



Ernst & Young Hua Ming LLP
Level 16, Ernst & Young Tower
Oriental Plaza
1 East Chang An Avenue
Dong Cheng District
Beijing, China 100738

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
中国北京市东城区东长安街 1 号
东方广场安永大楼 16 层
邮政编码: 100738

Tel 电话: +86 10 5815 3000
Fax 传真: +86 10 8518 8298
ey.com

关于广州信邦智能装备股份有限公司 首次公开发行股票并在创业板上市申请文件的 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：

根据深圳证券交易所于 2021 年 8 月 30 日下发的《发行注册环节反馈意见落实函》（审核函〔2021〕011075 号）（以下简称“落实函”）的要求，安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“安永华明”或“申报会计师”）作为广州信邦智能装备股份有限公司（以下简称“信邦智能”或“公司”或“发行人”）的申报会计师，对落实函中涉及申报会计师的相关问题逐条回复如下：

落实函所列问题	黑体（加粗）
对落实函问题的回复	宋体（不加粗）
对落实函所列问题的回复涉及修改招股说明书等申请文件	楷体（加粗）

2、关于收入

报告期内，工业自动化集成项目为发行人主要收入来源，各期收入占比在七成以上，工业自动化集成主要为汽车焊装和总装，焊装较总装项目规模大、周期长。发行人境外收入主要来源于子公司日本富士焊装业务，报告期内境外收入占比分别为60.29%、56.49%、48.11%，各期境外前五大客户存在较大变动，主要客户分布在日本、英国、墨西哥、泰国、印度等地。

报告期内发行人营业收入呈下行趋势，根据审阅数据，2021年上半年整体经营利润水平较上年同期有所下降，根据业绩预告，2021年前三季度营业收入和扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润均有明显下降，主要原因为海外疫情对2021年前三季度预计可终验收确认收入的工业自动化集成项目规模造成一定的不利影响。

报告期各期末，发行人存货账面价值分别为27,609.66万元、31,682.18万元、23,638.11万元，主要为在产品，占各期存货比重达88.59%、92.61%、90.89%，预收账款期末余额分别为27,792.83万元、24,491.22万元、21,636.68万元。

请发行人：

（1）说明主要境外客户收入确认凭证的形式及内容，相关收入确认凭证的有效性及核查情况。

（2）说明针对境外收入采取的核查程序、获取的主要证据及核查结论。

（3）结合报告期内主要订单的执行周期，具体说明疫情对项目验收影响情况；结合在手订单、下游行业景气度、境外客户变动等，说明是否存在经营业绩进一步下滑风险，并视情况进行风险提示。

（4）结合主要客户信用政策变化、预收账款对存货覆盖率等，说明报告期各期末预收账款持续减少的原因。

请保荐机构、会计师核查并发表明确意见。

【回复】：

【发行人补充披露及说明情况】

一、说明主要境外客户收入确认凭证的形式及内容，相关收入确认凭证的有效性 及核查情况

日本富士与其日本本土及其他海外客户进行商业谈判时，就整个项目的技术工艺要求、项目金额、时间安排等进行协商确认，以制定总体技术方案并制造定制化的焊装生产线。根据日本的商业习惯，客户根据项目划分为各类部品或服务，并分别签署订单，客户根据部品或服务按照订单对项目进行分阶段支付，直至项目全部完成验收。因此，日本富士以在归属于一个项目中的所有订单均完成时，即以项目涉及的全部部品发运至客户场所、完成安装调试、客户验收合格时作为风险报酬的转移时点/客户取得相关商品控制权的时点，确认销售收入。由于境内外商业习惯的不同，导致合同的法律形式存在差异。但发行人境内外收入确认均按同一标准，即在项目完成终验收合格时点确认收入。

日本富士收入确认依据凭证的形式主要为纳品书（即境内的出库单，下同）（对于日本本土以外的客户，日本富士不出具纳品书，凭证形式为第三方物流公司的货运单）及与客户双方共同签署确认的受领书（即境内的验收单，下同）（对于日本本土以外的客户，凭证形式为客户的验收确认电子邮件或者验收单）。

纳品书及受领书的模板一般情况下由日本富士统一制定，其中受领书个别客户会提供自定格式的单据（对于日本本土以外的客户，均使用客户自定格式的验收单），但实质上的内容与日本富士指定的标准格式基本一致。纳品书主要记载甲乙双方公司名称、卖方签章、项目名称、项目数量、项目单价、购买订单编号、发出日期等；日本本土客户提供的受领书及日本本土以外客户提供的验收单主要记载甲乙双方公司名称、项目名称、验收时间、验收数量、验收人员签名或签章等。因此，日本富士与客户双方共同确认的受领书/验收单是客户对产品验收的最终结果，即代表已符合客户对产品的要求，日本富士履行了合同中的履约义务，产品所有权上的主要风险和报酬已转移给客户，客户已取得相关产品的控制权。因此，日本富士以纳品书及受领书/验收单作为收入确认凭证有效，符合《企业会计准则》相关规定。

报告期各期，日本富士前十大客户的工业自动化集成项目业务取得的收入确认凭证情况如下：

单位：万元

同一控制下合并的客户名称	直接客户名称	客户所属区域	收入确认凭证类型	验收单据盖章/签字情况	签章/签字人员所属部门	签章/签字人员职位	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
							金额	占比	金额	占比	金额	占比
日本五十铃	日本五十铃（南非）	南非	货运单、验收单	相关负责人签字	制造工程部	高级经理	3,981.16	21.16%	-	-	-	-
	日本五十铃	日本	纳品书及受领书	公章	-	-	-	-	607.54	2.02%	18.75	0.05%
	日本五十铃（泰国）	泰国	货运单、验收单	相关负责人签字	车体工程部	经理	-	-	814.52	2.70%	2,992.33	8.53%
大丰精机	大丰精机	日本	纳品书及受领书	公章	-	-	2,238.48	11.90%	482.94	1.60%	137.31	0.39%
三菱自工	三菱自工	日本	纳品书及受领书	相关负责人签章	熔接组装生产技术部	担当	2,530.04	13.45%	1,034.32	3.43%	2,710.13	7.73%
		泰国	货运单、验收单	相关负责人签字	熔接组装生产技术部	经理	-	-	-	-	54.87	0.16%
三机商会株式会社	三机商会株式会社	日本	纳品书及受领书	公章	-	-	1,123.03	5.97%	-	-	-	-
G-TEKT CORPORATION	G-TEKT CORPORATION	日本	纳品书及受领书	相关负责人签章	技术熔接部	经理	2,573.39	13.68%	589.00	1.95%	643.83	1.84%
那电久寿	那电久寿	日本	纳品书及受领书	公章	-	-	2,544.33	13.52%	4,152.85	13.78%	10,681.81	30.46%
	那电久寿(泰国)	泰国	货运单、验收单	相关负责人签字	采购部	副经理	-	-	2,110.36	7.00%	11,573.26	33.00%
	那电久寿	其他国家或地区	货运单、验收单	相关负责人签字	采购部	经理	1,252.79	6.66%	-	-	266.51	0.76%
进和	进和	日本	纳品书及受领书	公章	-	-	497.34	2.64%	2,004.72	6.65%	366.41	1.04%
丰田通商	丰田通商	日本	纳品书及受领书	公章	-	-	8.91	0.05%	4,154.57	13.78%	1.17	0.00%
	丰通机械	日本	纳品书及受领书	公章	-	-	880.80	4.68%	1,556.11	5.16%	3,721.03	10.61%
斯诺浦（英国）	斯诺浦（英国）	英国	货运单、验收单	相关负责	技术与工程部	总监	-	-	8,109.48	26.90%	-	-

