

关于广东东箭汽车科技股份有限公司
申请首次公开发行股票并在创业板上市的
审核中心意见落实函中有关财务事项的回复



华兴会计师事务所(特殊普通合伙) HUAXING CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址: 福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼
Add: 6-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China

电话(Tel): 0591-87852574
Http://www.fjhxcpa.com

传真(Fax): 0591-87840354
邮政编码(Postcode): 350003

关于广东东箭汽车科技股份有限公司 申请首次公开发行股票并在创业板上市的 审核中心意见落实函中有关财务事项的回复

华兴所(2020)函字E-015号

深圳证券交易所:

根据贵所于2020年9月28日出具的审核函(2020)010523号《关于广东东箭汽车科技股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的审核中心意见落实函》(以下简称“落实函”)的要求,华兴会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“本所”)对贵所落实函中提到的需要申报会计师说明或发表意见的问题进行了认真讨论、核查和落实,现将有关问题的核查情况和核查意见说明如下:

本落实函回复中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异,系四舍五入造成的;除另有说明外,本落实函回复中所涉及的简称与《广东东箭汽车科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》一致。

(一)《落实函》问题1

1、申报材料显示,对于境外子公司销售业务,发行人从发货到确认收入周期一般在1天以内。发行人境外子公司MKI对其主要客户的销售合同/订单中一般未明确约定货物控制权转移的相关条款。销售订单中约定了交货时间、地点和交货方式,MKI根据客户订单安排物流公司发货或通知客户自提,发货同时开具发票,客户根据发货/发票时间在信用期内付款。由于MKI销售具有次数频繁,单笔交易金额小,发货频率高等特点,且客户在正常收货后不会反馈至MKI,以客户收货作为收入确认的条件难度较大,考虑到发货运输时间相对较短,MKI以发货确认收入。

请发行人结合退货率、行业惯例等,补充披露境外子公司MKI销售收入确认政策是否谨慎,是否符合《企业会计准则》的规定。



华兴会计师事务所(特殊普通合伙)

HUAXING CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址: 福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼
Add: 6-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China

电话(Tel): 0591-87852574
Http://www.fjhxcpa.com

传真(Fax): 0591-87840354
邮政编码(Postcode): 350003

请保荐人、申报会计师发表明确意见。

【回复】

【相关披露、说明与分析】

发行人已在招股说明书之“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“六、主要会计政策和会计估计”之“(一) 收入确认和成本核算的方法”中补充披露如下:

“报告期内, 境外子公司MKI以发货确认收入, 其收入确认政策合理、谨慎, 具体如下:

(1) 境外子公司MKI的具体销售及收入确认流程

MKI客户通过邮件或者电子数据交换(EDI)下单→业务人员确认订单信息后经批准接受订单→将订单产品代码发送至仓库→仓库联系运输公司(或通知客户自提)→运输公司提货同时提供运输单据→MKI提供客户销售发票→MKI确认收入。

(2) 境外子公司MKI在报告期内的退货情况

报告期各期, MKI退货金额分别为208.98万元、160.73万元、176.08万元和134.25万元, 占发行人各期销售收入比例分别为0.14%、0.10%、0.11%和0.22%, 金额及占比均较低。

(3) 境外子公司MKI的收入确认政策符合行业惯例

同行业可比公司未披露境外子公司收入确认具体政策。经与已上市公司境外子公司收入确认政策进行对比, 境外子公司MKI的收入确认政策与已上市公司的境外子公司不存在重大差异, 具体如下:

康隆达(603665.SH)关于境外子公司收入确认依据具体描述如下: “境外子公司产品经由第三方运输公司发货后即确认收入。”

中宠股份(002891.SZ)关于境外子公司收入确认依据具体描述如下: “对子公司所在国客户销售: 客户凭提单提货, 公司将货物交付客户委托的物流公司后, 确认收入的实现。对子公司所在国以外客户销售: 以报关出口后作为收入确认时点, 收入确认依据为报



华兴会计师事务所(特殊普通合伙)

HUAXING CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址: 福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼
Add: 6-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China

电话(Tel): 0591-87852574
Http://www.fjhxcpa.com

传真(Fax): 0591-87840354
邮政编码(Postcode): 350003

关单及出口数据。”

(4) 境外子公司MKI销售收入确认符合《企业会计准则》的规定

MKI系商品流通企业, 不负责产品的安装, 发货方式一般是委托第三方物流发货或客户自提, 物流运输时间较短。MKI在客户自提或托付第三方物流运输货物至客户或客户指定地点后, 将运输单据、发票传至客户处; 客户认可该种发货及收货方式, 并根据MKI提供的货运单号跟踪收货, 以MKI开具的发票日期开始计算信用期, 信用期通常为发货后的一到两个月, 并据此支付货款。报告期内, MKI销售产生退货的金额和占比都相对较低。基于上述情况, MKI以发货确认收入符合《企业会计准则第14号——收入》的相关规定, 具体如下:

①2020年1月1日前

MKI根据客户下达订单, 按订单确定货物数量、地点、时间进行发货, 将货物托付第三方物流运输或客户自提时, 已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方; 既没有保留通常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; 符合《企业会计准则第14号——收入》的规定。

②2020年1月1日后

MKI根据客户下达订单, 按订单确定货物数量、地点、时间进行发货, 将货物托付第三方物流运输或客户自提时, 已将该商品的控制权转移给购买方, 购买方接受该种交付安排并支付货款, 即客户已接受该商品, 认可该商品的法定所有权已由MKI转移至购买方, 且购买方已取得该商品所有权上的主要风险和报酬, 并相应的就该商品负有现时付款义务, 而MKI就该商品享有现时收款权利, 符合《企业会计准则第14号——收入》的规定。

综上所述, 保荐人、申报会计师认为, 发行人境外子公司MKI以发货确认收入符合《企业会计准则第14号——收入》的相关规定, 与相关上市公司收入确认不存在重大差异, 符合行业惯例, 收入确认政策合理、谨慎。”



华兴会计师事务所(特殊普通合伙)

HUAXING CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址: 福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼
Add: 6-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China

电话(Tel): 0591-87852574
Http://www.fjhxcpa.com

传真(Fax): 0591-87840354
邮政编码(Postcode): 350003

【中介机构核查意见】

一、核查程序

针对上述事项, 申报会计师履行了如下核查程序:

- 1、访谈公司财务总监, 了解子公司MKI的收入确认政策及其设置背景, 获取并查阅MKI的销售订单及发货单等业务单据、了解交易双方的权利和义务约定、收入确认时点、结算周期等条款, 评价收入确认时点是否符合《企业会计准则》的要求, 以及MKI收入确认是否与披露的收入确认政策一致;
- 2、获取并分析MKI在报告期内的退货明细, 了解报告期各期MKI售出产品的退货情况;
- 3、通过公开信息搜索拟上市公司或上市公司的境外子公司收入确认政策, 分析MKI与上述境外子公司的收入确认政策是否存在重大差异;
- 4、查阅并比对《企业会计准则》的相关条款, 分析MKI的收入确认政策是否符合准则的相关要求。

二、核查意见

经核查, 申报会计师认为, 发行人境外子公司以发货确认收入符合《企业会计准则第14号——收入》的相关规定; 与相关上市公司收入确认不存在重大差异, 符合行业惯例, 收入确认政策合理、谨慎。

