机 8/12英寸	材料	151.64	93.66%	223.73	94.16%	148.33	94.21%	179.55	94.43%
		人工	4.98	3.07%	7.50	3.16%	5.06	3.21%	5.06	2.66%
		费用	5.28	3.26%	6.37	2.68%	4.06	2.58%	5.53	2.91%
		合计	161.89	100.00%	237.60	100.00%	157.45	100.00%	190.14	100.00%
3	喷胶机	材料	-	-	148.32	96.31%	56.35	94.96%	102.99	97.68%
		人工	-	-	2.86	1.86%	1.74	2.93%	1.32	1.25%
		费用	-	-	2.81	1.83%	1.25	2.11%	1.12	1.06%
		合计	-	-	153.99	100.00%	59.34	100.00%	105.43	100.00%
4	清洗机	材料	145.82	90.67%	208.35	96.47%	77.75	94.80%	26.56	91.78%
		人工	6.93	4.31%	4.06	1.88%	2.25	2.74%	1.43	4.95%
		费用	8.07	5.02%	3.56	1.65%	2.01	2.45%	0.95	3.27%
		合计	160.82	100.00%	215.97	100.00%	82.01	100.00%	28.94	100.00%
5	去胶机	材料	128.36	91.76%	148.31	92.75%	69.19	94.52%	-	-

序号	产品名称	项目	2019年1-6月		2018年		2017年		2016年	
			金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
		人工	5.72	4.09%	6.21	3.88%	2.34	3.20%	-	-
		费用	5.81	4.15%	5.38	3.37%	1.67	2.28%	-	-
		合计	139.89	100.00%	159.90	100.00%	73.20	100.00%	-	-
6	湿法刻蚀机	材料	109.54	95.07%	139.09	94.70%	112.11	94.04%	-	-
		人工	2.54	2.21%	4.14	2.82%	4.06	3.41%	-	-
		费用	3.13	2.72%	3.65	2.48%	3.05	2.56%	-	-
		合计	115.22	100.00%	146.88	100.00%	119.22	100.00%	-	-
7	其他设备	材料	-	-	-	-	-	-	35.79	82.90%
		人工	-	-	-	-	-	-	3.89	9.02%
		费用	-	-	-	-	-	-	3.49	8.09%
		合计	-	-	-	-	-	-	43.17	100.00%

注：上表所列“费用”指制造费用。

报告期内，公司各主要产品单位料工费构成均基本保持稳定，原材料占比基本维持在 90%以上，根据产品、期间不同，人工和制造费用所占比重各有高低，总体上看较为接近。

#### 5、公司各主要产品单位成本的变化原因

报告期内，公司主要产品单位成本的料、工、费比例基本保持稳定。公司各主要产品成本的主要构成为直接材料（占比基本在 90%以上），产品单位成本的变动主要是单位原材料成本变动引起的，单位原材料成本的变动对产品单位成本变动的贡献基本在 90%以上，如下表所示：



单位：万元

产品名称	项目	2019年1-6月			2018年			2017年			2016年
		金额	变动幅度	变动比例	金额	变动幅度	变动比例	金额	变动幅度	变动比例	金额
涂胶/显影机（6英寸及以下）	材料成本	75.20	14.05	22.98%	61.15	-0.64	-1.04%	61.79	1.34	2.22%	60.45
	单位总成本	82.61	14.78	21.78%	67.83	-0.2	-0.29%	68.03	-0.06	-0.09%	68.09
	占比	91.03%	/	-	90.15%	/	-	90.83%	/	-	88.78%
涂胶/显影机（8/12英寸）	材料成本	151.64	-72.09	-32.22%	223.73	75.4	50.83%	148.33	-31.22	-17.39%	179.55
	单位总成本	161.89	-75.71	-31.86%	237.6	80.15	50.91%	157.45	-32.69	-17.19%	190.14
	占比	93.66%	/	-	94.16%	94.07%	-	94.21%	95.50%	-	94.43%
喷胶机	材料成本	-	-	-	148.32	91.97	163.21%	56.35	-46.64	-45.29%	102.99
	单位总成本	-	-	-	153.99	94.65	159.50%	59.34	-46.09	-43.72%	105.43
	占比	-	-	-	96.32%	97.17%	-	94.96%	101.19%		97.69%
清洗机	材料成本	145.82	-62.53	-30.01%	208.35	130.6	167.97%	77.75	51.19	192.73%	26.56
	单位总成本	160.82	-55.15	-25.54%	215.97	133.96	163.35%	82.01	53.07	183.38%	28.94
	占比	90.67%	/	-	96.47%	97.49%	-	94.81%	96.46%	-	91.78%
去胶机	材料成本	128.36	-19.95	-13.45%	148.31	79.12	114.35%	69.19	-	-	-
	单位总成本	139.89	-20.01	-12.52%	159.9	86.7	118.44%	73.2	-	-	-
	占比	91.76%	/	-	92.75%	91.26%	-	94.52%	-	-	-
湿法刻蚀机	材料成本	109.54	-29.55	-21.24%	139.09	26.98	24.07%	112.11	-	-	-
	单位总成本	115.22	-31.66	-21.56%	146.88	27.66	23.20%	119.22	-	-	-

产品名称	项目	2019年1-6月			2018年			2017年			2016年
		金额	变动幅度	变动比例	金额	变动幅度	变动比例	金额	变动幅度	变动比例	金额
	占比	95.07%	/	-	94.70%	97.54%	-	94.04%	-	-	-
其他设备	材料成本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35.79
	单位总成本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	43.17
	占比	-	-	-	-	-	-	-	-	-	82.90%

公司各主要产品单位成本变动情况和原因如下：

(1) 涂胶/显影机（6英寸及以下）

2016-2018年，公司6英寸及以下涂胶/显影机单位成本分别为68.09万元、68.03万元和67.83万元，较为平稳；2019年1-6月达到**82.61万元**，较2018年产品单位成本上升**21.78%**，主要是因为该期间销售的3台产品配置较高（该3台产品均为4腔设备），导致该产品单位直接材料增加**22.98%**，直接材料成本的变动对单位总成本的变动贡献率为**95.09%**。

(2) 涂胶/显影机（8/12英寸）

报告期各期内，公司涂胶/显影机（8/12英寸）单位成本分别为190.14万元、157.45万元、237.60万元和**161.89万元**，上下波动较大，主要是各期所销售设备具体配置差异较大引起的。

2017年，公司涂胶/显影机（8/12英寸）单位成本同比下降32.69万元或17.20%，其中材料成本下降31.22万元或17.39%，材料成本的变动对单位成本的变动的贡献率为95.5%。材料成本下降主要是因为：与其他销售对象相比，公司2016、2017年向台积电所销售设备配置较高，使得相应的材料成本较高，公司2016年直接或间接（通过代理商耘公司）批量向台积电销售22台涂胶显影设备（8/12英寸），实现收入8,453.76万元，2017年公司仅对台积电销售3台设备，实现收入1,101.59万元。高配置产品销量下降导致单位成本同比下降。

2018年，公司所销售机台涂胶/显影机（8/12英寸）单位成本同比增加80.15万元或50.91%，其中材料成本同比增加75.4万元或50.83%，材料成本的变动对单位成本的变动的贡献率为94.07%。材料成本上升主要是因为：2018年价格较低（售价基本低于100万元）的半自动机台销售量同比2017年的4台下降到1台，同时该年度有13台中高配置的4腔全自动涂胶/显影机（8/12英寸及以下）实现销售，高配置产品导致材料成本增加所致。

2019年1-6月，公司所销售机台涂胶/显影机（8/12英寸）单位成本有所**下降**，主要是因为本期销售的5台设备中，3台为中低配置的1腔或2腔设备，导致期间单位成本有所拉低。

### （3）喷胶机

公司喷胶机 2017 年单位成本同比下降 46.09 万元或 43.72%，其中材料成本同比下降 46.64 万元或 45.29%，材料成本的变动对单位成本的变动的贡献率为 101.19%。材料成本下降主要是因为公司 2016 年销售的一台高配置的 3 腔全自动喷胶机（同时增配高精度热盘）单位成本较高；同时，公司 2017 年销售的 14 部喷胶机中有 11 台为配置较低的半自动机台，材料成本较低。

公司喷胶机 2018 年单位成本同比上升 94.65 万元或 159.50%，其中材料成本同比上升 91.97 万元或 163.21%，材料成本的变动对单位成本的变动的贡献率为 97.17%。材料成本同比增加主要是因为 2018 年销售的喷胶机全部为全自动机台，而 2017 年销售的 14 部机台中有 11 部为配置较低的半自动机台。

### （4）清洗机

公司清洗机单位成本 2017 年和 2018 年分别同比上升 183.38%和 163.35%，其中材料成本分别同比上升 192.73%和 167.97%，材料成本变动对单位成本变动的贡献率分别达到 96.46%和 97.49%。材料成本的变动主要是半自动机台销售占比不断下降引起的。2016 年销售的 2 台清洗机均为半自动机台；2017 年销售的 10 台清洗机中有 5 台为半自动机台；而 2018 年销售的 6 台清洗机均为全自动机台。

2019 年 1-6 月，公司实现销售的清洗机单位成本为 160.82 万元，较 2018 年下降 25.54%，其中单位材料成本为 145.82 万元，较 2018 年下降 30.01%，单位材料成本有所下降主要是因为本期销售的 6 台清洗机产品中，除 1 台前道清洗机外，其余 5 台均为中低配置的 1 腔或 2 腔产品，从而拉低了期间平均单位材料成本。

### （5）去胶机

公司去胶机 2018 年单位成本同比上升 118.44%，其中材料成本同比上升 114.35%，材料成本变动对单位成本变动的贡献率达到 91.26%。材料成本变动主要是因为 2017 年销售的 2 台机台其中 1 台为研发机台，该机台成本已于 2015 年度计入研发费用，单位成本为 0，剔除该机台后去胶机 2017 年单位成本为

146.41 万元，与 2018 年差异不大。

2019 年 1-6 月，公司实现销售的去胶机单位成本为 139.89 万元，较 2018 年下降 12.52%，其中单位材料成本为 128.36 万元，较 2018 年下降 13.45%，主要原因系当期销售的三台去胶机产品中两台配置较低，从而拉低了当期去胶机产品整体单位材料成本。

#### （6）湿法刻蚀机

公司湿法刻蚀机 2018 年单位成本同比上升了 23.20%，其中材料成本同比上升 24.07%，材料成本变动对单位成本变动的贡献率达到 97.54%。材料成本上升主要是销售产品总体配置提升。公司 2017 年销售了 4 台湿法刻蚀机，其中 1 台为半自动配置；2018 年销售了 7 台湿法刻蚀机，全部为全自动配置。

2019 年 1-6 月，公司实现销售的湿法刻蚀机产品单位成本为 115.22 万元，较 2018 年下降 21.56%，其中单位材料成本为 109.54 万元，较 2018 年下降 21.24%，主要原因是本期仅实现销售 1 台中低配置的 2 腔湿法刻蚀设备，而 2018 年销售的 7 台设备中有 2 台较高配置的 4 腔设备。”

上述楷体加粗内容已在《招股说明书（申报稿）》“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十、经营成果分析”之“（三）营业成本分析”中补充披露。

（三）结合单位成本和单位售价的变化，分析报告期各期各主要产品，包括涂胶/显影机（区分 6 英寸及以下和 8/12 英寸产品）、喷胶机、清洗机、去胶机、湿法刻蚀机毛利率的变化原因

#### “3、主营业务毛利率分析

.....

#### 总体分析:

为更好地分析公司分产品毛利率及收入占比变动对主营业务整体毛利率的影响，采用连环替代法进行具体情况分析：

.....

### ③ 湿法刻蚀机产品

2017-2018年，公司湿法刻蚀机产品整体毛利率分别为51.91%和58.26%，有所上升。

根据发行人产品定价机制，发行人在确定产品销售价格时，会依据客户需求、产品型号、技术参数和具体配置确定基准销售价格。然后在该基准价格基础上，综合考虑行业竞品定价、客户所处的行业地位及影响力、双方谈判条件、客户需求量、交货期、与公司合作时间的长短、商务条款等因素进行调整，最终经与客户协商一致后确定销售价格。

通常情况下，公司产品的成本和售价会随着产品配置的提高而相应升高。公司的产品毛利率水平受竞争状况、客户议价情况、产品成本水平等因素综合影响，具有一定波动性。

下面结合单位成本和单位售价的变化进行分析如下：

#### (1) 光刻工序涂胶显影设备

##### ①涂胶/显影机（6英寸及以下）

单位：万元

项目	2018年		2017年		2016年
	金额	波幅	金额	波幅	金额
单位成本	67.83	-0.32%	68.03	-0.07%	68.09
单位售价	112.16	3.27%	108.61	-6.75%	116.47
毛利率	39.53%	2.18%	37.36%	-4.18%	41.54%

注：单位成本（售价）的波幅=（当年单位成本（售价）-上一年单位成本（售价））÷上一年单位成本（售价），下同。

毛利率的波幅=当年毛利率-上一年度毛利率，下同。

2016-2018年，涂胶/显影机（6英寸及以下）的毛利率分别为41.54%、37.35%和39.53%。具体波动情况如下：

2017年毛利率同比下降了4.18个百分点，该年度单位成本基本保持稳定；而单位售价同比下降了6.75%，主要是因为公司2017年低价位机台（价格小于100万元）收入占比为26.13%，高于2016年的5.60%的水平。

2018年该类产品毛利率同比上升了2.18个百分点，主要是因为单位售价同

比上升了 3.27%。2018 年单位售价上升主要是因为该年度向化合物半导体以及 MEMS 客户销售的 3 台设备配置较高，售价均在 200-300 万元之间。

### ②涂胶/显影机（8/12 英寸）

单位：万元

项目	2018 年		2017 年		2016 年
	金额	波幅	金额	波幅	金额
单位成本	237.60	50.91%	157.45	-17.20%	190.14
单位售价	430.99	55.18%	277.73	-15.93%	330.36
毛利率	44.87%	1.56%	43.31%	0.87%	42.44%

报告期内，8/12 英寸涂胶/显影机的毛利率分别为 42.44%、43.31%和 44.87%。各年度毛利率基本保持稳定，这是由于单位成本和单位售价波动方向一致，波动幅度接近所导致的。具体波动情况如下：

2017 年，公司涂胶/显影机（8/12 英寸）单位成本和单位售价分别同比下降 17.20%和 15.93%，主要是因为：与其他销售对象相比，公司 2016、2017 年向台积电所销售设备配置、成本及售价较高，公司 2016 年直接或间接（通过代理商辛耘公司）批量向台积电销售 22 台涂胶显影设备（8/12 英寸），实现收入 8,453.76 万元，2017 年公司仅对台积电销售 3 台设备，实现收入 1,101.59 万元，2017 年对台积电销售额的下降造成公司涂胶/显影机（8/12 英寸）单位成本和单位售价分别同比下降。

2018 年，公司所销售机台涂胶/显影机（8/12 英寸）单位成本和单位售价分别同比回升 50.91%和 55.18%，主要是因为：2018 年价格较低（售价基本低于 100 万元）的半自动机台销售量同比 2017 年的 4 台下降到 1 台，同时该年度有 13 台中高配置的 4 腔涂胶/显影机（8/12 英寸及以下）实现销售。

### ③喷胶机

单位：万元

项目	2018 年		2017 年		2016 年
	金额	波幅	金额	波幅	金额
单位成本	153.99	159.55%	59.33	-43.73%	105.43
单位售价	423.08	254.25%	119.43	-16.64%	143.27

项目	2018年		2017年		2016年
	金额	波幅	金额	波幅	金额
毛利率	63.60%	13.28%	50.32%	23.91%	26.41%

2016-2018年，喷胶机的毛利率分别为26.41%、50.32%和63.60%。具体波动情况如下：

2017年毛利率同比上升了23.91%，主要是因为单位成本下降幅度高于单位售价下降幅度，这是因为2016年向客户销售的1台8/12英寸兼容全自动喷胶机系按客户要求生产的定制版机型，不含税价格接近700万元，其销售收入占当期公司喷胶机总收入的60.85%，毛利率仅为21.62%，因此拉低了2016年公司喷胶机产品整体毛利率。

2018年单位成本和单位售价均较大幅度上升，主要是因为公司2018年度只销售了2台全自动喷胶机，配置较高，售价在400-500万元之间，而在2017年销售的14部喷胶机中，有10部为售价低于100万元的半自动喷胶机，收入占比达到36.88%。

## （2）单片式湿法设备

### ①清洗机

单位：万元

项目	2018年		2017年		2016年
	金额	波幅	金额	波幅	金额
单位成本	215.96	163.33%	82.01	183.38%	28.94
单位售价	368.09	211.94%	118.00	70.08%	69.38
毛利率	41.33%	10.83%	30.50%	-27.78%	58.28%

报告期内，清洗机的毛利率分别为58.28%、30.50%和41.33%。

2017年清洗机毛利率同比下降了27.78个百分点，主要是因为单位成本上升幅度大幅高于单位售价上升幅度。2016年公司只销售了2台配置较低的半自动清洗机（售价基本低于100万元），因此单位成本和单位售价均较低。2017年公司销售了5台半自动清洗机和5台全自动清洗机，单位售价和单位成本都有所提升，但由于其中一台为DEMO机台，需配合客户产线进行工艺验证，毛利率较低；其中一台面临竞争激烈和客户行业地位的重要性，公司考虑后期长期合作，



降低了此台设备售价，因此拉低当年清洗机平均毛利率水平。

2018年清洗机毛利率同比回升了10.83个百分点，主要是因为单位售价上升幅度大于单位成本上升幅度。与2017年度相比，公司2018年度销售的全部为全自动清洗机，其中有2台机型售价在400万元以上，系向新领域-平板显示行业客户出售的全自动机台，同时该客户指定了较为昂贵的零部件（其中仅臭氧水发生器单项含税采购价格就达到116.70万元），因此售价较高。由于配置较高，2018年所销售清洗机的单位售价和单位成本均大幅上升，利润空间也高于2017年水平。

### ②去胶机

单位：万元

项目	2018年		2017年		2016年
	金额	波幅	金额	波幅	金额
单位成本	159.90	118.44%	73.20	-	-
单位售价	317.68	19.50%	265.83	-	-
毛利率	49.67%	-22.80%	72.46%	-	-

2017年和2018年，去胶机的毛利率分别为72.46%和49.67%。2018年毛利率同比下降了22.80个百分点，主要是因为：2017年度公司仅销售了2台去胶机，其中1台为研发机台，该机台成本已于2015年度计入研发费用，毛利率为100%，因此2017年单位成本偏低，毛利率偏高。2018年度所销售的去胶机无此类情形，毛利率回落到正常水平。

### ③湿法刻蚀机

单位：万元

项目	2018年		2017年		2016年
	金额	波幅	金额	波幅	金额
单位成本	146.88	23.20%	119.22	-	-
单位售价	351.90	41.94%	247.93	-	-
毛利率	58.26%	6.35%	51.91%	-	-

2017年和2018年，湿法刻蚀机的毛利率分别为51.91%和58.26%。2018年毛利率同比上升了6.35个百分点，主要是因为单位售价升幅高于单位成本升幅。公司2017年销售了4台湿法刻蚀机，其中1台为半自动配置，售价不足100万

元，且毛利率较低。2018年销售了7台湿法刻蚀机，全部为全自动配置，单位成本和单位售价均有所提升，整体毛利率也略有上升。”

上述楷体加粗内容已在《招股说明书（申报稿）》“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十、经营成果分析”之“（四）毛利及毛利率分析”中补充披露。

**（四）结合与同行业可比公司在业务、产品应用、技术水平等方面的差异，进一步分析公司产品毛利率高于同行业可比公司的原因及合理性**

公司产品毛利率高于同行业可比公司的原因及合理性请参见“问题12”回复之“一、发行人披露事项”之“（一）将中微半导体与北方华创列为同行业可比公司，并在招股说明书中所有与同行业可比公司对比分析中增加前述相关公司对比”中毛利及毛利率分析的相关内容

## 二、申报会计师核查意见

### 【核查方式、核查过程】：

申报会计师主要履行了以下核查程序：

1、分别访谈生产部门、销售部门相关业务人员，了解发行人主要产品的分类、生产工艺、主要材料以及销售情况、毛利率情况等信息；

2、获取主要产品销售清单、成本清单和一定量BOM清单。通过BOM清单了解各产品主要材料、使用量等信息，并与成本清单进行比较，复核各产品单位料工费占比情况。结合销售清单，分析各产品销售情况，复核发行人报告期内各主要产品单位售价及单位成本波动的合理性，并对发行人各主要产品毛利率的波动情况进行分析性复核；

3、通过查询同行业可比公司的公开资料，了解发行人所处行业的毛利率水平、同行业可比公司产品结构及技术水平等。

### 【核查意见】：

经核查，申报会计师认为：

1、发行人报告期内各主要产品单位料工费构成均基本保持稳定，材料占比

基本维持在 90%以上，根据产品、期间不同，人工和制造费用所占比重各有高低，总体上看较为接近；

2、发行人各主要产品单位成本与产品配置、复杂程度紧密相关，产品配置及复杂程度越高，单位材料成本和单位总成本越高，发行人主要产品单位成本变化原因具有合理性；

3、发行人各产品毛利率变化原因具有合理性；

4、发行人同行业可比公司在业务领域、产品结构等方面与发行人均存在一定差异，不同业务领域、不同产品类型的技术含量、定价策略、市场竞争程度等均有所不同，导致其毛利率与发行人也存在一定差异，发行人产品毛利率总体低于盛美半导体，略高于同行业可比上市公司平均水平，但没有出现显著偏离，具有合理性。

**问题 24:**

根据申报材料，销售费用和管理费用中存在较大金额的服务费，其中销售服务费中存在向台湾机构支付代理费；销售运费逐年下降与营业收入变动趋势不符；研发费用中存在较大金额的材料领用。

请发行人说明：（1）销售费用、管理费用中服务费的具体构成及变化原因，各期支付给相关机构的代理费的金额，涉及的相关机构的具体名称、业务背景及合理性；（2）结合报告期各期销售、管理、研发人员数量变化、人均薪酬的变化及变化原因，分析各期销售费用、管理费用、研发费用中人工薪酬变化的合理性；（3）量化分析并说明销售费用与公司各期销售收入的匹配性及差异原因；

（4）销售费用中物料消耗的具体内容，与报告期各期产品销售的匹配关系，在客户现场调试领用物料纳入销售费用核算而不纳入成本核算的原因及是否符合《企业会计准则》要求；（5）结合客户开发及维护方式、销售人员变动等分析销售费用差旅费变化的合理性；（6）报告期各期各研发项目研发支出的具体构成情况；（7）报告期各期研发领用物料中主要物料的名称、各期领用的数量、金额情况，2018 年领料大幅增加的原因及合理性；（8）报告期各期研发领用的物料消耗后最终的去向，涉及处置废品的、进一步说明相关废品处置的数量金额

（支付的处置费用或销售废品取得的收入），是否存在将生产领料计入研发领用的情况；（9）报告期内，公司研发相关人员认定的具体依据，是否存在研发人员从事非研发活动情况，相关人工支出如何在研发活动与非研发活动中进行分配及分配的合理性；（10）研发支出相关内控设计的合理性及报告期的执行情况；

（11）报告期各期，公司申报研发支出加计扣除金额与本次披露的研发支出的差异情况及差异原因；（12）2019 年 1-3 月无借款但存在利息支出的原因。

请保荐机构、申报会计师对上述事项进行核查，并发表明确意见。

回复：

**一、发行人说明事项**

（一）销售费用、管理费用中服务费的具体构成及变化原因，各期支付给相关机构的代理费的金额，涉及的相关机构的具体名称、业务背景及合理性

## 1、销售费用中服务费的具体构成及变化原因

发行人报告期内销售费用中服务费的具体构成如下：

单位：万元

项目	2016 年度	2017 年度	2018 年度	2019 年 1-6 月
<b>(1) 技术顾问服务</b>	<b>139.29</b>	<b>92.53</b>	<b>133.88</b>	<b>56.09</b>
其中：原典科技有限公司	83.28	89.12	88.45	56.09
ADECCO PERSONNEL CO., LTD.	38.37	-	-	-
辛耘企业股份有限公司	-	-	29.78	-
GLOBAL DEVELOPMENT TECHNOLOGY	17.64	-	-	-
苏州路图微电子科技有限公司	-	-	9.43	-
江苏京通半导体科技有限公司	-	3.11	6.21	-
嘉兴市大臻电子科技有限公司	-	0.30	-	-
<b>(2) 代理服务</b>	<b>28.41</b>	<b>95.71</b>	<b>48.04</b>	<b>51.47</b>
其中：辛耘企业股份有限公司	28.41	95.71	48.04	51.47
<b>(3) 其他服务</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.17</b>	<b>0.18</b>
<b>合计</b>	<b>167.70</b>	<b>188.23</b>	<b>183.09</b>	<b>107.74</b>

发行人报告期内销售费用服务费主要是技术顾问服务和代理服务费用。其中，技术顾问服务费主要是向原典科技有限公司（注册地在台湾，以下简称“原典科技”）支付相关费用（占报告期内技术顾问服务费总额的 74.18%）。

2016 年，公司向 ADECCO（艺珂人事顾问股份有限公司）支付 38.37 万元，主要为发行人当年聘请外部行业专家提供客户（台湾地区客户）现场的技术支持，通过该公司向相关专家代为支付的技术顾问费用。

根据原典科技与发行人签署的相关合约，原典科技为发行人指派行业知名专家，为发行人提供客户现场（主要为台湾地区）的售前支持、售后服务等工艺技术方案支持。

代理服务费均为向辛耘公司支付的台湾地区销售代理费，其业务背景、合理性详情参见本问询函回复之“问题 13 之（6）与辛耘企业股份有限公司的交易中对佣金的具体约定，报告期各期支付与计提的佣金比例与金额，佣金支付的对象，是否存在第三方收付款的情况”相关内容。

