



**关于广东申菱环境系统股份有限公司
首次公开发行股票并在创业板上市的
发行注册环节反馈意见落实函的回复**

保荐机构（主承销商）



（北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼）

二〇二一年四月

关于广东申菱环境系统股份有限公司 首次公开发行股票并在创业板上市的 发行注册环节反馈意见落实函的回复

中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所：

深圳证券交易所转发的《发行注册环节反馈意见落实函》（审核函〔2021〕010433号）（以下简称“落实函”）已收悉。广东申菱环境系统股份有限公司（以下简称“公司”或“发行人”）会同中信建投证券股份有限公司（以下简称“券商”或“保荐机构”）、北京国枫律师事务所（以下简称“发行人律师”）、华兴会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“发行人会计师”），本着勤勉尽责、诚实守信的原则，就落实函所提问题逐条进行了认真讨论、核查和落实，现回复如下，请予审核。

如无特别说明，本回复说明中的简称与《招股说明书》中简称具有相同含义。

黑体（加粗）	落实函所列问题
宋体	对落实函所列题的回复，或招股说明书中原披露本次未修订的内容
楷体（加粗）	对落实函所列题的回复涉及招股说明书等申请文件本次补充披露或修订的内容

在本落实函回复中，若合计数与各分项数值相加之和或相乘在尾数上存在差异，均为四舍五入所致。

目 录

目 录	2
一、收入截止性	3
二、市场份额	13

一、收入截止性

2019 年至 2020 年，发行人 12 月份确认的收入分别为 31,372.76 万元、35,814.43 万元，占全年收入的比例为 23.10%、24.41%，高于其他月份，主要原因系公司的下游客户以大中型国有单位和知名民企为主，受预算管理、集中采购制度和年末考核的等因素影响，其采购一般在年初进行立项、规划和审批，在年中进行招投标并签订订单，到下半年才进入实质交验、结算程序。

请发行人：列示 2019 年至 2020 年的 12 月份收入对应的项目、金额、合同签订日期、交付日期、验收日期等信息，提供对应项目的合同、出库单、验收单等凭证，说明相关项目的收入确认时点是否符合条件，是否存在收入跨期的情况。请保荐机构和申报会计师核查并发表明确意见。

【发行人回复】

报告期内，发行人主要业务收入确认的具体方法主要有以下几类：

国内销售：合同约定公司没有安装义务的或对安装不负有主要义务的，公司在将货物发出送达购货方并取得对方确认时确认收入；合同约定由公司对安装负有主要义务的，公司安装完成后在取得购货方验收确认时确认收入。

国外销售：公司在完成出口报关手续并在产品装运离岸后，凭取得的报关单等出口相关单据确认收入。

工程收入：公司在工程完成并取得客户验收确认后确认收入。

收入确认方式	收入确认依据
附安装条件产品销售	验收报告
不附安装条件产品销售	货物签收单或报关单
工程合同	验收报告

针对发行人 2019 年 12 月、2020 年 12 月收入对应的项目，保荐机构及申报会计师核查了收入金额 25 万元以上项目的合同、出库单及货物签收单或验收报告，核查相关项目的收入确认时点是否符合条件及是否存在收入跨期的情况，核查金额占发行人 2019 年 12 月份、2020 年 12 月份收入的比例分别为 93.87%、91.22%。收入金额占发行人 2019 年 12 月份、2020 年 12 月份收入的比例超过 80% 的具体情况列示如下：