(二) 《落实函》问题 4

4、申报材料显示, 发行人 2019 年收入同比下滑 3.01%, 归属于母公司所有者的净利润(以下简称净利润)同比增长 43.77%。报告期内, 公司外销收入占比超过 60%, 出口国家和地区包括北美洲、大洋洲、欧洲、南美洲、中东、东南亚等。受新冠疫情影响, 发行人 2020 年 1-6 月营业收入较 2019 年 1-6 月下降 17.05%, 净利润同比下降 5.63%, 扣非后净利润同比下降 3.53%, 主营业务毛利率 41.47%, 略高于 2017 年至 2019 年的主营业务毛利率。



华兴会计师事务所(特殊普通合伙)

HUAXING CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址: 福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼
Add: 6-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China

电话(Tel): 0591-87852574
Http://www.fjhxcpa.com

传真(Fax): 0591-87840354
邮政编码(Postcode): 350003

请发行人:

(1) 量化分析并披露 2019 年净利润和收入变动趋势不一致的原因;

(2) 补充说明 2020 年 1-6 月发行人毛利率略有上升的原因, 分析并披露疫情对发行人净利润影响较小的原因及合理性, 是否和同行业公司业绩趋势一致。

请保荐人、申报会计师发表明确意见。

【回复】

【相关披露、说明与分析】

一、量化分析并披露 2019 年净利润和收入变动趋势不一致的原因

发行人已在招股说明书之“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十二、经营成果分析”之“(一) 营业收入分析”中补充披露如下:

“10、公司 2019 年度净利润和营业收入变动趋势不一致的原因

(1) 公司 2019 年度营业收入和净利润的同比变动情况

单位: 万元

项目	2019 年度				2018 年度	
	金额	占收入比重 (%)	较上期变动额	较上期变动幅度 (%)	金额	占收入比重 (%)
营业收入	156,559.59	100.00	-4,855.72	-3.01	161,415.31	100.00
净利润	20,203.33	12.90	6,350.77	45.85	13,852.56	8.58
归属于母公司所有者的净利润	20,239.59	12.93	6,161.93	43.77	14,077.66	8.72

根据上表, 公司 2019 年度营业收入较 2018 年度减少 4,855.72 万元, 降幅为 3.01%; 而同期净利润增加 6,350.77 万元、增幅为 45.85%, 归属于母公司所有者的净利润增加 6,161.93 万元、增幅为 43.77%。公司 2019 年度净利润与营业收入的变动趋势不一致。

(2) 影响公司 2019 年净利润同比变动情况的主要因素

2019 年度, 公司的业绩情况及其影响因素与上年同期对比情况如下:



华兴会计师事务所(特殊普通合伙)

HUAXING CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址: 福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼
Add: 6-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China

电话(Tel): 0591-87852574
Http://www.fjhxcpa.com

传真(Fax): 0591-87840354
邮政编码(Postcode): 350003

单位: 万元

影响净利润的项目	报表项目	2019 年度	2018 年度	对净利润影响变动额
营业收入		156,559.59	161,415.31	-4,855.72
营业成本和销售毛利的影响	营业成本	-93,530.30	-98,672.14	5,141.84
	销售毛利	63,029.29	62,743.17	286.12
期间费用的影响	销售费用	-19,003.67	-19,797.54	793.87
	管理费用	-11,685.92	-15,067.76	3,381.84
	研发费用	-5,811.16	-6,636.57	825.41
	财务费用	1,070.71	3,556.23	-2,485.52
	期间费用合计	-35,430.04	-37,945.64	2,515.60
投资收益及公允价值变动收益的影响	投资收益	-583.19	-1,649.18	1,065.99
	公允价值变动收益	483.10	21.28	461.82
	合计	-100.09	-1,627.90	1,527.81
信用减值损失及资产减值损失的影响	信用减值损失	-952.40		-952.40
	资产减值损失	-2,402.43	-4,642.11	2,239.68
	合计	-3,354.83	-4,642.11	1,287.28
营业外收支的影响	营业外收入	214.83	440.67	-225.84
	营业外支出	-242.22	-956.75	714.53
	营业外收支净额	-27.39	-516.08	488.69
其他项目影响合计		-3,913.59	-4,158.89	245.30
当期净利润		20,203.35	13,852.55	6,350.80

从上表可以看出, 公司 2019 年较 2018 年净利润和营业收入的变动趋势不一致, 主要为销售毛利变动、期间费用变动、投资收益及公允价值变动收益变动、信用减值损失及资产减值损失变动的影响所致。具体分析如下:

①收入减少、毛利率增加对净利润的影响分析

单位: 万元

项目	2019 年度	2018 年度	对净利润影响变动额	变动比例
营业收入	156,559.59	161,415.31	-4,855.72	-3.01%
营业成本	-93,530.30	-98,672.14	5,141.84	-5.21%
销售毛利额	63,029.29	62,743.17	286.12	0.46%
毛利率	40.26%	38.87%	1.39%	



华兴会计师事务所(特殊普通合伙)

HUAXING CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址: 福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼
Add: 6-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China

电话(Tel): 0591-87852574
Http://www.fjhxcpa.com

传真(Fax): 0591-87840354
邮政编码(Postcode): 350003

如上表所示, 公司 2019 年度营业收入较上年同期减少 3.01%, 营业成本较上年同期减少 5.21%, 毛利率上升 1.39%, 导致毛利额反而上升 286.12 万元, 毛利率变动主要受当期原材料价格下降及产品结构变化所致。

②期间费用变动对净利润的影响分析

单位: 万元

项目	2019 年度	2018 年度	对净利润影响变动额	变动比例
销售费用	19,003.67	19,797.54	-793.87	-4.01%
管理费用	11,685.92	15,067.76	-3,381.84	-22.44%
研发费用	5,811.16	6,636.57	-825.41	-12.44%
财务费用	-1,070.71	-3,556.23	2,485.52	-69.89%
合计	35,430.04	37,945.63	-2,515.59	-6.63%

如上表所示, 公司 2019 年度期间费用同比减少 2,515.59 万元, 降幅 6.63%, 主要原因如下: A. 2019 年公司管理费用同比减少 3,381.84 万元, 主要系公司在确认股份支付时依据相应的服务期约定, 于 2019 年确认股份支付费用 716.87 万元, 相比较 2018 年确认的股份支付费用减少 3,584.32 万元。B. 2019 年公司研发费用同比减少 825.41 万元, 主要系与当期车载互联智能机电系统产品等项目研发投入变动相关。C. 2019 年公司财务费用同比增加 2,485.52 万元, 主要系 2018 年美元兑人民币汇率升值较快, 而 2019 年汇率波动相对平缓, 导致汇兑收益同比减少 2,460.11 万元所致。

③投资收益及公允价值变动收益对净利润的影响分析

单位: 万元

项目	2019 年度	2018 年度	对净利润影响变动额	变动比例
投资收益	-583.19	-1,649.18	1,065.99	-64.64%
公允价值变动收益	483.10	21.28	461.82	2,170.18%
合计	-100.09	-1,627.90	1,527.81	-93.85%

如上表所示, 公司 2019 年度投资收益及公允价值变动收益对净利润的影响较上年同期减少 1,527.80 万元, 降幅 93.85%, 主要系 2018 年度美元兑人民币汇率升值较快, 公



华兴会计师事务所(特殊普通合伙)

HUAXING CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址: 福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼
Add: 6-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China

