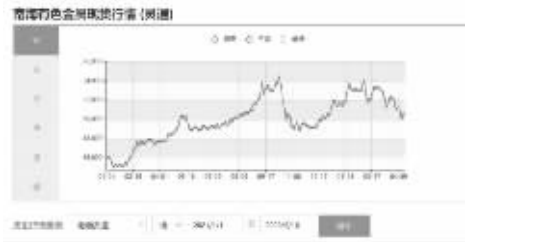


(上接B91版)

根据公司2022年一季度财务报表数据,公司2022年1-3月综合毛利率为30.03%,较2021年度31.36%的毛利率水平稍有下降,即增幅并不明显。

截至2022年5月16日,主要原材料、铝材的大宗商品价格走势情况如下:



数据来源:卓创网(https://hqul.cn/)
铝材价格自2021年1月起,一路走高,较2022年初相比,目前价格已稍有回落,但总体仍处于相对较高的位置。以目前的价格水平而言,2022年度铝材的平均价格将高于2021年度,由此可能导致公司毛利率水平的一进步下降。

综上所述,根据现有价格数据,在未来发生重大宏观经济环境变化的情况下,2022年度公司毛利率水平可能存在进一步下降的趋势。公司已发生2021年度财务报告补充披露如下:

8、毛利率下降:
(1)公司综合毛利率分别为41.80%、40.76%和31.36%,报告期内主要原材料芯片、铝材、铜料等价格上涨,公司毛利率下降较大,未来如果公司主要原材料价格、铝材、芯片价格出现较大波动或公司产品售价下降,可能存在毛利率进一步下降的风险。

五、保荐机构核查意见
经核查,保荐机构认为:

1、公司已按具体产品类型补充披露主营业务收入、主营业务成本、毛利率及较上年同期变化情况;

2、公司本期产品下游应用领域较前期未发生重大改变,本期毛利率的下降主要源于材料价格的上涨所致,下降原因合理,符合市场情况和公司当期实际经营情况;

3、公司毛利率水平变动趋势与同行业公司趋势一致,且与同行业公司变动幅度可比;

4、根据公司期后回款情况及主要材料价格走势判断,公司2022年度毛利率可能存在进一步下降的趋势,公司已补充披露风险提示。

六、年审会计师事务所意见
经核查,年审会计师认为:

1、公司本期产品下游应用领域较前期未发生重大改变,本期毛利率的下降主要源于材料价格的上涨所致,下降原因合理,符合市场情况和公司当期实际经营情况;

2、公司毛利率水平变动趋势与同行业公司趋势一致,且与同行业公司变动幅度可比;

3、根据公司期后回款情况及主要材料价格走势判断,公司2022年度毛利率可能存在进一步下降的趋势,公司已补充披露风险提示。

二、往来款项
(一)关于应收账款
年报显示,2021年末公司应收账款余额15,042.11万元,同比增长22.57%,坏账准备余额2,276.69万元,其中,智能物流系统应收账款余额13,408.79万元,坏账准备余额2,268.53万元,坏账计提比例16.92%,同比上升;公司1年以上应收账款余额为7,460.07万元,占应收账款余额的38.29%,占比较大;请公司:(1)列示智能物流系统应收账款前五名欠款方的名称、主要经营地、账龄及期后回款情况;(2)列示1年以上应收账款前五名欠款方的名称、账面余额、坏账准备计提情况,结合下游行业景气度、欠款方资金及经营状况等方面,说明公司坏账准备计提是否合理、审慎,是否存在存货积压、欠审年审会计师核查并发表明确意见,请保荐机构对上述问题进行核查并发表明确意见。

【回复】
(一)列示智能物流系统应收账款前五名欠款方的名称、主要经营地、账龄及期后回款情况
(一)截至2021年12月31日,公司智能物流系统应收账款前五名欠款方情况及截至2022年5月16日回款情况如下:

Table with columns: 客户名称, 主要经营地, 应收账款, 账龄, 坏账准备, 期后收款

(二)截至2022年5月16日期后回款情况及与前期比较
截至2022年5月16日,公司应收账款期后回款情况与前期比较情况如下:

