

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
关于昆山东威科技股份有限公司
首次公开发行股票并在科创板上市的
审核中心意见落实函回复

上海证券交易所：

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“申报会计师”或“我所”）通过保荐机构安信证券股份有限公司，收悉上海证券交易所（以下简称“贵所”）于2020年10月30日出具的《关于昆山东威科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的审核中心意见落实函》（以下简称“《落实函》”）。我所对《落实函》所列问题逐条进行了认真核实及讨论，现呈上我所就其中相关问题回复贵所的沟通函件，请阅示。

目 录

目 录	2
问题 2	3

问题 2

请发行人进一步说明：（1）PCB制造业产品技术升级对上游电镀设备生产的影响；（2）应收账款逾期比例较高的原因。

请保荐机构核查并发表明确意见；请申报会计师就问题（2）核查并发表明确意见。

【回复】

一、发行人说明

报告期末公司的应收账款逾期比例较高，主要与设备类企业所处行业特点有关。客户一般根据合同节点或分期付款的方式支付货款，单笔货款的付款金额相对较大。鉴于部分客户对于金额较大款项的支付存在严格的内部审批流程，付款审批时间较长，或暂时可用于支付设备采购款的资金紧张等原因，部分客户未能按照合同信用政策约定及时支付相关货款，导致款项实际到账时点晚于合同约定时点，相应形成应收账款逾期。公司应收账款虽逾期占比相对较高，但不存在重大风险或异常，具体分析如下：

1、公司逾期应收账款期后回款情况较好

报告期各期末，公司逾期应收账款的期后回款情况如下表所示：

项目	2020年6月末	2019年末	2018年末	2017年末
应收账款逾期金额（万元）	16,748.71	15,085.29	16,174.46	15,997.11
截至下一年末回款比例	-	-	70.74%	70.10%
截至2020年8月末回款比例	26.05%	56.78%	89.43%	92.56%

由上表可见，公司2017年末和2018年末的逾期应收账款在期后1年内回款比例均超过70%，截至2020年8月末累计回款比例分别为92.56%和89.43%；公司2019年末逾期应收账款在期后8个月内的回款比例为56.78%。报告期内公司逾期应收账款的期后回款情况较好。

2、逾期应收账款占营业收入比重逐年降低

报告期各期末，公司逾期应收账款占当期收入的比重情况如下：

项目	2020年6月末	2019年末	2018年末	2017年末
应收账款逾期金额（万元）	16,748.71	15,085.29	16,174.46	15,997.11
营业收入（万元）	17,422.62	44,159.53	40,739.49	37,640.07
逾期应收账款占当期收入的比重	-	34.16%	39.70%	42.50%

由上表可见，报告期各期末的逾期应收账款占当期营业收入的比重呈逐年下降趋势，表明在营业收入逐年上涨的情况下，公司的逾期应收账款并未同比例增加，应收账款整体逾期情况逐年有所改善。

3、公司账龄结构、应收账款逾期占比、应收账款周转率与同行业可比公司或设备类公司相比不存在重大差异

由于同行业可比公司未披露逾期应收账款等相关数据，公司以 2020 年 6 月末的应收账款账龄结构与同行业可比公司对比，具体情况如下：

账龄结构	赛象科技	建科机械	博实股份	华铭智能	平均数	东威科技
1 年以内	34.65%	44.12%	68.72%	80.48%	56.99%	68.44%
1-2 年	7.24%	18.07%	13.85%	10.02%	12.30%	20.32%
2-3 年	13.29%	17.48%	4.24%	3.37%	9.60%	8.45%
3 年以上	44.82%	20.33%	13.19%	6.13%	21.12%	2.79%

