（上接B69版）

对公司财务数据和生产经营影响情况如下：

单位：万元

序号	主营业务类型	2024年末合同负债余额	截至2025年6月30日结转金额	预计2025年下半年结转金额	预计2025年12月31日后结转金额
1	智能物流系统	18,798.38	5,750.07	11,589.19	1,459.12
2	智能制造系统	50,545.95	12,171.45	38,054.91	319.60
3	核心设备	896.87	602.43	294.44	–
4	其他业务	273.17	–	273.17	–
	合计	70,514.37	18,523.95	50,211.71	1,778.72

公司账龄超过一年的合同负债均系预收客户项目进度款，项目预计完工交付时间与合同约定一致，不存在违约风险。

（三）结合2025年一季度末预付款项主要对象的名称及主营业务类型、成立时间、注册资本、交易背景、预付金额、关联关系、交付义务履行及违约情况等，以及预付款项对应的销售合同及其结算安排，说明预付款支付与销售合同签订、款项收取时点是否匹配，并说明2025年一季度业绩下滑但预付款项大幅上升的原因及合理性；

2025年一季度末，前十大预付款项对象对应的背景情况如下：

单位：万元

序号	供应商名称	主要经营业务	预付款项余额	预付款项余额占比	是否关联方	成立时间	注册资本
1	浙江精星物流设备有限公司	原材料及安装服务	2,897.02	12.72%	否	2015/9/18	10000万人民币
2	青岛亿联建设集团股份有限公司	园区基建	2,387.02	10.48%	否	1998/1/19	60000万人民币
3	福玻斯（上海）物联网科技有限公司	原材料	1,550.54	6.81%	否	2018/9/28	10000万人民币
4	德马泰克国际贸易（上海）有限公司	原材料及安装服务	1,476.95	6.49%	否	2006/2/16	5603万欧元
5	淮安远大机械有限公司	原材料及安装服务	1,302.79	5.72%	否	2004/6/2	1200万人民币
6	北京橡胶工业研究设计院有限公司	原材料及安装服务	753.58	3.31%	否	2001/3/26	11000万人民币
7	浙江正远智能装备科技有限公司	原材料	707.80	3.11%	否	2018/11/23	1000万人民币
8	Henwell(M)Sdn.Bhd	原材料及安装服务	606.58	2.66%	否	2020/9/18	16.6万吉林特
9	瀚泰智能科技(苏州)有限公司	原材料及安装服务	563.66	2.48%	否	2021/12/7	1000万人民币
10	世仓智能仓储设备（上海）股份有限公司	原材料及安装服务	533.37	2.34%	否	2002/1/22	3600万人民币
	合计		12,779.31	56.13%			