Table with columns: 项目, 2021年末, 2020年末

公司期后应收账款期后回款情况基本一致,2021年度期后回款占比高于2020年同期。

二、列示1年以上应收账款前五名欠款方的名称、账面余额、坏账准备计提情况,结合下游行业景气度、欠款方资金及经营状况等方面,说明公司坏账准备计提是否合理、审慎,是否存在回收风险。

(一)列示1年以上应收账款前五名欠款方的名称、账面余额、坏账准备计提、欠款方资金及经营状况

Table with columns: 客户名称, 1年以上余额, 已计提坏账准备

1、江苏吉贤缝制设备有限公司
经查询相关资料:江苏吉贤缝制设备有限公司于2014年03月21日成立,公司注册资本1,000万元,经营范围包括:缝制设备及其他机械设备、五金产品、电子产品、针织品、纺织品、纺织原料、纺织原料(不含危险品)的销售及技术服务;缝制设备的维修、租赁和代理各类商品及进出口业务,但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。

江苏吉贤缝制设备有限公司为公司的经销商,与公司在较长的交易历史,应收账款主要涉及提供江苏吉贤缝制设备有限公司实现终端客户滨滨帝睿服饰有限公司的销售,由本公司及销售人员负责安装及售后服务,货款由瑞展智能装备(江苏)吉贤缝制设备有限公司直接结算。根据公司与江苏吉贤签订的协议,合同金额为938.75万元,全安装完成后半年内付款完成金额60%,安装完成后1年内支付合同金额的30%,剩余10%于产品安装调试后半年内支付完成,项目于2020年中验收确认收入,截至2021年12月31日,根据合同条款,合同金额的10%仍处于账期内,剩余款项公司目前已在账中,截至2022年5月16日,公司期后累计收到60万元。

东杰智能
截至2021年5月,江苏吉贤缝制设备有限公司及项目终端客户滨滨帝睿服饰有限公司均在正常经营。

2、际华三五二一职业装有限公司
经查询相关资料:际华三五二一职业装有限公司始建于1928年,1955年由天津市迁至河北井陘县,公司前身为中国人民解放军第三五二二工厂,2006年11月改制为际华三五二一职业装有限公司,公司隶属于国务院国资委直属的世界500强企业际华集团,公司职工总数为4000余人,根据际华集团2022年度一季报数据显示,截至2022年3月31日,公司总资产296.45亿元,归属于母公司的净资产106.43亿元。

3、SEN MATE(Myanmar)Apparel Co., Ltd
经查询相关资料:SEN MATE(Myanmar)Apparel Co., Ltd于2018年5月份于缅甸设立,经营及注册地为缅甸仰光,注册资本10,279,124MYA, TIANBO, BLC&Y, SHWEI, INDUSTRIAL ZONE,HLAING THAR YAR TOWN, SHIP-YANGON REGION, 主要经营L'Dnamk, HM等品牌产品,成衣产品出口欧美等地,或形成订单以前年度产品备货库存生产,因受到前期货价影响,境外采购无法及时,导致目前订单陆续回单,2021年度公司累计收到人民币175.53万元货款,剩余货款正在催收中,目前SEN MATE(Myanmar)Apparel Co., Ltd业务开展正常。

4、大杨集团有限责任公司
经查询相关资料:大杨集团有限责任公司成立于1992年12月22日,注册地址辽宁省大连市杨树房经济开发区,注册资本36,000万元人民币,主营业务为服装的生产,自有“创世”等知名品牌,集团现有直属(控股)成员企业30家,总资产16.82亿元,年服装综合生产能力1,100万件/套,年服装出口量600万件/套,全国排名第一。2021年度公司累计收到1554.33万元货款,截至2022年5月16日,大杨集团应收账款的应收款项已全部回单,剩余款项正在催收中,公司目前仍在为其提供售后服务。

5、SNP CO., LTD
经查询相关资料:SNP CO., LTD.系台湾飞雁有限公司下属越南子公司,主要业务为众多国际知名运动品牌服装的代工生产,主要客户有阿迪达斯、耐克、安踏等,台湾飞雁有限公司为台湾五大服装企业之一,SNP CO., LTD.目前业务开展正常,截至2022年5月16日,公司累计期后回款人民币163.85万元的应收账款。