综上所述，发行人报告期内销售费用中的服务费以技术顾问服务和代理服务费用为主，报告期期较为平稳，具有真实的业务背景，具有合理性。

综上所述，发行人报告期内销售费用中的服务费以技术顾问服务和代理服务费用为主，报告期期较为平稳，具有真实的业务背景，具有合理性。

## 2、管理费用中服务费的具体构成及变化原因

发行人报告期内管理费用中服务费的具体构成如下：

单位：万元

项目	2016 年度	2017 年度	2018 年度	2019 年 1-6 月
中介机构服务	15.88	100.76	6.96	65.31
招聘服务	19.51	33.69	34.02	2.5
办公软件服务	11.56	8.19	11.64	5.42
体系认证服务	3.96	1.32	4.37	-
专家评审服务	8.74	0.42	2.24	-
知识产权服务	2.92	0.13	7.52	-
企业文化建设服务	0.47	5.66	2.93	1.63
法律服务	0.60	-	18.20	-
其他服务	6.88	4.32	8.28	1.68
<b>合计</b>	<b>70.53</b>	<b>154.49</b>	<b>96.16</b>	<b>76.54</b>

发行人管理费用中服务费主要由中介机构服务、招聘服务和办公软件服务构成，上述三类费用合计数占报告期各期管理费用中服务费合计数比重为 79.31%。

在上述服务费中，中介机构服务费主要是向荣诚会计师事务所、同致信德(北京)资产评估有限公司及北京市中伦律师事务所等支付股改咨询、审计评估费用；招聘服务主要是向上海沃瑞商务咨询有限公司、Goldstrike Recruiter 等猎头机构支付招聘费用；办公软件服务主要是向金蝶软件(中国)有限公司沈阳分公司支付金蝶软件使用费。

发行人管理费用中服务费在 2017 年度较高，主要是因为中介机构服务费用显著增多，这是由于发行人启动股改规范工作，向审计评估机构及律师事务所支付相关费用引起的。

综上所述，发行人报告期内管理费用中的服务费以中介机构服务、招聘服

务费用和办公软件服务为主，报告期波动主要是中介机构服务费波动引起的，具有真实的业务背景，具有合理性。

(二) 结合报告期各期销售、管理、研发人员数量变化、人均薪酬的变化及变化原因，分析各期销售费用、管理费用、研发费用中人工薪酬变化的合理性

发行人报告期各期销售、管理、研发人员数量人均薪酬情况如下：

项目	2016 年度	2017 年度	2018 年	2019 年 1-6 月
各类员工各期末人数（人）：	202	221	250	253
其中：销售人员	35	36	34	34
管理人员*	73	79	84	85
研发人员	49	54	67	68
员工薪酬总额（万元）：	2,994.01	3,721.11	4,188.88	1,949.32
其中：销售人员	620.00	777.65	696.43	254.72
管理人员*	1,200.42	1,510.81	1,756.50	843.79
研发人员	804.07	946.73	1,235.39	646.18
员工人均工资（月薪，元）：	12,351.52	14,031.32	13,962.92	12,841.37
其中：销售人员	14,761.91	18,001.20	17,069.30	12,486.27
管理人员*	13,703.39	15,936.81	17,425.63	16,544.90
研发人员	13,674.70	14,610.00	15,365.49	15,837.75

### 1、上表统计口径说明

上表销售、管理、研发人员人数、薪酬总额与销售费用、管理费用及研发费用中核算的员工人数相对应。其中，管理人员人数和研发人员人数与《招股说明书（申报稿）》第五节发行人基本情况之“十六、发行人员工情况”之“（一）员工人数及变化情况”中披露的管理人员和技术人员人数存在差异，主要是由于公司研发人员与技术人员的统计口径不一致导致的。截至 2019 年 6 月 30 日，公司技术人员共 89 名，其中从事研发工作的技术人员为 68 名，其薪酬在费用归集时计入研发费用；从事产品设计工作的技术人员为 21 名，由于其工作主要为针对已开发完成的成熟产品，根据不同需求制定解决方案和确定产品配置，并进行相关技术验证，在费用归集时计入管理费用。因此，上表在统计时，将前述 21 名技术人员归入管理人员。

## 2、数量变化及人均薪酬的变化情况

报告期各期末，发行人销售人员人数基本保持稳定；管理人员从2016年底的73人增加到2019年6月底的85人，新增人员主要为采购、质量、技术管理人员；研发人员人数则呈现逐年递增趋势，从2016年底的49人增加到2019年3月底的68人。

销售人员月薪有所波动，2017年度较高，主要是因为该年度发行人的销售实现情况及回款较好，销售人员年终奖较高引起的；2018年度销售回款不及去年同期，对应奖金下降；管理人员月薪2016-2018年逐年递增，从2016年度的13,703.39元增长到2018年的17,425.63元；研发人员月薪2016-2018年逐年递增，从2016年度的13,674.70元增长到2018年的15,365.49元。研发人员人均薪酬低于销售人员和管理人员主要是因为部分核心技术人员同时担任公司重要管理岗位（如薪酬较高的宗润福、陈兴隆等），该类人员在上表计入管理人员，其薪酬计入管理费用。

### （三）量化分析并说明销售费用与公司各期销售收入的匹配性及差异原因

报告期内，发行人销售费用主要构成项目包括职工薪酬、物料消耗、差旅费、服务费和运输费，以上五项费用合计金额占销售费用总额比例分别为84.91%、87.00%、84.17%和85.10%，发行人销售费用与销售收入波动情况如下：

单位：万元

项 目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度
	金额	波幅	金额	波幅	金额	波幅	金额
销售费用	871.04	150.37%	1,729.27	-13.74%	2,004.66	2.23%	1,960.87
其中：							
职工薪酬	254.72	136.58%	696.43	-10.44%	777.65	25.43%	620.00
物料消耗	132.41	164.10%	206.57	-50.34%	415.99	-23.11%	541.03
差旅费	209.03	163.15%	330.99	11.28%	297.42	10.88%	268.24
服务费	107.75	158.85%	183.09	-2.73%	188.23	12.24%	167.70
运输费	37.37	196.99%	38.53	-40.42%	64.67	-5.01%	68.08
营业收入	6,701.77	131.91%	20,999.05	10.59%	18,988.50	28.65%	14,760.31
销售费用率	13.00%	-	8.23%	-	10.56%	-	13.28%



如上表所示，发行人报告期各期销售费用与销售收入的变动趋势、波动幅度存在一定差异，没有呈现出明显的匹配关系，主要原因如下：

## 1、销售费用各主要构成科目与销售收入的匹配关系

### （1）职工薪酬

发行人 2016-2018 年各年底销售人员和客服工程师合计分别为 35、36 和 34 人，没有发生大幅变动，职工薪酬的波动主要是各年度销售人员年终产品销售回款提成波动引起的。该回款提成根据销售人员当年新签合同的当年回款、往年合同的回款、当年新签合同完成率等指标综合计算得出，与发行人当年销售收入无较明晰的匹配关系。

### （2）物料消耗

发行人销售费用中的物料消耗指公司设备在客户处安装调试及设备验收后质保期内的维修维护的物料消耗，单项金额较小，主要与公司在客户端的累计在保期的产品的故障放生率及发生故障的零部件有关，其支出具有一定的偶发性、不规律性，与发行人当期销售收入无明显匹配关系。2016 年，公司销售费用中物料消耗金额较大，主要原因为公司当年机台批量出口至台积电，导致现场调试领料金额较高。此外，发行人近几年一直致力于提升产品稳定性及可靠性，缩减销售费用中的物料消耗。综上，发行人销售费用中的物料消耗与发行人当年销售收入无较明晰的匹配关系。

### （3）差旅费

发行人销售费用中的差旅费的支出主体以销售经理和客服工程师为主，销售经理的差旅费支出旨在维护现有客户及开发新订单，当年支出不一定能够实现当年签单乃至实现收入；而客服工程师的差旅费支出主要是为公司当期已发出机台的安装调试，以及历年累计在客户端的机台的后期维护等。但销售规模的扩大和累计销售机台的增多均会在一定程度上提高销售人员差旅费支出。2016-2018 年发行人销售费用中的差旅费分别为 268.24 万元、297.42 万元和 330.99 万元，与发行人销售收入均保持逐年增长的趋势。

### （4）服务费

发行人销售费用中的服务费主要包括技术咨询顾问服务以及向辛耘公司支付的销售佣金，与发行人当年销售收入无较明晰的匹配关系。

#### (5) 运输费

发行人报告期内销售运费与营业收入变动趋势对比情况如下：

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业收入（万元）	20,999.05	18,988.50	14,760.31
发机台数（台）	91	115	96
销售运费（万元）	38.53	64.67	68.08
其中：特殊运输数（台）	1	4	22
特殊运输费（万元）	8.77	22.80	43.67
普通运输数（台）	90	111	74
普通运输费（万元）	29.76	41.87	24.41
普通运输平均单台运费（元）	3,306.27	3,771.70	3,298.90

2016 年向台湾地区批量出口设备 22 台，运费 43.67 万元；2017 年向台湾空运出口 1 台设备，运费 14.06 万元，过境香港 3 台设备运费 8.74 万元；2018 年采用气垫车运输 1 台前道设备到长江存储运费 8.77 万元，扣除以上特殊运输外，普通运输的单台运输费分别为 3,298.90 元，3,771.70 元，3,306.27 元，单台运输价格变化不大。

综上，公司销售运输费与公司当期发机台数、运输机台的尺寸、重量、运输距离、运输方式（运输工具）等有关；而且公司设备从发机到最终验收确认收入存在一定的周期，因此公司销售运费与营业收入变动趋势出现不一致的情形，具有合理性。

## 2、发行人行业特性决定了销售费用不是发行人销售收入增长的主要推动因素

与消费品行业企业不同，公司是典型的大型专用设备制造企业，销售收入的波动主要受下游市场需求、公司自身产品性能、性价比等因素综合影响，与销售费用支出相关性不强。同处半导体设备行业的中微半导体（股票代码：688012），其 2016-2018 年销售费用率分别为 21.71%、16.66%、13.21%（数据来源：choice

资讯)，逐年递减，这主要是因为中微半导体 2017、2018 年销售收入分别同比增长 59.45%和 68.66%，而销售费用仅同比增长 22.35%和 33.79%。

(四)销售费用中物料消耗的具体内容,与报告期各期产品销售的匹配关系,在客户现场调试领用物料纳入销售费用核算而不纳入成本核算的原因及是否符合《企业会计准则》要求

1、销售费用中物料消耗的具体内容，与报告期各期产品销售的匹配关系

报告期各期销售费用中物料消耗构成如下：

单位：万元

物料分类	2019 年 1-6 月	2018 年	2017 年	2016 年
机电一体类	16.49	38.55	88.16	187.14
气动液压系统类	35.25	75.46	129.47	122.19
机械类	43.11	54.92	93.09	91.63
电器类	26.5	23.39	76.38	120.22
传感器类	0.67	4.75	14.35	10.47
仪器仪表类	4.48	3.45	5.84	1.53
其他	5.91	6.04	8.70	7.85
合计	132.41	206.57	415.99	541.03

如上表所示，机电一体类（2016 年度该项金额较高，主要是更换 4 个机械手 70.14 万元）、气动液压系统类（以各种泵为主）、机械类（CPE 单元等机械加工件为主）和电器类物料（以电机及驱动器、UPS 配电系统为主）是销售费用物料消耗的主要构成，四类物料耗用合计数占报告期销售物料消耗总额的比重达到 95.05%。

销售费用中的物料消耗包括发行人已发出机台现场安装调试及已验收机台质保期内维护两类领料消耗，报告期内构成如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
安装调试领料	46.75	35%	81.34	39%	194.52	47%	191.32	35%
质保期内维护领料	85.66	65%	125.23	61%	221.47	53%	349.71	65%

合计	132.41	100%	206.57	100%	415.99	100%	541.03	100%
----	--------	------	--------	------	--------	------	--------	------

如上表所示,发行人销售费用中的物料消耗以已验收设备质保期内维护领料为主。

2016-2018年安装调试领料分别为191.32万元、194.52万元和81.34万元,2016、2017年基本持平,2018年降幅较大。2016年金额较高,主要是因为公司当年机台批量出口至台积电,导致现场调试领料金额较高。2017年当期发机台数较多,现场调试领料费用也较高。随着公司产品设计、生产及安装调试综合能力的提升,安装调试领料消耗在公司销售规模持续扩大的背景下有所降低。

2016-2018年,公司安装调试领料设备台数和公司发机台数对比如下:

项目	2018年	2017年	2016年
安装调试过程涉及领料设备台数	54	75	60
当期发机台数	91	115	96
占比	59.34%	65.2%	62.5%

如上表所示,公司安装调试设备并不是都需要领料,安装调试过程中涉及领料的设备台数占公司当期发机台数波动趋势一致,具有匹配性。

2、在客户现场调试领用物料纳入销售费用核算而不纳入成本核算的原因及是否符合《企业会计准则》要求

公司整机设备在出厂时已达到自身合格标准,并且发到客户现场时都已随机附带了必要的安装调试件(已计入产品生产成本),发生在客户现场调试领用物料不是形成整机设备的必要组成部分,是在客户现场调试安装时产生的额外零星领料,具有无规律性和不可预见性,绝对金额较小,占公司营业成本比重较低的特点。

根据财政部《企业会计准则——应用指南》附录会计科目和主要账务处理中对“销售费用”科目的规定:本科目核算企业销售商品和材料、提供劳务的过程中发生的各种费用,包括保险费、包装费、展览费和广告费、商品维修费、预计产品质量保证损失、运输费、装卸费等以及为销售本企业商品而专设的销售机构(含销售网点、售后服务网点等)的职工薪酬、业务费、折旧费等经营费用。企业发生的与专设销售机构相关的固定资产修理费用等后续支出,也在本科目核算。

结合费用性质、费用重要性水平及《企业会计准则-应用指南》附录 1 的相关规定,公司将客户现场调试领用物料纳入销售费用核算而不纳入成本核算符合企业会计准则的规定。

#### (五) 结合客户开发及维护方式、销售人员变动等分析销售费用差旅费变化的合理性

发行人客户开发方式:首先,根据公司产品用途寻找目标市场,自上而下梳理出目标客户群体,锁定重点客户,主动拜访潜在客户,通过台湾代理挖掘新客户等,随着公司业内知名度的持续提升,逐渐出现了客户主动联系咨询的情形;然后通过拜访深入了解客户需求,并进行技术交流、出具技术解决方案,在得到客户初步认可后,进一步进行工艺实验验证,依据客户技术配置进行产品报价;通过相互拜访、技术交流等多种形式建立长期沟通机制,在客户拟定扩产、技改计划,产生设备采购需求时为客户提供定制化的设备及工艺解决方案,对公司产品进行推介。

通过 10 年以上的行业积累,发行人已经与下游的 LED 芯片制造、集成电路后道先进封装、集成电路前道晶圆加工的中国大陆及台湾地区的主流厂商建立了长期合作关系或沟通、合作渠道。发行人的客户开发主要是总经理牵头销售、市场部门开展、研发技术人员协助。

发行人客户维护方式:一方面是针对已销售机台售后服务的及时响应,保证客户端产品设备的稳定运行,对客户新需求及存在问题的单元部件进行升级改造;一方面是和客户保持持续、长期的沟通交流,对客户的新工艺进行预研,为客户扩产、技改涉及公司产品相关工序提供设备及工艺解决方案。发行人的售后服务工作以客服工程师为主。

发行人销售费用中的差旅费的支出主体以销售经理和客服工程师为主,报告期内构成结构如下:

单位:元/人

部门	项目	2019 年 1-6 月	2018 年	2017 年	2016 年
销售经理	费用总额	427,309.30	923,497.87	660,780.57	503,266.89
	年底人数	7	7	8	7

	人均费用总额	61,044.19	131,928.27	82,597.57	71,895.27
	人均月度费用	10,174.03	10,994.02	6,883.13	5,991.27
客服工程师	费用总额	1,663,019.65	2,386,363.48	2,313,469.02	2,179,083.32
	年底人数	27	27	28	28
	人均费用总额	61,593.32	88,383.83	82,623.89	77,824.40
	人均月度费用	10,265.55	7,365.32	6,885.32	6,485.37
合计	费用总额	2,090,328.95	3,309,861.35	2,974,249.59	2,682,350.21
	年底人数	34	34	36	35
	人均费用总额	61,480.26	97,348.86	82,618.04	76,638.58
	人均月度费用	10,246.71	8,112.41	6,884.84	6,386.55

如上表所示，销售费用中的差旅费分别为 268.24 万元、297.42 万元、330.99 万元和 209.03 万元，与发行人销售收入均保持逐年增长的趋势；报告期内发行人销售人员人数基本稳定，人均差旅费支出逐年增长。发行人销售费用差旅费的增长与发行人业务发展状况相符，具有合理性。

#### （六）报告期各期各研发项目研发支出的具体构成情况

报告期内，发行人主要研发项目报告期各期研发支出的具体构成情况如下：

## 1、2016 年

单位：万元

研发项目名称	2016 年研发支出	研发费用明细科目								
		职工薪酬	折旧费	物料消耗	服务费	差旅费	专家咨询费	无形资产摊销	修理费	其他费用
前道 InlineTrack 研制与工艺验证	805.35	427.18	144.95	12.60	0.06	52.56	130.42	7.25	0.07	30.26
光刻机工艺应用开发	134.68	49.11	34.75	35.77	0.01	6.50	-	1.76	0.02	6.75
薄胶膜涂胶显影工艺技术研究	74.55	27.61	18.77	19.81	0.01	3.57	-	0.95	0.01	3.82
前道叠层涂胶显影设备工艺应用	140.41	18.24	10.43	100.96	0.00	4.57	-	0.53	0.01	5.67
合计	1,154.98	522.15	208.89	169.14	0.08	67.20	130.42	10.49	0.10	46.50

## 2、2017 年

单位：万元

研发项目名称	2017 年研发支出	研发费用明细科目								
		职工薪酬	折旧费	物料消耗	服务费	差旅费	专家咨询费	无形资产摊销	修理费	其他费用
前道 InlineTrack 研制与工艺验证	973.84	459.87	172.40	80.39	23.38	33.12	151.23	6.16	2.90	44.40
光刻机工艺应用开发	97.84	46.88	36.23	1.15	0.59	3.82	0.75	1.30	0.16	6.97
薄胶膜涂胶显影工艺技术研究	121.76	60.64	42.74	1.37	1.16	4.66	0.98	1.50	0.30	8.40
前道叠层涂胶显影设备工艺应用	97.61	47.21	36.29	0.82	0.54	3.51	0.68	1.32	0.16	7.08
Scrubber 清洗设备研制	173.65	53.15	0.59	108.68	5.57	3.72	-	-	0.10	1.85

合计	1,464.70	667.75	288.24	192.40	31.23	48.83	153.65	10.28	3.62	68.69
----	----------	--------	--------	--------	-------	-------	--------	-------	------	-------

## 3、2018年

单位：万元

研发项目名称	2018年研发支出	研发费用明细科目								
		职工薪酬	折旧费	物料消耗	服务费	差旅费	专家咨询费	无形资产摊销	修理费	其他费用
前道 InlineTrack 研制与工艺验证	799.39	371.77	271.01	34.15	32.13	22.22	6.70	6.24	12.43	42.73
前道机台单元技术优化与应用	1,290.28	332.72	249.25	382.47	23.20	18.05	188.91	5.77	12.68	77.22
Scrubber 清洗设备研制	654.79	117.58	0.96	498.92	12.72	6.23	-	-	0.28	18.09
合计	2,744.46	822.07	521.22	915.54	68.05	46.51	195.61	12.01	25.40	138.04

## 4、2019年1-6月

单位：万元

研发项目名称	2019年1-6月研发支出	研发费用明细科目								
		职工薪酬	折旧费	物料消耗	服务费	差旅费	专家咨询费	无形资产摊销	修理费	其他费用
前道 InlineTrack 研制与工艺验证	287.86	129.81	100.19	2.91	-	11.46	-	3.71	1.97	37.81
前道机台单元技术优化与应用	121.01	69.16	1.11	42.85	-	7.40	-	-	0.49	-
Scrubber 清洗设备研制	393.32	144.82	109.39	100.37	-	12.97	-	4.05	1.96	19.76
合计	802.19	343.79	210.69	146.13	-	31.83	-	7.76	4.42	57.57



发行人报告期各期研发费用主要由研发人员薪酬、研发测试设备折旧、研发物料消耗构成，占比分别为 80.98%、81.12%、84.19%、86.52%。

(七) 报告期各期研发领用物料中主要物料的名称、各期领用的数量、金额情况，2018 年领料大幅增加的原因及合理性

报告期各期研发领用物料情况如下：

单位：万元/件

物料类别	2019 年 1-6 月		2018 年		2017 年		2016 年	
	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量
机械类	79.07	2,473	318.97	20,930	93.32	7,455	50.41	2,038
机电一体类	74.86	15	330.22	97	49.68	21	10.53	17
气动液压系统类	39.20	1,049	112.93	3,558	16.97	1,825	56.26	1,649
电器类	18.85	167	74.35	2,160	16.64	189	48.64	1,715
传感器类	3.11	74	62.92	294	4.05	114	10.36	116
仪器仪表类	2.56	41	27.98	114	7.88	41	9.68	57
其他	58.39	1,960	138.46	2,983	95.37	1,464	61.35	9,793
合计	276.04	5,779	1,065.83	30,136	283.91	11,109	247.24	15,385

公司报告期各期研发领用物料金额分别为 247.24 万元、283.91 万元、1,065.83 万元和 276.04 万元，2018 年领料大幅增加，主要是因为公司当年前道 In line Track 研制与工艺验证、前道机台单元技术优化与应用和 Scrubber 清洗设备研制三个研发项目合计消耗物

料 915.54 万元所致。所消耗物料以机械类、机电一体类为主，其中机械类包括大量机械加工件，机电一体类中的机械手领用 7 套合 239.24 万元，晶圆自动输送存储装置 5 套合 102.08 万元。

通过多年的技术、研发、工艺和市场积累，公司 2018 年成功开发并向长江存储、上海华力等一线厂商发出前道涂胶显影设备，公司开始从 LED 芯片制造、后道先进封装设备市场向技术等级更高、更为复杂、同时前景更为广阔的前道设备市场发起冲击，客观上要求公司在研发上加大资金投入。2018 年领料大幅增加主要是前道研发项目投入引起的，符合公司发展战略和实际需要，具有合理性。

(八) 报告期各期研发领用的物料消耗后最终的去向, 涉及处置废品的、进一步说明相关废品处置的数量金额(支付的处置费用或销售废品取得的收入), 是否存在将生产领料计入研发领用的情况

### 1、报告期各期研发领用物料消耗后最终去向

报告期内, 公司各期研发领用物料消耗后最终去向情况如下:

单位: 万元

研发材料去向	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
形成研发样机	32.52	490.30	82.44	20.31
形成测试单元	177.60	457.23	85.21	59.14
实验验证消耗	65.10	117.05	94.49	155.30
报废形成废品	0.81	1.26	21.77	12.49
合计	276.04	1,065.83	283.91	247.24

如上表所示, 发行人研发材料去向以形成研发样机和测试单元为主, 报告期各期占研发领用物料总额比重分别为 32.13%、59.05%、88.90%和 76.12%。

### 2、涉及处置废品的、进一步说明相关废品处置的数量金额(支付的处置费用或销售废品取得的收入)

出于保护知识产权和再次利用的考虑, 报告期内发行人对研发领料形成的废品(或不适用品)进行集中单独保管, 没有进行废品销售处置, 无处置费用支出和收入。

### 3、是否存在将生产领料计入研发领用的情况

公司产品生产方式主要为以销定产的订单生产方式, 即根据客户订单进行定制化设计, 确定生产订单 BOM 物料清单, 生产部门严格按照生产订单号的 BOM 进行领料, 进行物料成本归集核算。公司研发项目根据研发项目需求提出领料申请, 经审批后进行物料领取, 并按研发项目号进行归集和核算。生产领料和研发领料使用不同的领料单和审批流程, 并分别按照生产订单号和研发项目号进行独立的项目核算, 完全可以区分, 公司不存在将生产领料计入研发领用的情况。

(九) 报告期内, 公司研发相关人员认定的具体依据, 是否存在研发人员从事非研发活动情况, 相关人工支出如何在研发活动与非研发活动中进行分配及分配的合理性

### 1、研发相关人员认定的具体依据

发行人按照员工从事的工作性质及具体内容来认定研发人员, 公司对研发人员的认定标准为: 公司研发部门从事研发活动的人员。

公司研发人员主要任职于研发部门, 存在少量研发人员为公司管理层的情形, 主要是公司董事长兼总经理宗润福和公司副总经理、首席技术官陈兴隆, 上述二人薪资计入管理费用。研发人员所在部门情况如下:

序号	研发部门	部门职责
1	FT 事业部	主要负责前道新产品的导入设计开发、成套工艺研发
2	技术中心	服务于公司的长期战略目标, 针对公司新的技术领域, 如机械手技术、架构技术、清洗机领域的核心、基础技术进行研究; 为公司的技术发展路线提供概念性研究和先导性开发。
3	控制系统部	负责产品电气、软件系统的研发设计; 软件平台研发, 提升控制功能。

发行人研发活动主要是针对新技术、新产品的研发、工艺技术的创新改进等。公司研发人员的认定标准符合研发人员的职能定义, 不存在研发人员认定不谨慎的情形, 不存在将未从事研发工作的员工认定为研发人员的情形。

### 2、相关人工支出如何在研发活动与非研发活动中进行分配及分配的合理性

报告期内发行人研发人员均主要从事研发活动, 没有在研发活动与非研发活动中进行分配的情形。

### (十) 研发支出相关内控设计的合理性及报告期的执行情况

发行人制定了《研发项目管理制度》, 按照管理制度由技术管理部负责组织对研发项目立项评审, 并按项目组织执行和过程跟踪管理, 以及研发项目结项评审工作。

研发项目立项后, 每个研发项目都给予独立研发项目号进行项目支出管理。每个研发项目的领料、费用报销等直接费用都按项目号分别填写领料单或费用报

销单，经审批后在 ERP 系统中按项目号进行归集和核算项目支出。研发部门发生的人工支出、研发实验用仪器设备折旧、办公费等研发项目公用费用按照各项目研发工时在各研发项目间进行分摊。

