

关于广东雅达电子股份有限公司
首次公开发行股票并在科创板上市
申请文件审核问询函有关财务问题的专项
说明回复

大信备字[2021]第 1-00810 号

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

WUYIGE CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP.

关于广东雅达电子股份有限公司首次公开发行股票 并在科创板上市申请文件的审核问询函 有关财务问题的专项说明回复

大信备字[2021]第 1-00810 号

上海证券交易所：

贵所《关于广东雅达电子股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市申请文件的审核问询函》（上证科审（审核）（2021）459号）已收悉。作为广东雅达电子股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）的审计机构，大信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“我们”）对审核问询函提及的发行人有关财务事项进行了审慎核查，现将核查情况予以说明。

5. 关于经销商

根据申报文件，公司通过前员工经销商实现的销售收入占总经销收入的比重分别为 77.94%、79.50%和 76.45%，占营业收入比例分别为 23.83%、24.58%和 22.32%；部分前员工经销商开拓的客户不愿意与经销商签署合同，要求与雅达电子直接签署合同；该类前员工要求保留员工身份以便他们对外开拓业务，遂公司保留该类员工的员工身份。

请发行人说明：（1）销售给主要不同前员工经销商的产品毛利率情况，与其他经销商、直销客户的毛利率是否存在差异及原因；（2）报告期发行人与部分前员工在职期间成立的经销公司的交易金额，发行人与前员工经销商开拓的客户销售收入作为经销收入还是直销收入进行核算。

请保荐机构和申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

回复：

一、关于发行人说明的部分

（一）销售给主要不同前员工经销商的产品毛利率情况，与其他经销商、直销客户的毛利率是否存在差异及原因

[说明]

报告期内，发行人共存在 7 家前员工经销商，其中深圳云帆、南京雅爱达和艾门达斯为主要前员工经销商，发行人向上述三家经销商的销售金额合计分别为 4,046.63 万元、5,485.84 万元、6,109.98 万元和 **2,678.42 万元**，占前员工经销商收入比例分别为 95.64%、94.11%、93.72%和 **93.01%**，该三家前员工经销商的毛利率情况说明如下：

1、发行人销售给主要前员工经销商毛利率情况说明

报告期内，发行人向深圳云帆、南京雅爱达、艾门达斯等前员工经销商销售产品型号达 600 多种，同一类型产品受应用领域、技术参数、结构设计、原材料使用等因素影响，毛利率存在一定差异。

报告期内，发行人销售给主要不同前员工经销商的产品毛利率情况，与其他经销商、直销客户的毛利率情况说明如下：

年度	行业	深圳云帆 毛利率	南京雅爱 达毛利率	艾门达斯 毛利率	其他经销 商毛利率	直销客户 毛利率
2021 年 1-6 月	数据中心	30.91%	30.29%	-	31.69%	42.21%
	通信基站	30.57%	31.09%	-	52.74%	35.43%
	充电桩	37.12%	40.87%	-	46.97%	50.32%
	工业建筑与市政	33.29%	37.75%	39.66%	43.60%	47.61%
2020 年度	数据中心	30.22%	34.83%	-	38.10%	44.41%
	通信基站	36.33%	35.80%	-	39.26%	38.34%
	充电桩	45.08%	44.93%	-	46.72%	53.91%
	工业建筑与市政	37.05%	41.27%	41.57%	47.09%	44.01%
2019 年度	数据中心	35.99%	35.16%	-	39.04%	44.71%
	通信基站	40.26%	36.57%	-	45.71%	40.86%
	充电桩	36.79%	40.43%	-	43.55%	60.34%
	工业建筑与市政	35.34%	37.48%	44.11%	48.41%	51.29%
2018 年度	数据中心	31.71%	31.27%	-	30.80%	38.84%
	通信基站	35.77%	31.81%	-	40.10%	40.00%
	充电桩	36.89%	41.53%	-	40.06%	57.45%
	工业建筑与市政	34.89%	36.93%	42.50%	44.24%	45.96%

注 1：对于部分竞争比较激烈的项目，为支持经销商竞争，发行人评估同意后给予经销商特价支持，在计算深圳云帆、南京雅爱达毛利率时，剔除了该部分定制化型号的特价产品（剔除金额约为 500 万元左右）；艾门达斯销售金额剔除了少量其他应用领域定价略高产品后测算的毛利率；