(二)下游行业景气度
根据国家统计局数据,2021年全国社会消费品零售总额44.08万亿元,同比增长12.5%;其中全国限额以上单位服装鞋帽、针纺织品零售总额上半年保持高速增长,进入7月以后,国内疫情影响,下半年8月才开始回落,全年实现零售总额2.86万亿元,同比增长12.5%,上半年同比增长14.2%,全年实现零售总额10.80万亿元,同比增长12.0%。社会消费品零售总额比重为24.5%,比上年下降5.1个百分点,其中穿着类商品网上零售额同比增长8.3%,两年平均增长7%,总体而言,服装行业呈现一强一弱态势。

结合公司客户情况及应收账款余额情况,公司业务服务多为服装、家纺行业的知名企业,如宁波优而智针织有限公司、海澜之家股份有限公司、大杨集团及际华集团等,这些客户具有较高的信誉水平,经营实力和还款能力,应收账款目前正在陆续回单中,根据目前客户情况,期后回款情况及历史回款记录判断,公司应收账款无法回收的风险较低。

截至2021年12月31日,公司账龄结构与同行业公司比较情况如下:

Table with columns: 项目, 东杰智能, 今天国际, 三丰智能, 德马科技, 普飞特

由上表可见,公司应收账款坏账准备的覆盖率较高,仅次于三丰智能。
综上所述,公司下游服装家纺行业于疫情后,呈现出了一定的复苏态势,结合与同行业公司应收账款账龄结构及坏账准备覆盖率分析,公司计提的应收账款坏账准备是充分的、审慎的。此外,公司期末应收账款在账期间,期末应收账款的收回暂不存在重大风险。

三、保荐机构核查意见
经核查,保荐机构认为:

1、公司已按具体产品类型补充披露主营业务收入、主营业务成本、毛利率及较上年同期变化情况;

2、经与同行业公司应收账款计提情况、账龄结构、期后应收账款回款情况及下游行业等比较分析,公司计提的应收账款坏账准备是充分、审慎的,公司期末应收账款收回暂不存在重大风险。

四、年审会计师事务所意见
经核查,年审会计师认为:

1、公司列示的期末应收账款真实存在;

2、经与同行业公司应收账款计提情况、账龄结构、期后应收账款回款情况及下游行业等比较分析,公司计提的应收账款坏账准备是充分、审慎的,期末应收账款的收回暂不存在重大风险。

三、资产
(一)关于存货
年报显示,公司期末存货账面价值7,801.76万元,同比增长161.31%,主要原材料,在产品大幅增加,其中在产品账面价值5,114.07万元,同比增长238.34%,原材料账面价值2,883.91万元,同比增长96.72%,请公司:(1)结合原材料及产品的主要类别、库龄及订单覆盖率等,说明存货大幅增长的原因及合理性,是否存在存货积压风险;(2)结合在手订单、下游市场需求等情况,说明存货减值准备计提是否充分、合理,请年审会计师核查并发表明确意见,请保荐机构对上述问题进行核查并发表明确意见。

【回复】
(一)结合原材料及产品的类别、库龄及订单覆盖率等,说明存货大幅增长的原因及合理性,是否存在存货积压风险;
截至2021年12月31日,公司存货具体情况如下:

Table with columns: 存货类别, 账面余额, 比例, 1年以内, 1年以上, 比例, 存货跌价准备, 账面价值, 跌价准备计提比例

公司期末存货主要原材料及在产品,其中,原材料分大类情况如下:

Table with columns: 项目, 金额, 占比

账龄分析:
截至2021年12月31日,公司期末存货大部分在1年以内,库龄1年以上的存货占比仅为5.15%,占比极低,库龄1年以上的存货主要为原材料及在产品,其中,原材料主要为五金配件等,用以生产智能物流系统,在产品主要为申洲针织公司的S180/S160型智能悬挂生产系统,金额约为105.47万元,系由于“客户延期制造导致工程延期所致,该项目仍将继续执行,除宁波申洲针织公司项目外,其余客户均在正常生产,总金额较小,账龄金额约12-15个月不等,因客户广涉建筑、规划等领域仍在安装调试中,导致仍未能及时执行。