2025年第一季度末，公司预付款项均系预付原材料供应商以及在建工程施工方采购进度款，预付款项收款方不涉及关联方。

2025年一季度末，前十大预付款项对应的交易背景情况如下：

单位：万元

序号	供应商名称	预付款项余额	预付款项余额占比	采购类型	采购合同履行情况	采购订单资金支付时点	采购订单资金支付金额	采购订单签订时间	采购用于交付的产品类型	交付客户
1	浙江精星物流设备有限公司	2,897.02	12.72%	加工件	已交付未验收	2025/1/14	116.50	2024/10/29	智能仓储系统	昊华
						2024/11/29	110.00	2024/2/18		
						2024/11/29	205.00	2024/2/17		
						2024/11/29	23.89	2024/9/27		
						2024/11/29	1.64	2024/10/31		
						2024/11/12	139.80	2024/10/29		
						2024/10/10	71.66	2024/9/27		
						2024/9/5	110.00	2024/2/18		
						2024/9/5	205.00	2024/2/17		
						2024/7/24	110.00	2024/2/18		
						2024/7/24	205.00	2024/2/17		
						2024/5/28	110.00	2024/2/18		
						2024/5/28	205.00	2024/2/17		
						2024/2/5	1,230.00	2024/2/2		
						2024/2/5	660.00	2024/2/2		
2	青岛亿联建设集团股份有限公司	2,387.02	10.48%	在建工程	已交付未验收	2025/3/14	300.00	2025/3/14	公司固定资产	不适用
						2025/1/22	121.01	2025/1/22		
						2025/1/22	829.57	2025/1/22		
						2025/1/22	900.00	2025/1/22		
						2025/1/22	443.56	2025/1/22		
3	福玻斯（上海）物联网科技有限公司	1,550.54	6.81%	机械类	已交付未验收	2024/11/4	49.50	2024/2/19	智能仓储系统	昊华
						2024/11/4	41.34	2024/2/19		
						2024/10/31	49.50	2024/2/19		
						2024/10/31	41.34	2024/2/19		
						2024/9/13	49.50	2024/2/19		
						2024/9/13	41.34	2024/2/19		
						2024/9/14	49.50	2024/2/19		
						2024/9/14	41.34	2024/2/19		
						2024/7/30	99.00	2024/2/19		
						2024/7/30	82.68	2024/2/19		
						2024/2/29	297.00	2024/2/19		
						2024/2/29	248.03	2024/2/19		
						2024/2/27	297.00	2024/2/19		
						2024/2/27	248.03	2024/2/19		
4	德马泰克国际贸易（上海）有限公司	1,476.95	6.49%	机械类	已交付未验收	2025/2/18	105.38	2024/2/27	智能仓储系统	昊华
						2024/11/4	131.73	2024/2/27		
						2024/9/19	105.38	2024/2/27		
						2024/8/16	105.38	2024/2/27		
						2024/7/31	105.38	2024/2/27		
						2024/6/26	105.38	2024/2/27		
						2024/2/28	979.50	2024/2/27		
5	淮安远大机械有限公司	1,302.79	5.72%	机械类	已交付未验收	2025/3/27	428.00	2025/3/11	智能仓储系统	昊华
						2025/1/23	188.00	2022/6/21		
						2025/1/23	128.00	2022/6/21		
						2025/1/23	119.00	2024/12/27		
						2025/1/21	22.50	2024/6/2		
						2025/1/21	12.30	2024/6/2		
						2025/1/14	10.00	2024/3/19		
						2024/12/24	420.00	2024/9/9		
6	北京橡胶工业研究设计院有限公司	753.58	3.31%	机械类	已交付未验收	2025/3/20	24.00	2024/11/7	智能仓储系统	赛轮
						2025/3/18	112.88	2024/12/13		
						2025/3/18	50.00	2022/7/7		
						2025/3/18	157.09	2022/5/25		
						2025/3/18	45.52	2024/12/13		
						2025/3/18	28.00	2022/9/30		
						2025/3/18	8.90	2021/9/8		
						2025/1/22	55.60	2024/12/13		
						2025/1/14	162.80	2024/3/22		
						2024/12/24	536.00	2024/9/9		
7	浙江正远智能装备科技有限公司	707.80	3.11%	机械类	已交付未验收	2025/3/25	300.00	2025/3/25	智能仓储系统	远景动力
						2025/3/11	47.75	2025/3/11		
						2025/1/22	37.50	2024/8/20		
						2024/11/26	7.50	2024/11/11		
						2024/11/26	18.60	2024/11/11		
						2024/11/26	8.10	2024/11/11		
						2024/11/21	49.62	2024/11/21		
						2024/11/19	48.38	2024/11/19		
						2024/11/15	37.50	2024/11/15		
						2024/11/8	165.00	2024/11/8		
8	Henwell（M）Sdn.Bhd	606.58	2.66%	加工件	已交付未验收	2024/12/9	552.72	2024/12/4	智能分拣系统	Shopee
9	瀚泰智能科技(苏州)有限公司	563.66	2.48%	机械类	已交付未验收	2025/3/19	332.00	2025/3/11	智能仓储系统	昊华
						2025/2/27	24.34	2024/12/25		
						2025/2/27	30.67	2024/12/25		
						2024/12/24	23.50	2024/9/9		
						2024/12/10	0.17	2024/11/11		
						2024/11/28	22.45	2024/2/4		
						2024/11/28	50.05	2024/2/4		
						2024/9/24	23.50	2024/9/9		
						2024/8/28	22.45	2024/2/4		
						2024/8/28	50.05	2024/2/4		
10	世仓智能仓储设备（上海）股份有限公司	533.37	2.34%	加工件	已交付未验收	2025/3/6	28.00	2024/11/13	智能仓储系统	赛轮
						2025/2/13	39.60	2023/4/6		
						2025/2/13	35.00	2024/6/4		
						2025/1/23	910.45	2025/1/23		
	合计	12,779.31	56.13%				14,744.35			