同一控制下合并 的客户名称	直接客户名称	客户所属区 域	收入确认凭证 类型	验收单据 盖章/签字 情况	签章/签字人 员所属部门	签章/签 字人员职 位	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
							金额	占比	金额	占比	金额	占比
				人签字								
优尼冲压株式会 社	优尼冲压株式会 社	日本	纳品书及受领书	相关负责 人签章	工机工场管理 课	副课长	42.31	0.22%	1,833.30	6.08%	-	-
北斗株式会社	北斗株式会社	日本	纳品书及受领书	公章	-	-	-	-	1,421.89	4.72%	-	-
日本丰田	日本丰田	日本	纳品书及受领书	相关负责 人签章	车体生产技术 部第一车体技 术室	担当	-	-	182.03	0.60%	636.55	1.82%
H-ONE CO., LTD.	H-ONE CO., LTD.	日本	纳品书及受领书	相关负责 人签章	开发技术本部	副部长	-	-	70.50	0.23%	480.77	1.37%
		其他国家或地 区	货运单、验收单	相关负责 人签字	成形熔接制造 部	经理	-	-	-	-	7.07	0.02%
新明工业	新明工业	日本	纳品书及受领书	相关负责 人签章	采购部	担当	-	-	-	-	248.71	0.71%
第一实业	第一实业	日本	纳品书及受领 书	相关负责 人签字	营业部	经理	325.42	1.73%	-	-	-	-
湘南 UNITEC	湘南 UNITEC	日本	纳品书及受领 书	公章	-	-	247.82	1.32%	-	-	-	-
合计							18,245.82	96.98%	29,124.13	96.60%	34,540.51	98.49%

日本富士获取的验收单据（含日本本土客户提供的受领书以及日本本土以外客户提供的验收单）可根据单据上的签字盖章情况分为公章、相关负责人签章或签字三大类。报告期各期，日本富士前十大客户获取的验收单据签字盖章分类情况如下：

单位：万元

类别	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
公章	7,540.71	40.08%	14,380.62	47.71%	14,926.48	42.56%
相关负责人签章	5,145.74	27.35%	3,709.15	12.31%	4,719.99	13.46%
相关负责人签字	5,559.37	29.55%	11,034.36	36.61%	14,894.04	42.47%
合计	18,245.82	96.98%	29,124.13	96.63%	34,540.51	98.49%

在日本境内，受领书通过加盖客户公章或客户相关负责人（如车体工程部长、技术课组长等）的个人签章确认。而在日本境外，如南非、泰国等地区，验收单由客户相关负责人（如：车体工程部经理、采购部门经理等）签字确认。根据当地的商业习惯，特别是日本境外国家地区，更普遍是使用相关负责人签字/签章代替公章签署相关文书，验收单经相关负责人签字/签章后即生效。不管是公章、相关负责人签字或签章，均为日本富士客户在项目全部完成验收后对受领书的最终确认，均为有效的收入确认凭证。

经上述核查，保荐机构和申报会计师认为，日本富士收入确认凭证有效，符合《企业会计准则》的相关规定。

二、说明针对境外收入采取的核查程序、获取的主要证据及核查结论

针对境外收入，保荐机构及申报会计师主要实施了以下核查程序并获取主要证据：

1、对日本富士境外主要客户进行视频访谈并确认定价方式、合同/订单主要条款是否与合同/订单约定以及管理层描述一致。境外客户访谈报告期内销售收入占比如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
境外客户收入总额（A）	18,813.03	30,142.56	35,069.14
已访谈境外客户收入金额（B）	12,097.48	14,608.92	30,426.47
访谈境外客户收入比例（C=B/A）	64.30%	48.47%	86.76%

报告期各期，日本富士收入金额前十大客户未访谈明细如下：

单位：万元

客户名称	2021 年度		2020 年度		2019 年度		未访谈原因	替代测试
	金额	占比	金额	占比	金额	占比		
日本五十铃	-	-	607.54	2.02%	18.75	0.05%	受疫情影响，该客户处于半停工状态，未能接受访谈	查看了有关销售订单、发票、海外销售报关单、验收单及银行收款回单等资料
日本五十铃（泰国）	-	-	814.52	2.70%	2,992.33	8.53%	受疫情影响，该客户处于半停工状态，未能接受访谈	
日本五十铃（南非）	3,981.16	21.16%	-	-	-	-	受疫情影响，该客户处于半停工状态，未能接受访谈	
三机商会株式会社	1,123.03	5.97%	-	-	-	-	该客户表示，因内部管理规定,不接受外部访谈	
进和	497.34	2.64%	2,004.72	6.65%	366.41	1.04%	该客户公司规模较大，各部门内部沟通过程较长，且其内部对外部机构访谈规定较为严格，受访部门未能取得公司的批准接受访谈	
斯诺浦（英国）	-	-	8,109.48	26.90%	-	-	该客户位于英国，因疫情原因，该客户处于半停工状态，未能接受访谈	
优尼冲压株式会社	42.31	0.22%	1,833.30	6.08%	-	-	该客户表示，因内部管理规定，不接受外部访谈	
北斗株式会社	-	-	1,421.89	4.72%	-	-	该客户与发行人存在竞业关系，为防止商业泄密，不接受访谈	
H-ONE CO., LTD.	-	-	70.50	0.23%	487.84	1.39%	该客户表示，因内部管理规定，不接受访谈	
新明工业	-	-	-	-	248.71	0.71%	该客户需向总部申请才能接受访谈，但由于申请流程较长且繁琐，且公司对该客户销售额较低，最终未能接受安排访谈	
第一实业	325.42	1.73%	-	-	-	-	该客户表示，因内部管理规定，不接受外部访谈	
湘南 UNITEC	247.82	1.32%	-	-	-	-	终端客户指定日本富士将该产品卖给该公司进行再加工，日本富士与该公司无频繁商业往来，客户拒绝接受访谈	
总计	6,217.08	33.04%	14,861.95	49.30%	4,114.04	11.72%		

2021 年度及 2020 年度的客户访谈比例相对低一些,主要系 2021 年度及 2020 年度,受全球疫情的持续性影响,部分知名日本车企的海外工厂/供应商处于半停工状态,经发行人及日本富士大力协调,仍无法完成客户访谈工作,例如 2021 年境外第一大客户日本五十铃(工业自动化集成项目类收入为 3,981.16 万元)、2020 年度境外第一大客户斯诺浦(英国)(工业自动化集成项目类收入为 8,109.48 万元)。鉴于此,保荐机构及申报会计师已执行替代性程序,就以上销售收入情况取得日本五十铃及斯诺浦(英国)的有效回函,并查看了有关销售订单、发票、海外销售报关单、验收单及银行收款回单(项目已全额收款)等资料,该客户在当年度的款项已全部及时收回,能够验证日本富士对该等客户销售收入的真实性和准确性。

2、对报告期内日本富士境外主要客户进行函证,函证信息包括本期销售发生额、应收账款期末余额以及每个项目的验收时间。报告期各期已取得有效回函收入占比如下:

单位:万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
境外客户收入总额(A)	18,813.03	30,142.56	35,069.14
已取得有效回函的境外客户收入总额(B)	11,637.12	25,466.65	24,156.97
取得有效回函比例(C=B/A)	61.86%	84.49%	68.88%
执行替代程序的境外客户收入总额(D)	7,003.35	3,404.95	10,135.56
执行替代程序比例(E=D/A)	37.23%	11.30%	28.90%
合计	99.08%	95.78%	97.79%

报告期各期，日本富士收入金额前十大客户中未回函情况如下：

客户名称	2021 年度		2020 年度		2019 年度		未回函原因	替代测试
	金额	占比	金额	占比	金额	占比		
三菱自工	2,530.04	13.45%	1,034.32	3.43%	2,765.00	7.88%	由于函证内容涉及多个子公司，客户未能协调统一回复	查看了有关销售订单、发票、海外销售报关单、验收单及银行收款回单等资料
丰通机械	880.80	4.68%	1,556.11	5.16%	3,721.03	10.61%	由于函证内容涉及多个子公司，客户未能协调统一回复	
日本五十铃（泰国）	-	-	814.52	2.70%	2,992.33	8.53%	受疫情影响，该客户处于半停工状态，未能及时安排回函	
日本丰田	-	-	182.03	0.60%	636.55	1.82%	由于函证内容涉及多个子公司，客户未能协调统一回复	
新明工业	-	-	-	-	248.71	0.71%	客户盖章需向总部申请，但由于申请流程复杂且耗时较长，未能及时回函	
G-TEKT CORPORATION	2,573.39	13.68%	-	-	-	-	由于客户公章申请流程复杂，未能及时回函	
第一实业	325.42	1.73%	-	-	-	-	销售金额及占比相对较小，未发函	
湘南 UNITEC	247.82	1.32%	-	-	-	-	销售金额及占比相对较小，未发函	
总计	6,557.47	34.86%	3,586.98	11.89%	10,363.62	29.55%		

注：上表仅列示日本富士前十大客户未取得有效回函所在年份的收入金额情况。

3、对销售收入进行细节测试，以抽样方式检查与销售收入确认相关的支持性文件，例如销售合同、订单、销售发票、纳品书及受领书（对于日本本土以外的客户，凭证形式为客户的验收确认电子邮件或者验收单）、收款记录等。具体抽查比例如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
境外客户收入总额（A）	18,813.03	30,142.56	35,069.14
已执行细节测试金额（B）	18,530.56	29,577.61	34,547.64
测试比例（C=B/A）	98.50%	98.13%	98.51%

4、对资产负债表日前后确认的收入实施截止性测试，通过函证（内附项目状态及项目验收时间信息）以及检查包括销售合同或订单，销售发票及纳品书及受领书等支持性文件，评价收入是否记录于恰当的会计期间。

5、对日本富士资产负债表日的应收账款期后回款情况执行测试程序。报告期各期末，日本富士的应收账款余额分别为 799.56 万元、350.50 万元和 **488.77 万元**。截至 **2022 年 2 月末**，日本富士 **2019 年末和 2020 年末**的应收账款已全部完成回款，**2021 年末的应收账款已经回款 81.22%**，回款情况良好。

6、对日本富士销往日本国外的销售收入，重点核查其销售报关单、物流货运单等文件。其中，日本国的销售报关单主要记载买卖公司名称及地址、销售产品数量及金额、报关单号，物流货运单主要记载买卖公司名称、收货地址、发出日期、销售产品数量及金额。报告期各期，日本富士在日本国外实现的销售收入金额分别为 14,915.81 万元、11,081.75 万元和 **5,233.95 万元**。对于日本富士在日本国外实现的销售收入，保荐机构及申报会计师查阅了该收入涉及的所有销售报关单及物流货运单，验证日本富士在日本国外实现的销售收入的真实性及准确性。

综上，经核查，保荐机构、申报会计师认为，发行人境外收入确认真实、准确。

三、结合报告期内主要订单的执行周期，具体说明疫情对项目验收影响情况；结合在手订单、下游行业景气度、境外客户变动等，说明是否存在经营业绩进一步下滑风险，并视情况进行风险提示

（一）结合报告期内主要订单的执行周期，具体说明疫情对项目验收影响情况

2020 年度，全球疫情对于公司的生产经营造成了一定的影响，尤其是对于子公司日本富士海外项目的承接及执行。具体到项目验收层面，全球疫情对于在执行项目验收的影响主要体现在以下方面：

1、对于已承接尚未开工，或者仍处于公司工厂进行装配与集成阶段的项目，由于疫情影响，生产人员停工无法复产，导致项目无法如期验收。2020 年度，日本富士因疫情原因多次让员工休假或居家办公；同时，受疫情影响，公司上游供应商的供货速度延迟，亦可能造成项目验收计划延迟；

2、对于已在公司工厂完成装配与集成阶段的项目，由于疫情下交通运输较慢及汽车厂商暂时停工等影响，无法如期运送至客户现场导致项目无法如期验收。尤其是对于子公司日本富士位于日本海外的客户，疫情期间的海运安排相较往常有所减少，及时性无法保障；

3、对于已经在客户现场但尚未验收的项目，一方面项目运送至客户现场后也需要安装，由于疫情原因，公司的生产人员无法进驻客户现场进行安装调试（尤其对于日本海外的项目，子公司日本富士的生产人员无法出国）；另一方面，项目验收前，一般需要进行量产试生产，由于汽车厂商客户停工，导致验收无法进行。

最近三年，公司工业自动化集成项目业务确认收入金额前 60%或前十大项目的执行周期情况如下：

单位：万元、月

所属期间	客户名称	项目名称	收入确认金额	占工业自动化集成项目收入的比重	项目开工时间	预计执行情况		实际执行情况	
						承接项目时的预计终验收时间	预计执行周期	验收确认收入时间	实际执行周期
2021 年末	汉腾汽车有限公司	机舱线、地板线、侧围线自动化焊接生产线项目	3,751.68	10.86%	2018-02	2020-12	34	2021-09	44
	日本五十铃（南非）	南非五十铃 RJ06 车型 Closure 生产线项目	2,129.14	6.17%	2020-01	2020-08	7	2021-04	15
	日本五十铃（南非）	南非五十铃汽车 RG06 生产线项目	1,782.63	5.16%	2020-01	2020-08	7	2021-04	15
	大丰精机株式会社	后梁自动化焊接生产线	1,539.46	4.46%	2019-07	2020-09	14	2021-04	21
	广州风神汽车有限公司郑州分公司	地板线自动化焊接生产线项目	1,264.60	3.66%	2019-11	2021-01	14	2021-06	19
	那电久寿	美国斯巴鲁前门生产线项目	1,252.79	3.63%	2020-09	2021-07	10	2021-07	10
	三菱自工	XC20F、R 车门线	1,177.70	3.41%	2020-01	2020-10	9	2021-01	12