账上长期挂账,且原材料及在产品的大幅增加,主要源于在手订单的增加。
截至2021年12月31日,公司在手订单覆盖率情况如下:

Table with columns: 项目, 2021年度, 2020年度, 变动金额, 变动比例

经对比可见,公司期末在手订单金额较上期大幅增加,为项目的正常执行进行准备的,此外,根据问题4(四)中材料采购成本前期对比分析,公司本期主要材料铝材及芯片等的采购均价较上期增幅均在10%以上,导致导致期末在手存货账面价值的上升,两者综合影响下,公司期末在手资金较上期大幅增加,增长原因合理,符合市场价格趋势和公司的实际经营情况。此外,公司期末在手订单金额较于期末存货金额,截至2022年5月16日,公司2022年度累计新增订单金额为1.73亿元,在手订单充足,暂时不存在存货积压风险。

二、结合在手订单、下游市场需求等情况,说明存货减值准备计提是否充分、合理。

(一)公司期末存货跌价准备计提与同行业公司比较情况如下:

Table with columns: 公司名称, 项目, 期末余额, 存货跌价准备, 期末净值, 计提比例

三丰智能
(一)原材料
(二)在产品
(三)库存商品
(四)合同履约成本
(五)委托加工物资
(六)发出商品
(七)存货跌价准备

德马科技
(一)原材料
(二)在产品
(三)库存商品
(四)合同履约成本
(五)委托加工物资
(六)发出商品
(七)存货跌价准备

普飞特
(一)原材料
(二)在产品
(三)库存商品
(四)合同履约成本
(五)委托加工物资
(六)发出商品
(七)存货跌价准备

经与同行业公司对比,公司存货跌价准备计提比例较低,公司存货跌价准备计提仅依赖于德马科技,同行业公司对比中三丰智能,今天国际未计提存货跌价准备,普飞特计提其在手订单计提了存货跌价准备,但计提比例较低,可见,公司期末跌价准备与同行业公司可比,具有合理性。

(二)下游行业景气度
根据国家统计局数据,2021年全国社会消费品零售总额44.08万亿元,同比增长12.5%;其中全国限额以上单位服装鞋帽、针纺织品零售总额上半年保持高速增长,进入7月以后,国内疫情影响,下半年8月才开始回落,全年实现零售总额2.86万亿元,同比增长12.5%,上半年同比增长14.2%,全年实现零售总额10.80万亿元,同比增长12.0%。社会消费品零售总额比重为24.5%,比上年下降5.1个百分点,其中穿着类商品网上零售额同比增长8.3%,两年平均增长7%,总体而言,服装行业呈现一强一弱态势。

结合公司客户情况及应收账款余额情况,公司业务服务多为服装、家纺行业的知名企业,如宁波优而智针织有限公司、海澜之家股份有限公司、大杨集团及际华集团等,这些客户具有较高的信誉水平,经营实力和还款能力,应收账款目前正在陆续回单中,根据目前客户情况,期后回款情况及历史回款记录判断,公司应收账款无法回收的风险较低。

截至2021年12月31日,公司账龄结构与同行业公司比较情况如下:

Table with columns: 项目, 东杰智能, 今天国际, 三丰智能, 德马科技, 普飞特

由上表可见,公司应收账款坏账准备的覆盖率较高,仅次于三丰智能。
综上所述,公司下游服装家纺行业于疫情后,呈现出了一定的复苏态势,结合与同行业公司应收账款账龄结构及坏账准备覆盖率分析,公司计提的应收账款坏账准备是充分的、审慎的。此外,公司期末应收账款在账期间,期末应收账款的收回暂不存在重大风险。

三、保荐机构核查意见
经核查,保荐机构认为:

1、公司已按具体产品类型补充披露主营业务收入、主营业务成本、毛利率及较上年同期变化情况;