注 2：在剔除特价因素后，报告期内深圳云帆、南京雅爱达、艾门达斯参与毛利率计算

的金额占其当年度销售金额的比例为 80%左右。

由上表所示，报告期内，发行人直销客户毛利率、其他经销商毛利率高于向主要前员工经销商毛利率；另外，在工业建筑与市政领域，深圳云帆及南京雅爱达毛利率低于艾门达斯的主要原因是：艾门达斯整体采购金额略低，因此价格和毛利率相对较高。

2、与其他经销商、直销客户的毛利率是否存在差异及原因

(1) 发行人直销客户毛利率高于向前员工经销商销售毛利率的主要原因是：直销模式下公司直接面向客户，毛利率相对较高；而经销模式下公司把产品销售给经销商，经销商再销售给最终客户，经销商自身需要留存一定的利润空间，毛利率较直销模式低。

(2) 发行人向主要前员工经销商销售毛利率与其他经销商毛利率存在差异的主要原因是：

第一，发行人生产的电力监控产品系定制化产品，同一类型的产品在技术参数、功能实现路径等方面存在差异，导致价格有所差异。经销商根据其客户需求采购不同型号的产品，产品结构的差异导致其产品均价存在差异。

第二，深圳云帆、南京雅爱达和艾门达斯与公司合作年限为 8 年以上，其向发行人采购金额较高，采购量较大，且该三家经销商需承担其销售区域范围内终端客户的产品安装指导、售后服务等职能，因此销售价格具有一定优势，毛利率略低。

(二) 报告期发行人与部分前员工在职期间成立的经销公司的交易金额，发行人与前员工经销商开拓的客户销售收入作为经销收入还是直销收入进行核算

[说明]

发行人前员工在职期间成立的经销商包括深圳云帆、艾门达斯、福州海润及河源雅美达，报告期内发行人与上述经销商的交易金额情况如下：

单位：万元

公司名称	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占营业收	金额	占营业收	金额	占营业收	金额	占营业收

		入比例		入比例		入比例		入比例
深圳云帆	1,508.27	12.31%	3,612.52	12.37%	3,113.10	13.13%	1,790.84	10.09%
艾门达斯	213.85	1.74%	673.58	2.31%	549.99	2.32%	452.69	2.55%
福州海润	48.51	0.40%	195.85	0.67%	114.62	0.48%	40.12	0.23%
河源雅美达	28.44	0.23%	35.57	0.12%	8.71	0.04%	14.32	0.08%
合计	1,799.07	14.68%	4,517.52	15.47%	3,786.42	15.97%	2,297.97	12.94%

如上表所示，报告期内，发行人与部分前员工在职期间成立经销商的销售金额分别为 2,297.97 万元、3,786.42 万元、4,517.52 万元和 **1,799.07 万元**，占营业收入比例分别为 12.95%、15.97%、15.47%和 **14.68%**，占比较小，发行人与上述经销商收入作为经销收入核算。

除上述经销收入外，报告期内实际业务开展过程中部分上述前员工经销商开拓的客户担心前员工经销商规模较小、风险承担能力较弱而不愿意与其签署合同，要求与雅达电子直接签署合同，前员工经销商为发行人开拓的该部分客户销售收入作为直销收入进行核算，发行人向其支付居间费用。报告期内上述前员工经销商涉及的该类直销收入金额分别为 232.99 万元、214.20 万元、553.31 万元和 **308.35 万元**，占营业收入比例分别为 1.31%、0.90%、1.89%和 **2.52%**，涉及的居间费用为 59.60 万元、43.77 万元、110.70 万元和 **54.37 万元**。

二、关于保荐机构和申报会计师核查部分

[中介机构核查过程]

申报会计师进行了如下核查：

- 1、访谈发行人高级管理人员，了解发行人采取经销模式的必要性和合理性；
- 2、获取前员工经销商报告期各年度采购发行人产品相关的合同、发票、银行回单及前员工经销商纳税申报表、增值税申报表等资料，核查经销商的最终销售去向、销售回款及销售回款的资金来源；
- 3、获取发行人销售给不同经销商客户收入成本明细表，计算分析主要前员工经销商产品毛利率数据及与其他经销商、直销客户的毛利率数据，分析差异原因及差异的合理性；
- 4、查阅发行人前员工经销商签署的居间服务相关合同条款及结算明细，分析销售佣金和居间服务销售收入的匹配关系。