所属期间	客户名称	项目名称	收入确认金额	占工业自动化集成项目收入的比重	项目开工时间	预计执行情况		实际执行情况	
						承接项目时的预计终验收时间	预计执行周期	验收确认收入时间	实际执行周期
	三机商会株式会社	前围板自动化焊装生产线	1,097.34	3.18%	2019-08	2020-08	12	2021-04	20
	东风汽车有限公司常州分公司	汽车总装自动化检测线项目	872.57	2.53%	2019-03	2020-10	19	2021-06	27
	广汽丰田汽车有限公司	涂胶自动化生产线（前后风挡玻璃涂胶设备、四角窗涂胶设备、车门防水膜涂胶设备）	867.24	2.51%	2020-08-01	2021-03	7	2021-04	8
	小计		15,735.15	45.57%					
2020年度	斯诺浦（英国）	车身总成自动化焊装生产线项目	8,109.48	17.42%	2018-12	2020-01	13	2020-10	22
	丰田通商	丰田汽车阿拉巴马州主线集成项目	4,123.83	8.86%	2018-12	2020-04	16	2020-06	18
	那电久寿、日本五十铃注	车体自动化焊装生产线	2,860.12	6.14%	2018-11	2020-03	16	2020-03	16
	广州风神汽车有限公司	焊接自动化生产线（左右前纵梁 JR 线、前围板 JR 线、前地板左右侧板 JR 线、左右侧围加强件 JR 线、后盖 JR 线、重保工位 JR 线）	1,277.59	2.74%	2018-10	2020-04	18	2020-11	25
	那电久寿	自动化焊装主线项目（SUBARU）	1,226.14	2.63%	2020-01	2020-09	8	2020-10	9
	那电久寿	焊接自动化生产线（地板线，前地板线，后地板线）	1,204.95	2.59%	2019-03	2020-05	14	2020-08	17
	优尼冲压株式会社	焊接自动化生产线（横梁装嵌集成）	1,151.48	2.47%	2019-08	2020-04	8	2020-10	14
	株式会社进	地板及横梁装嵌	1,095.09	2.35%	2019-06	2020-04	10	2020-08	14

所属期间	客户名称	项目名称	收入确认金额	占工业自动化集成项目收入的比重	项目开工时间	预计执行情况		实际执行情况	
						承接项目时的预计终验收时间	预计执行周期	验收确认收入时间	实际执行周期
	和	升级改造项目							
	广州中电华信经贸发展有限公司	左右侧围、机舱，前后地板涂胶项目	1,025.86	2.20%	2018-12	2019-11	11	2020-03	15
	天津新明汽车部件有限公司	丰田发动机缸体、曲轴加工区间搬送设备	969.73	2.08%	2018-09	2020-03	18	2020-07	22
	丰田通商	HPE 计划业务	945.45	2.03%	2019-06	2020-04	10	2020-04	10
	东风汽车有限公司	焊接自动化生产线(前纵梁总成JR线)	758.72	1.63%	2017-09	2020-02	29	2020-04	31
	三菱自工	辅助治具项目	741.67	1.59%	2019-03	2020-01	10	2020-02	11
	小原(南京)机电有限公司	本田武汉新工厂电元社伺服焊钳项目	728.32	1.56%	2020-06	2020-07	1	2020-07	1
	东风汽车有限公司	UFAS-ZZ2 线二级 JR 线基干及现行车部分	676.11	1.45%	2019-07	2020-08	13	2020-12	17
	天津新明汽车部件有限公司	丰田发动机缸体、曲轴加工#2 区间搬送设备	674.32	1.45%	2019-01	2020-03	14	2020-06	17
	北斗	LUCID MOTORS AIR 项目	662.56	1.42%	2020-02	2020-07	5	2020-07	5
	小计		28,231.41	60.64%					
2019年度	那电久寿、日本五十铃 ^注	自动化焊装主线项目	9,832.00	22.01%	2017-10	2019-04	18	2019-05	19
	那电久寿	自动化焊装主线总成项目(SIA)	7,889.55	17.66%	2017-06	2019-02	20	2019-03	21
	丰田通商	汽车自动化运送线	3,062.32	6.85%	2018-04	2019-05	13	2019-08	16
	那电久寿、日本五十铃 ^注	门盖线自动化焊装生产线	3,812.64	8.53%	2018-09	2019-12	15	2019-11	14
	机械工业第四设计研究院有限公司	汽车总装自动化输送线项目	1,357.26	3.04%	2016-12	2018-06	18	2019-09	33
	日本五十铃	地板线、机舱自动化焊装生产线	861.15	1.93%	2017-10	2019-07	21	2019-05	19

所属期间	客户名称	项目名称	收入确认金额	占工业自动化集成项目收入的比重	项目开工时间	预计执行情况		实际执行情况	
						承接项目时的预计终验收时间	预计执行周期	验收确认收入时间	实际执行周期
	广州风神汽车有限公司	顶盖总成自动化焊装生产线	773.47	1.73%	2018-07	2019-10	15	2019-11	16
	那电久寿	前梁自动化焊接生产线	764.96	1.71%	2018-09	2019-11	14	2019-11	14
	三菱自工	前后门自动化焊装生产线	732.69	1.64%	2018-06	2019-12	18	2019-12	18
	丰田通商	前地板总成生产线自动化设备	658.46	1.47%	2018-06	2019-09	15	2019-09	15
	小计		29,744.50	66.57%					

注：存在部分自动化生产线或设备项目的本体部分系通过商社下单，项目劳务部分系由终端客户下单的情形。

公司工业自动化集成项目的执行周期通常与项目执行难度、项目规模以及项目金额等因素相关。除 2020 年以来的项目受疫情影响，执行周期有所拖延外，通常情况下，项目难度、项目规模、项目金额与项目执行周期之间存在正相关关系。由于项目具体情况、客户的生产环境以及客户对于项目验收的标准等因素不一致，存在部分项目的执行周期与同等金额规模的项目有所差别的情况。典型如 2019 年 9 月验收的来自机械工业第四设计研究院有限公司（以下简称“机械四院”）的汽车总装自动化输送线项目，机械四院系宝鸡吉利汽车销售有限公司（以下简称“宝鸡吉利”）的自动化生产线总包商，分包部分自动化生产线由公司供应。由于终端客户宝鸡吉利对于整条自动化生产线的验收时间较长，导致公司分包项目部分相应延长。

若从工业自动化集成项目的实际执行周期来看，一方面，报告期各期，工业自动化集成项目收入金额前 60%或前十大项目的实际执行周期分别为 18.50 个月、15.53 个月及 19.10 个月。若不考虑汉腾汽车 2021 年确认收入的项目，受平均项目金额下降的影响，公司最近 2 年的项目实际执行周期较 2019 年有所下降。报告期各期，公司工业自动化集成项目收入金额前 60%或前十大项目的平均项目金额分别为 2,974.45 万元、1,660.67 万元和 1,331.50 万元（不考虑汉腾汽车 2021 年确认收入的项目）。同时，由于 2021 年度终验收的项目主要执行期系在 2020 年度，受疫情影响因素影响较大，因此 2021 年度的平均项目金额相较 2020 年度更小，但实际执行周期更长；另一方面，报告期各期，公司工业自动化集成项目的实际执行周期相较承接项目时的预期终验收时间分

别延长 1.80 个月、2.94 个月及 4.80 个月。受全球疫情影响，2020 年以来，发行人、下游汽车厂商、上游供应商出现不同程度的停工，叠加交通运输延迟等因素，对于在执行各个阶段的项目的验收进度均造成了较大影响，尤其是子公司日本富士位于日本海外的项目，项目验收时间较正常项目计划有较大的推迟，典型如斯诺浦（英国）的车身总成自动化焊装生产线项目的执行周期较预期延长 9 个月、日本五十铃（南非）的 RG06 生产线项目、RJ06 车型 Closure 生产线项目的执行周期较预期延长 8 个月等。