2025年第一季度末，公司预付款项均系预付原材料供应商以及在建工程施工方采购进度款，预付款支付与对应采购合同签订、款项支付和收取时点匹配。

公司2025年第一季度末预付款项未来结转情况如下：

单位：万元

序号	款项性质	2025年第一季度末预付款项余额	预计2025年第二季度结转金额	预计2025年下半年结转金额	预计2026年后结转金额
1	机械类	10,679.57	4,469.58	5,098.59	1,111.40
2	加工件	7,914.80	4,808.76	2,060.27	1,045.77
3	固定资产类	2,858.81	2,387.02	471.79	–
4	费用类	506.81	162.90	343.91	–
5	其他	388.56	236.04	152.51	–
6	电气类	254.21	102.71	151.51	–
7	安装类	153.08	56.46	96.62	–
8	控制系统及软件类	11.02	10.26	0.76	–
	合计	22,766.86	12,233.73	8,375.96	2,157.18

公司2025年第一季度末预付款项大幅上升主要由于：

（1）公司主营业务收入具有较强的季节性，下游客户快递物流、电商新零售行业客户一般要求公司产品在经历“618”、“双十一”、“双十二”等大促活动带来的分拣高峰验证后，方给公司产品提供验收单据，使得公司与同行业公司均在第四季度确认收入占比较高，第一季度的收入占比较低，因此第一季度业绩不具备代表性。

（2）公司预付款项主要系对供应商的原材料和设备采购款，2025年一季度末公司在手订单同比增长30.51%。公司以销定产，以产订购，导致采购以及对应的预付款项金额增加。

（3）公司新签境外智能工厂订单的项目具有规模大、交付周期长、实施复杂度高等特点。目前，由于客户方尚未完成对公司的项目验收，公司基于风险管控考虑，同步暂缓对上游供应商的验收工作。

①公司在手订单中昊华越南以及福麦斯柬埔寨智能仓储系统规模较大，为交付该等项目公司采购了较多的货架、提升设备、线体等原材料及其安装服务。该等供应商采购协议中的付款条款一般约定了30%至50%合同金额的预付款，20%至50%合同金额的到货款，预付款金额占比相对较高；②由于项目在境外交付且合同金额相对较高，导致实施周期相对境内项目较长，因此预付款结转时间相对较长。

综上所述，公司一季度预付款项总体金额上升，主要采购用于交付境外智能仓储系统的原材料，所有的预付原材料款项均有对应的销售合同覆盖。2024年末以及2025年一季度末的预付款项，将于期后结转至存货在产品或营业成本。

（四）关于报告期内预付款项审批流程、配套文件及内部控制有效性的说明。

公司制定了采购管理相关制度，并对采购付款与审批进行了规范，具体如下：

· 每月采购中心汇总当月付款需求编制月度付款计划，月度付款计划需经过采购中心总监、财务部长、财务总监及公司总经理审批。

· 单笔预付款项实际发生时，采购专员会查看该笔付款是否在当月月度付款计划内：

（1）对于已在当月月度付款计划内的付款，及虽未列入当月月度计划但单笔金额在100万元以内的预付款项，采购专员在确认已达到付款标准（如已具备发货条件等）后，依据采购合同约定的付款节点，提交付款申请审批流程，经采购中心总监及财务部长审批后由财务中心出纳进行付款；

（2）对于未列入当月月度付款计划且单笔金额超过100万元的预付款项，采购专员在确认已达到付款标准（如已具备发货条件等）后，依据采购合同约定的付款节点，提交付款申请审批流程，经采购中心总监、财务部长、财务总监、总经理审批后由财务中心出纳进行付款。

上述预付款项付款流程的相关配套文件主要包括：

· 月度付款计划及审批记录；

· 双方已签署完成的采购合同；

· 单笔付款申请（包含付款申请相关依据）及审批记录。

报告期内，公司预付款项的支付均按照上述流程要求执行，内部控制执行有效。

二、年审会计师的核查意见

我们按照中国注册会计师审计准则的规定对公司2024年度财务报表执行了相关审计工作，旨在对公司2024年度财务报表整体发表审计意见。我们未对公司季度财务报表信息执行审计工作。针对前述问题，我们执行的主要审计及核查程序如下：