报告期内，发行人在研发支出方面的内控设计合理，执行有效。

### （十一）报告期各期，公司申报研发支出加计扣除金额与本次披露的研发支出的差异情况及差异原因

报告期各期，公司申报研发支出加计扣除金额与本次披露的研发支出的差异情况及差异原因如下表所示：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度	形成原因
会计报表研发支出额	1,354.17	3,421.45	1,975.81	1,659.24	-
研发支出加计扣除额	1,129.43	2,370.39	1,279.46	1,263.26	-
差异	224.74	1,051.06	696.34	395.98	-
差异构成如下：					
1、不符合研发费用加计扣除范围用于研发活动的设备折旧费及无形资产摊销费用	159.53	456.32	320.17	266.14	与资产相关的政府补助项目
2、不符合研发费用加计扣除范围研发活动人员人工费用	-	111.51	196.97	-	高层次创新创业人才团队资助项目
3、不符合研发费用加计扣除范围研发活动直接消耗材料	-	266.16	18.11	12.60	与收益相关的政府补助项目
4、不符合研发费用加计扣除范围其他费用（专家咨询费用）	-	137.20	108.14	111.22	人才补助项目
5、不符合研发费用加计扣除范围其他费用（分配间接费用）	57.74	71.11	15.88	5.50	不符合加计扣除的费用项
6、不符合研发费用加计扣除范围其他费用（其他）	7.47	8.76	37.07	0.52	不符合加计扣除的费用项

如上表所示，报告期各期公司申报研发支出加计扣除金额均低于本次披露的研发支出，其差异主要是由研发项目中的政府补助支出部分和不符合研发费用加计扣除范围的费用项构成。

### （十二）2019年1-3月无借款但存在利息支出的原因

2019年1-3月发行人利息支出金额为1,570.83元，其背景如下：公司客户通

富微电子股份有限公司在建设银行办理了建行融信（e信通）。根据建设银行网上公开披露信息：建行融信（e信通）是为满足中小企业快速回收应收账款、提高资金周转效率而量身定制的产品，具有安全、高效、便捷等特点。基于供应商对采购商的应收账款，为供应商提供保理融资、拆分转让、持有到期收款的全流程在线金融服务。



数据来源：（<https://www.ccbcsf.com/product/product.html>）

发行人作为通富微电子股份有限公司及其子公司供应商签收融信并于 2019 年 3 月 28 日融资变现（到期日为 2019 年 4 月 10 日），因提前变现产生利息支出金额 1,570.83 元。

该笔利息支出有真实交易背景，会计处理符合企业会计准则，具有合理性。

## 二、申报会计师核查意见

### 【核查方式、核查过程】：

申报会计师主要履行了以下核查程序：

1、了解发行人研究与开发流程、工薪与人事流程、资金营运流程相关内部控制，对重要的控制节点进行控制测试；

2、访谈研发部门、人事部门、财务部门及其他业务部门相关人员，了解发行人对研发项目管理、薪酬管理、物料领用以及费用报销等方面的具体规则；了解销售费用、管理费用、研发费用的具体审批程序，并抽样检查其执行情况；

3、取得销售费用、管理费用、研发费用明细表，与财务核算系统数据核对相符，根据各项费用核算范围，检查其核算依据、归集原则并结合《企业会计准则》判断各项费用核算的准确性；

4、取得销售费用、管理费用中服务费、代理费具体构成明细表，核实相关机构的具体名称，了解相关交易的业务背景；

5、了解销售、管理和研发人员的定义及划分，通过了解各部门职能及与员工花名册进行比较；

6、取得销售费用中物料消耗的构成明细表，通过与各机台验收时间比较分析安装调试领料和质保期内维护领料的准确性，复核其与销售的匹配关系；

7、取得并检查销售费用中差旅费发生明细账；

8、取得发行人按项目划分的研发支出明细表，检查发行人研发项目的立项文件和研发过程记录文件；

9、取得报告期各期研发费用中物料消耗明细表，分析主要物料类别名称、数量、金额情况；

10、取得报告期各期研发费用中物料消耗明细表和研发实物盘点表，分析研发领用的物料最终去向及其合理性；

11、取得报告期各期公司申报的研发支出加计扣除明细表，逐项核实加计项目；

12、对销售费用、管理费用、研发费用和财务费用执行细节测试和截止测试程序；

13、复核利息支出的交易背景，了解在线金融服务的业务流程，结合《企业会计准则》判断金融业务核算的准确性。

**【核查意见】：**

经核查，申报会计师认为：

1、发行人销售费用中的服务费以技术咨询顾问服务和代理服务费用为主，管理费用中服务费以办公软件服务、中介机构服务和招聘服务费用为主，二者均具有真实的业务背景，具有合理性；

2、发行人各期销售费用、管理费用、研发费用中人工薪酬变化具有合理性；

3、由于发行人的业务特点和行业特征，发行人报告期各期销售费用与销售收入的变动趋势、波动幅度存在一定差异，具有合理性；

4、发行人销售费用中物料消耗按用途不同分为安装调试领料和质保期内维护领料，安装调试过程中涉及领料的设备台数与发行人当期发机台数波动趋势一致，具有匹配性；发行人在客户现场调试领用物料纳入销售费用核算而不纳入成本核算符合《企业会计准则》要求；

5、发行人销售费用中差旅费的增长与发行人业务发展状况相符，具有合理性；

6、发行人报告期各期研发消耗物料以机械类、机电一体类为主。2018年领料大幅增加，主要是因为发行人当年前道 In line Track 研制与工艺验证、前道机台单元技术优化与应用和 Scrubber 清洗设备研制三个前道研发项目投入引起的，对前道研发项目的投入符合发行人发展战略和实际需要，具有合理性；

7、发行人报告期各期研发领用的物料使用后有形成整机、形成单元部件、试验验证消耗和报废形成废品四个去向；出于保护知识产权和再次利用的考虑，报告期内发行人对研发领料形成的废品（或不适用品）进行集中单独保管，未进行研发废品销售处置；发行人生产领料和研发领料使用不同的领料单和审批流程，不存在将生产领料计入研发领用的情况；

8、发行人按照员工从事的工作的性质及具体内容来认定研发人员，发行人不存在将未从事研发工作的员工认定为研发人员的情形；报告期内发行人研发人员均主要从事研发活动，不存在在研发活动与非研发活动中进行分配的情形；

9、报告期内发行人研究与开发流程内控设计合理，并得到有效执行；

10、报告期内发行人申报的研发支出加计扣除金额与本次披露的研发支出存在差异，主要是不符合研发费用加计扣除范围的设备折旧费、人工费用、材料费等的影响，经调整后不存在差异；

11、发行人2019年1-3月利息支出具有真实的交易背景，会计处理符合企业会计准则要求，具有合理性。



**问题 25:**

招股说明书披露，2016-2018 年，公司计入其他收益或营业外收入的政府补助金额分别为 820.99 万元、2,235.36 万元和 2,123.22 万元，占当期利润总额的比例分别为 171.62%、74.63% 和 64.61%，其中，计入经常性损益的软件产品增值税退税金额分别为 204.89 万元、966.34 万元和 910.86 万元。

请发行人说明：（1）报告期各期软件产品的名称、数量、销售收入、软件产品增值税退税金额的计算过程及上述产品对应的软件著作权情况；（2）报告期各期销售的软件产品来源（自行开发/对外采购）；（3）公司软件产品增值税退税的收款情况、相关会计处理、依据及是否符合企业会计准则的规定；（4）招股说明书所列政府补助项目的拨款单位、最终资金来源、相关补助资金的实际收款时间；（5）逐项分析区分各项政府补助划分为资产相关和收益相关的具体标准、依据及合理性，资产相关政府补助相关递延收益各期分配的标准及合理性。

请保荐机构、申报会计师对上述事项进行核查，并发表明确意见。

请保荐机构、申报会计师、发行人律师对公司软件产品是否适用相关税收优惠规定进行核查，并发表明确意见。

回复：

**一、发行人说明事项**

（一）报告期各期软件产品的名称、数量、销售收入、软件产品增值税退税金额的计算过程及上述产品对应的软件著作权情况

**1、发行人报告期各期软件产品的名称、数量、销售收入及上述产品对应的软件著作权情况**

发行人软件产品均为嵌入式的半导体设备操作软件，不单独对外销售，而是嵌入设备整机并随其一并销售。

依据财税[2011]第 100 号《关于软件产品增值税政策的通知》文件规定，当期嵌入式软件产品销售额=当期嵌入式软件产品与计算机硬件、机器设备销售额合计-当期计算机硬件、机器设备销售额，计算机硬件、机器设备销售额按照下

列顺序确定：

- ①按纳税人最近同期同类货物的平均销售价格计算确定；
- ②按其他纳税人最近同期同类货物的平均销售价格计算确定；
- ③按计算机硬件、机器设备组成计税价格计算确定。

计算机硬件、机器设备组成计税价格=计算机硬件、机器设备成本×(1+10%)。

由于发行人在签定销售合同时无法分别明确硬件、软件部分的销售价格，同时销售的产品都是客户定制化产品，也无同期同类货物的平均销售价格可参照，因此只能按③中的计算方法计算嵌入式软件销售额。

发行人报告期内软件产品的名称、数量、销售收入及上述产品对应的软件著作权情况如下：

(1) 2019年1-6月

序号	软件产品名称	销售数量 <sup>注1</sup> (套)	销售收入 <sup>注2</sup> (万 元)	对应软著权 编号
1	半导体设备匀胶显影系统操作软件 V1.0	15.6	932.99	2006SR17646
2	KingSEMI 清洗系统操作软件 V1.0	8.9	938.98	2011SR022138
3	KingSEMI 湿法刻蚀(湿刻)系统操作软件 V1.0	0.2	24.91	2017SR398789
4	KingSEMI 去胶剥离系统操作软件 V1.0	2	754.45	2017SR351543
5	芯源擦片涂胶系统控制软件 V1.0	1	162.95	2017SR471587

注1: 上表中软件销售数量为向税务部门申报的计算机软件产品增值税退税申请中记载的软件产品数量。公司软件产品销售数量存在不足一套的情形是由于发行人向客户就一套设备按比例开具增值税销售发票引起的，下同。

注2: 上表所列公司软件产品销售收入为公司向税务部门申报的计算机软件产品增值税退税申请中记载的软件产品应税销售额，下同。

(2) 2018年

序号	软件产品名称	销售数量 (套)	销售收入 (万元)	对应软著权 编号
1	半导体设备匀胶显影系统操作软件 V1.0	61.00	4,339.34	2006SR17646
2	Kingsemi 清洗系统操作软件 V1.0	9.40	945.49	2011SR022138

3	KingSEMI 湿法刻蚀（湿刻）系统操作软件 V1.0	4.80	786.39	2017SR398789
4	KingSEMI 去胶剥离系统操作软件 V1.0	10.80	1,456.78	2017SR351543
5	芯源擦片涂胶系统控制软件 V1.0	3.00	371.02	2017SR471587
6	KingSEMI 喷胶系统操作软件 V1.0	2.00	507.41	2010SR069096

## (3) 2017 年

序号	软件产品名称	销售数量（套）	销售收入（万元）	对应软件著作权编号
1	半导体设备匀胶显影系统操作软件 V1.0	84.00	3,926.02	2006SR17646
2	Kingsemi 清洗系统操作软件 V1.0	10.00	296.64	2011SR022138
3	Kingsemi 喷胶系统操作软件 V1.0	8.00	599.59	2010SR069096
4	KingSEMI 湿法刻蚀（湿刻）系统操作软件 V1.0	4.00	424.44	2017SR398789
5	KingSEMI 去胶剥离系统操作软件 V1.0	5.00	548.03	2017SR351543
6	芯源擦片涂胶系统控制软件 V1.0	1.00	188.44	2017SR471587

## (4) 2016 年

序号	软件产品名称	销售数量（套）	销售收入（万元）	对应软件著作权编号
1	半导体设备匀胶显影系统操作软件 V1.0	27.00	1,619.05	2006SR17646
2	Kingsemi 清洗系统操作软件 V1.0	4.00	181.27	2010SR069096
3	Kingsemi 喷胶系统操作软件 V1.0	12.00	293.13	2011SR022138

## 2、发行人报告期各期软件产品增值税退税金额的计算过程

报告期内，公司各期软件产品增值税退税金额的计算过程如下：

单位：万元

会计期间	应税销售额 (A)	销项税额 (B)=(A)*销项税率	进项税额 (C)	应纳增值税额 (D) =(B)-(C)	应退税额 (E)=(D)-(A)*3%
2019 年上半年	2,814.28	444.81	1.32	443.49	359.06
2018 年	8,406.42	1,375.32	3.23	1,372.09	1,119.90
2017 年	5,983.16	1,017.14	3.12	1,014.02	834.52
2016 年	2,093.46	355.89	2.36	353.53	290.73

## （二）报告期各期销售的软件产品来源（自行开发/对外采购）

发行人报告期各期销售的软件产品主要为匀胶显影、去胶、清洗等系统操作软件，专业性强，来源均为发行人自行开发的嵌入式软件。

## （三）公司软件产品增值税退税的收款情况、相关会计处理、依据及是否符合企业会计准则的规定

### 1、公司报告期内软件产品增值税退税的收款情况

单位：万元

会计期间	应退税额	已退税额
2019 年上半年	359.06	-
2018 年	1,119.90	910.86
2017 年	834.52	966.34
2016 年	290.73	204.89

### 2、会计处理、依据及是否符合企业会计准则的规定

#### （1）会计处理

公司只在收到软件产品增值税退税时作会计处理，借方记入银行存款，贷方计入其他收益（2017 年度以来）或营业外收入（2016 年度）。

#### （2）依据

《企业会计准则第 16 号——政府补助》于 2017 年 5 月 10 日进行了修订。与 2006 年印发的政府补助准则相比，2017 年修订版本允许企业从经济业务的实质出发，判断政府补助如何计入损益。与企业日常经营活动相关的政府补助，应当计入其他收益或冲减相关成本费用，并在利润表中的“营业利润”项目之上单独列报；与企业日常经营活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。2006 年版本的政府补助规定计入当期损益的政府补助则应计入营业外收入。

企业对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理，对 2017 年 1 月 1 日至本准则施行日之间新增的政府补助根据该准则进行调整。

根据《〈企业会计准则第 16 号——政府补助〉应用指南》第二条规定：“本准则规定，政府补助是指企业从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。政府

补助主要形式包括政府对企业的无偿拨款、税收返还、财政贴息，以及无偿给予非货币性资产等”。

根据《〈企业会计准则第 16 号——政府补助〉应用指南》第五条规定：“关于政府补助的计量属性，本准则规定，政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。如果企业已经实际收到补助资金，应当按照实际收到的金额计量”、“本准则规定，与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收入或冲减相关损失。通常情况下，若政府补助补偿的成本费用是营业利润之中的项目，或该补助与日常销售等经营行为密切相关（如增值税即征即退等），则认为该政府补助与日常活动相关”。

综上，软件产品增值税退税属于与企业日常活动相关的政府补助，公司于收到时将其计入其他收益（2017-2019 年度）、营业外收入（2016 年度），符合会计准则的规定。

（四）招股说明书所列政府补助项目的拨款单位、最终资金来源、相关补助资金的实际收款时间

## 1、与收益相关的政府补助

报告期内，公司与收益相关的政府补助（任一会计年度金额在 50 万元以上）具体如下：

序号	具体性质	补贴依据	拨款单位	最终资金来源 (发文单位)	实际收款时间
1	软件产品增值税退税	《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发〔2011〕4号）、财政部、国家税务总局于2011年10月13日下发的《关于软件产品增值税政策的通知》（财税〔2011〕100号）	国库	国家财政部	2018年10月、12月； 2017年3月、7月、12月； 2016年3月、4月、5月、8月。
2	2017市高层次创新创业人才团队资助项目：集成电路300mm晶圆单片处理设备研发及产业化	沈阳市人才资源开发专项资金资助协议	沈阳市人力资源和社会保障局	沈阳市人力资源和社会保障局	2017年1月、11月
3	外专局高端外专人才项目经费	关于报送2018年引进境外技术管理人才项目执行总结的通知	沈阳市人力资源和社会保障局	沈阳市外国专家局	2018年12月
4	2017市科技项目：300mm前道高产能匀胶显影设备研发	沈阳市科技局关于下达2017年沈阳市科技计划项目（第二批）的通知（沈科发[2017]40号）	沈阳市科学技术局	沈阳市科学技术局	2017年11月

序号	具体性质	补贴依据	拨款单位	最终资金来源 (发文单位)	实际收款时间
5	2017 市科技创新双百工程项目：集成电路精细化单元处理设备关键技术转化	《沈阳市科技局关于下达 2017 年沈阳市科学技术计划项目（第一批）的通知》（沈科发[2017]38 号）、《关于发布 2017 年沈阳市科技创新“双百工程”项目的通知》（沈科发[2017]31 号）	沈阳市科学技术局	沈阳市科学技术局	2017 年 7 月
6	人才项目（引智/海外研发团队）	沈阳市外国专家局《关于开展 2016 年市级引进海外研发团队项目结项申报的通知》、关于下达 2017 年高端外国专家项目（经济技术类）计划的通知	沈阳市人力资源和社会保障局	沈阳市外国专家局	2017 年 11 月、12 月
7	沈阳市财政局外经贸产业发展专项资金补助	关于组织市级项目资金申报工作的通知（外贸部分）	沈阳市财政局	沈阳市对外贸易经济合作局	2019 年 1 月

## 2、与资产相关的政府补助

报告期内，公司与资产相关的政府补助（任一会计年度金额在 50 万元以上）具体如下：

序号	具体性质	补贴依据	拨款单位	最终资金来源 (发文单位)	实际收款时间
----	------	------	------	------------------	--------

序号	具体性质	补贴依据	拨款单位	最终资金来源 (发文单位)	实际收款时间
1	十二五课题 4: 300mm 前道光刻匀胶显影工艺实验与测试平台建设 K1202 中央	“极大规模集成电路制造装备及成套工艺”专项实施管理办公室《关于 02 专项 2012 年度项目立项批复的通知》(ZX02[2012]008 号)	辽宁省科学技术厅	02 专项实施管理办公室	2012 年 12 月
2	2014 省重大专项: 90nm 光刻工艺匀胶显影设备研发与应用	《辽宁省科技厅、财政厅关于下达 2014 年度辽宁省科技创新重大专项计划的通知》(辽科发[2014]37 号)	沈阳市财政局	辽宁省科技厅	2014 年 7 月; 2015 年 6 月
3	2017 发改委创新链整合项目: 集成电路 300mm 晶圆单片处理设备研发及产业化	《沈阳市发改委关于下达 2017 年沈阳市东北振兴新动能培育平台及设施专项中央预算内投资计划的通知》(沈发改投资发[2017]15 号)	沈阳市财政局	国家发展改革委	2017 年 9 月
4	“十一五”02 重大专项: 凸点封装涂胶显影、单片湿法刻蚀设备的研发与产业化	“极大规模集成电路制造装备及成套工艺”专项实施管理办公室《关于 2009 年项目立项批复及核定中央财政资金预算的通知》(ZX02[2010]007 号)	辽宁省科学技术厅	国家 02 专项实施管理办公室	2010 年 5 月、9 月

(五) 逐项分析区分各项政府补助划分为资产相关和收益相关的具体标准、依据及合理性, 资产相关政府补助相关递延收益各期分配的标准及合理性



## 1、各项政府补助划分为资产相关和收益相关的具体标准、依据及合理性

### (1) 与收益相关的政府补助（任一会计年度金额在 50 万元以上）

序号	具体性质	补贴依据	补助具体内容
1	软件产品增值税退税	《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发〔2011〕4号）、财政部、国家税务总局于2011年10月13日下发的《关于软件产品增值税政策的通知》（财税〔2011〕100号）	软件产品增值税退税
2	2017 市高层次创新创业人才团队资助项目：集成电路 300mm 晶圆单片处理设备研发及产业化	沈阳市人才资源开发专项资金资助协议	薪酬津贴、人才培养及奖励补贴
3	外专局高端外专人才项目经费	关于报送 2018 年引进境外技术管理人才项目执行总结的通知	高端外专人才补贴
4	2017 市科技项目：300mm 前道高产能匀胶显影设备研发	沈阳市科技局关于下达 2017 年沈阳市科技计划项目（第二批）的通知（沈科发[2017]40号）	研发费用补贴
5	2017 市科技创新双百工程项目：集成电路精细化单元处理设备关键技术转化	《沈阳市科技局关于下达 2017 年沈阳市科学技术计划项目（第一批）的通知》（沈科发[2017]38号）、《关于发布 2017 年沈阳市科技创新“双百工程”项目的通知》（沈科发[2017]31号）	研发费用补贴
6	人才项目（引智/海外研发团队）	沈阳市外国专家局《关于组织开展 2016 年市级引进海外研发团队项目结项申报的通知》、关于下达 2017 年高端外国专家项目（经济技术类）计划的通知	海外研发团队专家经费补贴
7	沈阳市财政局外经贸产业发展专项资金补助	关于组织市级项目资金申报工作的通知（外贸部分）	研发费用补贴

### (2) 与资产相关的政府补助（任一会计年度金额在 50 万元以上）

序号	具体性质	补贴依据	补助具体内容
1	十二五课题 4：300mm 前道光刻匀胶显影工艺实验与测试平台建设 K1202 中央	“极大规模集成电路制造装备及成套工艺”专项实施管理办公室《关于 02 专项 2012 年度项目立项批复的通知》（ZX02[2012]008 号）	300mm 前道光刻匀胶显影工艺实验与测试平台建设涉及的研发设备等长期资产的购置
2	2014 省重大专项：90nm 光刻工艺匀胶显影设备研发与应用	《辽宁省科技厅、财政厅关于下达 2014 年度辽宁省科技创新重大专项计划的通知》（辽科发[2014]37 号）	重大专项：90nm 光刻工艺匀胶显影设备研发项目涉及的研发设备等长期资产的购置
3	2017 发改委创新链整合项目：集成电路 300mm 晶圆单片处理设备研发及产业化	《沈阳市发改委关于下达 2017 年沈阳市东北振兴新动能培育平台及设施专项中央预算内投资计划的通知》（沈发改投资发[2017]15 号）	集成电路 300mm 晶圆单片处理设备研发及产业化项目涉及的研发设备等长期资产的购置
4	“十一五”02 重大专项：凸点封装涂胶显影、单片湿法刻蚀设备的研发与产业化	“极大规模集成电路制造装备及成套工艺”专项实施管理办公室《关于 2009 年项目立项批复及核定中央财政资金预算的通知》（ZX02[2010]007 号）	凸点封装涂胶显影、单片湿法刻蚀设备的研发与产业化项目涉及研发设备等长期资产的购置

根据《企业会计准则第 16 号——政府补助》，区分收益相关或资产相关的政府补助的关键在于是否形成长期资产，发行人报告期内各项政府补助严格按照补助项目的性质、补助内容及是否形成长期资产等方面对进行了区别，符合企业会计准则，具有合理性。

## 2、资产相关政府补助相关递延收益各期分配的标准及合理性

根据《企业会计准则第 16 号——政府补助》第八条规定，与资产相关的政府补助确认为递延收益的，应当在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。自长期资产可供使用时起，按照长期资产的预计使用期限，将递延收益分摊转入当期损益。

发行人报告期内与资产相关的政府补助（任一会计年度金额在 50 万元以上）相关递延收益各期分配的标准系根据企业会计准则上

述规定确定，即：分配期按补助资金到位时所形成的长期资产剩余使用年限确定，递延收益按分配期分摊转入当期损益，所形成长期资产折旧摊销完成时，递延收益也同时摊销完毕。

具体如下：

单位：元

项目	递延资金总额	递延资金明细	递延开始月份	分配期 <sup>年</sup> (月)	2019年1-6月摊销	2018年度摊销	2017年度摊销	2016年度摊销
2014省重大专项90nm光刻工艺匀胶显影设备研发与应用	15,000,000.00	15,000,000.00	2015年11月	120	750,000.00	1,500,000.00	1,500,000.00	1,500,000.00
十二五课题4: 300mm前道光刻匀胶显影工艺实验与测试平台建设K1202中央	12,585,000.00	1,435,123.25	2013年7月	60	-	143,512.32	287,024.64	287,024.65
		296,256.00	2013年9月	60	-	39,500.80	59,251.20	59,251.20
		5,017,653.21	2013年11月	240	125,441.34	250,882.68	250,882.68	250,882.66
		5,797,506.00	2013年12月	60	-	1,062,876.10	1,159,501.20	1,159,501.20
		38,461.54	2014年1月	60	-	7,692.36	7,692.36	7,692.31
		小计				125,441.34	1,504,464.26	125,441.34
2017发改委创新链整合项目集成电路300mm晶圆单片处理设备研发及产业化	12,680,000.00	635,742.13	2017年9月	117	32,602.14	65,204.28	21,734.76	-
		848,131.44	2017年9月	117	43,493.94	86,987.88	28,995.96	-
		4,549,446.00	2017年9月	117	233,304.90	466,609.80	155,536.60	-
		72,999.42	2017年9月	119	3,680.64	7,361.28	2,453.76	-