[中介机构核查意见]

申报会计师认为：

1、发行人销售给主要前员工经销商的产品毛利率与公司的实际情况相符，与其他经销商、直销客户的毛利率的存在一定差异，具有合理性；

2、发行人与前员工经销商直接签署合同形成的销售收入作为经销收入核算，与经销商开拓的客户签署合同形成销售收入，则作为直销收入进行核算，发行人为此支付居间费用。

6. 关于收购中鹏新

根据招股说明书，中鹏新主要从事配电机柜产品的研发、生产和销售，属于公司业务的下游。公司于2019年8月收购了深圳中鹏新电气技术有限公司55%的股权，本次收购以实收资本为定价依据，其中以16.50万元的价格购买包建伟持有的中鹏新20%的股权，以1.00元的价格购买包昊宇持有的5%股权、深圳市万德智能科技有限公司持有的30%股权。2018年末中鹏新总资产582.34万元、营业收入1,571.04万元。包建伟向公司作出业绩承诺，保证中鹏新在2020年度、2021年度、2022年度三个年度内实现净利润合计不少于2,100万元。请发行人说明：（1）收购时的中鹏新主要财务情况及业务开展情况，以实收资本为定价依据的合理性，收购价格较低但包建伟却作出大额业绩承诺的原因，是否存在其他利益安排；（2）中鹏新2020年度的经营业绩情况，是否达到包建伟的业绩承诺指标，当年业绩补偿或业绩奖励情况。请申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

回复：

一、关于发行人说明的部分

（一）收购时的中鹏新主要财务情况及业务开展情况，以实收资本为定价依据的合理性，收购价格较低但包建伟却作出大额业绩承诺的原因，是否存在其他利益安排；

[说明]

1、收购时的中鹏新主要财务情况及业务开展情况

报告期内，公司收购了中鹏新 55%的股权，属于非同一控制下企业合并，合并日为 2019 年 7 月 31 日，合并日中鹏新主要财务情况如下表所示：

单位：万元

公司名称	2019.7.31/2019 年 1-7 月					
	总资产	负债合计	净资产	营业收入	净利润	经营活动现金流量净额
中鹏新	813.29	719.09	94.20	804.53	36.04	-268.84

注：以上财务数据未经审计。

中鹏新主要从事配电机柜产品的研发、生产和销售，属于公司业务的下游，其客户主要为电气成套设备商等，行业前景良好。收购时，中鹏新拥有与经营相关的业务资质、专利和软件著作权等无形资产，合法合规开展其自身业务，2018 年实现营业收入 1,571.04 万元。但收购时点中鹏新运营资金缺口较大，研发投入不足，资产规模较小，融资能力较弱，业务发展困难。基于看好中鹏新客户的细分行业前景和公司未来发展战略需要，公司决定收购中鹏新以扩展业务领域并延伸产业链，提高资源的有效配置水平；同时，被收购后中鹏新可以获得资金支持，提升营运能力，增加研发投入，持续保持研发能力和创新能力从而提升市场竞争力。

2、以实收资本为定价依据的合理性

收购中鹏新前一年，中鹏新主要财务情况如下表所示：

单位：万元

公司名称	2018.12.31/2018 年度					
	总资产	负债合计	净资产	营业收入	净利润	经营活动现金流量净额
中鹏新	582.34	524.25	58.09	1,571.04	36.50	-146.51

注：以上财务数据经深圳德永会计师事务所（普通合伙）审计。

由上表可知，公司收购中鹏新前，其规模小、资产负债率高，中鹏新的股东为获得雅达电子资金支持以维持中鹏新的发展，与雅达电子协商一致以实收资本为定价依据转让中鹏新 55%股权。以实收资本为定价依据是中鹏新的股东与雅达电子共同协商确定的，该次股权转让真实合理，不存在争议和潜在纠纷，股权转让双方对于收购价格均无异议，该次股权转让以实收资本为定价依据具有合理性。

3、收购价格较低但包建伟却作出大额业绩承诺的原因，是否存在其他利益安排

2019年1-7月中鹏新营业收入为804.53万元、净利润为36.04万元，2019年7月31日，中鹏新资产负债率为88.42%。公司收购中鹏新前，其业绩规模小、营运资金紧张，经营较为困难，原有股东难以继续维持中鹏新经营。同时，中鹏新在通信及数据中心配电领域经营多年，拥有一定的技术积累，并且部分技术已经转化为发明专利，且中鹏新为高新技术企业，具有一定的研发创新能力和发展前景。考虑到雅达电子后续对中鹏新业务的支持作用且看好中鹏新业务前景，包建伟同意作出大额业绩承诺。