1、了解和评价与销售与收款流程、采购与付款流程相关的关键财务报告内部控制的设计和运行有效性；

2、获取合同负债和预付款项明细表，了解合同负债和预付款项的主要构成、选取主要对手方，核查其是否列于公司经审批的客户和供应商清单内；

3、获取前五大客户和前五大供应商的明细，向管理层询问其背景和交易内容；通过公开资料，查询前五大客户及前五大供应商的背景资料，并检查其与公司是否存在关联方关系；

4、获取公司收入成本明细表，抽样检查了前五大客户的销售合同、验收单据及发票，评价合同负债的确认计量是否与合同约定或项目进展一致；

5、抽样检查前五大供应商的采购合同或采购订单、入库单、发票及付款记录，评价预付账款或应付账款的确认计量是否与合同约定或货物流转一致；

6、对前五大客户及前五大供应商截至资产负债表日的合同负债及预付款项余额执行了函证程序；

7、获取截至2025年3月31日的预付款项明细，询问主要预付款项供应商的名称及主营业务类型、成立时间、注册资本、交易背景、预付金额、关联关系、交付义务履行及违约情况等，获取预付款项对应的采购合同及其结算安排，分析预付款支付与采购合同签订、款项支付时点是否匹配，评价公司对2025年一季度业绩下滑但预付款项大幅上升的原因的说明是否具有合理性。

基于上述审计及核查程序，我们认为，在所有重大方面，公司关于上述问题的回复和说明与我们在2024年度审计及本次核查过程中所获取的资料及了解的情况一致。

三、保荐机构核查情况

（一）核查程序

保荐机构执行了下列核查程序：

1、了解和评价与销售与收款流程、采购与付款流程相关的关键财务报告内部控制的设计和运行有效性；

2、获取合同负债和预付款项明细表，分析了解合同负债和预付款项的主要构成、是否均系客户和供应商以及是否与公司存在关联关系，是否按照合同约定确认合同负债和预付款项；

3、获取前五大客户和前五大供应商的明细，向管理层询问其背景和交易内容；通过查询同行业可比公司前五大客户收入占比情况，对比分析公司前五大客户收入占比是否符合行业惯例；通过公开资料，查询前五大客户及供应商的背景资料，并且检查是否存在关联方关系；

4、获取公司收入成本明细表，抽样检查了前五大客户的销售合同、验收单据及发票，分析相关合同的毛利率情况；

5、抽样检查了采购合同/采购订单，以及抽样检查了对供应商的付款；

6、了解会计师对前五大客户及前五大供应商执行的函证程序；

7、分析公司主要客户应收款项变动与销售的匹配情况，以及主要供应商应付预付款项与采购的匹配情况，并且向管理层询问前五大客户和供应商销售和采购金额同前五大应收款项和预付、应付款项的匹配情况及差异原因；

8、获取截至2025年3月31日的预付款项明细，询问主要预付款项供应商的名称及主营业务类型、成立时间、注册资本、交易背景、预付金额、关联关系、交付义务履行及违约情况等，获取预付款项对应的销售合同及其结算安排，分析预付款支付与销售合同签订、款项收取时点是否匹配，对公司就2025年一季度业绩下滑但预付款项大幅上升的原因及合理性进行分析性复核。

（二）核查意见

经核查，保荐机构认为：

1、公司合同负债均系预收客户项目前期进度款，公司年末合同负债余额大幅增长主要系在手订单中海外项目数量和金额大幅增长造成，公司预收客户款项与合同时点约定一致，不涉及关联方；

公司预付款项均系预付供应商采购进度款，公司年末预付款项余额大幅增长主要系在海外项目中智能工厂系统交付金额以及规模较大，项目周期较长所致，公司预付供应商款项与合同时点约定一致，不涉及关联方。