项目	递延资金总额	递延资金明细	递延开始月份	分配期 <sup>年</sup> (月)	2019年1-6月摊销	2018年度摊销	2017年度摊销	2016年度摊销
		72,412.04	2017年9月	119	3,651.00	7,302.00	2,434.00	-
		39,119.42	2017年9月	119	1,972.38	3,944.76	1,314.92	-
		4,318,360.67	2017年9月	119	217,732.50	435,465.00	145,155.00	-
		15,811.96	2017年10月	60	1,581.18	3,162.36	790.59	-
		15,811.97	2017年10月	60	1,581.18	3,162.36	790.59	-
		15,811.97	2017年10月	60	1,581.18	3,162.36	790.59	-
		15,811.97	2017年10月	60	1,581.18	3,162.36	790.59	-
		747.86	2017年10月	60	74.76	149.52	37.38	-
		747.86	2017年10月	60	74.76	149.52	37.38	-
		747.86	2017年10月	60	74.76	149.52	37.38	-
		747.86	2017年10月	60	74.76	149.52	37.38	-
		1,585,000.00	2018年1月	120	79,249.98	158,499.96	-	-
		151,543.21	2018年5月	60	15,154.32	20,205.76	-	-
		167,521.37	2018年5月	60	16,752.12	22,336.16	-	-
		118,091.26	2018年6月	120	5,904.54	6,888.63	-	-
		6,666.66	2018年6月	60	666.66	777.77	-	-
		48,727.07	2018年7月	60	4,872.72	4,872.72	-	-
		小计			665,661.60	1,299,703.52		-

项目	递延资金总额	递延资金明细	递延开始月份	分配期 <sup>年</sup> (月)	2019年1-6月摊销	2018年度摊销	2017年度摊销	2016年度摊销
							665,661.60	
02 重大专项十一五凸点封装涂胶显影、单片湿法刻蚀设备的研发与产业化	5,677,649.02	5,677,649.02	2013年1月	60	-	-	1,135,529.89	1,135,529.89

注：递延收益分配期系根据资金到位时所形成的长期资产剩余使用年限确定。

综上，发行人资产相关政府补助相关递延收益各期分配的标准符合企业会计准则，具有合理性。

## 二、申报会计师核查意见

### 对发行人说明事项的核查意见：

#### 【核查方式、核查过程】：

申报会计师主要履行了以下核查程序：

1、了解发行人软件增值税退税的流程，取得了《软件产品登记证书》、软件产品税务备案文件、《软件产品增值税超税负退税计算表》，核实软件增值税退税的合规性与真实性，并关注是否存在软件增值税退税未通过税务机关审核的情形；

2、查阅发行人软件产品销售明细表、软件产品增值税退税明细表，复核软件退税金额的计算过程，检查发行人软件退税的收款凭证、收款金额；

3、查阅发行人政府补助明细表，检查政府补助申请材料、指标文件及资金到账凭证，关注政府补助资金来源、补助用途，了解政府补助是否用于购建长期资产，复核发行人对政府补助划分收益相关或资产相关的依据的充分性；

4、检查与收益相关的政府补助项目对应相关费用是否发生以及发生的金额；

5、与资产相关的政府补助，评估相关资产使用寿命及摊销方法的合理性，重新计算相关资产的折旧金额以及计入当期损益的政府补助金额。

#### 【核查意见】：

经核查，申报会计师认为：

1、发行人报告期各期依法申报软件产品增值税退税，其各期销售的软件产品均来源于自行开发，发行人软件产品增值税退税的会计处理符合企业会计准则规定；

2、发行人报告期内划分为资产相关和收益相关的标准和依据合理，递延收益各期分配金额准确。

### 对软件产品是否适用相关税收优惠规定的核查意见：

**【核查方式、核查过程】：**

申报会计师主要履行了以下核查程序：

- 1、查阅了发行人报告期内各期软件产品名称及其取得的《软件产品登记证书》或《计算机软件著作权登记证书》；
- 2、取得了国家税务总局沈阳高新技术产业开发区税务局出具的《关于沈阳芯源微电子设备股份有限公司软件产品增值税税收优惠相关事项的说明》。

**【核查意见】：**

根据国务院于 2011 年 1 月 28 日颁布的《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发〔2011〕4 号）及财政部、国家税务总局于 2011 年 10 月 13 日下发的《关于软件产品增值税政策的通知》（财税〔2011〕100 号）文件规定，增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，自取得省级软件产业主管部门认可的软件检测机构出具的检测证明材料和软件产业主管部门颁发的《软件产品登记证书》或著作权行政管理部门颁发的《计算机软件著作权登记证书》，并经主管税务机关审批核准之日起，按 17% 税率（2018 年 5 月 1 日起调整为 16%）征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。

根据发行人提供的报告期内各期软件产品名称及其取得的《软件产品登记证书》或《计算机软件著作权登记证书》，报告期内，发行人共 37 项软件产品取得《计算机软件著作权登记证书》，该等软件产品均为发行人自行开发，发行人已就销售该等软件产品涉及的企业增值税税收优惠向当地税务主管机关提交了申请文件并取得了增值税税收优惠退税款项。

根据国家税务总局沈阳高新技术产业开发区税务局出具的《关于沈阳芯源微电子设备股份有限公司软件产品增值税税收优惠相关事项的说明》，国家税务总局沈阳高新技术产业开发区税务局已对发行人办理软件产品增值税退事项提交的资料进行了审核，发行人自 2016 年至今所享受的软件产品增值税退税符合财政部、国家税务总局下发的《关于软件产品增值税政策的通知》（财税〔2011〕100 号）等文件的相关规定。

经核查，申报会计师认为：

发行人报告期内销售自行开发并已取得《计算机软件著作权登记证书》的软件产品，且已经主管税务机关审核批准，可以适用相关税收优惠规定。



## 问题 26:

根据申报材料，公司其他货币资金逐年上升，都为票据保证金，但公司各期末应付票据变动区域与其他货币资金变动趋势不一致；公司报告期内购买理财产品发生额较大，截止报告期末存在非保本浮动收益理财产品 100 万尚未赎回。

请发行人说明：（1）其他货币资金具体构成，与各期末未结算的应付票据的匹配关系；（2）报告期各期应付票据保证金比例的变化情况；（3）报告期内购买理财产品的规模、购买对象和渠道、理财产品的主要约定条款，包括但不限于是否保本、收益率情况、赎回期限等等；（4）将银行理财产品投资收益划分为经常性损益的依据及合理性；（5）截止报告期末尚未赎回的理财产品的减值情况及依据；（6）公司日常资金管理相关内部控制制度的设计及执行情况；（7）报告期内是否存在现金收取货款或现金支付采购款的情形及各期涉及的具体金额与发生的原因，是否符合公司资金管理相关内控要求。

请保荐机构、申报会计师对上述事项以及公司对购买理财产品及其他对外投资的相关内控流程设计和报告期内购买理财产品是否符合公司内控要求进行核查，说明对库存现金监盘情况及银行存款的函证执行过程、回函情况，并发表明确意见。

## 回复:

## 一、发行人说明事项

## （一）其他货币资金具体构成，与各期末未结算的应付票据的匹配关系

发行人其他货币资金由票据保证金及保函保证金构成，具体如下：

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
票据保证金	1,084.07	547.32	383.07	-
保函保证金	-	386.32	-	-
合计	1,084.07	933.65	383.07	-

发行人应付票据主要在招商银行沈阳当地分支银行办理，根据银行给予发行人的信用政策及签署的授信协议等相关文件，公司通过以下两种方式申请开立银行承兑汇票（应付票据）：1、缴纳票据保证金，缴纳比例为 32%（方式一）；2、

质押公司持有的银行承兑汇票，质押担保比例需达到 100%，如因所质押银票到期后无新的银票补足，则需存入等额保证金（方式二，又称“票据池业务”）。

发行人票据保证金与应付票据匹配关系如下：

单位：万元

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
应付票据小计	1,843.36	2,257.01	582.79	-
1、方式一				
开具应付票据金额 A	1,127.92	1,456.35	-	-
存入的票据保证金 B	368.38	470.91	-	-
应付票据保证金比例 C=B/A	32.66%	32.33%	-	-
2、方式二				
开具应付票据金额 A	715.44	800.66	582.79	-
存入的票据保证金 B	715.69	76.42	383.07	-
应付票据保证金比例 C=B/A	100.03%	9.54%	65.73%	-
方式一和方式二存入的票据保证金合计数	1,084.07	547.32	383.07	-

如上表所示，发行人按方式一开具的应付票据保证金比例稳定在 32%左右；按方式二（票据池业务方式）开具的应付票据保证金比例波动较大，主要是因为通过该业务方式开立银行承兑汇票时，所质押银票到期后无新的银票补足，存入保证金金额不等引起的，符合公司实际情况。

## （二）报告期各期应付票据保证金比例的变化情况

发行人应付票据保证金比例变化情况如下：

单位：万元

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
票据保证金 (A)	1,084.07	547.65	383.07	-
应付票据(B)	1,843.36	2,257.01	582.79	-
应付票据保证金比例(C)	58.81%	24.26%	65.73%	-

发行人票据保证金与应付票据匹配关系参见本节之“（一）其他货币资金具体构成，与各期末未结算的应付票据的匹配关系”，发行人报告期各期末应付

票据保证金比例波动较大,主要是因为通过票据池业务方式开具银行承兑汇票时,所质押银票到期后无新的银票补足,存入保证金金额不等引起的,符合公司实际情况。发行人2017年应付票据保证金比例较高系由于发行人当年新开始开展票据池业务,且当年开具应付票据总金额相对较小,未及时对到期的质押银票进行补足,从而导致存入的保证金金额相对较高所致;2018年底应付票据保证金比例较低主要是因为公司可用于质押的银行承兑汇票较多,发行人及时对即将到期的质押银票进行了补充,因此存入保证金金额较小;2019年3月底应付票据保证金比例高主要是当期收到的可用于补充质押的银行承兑汇票减少,需补充存入保证金所致,符合公司的实际情况。

(三)报告期内购买理财产品的规模、购买对象和渠道、理财产品的主要约定条款,包括但不限于是否保本、收益率情况、赎回期限等等

报告期内，在确保公司日常经营需求和资金安全的前提下，发行人通过商业银行购买活期或期限较短的理财产品以提高资金持有收益。上述理财产品购买规模、对象和渠道、是否保本、收益率和赎回期限情况如下：

### 1、2019年1-6月

序号	办理日期	理财金额（万元）	购买渠道	产品名称	利率	期限	到期日/赎回日	风险	是否保本
1	2019/1/15	1,000.00	招行	朝招金 7007	2.81%	活期	2019/1/16	R2 稳健型	否
2	2019/1/15	500.00	招行	朝招金 7007	2.85%	活期	2019/1/25	R2 稳健型	否
3	2019/1/15	100.00	招行	朝招金 7007	2.89%	活期	2019/1/28	R2 稳健型	否
4	2019/1/15	1,000.00	招行	朝招金 7007	3.01%	活期	2019/2/1	R2 稳健型	否
5	2019/1/15	200.00	招行	朝招金 7007	2.99%	活期	2019/2/2	R2 稳健型	否
6	2019/2/2	200.00	招行	朝招金 7007	3.30%	活期	2019/2/14	R2 稳健型	否
7	2019/2/2	100.00	招行	朝招金 7007	3.29%	活期	2019/2/18	R2 稳健型	否
8	2019/3/18	300.00	招行	朝招金 7007	2.73%	活期	2019/3/22	R2 稳健型	否
9	2019/3/18	100.00	招行	朝招金 7007	2.73%	活期	2019/4/12	R2 稳健型	否
10	2019/1/30	1,000.00	兴业	结构性存款	2.00%	活期	2019/2/22	R1 保守型	否
11	2019/4/3	1,000.00	招行	朝招金 7007	2.74%	活期	2019/4/9	R2 稳健型	否

### 2、2018年

序号	办理日期	理财金额（万元）	购买渠道	产品名称	利率	期限	到期日	风险	是否保本
----	------	----------	------	------	----	----	-----	----	------

1	2018/1/4	2,500.00	建行	辽宁乾元-天长地久 18 年 7 期	4.90%	38 天	2018/2/12	R2 稳健型	否
2	2018/1/4	3,000.00	招行	日益月鑫 90060	5.03%	60 天	2018/3/4	R2 稳健型	否
3	2018/1/4	1,200.00	中信	共赢稳健周期 63 天	4.60%	63 天	2018/3/7	R2 稳健型	否
4	2018/2/13	3,000.00	建行	辽宁乾元-天长地久 18 年 88 期(新春特享)	5.30%	180 天	2018/8/13	R2 稳健型	否
5	2018/3/9	1,000.00	招行	日益月鑫 90030	4.70%	30 天	2018/4/9	R2 稳健型	否
6	2018/3/9	1,500.00	招行	日益月鑫 90060	4.75%	60 天	2018/5/9	R2 稳健型	否
7	2018/4/17	500.00	招行	朝招金 7007	3.69%	活期	2018/4/20	R2 稳健型	否
8	2018/4/17	350.00	招行	朝招金 7007	3.69%	活期	2018/4/25	R2 稳健型	否
9	2018/4/17	150.00	招行	朝招金 7007	3.69%	活期	2018/5/30	R2 稳健型	否
10	2018/5/15	400.00	招行	淬金池 7002	3.74%	活期	2018/5/30	R2 稳健型	否
11	2018/5/16	1,000.00	招行	结构性存款	3.32%	30 天	2018/6/15	R1 保守型	否
12	2018/6/21	400.00	招行	朝招金 7008	3.86%	30 天	2018/7/30	R2 稳健型	否
13	2018/7/10	400.00	招行	淬金池 7002	3.77%	活期	2018/7/30	R2 稳健型	否
14	2018/7/11	500.00	招行	日益月鑫 90060	4.59%	60 天	2018/9/10	R2 稳健型	否
15	2018/7/31	500.00	招行	日益月鑫 90060	4.55%	60 天	2018/9/30	R2 稳健型	否
16	2018/8/1	100.00	招行	淬金池 7002	3.72%	活期	2018/8/7	R2 稳健型	否
17	2018/8/1	400.00	招行	淬金池 7002	3.72%	活期	2018/8/8	R2 稳健型	否
18	2018/8/16	500.00	招行	淬金池 7002	3.52%	活期	2018/8/27	R2 稳健型	否
19	2018/8/16	2,000.00	招行	日益月鑫 90060	4.65%	60 天	2018/10/16	R2 稳健型	否

20	2018/9/30	600.00	招行	淬金池 7002	3.52%	活期	2018/11/18	R2 稳健型	否
21	2018/9/30	200.00	招行	淬金池 7002	3.52%	活期	2018/12/17	R2 稳健型	否
22	2018/10/18	500.00	招行	淬金池 7002	3.52%	活期	2018/10/25	R2 稳健型	否
23	2018/9/30	1,100.00	招行	淬金池 7002	3.52%	活期	2018/12/29	R2 稳健型	否

### 3、2017 年

序号	办理日期	理财金额（万元）	购买渠道	产品名称	利率	期限	到期日	风险	是否保本
1	2017/5/13	1,500.00	建行	辽宁乾元-天长利久(快乐星期五)17 年 184 期	4.25%	34 天	2017/6/16	R2 稳健型	否
2	2017/5/13	1,000.00	建行	辽宁乾元-天长利久(快乐星期五)17 年 185 期	4.40%	69 天	2017/7/21	R2 稳健型	否
3	2017/6/24	1,000.00	建行	乾元-特享型 2017-56 理财产品	4.70%	60 天	2017/8/23	R2 稳健型	否
4	2017/8/11	1,000.00	建行	辽宁乾元-天长利久 17 年 355 期	4.20%	34 天	2017/9/14	R2 稳健型	否
5	2017/8/31	1,000.00	建行	辽宁乾元-天长利久 17 年 388 期	4.20%	41 天	2017/10/11	R2 稳健型	否
6	2017/8/11	1,000.00	建行	乾元-特享型 2017-91 理财产品	4.65%	95 天	2017/11/14	R2 稳健型	否
7	2017/8/31	2,500.00	建行	辽宁乾元-天长利久 17 年 390 期	4.50%	90 天	2017/11/29	R2 稳健型	否
8	2017/8/31	1,000.00	建行	辽宁乾元-天长利久 17 年 493 期	4.25%	41 天	2017/12/6	R2 稳健型	否
9	2017/12/1	1,200.00	招行	朝招金 7008	3.95%	活期	2017/12/28	R2 稳健型	否
10	2017/10/26	1,000.00	招行	日益月鑫 92060	4.65%	60 天	2017/12/25	R2 稳健型	否
11	2017/10/15	1,000.00	中信	共赢保本周期 35 天	3.50%	35 天	2017/11/19	R2 稳健型	否
12	2017/11/28	1,000.00	中信	共赢稳健周期 35 天	4.50%	35 天	2018/1/2	R2 稳健型	否

#### 4、2016 年末未购买理财产品

#### （四）将银行理财产品投资收益划分为经常性损益的依据及合理性

在确保公司日常经营资金需求和资金安全的前提下，公司使用自有闲置资金进行短期理财产品投资，通过购买活期或期限较短的银行理财产品以提高资金的持有收益。因所购买的银行理财产品获得的收益与公司所持有存款的利息收入相匹配，属于发行人现金管理工具，故将理财产品投资收益划分为经常性损益。

其他 A 股上市公司中，亦存在将银行理财产品投资收益划分为经常性损益的情形，具体情况如下：

公司名称	理财产品投资收益划分情况
天广中茂（002509）	根据天广中茂《2018 年年度报告》，2018 年天广中茂理财产品投资收益 1,253,054.89 元，天广中茂未将上述理财产品投资收益列入非经常性损益。
庞大集团（601258）	根据庞大集团《2018 年年度报告》，2018 年庞大集团理财产品收益 20,338,818 元，庞大集团未将上述理财产品收益列入非经常性损益。
华胜天成（600410）	华胜天成《2018 年年度报告》披露，“本公司为加强资本管理，提高资金使用效益，将闲置资金用于购买理财产品，并获取投资收益 22,584,611.41 元，计入了经常性损益，未作为非经常性损益项目。”

综上所述，公司将银行理财产品投资收益划分为经常性损益具有合理性。

#### （五）截止报告期末尚未赎回的理财产品的减值情况及依据

**截止报告期末，发行人不存在尚未赎回的理财产品。**

#### （六）公司日常资金管理相关内部控制制度的设计及执行情况

根据《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所上市公司内部控制指引》、《公司章程》及其他相关法律法规和财政部、证监会、审计署、银监会、保监会五部委联合制定发布的《企业内部控制基本规范》及相关指引，公司制定了《货币资金管理制度》，建立了财务授权管理，明确了资金活动的业务流程，通过制度和流程将风险落实到相关部门。公司按交易金额的大小及交易性质不同，根据上述各项管理制度规定，采取了不同的交易授权和审批。发行人日常资金内部控



制制度设计完善，执行情况较好。

**(七)报告期内是否存在现金收取货款或现金支付采购款的情形及各期涉及的具体金额与发生的原因，是否符合公司资金管理相关内控要求**

发行人报告期内存在金额较小的现金收取货款及现金支付采购款情况：

销售收款：2016年12月收到石家庄市无线电二厂销售回款4,832.10元，具体为该客户拖欠此备件销售款多年，服务工程师上门回访催收，因金额较小，客户当场给付现金由其带回。

采购付款：2017年12月采购支出现金5,616.00元，具体为采购人员以现金方式在五金电子市场购买的一些小额电子器件、杂品杂物。

除上述情况外，公司不存在其他现金收取货款及现金支付采购款的情况，符合公司资金管理相关内控要求。

## 二、申报会计师核查意见

### 【核查方式、核查过程】：

申报会计师主要履行了以下核查程序：

- 1、了解发行人资金营运流程内部控制，对重要的控制节点进行控制测试，评价相关内控设计的合理性及执行的有效性；
- 2、获取发行人与开票银行签订的应付票据承兑协议，核查应付票据的开立手续完整、开票金额；
- 3、获取发行人申报期各期末应付票据明细、票据备查簿，核查应付票据的开立、使用、承兑等会计记录与票据备查簿登记的信息；
- 4、对发行人申报各期应付票据的开具情况、冻结的保证金金额进行函证；
- 5、查阅发行人购买理财产品的合同及条款，访谈相关负责人，了解购买原因、背景及未赎回原因，并检查发行人理财购买、赎回、收益到账等凭证信息；
- 6、通过查询上市公司的公开资料，结合发行人购买的理财产品种类、业务背景、合同条款及发行人对闲置货币资金的管理方式等信息，复核发行人将理财

产品投资收益划分为非经常性损益的合理性；

7、检查发行人期后理财产品收回情况，复核发行人判断报告期末尚未赎回的理财产品未发生减值的合理性；

8、核查发行人报告期各期以及报告期后现金明细账，复核发行人披露的现金收货款、付采购款的完整性、准确性，访谈相关人员，了解现金收付货款的背景及原因，结合发行人内部控制制度，复核现金收付业务的合理性；

9、取得发行人报告期内各月库存现金盘点表。申报会计师对发行人报告期各期末库存现金进行监盘，监盘比例均为 100%，并对发行人 2016 年至 2018 年库存现金盘点表进行复核，与发行人账面库存现金进行核对，检查是否存在差异；

10、取得发行人银行账户清单，并分别独立对发行人报告期内所有银行账户进行函证。申报会计师通过银行回函确认的银行存款占发行人报告期各期末银行存款比例均为 100%，检查是否与发行人期末账面银行存款金额存在差异。

**【核查意见】：**

经核查，申报会计师认为：

- 1、发行人报告期各期应付票据保证金比例变化合理；
- 2、发行人将银行理财投资收益划分为经常性损益具有合理性；
- 3、**截止报告期末发行人不存在尚未赎回的理财产品；**
- 4、报告期内发行人日常资金管理相关内部控制制度设计合理，并得到有效执行；
- 5、报告期内发行人存在金额较小的现金收取货款或现金支付采购款的情形，上述交易金额较小且已经过审批，符合公司资金管理相关内控要求。

**问题 27:**

招股说明书披露，公司各期末应收账款金额分别为 3,223.34 万元、2,433.16 万元、5,352.03 万元、4,079.02 万元；2019 年开始，公司执行了新的应收账款减值会计政策；发行人起诉大连德豪，要求其支付尚欠的 7,779,200 元货款，并通过法院冻结了大连德豪 7,779,200 元银行存款，截至本招股说明书签署日，法院尚未作出判决。

请发行人说明：（1）报告期各期对主要客户信用政策、信用政策变化及执行情况，是否存在放宽信用期刺激销售的情形；（2）报告期各期应收账款及预收账款的变动与信用政策的匹配关系；（3）2017 年末账龄 1-2 年的应收账款金额较高的原因及对应的主要客户；（4）报告期各期末应收账款前五名客户的期后回款情况及与公司对相关客户信用政策的匹配关系；（5）2019 年 3 月末，公司应收账款期后回款情况及回款比例；（6）报告期各期末应收账款逾期回款的情况，并结合分析公司应收账款坏账计提的充分性；（7）分析公司 2019 年变更应收账款减值会计政策后对公司应收账款减值的具体影响；（8）报告期各期末主要预收账款对应的客户名称、具体产品，相关订单的执行情况，是否存在应确认收入未确认的情况；（9）前述与大连德豪交易的相关设备的交付时间、验收时间、确认收入时间、应收账款账龄起始日；（10）2019 年 3 月末，对大连德豪应收账款的坏账准备计提方法、过程及结果，是否单独进行减值测试及具体情况，是否符合发行人招股说明书披露的应收账款减值测试方法及减值准备计提方法，并充分评估相关应收账款的坏账风险。

请保荐机构、申报会计师对上述事项进行核查，说明对应收账款核查情况、核查比例、核查结论，并发表明确意见。

**回复:****一、发行人说明事项**

（一）报告期各期对主要客户信用政策、信用政策变化及执行情况，是否存在放宽信用期刺激销售的情形

报告期内，公司主要设备产品销售的收款政策通常采用“首付款-发货款-验

收款-质保款”的形式，根据客户订单规模、商业信用、结算需求、设备所需调试环节，以及双方合作程度及商业谈判的情况，不同客户及不同批次订单的具体付款节点、比例和信用期限可能存在差异。

报告期内，公司与主要客户合同约定的信用期限通常在 7-30 天。公司客户主要为国内知名半导体生产企业，商业信誉较好，公司客户应根据合同约定的付款节点和信用期限支付设备款项，但实际执行过程中，受客户付款流程审批时间长短等原因的影响，公司在相关合同义务履行完毕后存在客户不完全按照合同约定的信用期限执行付款的情况。

报告期内，公司与主要客户合同约定的信用期限在报告期内未发生重大变化，不存在放宽信用期刺激销售的情形。

## （二）报告期各期应收账款及预收账款的变动与信用政策的匹配关系

### 1、应收账款的变动与信用政策的匹配关系

报告期内，公司各期末应收账款余额、账龄在 6 个月以内的应收账款余额、账龄在 1 年以内的应收账款余额及占期末应收账款余额比例的情况如下：

单位：万元

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
应收账款	5,244.21	5,680.38	2,678.17	3,447.61
账龄在 6 个月以内的 应收账款	2,081.89	4,477.57	1,480.76	3,009.42
占比	39.70%	78.83%	55.29%	87.29%
账龄在 1 年以内的应 收账款	4,156.83	5,347.23	1,508.48	3,129.84
占比	79.27%	94.14%	56.33%	90.78%

报告期内，公司各期末应收账款变动主要受当期设备产品销售收入规模和客户付款情况两方面因素的影响。受客户付款审批周期等原因的影响，公司在设备产品经客户验收后通常存在客户未完全按合同约定的信用期限支付设备款项的情况。一般情况下，公司能够在设备验收后 6 个月内收回大部分设备的货款。由上表可见，报告期各期末公司应收账款账龄主要集中在 6 个月以内。

2017 年末，公司账龄在 6 个月以内的应收账款占比降幅较大，主要是因为

公司销售给辛耘企业股份有限公司的全自动匀胶机产品（应收款项 513.55 万元）和销售给上海微高精密机械工程有限公司的星型匀胶显影机产品（应收款项 126.00 万元）回款周期超过合同约定的信用期限较长所致，上述应收款项均于 2018 年收回。

2018 年末，公司账龄在 6 个月以内的应收账款占比较 2017 年末有所增长，但较 2016 年末仍有所下降，主要是因为大连德豪尚未支付公司 777.92 万元设备款，上述应收款项金额较大且其账龄在 2018 年末已超过 6 个月。