2、经与同行业公司应收账款计提情况、账龄结构、期后应收账款回款情况及下游行业等比较分析,公司计提的应收账款坏账准备是充分、审慎的,公司期末应收账款收回暂不存在重大风险。

四、年审会计师事务所意见
经核查,年审会计师认为:

1、公司列示的期末应收账款真实存在;

2、经与同行业公司应收账款计提情况、账龄结构、期后应收账款回款情况及下游行业等比较分析,公司计提的应收账款坏账准备是充分、审慎的,期末应收账款的收回暂不存在重大风险。

三、资产
(一)关于存货
年报显示,公司期末存货账面价值7,801.76万元,同比增长161.31%,主要原材料,在产品大幅增加,其中在产品账面价值5,114.07万元,同比增长238.34%,原材料账面价值2,883.91万元,同比增长96.72%,请公司:(1)结合原材料及产品的类别、库龄及订单覆盖率等,说明存货大幅增长的原因及合理性,是否存在存货积压风险;(2)结合在手订单、下游市场需求等情况,说明存货减值准备计提是否充分、合理,请年审会计师核查并发表明确意见,请保荐机构对上述问题进行核查并发表明确意见。

【回复】
(一)结合原材料及产品的类别、库龄及订单覆盖率等,说明存货大幅增长的原因及合理性,是否存在存货积压风险;
截至2021年12月31日,公司存货具体情况如下:

Table with columns: 存货类别, 账面余额, 比例, 1年以内, 1年以上, 比例, 存货跌价准备, 账面价值, 跌价准备计提比例

公司期末存货主要原材料及在产品,其中,原材料分大类情况如下:

Table with columns: 项目, 金额, 占比

账龄分析:
截至2021年12月31日,公司期末存货大部分在1年以内,库龄1年以上的存货占比仅为5.15%,占比极低,库龄1年以上的存货主要为原材料及在产品,其中,原材料主要为五金配件等,用以生产智能物流系统,在产品主要为申洲针织公司的S180/S160型智能悬挂生产系统,金额约为105.47万元,系由于“客户延期制造导致工程延期所致,该项目仍将继续执行,除宁波申洲针织公司项目外,其余客户均在正常生产,总金额较小,账龄金额约12-15个月不等,因客户广涉建筑、规划等领域仍在安装调试中,导致仍未能及时执行。

账上长期挂账,且原材料及在产品的大幅增加,主要源于在手订单的增加。
截至2021年12月31日,公司在手订单覆盖率情况如下:

Table with columns: 项目, 2021年度, 2020年度, 变动金额, 变动比例

经对比可见,公司期末在手订单金额较上期大幅增加,为项目的正常执行进行准备的,此外,根据问题4(四)中材料采购成本前期对比分析,公司本期主要材料铝材及芯片等的采购均价较上期增幅均在10%以上,导致导致期末在手存货账面价值的上升,两者综合影响下,公司期末在手资金较上期大幅增加,增长原因合理,符合市场价格趋势和公司的实际经营情况。此外,公司期末在手订单金额较于期末存货金额,截至2022年5月16日,公司2022年度累计新增订单金额为1.73亿元,在手订单充足,暂时不存在存货积压风险。

二、结合在手订单、下游市场需求等情况,说明存货减值准备计提是否充分、合理。

(一)公司期末存货跌价准备计提与同行业公司比较情况如下:

Table with columns: 公司名称, 项目, 期末余额, 存货跌价准备, 期末净值, 计提比例

三丰智能
(一)原材料
(二)在产品
(三)库存商品
(四)合同履约成本
(五)委托加工物资
(六)发出商品
(七)存货跌价准备

德马科技
(一)原材料
(二)在产品
(三)库存商品
(四)合同履约成本
(五)委托加工物资
(六)发出商品
(七)存货跌价准备

普飞特
(一)原材料
(二)在产品
(三)库存商品
(四)合同履约成本
(五)委托加工物资
(六)发出商品
(七)存货跌价准备

经与同行业公司对比,公司存货跌价准备计提比例较低,公司存货跌价准备计提仅依赖于德马科技,同行业公司对比中三丰智能,今天国际未计提存货跌价准备,普飞特计提其在手订单计提了存货跌价准备,但计提比例较低,可见,公司期末跌价准备与同行业公司可比,具有合理性。