2、公司账龄超过一年的合同负债均系预收客户项目进度款，项目预计完工交付时间与合同约定一致，不存在违约风险。

3、2025年第一季度末，公司预付款项均系预付原材料供应商以及在建工程施工方采购进度款，预付款支付与对应采购合同签订、款项支付和收取时点匹配。

公司2025年第一季度末预付款项大幅上升主要由于：

公司经营业绩存在一定的季节性特征，第一、第二季度业绩波动性较大，且与全年销售业绩相关度较低；公司预付款项主要系对供应商的原材料和设备采购款，2025年一季度末公司在手订单同比增长30.51%。公司以销定产，以产订购，导致采购以及对应的预付款项金额增加；公司新签境外智能工厂订单，规模较大、交付周期长、难度大，客户未对上游供应商进行整体验收。

3、关于关联交易

根据公司《非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表的专项审计报告》，公司与实际控制人龙进军实际控制并担任执行董事的关联方青岛蚂蚁机器人有限责任公司（以下简称蚂蚁机器人）2024年期初往来资金余额为5,115千元，往来累计发生金额42,775千元，偿还累计发生金额-47,890千元。年报显示，蚂蚁机器人系2024年新进入前五大供应商，公司向蚂蚁机器人提供租赁服务实际发生金额为11万元，采购产品实际发生金额为4,789.02万元。

请公司：（1）列示向关联方蚂蚁机器人采购或销售的内容、金额、资金往来情况，说明交易金额较往年增长的原因及合理性，相关信息披露及审议程序是否及时、充分，交易是否必要、定价是否公允；（2）列示近两年与蚂蚁机器人合同签订、资金收支、货物验收等情况，说明是否存在资金或货物流转与合同约定不一致的情形，如有，请具体说明原因。请年审会计师对上述问题发表意见。

回复：

一、公司说明

（一）列示向关联方蚂蚁机器人采购或销售的内容、金额、资金往来情况，说明交易金额较往年增长的原因及合理性，相关信息披露及审议程序是否及时、充分，交易是否必要、定价是否公允；

2024年度公司向关联方青岛蚂蚁机器人有限责任公司（“蚂蚁机器人”）采购内容主要为AGV系统及其解决方案，2024年采购交易金额（即2024年度蚂蚁机器人交付产品金额）为人民币4,789.02万元（不含税金额），2024年资金往来为支付货款人民币2,936.59万元，于2024年12月31日，公司无预付蚂蚁机器人款项，应付蚂蚁机器人余额为人民币1718.17万元。

公司作为集成商，AGV设备的行业定制化智能搬运解决方案是集成项目的重要组成部分，且该方案多为非标产品，需供货商全程提供定制方案设计、软件二次开发及现场实施等服务，相关项目的定制复杂度较高。目前市场上多数头部AGV厂家更倾向于直接开展硬件销售业务，不愿投入过多资源配合公司与客户的沟通工作，这一情况在前期投标配合阶段表现尤为明显。而蚂蚁机器人的核心调度软件具备混场调度不同品牌AGV的能力，且可授权集成商直接使用，同时其在投标阶段及后续交付过程中配合度更高；按照内控要求完成三方比价后，蚂蚁机器人的报价相较其他供货商更具优势，因此公司采购蚂蚁机器人的AGV产品，能够实现更高的性价比与更优的实施效率。基于上述原因，除客户单独指定AGV品牌的情况外，公司会在满足客户需求前提下选择价格最优、配合度最高的供应商。

2024年，公司向蚂蚁机器人采购的核心标的系基于AGV设备的行业定制化智能搬运解决方案。该解决方案通过硬件集成、场景适配及系统调配，形成满足特定项目需求的完整功能单元；其技术门槛主要体现在跨系统接口的非标适配与场景化定制能力上。公司自身不从事AGV系统的研发设计，采购目的在于将此类第三方成熟解决方案作为智能工厂系统集成的功能性模块进行整合应用。

2024年公司与蚂蚁机器人交易额较往年增长的主要原因系：（1）伴随AGV系统技术越来越成熟，下游客户对AGV智能化搬运解决方案的需求日益提升；（2）公司新签订单规模扩大，带动AGV系统采购量增加；（3）随着蚂蚁机器人产品矩阵不断丰富，解决方案能力增强，公司与蚂蚁机器人合作持续加深，与其他AGV供应商相比，蚂蚁机器人在定制化能力和项目配合度等方面更具竞争力。公司在2023年12月5日披露的《关于预计2024年度日常关联交易的公告》（公告编号：2023-044）中，基于当时在执行项目的业务规划，已将蚂蚁机器人的关联交易预计额度从2023年度的5,000万元调整至10,000万元。2024年度实际交易情况与该预计额度相符，不存在重大差异。