2019 年 6 月末，公司账龄在 6 个月以内的应收账款占比较 2018 年末有所下降，主要是公司当期末应收账款余额较 2018 年末有所下降所致。

## 2、预收账款的变动与信用政策的匹配关系

报告期各期末，公司预收款项均为预收客户的设备货款，公司预收账款余额与在手订单（含税）的对比情况如下：

项目	2019 年 6 月末		2018 年末		2017 年末		2016 年末
	金额	增幅	金额	增幅	金额	增幅	金额
在手订单 (含税)	18,350.58	-13.26%	21,155.43	11.46%	18,981.05	42.24%	13,344.19
预收款项	6,182.35	4.64%	5,908.20	-8.09%	6,428.43	1.82%	6,313.49
预收款项/ 在手订单	33.69%	/	27.93%	/	33.87%	/	47.31%

报告期内，公司各期末预收账款的变动主要与公司各期在手订单规模、新签订单时间分布及订单约定的预付款政策相关。

报告期各期末，公司预收款项余额分别为 6,313.49 万元、6,428.43 万元、5,908.20 万元和 6,182.35 万元，占各期末在手订单金额的比例分别为 47.31%、33.87%、27.93%和 33.69%，总体呈下降趋势，主要是因为 2017 年、2018 年公司大部分订单集中在下半年签订，导致年末预收款项金额占在手订单比例较 2016 年末有所下降。此外，公司在 2018 年下半年与长江存储、上海华力签订了前道涂胶显影设备订单，订单金额较大。由于前道涂胶显影设备为公司新开发的产品类型，需要与客户产线联机运行进行验证，因此上述订单未收取客户预付货款，受此影响，公司 2018 年末预收款项占在手订单的比例较 2017 年末进一步下

降。2019年6月末，公司预收款项占在手订单的比例为33.69%，比例有所回升。

### (三) 2017年末账龄1-2年的应收账款金额较高的原因及对应的主要客户

2017年末，公司账龄1-2年的应收账款对应的主要客户如下：

单位：万元

客户名称	账龄1-2年的 应收账款余额	占期末账龄1-2年 的应收账款比例
辛耘企业股份有限公司	773.84	72.07%
上海微高精密机械工程有限公司	126.00	11.74%
映瑞光电科技（上海）有限公司	53.94	5.02%
中国电子科技集团公司第五十五研究所	45.90	4.27%
浙江富春江光电科技股份有限公司	36.40	3.39%
合计	<b>1,036.08</b>	<b>96.50%</b>

公司2017年末账龄1-2年的应收账款金额较高，主要是因为公司于2016年销售给辛耘企业股份有限公司的一台全自动匀胶机产品已达到合同约定的验收条件并经客户正式验收后，客户在原合同工艺的基础上提出新的工艺要求并延期支付相关设备款项。公司已于2018年配合客户完成该台设备工艺升级并收回上述设备款项。

### (四) 报告期各期末应收账款前五名客户的期后回款情况及与公司对相关客户信用政策的匹配关系

报告期各期末，公司应收账款前五名客户各期回款情况如下：

单位：万元

日期	客户名称	应收账款 余额	期后回款情况					期后回 款比例
			2017年	2018年	2019年 1-6月	2019年 7-9月	合计	
2019.6.3 0	大连德豪光电科技有限公司	777.92	-	-	-	-	-	0.00%
	中芯国际集成电路制造（深圳）有限公司	721.84	-	-	-	-	-	0.00%
	北京晶瑞科技有限公司	687.08	-	-	-	588.92	588.92	85.71%
	昆山国显光电有限公司	345.03	-	-	-	-	-	0.00%
	南通通富微电子有限公司	331.34	-	-	-	0.25	0.25	0.08%
	合计	2,863.21	-	-	-	589.17	589.17	20.58%

2018.12.31	华天科技（昆山）电子有限公司	1,043.44	-	-	744.52	-	744.52	71.35%
	大连德豪光电科技有限公司	777.92	-	-	-	-	-	0.00%
	北京晶瑞科技有限公司	687.08	-	-	-	588.92	588.92	85.71%
	东莞市中图半导体科技有限公司	641.30	-	-	382.17	120.93	503.10	78.45%
	昆山国显光电有限公司	373.88	-	-	28.85	-	28.85	7.72%
	<b>合计</b>	<b>3,523.62</b>	-	-	<b>1,155.54</b>	<b>709.85</b>	<b>1,865.39</b>	<b>52.94%</b>
2017.12.31	辛耘企业股份有限公司	784.35	-	784.35	-	-	784.35	100.00%
	苏州晶方半导体科技股份有限公司	289.85	-	289.85	-	-	289.85	100.00%
	苏州科阳光电科技有限公司	264.94	-	264.94	-	-	264.94	100.00%
	华灿光电（浙江）有限公司	243.30	-	243.30	-	-	243.30	100.00%
	上海微高精密机械工程有限公司	126.00	-	126.00	-	-	126.00	100.00%
	<b>合计</b>	<b>1,708.44</b>		<b>1,708.44</b>			<b>1,708.44</b>	<b>100.00%</b>
2016.12.31	辛耘企业股份有限公司	1,219.01	445.17	773.84	-	-	1,219.01	100.00%
	苏州晶方半导体科技股份有限公司	616.32	616.32	-	-	-	616.32	100.00%
	苏州科阳光电科技有限公司	409.65	409.65	-	-	-	409.65	100.00%
	中国电子科技集团公司第五十五研究所	321.30	275.40	45.90	-	-	321.30	100.00%
	上海微高精密机械工程有限公司	141.50	15.50	126.00	-	-	141.50	100.00%
	<b>合计</b>	<b>2,707.78</b>	<b>1,752.04</b>	<b>945.74</b>	-	-	<b>2,707.78</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司与主要客户合同约定的信用期限通常在 7-30 天，公司与主要客户的信用政策未发生重大变化。但在实际执行中，受付款流程审批时间长短等原因的影响，公司客户存在付款时间滞后于合同约定信用期限的情况，通常情况下，公司能够在设备验收后 6 个月内收回大部分设备货款。

由上表可见，公司 2016 年末及 2017 年末应收账款前五名客户回款情况良好，相关应收款项均已全部结清。2018 年末和 2019 年 6 月末，公司应收账款前五名客户期后回款比例较低，其中，大连德豪光电科技有限公司（上市公司广东德豪润达电气股份有限公司控股子公司）由于正在诉讼中尚未回款、北京晶瑞科技有

限公司已于 2019 年 8 月 2 日支付 588.92 万元货款（剩余 98.16 万元为质保金，尚在付款期限内）。2019 年 6 月末，公司应收昆山国显光电有限公司款项（345.03 万元）均为设备质保款，尚在付款期限内。

#### （五）2019 年 3 月末，公司应收账款期后回款情况及回款比例

2019 年 3 月末，公司应收账款余额、期后回款情况及回款比例如下：

单位：万元

时点	应收账款	应收账款期后回款					应收账款回款率
		2017 年	2018 年	2019 年 1-3 月	2019 年 4-9 月	回款合计	
2019/3/31	4,340.52				1,833.00	1,833.00	42.23%
2018/12/31	5,680.38			1,417.51	1,784.63	3,202.14	56.37%
2017/12/31	2,678.17		2,345.02	54.30	90.40	2,489.72	92.96%
2016/12/31	3,447.61	2,277.92	1,095.40	14.11	3.83	3,391.26	98.37%

#### （六）报告期各期末应收账款逾期回款的情况，并结合分析公司应收账款坏账计提的充分性

报告期内，公司各期末逾期应收账款及期后回款情况如下：

单位：万元

项目		2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
应收账款余额		5,244.21	5,680.38	2,678.17	3,447.61
其中：逾期金额 ①		2,657.62	1,202.81	1,197.41	438.19
期后回款	2019 年 7-9 月	798.85	56.91	0.83	0.83
	2019 年 1-6 月	-	114.86	17.11	13.00
	2018 年	-	-	1,123.12	80.90
	2017 年	-	-	-	289.65
	合计 ②	798.85	171.77	1,141.06	384.38
截至 2019 年 9 月末逾期应收账款余额 ③=①-②		1,858.77	1,031.04	56.35	53.81
逾期应收账款回款率 ④=②/①		30.06%	14.28%	95.29%	87.72%

公司客户主要为国内知名半导体生产企业，商业信誉良好，付款能力较强，应收账款回款风险较小。由上表可见，公司 2016 年末和 2017 年末逾期应收账款期后回款比例分别为 87.72%和 95.29%，回款情况良好。公司 2018 年末和 2019



年6月末逾期应收账款回款比例分别为14.28%和30.06%，回款比例较低，主要是因为大连德豪光电科技有限公司和南通通富微电子有限公司尚未支付货款所致（应收上述客户款项合计1,109.01万元）。

公司与A股同行业上市公司的应收账款坏账计提政策对比如下：

账龄	发行人	北方华创	中微半导体
6个月以内	-	-	1.00%
1年以内	5.00%	5.00%	5.00%
1-2年	10.00%	10.00%	15.00%
2-3年	30.00%	20.00%	20.00%
3-4年	50.00%	30.00%	30.00%
4-5年	80.00%	30.00%	50.00%
5年以上	100.00%	100.00%	100.00%

综上所述，结合公司逾期应收账款回款可能性及同行业上市公司应收账款坏账计提政策来看，公司应收账款坏账计提政策较为谨慎，坏账计提充分。

#### （七）分析公司2019年变更应收账款减值会计政策后对公司应收账款减值的具体影响

报告期内，公司自2019年起依据客户信用风险特征将应收账款划分为“组合1 应收一般客户”、“组合2 应收海外客户”和“组合3 应收关联方客户”3个组合。2019年3月末，公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，按预期信用损失率对各应收账款组合计提坏账准备，具体如下：

账龄	组合1 整个存续期 预期信用损失率 (%)	组合2 整个存续期 预期信用损失率 (%)	组合3 整个存续期 预期信用损失率 (%)
1年以内（含1年）	5.00	5.00	5.00
1至2年	10.00	10.00	10.00
2至3年	30.00	30.00	30.00
3至4年	50.00	50.00	50.00
4至5年	80.00	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00	100.00

报告期内，公司在 2018 年及以前年度对应收账款按其账龄分组，采用账龄分析法对各应收账款组合计提坏账准备，具体如下：

账龄	应收账款坏账准备计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5.00
1 至 2 年	10.00
2 至 3 年	30.00
3 至 4 年	50.00
4 至 5 年	80.00
5 年以上	100.00

由上表可见，公司变更应收账款减值会计政策前后，应收账款坏账计提比例没有发生变化，公司 2019 年变更应收账款减值会计政策对公司应收账款减值没有重大影响。

（八）报告期各期末主要预收账款对应的客户名称、具体产品，相关订单的执行情况，是否存在应确认收入未确认的情况

报告期各期末，公司预收账款前五名客户，以及对应的具体产品、订单执行情况如下：

日期	客户名称	金额	占预收账款比例	具体产品	各期末订单执行情况
2019 年 6 月 30 日	江西兆驰半导体有限公司	3,188.00	51.57%	全自动去胶剥离机	已发货尚未验收
	世源科技工程有限公司	1,606.41	25.98%	匀胶机、显影机、去胶机	已发货尚未验收
	中芯长电半导体（江阴）有限公司	513.92	8.31%	New Coater Tool（涂胶机）	已发货尚未验收
	浙江兴长融资租赁有限责任公司	292.33	4.73%	全自动匀胶显影机、全自动单片刻蚀清洗机	尚未发货
	VueReal Inc	177.55	2.87%	4&6" Automatic Spin Coating /Developing Systems（全自动匀胶显影机）	已发货尚未验收
	合计	5,778.22	93.46%	-	-
2018 年 12	世源科技工程有限公司	1,376.92	23.31%	匀胶机、显影机、	已发货尚

月 31 日				去胶机	未验收
	江苏壹度科技股份有限公司	1,055.17	17.86%	全自动匀胶机、全自动显影机、全自动刻蚀机、全自动去胶机、全自动清洗机	已发货尚未验收
	江西兆驰半导体有限公司	933.33	15.80%	全自动去胶剥离机	尚未发货
	苏州能讯高能半导体有限公司	563.94	9.55%	全自动匀胶显影机（前道）、全自动匀胶显影机（后道）	其中 2 台设备尚未发货；2 台设备已发货尚未验收
	江西乾照光电有限公司	529.96	8.97%	星型全自动匀胶机、星型全自动显影机	已发货尚未验收
	<b>合计</b>	<b>4,459.33</b>	<b>75.49%</b>	/	/
2017 年 12 月 31 日	昆山国显光电有限公司	2,379.49	37.02%	清洗机、去胶刻蚀机、去胶机、刻蚀机	已发货尚未验收
	华天科技（昆山）电子有限公司	974.59	15.16%	全自动刻蚀机、全自动去胶机、全自动 8" 及 12" 兼容涂胶机、全自动 8" 及 12" 兼容显影机、全自动 8" 及 12" 兼容清洗机	其中 3 台设备尚未发货；6 台设备已发货尚未验收
	扬州乾照光电有限公司	718.00	11.17%	星型全自动匀胶机、星型全自动显影机、星型全自动匀胶机	其中 3 台尚未发货；4 台设备已发货尚未验收
	通富微电子股份有限公司	629.13	9.79%	匀胶机	已发货尚未验收
	厦门通富微电子有限公司	539.00	8.38%	匀胶机	已发货尚未验收
	<b>合计</b>	<b>5,240.20</b>	<b>81.52%</b>	/	/
2016 年 12 月 31 日	华天科技（昆山）电子有限公司	2,293.29	36.32%	全自动晶圆清洗机、全自动显影机、全自动清洗机、全自动刻蚀机、全自动去胶机、全自动涂胶机、8" 半自动喷	其中 4 台尚未发货；9 台已发货尚未验收

				胶机、8-12 寸兼容全自动匀胶机、8-12 寸兼容全自动显影机、8-12 寸兼容全自动喷胶机	
	科电工程有限公司	680.52	10.78%	全自动清洗机、全自动刻蚀机、全自动去胶机	已发货尚未验收
	淮安澳洋顺昌光电技术有限公司	649.20	10.28%	星型全自动匀胶机、星型全自动显影机	其中4台尚未发货；6台已发货尚未验收
	中国电子科技集团公司第五十八研究所	633.62	10.04%	涂胶显影机、擦片机	尚未发货
	华灿光电（浙江）有限公司	513.11	8.13%	星型全自动匀胶机、星型全自动显影机、半自动 MASK 清洗机	其中2台尚未发货；5台已发货尚未验收
	<b>合计</b>	<b>4,769.75</b>	<b>75.55%</b>	/	/

由上表可见，报告期各期末公司预收账款对应的主要客户订单在各报告期末均处在尚未执行完毕的状态，相关设备产品尚未发货或尚未经客户正式验收，不满足确认收入的条件，公司报告期内不存在应确认收入未确认的情况。

#### （九）前述与大连德豪交易的相关设备的交付时间、验收时间、确认收入时间、应收账款账龄起始日

公司与大连德豪诉讼事项共涉及 4 台全自动去胶剥离机产品，相关设备的交付时间、验收时间、确认收入时间及应收账款账龄起始日如下：

设备名称	交付时间	验收时间	确认收入时间	应收账款账龄起始日
全自动去胶剥离机	2017 年 9 月 20 日	2018 年 4 月 12 日	2018 年 4 月 28 日	2018 年 4 月 28 日
全自动去胶剥离机	2017 年 11 月 17 日	2018 年 4 月 12 日	2018 年 4 月 28 日	2018 年 4 月 28 日
全自动去胶剥离机	2017 年 11 月 17 日	2018 年 4 月 12 日	2018 年 4 月 28 日	2018 年 4 月 28 日
全自动去胶剥离机	2017 年 11 月 17 日	2018 年 4 月 12 日	2018 年 4 月 28 日	2018 年 4 月 28 日

（十）2019 年 3 月末，对大连德豪应收账款的坏账准备计提方法、过程及结果，是否单独进行减值测试及具体情况，是否符合发行人招股说明书披露的应收账款减值测试方法及减值准备计提方法，并充分评估相关应收账款的坏账风险

2019年3月末，公司应收大连德豪款项余额777.92万元，应收款项账龄在1年以内。报告期末，公司将上述应收大连德豪款项计入“应收账款组合1——应收一般客户”组合中，按其账龄确定上述应收账款预期信用损失率为5%并计提相应的应收账款坏账准备38.90万元。公司未对上述应收款项单项计提坏账准备，主要原因如下：

1、根据公司与大连德豪签订的两份《国内设备采购合同》约定，大连德豪应当在收到公司开具合同总额100%的发票后向发行人支付合同总额90%的货款；设备经双方正式验收合格后，大连德豪再向公司支付剩余10%的货款。公司已于2017年11月和2018年4月先后向大连德豪开具了与合同总额相等的增值税专用发票，大连德豪也已于2018年4月对上述合同涉及的所有设备进行验收，按照合同约定，大连德豪应当向公司支付上述合同全部合同价款。虽然截至2019年3月末，法院尚未对双方诉讼事项作出判决，但结合合同约定和双方履约情况来看，公司败诉的可能性极小；

2、大连德豪为上市公司广东德豪润达电气股份有限公司控股子公司，公司已向法院申请财产保全，法院已冻结大连德豪相当于发行人应收账款金额的银行存款，大连德豪具备支付相关货款的资金实力。

2019年8月26日，公司取得大连经济技术开发区人民法院针对大连德豪案件出具的（2018）辽0291民初7725号民事判决书（以下简称“判决书”）。

（1）判决书第14页披露：“……且2019年4月24日，本院组织双方对案涉设备进行了勘验，现场发现案涉4台设备都处于正常使用状态，而不是因质量不合格而处于停用状态。……其根据设备质量不合格而提出的解除合同及要求返还已付款项的反诉请求，本院亦不予支持。……”通过判决书可知，公司设备处于正常使用状态，且法院不予支持德豪公司解除合同的请求。公司于2018年取得经德豪公司确认的《设备验收单》并确认收入符合收入确认条件。

（2）判决书第12页披露：“……芯源公司要求德豪公司支付剩余货款中的6,364,800元 $[(10,608,000\text{元}+3,536,000\text{元})\times 90\%-6,364,800\text{元}]$ ，本院予以支持。”

（3）判决书第14页披露：“……判决如下：一、被告大连德豪光电科技有

限公司于本判决生效之日起十日内支付原告沈阳芯源微电子设备有限公司货款6,364,800元及利息.....”。

公司在《招股说明书（申报稿）》中披露自2019年1月1日起适用的应收账款减值测试方法及减值准备计提方法相关内容如下：“.....对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据及应收账款，单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备.....”

根据上述判决和基于谨慎性原则，公司于2019年6月末对大连德豪应收账款账面余额7,779,200元单项判断，预计可收回金额为6,364,800元，计提减值准备1,414,400元，计提比例18.18%，符合《招股说明书（申报稿）》披露的应收账款减值测试方法及减值准备计提方法。

## 二、申报会计师核查意见

### 【核查方式、核查过程】：

申报会计师主要履行了以下核查程序：

1、对发行人管理层及销售人员进行访谈，了解发行人针对各类客户的信用政策，以及报告期信用政策变化情况；

2、了解发行人销售与收款流程内部控制的涉及情况，实施穿行测试以了解发行人内部控制的执行情况，对主要客户销售与收款流程执行控制测试，检查各关键控制点所形成的文件（包括合同评审、销售合同、出库记录、验收报告、收款相关记账凭证及原始凭证等），判断发行人内部控制是否有效执行；

3、获取发行人应收账款逾期清单，分析逾期原因，复核管理层对应收账款进行减值测试的相关考虑和客观证据，评价管理层是否充分识别已发生减值的应收账款；

4、取得了发行人报告期内主营业务收入明细表、主要产品销售合同、设备发货记录及验收报告，核查销售合同及收入的真实性；

5、实地走访发行人报告期内主要客户，与主要客户相关负责人进行访谈了解客户与发行人的合作背景、报告期内交易内容、交易金额、各期末往来款余额

等内容；申报会计师通过实地走访发行人主要客户、独立向主要客户发出函证等方式对发行人各期末应收账款进行核查，申报会计师通过实地走访发行人客户和取得客户回函核查的应收账款余额占发行人各期末应收账款余额的比例分别为 81.28%、70.65%、71.45%和 63.56%，申报会计师对未取得回函及未走访确认的应收账款已执行替代程序；

6、评估发行人应收账款坏账计提政策，并与同行业对比；复核以前年度已计提坏账准备的应收账款的后续实际核销或转回情况，评价管理层过往预测的准确性；对发行人应收账款坏账准备计提进行重新计算，复核坏账准备计算是否准确；

7、检查发行人应收账款的期后回款情况；

8、查阅发行人报告期主要销售合同（含各期末在手订单）约定的结算方式、结算期限，检查与应收账款、预收账款期末余额的匹配性；

9、核查发行人 2019 年应收账款计提减值时对新金融工具准则的执行情况，复核了应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表；

10、获取发行人与大连德豪签订的销售合同，以及相关设备的出库单、发运单、发票、验收报告，检查了收入确认及回款的相关账务处理，并复核坏账准备计提的过程。

### **【核查意见】：**

经核查，申报会计师认为：

1、发行人报告期内对主要客户信用政策未发生重大变化，不存在放宽信用期刺激销售的情形；

2、结合公司逾期应收账款回款可能性及同行业上市公司应收账款坏账计提政策来看，公司应收账款坏账计提政策较为谨慎，坏账计提充分；

3、发行人 2019 年变更应收账款减值会计政策对发行人应收账款减值没有重大影响；

4、发行人报告期各期末主要预收账款对应的订单在各期末均处在尚未执行

完毕的状态，不满足收入确认条件，发行人不存在应确认收入未确认的情况；

5、根据法院判决和基于谨慎性原则，公司于 2019 年 6 月末对大连德豪应收账款账面余额 7,779,200 元单项判断，预计可收回金额为 6,364,800 元，计提减值准备 1,414,400 元，计提比例 18.18%，符合《招股说明书（申报稿）》披露的应收账款减值测试方法及减值准备计提方法。



## 问题 28:

招股说明书披露，报告期各期末，公司预付账款余额分别为 202.27 万元、288.23 万元、373.20 万元、556.18 万元，逐年上升。

请发行人说明：预付账款报告期各期末余额前五名、预付款具体账龄（精确到月）及采购的主要内容，对相关供应商预付货款的合理性。

请保荐机构、申报会计师对上述事项以及报告期内是否存在到货后未结转预付账款的情况进行核查，并发表明确意见。

## 回复:

## 一、发行人说明事项

（一）预付账款报告期各期末余额前五名、预付款具体账龄（精确到月）及采购的主要内容

公司预付账款报告期各期末余额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	采购主要内容	金额	占比 (%)	账龄				
				0-3 个月	3-6 个月	6-9 个月	9-12 个月	
2019 年 6 月 30 日								
1	MORAL TECHNOLOGY CO., LTD.	热盘	402.44	56.35	402.44	-	-	-
2	上海甚力电子科技有限公司	高精度温湿度控制器	55.19	7.73	55.19	-	-	-
3	容诚会计师事务所（特殊普通合伙） 【曾用名：华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）】	审计费	47.17	6.6	47.17	-	-	-
4	NIDEC SANKYO CORPORATION	机械手	36.12	5.06	36.12	-	-	-
5	上海恒锐知识产权服务有限公司	专利研究分析	31.20	4.37	31.20	-	-	-
合计			572.13	80.11	572.13	-	-	-
2018 年 12 月 31 日								
1	MORAL TECHNOLOGY CO., LTD.	热盘	82.81	22.19	82.81	-	-	-
2	OasisMaterialsCompanyLP	热盘	54.56	14.62	43.65	-	-	10.91
3	NIDEC SANKYO CORPORATION	机械手	37.50	10.05	37.50	-	-	-

单位名称		采购主要内容	金额	占比	账龄			
4	东京计装（北京）仪表有限公司	流量计及控制器、检测器	36.57	9.80	36.57	-	-	-
5	Technomate CO.,LTD.	高压泵	28.91	7.74	28.91	-	-	-
合计			<b>240.34</b>	<b>64.40</b>	<b>229.43</b>	-	-	<b>10.91</b>
<b>2017年12月31日</b>								
1	上海律玛科国际贸易有限公司	电机及驱动器	65.73	22.80	52.30	13.43	-	-
2	安川通商（上海）实业有限公司	机械手	62.12	21.55	62.12	-	-	-
3	SAKAE Corporation	热盘盘芯	54.46	18.89	54.46	-	-	-
4	上海炫烁电子科技有限公司	防静电 PFA 管、拉伸管	51.21	17.77	51.21	-	-	-
5	上海安浦鸣志自动化设备有限公司	电机及驱动器	10.74	3.73	10.74	-	-	-
合计			<b>244.26</b>	<b>84.74</b>	<b>230.83</b>	<b>13.43</b>	-	-
<b>2016年12月31日</b>								
1	KING Associates Co.,Ltd.	热盘	71.05	35.13	71.05	-	-	-
2	SONO-TEK CORPORATION	超声喷头及发生器	26.24	12.97	26.24	-	-	-
3	Fortrend Engineering Corporation	EFEM	24.56	12.14	24.56	-	-	-
4	JIN CO.,LTD.	AOI 光学检测单元	11.45	5.66	-	11.45	-	-
5	北京洛可可科技有限公司	前道设备外观设计费用	6.50	3.21	6.50	-	-	-
合计			<b>139.79</b>	<b>69.11</b>	<b>128.34</b>	<b>11.45</b>	-	-

## （二）对相关供应商预付货款的合理性

发行人报告期各期末预付账款前五名大部分为国外知名厂商或其国内代理商，该类公司具有较强的议价能力，通常会要求支付一定比例的预付款项。发行人针对上述公司预付货款账龄绝大部分集中在 3 个月以内，符合实际情况，具有合理性。