(二)下游行业景气度
根据国家统计局数据,2021年全国社会消费品零售总额44.08万亿元,同比增长12.5%;其中全国限额以上单位服装鞋帽、针纺织品零售总额上半年保持高速增长,进入7月以后,国内疫情影响,下半年8月才开始回落,全年实现零售总额2.86万亿元,同比增长12.5%,上半年同比增长14.2%,全年实现零售总额10.80万亿元,同比增长12.0%。社会消费品零售总额比重为24.5%,比上年下降5.1个百分点,其中穿着类商品网上零售额同比增长8.3%,两年平均增长7%,总体而言,服装行业呈现一强一弱态势。

结合公司客户情况及应收账款余额情况,公司业务服务多为服装、家纺行业的知名企业,如宁波优而智针织有限公司、海澜之家股份有限公司、大杨集团及际华集团等,这些客户具有较高的信誉水平,经营实力和还款能力,应收账款目前正在陆续回单中,根据目前客户情况,期后回款情况及历史回款记录判断,公司应收账款无法回收的风险较低。

截至2021年12月31日,公司账龄结构与同行业公司比较情况如下:

Table with columns: 项目, 东杰智能, 今天国际, 三丰智能, 德马科技, 普飞特

由上表可见,公司应收账款坏账准备的覆盖率较高,仅次于三丰智能。
综上所述,公司下游服装家纺行业于疫情后,呈现出了一定的复苏态势,结合与同行业公司应收账款账龄结构及坏账准备覆盖率分析,公司计提的应收账款坏账准备是充分的、审慎的。此外,公司期末应收账款在账期间,期末应收账款的收回暂不存在重大风险。

三、保荐机构核查意见
经核查,保荐机构认为:

1、公司已按具体产品类型补充披露主营业务收入、主营业务成本、毛利率及较上年同期变化情况;

2、经与同行业公司应收账款计提情况、账龄结构、期后应收账款回款情况及下游行业等比较分析,公司计提的应收账款坏账准备是充分、审慎的,公司期末应收账款收回暂不存在重大风险。

四、年审会计师事务所意见
经核查,年审会计师认为:

1、公司列示的期末应收账款真实存在;

2、经与同行业公司应收账款计提情况、账龄结构、期后应收账款回款情况及下游行业等比较分析,公司计提的应收账款坏账准备是充分、审慎的,期末应收账款的收回暂不存在重大风险。

三、资产
(一)关于存货
年报显示,公司期末存货账面价值7,801.76万元,同比增长161.31%,主要原材料,在产品大幅增加,其中在产品账面价值5,114.07万元,同比增长238.34%,原材料账面价值2,883.91万元,同比增长96.72%,请公司:(1)结合原材料及产品的类别、库龄及订单覆盖率等,说明存货大幅增长的原因及合理性,是否存在存货积压风险;(2)结合在手订单、下游市场需求等情况,说明存货减值准备计提是否充分、合理,请年审会计师核查并发表明确意见,请保荐机构对上述问题进行核查并发表明确意见。

【回复】
(一)结合原材料及产品的类别、库龄及订单覆盖率等,说明存货大幅增长的原因及合理性,是否存在存货积压风险;
截至2021年12月31日,公司存货具体情况如下:

Table with columns: 存货类别, 账面余额, 比例, 1年以内, 1年以上, 比例, 存货跌价准备, 账面价值, 跌价准备计提比例

公司期末存货主要原材料及在产品,其中,原材料分大类情况如下:

Table with columns: 项目, 金额, 占比

账龄分析:
截至2021年12月31日,公司期末存货大部分在1年以内,库龄1年以上的存货占比仅为5.15%,占比极低,库龄1年以上的存货主要为原材料及在产品,其中,原材料主要为五金配件等,用以生产智能物流系统,在产品主要为申洲针织公司的S180/S160型智能悬挂生产系统,金额约为105.47万元,系由于“客户延期制造导致工程延期所致,该项目仍将继续执行,除宁波申洲针织公司项目外,其余客户均在正常生产,总金额较小,账龄金额约12-15个月不等,因客户广涉建筑、规划等领域仍在安装调试中,导致仍未能及时执行。