一、2019 年 12 月份主要收入明细

单位：万元

序号	收入金额	收入确认方式	项目简称	合同签订日	交付日（出库日期）	签收日期或验收日期
1	3,906.21	附安装条件产品销售	电网换流站暖通系统工程	2018/8/28 2019/4/12	2019/4/27-2019/10/26	2019/12/6
2	3,720.76	工程合同、附安装条件产品销售	数据中心暖通工程项目	2019/2/2	2019/3/5-2019/12/10	2019/12/23
3	3,082.79	工程合同、附安装条件产品销售	新机场飞机地面空调设备项目	2018/7/23	2019/2/22-2019/10/28	2019/12/1
4	1,410.34	附安装条件产品销售	炼化厂动力站通风空调系统项目	2019/4/5	2019/6/28-2019/12/14	2019/12/28
5	1,203.54	附安装条件产品销售	炼化厂机柜间暖通成套设备项目	2019/7/2	2019/7/11-2019/10/22	2019/11/29
6	1,003.83	不附安装条件产品销售	石化公司油气回收采购项目	2018/12/11	2019/11/27-2019/12/25	2019/12/2-2019/12/29
7	898.24	不附安装条件产品销售	数据服务空调	2019/10/26	2019/12/22-2019/12/26	2019/12/22-2019/12/26
8	786.82	不附安装条件产品销售	数据服务空调	2019/11/1 2019/11/4 2019/11/7 2019/11/19	2019/12/18-2019/12/20	2019/12/18-2019/12/20
9	757.52	附安装条件产品销售	汽车产业园组合风柜采购项目	2019/6/18	2019/7/27-2019/9/19	2019/12/12
10	754.03	附安装条件产品销售	炼化厂一体化多联式空调项目	2019/5/28	2019/6/14-2019/8/2	2019/11/29
11	588.50	附安装条件产品销售	炼化厂机柜间柜式空调机组项目	2019/7/2	2019/7/15-2019/10/24	2019/11/29
12	484.08	不附安装条件产品销售	电力枢纽站厂房通风空调项目	2019/9/17	2019/12/21-2019/12/27	2019/12/26-2019/12/31
13	451.93	附安装条件产品销售	化工烯烃项目暖通空调设备	2018/8/10	2018/10/31-2019/7/18	2019/12/10
14	432.47	不附安装条件产品销售	循环电站蒸发冷却机组设备	2018/12/26 2019/6/19	2019/11/28	2019/11/30
15	427.27	不附安装条件产品销售	核电站组合空气处理机组及辅助设备项目	2015/8/15	2017/10/31-2019/4/7	2019/9/19
16	398.23	附安装条件产品销售	炼化厂一体化空气处理机组项目	2019/5/28	2019/6/1-2019/8/23	2019/11/29
17	366.10	不附安装条件产品销售	地铁站蒸发冷凝冷水机组及水处理设备项目	2018/7/2	2019/12/17-2019/12/26	2019/12/19-2019/12/28

序号	收入金额	收入确认方式	项目简称	合同签订日	交付日（出库日期）	签收日期或验收日期
18	317.66	不附安装条件产品销售	石油化工厂单元式空调机组及阀门等物料项目	2019/8/20 2019/8/24 2019/9/24 2019/10/11 2019/10/24 2019/11/1 2019/11/15 2019/11/16	2019/12/16-2019/12/24	2019/12/25-2019/12/30
19	311.68	附安装条件产品销售	玻璃厂风冷立柜项目	2019/1/10	2019/3/14-2019/3/26	2019/12/13
20	309.73	附安装条件产品销售	数据中心暖通工程	2019/11/29	2018/7/30-2019/3/15	2019/12/31
21	305.75	附安装条件产品销售	石化公司改扩建分体空调项目	2019/8/6	2019/10/11-2019/11/13	2019/12/5
22	238.05	附安装条件产品销售	炼化厂暖通空调设备项目	2019/8/2	2019/10/23	2019/11/29
23	227.12	不附安装条件产品销售	铁路煤运通道蒸发冷却冷水机组项目	2019/8/1	2019/11/29-2019/12/11	2019/12/01-2019/12/13
24	195.54	不附安装条件产品销售	煤化工厂油气回收系统项目	2018/6/15	2019/12/25	2019/12/30
25	187.61	不附安装条件产品销售	数据服务空调	2019/9/26	2019/12/1	2019/12/1
26	170.78	不附安装条件产品销售	化工仓储油气回收项目	2017/11/9	2019/12/18	2019/12/19
27	164.42	不附安装条件产品销售	化工厂搬迁改造组合式及单元式空调机组采购	2019/7/8	2019/12/27	2019/12/30
28	155.88	不附安装条件产品销售	化工厂分体空调及辅助设施项目	2019/7/24 2019/10/31	2019/12/23-2019/12/29	2019/12/25-2019/12/31
29	154.61	不附安装条件产品销售	机场航站区直膨新风机组项目	2019/11/25	2019/12/11	2019/12/14
30	148.83	不附安装条件产品销售	钢铁厂工程空调、轴流风机项目	2019/10/9	2019/12/8-2019/12/21	2019/12/12-2019/12/24
31	148.32	不附安装条件产品销售	化工厂组合机及分体空调机组采购	2019/8/22	2019/12/26	2019/12/31
32	144.06	不附安装条件产品销售	冷冻水机房空调-冷冻水冷	2019/7/29	2019/12/14	2019/12/14-2019/12/15
33	135.91	不附安装条件产品销售	大数据及服务示范基地工程	2018/9/2	2019/12/20-2019/12/26	2019/12/23-2019/12/29
34	134.51	附安装条件产品销售	煤化工厂暖通空调系统及轴流风机采购项目	2019/8/6	2019/9/2-2019/10/12	2019/12/25