（二）结合在手订单、下游行业景气度、境外客户变动等，说明是否存在经营业绩进一步下滑风险，并视情况进行风险提示

1、在手订单情况

报告期各期末，公司在手订单金额分别为 64,947.37 万元、52,175.91 万元和 62,829.60 万元。其中，来源于日本富士的在手订单金额分别为 37,701.62 万元、22,168.45 万元和 37,454.68 万元。

2020 年，受全球疫情影响，各大日系汽车厂商先后暂时关停全球多地工厂，生产计划停滞，导致日本富士 2020 年在日本海外承接的新订单金额明显下滑。2020 年度，日本富士全年新签订单金额为 17,314.24 万元，相较上年同期减少 13,957.96 万元，同比减少 44.63%。

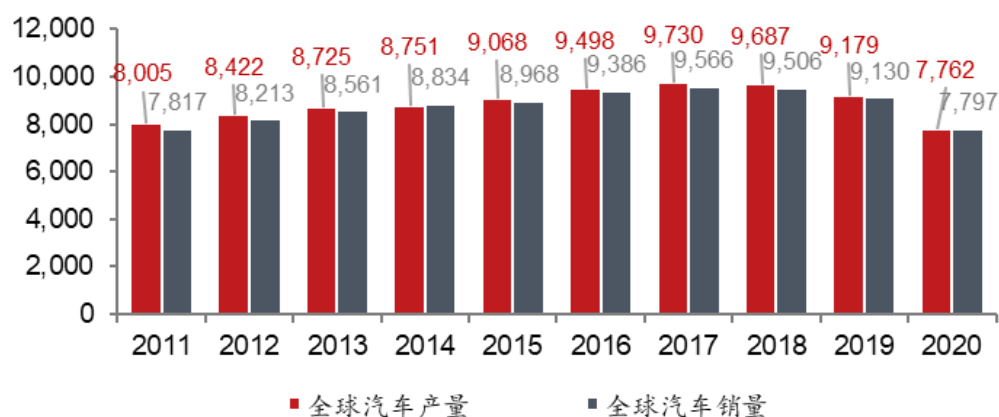
2021 年末，公司在手订单金额达 62,829.60 万元，相较 2020 年末增加 10,653.69 万元，增幅为 20.42%。随着新冠疫苗的陆续推出等因素，全球部分地区的疫情相较 2020 年有所缓解，日本富士主要终端客户的生产经营情况开始逐渐恢复。2021 年度，日本富士新签订单金额达 35,131.91 万元，相较上年同期增加 102.90%，有明显改善。

2、下游行业景气度情况

自 2011 年起，受益于世界经济的复苏以及中国、印度等国市场的快速拉动，全球汽车产销量呈现稳步增长的态势。2011 年至 2017 年，全球汽车产量从 8,004.51 万辆增长到 9,730.25 万辆，销量从 7,817.04 万辆增长到 9,566.06 万辆。2018 年，随着世界经济增长逐渐放缓，全球汽车产量和销量出现下滑，分别为 9,686.90 万辆和 9,505.59 万辆；2019 年全球汽车产量和销量分别下滑到 9,178.69 万辆和 9,129.67 万辆；2020 年，受疫情情况的影响，全球汽车产销量进一步下滑至 7,762.16 万辆和 7,797.12 万辆。

图：2011 年至 2020 年全球汽车产销量趋势

单位：万辆



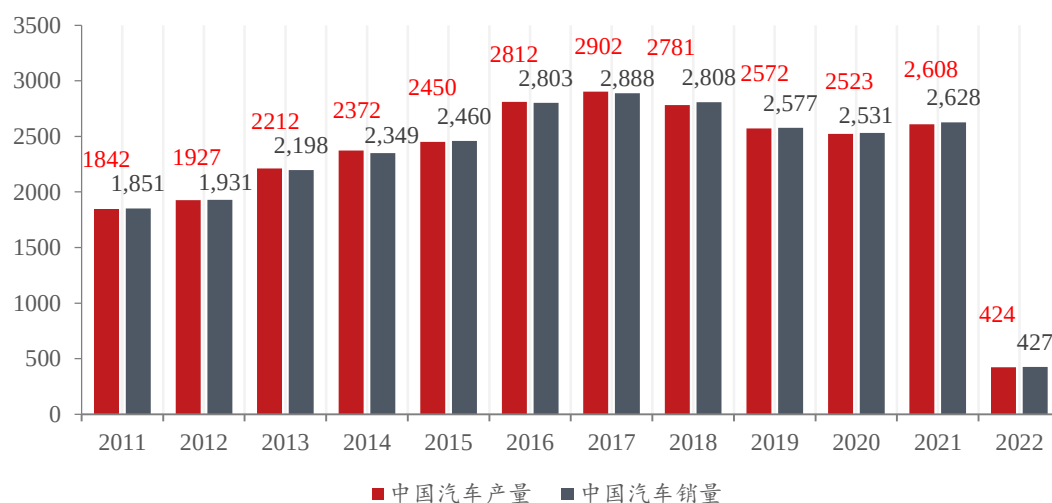
数据来源：Wind 咨询

从我国的汽车市场来看，2010 年以来，中国汽车市场产销量保持增长趋势。直至 2018 年，中国汽车市场出现 28 年来首次下滑，全年汽车产销分别完成 2,781 万辆和 2,808 万辆，产销量分别比 2017 年下降 4.16%和 2.76%；2019 年中国汽车市场产销量继续下滑，全年汽车产销量分别完成 2,572 万辆和 2,577 万辆，分别同比下降 7.51%和 8.23%；2020 年，受疫情影响，我国汽车产销量延续下滑趋势，全年汽车产销量分别完成 2,523 万辆和 2,531 万辆，分别同比下降 1.93%和 1.78%。总体来讲 2018 年至 2020 年国内汽车市场景气度在下降。

随着国内疫情情况逐渐明朗，我国汽车行业的景气度相较上年有所回暖。**2021 年度**，我国汽车产销分别完成 **2,608.2 万辆**和 **2,627.5 万辆**，产销量分别比 2020 年同期增长 **3.38%**和 **3.81%**。

图：2011 年至 2022 年 2 月中国汽车产销量趋势

单位：万辆

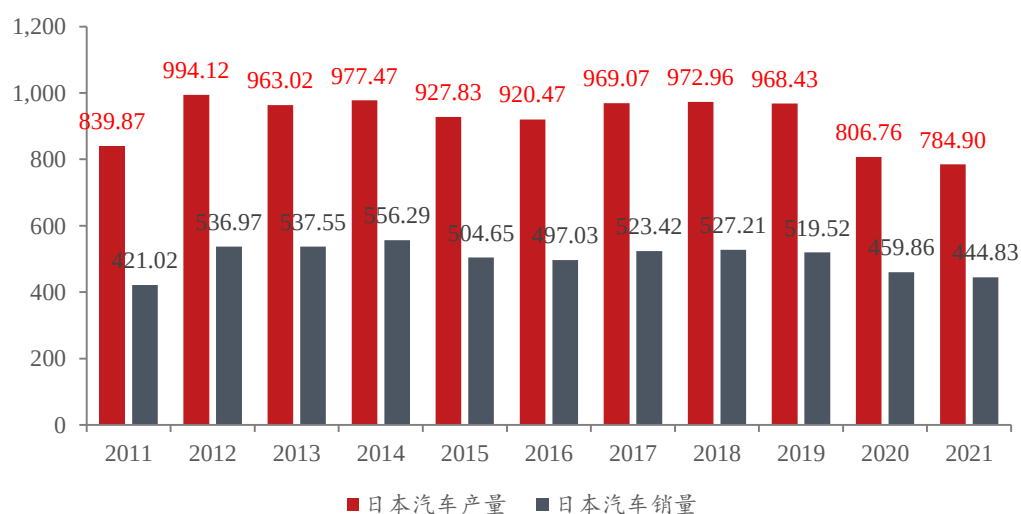


数据来源：Wind 咨询

从日本国的汽车市场来看，日本汽车行业发展历史悠久，行业成熟度较高，是日本国的国家支柱产业之一。2011 年至 2019 年，日本汽车市场产销量相对较为稳定。2020 年，受疫情影响，日本国全年汽车产销量有所下滑，分别完成 806.76 万辆和 459.86 万辆，分别同比下降 16.69%和 11.48%。2021 年度，受芯片短缺等因素的影响，汽车产销量分别实现 784.90 万辆和 444.83 万辆，相较上年同期产销量分别同比下降 2.71%和 3.27%。