账上长期挂账,且原材料及在产品的大幅增加,主要源于在手订单的增加。
截至2021年12月31日,公司在手订单覆盖率情况如下:

Table with columns: 项目, 2021年度, 2020年度, 变动金额, 变动比例

经对比可见,公司期末在手订单金额较上期大幅增加,为项目的正常执行进行准备的,此外,根据问题4(四)中材料采购成本前期对比分析,公司本期主要材料铝材及芯片等的采购均价较上期增幅均在10%以上,导致导致期末在手存货账面价值的上升,两者综合影响下,公司期末在手资金较上期大幅增加,增长原因合理,符合市场价格趋势和公司的实际经营情况。此外,公司期末在手订单金额较于期末存货金额,截至2022年5月16日,公司2022年度累计新增订单金额为1.73亿元,在手订单充足,暂时不存在存货积压风险。

二、结合在手订单、下游市场需求等情况,说明存货减值准备计提是否充分、合理。

(一)公司期末存货跌价准备计提与同行业公司比较情况如下:

Table with columns: 公司名称, 项目, 期末余额, 存货跌价准备, 期末净值, 计提比例

三丰智能
(一)原材料
(二)在产品
(三)库存商品
(四)合同履约成本
(五)委托加工物资
(六)发出商品
(七)存货跌价准备

德马科技
(一)原材料
(二)在产品
(三)库存商品
(四)合同履约成本
(五)委托加工物资
(六)发出商品
(七)存货跌价准备

普飞特
(一)原材料
(二)在产品
(三)库存商品
(四)合同履约成本
(五)委托加工物资
(六)发出商品
(七)存货跌价准备

经与同行业公司对比,公司存货跌价准备计提比例较低,公司存货跌价准备计提仅依赖于德马科技,同行业公司对比中三丰智能,今天国际未计提存货跌价准备,普飞特计提其在手订单计提了存货跌价准备,但计提比例较低,可见,公司期末跌价准备与同行业公司可比,具有合理性。

(二)下游行业景气度
根据国家统计局数据,2021年全国社会消费品零售总额44.08万亿元,同比增长12.5%;其中全国限额以上单位服装鞋帽、针纺织品零售总额上半年保持高速增长,进入7月以后,国内疫情影响,下半年8月才开始回落,全年实现零售总额2.86万亿元,同比增长12.5%,上半年同比增长14.2%,全年实现零售总额10.80万亿元,同比增长12.0%。社会消费品零售总额比重为24.5%,比上年下降5.1个百分点,其中穿着类商品网上零售额同比增长8.3%,两年平均增长7%,总体而言,服装行业呈现一强一弱态势。

结合公司客户情况及应收账款余额情况,公司业务服务多为服装、家纺行业的知名企业,如宁波优而智针织有限公司、海澜之家股份有限公司、大杨集团及际华集团等,这些客户具有较高的信誉水平,经营实力和还款能力,应收账款目前正在陆续回单中,根据目前客户情况,期后回款情况及历史回款记录判断,公司应收账款无法回收的风险较低。

截至2021年12月31日,公司账龄结构与同行业公司比较情况如下:

Table with columns: 项目, 东杰智能, 今天国际, 三丰智能, 德马科技, 普飞特

由上表可见,公司应收账款坏账准备的覆盖率较高,仅次于三丰智能。
综上所述,公司下游服装家纺行业于疫情后,呈现出了一定的复苏态势,结合与同行业公司应收账款账龄结构及坏账准备覆盖率分析,公司计提的应收账款坏账准备是充分的、审慎的。此外,公司期末应收账款在账期间,期末应收账款的收回暂不存在重大风险。

三、保荐机构核查意见
经核查,保荐机构认为:

1、公司已按具体产品类型补充披露主营业务收入、主营业务成本、毛利率及较上年同期变化情况;

2、经与同行业公司应收账款计提情况、账龄结构、期后应收账款回款情况及下游行业等比较分析,公司计提的应收账款坏账准备是充分、审慎的,公司期末应收账款收回暂不存在重大风险。