序号	收入金额	收入确认方式	项目简称	合同签订日	交付日（出库日期）	签收日期或验收日期
35	130.27	不附安装条件产品销售	数据服务空调	2019/10/28	2019/12/25	2019/12/25
36	120.02	不附安装条件产品销售	数据服务空调	2019/11/25 2019/11/27	2019/12/30	2019/12/30
37	118.97	附安装条件产品销售	重工机械厂组合式空调项目	2018/5/29	2018/8/18-2018/10/23	2019/12/7
38	116.21	附安装条件产品销售	化工厂公辅装置工业空调项目	2018/7/24	2018/9/29-2018/11/28	2019/12/3
39	107.47	附安装条件产品销售	核电站非核级抗震空调项目	2019/7/4	2019/9/10-2019/9/21	2019/12/24
40	101.77	不附安装条件产品销售	油库油气回收处理装置	2018/8/9	2019/12/19	2019/12/19
41	101.77	不附安装条件产品销售	油库油气回收处理装置	2019/3/22	2019/12/3	2019/12/3
42	100.80	不附安装条件产品销售	数据服务空调	2019/10/18	2019/12/18-2019/12/24	2019/12/18-2019/12/25
43	95.31	不附安装条件产品销售	数据服务空调	2019/11/4	2019/12/30	2019/12/30

二、2020 年 12 月份主要收入明细

单位：万元

序号	收入金额	收入确认方式	项目简称	合同签订日	交付日（出库日期）	签收日期或验收日期
1	4,217.71	附安装条件产品销售、 工程合同	数据中心用蒸发冷却机组 工程项目	2020/9/4	2020/9/9-2020/10/04	2020/12/30
2	3,706.19	附安装条件产品销售	机场飞行区低温特种空调 项目	2020/6/23	2020/9/14-2020/11/23	2020/12/31
3	2,288.50	附安装条件产品销售	医贸公司中央空调末端设 备及系统安装项目	2019/7/5	2020/3/28-2020/7/2	2020/12/29
4	1,893.50	附安装条件产品销售	水利枢纽站厂房通风及空 调设备项目	2019/10/10 2020/4/20	2019/12/19-2020/4/26	2020/12/23
5	1,667.31	附安装条件产品销售	云计算数据中心项目	2020/4/10 2020/7/6	2020/7/20-2020/11/2	2020/12/10
6	971.68	附安装条件产品销售	数据服务空调	2020/5/26	2020/8/12-2020/12/20	2020/12/30

序号	收入金额	收入确认方式	项目简称	合同签订日	交付日（出库日期）	签收日期或验收日期
7	821.24	附安装条件产品销售	特种空调	2019/12/30	2020/7/1-2020/11/21	2020/12/28
8	715.65	附安装条件产品销售	特种空调	2020/6/1	2020/8/6-2020/11/26	2020/12/19
9	589.19	附安装条件产品销售	地铁站用空调末端设备及服务项目	2018/8/30	2019/6/14-2020/12/11	2020/12/21
10	560.34	附安装条件产品销售	房地产楼房蒸发冷空调及群控系统工程	2019-3-14 2019-8-27	2020/5/16-2020/5/17	2020/12/15
11	541.59	附安装条件产品销售	数据中心精密空调及安装工程项目	2020/9/15	2020/10/4-2020/11/05	2020/12/1
12	472.78	附安装条件产品销售	海上升压站特种空调项目	2020/3/13	2020/8/22-2020/11/14	2020/12/24
13	459.56	工程合同	数据中心暖通管路项目	2020/8/15	2020/8/25-2020/12/7	2020/12/25
14	436.15	不附安装条件产品销售	R 项目恒温恒湿机	2020/3/23	2020/11/30	2020/12/5
15	332.08	不附安装条件产品销售	数据服务空调	2020/10/19 2020/11/16	2020/11/24-2020-12-01	2020/11/28-2020/12/4
16	322.28	不附安装条件产品销售	IPCI 项目组合式空调机组	2019/9/27	2020/11/27-2020/11/28	2020/12/13
17	322.21	不附安装条件产品销售	工业空调	2020/2/29	2020/12/26	2020/12/28
18	296.50	附安装条件产品销售	广电中心机房精密空调设备项目	2020/3/20	2020/7/24	2020/12/28
19	283.19	不附安装条件产品销售	钢铁基地单元式空调机组项目	2020/7/2	2020/12/5	2020/12/6
20	264.42	不附安装条件产品销售	数据服务空调	2020/9/28	2020/12/15-2020/12/31	2020/12/15-2020/12/31
21	260.80	不附安装条件产品销售	数据服务空调	2020/11/4	2020/12/20	2020/12/20
22	254.86	不附安装条件产品销售	数据服务空调	2020/10/19	2020/12/30-2020/12/31	2020/12/30-2020/12/31
23	235.40	附安装条件产品销售	聚合材料公司通风空调系统项目	2019/7/13	2019/10/12-2020/5/20	2020/12/17