2016-2018 各年末，发行人预付款项分别为 202.27 万元、288.23 万元、373.20 万元，逐年上升的主要原因为：1、公司自 2016-2018 年销售规模持续扩大，营业收入由 2016 年的 14,760.31 万元增长至 2018 年的 20,999.05 万元。2017、2018 年同比增长 28.65%和 10.59%，产销规模的扩大也带动了预付账款余额的增长；2、随着产品升级换代，发行人对所采购零部件的性能、精密度要求持续提升，

采购单价也相应提高，带动预付账款增加。

综上所述，发行人按照合同约定向供应商支付预付款，对相关供应商预付货款合理。

## 二、申报会计师核查意见

### 【核查方式、核查过程】：

申报会计师主要履行了以下核查程序：

1、了解发行人采购与付款流程相关的内部控制，对重要的控制节点进行控制测试，评价相关内控设计的合理性及执行的有效性；

2、访谈发行人采购部门、财务部门相关负责人员，结合发行人采购与生产业务相关制度、供应商（含外协）管理相关制度，了解发行人采购业务模式、预付款项的合理性、账务处理的准确性；

3、获取报告期各期末预付款项明细表，结合公众信息平台查询主要供应商（含外协）的工商登记资料，实地走访主要供应商（含外协），对主要供应商（含外协）经营场所进行考察，对主要供应商（含外协）业务负责人进行访谈和确认，了解主要供应商（含外协）和发行人的合作情况；

4、对主要材料供应商（含外协）的往来余额进行函证，验证报告期各期末往来余额的真实性、准确性；

5、获取发行人与供应商（含外协）签订的相关合同、银行资金流水记录等资料并与会计记录进行核对，结合对期后到货验收及开票情况的检查，验证预付款项的真实性、完整性、准确性。

### 【核查意见】：

经核查，申报会计师认为：

1、发行人对相关供应商预付货款具有合理性；

2、截至2019年6月30日，发行人预付款项账龄主要集中在一年以内，不存在到货验收合格入库后未结转预付账款的情况。

## 问题 29:

招股说明书披露，报告期各期末，公司存货金额分别为 9,745.63 万元、8,854.43 万元、14,365.26 万元、15,805.37 万元，存货构成以发出商品为主；公司主要实行订单式生产的生产模式，在与客户签订订单或确定意向后，由质量计划部下达生产计划，根据客户需求进行产品定制化设计及生产制造。

请发行人披露报告期各期计提的存货跌价准备，转回的存货跌价准备，以及计提和转回的具体情况。

请发行人说明：（1）报告期各期末存货的库龄结构；（2）报告期各期按各不同产品统计发出至客户验收的平均时间；（3）报告期各期末在产品、发出商品及库存商品对应的具体订单价格、下单时间、约定交货时间、发货时间（针对发出商品）、数量、单位成本、预收款情况、预计发生在客户现场调试领用物料成本、已计提的跌价准备等；（4）结合公司各主要产品的生产周期、主要原材料的供货周期、主要原材料备货策略等，分析公司各期末原材料金额的合理性；（5）2019 年 3 月末在产品中是否存在暂停生产的情况及原因；（6）对公司存货的盘点制度及报告期内的执行情况；（7）2019 年 3 月末库存商品及发出商品期后销售实现情况。

请保荐机构、申报会计师对上述事项进行核查，说明对公司存货核查情况、核查比例，并发表明确意见。

## 回复:

一、披露报告期各期计提的存货跌价准备，转回的存货跌价准备，以及计提和转回的具体情况

## “②存货跌价准备计提情况

报告期各期，公司存货跌价准备不存在转回的情形，计提情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 6 月 30 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,764.50	14.19	3,750.31

项目	2019年6月30日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
在产品	3,821.01	-	3,821.01
库存商品	750.61	-	750.61
发出商品	7,383.51	430.19	6,953.32
合计	15,719.64	444.38	15,275.26
项目	2018年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,448.82	14.19	3,434.63
在产品	2,226.29	-	2,226.29
库存商品	2,178.25	-	2,178.25
发出商品	6,956.28	430.19	6,526.09
合计	14,809.64	444.38	14,365.26
项目	2017年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,138.56	14.21	2,124.35
在产品	2,220.30	52.72	2,167.59
库存商品	263.10	-	263.10
发出商品	4,789.09	489.69	4,299.40
合计	9,411.05	556.62	8,854.43
项目	2016年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	4,069.56	-	4,069.56
在产品	2,440.81	477.97	1,962.84
库存商品	549.91	26.46	523.45
发出商品	3,189.78	-	3,189.78
合计	10,250.06	504.43	9,745.63

公司于每期末对各类存货进行盘点清查,对成本大于可变现净值的存货计提了跌价准备。报告期各期末,公司存货跌价准备余额分别为504.43万元、556.62万元、444.38万元和444.38万元。

报告期内公司严格按照《企业会计准则第1号——存货》的要求计算存货可变现净值,对存货成本高于其可变现净值的,计提存货跌价准备并计入当期损益。

公司报告期各期存货跌价准备计提的具体情况如下：

### A、原材料存货跌价计提情况

单位：万元

期间	期初余额	本期增加金额	本期减少金额	期末余额
		本期计提	材料领用转销	
2016 年度	-	-	-	-
2017 年度	-	14.21	-	14.21
2018 年度	14.21	-	0.02	14.19
2019 年 1-6 月	14.19	-	-	14.19

原材料库存的未来可使用性是公司对原材料计提存货跌价准备的重要依据。公司原有轨道类产品已经是下线机型，报告期内已经不再生产、销售，且在可预见未来也很可能无法新获订单，因此除对已售轨道产品的或有维修业务外，轨道产品的专用材料使用概率较低。另外，与轨道产品相关的专用材料数量、金额均不高，不能形成一定规模，且基于对或有维修业务的考虑，公司也不会单独出售这一小部分材料。因此，报告期公司针对此部分原材料全额计提了存货跌价准备 14.21 万元。

除上述材料外，库龄一年期以上的原材料均处于保质期之内，且未发生毁损、过期或无法使用的情况，公司其他原材料不存在减值迹象，未计提存货跌价准备。

### B、在产品存货跌价计提情况

单位：万元

期间	期初余额	本期增加金额	本期减少金额			期末余额
		本期计提	转至库存商品或发出商品并实现销售转销	转至库存商品尚未实现销售	转至发出商品尚未实现销售	
2016 年度	-	477.97	-	-	-	477.97
2017 年度	477.97	52.72	-	-	477.97	52.72
2018 年度	52.72	-	52.72	-	-	-
2019 年 1-6 月	-	-	-	-	-	-

2016 年度，公司针对一台在产的涂胶显影机计提了 477.97 万元存货跌价。

该机台客户技术参数要求持续发生变动，导致该设备成本提升超过订单价格，公司相应计提了存货跌价准备。该设备于 2017 年转入发出商品，2018 年实现销售。

2017 年度，公司为客户提供涂胶显影机改造服务，改造投入预计大于订单金额，公司相应计提了存货跌价准备 52.72 万元，该项改造已于 2018 年度通过验收实现转销。

### C、库存商品存货跌价计提情况

单位：万元

期间	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		本期计提	本期自在产品转入	实现销售转销	转至发出商品尚未实现销售	
2016 年度	-	26.46	-	-	-	26.46
2017 年度	26.46	-	-	26.46	-	-
2018 年度	-	-	-	-	-	-
2019 年 1-6 月	-	-	-	-	-	-

2016 年度，公司针对一台库存商品-涂胶显影机计提了 26.46 万元存货跌价，该机台已于 2017 年实现销售。

### D、发出商品存货跌价计提情况

单位：万元

期间	期初余额	本期增加金额			本期减少金额	期末余额
		本期计提	本期自在产品转入	本期自库存商品转入	实现销售转销	
2016 年度	-	-	-	-	-	-
2017 年度	-	90.63	477.97	-	78.91	489.69
2018 年度	489.69	430.19	-	-	489.69	430.19
2019 年 1-6 月	430.19	-	-	-	-	430.19

2017 年度，发行人发出商品计提存货跌价准备 489.69 万元，其中 477.97 万元从在产品转入，剩余 90.63 万元跌价主要是针对 1 台去胶机改造服务项目和 1 台涂胶显影机计提，上述改造服务项目和设备已经于 2017 年当年实现销售。

2018 年度，发行人发出商品计提存货跌价 430.19 万元，主要是发行人针对

已发货的前道涂胶显影机计提。”

上述楷体加粗内容已在《招股说明书（申报稿）》“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十一 财务状况分析”之“（一）资产状况分析”之“1、流动资产情况……（5）存货”补充披露。

## 二、发行人说明事项

### （一）报告期各期末存货的库龄结构

发行人报告期各期末存货的库龄结构如下：

#### 1、原材料库龄结构

单位：万元

期间	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
1年以内	2,629.54	2,590.36	1,342.19	3,396.99
1-2年	477.19	252.11	506.83	296.24
2年以上	657.76	606.37	289.54	376.33
合计	3,764.50	3,448.82	2,138.56	4,069.56

公司原材料库龄主要在1年以内。公司一年期以上原材料主要为扳手、压线钳、钻头工具，辅助材料以及为客户长期预备的、为保证市场上已有整机设备及时复机而留存的常规维修用机械手、胶泵、电缸等备品备件。

公司对库龄在1年以上且较为重要原材料的可用性逐项进行分析，公司留存的备品备件合乎情理，不存在毁损、陈旧、过时、残次等异常情况。

#### 2、在产品库龄结构

单位：万元

期间	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
1年以内	3,821.01	2,226.29	2,220.30	1,434.35
1-2年	-	-	-	1,006.46
2年以上	-	-	-	-
合计	3,821.01	2,226.29	2,220.30	2,440.81

公司在产品均为当年投产尚未完工的在产整机设备，除2016年底有1-2年库龄以外，其他期末的库龄均在1年以内。



截至 2016 年底，发行人库龄在 1-2 年的在产品包括：①1 台涂胶/显影机，于 2017 年 2 月完工并于 2017 年 4 月实现销售；②1 台涂胶/显影机，2015 年 6 月投产，2017 年完工并于 2018 年 6 月实现销售，生产周期较长的原因系客户在设备生产过程中提出了改进要求，公司作出了相应调整，在 2017 年度已计提存货跌价准备 477.97 万元；③预投产的 1 台喷胶机，2015 年 2 月投产，2017 年 8 月完工转至库存商品核算，截至本问询函回复签署日尚在公司仓库中。

### 3、库存商品库龄结构

单位：万元

期间	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
1 年以内	472.95	2,016.23	257.69	382.79
1-2 年	277.66	156.61	5.40	-
2 年以上	-	5.40	-	167.13
合计	750.61	2,178.25	263.10	549.91

公司完工整机设备绝大部分均有在手订单支持，完工入库后均能及时发出至客户现场进行安装调试。1 年期以上库存商品主要为预投产产品，均可作为成熟产品直接销售，在各报告期末，绝对金额较小，不属于存货积压的情况。

2016 年底 1 年期以上库存商品包括：1 台清洗机，于 2018 年 9 月验收合格完成销售；1 台涂胶/显影机，于 2017 年 9 月验收合格完成销售。

2017 年底一年期以上库存商品为 2 个半成品单元。

2018 年底一年期以上库存商品为 2 个半成品单元和预投产的 1 台喷胶机，该喷胶机于 2015 年 2 月投产，2017 年 8 月完工入库。

2019 年 6 月末一年期以上库存商品包括：1 个半成品单元，于 2019 年 9 月生产机台领用；1 台预投产喷胶机，该喷胶机于 2015 年 2 月投产，2017 年 8 月完工入库；1 台预投产匀胶机，该匀胶机 2018 年 3 月投产，2018 年 6 月完工入库；1 台客户订购匀胶机，于 2018 年 1 月投产，2018 年 4 月完工，暂未发机，已收预付款 30%。

### 4、发出商品库龄结构

单位：万元

期间	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
1年以内	7,342.23	6,956.28	4,239.38	2,999.62
1-2年	41.28	-	549.70	190.16
2年以上	-	-	-	-
合计	7,383.51	6,956.28	4,789.09	3,189.78

发行人产品验收周期一般不超过1年。

2016年底1年期以上发出商品为1台清洗机，于2017年9月验收合格实现销售；2017年末一年期以上发出商品为同一客户同一订单采购的2台湿法刻蚀机和2台去胶机，2016年5月投产，2018年4月、5月陆续完成验收实现销售。

## (二) 报告期各期按各不同产品统计发出至客户验收的平均时间

单位：月

产品类别	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
涂胶/显影机 (6英寸及以下)	5.58	4.78	3.02	2.89
涂胶/显影机 (8/12英寸)	2.87	7.67	6.47	3.62
喷胶机	-	5.17	6.00	6.08
清洗机	5.13	10.95	7.45	2.00
去胶机	4.36	10.55	13.32	-
湿法刻蚀机	4.77	12.37	4.15	-

如上表所示，公司各产品从发出至客户验收平均时间存在一定差异，主要是因为不同客户的场地准备情况、产线配套情况，以及不同机台对工艺验证、运行的要求不同，导致验收周期不同。另外，大单客户同批次采购设备数量多，分批验收以及客户的验收审批流程长短也会导致验收周期不同。

(三) 报告期各期末在产品、发出商品及库存商品对应的具体订单价格、下单时间、约定交货时间、发货时间（针对发出商品）、数量、单位成本、预收款情况、预计发生在客户现场调试领用物料成本、已计提的跌价准备等

以下对公司报告期各期末在产品、发出商品及库存商品主要设备产品（占各类存货金额比重在 70%上下）逐台进行列示，下表所列产品存在以下情况：

1、公司整机设备在出厂时已达到自身合格标准，并且发到客户现场时都已随机附带了必要的安装调试件（已计入产品生产成本），发生在客户现场调试领用物料不是形成整机设备的必要组成部分，是在客户现场调试安装时产生的额外零星领料，具有无规律性和不可预见性，绝对金额较小，占公司营业成本比重较低的特点，不同客户、不同产品领用的调试用物料情况差别较大，难以预计；报告期内，公司在客户现场调试领用物料成本分别为 191.32 万元、194.52 万元、81.34 万元和 30.62 万元，于发生时计入销售费用。因此下表中不对“预计发生在客户现场调试领用物料成本”进行列示。

2、公司绝大部分产品是在具体订单明确后开始组织生产；极少数产品是根据客户的意向需求和需求时间提前预投制造的样机（通常是新机型或有特殊配置、技术参数要求），部分样机在公司生产时没有明确销售价格，而是在产品发货、后续试用验证过程中确定价格；

3、有一台账面原值为 156.61 万元的喷胶机系公司根据客户意向于 2015 年预投产（未签署合同），2017 年转为库存商品。针对该设备是否需计提跌价准备，公司采取了以下措施：1、结合存货盘点程序，检查上述喷胶机的库存状态，判断上述喷胶机是否存在减值迹象；2、结合毛利率分析，检查已售喷胶机的毛利贡献情况，因上述喷胶机尚未签订合同，其可变现净值以估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定，估计售价根据已确定价格的类似型号产品的售价综合考虑确定。综合上述情况分析，截至报告期末，

该设备不存在减值迹象，无需计提存货跌价准备；

4、公司 2016 年底存在个别在产品、发出商品成本低于订单价格但未计提存货跌价的情形，具体如下：

(1) 2016 年底在产品第 2 项涂胶/显影机成本高于订单价格，该设备于 2017 年完工并销售，最终确认亏损 73.94 万元；

(2) 2016 年底发出商品第 14 项涂胶/显影机成本高于订单价格，该设备于 2017 年实现销售，最终确认亏损 61.11 万元。

5、公司部分在产品、库存商品、发出商品存在因主观、客观原因超过约定交货时间未发货的情形，均已获得客户认可。

(1) 在产品

序号	产品名称	对应的具体订单价格 (含税)	下单时间	约定交货时间	预收款情况	已计提的跌价准备
<b>2019.06.30</b>						
1	涂胶/显影机(前道)	预投产未签订合同	-	-	-	-
2	涂胶/显影机(前道)	预投产未签订合同	-	-	-	-
<b>2018.12.31</b>						
1	涂胶/显影机(前道)	样机未签署合同	-	-	-	-
2	清洗机	731.28	2018.10	2019.01	-	-
3	涂胶/显影机	303.50	2018.08	2019.01	212.45	-
4	涂胶/显影机	486.00	2018.10	2019.02	-	-
<b>2017.12.31</b>						

序号	产品名称	对应的具体订单价格 (含税)	下单时间	约定交货时间	预收款情况	已计提的跌价准备
1	涂胶/显影机	779.20	2017.12	2018.03	-	-
2	涂胶/显影机	971.62	2017.10	2017.11	539.00	-
3	涂胶/显影机	971.62	2017.07	2017.09	686.00	-
4	涂胶/显影机(改造)	94.19	2017.04	2017.04	-	52.72
5	涂胶/显影机	138.00	2017.09	2017.12	39.77	-
6	涂胶/显影机	116.00	2017.06	2018.02	-	-
7	涂胶/显影机	124.00	2017.09	2017.12	37.20	-
8	涂胶/显影机	124.00	2017.09	2017.12	74.40	-
9	涂胶/显影机	124.00	2017.09	2017.12	37.20	-
10	涂胶/显影机	124.00	2017.09	2017.12	71.90	-
11	涂胶/显影机	133.00	2017.09	2017.12	39.90	-
<b>2016.12.31</b>						
1	涂胶/显影机	217.72	2016.08	2016.10	-	477.97
2	涂胶/显影机	320.47	2016.12	2017.03	-	-
3	涂胶/显影机	556.00	2016.06	2016.09	166.80	-
4	涂胶/显影机	439.00	2016.04	2016.07	395.10	-
5	湿法刻蚀机	451.70	2016.06	2016.09	135.51	-
6	喷胶机	预投产未签订合同	-	-	-	-

## (2) 发出商品

序号	产品名称	对应的具体订单价格	下单时间	约定交货时间	发货时间	预收款情况	已计提的跌价准备
2019.06.30							
1	涂胶/显影机	1,671.91	2018.10	2018.09	2018.10	-	430.19
2	涂胶/显影机	1,593.49	2018.07	2018.08	2018.08	-	-
3	涂胶/显影机	779.20	2017.12	2018.03	2018.04	-	-
4	涂胶/显影机	642.40	2018.09	2019.01	2018.12	513.92	-
5	涂胶/显影机	570.00	2018.09	2019.04	2019.05	171.00	-
6	涂胶/显影机	303.50	2018.08	2018.12	2018.12	212.45	-
7	去胶机	329.57	2018.02	2018.05	2018.07	296.78	-
8	去胶机	251.11	2018.04	2018.08	2019.05	226.00	-
9	去胶机	257.78	2018.04	2018.08	2019.03	232.00	-
10	去胶机	257.78	2018.04	2018.08	2019.03	232.00	-
11	去胶机	257.78	2018.04	2018.08	2019.03	232.00	-
12	去胶机	257.78	2018.04	2018.08	2019.03	232.00	-
13	去胶机	251.11	2018.04	2018.09	2019.05	226.00	-
14	去胶机	251.11	2018.04	2018.08	2019.05	226.00	-
15	去胶机	251.11	2018.04	2018.10	2019.05	226.00	-

序号	产品名称	对应的具体订 单价格	下单时间	约定交货时间	发货时间	预收款情 况	已计提 的跌价 准备
<b>2018.12.31</b>							
1	涂胶/显影机(前道)	1,671.91	2018.10	2018.09	2018.10	-	430.19
2	涂胶/显影机(前道)	1,593.49	2018.07	2018.08	2018.08	-	-
3	涂胶/显影机	779.20	2017.12	2018.03	2018.04	-	-
4	涂胶/显影机	642.40	2018.09	2019.01	2018.12	-	-
5	涂胶/显影机	303.50	2018.08	2018.12	2018.12	212.45	-
6	涂胶/显影机	344.41	2018.09	2018.11	2018.12	276.96	-
7	清洗机	335.11	2018.04	2018.07	2018.07	101.40	-
8	去胶机	329.57	2018.02	2018.05	2018.07	296.78	-
9	去胶机	278.55	2018.09	2018.12	2018.12	224.00	-
10	湿法刻蚀机	234.78	2018.09	2018.12	2018.12	188.80	-
11	清洗机	215.00	2018.09	2018.12	2018.12	172.00	-
12	清洗机	215.00	2018.09	2018.12	2018.12	172.00	-
<b>2017.12.31</b>							
1	涂胶/显影机	217.72	2016.08	2016.08	2016.10	-	480.10
2	清洗机	699.80	2017.03	2017.09	2017.09	560.80	-
3	涂胶/显影机	547.00	2017.08	2017.10	2017.10	218.80	-

序号	产品名称	对应的具体订单价格	下单时间	约定交货时间	发货时间	预收款情况	已计提的跌价准备
4	清洗机	555.05	2017.03	2017.09	2017.09	444.80	-
5	涂胶/显影机	477.00	2017.12	2017.12	2017.12	-	-
6	去胶机	542.07	2017.03	2017.09	2017.09	434.40	-
7	清洗机	290.50	2017.03	2017.09	2017.10	232.80	-
8	去胶机	353.60	2017.06	2017.09	2017.09	-	-
9	涂胶/显影机	370.00	2017.08	2017.10	2017.10	148.00	-
10	涂胶/显影机	265.91	2016.12	2017.04	2017.08	53.64	-
11	去胶机	353.60	2017.06	2017.09	2017.11	212.16	-
12	去胶机	353.60	2017.06	2017.09	2017.11	212.16	-
13	去胶机	353.60	2017.06	2017.09	2017.11	212.16	-
14	去胶机	287.00	2016.05	2016.07	2016.07	172.20	-
<b>2016.12.31</b>							
1	清洗机	300.00	样机, 2015年9月发货, 于2017年2月签署合同, 当年9月验收实现销售	协议签署时设备已在客户现场	2015.09	-	-
2	涂胶/显影机	370.00	2016.05	2016.07	2016.07	333.00	-
3	涂胶/显影机	310.00	2016.05	2016.07	2016.07	279.00	-



序号	产品名称	对应的具体订单价格	下单时间	约定交货时间	发货时间	预收款情况	已计提的跌价准备
4	去胶机	287.00	2016.05	2016.07	2016.07	172.20	-
5	去胶机	287.00	2016.05	2016.07	2016.07	172.20	-
6	去胶机	319.69	2016.08	2016.11	2016.10	279.22	-
7	清洗机	230.00	2016.05	2016.07	2016.07	207.00	-
8	清洗机	230.00	2015.09	2015.12	2016.01	161.00	-
9	清洗机	175.31	2016.08	2016.11	2016.10	153.12	-
10	湿法刻蚀机	321.00	2016.05	2016.07	2016.07	192.60	-
11	湿法刻蚀机	321.00	2016.05	2016.07	2016.07	192.60	-
12	湿法刻蚀机	254.38	2016.08	2016.11	2016.10	222.17	-
13	涂胶/显影机	390.00	2015.11	2016.03	2016.05	351.00	-
14	涂胶/显影机	42.00	2016.10	2016.12	2016.12	29.40	-
15	涂胶/显影机	116.00	2016.10	2016.12	2016.12	98.60	-
16	涂胶/显影机	116.00	2016.10	2016.11	2016.12	98.60	-
17	涂胶/显影机	132.20	2016.07	2016.10	2016.11	66.10	-
18	涂胶/显影机	118.00	2016.07	2016.09	2016.11	94.40	-

## 3、库存商品

序号	产品名称	对应的具体订单价格	下单时间	约定交货时间	预收款情况	已计提的跌价准备
<b>2019.06.30</b>						
1	喷胶机	预投产未签订合同	-	-	-	-
2	涂胶/显影机	预投产未签订合同	-	-	-	-
3	喷胶机	107.16	2019.03	2019.07	64.29	-
4	涂胶/显影机	预投产未签订合同	-	-	-	-
5	涂胶/显影机	123.72	2018.08	2018.12	38.10	-
6	涂胶/显影机	113.00	2018.08	2018.12	34.80	-
7	涂胶/显影机	123.72	2018.08	2018.12	38.10	-
<b>2018.12.31</b>						
1	喷胶机	预投产未签订合同	-	-	-	-
2	去胶机	251.11	2018.04	2018.08	77.33	-
3	去胶机	257.78	2018.04	2018.08	77.33	-
4	去胶机	257.78	2018.04	2018.08	77.33	-
5	去胶机	257.78	2018.04	2018.08	77.33	-
6	去胶机	257.78	2018.04	2018.08	77.33	-
7	去胶机	251.11	2018.04	2018.09	77.33	-
8	去胶机	251.11	2018.04	2018.08	77.33	-

序号	产品名称	对应的具体订单价格	下单时间	约定交货时间	预收款情况	已计提的跌价准备
9	去胶机	251.11	2018.04	2018.10	77.33	-
10	去胶机	251.11	2018.04	2018.09	77.33	-
11	去胶机	251.11	2018.04	2018.10	77.33	-
12	去胶机	251.11	2018.04	2018.10	77.33	-
13	去胶机	251.11	2018.04	2018.10	77.33	-
<b>2017.12.31</b>						
1	喷胶机	预投产未签订合同	-	-	-	-
2	涂胶/显影机	115.00	2017.08	2018.01	103.50	-
<b>2016.12.31</b>						
1	清洗机	预投产未签订合同	-	-	-	-
2	涂胶/显影机	83.00	2016.07	2016.12	41.50	26.46
3	涂胶/显影机	预投产未签订合同	-	-	-	-
4	涂胶/显影机	170.39	2015.12	2016.10	51.12	-
5	涂胶/显影机	118.00	2016.07	2016.10	35.40	-

(四) 结合公司各主要产品的生产周期、主要原材料的供货周期、主要原材料备货策略等，分析公司各期末原材料金额的合理性

### 1、主要产品的生产周期

公司产品具有定制化的特点，生产周期因产品型号、技术参数和具体配置情况、以及所需原材料的供货周期不同而存在一定差异，正常情况下主要产品生产周期情况如下：

产品类别	生产周期
涂胶/显影机	
其中：6 英寸及以下	2-5 个月
8/12 英寸（适用于后道先进封装领域）	2-5 个月
8/12 英寸（适用于前道涂胶显影领域）	5-6 个月
喷胶机、清洗机、去胶机及湿法刻蚀机	2-5 个月