图：2011 年至 2021 年日本汽车产销量趋势

单位：万辆



数据来源：Wind 咨询

报告期内，下游汽车行业的景气度存在下降的情况，但对上游智能装备生产线行业的影响相对滞后且有限。智能装备生产线项目的执行周期较长，当年度执行的项目一般为下游汽车企业以前年度的产线更新或新建需求，因此汽车企业根据汽车行业景气度下降情况对当前产线更新、新建计划收缩调整将影响产线集成企业后续年度的订单获取及项目验收，具有相对滞后性。同时，公司工业自动化集成项目业务产品以应用于汽车焊装生产线领域为主，下游汽车行业景气度下降反而会进一步刺激汽车厂商更新车型，升级改造汽车自动化焊装生产线，抢夺汽车消费终端市场。根据国海证券研究所出具的研究报告《新能源汽车快速放量助力公司二次腾飞——阿尔特（300825）深度报告》披露，从整个汽车行业来看，2018 年以来汽车销量增速放缓，行业竞争加剧，倒逼主机厂产品迭代加速，从而对上游设计环节形成直接拉动。2017-2019 年，国内汽车主机厂推出的新车型（包含全新车型、改款）数量分别为 637 款、685 款和 781 款，2019 年推出的新车型数量相较 2018 年增加 96 款，同比增加 14.01%。各主机厂通过推出新品来满足市场对外观内饰、车型不断迭代的需求。

同时，随着疫情被逐渐控制，下游积压的需求迎来释放，汽车行业的景气度有所复苏。2021 年度，我国的汽车产销量相较上年同期均有明显回升，汽车厂商逐渐加大对对于自动化生产线的投资、改造和升级，公司的经营环境及业务机会相较上年疫情时期有较好改善。

3、境外客户变动情况

报告期内，公司的境外客户基本为日本富士的客户。以知名的日系汽车厂商（含海外工厂）及其供应链为主，同时会适时承接欧美系汽车厂商及其供应链的业务机会。日本富士的主营业务产品为汽车焊装生产线集成设计，下游汽车厂商客户对于汽车焊装生产线的需求一般来源于两个层面，一是建立新厂带来的新设自动化焊装生产线需求，二是汽车厂商推出新车型带来的原有的自动化焊装生产线改造需求。因此，由于以上需求并非常年存在，下游汽车厂商客户对于汽车焊装生产线集成设计产品的需求具有周期性特征。

报告期各期，日本富士收入金额前十大客户的具体情况如下：

单位：万元

同一控制下合并的客户名称	客户所属区域	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
日本五十铃	日本	-	-	607.54	2.02%	18.75	0.05%

同一控制下合并的客户名称	客户所属区域	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比
	南非	3,981.16	21.16%	-	-	-	-
	泰国	-	-	814.52	2.70%	2,992.33	8.53%
大丰精机	日本	2,238.48	11.90%	482.94	1.60%	137.31	0.39%
三菱自工	日本	2,530.04	13.45%	1,034.32	3.43%	2,710.13	7.73%
	泰国	-	-	-	-	54.87	0.16%
三机商会株式会社	日本	1,123.03	5.97%	-	-	-	-
G-TEKTCORPORATION	日本	2,573.39	13.68%	589.00	1.95%	643.83	1.84%
那电久寿	日本	2,544.33	13.52%	4,152.85	13.78%	10,681.81	30.46%
	泰国	-	-	2,110.36	7.00%	11,573.26	33.00%
	其他国家或地区	1,252.79	6.66%	-	-	266.51	0.76%
进和	日本	497.34	2.64%	2,004.72	6.65%	366.41	1.04%
丰田通商	日本	889.71	4.73%	5,710.68	18.94%	3,722.20	10.61%
斯诺浦（英国）	英国	-	-	8,109.48	26.90%	-	-
优尼冲压株式会社	日本	42.31	0.22%	1,833.30	6.08%	-	-
北斗株式会社	日本	-	-	1,421.89	4.72%	-	-
日本丰田	日本	-	-	182.03	0.60%	636.55 ^注	1.82%
H-ONE CO.,LTD.	日本	-	-	70.50	0.23%	480.77	1.37%
	其他国家或地区	-	-	-	-	7.07	0.02%
新明工业	日本	-	-	-	-	248.71	0.71%
第一实业	日本	325.42	1.73%	-	-	-	-
湘南 UNITEC	日本	247.82	1.32%	-	-	-	-
总计		18,245.82	96.98%	29,124.13	96.60%	34,540.51	98.49%

注：2019 年，公司合并口径对日本丰田累计销售 1,310.04 万元，其中，673.49 万元系通过境内经营主体向广汽丰田发动机有限公司销售，636.55 万元系通过日本富士向 Toyota Body 销售；

从日本富士的日本国内客户来看，日本富士系多家日系汽车厂商常年供应商，与各日系汽车厂商合作历史悠久，技术水平及产品质量深得客户信赖。但由于产品需求的周期性特征及产能限制等原因，存在客户在某些年份的验收收入金额较高，某些年份收入金额较低或无验收项目的情况。报告期内，日本富士前十大客户中来自日本国内的客户，除了新明工业外（2019 年销售金额为 248.71 万元，占日本富士 2019 年收入比重为 0.71%，

占比较小)，其他主要客户均在最近**两年**与日本富士存在交易情况，日本富士在日本国内不存在主要客户流失的情况。

从日本富士的日本国外客户来看，报告期内，公司对那电久寿、日本五十铃、三菱重工、H-ONE CO.,LTD.在日本国内及日本国外均有销售收入实现，公司与以上**4**家客户最近**两年**均存在交易情况。斯诺浦（英国）及 SYDEX LIMITED 系日本富士的日本国外客户，日本富士与该**2**家日本国外客户长期保持业务联系。整体而言，日本富士的2019年的主要日本国外客户在最近**两年**均存在交易往来。

综上，报告期内，日本富士的主要客户不存在流失的情况。

4、是否存在业绩下滑风险的分析

综上，截至**2021**年末，公司在手订单金额达**62,829.60**万元，相较2020年末**增加10,653.69**万元，**增幅为20.42%**；受疫情等多方面的影响，**2019**年至**2020**年，我国汽车行业景气度有所下降，**2020**年，日本汽车行业产销量有所下滑，对于公司经营环境及业绩造成一定的冲击。但**2021**年以来，我国的汽车行业的产销量明显回暖，公司经营情况开始逐步恢复；同时，日本富士与境外主要客户之间的合作历史悠久，从长期看业务往来较为稳定，为公司经营业绩逐步恢复奠定了基础。