序号	收入金额	收入确认方式	项目简称	合同签订日	交付日（出库日期）	签收日期或验收日期
24	234.13	不附安装条件产品销售	工业空调	2020/5/20 2020/10/14	2020/12/30	2020/12/31
25	233.16	不附安装条件产品销售	数据服务空调	2020/9/28	2020/12/16-2020/12/27	2020/12/17-2020/12/27
26	209.09	不附安装条件产品销售	机场站坪飞机地面空调项目	2020/4/13 2020/6/30	2020/12/28	2020/12/29
27	208.13	不附安装条件产品销售	数据服务空调	2020/10/29	2020/12/27-2020/12/31	2020/12/27-2020/12/31
28	206.90	附安装条件产品销售	特种空调	2020/7/3	2020/10/24	2020/12/25
29	187.61	附安装条件产品销售	油库油气回收项目	2019/12/30	2020/5/15	2020/12/25
30	169.05	不附安装条件产品销售	数据服务空调	2020/10/11	2020/11/28-2020/12/24	2020/12/1-2020/12/27
31	165.85	附安装条件产品销售	能源站一体化冷水机组项目	2019/6/25	2020/12/4	2020/12/19
32	165.85	附安装条件产品销售	能源站一体化冷水机组项目	2019/6/25	2020/12/4	2020/12/19
33	164.10	附安装条件产品销售	树脂厂改造空调及材料项目	2020/4/21	2020/8/14	2020/12/21
34	163.17	不附安装条件产品销售	数据服务空调	2020/9/28	2020/12/21-2020/12/31	2020/12/22-2020/12/31
35	158.44	不附安装条件产品销售	工业区组合式空调机组项目	2020/9/17	2020/12/1-2020/12/23	2020/12/03-2020/12/25
36	154.87	附安装条件产品销售	机场停机坪地面特种空调项目	2019/10/15 2019/12/31	2020/5/20-2020/6/5	2020/8/20
37	154.35	不附安装条件产品销售	炼化分公司分体空调项目	2020/10/16	2020/12/19	2020/12/21
38	151.52	不附安装条件产品销售	轮胎厂除湿机项目	2020/9/11	2020/11/21	2020/12/2
39	148.67	不附安装条件产品销售	发电厂空气处理机组项目	2020/9/1	2020/12/22	2020/12/22
40	143.00	不附安装条件产品销售	数据服务空调	2020/9/28	2020/12/2-2020/12/23	2020/12/3-2020/12/23

序号	收入金额	收入确认方式	项目简称	合同签订日	交付日（出库日期）	签收日期或验收日期
41	141.60	不附安装条件产品销售	数据服务空调	2020/12/15	2020/12/16	2020/12/16
42	139.86	不附安装条件产品销售	数据服务空调	2020/10/29	2020/12/30-2020/12/31	2020/12/30-2020/12/31
43	138.05	附安装条件产品销售	化工厂防爆空调项目	2019/11/4	2020/9/11	2020/12/27
44	137.76	附安装条件产品销售	服务器机柜、行间空调	2020/7/24	2020/7/29-2020/8/29	2020/12/27
45	135.79	不附安装条件产品销售	电厂屋顶式恒温恒湿空调机组项目	2017/2/16	2020/12/24	2020/12/28
46	135.06	不附安装条件产品销售	数据服务空调	2020/10/19	2020/12/24-2020/12/31	2020/12/25-2020/12/31
47	134.90	不附安装条件产品销售	数据服务空调	2020/9/28	2020/12/1-2020/12/16	2020/12/2-2020/12/17
48	134.20	不附安装条件产品销售	电信公司电话交换站机房空调项目	2020/6/17	2020/12/4	2020/12/4
49	132.74	附安装条件产品销售	化工厂空气处理设备项目	2019/10/9	2020/7/14	2020/12/2
50	127.11	不附安装条件产品销售	数据服务空调	2020/9/28	2020/12/22-2020/12/24	2020/12/23-2020/12/25
51	124.32	不附安装条件产品销售	数据服务空调	2020/9/2	2020/12/3-2020/12/21	2020/12/4-2020/12/22
52	115.04	附安装条件产品销售	化工厂集控室风冷恒温空调机项目	2019/11/7	2019/11/30	2020/12/24
53	115.04	附安装条件产品销售	中车工业空调项目	2020/5/25	2020/9/11-2020/10/15	2020/12/22
54	115.01	附安装条件产品销售、工程合同	煤制油分公司空调、过滤器、通风机等设备项目	2020/5/11	2020/6/25-2020/7/4	2020/12/3
55	109.73	附安装条件产品销售	硅业厂恒温恒湿空调项目	2020/8/10	2020/10/16	2020/12/13
56	108.78	不附安装条件产品销售	数据服务空调	2020/9/28	2020/12/31	2020/12/31
57	105.33	不附安装条件产品销售	数据服务空调	2020/9/28	2020/12/17-2020/12/27	2020/12/18-2020/12/28
58	104.62	不附安装条件产品销售	数据服务空调	2020/11/13 2020/11/30 2020/12/04	2020/12/21-2020/12/25	2020/12/21-2020/12/25