由上表可见，公司整体账龄结构略优于同行业可比公司平均水平。

公司选取了 3 家近期上市或申报的设备类公司作为应收账款逾期占比指标的比较对象，对比情况如下：

公司名称	主营业务	2017 年末-2019 年末平均应收账款逾期比例
正帆科技 (688596.SH)	根据中国证监会 2012 年颁布的《上市公司行业分类指引》，发行人主要产品隶属于通用设备制造业（C34）。根据国家统计局发布的 2017 年《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），发行人主要产品隶属于“C34 通用设备制造业—3463 气体、液体分离及纯净设备制造”。	70.50%
瑞晟智能 (688215.SH)	主营业务为智能物料传送、仓储、分拣系统研发、生产及销售，公司主要产品隶属于智能物流装备领域。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》分类，公司所属行业为“C35 专用设备制造业”；按照《国民经济行业分类（GB/T4754-2017）》分类，	70.02%

	公司所属行业为“C35 专用设备制造业”。	
联测科技 (预披露)	<p>主营业务为动力系统智能测试装备的研发、制造和销售，以及提供动力系统测试验证服务。公司的产品及服务主要应用于新能源汽车、燃油汽车、船舶和航空等细分领域动力系统测试，为新能源汽车整车、动力总成及相关零部件；燃油汽车动力总成及相关零部件；船舶发动机；航空发动机及变速箱等动力系统相关设备提供智能测试装备和测试验证服务。</p> <p>根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于制造业（C）中的专用设备制造业（C35）。</p>	74.53%
东威科技	<p>公司主营业务是高端精密电镀设备及其配套设备的研发、设计、生产及销售。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属的行业为制造业门类中的专用设备制造业（行业代码为C35）。根据国家统计局《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2017），公司所属行业为制造业门类中的专用设备制造业（行业代码为C35）。</p>	65.82%

注：数据来源于上述公司公开披露的反馈回复文件。

由上表可知，公司应收账款逾期比例与上述设备类公司不存在重大差异。

此外，报告期各期公司应收账款周转率与同行业可比公司的对比情况如下：

公司名称	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
赛象科技	0.38	1.02	0.86	1.05
建科机械	0.77	1.73	1.86	1.87
博实股份	1.38	2.50	1.55	1.32
华铭智能	0.56	2.12	1.11	1.15
平均数	0.77	1.84	1.35	1.35
中位数	0.67	1.92	1.33	1.24
东威科技	0.76	1.86	1.65	1.80

由上表可知，公司应收账款周转率与可比公司较为接近。

综上，鉴于报告期内公司逾期应收账款期后回款情况较好、整体逾期情况逐年有所改善、应收账款相关指标与同行业公司或设备类公司相比不存在重大差异，公司应收账款虽逾期占比较高，但不存在重大风险或异常。

二、申报会计师核查并发表意见

（一）核查程序

针对上述问题，申报会计师主要执行了以下核查程序：

（1）访谈发行人销售、财务部门有关人员，了解销售业务流程及内部控制；

（2）查阅发行人报告期主要销售合同，检查支付条款、主要客户信用政策、结算方式、结算周期及其变化情况、变化原因，分析发行人信用政策的实际执行情况；

（3）查阅同行业可比上市公司、设备类公司的招股说明书、年报信息及问询回复资料，分析发行人应收账款周转率逾期情况及账龄结构与同行业可比公司或设备类公司是否存在重大差异；

（4）分析发行人逾期应收账款的期后回款情况和逾期应收账款占营业收入比重，核实逾期应收账款的回款风险。

（5）获取公司坏账准备计提明细表，检查计提方法是否按照坏账政策一贯执行，并重新测算坏账计提金额是否准确；

（6）对年末余额较大或账龄较长的应收账款，关注是否存在经营困难、诉讼仲裁等信息，识别是否存在影响公司应收账款坏账准备评估结果的情形；

（二）核查意见

经核查，申报会计师认为：发行人应收账款逾期比例较高，具有合理原因，不存在重大风险或异常。

(本页无正文，为信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)《关于昆山东威科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的审核中心意见落实函回复》之盖章页)



中国注册会计师:  邓楚峰

中国注册会计师:  程小东

中国 北京

二〇二〇年十一月三日