### 2、主要原材料的供货周期、备货策略

公司主要根据销售预测、销售订单下达生产计划、材料库存水平综合分析后对原材料进行采购。报告期内，主要原材料的采购周期情况如下：

主要材料	采购周期
机械手	120-180 天
温湿度控制器	120-180 天
高精热盘	70-100 天
电机	40-75 天
泵、阀、流量计、过滤器等	45-100 天

公司主要原材料备货策略为：1、供货期在 35 天以上的外购物料设置安全库存；2、供方备货的物料仅设置少量安全库存；3、市场预期订单多于安全库存和供方备库量时，根据市场订单提前预投机械手等长采购周期材料。

### 3、公司各期末原材料金额的合理性

公司 2016 年度原材料期末余额中包含自沈阳拓荆科技有限公司采购的 5 个“PECVD（等离子体增强化学气相淀积）系统”，不含税总价共 1,282.05 万元，上述产品无需嵌套至发行人已有产品，单独进行销售。其中，1 台于 2017 年 8

月销售给河南仕佳光子科技股份有限公司，4 台于 2017 年 8 月退回沈阳拓荆科技有限公司。

剔除上述 PECVD 影响后公司各期原材料期末库存及周转情况如下：

单位：万元

项目	2019.06.30/ 2019 年 1-6 月	2018.12.31/ 2018 年度	2017.12.31/ 2017 年度	2016.12.31/ 2016 年度
原材料期末余额	3,764.50	3,448.82	2,138.56	4,069.56
扣除 PECVD 后原材料期末余额	3,764.50	3,448.82	2,138.56	2,787.50
原材料周转率 (剔除 PECVD 的影响) (天数)	208	110	71	118

公司 2016-2018 年度原材料周转天数（剔除 PECVD 的影响）分别为 118、71 和 110 天，与公司主要原材料的供货周期、业务规模相适应。2017 年周转天数下降主要是因为公司持续加强库存管理和供方备货等措施；2018 年，公司销售收入同比增长 10.58%，同时新增前道系列产品的生产（该类产品关键零部件单价较高），上述因素导致公司原材料库存金额同比上升，周转率有所回落。

#### （五）2019 年 3 月末在产品中是否存在暂停生产的情况及原因

截至本问询函回复签署日，发行人 2019 年 3 月末在产品不存在暂停生产的情况，其期后完工、发货情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 3 月 31 日 在产品余额	期后已验收合格实 现销售金额	期后已发货至客户 现场金额	期后尚未完工金额
金额	2,910.59	412.86	185.11	2,308.17
占比	100.00%	14.18%	6.36%	79.30%

注：上述期后事项金额截至 2019 年 9 月 30 日

#### （六）对公司存货的盘点制度及报告期内的执行情况

##### 1、公司的存货盘点制度

公司已制定了《存货管理制度》，对各类存货进行实地清查和盘点，清点核对库存物资，做到账实相符。

##### （1）盘点时间

公司对各类存货盘点按盘点方式的不同分为年终盘点和不定期盘点，具体为：

①年终盘点：由公司仓库管理部门（采购供应部）会同财务部门（计划财务部）于年终时，实施全面盘点；②不定期盘点：公司根据生产经营的需要，由公司仓库管理部门（采购供应部）会同财务部门（计划财务部）于年中时点实施全面清点。

## （2）盘点流程及安排

①盘点通知：首先由财务部门提前编制盘点计划、下发盘点通知，仓库管理部门接到通知后，相关人员及时做好盘点准备工作，仓库在盘点时尽量保证暂停收发存货。

②盘点人员及范围：由财务部门和仓库管理部门人员组成盘点小组，对公司成品库、材料库、生产车间的全部存货进行盘点。

③盘点方法：原材料、在产品及库存商品全部盘点；由于发出商品已经发送至客户现场，财务部门无法至客户现场进行盘点，故获取销售合同、发货通知单、物流承运单进行核对。

④盘点结果处理：盘点结束后，财务部门汇总盘点差异，并汇同仓库管理部门对盘点差异原因进行分析，对存货盘盈、盘亏等重要差异及时上报管理层并协助管理层进行审批工作，在取得管理层审批意见后及时进行账务处理。

## 2、公司报告期内存货盘点执行情况

报告期内，根据公司已建立的存货盘点制度，公司对存货实施了多次年终盘点及不定期盘点。盘点结果显示，各期盘点情况总体较好，公司存货账实基本相符，盘点中发现的存货过时情况已及时进行了账务处理。

项目	2016年12月31日	2017年12月31日	2018年12月31日	2019年6月30日
盘点计划	财务部门主导编制盘点计划	财务部门主导编制盘点计划	财务部门主导编制盘点计划	财务部门主导编制盘点计划
盘点范围及对象	原材料、在产品、库存商品、发出商品	原材料、在产品、库存商品、发出商品	原材料、在产品、库存商品、发出商品	原材料、在产品、库存商品、发出商品
盘点时间	2017年1月10日	2017年12月26日-28日	2018年12月26日-28日	2019年9月26日-28日
盘点地点	沈阳市浑南区飞云路16号	沈阳市浑南区飞云路16号	沈阳市浑南区飞云路16号	沈阳市浑南区飞云路16号

项目	2016年12月31日	2017年12月31日	2018年12月31日	2019年6月30日
盘点人员	仓库保管员、生产现场负责人、市场发展部客服人员、财务人员	仓库保管员、生产现场负责人、市场发展部客服人员、财务人员	仓库保管员、生产现场负责人、市场发展部客服人员、财务人员	仓库保管员、生产现场负责人、市场发展部客服人员、财务人员
盘点结果	无重大差异	无重大差异	无重大差异	无重大差异

### (七) 2019年3月末库存商品及发出商品期后销售实现情况

发行人2019年3月末库存商品及发出商品期后销售实现情况如下：

单位：万元

项目	2019年3月31日 余额	期后已验收合格实 现收入金额	期后已发货金额 <sup>注1</sup>	期后在库金额 <sup>注1</sup>
库存商品	1,663.14	-	1,129.26	524.15
发出商品	8,355.68	3,989.01	4,219.65	147.02 <sup>注2</sup>

注1：期后截止日期为2019年9月30日，期后库存商品中，1单元成本4.33万由在产品领用；1单元成本5.40万转为服务材料。

注2：发出商品期后在库金额147.02万元主要是由于客户经营发生变化，退回的试用机台。

公司主要采用以销定产的生产模式。截至2019年9月30日，2019年3月末库存商品大部分已发送至客户现场，已发货至客户现场的整机设备处于验收周期内，在库整机设备尚未接到发货通知，未出现积压的情形。

### 三、申报会计师核查意见

#### 【核查方式、核查过程】：

申报会计师主要履行了以下核查程序：

1、了解发行人与存货采购、仓储、生产相关的内部控制，对重要的控制节点进行控制测试，评价相关内控设计的合理性及执行的有效性；

2、访谈采购部门、生产部门、仓库管理部门、财务部门相关人员，了解发行人产品生产周期、主要材料供货周期、主要材料备货策略、盘点情况等信息，了解采购、出入库、盘点等流程具体规则，并抽样检查其执行情况；

3、获取发行人盘点制度和报告期各期末的存货盘点记录，关注报告期内存货仓库的变动情况；

4、申报会计师对发行人各期末存货中原材料、在产品、库存商品进行了监盘和抽盘，对报告期各期末发出商品进行了函证及走访确认，申报会计师通过上述方式对发行人报告期各期末存货的核查比例分别为 80.46%、75.95%、94.21% 和 91.67%。

5、获取并检查发行人报告期各期末存货跌价准备测算表，对存货可变现净值计算过程进行复核，结合抽盘和监盘程序和毛利率分析程序，验证存货跌价准备测算的准确性；选取同行业可比公司，分析比较发行人与可比公司在存货跌价准备计提政策和实际计提情况、存货周转率等主要财务指标等方面的差异，关注发行人是否存在显著异于同行业的情形；

6、获取并检查发行人报告期内各期末存货库龄明细表，结合抽盘和监盘程序复核库龄明细表中记录的库龄信息的真实性，对较长库龄的存货进行重点检查，分析其跌价准备计提的充分性；

7、获取发行人报告期内主营业务收入明细表，查阅出库单和验收报告，复核发行人报告期内各产品验收时间的真实性，并重新计算发行人统计发出至客户验收的平均时间的准确性；

8、获取发行人报告期各期末在产品、发出商品及库存商品清单，查阅相关合同、出库单、预收款记录、存货跌价准备测算表等资料，复核订单价格、下单时间、约定交货时间、发货时间、预收款、存货跌价准备等信息的真实性；

9、获取 2019 年 3 月末在产品、库存商品和发出商品清单，复核在产品、库存商品和发出商品期后存在状态和销售实现情况；

10、结合应付账款科目的审计程序验证原材料计价，对存货出入库执行截止测试，对主要供应商函证报告期各期的原材料采购金额、各期末往来余额，确认原材料采购的真实性、准确性和完整性。

#### 对发行人披露事项的核查意见

##### 【核查意见】：

经核查，申报会计师认为：发行人补充披露的内容符合实际情况，发行人



2016 年底有 2 台机台存货跌价准备计提不够充分，涉及金额 135.05 万元，但该两部机台已于 2017 年实现销售，对公司报告期报表数据不会产生重大影响，公司自 2017 年以来不存在此类情形，存货跌价准备计提充分，相关存货跌价准备计提的会计处理符合企业会计准则要求。

### 对发行人说明事项的核查意见

#### 【核查意见】：

经核查，申报会计师认为：

1、发行人根据生产周期、供货周期、对未来中长期销售情况的预测等因素制定符合公司实际情况的备货策略，合理安排采购、生产活动，保持了良好的存货管理水平，长库龄物料占比不高且均有合理解释，除已计提存货跌价准备的部分，其余存货不存在毁损、陈旧、过时、残次等异常情况；

2、发行人报告期各期末在产品、发出商品及库存商品对应的订单、预收款等信息和 2019 年 3 月末库存商品、发出商品期后销售实现情况符合实际情况；

3、2019 年 3 月末在产品不存在暂停生产的情况；

4、发行人在报告期内已建立健全存货盘点制度并得到有效执行。

## 问题 30:

请发行人说明：（1）报告期各期末固定资产折旧及无形资产摊销在各项费用与营业成本中的分配情况及合理性；（2）报告期各期固定资产转固相关的内部控制设计及执行情况；（3）报告期内主要在建工程金额，开工的建设期间（精确到月）以及相关在建工程转固时点，存在完工后超过 1 个月之后才转固的，进一步说明原因；（4）主要的无需安装的设备的金额，入库时间与转固时点，存在转固时点晚于入库时点超过 1 个月的，进一步说明原因；（5）报告期内核销无形资产-专用技术的原因及合理性，相关专业技术的具体内容及来源情况，初始计量成本如何确认及确认为无形资产的合理性；（6）公司无形资产存在会计基础与税法计税基础存在差异的原因。

请保荐机构、申报会计师对上述事项进行核查，并发表明确意见。

回复：

## 一、发行人说明事项

（一）报告期各期末固定资产折旧及无形资产摊销在各项费用与营业成本中的分配情况及合理性

报告期各期固定资产折旧及无形资产摊销在各项费用与生产成本中的分配情况如下：

单位：万元

大类	主要相关资产	分配项目	2019 年 1-6 月	2018 年	2017 年	2016 年
固定资产折旧	管理办公用房产、办公设备、车辆	管理费用	148.65	302.63	397.74	411.96
	销售部门用电子设备、房产、安装调试工具	销售费用	8.11	15.89	15.34	13.46
	研发部门专用机器设备、电子设备	研发支出	249.35	579.35	372.16	292.36
	生产部门用房产、机器设备、电子设备	生产成本	32.03	65.88	64.88	67.96
	合计			438.14	963.75	850.13
无形资产摊销	土地使用权、办公软件	管理费用	21.05	31.13	20.57	18.98

	研发相关部门专用软件	研发支出	9.05	13.22	13.24	14.63
	合计		30.10	44.35	33.82	33.61

如上表所示，发行人固定资产、无形资产折旧、摊销系根据资产的主要使用部门、使用目的分别计入管理费用、销售费用、研发支出和生产成本，符合企业会计准则规定，具有合理性。

## （二）报告期各期固定资产转固相关的内部控制设计及执行情况

公司制定了《固定资产管理制度》，对固定资产实行分类分级管理、分金额权限审批，并制定了固定资产申请、购置、验收（转固）、日常维护管理、盘点、处置等做了明确规定。对于简单固定资产（如办公电子设备、家具）购入后由经办人员直接填写固定资产卡片，经使用部门、使用人签收确认后按照分类分级审核、分金额审批后直接计入固定资产；对于复杂的或需要安装调试的固定资产（如大型检测设备、工程类），完工后经办人员提出验收申请，主管部门组织验收后出具固定资产验收报告和转固申请，同时填写固定资产卡片，经审批后计入固定资产。

报告期各期，公司各项固定资产均按照上述管理规定执行，主要固定资产基本按照上述规定按时转固，存在个别固定资产未按时转固的情形，但具有合理原因且延迟转固期限较短、涉及折旧金额较小，不存在故意延迟转固的情形。

## （三）报告期内主要在建工程金额，开工的建设期间（精确到月）以及相关在建工程转固时点，存在完工后超过 1 个月之后才转固的，进一步说明原因

发行人报告期内剔除零星工程（最大金额约为 21 万元）后的在建工程情况如下：

序号	在建工程名称	转固金额 (万元)	开工月份	完工月份	转固月份	是否延迟转固
1	10 千伏备用电源	90.87	2017 年 2 月	2017 年 5 月	2017 年 5 月	未延迟
2	测试用前道匀胶显影设备	1,425.47	2016 年 5 月	2017 年 12 月	2017 年 12 月	未延迟
3	晶圆边缘曝光设备	106.75	2017 年 10 月	2018 年 9 月	2018 年 9 月	未延迟

4	STHC 温湿度控制器	158.50	2017年6月	2017年12月	2017年12月	未延迟
5	设备前端模组搬运机	84.81	2017年3月	2017年5月	2017年5月	未延迟
6	扫描电镜	349.57	2017年12月	2018年9月	2018年9月	未延迟
7	净化间控制系统	431.84	2016年9月	2017年5月	2017年7月	延迟2个月转固，涉及折旧6.84万元，主要是因为：初步验收日期为5月26日，但从6月初天气渐热，运行出现不稳定，重新联系建设方精调，到7月份才完成最终验收并转固

如上表所示，发行人报告期内在建工程基本按时转固，未及时转固均有合理原因，且涉及折旧计提金额较小，不存在故意延迟转固的情形。

（四）主要的无需安装的设备的金额，入库时间与转固时点，存在转固时点晚于入库时点超过1个月的，进一步说明原因

发行人账面原值在50万元以上的、无需安装的设备基本情况如下：

序号	设备名称	账面原值(万元)	入库月份	转固月份	是否延迟转固
1	膜厚测量仪	454.94	2017年5月	2017年5月	未延迟
2	扫描电子显微镜	371.06	2013年11月	2013年11月	未延迟
3	光学表面分析仪	256.31	2012年12月	2012年12月	未延迟
4	光刻机	244.57	2013年6月	2013年11月	存在延迟
5	自动湿式刻蚀设备	160.18	2015年11月	2015年11月	未延迟
6	300MM 超厚胶膜检测仪	105.04	2012年12月	2012年12月	未延迟
7	无线 RTD wafer	68.85	2018年1月	2018年1月	未延迟
8	金属膜厚仪	68.84	2012年12月	2012年12月	未延迟

9	切割机	64.62	2015年3月	2015年3月	未延迟
10	截面抛光仪	63.87	2012年12月	2012年12月	未延迟
11	空气处理设备	55.80	2013年8月	2013年8月	未延迟
合计		<b>1,914.08</b>	-	-	-

由上表可见，公司在报告期内购置主要的无需安装的设备均不存在延迟转固的情形。公司于2013年购置的一台光刻机转固日期晚于入库日期，主要是因为该台设备运抵后，相关人员尚需培训后方可使用该设备，公司在人员培训完成后将该台设备转入固定资产，转固时间存在瑕疵。上述情况发生在报告期外较早年度，且对报告期内财务数据未产生重大影响，公司主要的无需安装的设备不存在故意延迟转固的情况。

**（五）报告期内核销无形资产-专用技术的原因及合理性，相关专业技术的具体内容及来源情况，初始计量成本如何确认及确认为无形资产的合理性**

**1、相关专用技术的具体内容、来源情况、初始计量成本如何确认及确认为无形资产的合理性**

**所核销的专用技术名称为：**半导体晶片涂胶设备所使用的化学药品供给方法专利使用权。

**该项技术来源为：**韩方股东 STL 于发行人前身芯源有限成立时，以该专利技术使用权评估后作价 60 万美元对芯源有限出资。

**初始计量成本如何确认：**

2003 年 4 月 11 日，针对该专用技术，沈阳东华会计师事务所有限公司出具了沈东华会师评字（2003）第 038 号《资产评估报告书》，该专用技术评估价值 60 万美元。

该项专用技术初始计量价值根据经各方股东确认的专用技术评估价值确认，确认金额为 60 万美元（折合人民币 496.64 万元）。

**确认为无形资产的合理性：**

根据《企业会计准则第 6 号-无形资产》，无形资产是指企业拥有或者控制

的没有实物形态的可辨认非货币性资产。该项专利技术使用权符合上述准则中对无形资产的定义，与此同时，该专利技术使用权与发行人设立初期生产经营密切相关，其有关的经济利益很可能流入企业，成本能够可靠地计量。综上，该无形资产-专用技术确认为无形资产符合企业会计准则的规定，具有合理性。

## 2、核销无形资产-专用技术的原因及合理性

发行人于 2011 年 12 月对该无形资产-专用技术按账面价值全额计提了减值准备，主要是因为该项技术已经陈旧过时，预计可收回金额为 0，因此全额计提了减值准备。

发行人于 2017 年 12 月将该无形资产-专用技术予以核销，该项会计处理符合企业会计准则，具有合理性。

### (六) 公司无形资产存在会计基础与税法计税基础存在差异的原因

发行人在无形资产中专利权和 3 项软件的会计摊销年限为 5 年，而税法规定为 10 年，上述年限差异导致了发行人无形资产存在会计基础与税法计税基础存在差异。

截至 2019 年 6 月 30 日，上述差异形成可抵扣暂时性差异为 6.68 万元，金额很小，对发行人财务状况不构成重大影响。

## 二、申报会计师核查意见

### 【核查方式、核查过程】：

申报会计师主要履行了以下核查程序：

1、访谈了发行人相关资产管理人员，了解发行人经营规模、发展规划、技术水平等方面信息和发行人对固定资产的需求情况；

2、查阅了发行人固定资产相关的内部控制管理制度，了解固定资产申购、采买和在建工程转固的审批流程和执行程序，评价相关内部控制的合理性并测试执行的有效性；

3、对发行人的在建工程及固定资产进行监盘及抽盘，向资产管理人员询问

了解发行人资产的建设情况、使用情况；

4、获取发行人固定资产折旧、无形资产摊销明细表，了解同行业可比公司折旧及摊销政策，评价发行人折旧及摊销政策是否符合企业会计准则的规定，复核折旧及摊销分配核算的准确性、合理性及合规性，关注会计折旧或摊销年限与税法规定存在差异的合理性及对发行人财务报表的影响程度；

5、查阅《资产评估报告书》，了解发行人核销无形资产核销的原因及合理性。

**【核查意见】：**

经核查，申报会计师认为：

1、发行人报告期各期末固定资产折旧及无形资产摊销在各项费用与营业成本中的分配情况合理；

2、发行人报告期各期固定资产转固相关的内部控制设计合理，运行有效；

3、发行人报告期内在建工程基本按时转固，未及时转固均有合理原因，且涉及折旧计提金额较小，不存在故意延迟转固的情形；

4、发行人在报告期内购置主要的无需安装的设备均不存在延迟转固的情形；发行人报告期外较早年度存在延迟转固的情况，对报告期内财务数据未产生重大影响；

5、发行人将无形资产-专用技术确认为无形资产符合企业会计准则的规定，具有合理性；该项技术已经陈旧过时，发行人于报告期将其核销具有合理性；

6、发行人部分无形资产实际摊销年限不同于税法规定的摊销年限，导致发行人无形资产存在会计基础与税法计税基础存在差异，相关差异具有合理原因。

## 问题 31:

招股说明书披露，报告期内各期，公司经营活动现金流量净额持续下滑。

请发行人披露收到与支付的其他经营活动现金流量、收到与支付其他与投资活动的现金流量的具体构成。

请发行人说明：（1）公司报告期各期销售收款与各期现金流量表中销售商品、提供劳务收到的现金的差异情况及差异原因；（2）报告期各期经营活动现金流量净额与净利润的差异情况，并分析差异原因。

请保荐机构、申报会计师对上述事项进行核查，并发表明确意见。

## 回复:

一、披露收到与支付的其他经营活动现金流量、收到与支付其他与投资活动的现金流量的具体构成

## “1、经营活动产生的现金流量分析

.....

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润之间的差异的变动主要是受存货、经营性应收应付项目及折旧的影响。

报告期内，发行人收到与支付的其他与经营活动有关的现金流量具体构成如下：

单位：万元

项 目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
收到其他与经营活动有关的现金	1,278.70	1,518.79	3,414.62	497.17
其中：收到的政府补助	211.64	651.03	2,566.97	302.70
收到的利息收入	9.02	17.76	12.62	13.94
收到的保证金	940.74	741.15	821.17	145.06
其他	117.29	108.84	13.85	35.47
支付其他与经营活动有关的现金	1,587.55	4,051.64	3,234.31	1,959.32
其中：付现销售费用	485.69	802.53	759.72	720.56
付现管理费用	608.62	1,228.24	1,014.83	770.95



项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
付现研发费用	163.17	471.32	338.26	296.88
支付的银行手续费	7.71	20.22	14.80	5.65
支付的保证金	322.35	1,529.33	1,106.70	165.29

## 2、投资活动产生的现金流量分析

.....