序号	收入金额	收入确认方式	项目简称	合同签订日	交付日（出库日期）	签收日期或验收日期
59	104.42	不附安装条件产品销售	不锈钢产业基地单元式空调机组项目	2020/5/29	2020/9/4	2020/12/21
60	103.82	不附安装条件产品销售	数据服务空调	2020/9/28	2020/12/27-2020/12/31	2020/12/27-2020/12/31
61	100.80	附安装条件产品销售	服务器机柜、行间空调	2020/7/24	2020/10/12-2020/12/19	2020/12/31
62	96.31	不附安装条件产品销售	光电厂除湿机项目	2020/7/30	2020/12/1	2020/12/1
63	95.20	附安装条件产品销售	化工乙烯装置单元机工程安装项目	2020/8/20	2020/10/22	2020/12/14
64	92.99	附安装条件产品销售	机场旅客过夜用房工程组合式空调机组项目	2020/7/8	2020/9/28-2020/10/14	2020/12/15
65	92.92	附安装条件产品销售	电池厂除湿机项目	2020/7/7	2020/9/17-2020/9/22	2020/12/1
66	90.46	不附安装条件产品销售	材料配件	2020/5/20	2020/12/31	2020/12/31
67	88.50	不附安装条件产品销售	新能源汽车工厂空调系统项目	2020/9/30	2020/12/19	2020/12/20
68	86.64	不附安装条件产品销售	数据服务空调	2020/10/19	2020/12/9-2020/12/17	2020/12/10-2020/12/18
69	84.50	不附安装条件产品销售	数据服务空调	2020/11/11	2020/12/14-2020/12/19	2020/12/19-2020/12/22
70	82.81	附安装条件产品销售	地铁站特种空调项目	2018/7/6	2018/8/14-2018/9/7	2020/12/24
71	82.30	附安装条件产品销售	化工分体空调及抗爆阀采购项目	2020/7/24	2020/10/22	2020/12/21
72	76.15	不附安装条件产品销售	母线槽采购项目	2020/11/2 2020/11/26	2020/12/28	2020/12/28
73	72.06	不附安装条件产品销售	数据服务空调	2020/11/9	2020/12/12	2020/12/12
74	70.94	不附安装条件产品销售	数据服务空调	2019/12/5	2020/12/2-2020/12/31	2020/12/4-2020/12/31
75	69.44	不附安装条件产品销售	钢铁厂工业空调项目	2020/7/1	2020/12/1-2020/12/26	2020/12/5-2020/12/29

三、发行人的收入确认时点符合条件，不存在收入跨期的情况

发行人下游客户以大中型国有单位和知名民企为主，受预算管理、集中采购制度和年末考核的等因素影响，其采购一般在年初进行立项、规划和审批，在年中进行招投标并签订订单，到下半年才进入实质交验、结算程序。同行业可比上市公司也总体呈现下半年确认收入多于上半年的情况。

保荐机构与申报会计师对发行人 2019 年 12 月、2020 年 12 月收入对应的项目单笔收入金额 25 万元以上项目的合同、出库单及货物签收单或验收报告进行了仔细核查，发行人个别项目由于签收单或验收报告未能及时送达财务部，发行人存在少部分收入在不同月份间延迟确认的情形，但不存在收入跨年确认的情况。具体情况如下：