因公司采购的AGV系统需实现与其他系统单元的非标接口定制化对接，不同供应商的解决方案差异显著导致可比性受限。公司严格遵循采购定价政策，通过预算价格管控机制，综合考量非标接口开发等定制需求成本，并采用跨项目同类产品比价、多轮询价等方式确定蚂蚁机器人的采购价格，确保关联交易定价公允。2024年度相关交易均经独立董事审核且在审议额度内执行，未发现损害公司及中小股东利益的情形。

综上，公司向关联方蚂蚁机器人采购交易金额较往年增长的主要原因为公司自身新签订单金额大幅增长，且伴随AGV系统技术越来越成熟，相关客户需求也随之增长，公司与蚂蚁机器人的关联交易信息披露及审议程序及时、充分，交易有必要、定价公允。

（二）列示近两年与蚂蚁机器人合同签订、资金收支、货物验收等情况，说明是否存在资金或货物流转与合同约定不一致的情形，如有，请具体说明原因。

2023年度及2024年度公司与蚂蚁机器人合同签订、资金收支、货物验收等情况如下：

单位：万元

年度	当年新合同签订总金额	支付货款金额	货物验收金额
2023	2,805.75	2,396.94	1,352.83
2024	4,009.34	2,936.59	4,789.02

公司2023年度及2024年度与蚂蚁机器人AGV系统采购合同前十大情况如下：

单位：万元

序号	采购订单编号	合同金额	2023年付款金额	2024年付款金额	预付款比例	合同签订时间（月）	验收时间（月）
1	PO-230712063611329	550.00	385.00	–	50%	2023年07月	2024年04月
2	PO-230725140326549	550.00	385.00	102.44	50%	2023年07月	2024年10月
3	PO-230328061408886 46	314.70	220.29	73.61	50%	2023年03月	2023年09月
4	PO-230607065429770 4	305.00	213.50	91.50	50%	2023年04月	2023年08月
5	PO-230702125308160 4	220.00	154.00	55.00	50%	2023年06月	2023年11月
6	PO-230417090745017 9	215.00	107.50	43.00	50%	2023年04月	2024年12月
7	PO-231102084347955 2	196.20	98.10	88.29	50%	2023年11月	2024年07月
8	PO-230609061428028	122.00	85.40	36.60	50%	2023年06月	2023年08月
9	PO-230810044728787 3	75.00	52.50	18.75	50%	2023年08月	2024年10月
10	PO-230817054429829 02	73.00	51.10	18.25	50%	2023年07月	2024年09月
11	PO-240219075336994 9	1,010.00	–	505.00	30%	2024年02月	2024年11月
12	PO-240219075340995 0	860.00	–	430.00	30%	2024年02月	2024年11月
13	PO-240102075014652 1	675.79	–	405.48	30%	2023年12月	2024年12月
14	PO-240815005860452	246.66	–	148.00	30%	2024年08月	2024年10月
15	PO-241204072734745 4	195.00	–	58.50	30%	2024年12月	截至2024年未验收
16	PO-240624031723504 8	174.00	–	104.40	30%	2024年06月	2024年11月
17	PO-240510080813977 6	172.00	–	120.40	50%	2024年05月	2024年11月
18	PO-240724113218100	156.00	–	93.60	30%	2024年07月	2024年10月
19	PO-240102064550651 2	102.00	–	92.39	50%	2024年01月	2024年09月
20	PO-240904075552333 5	77.20	–	54.04	30%	2024年06月	2024年09月
	合计	6,289.55	1,752.39	2,539.24			

注：上述表格按照采购订单所属年份列示前十大。

公司业务模式严格执行“以销定采”原则，公司在取得客户订单后，经招投标流程确定供应商并签订采购合同，公司与蚂蚁机器人签订的合同金额主要取决于公司同期获取的项目订单的实际需求。合同生效后，依据约定条款向蚂蚁机器人支付预付款及进度款，其中预付款主要用于支持其硬件生产等前期工作，保障项目顺利启动。在AGV采购方面，公司早期向其他品牌的采购订单预付款比例情况如下表：