根据安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《审计报告》(安永华明(2022)审字第61200462_G01号)，公司**2021**年营业收入为**51,716.06**万元，较上年同期变动**-17.46%**；归属于母公司股东的净利润为**8,066.95**万元，较上年同期变动**16.00%**；扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为**7,405.58**万元，较上年同期变动**14.49%**。

2021年度，公司营业收入下滑但净利润水平较**2020**年有所提高，主要原因系：一方面，**2020**年以来因客户汉腾汽车经营困难，公司以对汉腾汽车合同负债的账面价值作为汉腾汽车相关项目所涉及的存货的可变现净值，并按照存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备**1,444.73**万元，对其应收账款余额**430.36**万元和其他应收款（项目保证金）余额**91.00**万元分别计提了**90%**的预期信用减值损失即**387.32**万元和**81.90**万元，导致**2020**年公司净利润相对较低；另一方面，**2021**年**9**月公司与汉腾汽车、长城汽车股份有限公司上饶分公司以及上饶锦新投资管理有限公司签署协议，协议约定汉腾汽车对公司的应付货款义务由长城汽车股份有限公司上饶分公司履行。鉴于公司已履行合同义务，且商品控制权已转移，符合验收条件，故项目的收入与成

本于 2021 年予以确认，并根据企业会计准则的相关要求将 2020 年度计提的存货跌价准备 1,444.73 万元全部转回。

因此，从疫情影响、在手订单、下游行业景气度及境外客户变动情况角度，公司经营业绩大幅下滑的风险较小。

公司已在招股说明书“重大事项提示”之“一、发行人提醒投资者特别关注的风险因素”之“（八）新冠病毒疫情导致业绩下滑的风险”以及招股说明书“第四节 风险因素”之“八、新冠病毒疫情导致业绩下滑的风险”中补充披露以下内容：

“（八）新冠病毒疫情导致业绩下滑的风险”

2020 年初国内新型冠状病毒肺炎疫情爆发后，公司积极响应国家相关要求，积极采取相关应对措施。截至本招股说明书签署日，公司员工尚无确诊病例，本次疫情未对公司的经营产生重大不利影响。但是，目前疫情的延续时间及影响范围仍存在一定的不确定性。受疫情影响，公司上下游企业的生产、采购计划也有一定程度的调整，特别是汽车企业对生产线的更新及新建等固定资产投资计划受到一定影响。虽然 2020 年 3 月以来随着国内疫情防控形势好转，公司正常经营已逐步恢复，但受海外疫情的持续影响，发行人 2020 年、2021 年的经营业绩仍有一定程度的下滑。

截至目前，境外多个国家和地区疫情形势仍不明朗，发行人境外经营主体日本富士的生产经营业务也受到了较大影响，尤其是日本富士的海外业务。2021 年以来，在各国政府的对于新冠疫情的重视及新冠疫苗陆续推出上市等多因素影响下，全球汽车制造厂商恢复生产的进度有所提速，日本富士 2021 年度新签订单金额有所改善。但受限于疫情的持续影响及部分地区疫情的恶化，日本富士部分在执行/拟执行订单的执行进度有所延迟，2021 年实现的营业收入相较上年同期有所减少。

如未来国内疫情防控措施再次收紧，或国外疫情尤其是日本疫情形势不能得到有效控制，或因疫情发展导致汽车企业生产计划受限，将会直接影响相应最终客户的订单获取，从而将导致发行人的经营业绩面临下滑的风险，提醒投资者予以关注。”

四、结合主要客户信用政策变化、预收账款对存货覆盖率等，说明报告期各期末预收账款持续减少的原因

报告期内，工业自动化集成项目是公司最主要的经营业务。工业自动化集成项目系公司根据客户的个性化、精准化、多样化要求进行设计、制造并集成智能汽车生产线、专用装备。工业自动化集成项目的生产过程涉及设计、制造、装配与集成、试运行、验收等多个阶段，项目周期相对较长，投入相对较大。

针对境内客户，公司一般会与客户签订销售合同，并在销售合同中约定款项支付节点、比例。公司与客户之间主要为“客户下单-产品发货-客户验收-质保期结束”的分步收款结算模式。根据销售合同约定，公司一般在签署订单、产品发货且预验收合格或安装调试完成后各收一笔预收款，合计金额占订单金额 40%-60%；终验合格后合计收取到订单金额的 90%-95%；客户会预留订单总金额 5%-10%作为质保金，验收后 12 个月收取。

针对境外客户，客户按项目划分部品或服务分阶段结算并支付。在发行人发出请款通知，境外客户在收到请款通知后 60 日左右即付款。

在项目完成终验收确认收入前，公司收到客户阶段性支付的货款计入“预收账款”。“合同负债”在项目完成终验收确认收入时，确认收入和应收账款，将对应的预收账款（“合同负债”）结转至应收账款中。

从主要客户的信用政策变化角度，公司对于客户的信用政策主要体现在销售合同/订单中关于支付条款的约定。公司的下游客户主要为世界知名的日系汽车制造厂商、以及国内知名合资汽车厂商、自主品牌汽车厂商等。不同的汽车厂商对于供应商的管理方式不同，对于采购项目的付款约定不同。公司会基于承接项目的具体情况，向汽车厂商争取更优惠的付款条件，但一般不会与原有标准支付条款存在重大偏差。因此，报告期内，公司对主要客户的信用政策未发生重大变化。

从预收账款对存货覆盖率来看，报告期各期，公司预收账款、存货金额及覆盖率情况如下：

单位：万元

项目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
预收账款（合同负债）	20,636.70	21,636.68	24,491.22
存货-在产品余额	28,051.52	22,965.97	29,672.83
预收账款（合同负债） 对存货覆盖率	73.57%	94.21%	82.54%

注：工业自动化集成项目业务主要采用以销定产、以产定购的经营采购模式，其所需的主要原材料在采购入库的同时即投入生产，在会计账务处理上计入存货——在产品科目。且由于公司的预收账款（合同负债）主要产生于工业自动化集成项目业务，因此此处采用存货-在产品余额计算预收账款（合同负债）对存货覆盖率。

如上表所示，报告期各期末，公司预收账款（合同负债）对于存货-在产品覆盖率呈波动下降的趋势，主要系公司报告期各期末的存货-在产品对应的客户的款项支付约

定不同以及存货所处阶段不同导致。通常情况下，公司可以在项目存货-在产品满足收款条件的 60 天内收取货款。报告期各期末，公司前五大存货-在产品项目的支付条款约定及预收金额情况如下：