电话(Tel): 0591-87852574
Http://www.fjhxcpa.com

传真(Fax): 0591-87840354
邮政编码(Postcode): 350003

司 2018 年持有和处置外汇远期合约、外汇期权合约交割导致的损失较大所致, 损失金额为 1,720.47 万元。

④信用减值损失及资产减值损失对净利润的影响分析

单位: 万元

项目	2019 年度	2018 年度	对净利润影响变动额	变动比例
信用减值损失(损失以“-”填列)	-952.40		-952.40	
资产减值损失(损失以“-”填列)	-2,402.43	-4,642.11	2,239.68	-48.25%
合计	-3,354.83	-4,642.11	1,287.28	-27.73%

如上表所示, 发行人 2019 年度减值准备计提对净利润的影响较上年同期减少 1,287.28 万元, 降幅 27.73%, 主要原因如下: A. 受当期公司产品销售策略及存货周转实际情况影响, 公司 2018 年末相比 2019 年末的存货余额较高, 根据公司存货跌价准备政策, 公司于 2018 年较 2019 年多计提了 699.02 万元存货跌价准备。B. 2018 年, 公司对创意车街的 3D 车辆模型等无形资产净额全额计提减值准备 232.67 万元, 以及对收购湖南梓唯形成的商誉计提减值准备 414.34 万元。

综上所述, 公司 2019 年度净利润与营业收入变动趋势不一致主要系公司当期毛利率上升、期间费用减少、投资收益及公允价值变动收益变动、资产减值损失减少所致, 具有合理性, 符合公司实际经营情况。”

二、补充说明 2020 年 1-6 月发行人毛利率略有上升的原因, 分析并披露疫情对发行人净利润影响较小的原因及合理性, 是否和同行业公司业绩趋势一致

(一) 补充说明 2020 年 1-6 月发行人毛利率略有上升的原因

报告期内, 公司主营业务毛利率分别为 39.68%、38.60%、39.86%和 41.47%, 2020 年上半年公司主营业务毛利率较 2019 年有所上升, 具体分析如下:

1、公司按产品类别的毛利率情况

2019 年度和 2020 年 1-6 月, 公司按产品类别的毛利率情况如下:



华兴会计师事务所(特殊普通合伙)

HUAXING CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址: 福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼
Add: 6-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China

电话(Tel): 0591-87852574
Http://www.fjhxcpa.com

传真(Fax): 0591-87840354
邮政编码(Postcode): 350003

项目	2020年1-6月		2019年
	毛利率	变动幅度	毛利率
车侧承载装饰系统产品	43.08%	1.95%	41.13%
车辆前后防护系统产品	34.20%	1.99%	32.21%
车载互联智能机电系统产品	50.64%	2.86%	47.79%
车顶装载系统产品	36.40%	-4.90%	41.30%
车辆其他系统产品	42.04%	-0.45%	42.49%
主营业务毛利率	41.47%	1.61%	39.86%

从上表可以看出, 公司车侧承载装饰系统产品、车辆前后防护系统产品、车载互联智能机电系统产品的毛利率分别上升了 1.95%、1.99%、2.86%, 而车顶装载系统产品毛利率下降了 4.90%, 综合导致公司主营业务毛利率上升 1.61%。

2、主要产品毛利率及占比对公司主营业务综合毛利率的量化影响

2020年1-6月公司主要产品毛利率及占比对公司主营业务综合毛利率的量化影响如下:

项目	2020年1-6月		
	品种结构变化影响	各产品毛利率变化的影响	毛利率变动点数
车侧承载装饰系统产品	-0.34%	2.29%	1.95%
车辆前后防护系统产品	0.00%	1.99%	1.99%
车载互联智能机电系统产品	1.06%	1.80%	2.86%
车顶装载系统产品	-0.17%	-4.73%	-4.90%
主营业务毛利率	-0.01%	1.62%	1.61%

注: 上述表格中计算公式如下:

①某类别产品品种结构变动对综合毛利率的影响 = Σ (本期该类别产品各产品销售比重 $\times$ 该类别产品上期毛利率) - 该类别产品上期综合毛利率

②某类别产品各产品毛利率变动对综合毛利率的影响 = Σ [本期该类别产品各产品销售比重 $\times$ (该类别产品本期毛利率 - 该类别产品上期毛利率)]

③某类别产品毛利率变动点数 = 该类别产品本期毛利率 - 该类别产品上期毛利率

从上表可以看出, 公司主营业务综合毛利率变动受品种结构变化影响较小, 主要受各产品毛利率变化的影响所致。



华兴会计师事务所(特殊普通合伙)

HUAXING CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址: 福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼
Add: 6-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China

电话(Tel): 0591-87852574
Http://www.fjhxcpa.com

传真(Fax): 0591-87840354
邮政编码(Postcode): 350003

3、分产品对毛利率变动进行分析

(1) 车侧承载装饰系统产品

公司车侧承载装饰系统产品的单位价格、单位成本和毛利率等情况如下:

车侧承载装饰系统产品	2020年1-6月	2019年度	变动幅度
单位售价(元/套)	623.25	625.02	-0.28%
单位成本(元/套)	354.76	367.95	-3.58%
毛利率	43.08%	41.13%	1.95%
销售数量(套)	374,818	899,537	-16.66%
销售收入(万元)	23,360.37	56,222.87	-16.90%
销售成本(万元)	13,296.89	33,098.32	-19.65%

注: 2020年1-6月变动率=(本期发生额*2-上期发生额)/上期发生额, 下同。

公司车侧承载装饰系统产品营业成本与销售收入、产品销量变动趋势基本一致。单位售价变动幅度较小, 毛利率增加主要系单位成本下降所致。

车侧承载装饰系统产品单位成本构成明细如下:

车侧承载装饰系统产品	2020年1-6月	2019年度	变动
单位直接材料(元/套)	200.22	228.1	-27.88
单位直接人工(元/套)	39.75	42.43	-2.68
单位制造费用(元/套)	114.78	97.42	17.36
单位成本(元/套)	354.76	367.95	-13.19

从上表可以看出, 2020年1-6月车侧承载装饰系统产品单位成本变动主因是单位直接材料成本下降较大, 其单位直接材料较2019年减少27.88元/套, 下降12.22%, 主要系: 铁侧杠、铁骨架常规踏板等铁材质产品销量占比较2019年有所增加, 而铁材质等金属类原材料采购均价较2019年有所下降, 上述因素综合造成2020年上半年车侧承载装饰系统产品单位直接材料较2019年有所下降。

(2) 车辆前后防护系统产品

公司车辆前后防护系统产品的单位价格、单位成本和毛利率等情况如下:



华兴会计师事务所(特殊普通合伙)

HUAXING CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址: 福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼
Add: 6-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China

电话(Tel): 0591-87852574
Http://www.fjhxcpa.com

传真(Fax): 0591-87840354
邮政编码(Postcode): 350003

车辆前后防护系统产品	2020年1-6月	2019年度	变动幅度
单位售价(元/套)	890.72	885.22	0.62%
单位成本(元/套)	586.06	600.05	-2.33%
毛利率	34.20%	32.21%	1.99%
销售数量(套)	208,431	509,905	-18.25%
销售收入(万元)	18,565.44	45,137.99	-17.74%
销售成本(万元)	12,215.22	30,597.04	-20.15%

公司车辆前后防护系统产品营业成本与销售收入、产品销量变动趋势基本一致。单位售价变动幅度较小,毛利率增加主要系单位成本下降所致。

车辆前后防护系统产品单位成本构成明细如下:

车辆前后防护系统产品	2020年1-6月	2019年度	变动
单位直接材料(元/套)	293.9	315.42	-21.52
单位直接人工(元/套)	117.09	112.97	4.12
单位制造费用(元/套)	175.07	171.67	3.40
单位成本(元/套)	586.06	600.05	-13.99

从上表可以看出,2020年1-6月车辆前后防护系统产品单位成本变动主因是单位直接材料成本下降较大,其单位直接材料较2019年减少21.52元/套,下降6.82%,主要系:金属类等主要原材料价格较2019年均有所下降,而铁材质的泵把销售占比较2019年有所增加叠加影响所致。

(3) 车载互联智能机电系统产品

公司车载互联智能机电系统产品的单位价格、单位成本和毛利率等情况如下:

车载互联智能机电系统产品	2020年1-6月	2019年度	变动幅度
单位售价(元/套)	1,275.78	1,365.93	-6.60%
单位成本(元/套)	629.67	713.19	-11.71%
毛利率	50.64%	47.79%	2.85%
销售数量(套)	91,044	202,820	-10.22%
销售收入(万元)	11,615.18	27,703.80	-16.15%
销售成本(万元)	5,732.72	14,464.93	-20.74%



华兴会计师事务所(特殊普通合伙)

HUAXING CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址: 福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼
Add: 6-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China

电话(Tel): 0591-87852574
Http://www.fjhxcpa.com

传真(Fax): 0591-87840354
邮政编码(Postcode): 350003

公司车载互联智能机电系统产品营业成本与销售收入、产品销量变动趋势基本一致。2020 年上半年毛利率较上期有所增加, 主要系该类产品单位售价降幅小于单位成本的降幅所致。

车载互联智能机电系统产品单位成本构成明细如下:

车载互联智能机电系统产品	2020 年 1-6 月	2019 年度	变动
单位直接材料 (元/套)	527.16	605.68	-78.52
单位直接人工 (元/套)	43.38	44.42	-1.04
单位制造费用 (元/套)	59.13	63.09	-3.96
单位成本 (元/套)	629.67	713.19	-83.52

从上表可以看出, 车载互联智能机电系统产品单位成本下降主要系直接材料成本下降所致。单位直接材料成本较上期下降 78.52 元/套, 主要系: 一方面, 车载智能机电系统产品系公司最近几年发力和转型的产品, 随着产品开发及供应链逐步趋于成熟以及原材料采购量的增加, 公司议价能力有所增强, 加之产品设计优化, ECU、电机等电动控制类原材料的采购单价总体呈下降趋势; 另一方面, 核心部件 ECU 从原来的硬件、软件集成采购, 逐渐演变为硬件外购、软件自主研发, 外购成本有所降低。上述因素综合导致车载互联智能机电系统产品单位成本有所下降。

(4) 车顶装载系统产品

公司车顶装载系统产品的单位价格、单位成本和毛利率等情况如下:

车顶装载系统产品	2020 年 1-6 月	2019 年度	变动幅度
单位售价 (元/套)	583.74	750.95	-22.27%
单位成本 (元/套)	371.26	440.79	-15.77%
毛利率	36.40%	41.30%	-4.90%
销售数量 (套)	42,700	109,884	-22.28%
销售收入 (万元)	2,492.54	8,251.73	-39.59%
销售成本 (万元)	1,585.25	4,843.51	-34.54%



华兴会计师事务所(特殊普通合伙)

HUAXING CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址: 福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼
Add: 6-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China

电话(Tel): 0591-87852574
Http://www.fjhxcpa.com

传真(Fax): 0591-87840354
邮政编码(Postcode): 350003

公司车顶装载系统产品主要为行李框和行李架, 其营业成本与销售收入、产品销量变动趋势基本一致。2020 年上半年毛利率较上期有所下降, 主要系该类产品单位售价降幅大于单位成本的降幅所致。具体如下:

①销售结构发生变化

单位: 万元

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比
行李框	1,214.74	48.74%	5,263.70	63.79%
行李架	1,128.48	45.27%	2,795.29	33.88%
其他	149.32	5.99%	192.74	2.34%
合计	2,492.54	100.00%	8,251.73	100.00%

2020 年 1-6 月, 受新冠疫情影响, 澳大利亚当地经济受到一定程度冲击, 主要经济活动受到不同程度限制, 导致行李框出口销售有较大幅度的下降。行李框占车顶装载系统产品收入比例从 2019 年 63.79%下降至 48.74%, 其均价和平均成本较高, 从而降低了车顶装载系统产品的单位售价与单位成本。

②材料成本下降

车顶装载系统产品单位成本构成明细如下:

车顶装载系统产品	2020 年 1-6 月	2019 年度	变动
单位直接材料 (元/套)	203.8	292.91	-89.11
单位直接人工 (元/套)	55.52	47.65	7.87
单位制造费用 (元/套)	111.94	100.22	11.72
单位成本 (元/套)	371.26	440.79	-69.53

从上表可以看出, 车顶装载系统产品单位成本下降主要系直接材料成本下降所致。单位直接材料成本较上期下降 89.11 元/套, 降幅较大, 主要系: 一方面, 金属类等主要原材料价格较 2019 年均呈现不同程度下降; 另一方面, 受新冠疫情影响, 单位成本较高的行李框以及外销行李架销量下滑明显, 行李框占车顶装载系统产品收入比例从 2019 年 63.79%下降至 2020 年上半年 48.74%, 外销行李架占发行人行李架销售总量的比例从 2019



华兴会计师事务所(特殊普通合伙)

HUAXING CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址: 福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼
Add: 6-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China

电话(Tel): 0591-87852574
Http://www.fjhxcpa.com

传真(Fax): 0591-87840354
邮政编码(Postcode): 350003

年 52.67%下降至 2020 年上半年 34.22%，上述因素综合导致 2020 年上半年车顶装载系统产品单位直接材料成本较 2019 年有所下降。

综上，一方面，2020 年上半年主要金属类原材料、电动控制类等原材料较 2019 年价格均有所下降，主要产品单位成本较 2019 年有所下降；另一方面，收入占比较高的车侧承载装饰系统产品、车辆前后防护系统产品单位售价较为稳定，其毛利率有所上升，上述因素综合导致公司 2020 年上半年主营业务毛利率较 2019 年有所上升。

(二) 分析并披露疫情对发行人净利润影响较小的原因及合理性，是否和同行业公司业绩趋势一致

2020 年 1-6 月，公司的业绩情况及其影响因素与上年同期对比情况如下：

单位：万元

影响净利润的项目	报表项目	2020 年 1-6 月	2019 年 1-6 月	对净利润影响变动额
营业收入		63,379.84	76,429.05	-13,049.21
营业成本和销售毛利的 影响	营业成本	-36,923.01	-45,325.06	8,402.05
	销售毛利	26,456.83	31,103.99	-4,647.16
期间费用的影响	销售费用	-7,625.20	-9,725.72	2,100.52
	管理费用	-5,625.46	-6,102.42	476.95
	研发费用	-2,385.45	-2,976.38	590.92
	财务费用	943.00	168.07	774.93
	期间费用合计	-14,693.12	-18,636.45	3,943.33
投资收益及公允价值变 动收益的影响	投资收益	257.95	-19.31	277.26
	公允价值变动收 益	-269.76	-120.95	-148.82
	合计	-11.82	-140.26	128.44
信用减值损失及资产减 值损失的影响	信用减值损失	-779.38	-65.79	-713.58
	资产减值损失	-1,040.81	-1,448.59	407.78
	合计	-1,820.19	-1,514.38	-305.80
营业外收支的影响	营业外收入	82.10	69.08	13.03
	营业外支出	-317.85	-192.52	-125.32
	营业外收支净额	-235.74	-123.45	-112.30
其他项目影响合计		-1,324.50	-1,930.47	605.97
净利润		8,371.47	8,758.98	-387.52