(1) 根据发行人制定的财务管理制度，财务部于次月初对上月账务系统进行结账并关账，因个别项目货物签收或验收报告签署日期临近 11 月末，相关业务单据送达发行人财务部时 11 月份的账务系统已结账，故发行人于 12 月确认收入，导致发行人确认收入时点晚于签收单或验收报告签署日，该原因导致跨月但不跨年收入占发行人 2019 年 12 月份、2020 年 12 月份收入的比例分别为 11.52%、0.18%。

(2) 个别签收单或验收报告签署日期在 11 月之前的项目由于客户内部审批流程时间较长或公司业务员未及时提交业务单据，导致签收单或验收报告未能及时送达财务部，发行人财务部在 12 月方取得签收单或验收报告，因 12 月份之前月份的账务系统已结账，故发行人于 12 月确认收入，导致发行人确认收入时点晚于签收单或验收报告签署日，该原因导致跨月但不跨年收入占发行人 2019 年 12 月份、2020 年 12 月份收入的比例分别为 1.83%、0.43%。

剔除上述项目影响，发行人 2019 年 12 月份、2020 年 12 月份确认收入金额分别为 27,184.36 万元、35,594.37 万元。

发行人内部控制健全有效，在每年年中和年末结账前对于收入确认单据的收集较平时严格，会加强已完成签收或验收的项目对应的货物签收单或验收报告等单据的回收工作，避免由于单据传递时间耽误而导致收入跨期。发行人 2019 年 12 月和 2020 年 12 月收入对应项目的货物签收单或验收报告签署日期早于 2019

年 4 季度或 2020 年 4 季度的金额占 2019 年 12 月和 2020 年 12 月收入的比例仅为 1.67%和 0.43%。

保荐机构及申报会计师执行了截止性测试，选取了截止日前后 30 天的销售收入相关单据核查是否存在收入跨期情况。保荐机构与申报会计师对发行人 2020 年 1 月和 2021 年 1 月收入核查了货物签收单或验收报告，核查金额占发行人 2020 年 1 月和 2021 年 1 月收入的比例为 92.59%和 85.70%，发行人 2020 年 1 月、2021 年 1 月确认的相关收入不存在货物签收单或验收报告签署日早于 2020 年 1 月、2021 年 1 月的情形。保荐机构及申报会计师执行了函证程序，核查收入的真实性和完整性，客户回函确认发行人不存在收入跨年的情形。

综上所述，发行人的收入确认符合当年确认收入的条件，不存在收入跨年的情况。

【中介机构回复】：

一、核查过程

（一）了解及评价了与收入确认相关的内部控制的设计和运行，并对控制的运行有效性进行了测试。

（二）核查发行人2019年12月份、2020年12月份单笔收入金额25万元以上相关项目对应的合同、出库单、签收单或验收报告。

（三）核对收入明细账与业务单据签署日期，核查收入确认时点是否符合会计政策规定的条件。

（四）对收入明细账与合同、出库单、签收单或验收报告等会计凭证进行了双向查验，选取了截止日前后30天的销售收入相关单据进行了抽样核查，核查是否存在跨期情况。

（五）执行函证程序，核查收入的真实性和完整性。

二、核查意见

（一）保荐机构意见

经核查，保荐机构认为：

发行人2019年12月份、2020年12月份收入对应的项目收入确认符合会计政策关于收入确认在当年的条件，不存在收入跨年的情况。

（二）申报会计师意见

经核查，申报会计师认为：

发行人2019年12月份、2020年12月份收入对应的项目收入确认符合会计政策关于收入确认在当年的条件，不存在收入跨年的情况。

二、市场份额

发行人披露：公司主营业务围绕专用性空调为代表的空气环境调节设备开展，集研发设计、生产制造、营销服务、工程安装、运营维护于一体，是目前国内专用性空调领域规模较大、技术先进、产品齐全的主要企业之一。

公司是专用性空调领域多项国家标准和行业标准制定的牵头企业或参与企业，在专用性空调行业的技术引领与产业标准引领方面居于重要地位。其中，公司是洁净手术室用空气调节机组、全新风除湿机、单元式空气调节机能效限定值及能源效率等级的负责起草单位，也是低温单元式空气调节机、计算机和数据处理机房用单元式空气调节机、防爆除湿机及空调机的主要起草单位，液/气双通道散热系统通用技术规范的起草主编单位。公司在信息通信、交通、电力、化工、军工等细分领域具有一定的经验优势。根据中国制冷空调工业协会发布之《中国制冷空调行业 2019 年度报告》，公司是 2019 年行业内恒温恒湿机、除湿机、屋顶式空气源空调机组的“主导生产企业”之一，行业占有率在 10%以上；公司是机房专用空调、洁净空调的“主要生产企业”之一，行业占有率在 5%以上。公司在行业多个主要细分品类均属于主要竞争者之列。