四、年审会计师事务所意见
经核查,年审会计师认为:

1、公司列示的期末应收账款真实存在;

2、经与同行业公司应收账款计提情况、账龄结构、期后应收账款回款情况及下游行业等比较分析,公司计提的应收账款坏账准备是充分、审慎的,期末应收账款的收回暂不存在重大风险。

三、资产
(一)关于存货
年报显示,公司期末存货账面价值7,801.76万元,同比增长161.31%,主要原材料,在产品大幅增加,其中在产品账面价值5,114.07万元,同比增长238.34%,原材料账面价值2,883.91万元,同比增长96.72%,请公司:(1)结合原材料及产品的类别、库龄及订单覆盖率等,说明存货大幅增长的原因及合理性,是否存在存货积压风险;(2)结合在手订单、下游市场需求等情况,说明存货减值准备计提是否充分、合理,请年审会计师核查并发表明确意见,请保荐机构对上述问题进行核查并发表明确意见。

【回复】
(一)结合原材料及产品的类别、库龄及订单覆盖率等,说明存货大幅增长的原因及合理性,是否存在存货积压风险;
截至2021年12月31日,公司存货具体情况如下:

Table with columns: 存货类别, 账面余额, 比例, 1年以内, 1年以上, 比例, 存货跌价准备, 账面价值, 跌价准备计提比例

公司期末存货主要原材料及在产品,其中,原材料分大类情况如下:

Table with columns: 项目, 金额, 占比

账龄分析:
截至2021年12月31日,公司期末存货大部分在1年以内,库龄1年以上的存货占比仅为5.15%,占比极低,库龄1年以上的存货主要为原材料及在产品,其中,原材料主要为五金配件等,用以生产智能物流系统,在产品主要为申洲针织公司的S180/S160型智能悬挂生产系统,金额约为105.47万元,系由于“客户延期制造导致工程延期所致,该项目仍将继续执行,除宁波申洲针织公司项目外,其余客户均在正常生产,总金额较小,账龄金额约12-15个月不等,因客户广涉建筑、规划等领域仍在安装调试中,导致仍未能及时执行。

账上长期挂账,且原材料及在产品的大幅增加,主要源于在手订单的增加。
截至2021年12月31日,公司在手订单覆盖率情况如下:

Table with columns: 项目, 2021年度, 2020年度, 变动金额, 变动比例

经对比可见,公司期末在手订单金额较上期大幅增加,为项目的正常执行进行准备的,此外,根据问题4(四)中材料采购成本前期对比分析,公司本期主要材料铝材及芯片等的采购均价较上期增幅均在10%以上,导致导致期末在手存货账面价值的上升,两者综合影响下,公司期末在手资金较上期大幅增加,增长原因合理,符合市场价格趋势和公司的实际经营情况。此外,公司期末在手订单金额较于期末存货金额,截至2022年5月16日,公司2022年度累计新增订单金额为1.73亿元,在手订单充足,暂时不存在存货积压风险。

二、结合在手订单、下游市场需求等情况,说明存货减值准备计提是否充分、合理。

(一)公司期末存货跌价准备计提与同行业公司比较情况如下:

Table with columns: 公司名称, 项目, 期末余额, 存货跌价准备, 期末净值, 计提比例

三丰智能
(一)原材料
(二)在产品
(三)库存商品
(四)合同履约成本
(五)委托加工物资
(六)发出商品
(七)存货跌价准备

德马科技
(一)原材料
(二)在产品
(三)库存商品
(四)合同履约成本
(五)委托加工物资
(六)发出商品
(七)存货跌价准备

普飞特
(一)原材料
(二)在产品
(三)库存商品
(四)合同履约成本
(五)委托加工物资
(六)发出商品
(七)存货跌价准备

经与同行业公司对比,公司存货跌价准备计提比例较低,公司存货跌价准备计提仅依赖于德马科技,同行业公司对比中三丰智能,今天国际未计提存货跌价准备,普飞特计提其在手订单计提了存货跌价准备,但计提比例