华兴会计师事务所(特殊普通合伙)

HUAXING CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址: 福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼
Add: 6-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China

电话(Tel): 0591-87852574
Http://www.fjhxcpa.com

传真(Fax): 0591-87840354
邮政编码(Postcode): 350003

受本次新冠疫情等影响, 2020年1-6月, 公司的营业收入为63,379.84万元、同比下滑17.07%, 而公司当期净利润为8,371.47万元、同比下滑4.42%, 本次疫情对发行人净利润影响相对较小, 主要为当期期间费用变动影响所致。

发行人已在招股说明书之“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十二、经营成果分析”之“(一) 营业收入分析”中补充披露相关分析如下:

“11、本次新冠疫情对公司净利润影响较小的原因、合理性及与可比公司的对比情况

(1) 本次新冠疫情对公司2020年1-6月净利润影响较小的原因及合理性

受新冠疫情等因素影响, 公司2020年1-6月的营业收入、销售毛利、净利润分别为63,379.84万元、26,456.83万元和8,371.47万元, 分别较2019年同期减少13,049.21万元、4,647.16万元和387.52万元, 降幅分别为17.07%、14.94%和4.42%; 其中, 营业收入和销售毛利的变动幅度相对接近, 净利润的变动幅度低于营业收入, 主要系当期期间费用变动幅度高于营业收入、销售毛利变动幅度所致。具体分析如下:

2020年1-6月, 公司期间费用合计为14,693.12万元, 较2019年同期下降21.16%, 高于营业收入和销售毛利的降幅, 主要原因如下: ①当期销售费用较2019年同期减少2,100.52万元, 其中: 受新冠疫情影响, 公司的生产、管理、销售受到一定影响, 相应销售费用的职工薪酬、促销及推广费、差旅费用、车辆费用、业务招待费等合计减少近700万元; 本次疫情也造成公司当期销售收入和销售数量出现明显下滑, 导致运输及配送费用、出口费用合计减少近800万元; ②当期管理费用较2019年同期减少476.95万元, 主要系2019年同期确认了股份支付费用, 而当期无需计提; ③当期研发费用较2019年同期减少590.92万元, 主要系本次新冠疫情对汽车行业冲击较大, 发行人基于对未来汽车配件市场情况的谨慎预期, 相应调减了或推迟了部分研发项目的开展, 导致研发费用有所下降。

综上所述, 受本次新冠疫情影响, 公司的营业收入和销售毛利有所下滑, 但净利润降幅低于营业收入, 主要为期间费用变动影响所致, 具有合理性。”



华兴会计师事务所(特殊普通合伙)

HUAXING CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址: 福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼
Add: 6-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China

电话(Tel): 0591-87852574
Http://www.fjhxcpa.com

传真(Fax): 0591-87840354
邮政编码(Postcode): 350003

(2) 公司与同行业可比公司经营业绩的对比分析

2019年1-6月及2020年1-6月,发行人与可比公司的营业收入情况对比如下:

单位:万元

公司名称	2020年1-6月	2019年1-6月	变动幅度
兆丰股份	25,434.85	21,495.93	18.32%
钧达股份	30,857.51	30,585.55	0.89%
敏实集团	488,804.20	615,708.40	-20.61%
威尔弗	1,981.94	2,373.60	-16.50%
发行人	63,379.84	76,429.05	-17.07%

从营业收入来看,受新冠疫情等因素影响,2020年1-6月,发行人与敏实集团、威尔弗的营业收入均同比出现下滑,且变动幅度较为相近,但可比公司兆丰股份、钧达股份均实现同比增长,与发行人的营业收入变动趋势存在差异,主要系:①兆丰股份通过在疫情期期间精准计划,统筹安排推进复工复产,积极推动在手订单的交付;积极开拓国外新市场,加快推进国内配套市场,其中国外销售收入同比增长幅度超过100%,导致其营业收入实现同比上升;②钧达股份的营业收入均来自国内市场,钧达股份开展了积极调整客户结构、持续拓展新业务等多项工作,努力降低因疫情带来的影响,钧达股份2020年1-6月的营业收入基本与2019年同期持平。

2019年1-6月及2020年1-6月,发行人与可比公司净利润情况对比如下:

单位:万元

公司名称	2020年1-6月	2019年1-6月	变动幅度
兆丰股份	8,769.77	8,020.06	9.35%
钧达股份	336.60	-4,465.52	107.54%
敏实集团	36,980.80	89,412.30	-58.64%
威尔弗	-290.96	-119.12	-144.25%
发行人	8,371.47	8,758.98	-4.42%

从净利润来看,发行人与可比公司之间以及可比公司之间的变动差异均较大,主要系各自的经营规模、经营效率、经营策略等差异所致,具体如下:①兆丰股份2020年1-6



华兴会计师事务所(特殊普通合伙)

HUAXING CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址: 福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼
Add: 6-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China

电话(Tel): 0591-87852574
Http://www.fjhxcpa.com

传真(Fax): 0591-87840354
邮政编码(Postcode): 350003

月净利润相比 2019 年同期增长 9.35%，主要为其销售收入增长，拉动销售毛利增长所致；②钧达股份 2020 年 1-6 月净利润相比 2019 年同期实现扭亏为盈，主要系该公司通过采取降本增效、控制费用等积极措施，其当期实现销售收入较上年同期略有增长的情况下，当期销成本及期间费用实现较大幅度的下降；③敏实集团 2020 年 1-6 月净利润相比 2019 年同期下降 58.64%，降幅较大，主要系受新冠疫情影响其中国与海外工厂均出现关停，或客户缩减订单，导致其当期销售收入同比降幅较大；④威尔弗 2020 年 1-6 月亏损 290.96 万元，且相比 2019 年同期亏损幅度有所扩大，主要为其当期营业收入下降、计提应收账款信用减值损失以及存货跌价准备所致。

综上所述，发行人营业收入波动情况与可比公司敏实集团、威尔弗较为接近，与兆丰股份、钧达股份存在一定差异，净利润波动情况与可比公司存在较大差异，主要系各自的经营规模、经营效率、经营策略等差异所致，符合企业实际经营情况，具有合理性。”

同时，为尽可能降低本次新冠疫情对公司采购、生产、销售等方面的影响，公司针对性采取的措施及其成效如下：

(1) 采购方面：因公司前二十大供应商均不在湖北及周边疫情较为严重的地区，且多半数供应商在广州、深圳、佛山、东莞、中山等珠三角地区，公司采购受疫情的影响相对较小。在 2 月中下旬复工初期，部分供应商因防疫管控尚未完全复工；主要供应商自 2020 年 3 月起已全面复工复产，公司采购端受本次疫情的影响已基本解除。