根据公开资料，“国内机房空调市场以国外品牌主导，龙头艾默生（维谛）市占率约为 30%，其次为佳力图，艾特网能，依米康等”（来源于《2019 年中国精密空调行业现状及竞争格局分析》华经产业研究院），与发行人在招股书中披露情况存在差异，请发行人详细说明上述差异原因，是否容易造成投资者误导。

同时请保荐机构和律师核查并发表明确意见。



资料来源：《2019 年中国精密空调行业现状及竞争格局分析》华经产业研究院

【发行人回复】

1、发行人披露数据严格引用自中国制冷空调工业协会报告

发行人在《招股说明书》中披露，公司是 2019 年行业内恒温恒湿机、除湿机、屋顶式空气源空调机组的“主导生产企业”之一，行业占有率在 10%以上；公司是机房专用空调、洁净空调的“主要生产企业”之一，行业占有率在 5%以上。该数据严格援引自中国制冷空调工业协会发布之《中国制冷空调行业 2019 年度报告》。其中，公司机房专用空调之行业地位“主要生产企业”系《中国制冷空调行业 2019 年度报告》直接标明，行业占有率 5%以上则来自该报告之说明：“主要生产企业——该产品的销售产值占该产品国内生产企业总销售产值 5%~10%（含 5%）”。该说明内容同样在招股说明书“第六节/二、发行人所处行业基本情况及其竞争状况/（十一）行业竞争格局及同行业可比公司情况/2、公司在行业中的竞争地位”中进行了披露。

中国制冷空调工业协会于 1989 年 4 月由政府部门机械电子工业部（现国家机械工业部前身）指导下成立，是社会经济团体、社团法人、行业自律组织。该协会是以中国制冷空调行业的制造企业为主，包括有关科研机构、院校、社会团体及工程设计、安装、维修、物流等单位自愿结成的全国性、行业性、非营利性社会组织，主要职责包括开展中国制冷空调行业信用等级评价服务政府与企业（研究和解读与本行业有关的各项国家政策法规）、行业统计、行业信息交流、国际交流与合作、刊物出版（《制冷与空调》）、展览会、行业认证、

行业标准化、行业规划等。

中国制冷空调工业协会是全国性行业自律组织，也是中国空调领域具有权威性的机构之一，发行人援引其公开刊物《中国制冷空调行业 2019 年度报告》之数据，具有较强的客观性和可参考性。

2、问题中援引之行业报告数据与公开数据存在明显偏差

经对比，问题中援引之行业报告《2019 年中国精密空调行业现状及竞争格局分析》与公开数据存在偏差。

经查询，同行业上市公司佳力图 2019 年年报披露之“精密空调收入”为 4.12 亿元，而图表中显示为 3.3 亿元，偏差率为-19.90%；同行业上市公司依米康 2019 年年报披露之“ICT 领域产品收入”为 7.34 亿元，图表中显示为 2.7 亿元，偏差率为-63.22%；同行业上市公司英维克 2019 年年报披露之“机房温控节能产品收入”为 6.25 亿元，图表中显示为 2.6 亿元，偏差率为-58.40%；申菱环境 2019 年“数据服务空调收入”收入为 3.88 亿元，图表中显示为 0.6 亿元，同样具有较大偏差率。对于其他非上市公司市场份额数据之偏差度，则无从考证。

3、因数据来源、调研方法等原因不同商业机构统计的数据可能存在偏差

第三方研究机构作为商业机构，其数据准确性受到较多因素影响，如企业覆盖度、数据来源、调研方法、数据归纳口径、误差颗粒度、其他商业性原因等，因此不同商业机构统计的数据可能会存在偏差。

4、发行人之产品收入包含销售给华为等客户的贴牌类产品收入

根据《中国制冷空调行业 2019 年度报告》之披露数据，发行人之行业地位主要由对应类型产品的收入体量体现，其中包括对华为等客户的贴牌类产品销售收入，即华为等客户对外销售的产品中可能包含了申菱环境之产品。

发行人已在招股说明书“第六节/二、发行人所处行业基本情况及其竞争状况/（十一）行业竞争格局及同行业可比公司情况/2、公司在行业中的竞争地位”中补充披露如下：“公司之行业地位由对应类型产品的收入体量体现，如机房专用空调即“数据服务空调”2019 年销售收入为 4.68 亿元，其中包括贴牌类产品销售收入 2.97 亿元。报告期内，发行人的贴牌数据服务类空调客