单位：万元

所属期间	客户名称	项目名称	存货余额	合同条款约定	所处阶段	预收款金额	预收账款对存货覆盖率
2021 年末	三菱自工	UT 车型总成自动化生产线组装项目	5,616.07	主体部分： 设备发货（FOB）支付 20%； 客户现场完成设备安装调试后支付 80%	在制	7,083.03	126.12%
	广汽丰田汽车有限公司	#5 线 UB 增打线项目	2,955.00	订单生效后支付 40%； 全部货物到达现场，双方交接完毕支付 35%； 所有设备安装调试完毕并经甲方最终验收合格 20%； 质保金 5%	已出货 - 现场安装	2,137.36	72.33%
	广汽丰田汽车有限公司	GTMC#5 电池壳罩工程	2,753.58	订单生效后支付 25%； 全部货物到达现场，双方交接完毕支付 45%； 所有设备安装调试完毕并经甲方最终验收合格 25%； 质保金 5%	在制	849.17	30.84%
	东风汽车集团股份有限公司	前纵梁、前地板侧板、前围总板线体项目	1,817.66	合同签订后支付 15%； 设备运输至客户现场支付 35%； 客户现场完成设备安装调试后支付 30%； 设备验收完成后支付 15%； 质保金 5%	已出货 - 现场调试	2,142.91	117.89%
	E. Magna	BEV-3 车门生产线项目	1,810.09	合同签订后支付 20%； 设备发货（FOB）支付 30%； 客户现场完成设备安装调试后支付 50%	在制	1,778.90	98.28%
	小计		14,952.40			13,991.37	93.57%
2020 年末	汉腾汽车有限公司	机舱线、地板线、	3,074.97	图纸会签完成后支付 30%；	已出货 -	1,818.93	59.15%

所属期间	客户名称	项目名称	存货余额	合同条款约定	所处阶段	预收款金额	预收账款对存货覆盖率
		侧围线自动化焊装生产线项目		设备发货前支付 30%； 设备安装调试完成后支付 15%； 设备终验收完成后支付 15%； 质保金 10%	现场调试		
	日本五十铃（南非）	南非五十铃汽车 RG06 生产线项目	1,652.23	主体部分： 设计完成后支付 30%； 设备发货（FOB）支付 60%； 客户现场完成设备安装调试后支付 10%。	在客户现场集成	2,069.01	125.23%
	东风汽车集团股份有限公司	前纵梁、前地板侧板、前围总板线体项目	1,573.69	合同签订后支付 15%； 设备运输至客户现场支付 35%； 客户现场完成设备安装调试后支付 30%； 设备验收完成后支付 15%； 质保金 5%	已出货 - 设备复原 & 调试	854.50	54.30%
	大丰精机株式会社	后梁自动化焊接生产线	1,410.29	主体部分： 设备发货（FOB）支付 100%	现地集成 / 社内集成	1,612.94	114.37%
	日本五十铃（南非）	南非五十铃 RJ06 车型 Closure 生产线项目	1,320.61	主体部分： 设计完成后支付 30%； 设备发货（FOB）支付 60%； 客户现场完成设备安装调试后支付 10%。	在客户现场集成	1,747.39	132.32%
	小计		9,031.79			8,102.77	89.71%
2019 年末	斯诺浦（英国）	车身总成自动化焊装生产线项目	5,715.44	主体部分： 设计完成后支付 30%； 设备发货（FOB）支付 60%； 客户现场完成设备安装调试后支付 10%。	已出货 - 设备复原 & 调试	3,944.48	69.01%

所属期间	客户名称	项目名称	存货余额	合同条款约定	所处阶段	预收款金额	预收账款对存货覆盖率
	丰田通商	自动化焊装主线项目	3,335.78	主体部分： 设备发货（FOB）支付 100%	已出货 - 设备复原 &调试/在制	1,353.33	40.57%
	汉腾汽车有限公司	机舱线、地板线、 侧围线自动化焊装生产线项目	2,338.85	图纸会签完成后支付 30%； 设备发货前支付 30%； 设备安装调试完成后支付 15%； 设备验收完成后支付 15%； 质保金 10%	现场调试	1,564.94	66.91%
	那电久寿	自动化焊装主线项目	1,771.74	主体部分： 合同签订后支付 30%； 设备预验收支付 30%； 完成货物交付支付 30%； 客户现场完成设备安装调试并验收后支付 10%	已出货 - 设备复原 &调试	1,700.82	96.00%
	广州风神汽车有限公司	焊装总成系统集成	1,102.42	合同签订后支付 15%； 设备运输至客户现场支付 35%； 客户现场完成设备安装调试后支付 30%； 设备验收完成后支付 15%； 质保金 5%	已出货 - 试生产	1,185.66	107.55%
	小计		14,264.23			9,749.23	68.35%

截至 2020 年末，公司与汉腾汽车有限公司（以下简称“汉腾汽车”）之间尚有 4 个商务合同（含 1 份补充合同）正在履行中，不含税合同金额合计为 4,774.23 万元，涉及存货余额 3,378.49 万元。由于汉腾汽车 2020 年以来经营困难，虽然公司已经按照合同约定交付产品，但汉腾汽车未能完成验收，导致公司未能收回项目尾款。2021 年 9 月 22 日，公司、汉腾汽车、长城汽车股份有限公司上饶分公司（以下简称“长城汽车上饶公司”）以及上饶锦新投资管理有限公司签署协议，协议约定汉腾汽车对公司的应付货款义务由长城

汽车上饶公司履行。2021 年 9 月 29 日，公司收到长城汽车上饶公司支付的款项 2,242.20 万元。

报告期内，除了汉腾汽车因生产经营情况变化导致款项支付进度有所延迟外，公司预收账款（合同负债）与合同约定的支付条款不存在重大差异，不存在因公司产品质量纠纷而延迟付款，或者因公司自身因素导致进度拖慢而延迟付款的情形。

综上，报告期内，公司对主要客户信用政策未发生重大变化。报告期各期末，公司预收账款减少主要系公司工业自动化集成项目所涉及的在产品对应的客户的款项支付约定不同以及该等在产品在报告期各期末所处执行阶段不同所致。例如，**2021 年末**，公司预收账款（合同负债）余额较低，主要系该期期末的主要存货处于在制状态或客户现场调试状态，未达到对应客户的大额款项支付约定条件。

【中介机构核查意见】

一、核查程序

针对上述事项，申报会计师主要实施了以下核查程序：

- 1、访谈公司派驻子公司日本富士的董事，了解日本国的商业习惯、合同的法律形式以及销售流程中的内部控制程序；
- 2、获取并核查日本富士在完成销售后取得的纳品书、受领书以及第三方物流单据，验证收入确认凭证的有效性；
- 3、对日本富士境外主要客户执行视频访谈、函证（包括收入金额及项目状态）、收款细节测试、期后收入截止性测试等核查程序；
- 4、获取公司的在手订单明细表，分析在手订单的变化情况；通过公开信息检索，分析全球、我国及日本国下游汽车行业的景气度情况；获取日本富士的销售收入明细表，分析日本富士主要客户的变化情况；
- 5、获取公司的销售合同/订单，查阅各项目关于支付条款的约定情况。

二、核查意见

经核查，申报会计师认为：

- 1、报告期各期，日本富士收入确认凭证具有有效性，收入确认在所有重大方面符合《企业会计准则》的相关规定；
- 2、发行人境外收入确认真实、准确；
- 3、从疫情影响、在手订单、下游行业景气度及境外客户变动情况来看，发行人经营业绩大幅下滑的风险相对较小；
- 4、发行人报告期内主要客户信用政策未发生重大变化，报告期各期末预收账款持续减少主要系发行人工业自动化集成项目所涉及的在产品对应的客户的款项支付约定不同以及该等在产品在报告期各期末所处执行阶段不同所致。

（以下无正文）

（本页无正文，为安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）《关于广州信邦智能装备股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请文件的发行注册环节反馈意见落实函的回复》之签署页）

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：徐菲
（项目合伙人）



中国注册会计师：温博远

中国 北京

2022 年 3 月 29 日