(2) 生产方面：本次疫情对公司生产的影响主要体现于员工返岗及复工受限，公司已严格按照佛山市顺德地区疫情防控要求，制定了《东箭汽车科技股份有限公司疫情专项管控应急预案及措施》、《返岗位员工管理措施》等防控规定及实施流程，为配合地方防疫工作、有序安排公司员工返岗奠定了基础；截至目前，公司的各项防疫及复工措施已得到有效实施，无员工感染，已实现全面复工，本次疫情对公司生产的影响已基本解除。

(3) 销售方面：公司产品销售分内销和外销，报告期各期的外销业务占比超过 60%。本次疫情在爆发初期对公司内外销业务均有影响，但受疫情在国内外爆发时间不



华兴会计师事务所(特殊普通合伙)

HUAXING CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址: 福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼
Add: 6-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China

电话(Tel): 0591-87852574
Http://www.fjhxcpa.com

传真(Fax): 0591-87840354
邮政编码(Postcode): 350003

同, 本次疫情对国内销售业务影响主要集中在 2020 年 2 月和 3 月, 对国际销售业务的影响则从 2020 年 2 月份持续到 4 月份, 由于春节放假以及国内疫情导致公司无法及时组织生产和出货, 再加上疫情于 2020 年 3 月-4 月在全球蔓延, 一方面影响到公司订单出货, 另一方面也导致了公司产品的下游市场需求有所下滑或延迟, 相应导致公司较往年的部分销售业务推迟或取消。具体影响如下:

①国内销售业务

本次疫情对公司国内业务的影响主要体现在对下游 4S 店和部分主机厂客户销售的冲击, 主要系: ①4S 店客户复工相对较早, 但因本次疫情导致消费者短期内对汽车及相关用品的需求大幅下滑, 业务开展仍受到较大冲击, 由于 4S 店客户销售收入占公司内销收入比重较高, 因此 4S 店客户对公司产品采购量的下滑对公司内销业务影响较大。②主机厂客户因本次疫情叠加汽车行业景气度影响导致停产或延缓复工, 其中公司国内重要客户上汽通用汽车销售有限公司因武汉工厂停产而大幅减少了对公司的采购。

为应对本次疫情对国内业务的影响, 公司分阶段采取了以下措施:

A. 2020 年 2-4 月复工阶段的应对措施: 一是联合 4S 店等客户开展“全城健康战役”活动, 通过存量车转化搭配销售活动, 提升公司产品销量。二是多次开展线上直播、培训等活动, 为客户提供从产品培训到 4S 店精品运营技巧等方面的培训, 与客户共同挖掘市场消费潜力。三是针对个别主机厂精品客户, 推出阶段性延长质保期、快递到单店等服务, 满足客户收货需求, 提升客户满意度。四是对特定客户提供定制化的销售返利方案, 稳定和提振销量。五是及时跟踪和了解客户的经营状况和信用情况, 确保规避经营风险。

B. 2020 年后续全面复产阶段的应对措施: 一是针对汽车市场和汽配市场动态、结合公司销售渠道进行深入分析, 筛选出优质 4S 店客户作为核心客户, 由专门的客户经理跟进服务、了解客户在新市场环境中的需求情况, 提升公司的服务效率和新产品研发效率, 保障核心客户的需求得到充分满足; 二是针对部分长期合作的主机厂客户, 加强新产品的推



华兴会计师事务所(特殊普通合伙)

HUAXING CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址: 福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼
Add: 6-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China

电话(Tel): 0591-87852574
Http://www.fjhxcpa.com

传真(Fax): 0591-87840354
邮政编码(Postcode): 350003

介力度, 如与广汽集团合作正式上线量产 GS4 车型电动尾门项目、与长城汽车合作开发及销售 F7 和 H6 车型智能踏板项目等, 为国内业绩增加了新的增长点。

截至 2020 年 8 月 31 日, 公司针对国内销售业务的各项措施收效良好, 随着 2020 年 3 月份国内疫情得到逐步控制, 公司主要产品的国内销售收入环比增长明显, 已基本恢复至 2020 年 1 月春节假期前的水平, 2020 年 4 月、5 月和 6 月的内销销售收入则相比 2019 年同期上升 8.84%、0.22%和 16.89%, 本次疫情对公司国内业务的影响已基本消除。

②国际销售业务

本次疫情对公司国际业务的影响主要体现在面向主机厂的 OES 客户销售收入下滑, 主要系 OES 客户属于汽车前装市场, 受本次疫情影响, 部分汽车厂家停产以及汽车销售受阻, 导致公司国外 OES 客户对公司产品的需求减少; 而 ODM、OBM 客户属于汽车后装市场, 受新车销售的影响较小, 疫情会导致收入受到影响的一部分消费者减少对汽车用品的购买, 但仍有不少收入较高的国外改装车消费者通过线上购物等方式购置产品。

为应对本次疫情对国外业务的影响, 公司主要采取了以下措施: 一是针对面向主机厂的 OES 客户, 公司密切关注各大汽车厂商的复工复产时间并提前做好配套准备, 以确保在疫情得到控制后及时对接并恢复业务; 二是结合中国进出口信用保险公司批准的信用额度和账期, 针对个别具有周转需求的长期重点客户提供阶段性延长信用期的优惠政策; 三是针对以电商为主要销售渠道的客户, 销售情况受疫情影响较小, 公司及时对接订单及安排生产出货, 保证客户不会出现断货; 四是及时跟踪和了解客户的经营状况和信用情况, 确保规避经营风险。

截至 2020 年 8 月 31 日, 随着国外疫情得到控制及相关经济刺激政策的推出, 国外的经济环境已明显改善, 公司海外销售订单在 2020 年 5 月已恢复同比增长, 国外业务的开展情况持续改善。

综上所述, 本次疫情对公司 2020 年 1-6 月营业收入和销售毛利造成了一定的负面影响, 但对 2020 年 1-6 月的净利润影响较小, 主要为期间费用变动影响所致, 公司已根据



华兴会计师事务所(特殊普通合伙)

HUAXING CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址: 福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼
Add: 6-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China

电话(Tel): 0591-87852574
Http://www.fjhxcpa.com

传真(Fax): 0591-87840354
邮政编码(Postcode): 350003

新冠疫情在国内、国际的发展情况在采购、生产、销售方面针对性采取应对措施, 成效良好, 本次疫情对公司净利润影响较小具有合理性。

【中介机构核查情况】

一、核查程序

针对上述事项, 申报会计师履行了如下核查程序:

1、访谈财务总监, 结合发行人各期收入、毛利率变动、期间费用、投资收益及公允价值变动收益、资产减值损失等变动情况及相关背景, 分析 2019 年净利润大幅增加的原因;

2、获取并查阅公司针对本次疫情推出的各项防疫、复工措施, 现场查看公司各部门的复工情况;

3、访谈公司采购部门、国内及国际销售部门的负责人, 了解公司采购、销售端受本次疫情的影响程度, 了解公司针对本次疫情采取的各项业务维系、促进措施;

4、获取公司 2020 年半年度、2019 年半年度的订单、销售、生产、能源耗用等记录, 了解公司 2020 年半年度及 2019 年同期的实际经营情况, 访谈相关负责人了解 2020 年半年度数据同比、环比变动的原因, 分析本次新冠疫情下公司未来业务发展趋势及评价公司的持续经营能力;

5、查阅同行业可比公司披露的相关公告, 结合同行业同期业绩变动情况, 分析发行人业绩波动的合理性。

二、核查意见

经核查, 申报会计师认为:

1、发行人 2019 年净利润和收入变动趋势不一致, 主要系公司当期毛利率上升、期间费用减少、投资收益及公允价值变动收益减少、信用减值损失及资产减值损失增加所致, 具有合理性, 符合公司实际经营情况。



华兴会计师事务所(特殊普通合伙)

HUAXING CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址: 福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼
Add: 6-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China

电话(Tel): 0591-87852574
Http://www.fjhxcpa.com

传真(Fax): 0591-87840354
邮政编码(Postcode): 350003

2、2020年1-6月发行人毛利率略有上升,主要系公司当期原材料价格、产品类别等因素所致,具有合理性,符合公司实际经营情况。

3、新冠疫情对发行人2020年1-6月净利润影响较小,主要为公司当期期间费用变动影响所致;发行人2020年1-6月的营业收入波动情况与可比公司敏实集团、威尔弗同行业趋势一致较为接近,与兆丰股份、钧达股份存在一定差异,净利润波动情况与可比公司存在较大差异,主要系各自的经营规模、经营效率、经营策略等差异所致,符合企业实际经营情况,具有合理性。

(三)《落实函》问题5

5、申报材料显示,2020年6月11日,发行人收购康雅医疗持有的顺康医疗52%股权。

请发行人补充说明发行人控股顺康医疗后又降低持股比例的原因,本次收购的目的、对发行人生产经营的具体影响,康雅医疗是否与发行人及其控股股东、实际控制人、董监高存在关联关系,收购交易定价是否公允。

请保荐人、发行人律师、申报会计师发表明确意见。

【回复】

【相关披露、说明与分析】

一、发行人控股顺康医疗后又降低持股比例的原因

(一) 发行人对顺康医疗的持股比例变动情况

自2020年2月顺康医疗成立至今,发行人对顺康医疗的持股比例变动情况如下:

序号	时间	主要事项	变更后的股权架构情况		
			股东	出资额(万元)	出资比例(%)
1	2020.02.15	成立	发行人	225.00	51.00
			康雅医疗	245.00	49.00
2	2020.04.16	第一次增资	发行人	384.00	48.00
			康雅医疗	416.00	52.00
3	2020.06.11	第二次增资及第一次股权转让	发行人	1,000.00	100.00



华兴会计师事务所(特殊普通合伙)

HUAXING CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址: 福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼
Add: 6-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China

电话(Tel): 0591-87852574
Http://www.fjhxcpa.com

传真(Fax): 0591-87840354
邮政编码(Postcode): 350003

(二) 发行人对顺康医疗的持股比例变动原因

2020年初新冠疫情爆发,发行人希望利用其制造方面的优势和能力快速开展口罩生产业务,以支持当地抗疫防疫工作及企业复工复产。2020年2月,发行人联合具有多年医疗器械生产经验的康雅医疗合作成立了顺康医疗,出资比例分别为51%、49%。由于医疗器械领域具有较强的专业性,经协商一致,双方对顺康医疗修改公司章程、增加或减少注册资本,以及公司合并、分立、解散或变更公司形式等作出决议时,须经代表三分之二以上表决权的股东通过,即双方一致同意;对于其余事项,须经代表二分之一以上表决权的股东通过,但发行人享有40%表决权,康雅医疗享有60%的表决权,康雅医疗拥有顺康医疗的实际控制权。

2020年4月,随着新冠疫情的反复,顺康医疗需要增资购买设备从而进一步扩大产能,并需要康雅医疗提供更多的经营和技术支持,同时康雅医疗也为了进一步巩固控制权,经协商一致,发行人与康雅医疗同意对顺康医疗增资,本次增资后,发行人和康雅医疗对顺康医疗的出资比例变更为48%、52%。

2020年5月下旬,随着国内新冠疫情得到有效控制,发行人意识到医疗器械行业具备逆周期、长周期及稳定的特点,决定继续加大对顺康医疗的投入,并考虑未来以4S店等现有销售渠道基础,开展汽车急救包等产品的相关业务。而合作方康雅医疗认为新冠疫情高峰期已过,计划逐步退出对顺康医疗的投资。经协商一致,发行人受让了康雅医疗持有顺康医疗的股权并进一步对顺康医疗进行增资,取得了顺康医疗100%的股权。

二、本次收购顺康医疗的目的及对发行人生产经营的具体影响

(一) 收购顺康医疗的目的

顺康医疗主要从事口罩的生产、销售业务。发行人本次收购顺康医疗,一方面符合公司当期防控新冠疫情的实际需求,另一方面也有利于公司以此为切入点探索医疗健康领域的发展路径,提升发行人的持续经营能力。



华兴会计师事务所(特殊普通合伙)

HUAXING CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址: 福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼
Add: 6-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China

电话(Tel): 0591-87852574
Http://www.fjhxcpa.com

传真(Fax): 0591-87840354
邮政编码(Postcode): 350003

(二) 收购顺康医疗对发行人生产经营的具体影响

1、顺康医疗收购前主要财务指标占发行人相应项目的比例情况

2020年5月,发行人与康雅医疗签订《股权转让协议》,约定康雅医疗将其持有的顺康医疗52%股权作价685万元转让给发行人。发行人于2020年6月初支付股权转让款项。本次股权收购于2020年6月11日经佛山市顺德区市场监督管理局核准变更登记。本次股权转让后,发行人持有顺康医疗100%股权。

根据发行人、顺康医疗的财务数据,被重组方重组前一会计年度末的资产总额、资产净额或前一会计年度的营业收入或利润总额占发行人相应项目的具体情况如下:

单位:万元

项目	资产总额	资产净额	营业收入	利润总额
顺康医疗财务指标	1,951.28	1,174.47	771.25	475.29
发行人财务指标	147,620.03	112,454.73	156,559.59	23,444.45
被重组企业/发行人	1.32%	1.04%	0.49%	2.03%

注:由于顺康医疗成立于2020年2月,无本次收购完成前一年经营业绩及财务情况。上表中顺康医疗财务指标为2020年2-5月经营业绩和2020年5月31日财务情况数据。

发行人收购顺康医疗,被重组方顺康医疗重组前一个会计年度末的资产总额、资产净额或前一会计年度末的营业收入或利润总额,占发行人相应项目的比例很小,本次交易不构成重大资产重组。

2、本次收购顺康医疗形成的商誉情况

发行人本次收购顺康医疗52%股权,构成非同一控制下的企业合并。根据企业会计准则的规定,企业合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额确认为商誉。本次收购顺康医疗52%的股权形成商誉78.48万元,占发行人最近一期末的净资产的比例为0.06%,占比很小。

3、顺康医疗被收购后的主营业务情况、经营业绩及财务情况

重组前后,顺康医疗的主营业务未发生变化,主要从事口罩的生产、销售业务,其经营业绩与财务情况如下:



华兴会计师事务所(特殊普通合伙)

HUAXING CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址: 福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼
Add: 6-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China

电话(Tel): 0591-87852574
Http://www.fjhxcpa.com

传真(Fax): 0591-87840354
邮政编码(Postcode): 350003

单位: 万元

项目	2020. 6. 30/2020 年 1-6 月
资产合计	1,507.82
流动资产	1,001.15
非流动资产	506.68
负债合计	239.93
流动负债	139.07
非流动负债	100.86
所有者权益合计	1,267.90
营业收入	783.93
净利润	267.90