单位：元

序号	订单编号	供应商名称	采购合同签订时间	采购合同订单金额	预付款比例	发货款/到货款比例
1	PO-200115062008225 7	青岛好品海智信息技术有限公司	2020/1/13	4,002,000	30%	30%
2	PO-200330003100482 7	青岛好品海智信息技术有限公司	2020/1/13	3,418,568	30%	30%
3	PO-200710073425273	安徽宇锋智能科技有限公司	2020/6/21	1,680,000	30%	40%
4	PO-200908065418850 0	上海快仓自动化科技有限公司	2020/7/18	4,100,000	20%	20%
5	PO-200820040300761 2	上海仙工智能科技有限公司	2020/8/20	80,000	100%	/
6	PO-210331052857282	杭州海康智能科技有限公司	2021/2/26	380,000	30%	30%
7	PO-211216031200817 7	上海誉登机电设备有限公司	2021/11/12	450,000	30%	70%
8	PO-220228084423249 2	广东塔斯克机器人有限公司	2022/1/19	200,000	100%	/
9	PO-220401092537649 9	青岛浩来特网络科技有限公司	2022/3/14	100,000	30%	30%
10	PO-220420919486674	青岛浩来特网络科技有限公司	2022/3/14	345,000	30%	30%
11	PO-220707091511675 5	杭州海康智能科技有限公司	2022/6/7	630,000	30%	30%
12	PO-220816022933074	杭州海康智能科技有限公司	2022/4/14	43,500	100%	/
13	PO-220804032717952 7	深圳市海柔创新科技有限公司	2022/8/26	320,000	30%	30%
14	PO-220906061418298 0	杭州迷宇科技有限公司	2022/8/30	200,000	40%	40%
15	PO-220923052744460 1	北京博鹏机器人有限公司	2022/9/7	816,000	40%	30%
16	PO-230303092754639 6	杭州海康智能科技有限公司	2023/2/28	800,000	30%	30%
17	PO-230303092808639 8	北京博鹏机器人有限公司	2023/3/6	36,000	100%	/

上述采购订单中的预付款比例区间主要为30%-100%，具体比例会根据项目交期、采购价格、定制化程度、是否为客户指定品牌等因素综合商定。相关采购安排符合行业惯例，是综合考虑交期紧迫性、产品价格水平、定制化复杂程度等实际因素后的合理决策。

2023年及2023年之前（包含IPO审核报告期期间），科捷智能向蚂蚁机器人采购付款典型节点设定为预付款50%、发货款20%、验收款25%、质保款5%，公司从固定采购成本、稳定供应链角度亦有对其他供应商有预付50%的采购合同，且蚂蚁机器人对其除科捷智能外的其他客户亦存在50%预收情形。

自2024年以来，在交易条款方面，科捷智能基于上市后对下游供应商话语权进一步有所增强以及行业整体竞争有所加剧等因素考虑，公司已陆续将向蚂蚁的采购典型付款节点设定主要为预付款30%、到货款30%、验收款30%、质保款10%。这一付款节奏与其他供应商及行业通行惯例保持一致。

鉴于蚂蚁机器人系公司关联方，公司在2024年已调整付款节点的基础上，将对向其采购的预付款比例进一步下调至20%，该调整举措充分体现了公司对关联交易的审慎管理态度，与公司整体供应链管控策略相符。?

公司实际支付与验收金额的差异源于AGV系统解决方案的合同履行进度影响一一因项目周期通常为9-12个月，部分项目存在跨年度交付情形：2023年支付金额高于验收金额，系按合同约定支付采购预付款及节点款所致，相关解决方案于2024年完成验收，致使2024年验收金额高于支付金额。所有付款均严格按合同条款执行，符合采购流程规范。