报告期内，公司投资活动现金流入主要是收回投资收到的现金，公司投资活动现金流出主要是投资支付的现金。由于公司现金状况良好、资产负债率较低，公司为了提高资金使用效率，根据资金安排将部分闲置资金用于理财投资。上述收回投资收到的现金、投资支付的现金主要系公司购买的理财产品赎回或申购支付的现金。

报告期内，发行人收到与支付其他与投资活动有关的现金流量的具体构成如下：

单位：万元

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
收到其他与投资活动有关的现金	14.12	-	2,000.00	1,100.00
其中：收回的资金拆借款	-	-	2,000.00	1,100.00
收到的借款利息	14.12	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	2,000.00	1,100.00
其中：支付的资金拆借款	-	-	2,000.00	1,100.00

”

上述楷体加粗内容已在《招股说明书（申报稿）》“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十二、偿债能力、流动性及持续经营能力分析”之“（三）现金流量情况分析”部分补充披露。

## 二、发行人说明事项

（一）公司报告期各期销售收款与各期现金流量表中销售商品、提供劳务收到的现金的差异情况及差异原因

报告期各期，公司销售收款与销售商品、提供劳务收到的现金的差异情况及

差异原因：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
销售收款	8,311.93	20,403.43	23,348.37	20,873.14
减：收到的银行承兑汇票	1,005.44	6,310.45	9,151.52	4,950.25
加：银行承兑汇票到期回款	-	1,979.44	2,225.93	212.43
调整后销售收款	7,306.49	16,072.41	16,422.77	16,135.32
销售商品、提供劳务收到的现金	7,306.49	16,072.41	16,422.77	16,135.32
差异	-	-	-	-

由上表可知，报告期内，公司销售收款与现金流量表中销售商品、提供劳务收到的现金的差异情况主要是由于收到的银行承兑汇票及银行承兑汇票到期回款形成。

剔除上述影响因素后，公司销售收款与销售商品、提供劳务收到的现金不存在差异。

(二) 报告期各期经营活动现金流量净额与净利润的差异情况，并分析差异原因

报告期各期，公司经营活动现金流量金额与净利润的差异及差异如下表所示：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度	备注
一、经营活动产生的现金流量净额①	-1,339.03	-2,831.55	4,246.40	6,687.18	
二、净利润②	280.50	3,047.79	2,626.81	492.85	
三、差异③=①-②	-1,619.53	-5,879.35	1,619.60	6,194.34	
差异构成：					
1、资产减值准备	-	597.65	188.84	521.93	注1
2、信用减值准备	78.91	-	-	-	注1
3、固定资产折旧	439.19	963.75	850.13	785.75	注1
4、无形资产摊销	30.09	44.35	33.82	33.61	注1
5、长期待摊费用摊销	-	-	-	13.25	注1

6、处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	-	-	1.39	77.67	
7、固定资产报废损失（减：收益）	-	0.62	-	-	
8、财务费用（减：收益）	-30.53	-13.51	111.03	21.96	注 2
9、投资损失（减：收益）	-4.52	-185.23	-89.82	-	注 3
10、递延所得税资产减少（减：增加）	-88.30	2.74	-6.51	-58.44	注 4
11、存货的减少（减：增加）	-909.99	-5,398.59	839.01	62.27	注 5
12、经营性应收项目的减少（减：增加）	343.71	-2,405.89	365.39	-979.68	注 6
13、经营性应付项目的增加（减：减少）	-1,478.08	514.76	-673.68	5,716.02	注 7
<b>合计</b>	<b>-1,619.53</b>	<b>-5,879.35</b>	<b>1,619.60</b>	<b>6,194.34</b>	

注：1、公司报告期内按会计政策计提的应收款项坏账准备、固定资产折旧、无形资产摊销以及长期待摊费用摊销金额；2、公司报告期内与经营活动无关的汇兑损失、汇兑收益等财务费用增减变化；3、公司报告期内购买理财产品产生的投资收益金额；4、公司报告期内根据可抵扣暂时性差异确认的递延所得税资产的增减金额；5、公司原材料、在产品、产成品等在报告期内因备货、尚未完工、尚未达到验收周期等因素而增减的金额；6、主要为公司经营性应收款项、预付款项等的增减变化；7、主要为公司经营性应付款项、预收款项、应付职工薪酬、应交税费等的增减变化。

### 三、申报会计师核查意见

#### 【核查方式、核查过程】：

申报会计师主要履行了以下核查程序：

1、查阅发行人《招股说明书（申报稿）》“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十二、偿债能力、流动性及持续经营能力分析”之“（三）现金流量情况分析”对上述事项补充披露的内容；

2、取得并复核发行人报告期内现金流量表，是否符合《企业会计准则第 31 号——现金流量表》规定的编制方法和要求；

3、核查发行人报告期内主要项目和交易事项列报是否准确、完整，采用重新计算、核对等方法确认现金流量表的真实性、准确性及合规性；

4、重点分析应收票据及应收账款、存货、应付票据及应付账款等主要科目

变动的合理性，分析发行人报告期内经营性活动现金流量与净利润的匹配情况。

**对发行人披露事项的核查：**

**【核查意见】：**

经核查，申报会计师认为：

发行人已在《招股说明书（申报稿）》中对收到与支付的其他经营活动现金流量、收到与支付其他与投资活动的现金流量的具体构成等进行了披露，披露内容符合实际情况。

**对发行人说明事项的核查：**

**【核查意见】：**

经核查，申报会计师认为：

1、发行人销售收款与销售商品、提供劳务收到的现金的差异情况主要系收到的银行承兑汇票及银行承兑汇票到期回款所致，具有合理原因；

2、发行人经营活动现金流量净额与净利润的差异主要系资产减值准备、固定资产折旧、存货的减少、经营性应收应付项目的增减变动影响所致，具有合理原因。

**问题 32:**

招股说明书披露，2019 年一季度收入同比 2018 年度下降 647.04 万元或 40.05%，且 2019 年一季度为亏损。

请发行人披露：（1）分析收入下滑的具体原因，影响收入下降因素的变化情况，并充分揭示相关风险；（2）分析 2019 年 1 季度亏损的原因，结合 2019 年上半年审阅报告数据分析较上年同期的变化情况，变化较大的，进一步分析变化原因；（3）2018 年第四季度营业收入及占比大幅上升的原因及合理性；（4）充分分析发行人业务经营及业绩是否存在季节性波动特点，相关因素的持续性。

请发行人说明：2018 年第四季度确认收入的产品的合同签订时间、发货时间、验收时间、确认收入时间，上述时间间隔与报告期内平均时间间隔的比较情况，以及期后回款情况，是否存在提前确认收入的情形。

请保荐机构、申报会计师对上述事项进行核查，并发表明确意见。

**回复:****一、发行人披露事项**

（一）分析收入下滑的具体原因，影响收入下降因素的变化情况，并充分揭示相关风险

**“4、主营业务收入季节性波动情况**

……

2019 年一季度收入同比 2018 年度下降 647.04 万元或 40.05%，主要是因为：公司 2018 年与客户签订了一批全自动去胶剥离机销售合同，因客户项目建设进度延后，导致上述设备验收时点相应推迟所致。公司主要客户相对集中，其根据各自产能饱和度、产线规划及建设进度等综合考量后开展固定资产购置，采购行为具有集中成批次、不均匀的特点，受此影响，公司经营业绩各季度存在一定波动。”

上述楷体加粗内容已在《招股说明书（申报稿）》“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十、经营成果分析”之“（二）营业收入分析”部分补充披露。

### “（一）经营业绩大幅波动的风险”

随着公司对新产品、新技术研发的持续投入以及可能承担包括 02 重大专项等在内的重大科研项目，未来公司研发投入可能会出现阶段性的大幅增长，这将对公司的经营业绩造成较大冲击；半导体设备行业受下游半导体市场及终端消费市场的需求波动影响较大，如果未来终端消费市场需求尤其是增量需求下滑，半导体制造厂商可能会削减资本性支出规模，将会对包括公司在内的半导体设备行业企业的经营业绩造成较大不利影响；公司主要客户相对集中，其根据各自产能饱和度、产线规划及建设进度等综合考量后开展固定资产购置，采购行为具有集中成批次、不均匀的特点，受此影响，公司经营业绩各年度存在一定波动；此外，如果公司新产品（包括前道涂胶显影设备等）商业化推广不及预期，也会对公司业绩产生较大不利影响。在上述各项影响因素综合作用下，不排除未来公司经营业绩出现大幅波动的风险。”

上述楷体加粗内容已在《招股说明书（申报稿）》“第四节 风险因素”之“三、经营风险”部分补充披露。

### （二）分析 2019 年 1 季度亏损的原因，结合 2019 年上半年审阅报告数据分析较上年同期的变化情况，变化较大的，进一步分析变化原因

#### 1、2019 年 1 季度亏损的原因

“受春节假期等因素影响，公司各报告期一季度收入占比均较低。2019 年第一季度，公司收入和净利润较上年同期有所下降，公司 2019 年第一季度和 2018 年第一季度利润表简要数据如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-3 月	2018 年 1-3 月 (未经审计)	波动
营业收入	1,030.53	1,589.17	-558.64
营业成本	640.14	886.39	-246.25
销售费用	460.54	423.36	37.18
管理费用	636.04	536.07	99.97
研发费用	595.32	496.57	98.75
其他收益	157.70	179.17	-21.47

项目	2019年1-3月	2018年1-3月 (未经审计)	波动
净利润	-902.52	-651.40	-251.12

由上表可见，2019和2018年度第一季度均出现亏损，主要是第一季度收入金额较少，但当期期间费用中存在职工薪酬、折旧费等相对固定的成本，因此出现亏损。”

上述楷体加粗内容已在《招股说明书（申报稿）》“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十、经营成果分析”之“（一）报告期内公司主要经营成果变化情况”之“1、报告期内经营情况概览”部分补充披露。

2、结合2019年上半年审阅报告数据分析较上年同期的变化情况，变化较大的，进一步分析变化原因。

### “3、2019年上半年经营情况概览

公司2019年上半年经**审计**的利润表及上年同期主要数据如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年1-6月（未经审计）	变动比率
营业收入	6,701.77	4,934.65	35.81%
营业利润	93.57	-633.50	上年同期为负
利润总额	192.20	-633.50	上年同期为负
净利润	280.50	-427.43	上年同期为负

由上表可见，2019年上半年净利润为**280.50**万元，较上年同期扭亏为盈，主要是因为公司上半年设备产品客户验收状况较好，营业收入较上年同期增长1,767.12万或35.81%。”

上述楷体加粗内容已在《招股说明书（申报稿）》“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十、经营成果分析”之“（一）报告期内公司主要经营成果变化情况”部分补充披露。

### （三）2018年第四季度营业收入及占比大幅上升的原因及合理性

### “4、主营业务收入季节性波动情况

单位：万元

地区	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一季度	968.67	14.75%	1,615.71	8.04%	2,457.86	13.39%	2,698.13	18.80%
二季度	5,597.32	85.25%	2,989.36	14.87%	6,248.02	34.04%	5,944.40	41.42%
三季度	/	/	5,260.44	26.18%	3,821.73	20.82%	835.27	5.82%
四季度	/	/	10,231.45	50.91%	5,825.54	31.74%	4,872.83	33.96%
合计	6,565.99	100.00%	20,096.97	100.00%	18,353.16	100.00%	14,350.64	100.00%

受下游半导体行业客户资本性支出波动的影响，公司主营业务收入呈现一定的季节性特征，每年二、四季度产品销售收入较高。

2018年第四季度，公司主营业务收入为10,231.45万元，较上年同期主营业务收入增长4,405.91万元，占比由上年第四季度的31.74%增加到当年第四季度的50.91%，主要是因为两家主要客户于第四季度对公司两批设备进行了集中验收，分别实现收入2,599.15万元和1,181.20万元。

公司销售给上述客户的各类设备的验收周期在7-11个月之间不等，与公司该类设备平均验收周期相当或有所拉长，公司没有在2018年第四季度突击验收以提高收入的情况，第四季度收入增长具有合理性。”

上述楷体加粗内容已在《招股说明书（申报稿）》“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十、经营成果分析”之“（二）营业收入分析”之“4、主营业务收入季节性波动情况”部分补充披露。

**（四）充分分析发行人业务经营及业绩是否存在季节性波动特点，相关因素的持续性**

#### **“4、主营业务收入季节性波动情况**

.....

##### **（1）国内同行业可比公司经营业绩季节性波动情况**

根据北方华创、中微公司公开信息披露，上述公司2016年、2017和2018年各季度营业收入占全年收入比例及均值如下：

北方华创
------



项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
一季度	16.31%	18.67%	12.56%
二季度	25.64%	28.39%	22.51%
三季度	21.25%	22.67%	23.71%
四季度	36.80%	30.27%	41.21%
合计	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>
中微公司			
项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
一季度	3.67%	6.61%	6.35%
二季度	24.73%	4.93%	26.22%
三季度	31.14%	32.89%	23.01%
四季度	40.46%	55.57%	44.41%
合计	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>
同行业可比公司均值			
项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
一季度	9.99%	12.64%	9.46%
二季度	25.18%	16.66%	24.37%
三季度	26.19%	27.78%	23.36%
四季度	38.63%	42.92%	42.81%
合计	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

由上表可见，同行业可比公司第一季度收入占比较普遍相对较低，第四季度占比较高。

## (2) 公司经营业绩季节性波动情况

报告期内，公司各年度分季度主营业务收入占全年收入比例如下：

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
一季度	8.04%	13.39%	18.80%
二季度	14.87%	34.04%	41.42%
三季度	26.18%	20.82%	5.82%
四季度	50.91%	31.74%	33.96%
合计	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

由上表可见，受下游半导体制造业产能投入计划、客户验收周期等因素影响，

公司经营业绩呈现出一定的季节性特征。公司各年第一季度收入占比较低，收入主要集中在各年第二季度和第四季度，第二季度和第四季度占比合计分别为75.38%、65.78%和65.78%。公司收入季节性变动与同行业季节性变动趋势接近，上述影响公司收入季节性变动的因素预计将持续存在。”

上述楷体加粗内容已在《招股说明书（申报稿）》“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十、经营成果分析”之“（二）营业收入分析”之“4、主营业务收入季节性波动情况”部分补充披露。

## 二、发行人说明事项

（一）2018年第四季度确认收入的产品的合同签订时间、发货时间、验收时间、确认收入时间，上述时间间隔与报告期内平均时间间隔的比较情况，以及期后回款情况，是否存在提前确认收入的情形

2018年第四季度，公司确认收入的产品的合同签订时间、发货时间、验收时间、确认收入时间，以及上述时间间隔、回款情况、报告期内同类产品平均时间间隔如下：

## 1、涂胶显影机（6英寸及以下）

单位：月/万元

客户	合同签订日期	发机日期	验收日期	确认收入日期	数量	合同签订至发机间隔	发机至验收间隔	验收至确认收入间隔	销售额 ①	销售收入	确定收入时点预收款 ②	确认收入后回款（截至2019/9/30） ③	回款比例 ④=(②+③)/①
东莞市中图半导体科技有限公司	2017/9/4	2018/1/4	2018/12/21	2018/12/21	5	4.07	11.70	-	617.00	527.35	370.20	185.10	90.00%
		2018/3/2	2018/12/21	2018/12/21	4	5.97	9.80	-	494.00	422.22	296.40	148.20	90.00%
		2018/3/2	2018/12/29	2018/12/31	2	5.97	10.07	0.07	271.00	231.62	162.60	81.30	90.00%
合肥彩虹蓝光科技有限公司	2018/7/27	2018/8/29	2018/12/28	2018/12/31	3	1.10	4.03	0.10	330.00	284.48	297.00	-	90.00%
华灿光电（苏州）有限公司	2018/5/16	2018/7/24	2018/11/1	2018/11/27	1	2.30	3.33	0.87	124.00	106.90	98.41	0.79	80.00%
淮安澳洋顺昌光电技术有限公司	2017/12/4	2018/8/23	2018/11/13	2018/11/27	1	8.73	2.73	0.47	115.01	99.15	98.60	16.41	100.00%
山东元旭光电股份有限公司	2018/5/15	2018/8/31	2018/12/28	2018/12/31	1	3.60	3.97	0.10	130.00	112.07	117.00	13.00	100.00%
中国电子科技集团公司第十三研究所	2018/7/16	2018/11/3	2018/11/24	2018/11/30	1	3.67	0.70	0.20	182.00	156.90	109.20	72.80	100.00%
报告期内同类产品平均时间间隔						4.35	3.54	0.58	-	-	-	-	-

通常情况下，公司在与客户签署销售合同后开始相关设备的生产，但少数情况下，由于客户合同审批周期等原因，公司在与客户

达成明确意向后便开始预先生产相关设备。由上表可见，公司 2018 年第四季度销售的涂胶/显影机（6 英寸及以下）回款情况较好，尚未收回的款项主要为质保金（除应收东莞中图 20.93 万、应收华灿光电 24.80 万元、应收澳洋顺昌 16.41 万元为验收尾款），涉及的合同签订至发机间隔、发机至验收间隔及验收至确认收入间隔与报告期平均水平相比，基本不存在显著低于平均水平的情况。个别订单时间间隔显著低于平均水平均有合理原因，具体如下：

**合肥彩虹蓝光科技有限公司：**该笔订单合同签订至发机时间间隔为 1.10 个月，主要是因为客户前期与公司达成明确意向后，公司于 2018 年 3 月和 5 月先后预先生产相关设备，相关设备生产周期平均在 4.5 个月左右，该批设备生产周期与报告期平均水平相近。

**华灿光电（苏州）有限公司：**该笔订单合同签订至发机时间间隔为 2.30 个月，主要是因为客户前期与公司达成明确意向后，公司于 2018 年 3 月预先生产相关设备，相关设备生产周期约 4.2 个月，该台设备生产周期与报告期平均水平相近。

**中国电子科技集团公司第十三研究所：**该笔订单发机至验收时间间隔为 0.70 个月，主要是因为客户为研究所，对于设备工艺需求相对简单，因此验收周期相应较短。

## 2、涂胶/显影机（8/12 英寸）

单位：月/万元

客户	合同签订日期	发机日期	验收日期	确认收入日期	数量	合同签订至发机间隔	发机至验收间隔	验收至确认收入间隔	销售额 ①	销售收入	确定收入时点预收款 ②	确认收入后回款（截至 2019/9/30） ③	回款比例 ④=(②+③)/①
华天科技（昆山）电子有限公	2017/12/13	2018/3/6	2018/11/28	2018/11/30	2	2.77	8.90	0.07	961.00	821.37	672.70	288.30	100.00%

司		2018/5/11	2018/12/19	2018/12/24	1	4.97	7.40	0.17	605.78	522.22	242.31	64.55	51.00%
		2018/6/11	2018/12/19	2018/12/24	1	6.00	6.37	0.17	347.01	299.15	140.00	207.01	100.00%
南通通富微电子有限公司	2018/1/16	2018/6/21	2018/11/1	2018/11/27	1	5.20	4.43	0.87	743.59	641.03	412.50	-	55.00%
厦门通富微电子股份有限公司	2017/10/16	2017/11/9	2018/11/22	2018/11/30	1	0.80	12.60	0.27	971.62	837.61	971.62	-	100.00%
通富微电子股份有限公司	2017/6/28	2017/8/4	2018/10/24	2018/11/30	1	1.23	14.87	1.23	971.62	837.61	971.62	-	100.00%
	2018/1/12	2018/6/21	2018/12/26	2018/12/31	1	5.33	6.27	0.17	654.36	564.10	363.00	291.36	100.00%
西安微电子技术研究所	2018/3/2	2018/7/5	2018/12/25	2018/12/31	1	4.17	5.77	0.20	444.17	382.91	134.40	268.80	91.00%
	2018/3/2	2018/7/5	2018/12/25	2018/12/31	1	4.17	5.77	0.20	347.01	299.15	315.00	-	91.00%
报告期内同类产品平均时间间隔						3.45	5.38	0.49	-	-	-	-	-

由上表可见，公司 2018 年第四季度销售的涂胶/显影机（8/12 英寸）回款情况较好，公司应收西安微电子技术研究所款项均为质保金。南通通富微电子有限公司和华天科技（昆山）电子有限公司订单回款比例较低，主要受客户采购付款计划的影响，客户付款审批时间较长所致。

上述设备涉及的合同签订至发机间隔、发机至验收间隔及验收至确认收入间隔与报告期平均水平相比，基本不存在显著低于平均水平的情况。个别订单时间间隔显著低于平均水平有合理原因，具体如下：

**厦门通富微电子股份有限公司：**该笔订单合同签订至发机时间间隔为 0.80 个月，主要是因为客户前期与公司达成明确意向后，公司于 2018 年 7 月预先生产相关设备，相关设备生产周期约 3.4 个月。考虑上述因素，该台设备生产周期与报告期平均水平相近。

**通富微电子股份有限公司：**客户在第四季度存在一笔订单合同签订至发机时间间隔为 1.23 个月，主要是因为客户前期与公司达成

明确意向后，公司于 2018 年 6 月初预先生产相关设备，且配合客户要求对相关设备工期进行压缩，因此相关设备生产周期约 2 个月，具有合理性。

### 3、喷胶机

单位：月/万元

客户	合同签订日期	发机日期	验收日期	确认收入日期	数量	合同签订至发机间隔	发机至验收间隔	验收至确认收入间隔	销售额 ①	销售收入	确定收入时点预收款 ②	确认收入后回款 (截至 2019/9/30) ③	收款比例 ④=(②+③)/①
北京晶瑞科技有限公司	2018/3/30	2018/7/19	2018/12/21	2018/12/24	2	3.70	5.17	0.10	981.54	846.15	294.46	588.92	90.00%
报告期内同类产品平均时间间隔						2.94	5.96	0.23	-	-	-	-	-

由上表可见，公司 2018 年第四季度销售的喷胶机回款情况较好，应收北京晶瑞科技有限公司的款项为设备质保金，上述设备涉及的合同签订至发机间隔、发机至验收间隔及验收至确认收入间隔与报告期平均水平相比，不存在显著低于平均水平的情况。

### 4、清洗机

单位：月/万元

客户	合同签订日期	发机日期	验收日期	确认收入日期	数量	合同签订至发机间隔	发机至验收间隔	验收至确认收入间隔	销售额 ①	销售收入	确定收入时点预收款 ②	确认收入后回款(截至 2019/9/30) ③	收款比例 ④=(②+③)/①
----	--------	------	------	--------	----	-----------	---------	-----------	----------	------	----------------	-------------------------------	-------------------

华天科技（昆山）电子有限公司	2017/12/13	2018/3/10	2018/11/21	2018/11/28	1	2.90	8.53	0.23	368.00	314.53	147.20	220.80	100%
		2018/5/2	2018/11/21	2018/11/28	1	4.67	6.77	0.23	364.85	314.53	147.20	217.65	100%
昆山国显光电有限公司	2017/3/6	2017/10/16	2018/11/10	2018/11/27	1	7.47	13.00	0.57	290.50	248.72	232.80	28.85	90.07%
报告期内同类产品平均时间间隔						3.23	7.55	0.50	-	-	-	-	-

由上表可见，公司 2018 年第四季度销售的清洗机回款情况较好，公司应收昆山国显光电有限公司的款项为设备质保金。上述设备涉及的合同签订至发机间隔、发机至验收间隔及验收至确认收入间隔与报告期平均水平相比，不存在显著低于平均水平的情况。

## 5、去胶机

单位：月/万元

客户	合同签订日期	发机日期	验收日期	确认收入日期	数量	合同签订至发机间隔	发机至验收间隔	验收至确认收入间隔	销售额 ①	销售收入	确定收入时点预收款 ②	确认收入后回款（截至 2019/9/30） ③	收款比例 ④ =(②+③)/①
海思光电子有限公司	2017/12/28	2018/5/27	2018/11/25	2018/11/30	1	5.00	6.07	0.17	438.32	377.86	395.62	42.70	100%
报告期内同类产品平均时间间隔 <sup>非</sup>						2.47	8.39	0.59	-	-	-	-	-

注：公司在报告期内实现销售去胶机共 10 台，其中 2 台销售给华天科技的去胶机因客户首次采购上述设备在新产线上进行工艺验证，发机至验收间隔均值为 21.97 个月，属于偶发情形，对报告期内去胶机平均发机至验收间隔影响较大，公司在计算发机至验收间隔均值时已剔除上述两台设备。

由上表可见，公司 2018 年第四季度销售的去胶机回款情况良好。上述设备涉及的合同签订至发机间隔、发机至验收间隔及验收至确认收入间隔与报告期平均水平相比，不存在显著低于平均水平的情况。

## 6、湿法刻蚀机

单位：月/万元

客户	合同签订日期	发机日期	验收日期	确认收入日期	数量	合同签订至发机间隔	发机至验收间隔	验收至确认收入间隔	销售额 ①	销售收入	确定收入时点预收款 ②	确认收入后回款（截至2019/9/30） ③	收款比例 ④ =(②+③)/①
海思光电子有限公司	2017/12/28	2018/5/27	2018/11/25	2018/11/30	1	5.00	6.07	0.17	434.35	374.44	392.04	42.31	100%
华天科技（昆山）电子有限公司	2017/12/13	2018/3/10	2018/11/28	2018/11/30	1	2.90	8.77	0.07	383.00	327.35	198.33	184.67	100%
西安微电子技术研究所	2017/11/15	2018/5/23	2018/12/15	2018/12/24	1	6.30	6.87	0.30	327.18	282.05	327.18	-	100%
报告期内同类产品平均时间间隔 <sup>*</sup>						4.86	6.64	0.62	-	-	-	-	-

注：公司在报告期内实现销售湿法刻蚀机共 11 台，其中 2 台销售给华天科技的湿法刻蚀机因客户首次采购上述设备在新产线上进行工艺验证，发机至验收间隔均值为 21.70 个月，属于偶发情形，对报告期内湿法刻蚀机平均发机至验收间隔影响较大，公司在计算发机至验收间隔均值时已剔除上述两台设备。



由上表可见，公司 2018 年第四季度销售的湿法刻蚀机回款情况良好。上述设备涉及的合同签订至发机间隔、发机至验收间隔及验收至确认收入间隔与报告期平均水平相比，基本不存在显著低于平均水平的情况。

综上，公司 2018 年第四季度确认收入的产品涉及的合同签订至发机间隔、发机至验收间隔及验收至确认收入间隔与报告期平均水平相比，基本不存在显著低于平均水平的情况。个别订单时间间隔显著低于平均水平均有合理原因。公司不存在提前确认收入的情形。

### 三、申报会计师核查意见

#### 【核查方式、核查过程】：

申报会计师主要履行了以下核查程序：

1、与发行人财务负责人进行访谈，查阅了发行人所处行业相关政策、研究报告及同行业公司定期报告，了解发行人报告期内和期后经营业绩的变化情况和原因，以及发行人所处行业和市场的变化趋势；

2、取得并查阅了发行人主营业务收入明细表、业务合同、发货记录、验收报告，以及 2018 年第四季度确认收入产品的收款凭证，核查 2018 年第四季度是否存在提前确认收入的情形。

#### 对发行人披露事项的核查：

#### 【核查意见】：

经核查，申报会计师认为：

1、发行人 2019 年第一季度收入下降主要系由于客户项目建设进度延后所致；

2、发行人主要客户较集中，客户采购行为具有集中成批次、不均匀的特点，因此经营业绩各季度存在一定波动；

3、发行人关于 2019 年第一季度亏损原因、2019 年上半年经营业绩及较上年同期变化情况和原因补充披露的内容符合实际情况；

4、发行人 2018 年第四季度营业收入和占比大幅上升主要系由于客户大额订

单批量验收，具有合理性。

**对发行人说明事项的核查：**

**【核查意见】：**

经核查，申报会计师认为，发行人在 2018 年第四季度确认收入的产品期后回款情况较好，上述产品合同签订至发货时间间隔、发货至验收时间间隔、验收至确认收入时间间隔基本不存在显著低于报告期上述时间间隔均值的情形，不存在提前确认收入的情况。

## 问题 35:

招股说明书第 181 页披露了关联担保情况,申报财务报告第 157 页披露本报告期公司无关联担保情况。

请申报会计师核查财务报表与招股说明书不一致的情况及原因;请发行人、保荐机构、发行人律师和申报会计师核查招股说明书及其他申报材料的差异情况、列表说明差异内容并统一表述口径,确保相关内容前后一致、相互一致。

## 回复:

申报会计师已在审计报告中补充披露了关联担保的相关内容。如下:

序号	页码	修改前审计报告	修改后审计报告
1	审计报告 156 页	七、5.(4)关联担保情况  本报告期,公司无关联担保情况。	七、5.(4)关联担保情况  2016年7月20日,宗润福与建设银行城内支行签订《最高额保证合同(自然人版)》(合同编号“2016043-1”),合同约定,建设银行城内支行将于2016年7月20日至2018年7月20日(债权确定时间)为公司办理发放人民币/外币贷款授信业务,并签订人民币资金借款合同、外汇资金借款合同、银行承兑协议、信用证开证合同、出具保函协议及/或其他法律文件(以下简称“主合同”),宗润福为主合同项下的一系列债权提供最高额担保,最高限额为人民币6,000万元。2016年11月,公司取得建设银行城内支行为其提供的借款1,000万元,2017年5月,公司清偿该笔借款。

申报会计师已与发行人及其他中介机构核查招股说明书及其他申报材料,确保相关内容前后一致、相互一致。

(本页无正文，为《容诚会计师事务所(特殊普通合伙)关于沈阳芯源微电子设备股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市申请文件的审核问询函之回复》签字盖章页)



中国·北京

中国注册会计师:  

中国注册会计师:  

中国注册会计师:  

2019 年 10 月 24 日