综上所述, 发行人收购顺康医疗, 被重组方重组前一个会计年度末的资产总额、资产净额或前一会计年度末的营业收入或利润总额, 占发行人相应项目的比例较低; 顺康医疗被收购后的主营业务未发生变化, 经营业绩及财务情况良好, 报告期末未发生减值情形。

三、康雅医疗与发行人及其控股股东、实际控制人、董监高的关联关系, 收购交易定价的公允性

(一) 康雅医疗的基本情况

名称	江西康雅医疗用品有限公司		
成立时间	2016 年 1 月 19 日		
注册资本	3,000 万元		
住所	江西省吉安市峡江县工业园区工业五路		
股权结构	股东姓名/名称	认缴出资额 (万元)	持股比例 (%)
	张晓兵	2,100	70.00
	新余弘安投资合伙企业(有限合伙)	900	30.00
合计		3,000	100.00

(二) 康雅医疗与发行人及其控股股东、实际控制人、董监高的关联关系

报告期内, 康雅医疗除与发行人共同投资及其实际控制人张晓兵曾在顺康医疗任职外, 康雅医疗与发行人及其控股股东、实际控制人、董监高不存在其他关联关系。



华兴会计师事务所(特殊普通合伙)

HUAXING CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址: 福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼
Add: 6-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China

电话(Tel): 0591-87852574
Http://www.fjhxcpa.com

传真(Fax): 0591-87840354
邮政编码(Postcode): 350003

(三) 发行人收购顺康医疗的交易定价公允性

2020年6月, 发行人收购顺康医疗52%股权的交易价格为685万元, 系以立信评估2020年5月28日出具的《广东东箭汽车科技股份有限公司拟收购佛山市顺康医疗用品有限公司股权事宜所涉及佛山市顺康医疗用品有限公司股东全部权益价值评估报告》(联信评报字[2020]第A0307号)确定的顺康医疗于评估基准日2020年4月30日整体价值的评估值1,321.85万元作为参考依据, 由交易各方协商确定, 定价公允。

【中介机构核查意见】

一、核查程序

针对上述事项, 申报会计师履行了如下核查程序:

1、访谈公司实际控制人, 了解顺康医疗成立及历次股权变动的背景情况, 查阅顺康医疗收购前后的财务报表, 工商登记档案资料, 发行人收购顺康医疗的相关资产评估报告、股权转让协议以及相关资金支付凭证;

2、获取并复核收购顺康医疗的商誉确认过程, 包括合并成本的计量、可辨认资产和负债公允价值的确定等;

3、查阅了康雅医疗的营业执照、章程, 查阅其签署的确认函及向上追溯自然人或法人股东/合伙人的身份证/营业执照、简历、调查表, 发行人股东、董监高调查表等。

二、核查意见

经核查, 申报会计师认为:

1、发行人对顺康医疗的历次持股比例变动主要与新冠疫情发展情况、公司经营策略等因素相关, 符合企业实际情况, 具有合理性。

2、发行人收购顺康医疗, 被重组方重组前一个会计年度末的资产总额、资产净额或前一会计年度末的营业收入或利润总额, 占发行人相应项目的比例较低; 顺康医疗被收购后的主营业务未发生变化, 经营业绩及财务情况良好, 报告期末未发生减值。



华兴会计师事务所(特殊普通合伙)

HUAXING CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址: 福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼
Add: 6-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China

电话(Tel): 0591-87852574
Http://www.fjhxcpa.com

传 真(Fax): 0591-87840354
邮政编码(Postcode): 350003

3、康雅医疗除与发行人共同投资及其实际控制人张晓兵曾在顺康医疗任职外，康雅医疗及其实际控制人张晓兵与发行人及其控股股东、实际控制人、董监高不存在关联关系。

4、发行人收购顺康医疗 52%股权的交易价格以经联信评估的顺康医疗于评估基准日2020年4月30日整体价值的评估值作为参考依据，由交易各方协商确定，定价公允。

(以下无正文)



华兴会计师事务所(特殊普通合伙)

HUAXING CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址: 福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼
Add: 6-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China

电话(Tel): 0591-87852574
Http://www.fjhxcpa.com

传真(Fax): 0591-87840354
邮政编码(Postcode): 350003

(本页无正文,为《关于广东东箭汽车科技股份有限公司申请首次公开发行股票并在创业板上市的审核中心意见落实函中有关财务事项的回复》之签章页)

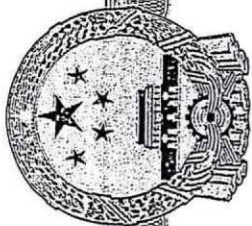
华兴会计师事务所
(特殊普通合伙)



中国注册会计师:
(项目合伙人)

中国注册会计师:

二〇二〇年十月十七日



营业执照

统一社会信用代码

91350100084343026U



扫描二维码登录
“国家企业信用信
息公示系统”了解
更多登记、备案、
许可、监管信息。

(副本) 副本编号: 1-1

名称 华兴会计师事务所 (特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 林宝明

经营范围 审查会计报表、出具审计报告; 验证企业资本, 出具验资报告; 办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务, 出具有关报告; 基本建设年度财务决算审计; 代理记账、会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训; 法律、法规规定的其他业务。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)

成立日期 2013年12月09日

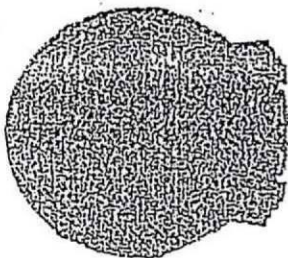
合伙期限 2013年12月09日 至 长期

主要经营场所 福建省福州市鼓楼区湖东路152号中
山大厦B座7-9楼



登记机关

仅供出具报告使用



会计师事务所 执业证书

名称：华兴会计师事务所（特殊普通合伙）
首席合伙人：林宝明
主任会计师：
经营场所：福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼

组织形式：特殊普通合伙
执业证书编号：35010001
批准执业文号：闽财会（2013）46号
批准执业日期：2013年11月29日



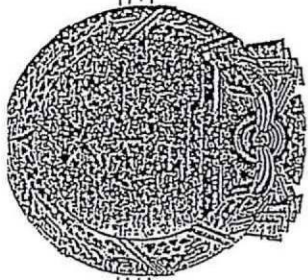
证书序号·0001939

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



中华人民共和国财政部制



证书序号: 000395

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查, 批准
华兴会计师事务所 (特殊普通合伙) 执行证券、期货相关业务。

首席合伙人: 林宝明

仅供出具报告使用



证书号: 47

发证时间: 二〇一二年十月十日

证书有效期至: 二〇一三年十月十日

	
姓名	陈丽娟
性别	女
出生日期	1971-11-28
工作单位	福建生兴会计师事务所(特 殊普通合伙)
身份证号码	350102197112308276
Identity card No.	

证书编号: 350100010050
No. of Certificate

批准注册协会: 福建省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 1997 年 07 月 07 日
Date of Issuance



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.



年 月 日
/y /m /d



姓名 周婷
 Full name 女
 性别 女
 Sex 1990-03-10
 出生日期 1990-03-10
 Date of birth 福建华兴会计师事务所(特殊普
 通合伙)
 工作单位
 Working unit 362502199003103422
 身份证号码
 Identity card No.

证书编号: 350100012880
 No. of Certificate
 批准注册协会: 福建省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs
 发证日期: 2015 年 07 月 03 日
 Date of Issuance



年度检验登记 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after
 this renewal.



年 /y 月 /m 日 /d