综上，公司近两年与蚂蚁机器人合同签订、资金收支、货物验收等情况均为公司正常业务开展所需并且按照合同的约定执行，不存在资金或货物流转与合同约定不一致的情形。

二、年审会计师的核查意见

针对前述问题，我们执行的主要审计及核查程序如下：

1、了解和评价与采购与付款流程、关联方交易相关的关键财务报告内部控制的设计和运行有效性；

2、询问管理层，了解公司关联方交易额及余额形成和变动的原因及相关业务背景情况；

3、查看2024年度公司关联方交易相关公告，比较实际交易额是否在披露的关联方交易额限额内；

4、选取2024年度采购样本，核对至采购合同、验收单据和采购发票等相关支持性文件，以评价相关采购是否按照会计政策予以确认；

5、对青岛蚂蚁机器人有限责任公司往来余额及交易金额执行了函证程序；

6、选取主要银行账户并获取其2024年度银行流水，并通过银行流水分析工具对2024年度公司与青岛蚂蚁机器人有限责任公司的交易情况进行分析，并结合采购细节测试，关注资金流转是否存在与合同约定或货物流转不一致的情况；

7、获取公司2023年和2024年其他AGV供应商清单，选取合同，检查预付款时间节点、比例等约定与蚂蚁机器人所约定的相关条款是否存在差异，并询问差异原因。

基于上述审计及核查程序，我们认为：

1、公司向关联方蚂蚁机器人采购交易金额较往年增长主要系相关销售业务增长导致，相关信息披露及审议程序及时、充分，交易有必要、定价公允；

2、公司2023年和2024年与蚂蚁机器人合同签订、资金收支、货物验收等情况均为公司正常业务开展所需，资金或货物流转与合同约定不存在不一致的情形；

3、公司近两年向蚂蚁机器人采购预付款比例设定在30%-50%之间，主要用于支持其硬件生产等前期工作以保障项目顺利启动，具有商业合理性；该等预付款比例与非关联方供应商同类采购预付比例不存在明显差异，符合行业惯例；报告期内，公司不存在对蚂蚁机器人利益输送的情形。

4、关于存货

年报显示，公司期末存货余额75,818.16万元，同比增长9.66%，其中原材料、在产品余额分别为5,947.96万元和69,870.19万元，同比下滑46.11%、增长20.26%。其中跌价准备余额1,467.05万元，主要系在产品跌价准备1,219.04万元。

请公司：（1）说明原材料大幅下滑的具体原因，与收入下降趋势不相匹配的合理性；（2）结合市场价格变化、在手订单、退换货情况等因素，说明存货可变现净值测算的具体依据，相关存货跌价准备计提是否合理、充分；（3）结合收入确认政策、发货及验收周期等情况，说明公司发出商品金额、存放地点、使用状况及期后结转情况，公司未单独列示发出商品是否符合企业会计准则相关规定。请年审会计师对上述问题发表意见。

回复：

一、公司说明

（一）说明原材料大幅下滑的具体原因，与收入下降趋势不相匹配的合理性；

公司期末存货主要由为项目交付持有的原材料以及尚未达到验收条件的在产品构成。由于公司核心产品（智能物流系统和智能制造系统）项目实施周期较长，且成本受订单技术要求影响显著，因此期末存货余额主要与在手订单金额及项目实施进度相关，与原材料或在产品分项变动没有明显的相关性。一般而言，公司智能物流系统与客户签订订单后通常在9至12个月左右完成项目验收并确认收入，智能制造系统部分项目由于定制化属性更强，通常项目周期较智能物流系统更长，因此公司当期确认的营业收入与期初在手订单金额和期初在产品余额相关性较高。报告期各期末，期初存货余额与当期营业收入、以及在手订单的匹配情况如下表所示：

单位：万元

项目	2024年末/2024年度	2023年末/2023年度	变动率
期初存货余额	69,136.25	49,626.51	39.31%
其中：原材料	11,037.50	8,424.07	31.02%
在产品	58,098.75	41,202.44	41.01%
期末存货余额	75,818.16	69,136.25	9.66%
其中：原材料	5,947.96	11,037.50	-46.11%
在产品	69,870.20	58,098.75	20.26%
营业收入	139,360.36	114,846.27	21.35%
期末在手订单	243,962.30	207,437.17	17.61%
其中：本期新增订单	193,015.68	235,686.84	-18.11%

由上可见，2024年较2023年期初存货余额变动趋势与2024年度较2023年度收入变动