户主要是华为，占贴牌数据服务类空调收入的90%以上。”

综上所述，发行人所披露之行业地位及市场占有率严格引用自行业自律性组织中国制冷空调工业协会发布之《中国制冷空调行业2019年度报告》，数据出处、数据说明均已在申报文件中明确披露；《2019年中国精密空调行业现状及竞争格局分析》所使用之同行业可比上市公司数据及发行人数据与实际情况出入较大；发行人所披露之机房专用空调收入真实准确，不存在误导投资者之情形。

【中介机构回复】

一、核查过程

保荐机构查阅了《招股说明书》等申报文件中披露之发行人市场数据，查阅了《中国制冷空调行业2019年度报告》，核查发行人披露的数据与《中国制冷空调行业2019年度报告》相关数据情况，核查发行人援引数据的真实性；查询了中国制冷空调工业协会的官方网站，核查中国制冷空调工业协会的基本情况；查阅了同行业上市公司佳力图、英维克、依米康公开披露的年报信息，核查上述公司相关财务数据与《2019年中国精密空调行业现状及竞争格局分析》披露的数据的差异情况；访谈了发行人业务负责人，核查发行人对相关差异的说明。核查了发行人的收入成本明细表以及贴牌合作协议，统计了报告期内贴牌和自有品牌产品的收入。

发行人律师查阅了《招股说明书》，查阅了《中国制冷空调行业2019年度报告》，核查发行人披露的数据与《中国制冷空调行业2019年度报告》相关数据情况，核查发行人援引数据的真实性；查询了中国制冷空调工业协会的官方网站，核查中国制冷空调工业协会的基本情况；查阅了同行业上市公司佳力图、英维克、依米康在巨潮资讯网公开披露的信息，核查上述公司相关财务数据与《2019年中国精密空调行业现状及竞争格局分析》披露的数据的差异情况；访谈了发行人业务负责人，核查发行人对相关差异的说明及发行人产品收入的构成。

二、核查意见

（一）保荐机构核查意见：

经核查，保荐机构认为：发行人所披露之行业地位及市场占有率严格引用自行业自律性组织中国制冷空调工业协会发布之《中国制冷空调行业 2019 年度报告》，数据出处、数据说明均已在申报文件中明确披露；《2019 年中国精密空调行业现状及竞争格局分析》所使用的同行业可比上市公司数据、发行人相关数据与可比上市公司公开披露数据、发行人实际数据存在不一致的情形；发行人所披露之机房专用空调收入真实准确，所披露数据不存在误导投资者之情形。

（二）发行人律师核查意见：

经核查，发行人律师认为：发行人所披露的行业地位及行业占有率系引用自中国制冷空调工业协会发布的《中国制冷空调行业 2019 年度报告》，数据出处、数据说明均已在申报文件中披露；《2019 年中国精密空调行业现状及竞争格局分析》所使用的同行业可比上市公司数据、发行人相关数据与可比上市公司公开披露数据、发行人实际数据存在不一致的情形；发行人所披露的机房专用空调的数据不存在误导投资者的情形。

(本页无正文，为《关于广东申菱环境系统股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的发行注册环节反馈意见落实函的回复》之签字盖章页)

广东申菱环境系统股份有限公司

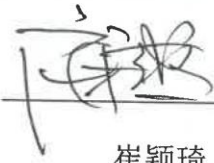


2021 年 4 月 22 日

发行人董事长声明

本人已认真阅读关于广东申菱环境系统股份有限公司本次发行注册环节反馈意见落实函回复的全部内容,确认发行注册环节反馈意见落实函回复的内容真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

发行人董事长:


崔颖琦

广东申菱环境系统股份有限公司



2021年 4 月 22 日

（本页无正文，为中信建投证券股份有限公司《关于广东申菱环境系统股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的发行注册环节反馈意见落实函的回复》之签字盖章页）

保荐代表人签名：

张铁

张 铁

何新苗

何新苗

中信建投证券股份有限公司



2021年 4 月 22日

关于本次反馈意见落实函回复报告的声明

本人作为广东申菱环境系统股份有限公司保荐机构中信建投证券股份有限公司的董事长，现就本次反馈意见落实函回复报告郑重声明如下：

“本人已认真阅读广东申菱环境系统股份有限公司本次发行注册环节反馈意见落实函回复报告的全部内容，了解报告涉及问题的核查过程、本公司的内核和风险控制流程，确认本公司按照勤勉尽责原则履行核查程序，本次发行注册环节反馈意见落实函的回复报告不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。”

保荐机构董事长：



王常青