经协商，包建伟、包昊宇、深圳市万德智能科技有限公司以实收资本为定价依据转让中鹏新55%股权给雅达电子；根据2019年7月22日雅达电子与中鹏新签署的《股权转让协议之补充协议》，收购后雅达电子向中鹏新实缴出资533.50万元；收购后，雅达电子给予了中鹏新总额不超过1,000万元的资金支持。

综上，包建伟对雅达电子做出的业绩承诺是以雅达电子投资中鹏新并提供后续发展资金为前提，亦是保障雅达电子投资及资金安全的需要，具有合理性，不存在其他利益安排。

(二) 中鹏新 2020 年度的经营业绩情况，是否达到包建伟的业绩承诺指标，当年业绩补偿或业绩奖励情况。

[说明]

中鹏新 2020 年度的经营业绩情况如下表所示：

单位：万元

公司名称	2020.12.31/2020 年度			
	营业收入	总资产	净资产	净利润
中鹏新	2,124.34	2,462.69	811.96	-91.56

注：以上财务数据经大信审计。

公司与包建伟签订的《股权转让协议之补充协议》约定，包建伟保证中鹏新在 2020 年度、2021 年度、2022 年度三个年度内实现净利润合计不少于 2,100 万元，若中鹏新未达到上述业绩指标时，以现金或股权补偿。因业绩承诺是三年合并计算，2020 年度尚处于业绩承诺的履行阶段，未到业绩承诺事项的结算时点，故 2020 年度不涉及业绩补偿或业绩奖励情况。

二、关于申报会计师核查的部分

[中介机构核查过程]

申报会计师履行了以下核查程序：

- 1、查阅了中鹏新 2018 年度、2019 年 1-7 月的财务报表；
- 2、查阅了中鹏新工商档案资料；
- 3、查阅了雅达电子与中鹏新股东签署的《股权转让协议》及其补充协议、股权转让价款的支付凭证；
- 4、访谈了中鹏新及雅达电子相关人员。

[中介机构核查意见]

申报会计师认为：

- 1、发行人以实收资本为定价依据收购中鹏新具有合理性；
- 2、包建伟作出大额业绩承诺的原因合理，不存在其他利益安排；
- 3、2020 年度尚处于中鹏新业绩承诺的履行阶段，未到合同条款约定的业绩承诺事项的结算时点，故 2020 年度不涉及业绩补偿或业绩奖励情况。

7. 关于收入

根据招股说明书，实施新收入准则前后，公司收入确认会计政策未产生重大变化；根据合同文件，个别合同条款规定了终身维护、软件升级等售后服务。发行人产品生产后按需烧录自主研发的软件，检验合格后销售给下游客户，另外其他产品收入主要为配件和软件等产品的销售收入。

报告期内，公司经营业绩持续增长，各期主营业务收入分别为 17,654.25 万元、23,625.91 万元和 29,106.91 万元，主要原因为数据中心、通信基站等下游行业需求快速增长。

请发行人说明：（1）是否将终身维护或软件升级服务识别为单项履约义务，新收入准则下履约义务识别、交易价格的确定、收入确认方法（时点、时期）等是否符合会计准则规定；（2）公司不同产品是否可以明确拆分期软硬件收入、软硬件是否分别定价及如何定价，软件收入金额与增值税即征即退金额的匹配性；（3）发行人报告期收入增长的主要驱动因素，除下游行业需求持续增长原

因是否存在其他影响因素，报告期末不同产品类别在手订单情况，收入增长是否稳定持续。

请申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

回复：

一、关于发行人说明的部分

（一）是否将终身维护或软件升级服务识别为单项履约义务，新收入准则下履约义务识别、交易价格的确定、收入确认方法（时点、时期）等是否符合会计准则规定；

[说明]

公司个别合同存在约定终身维护或软件升级服务情况，该情况不构成单项履约义务，符合相关会计准则规定，具体分析如下：

1、个别合同终身维护或软件升级服务不构成单项履约义务

公司主要从事智能电力监控产品的研发、生产和销售以及电力监控系统集成服务。在公司的合同、协议或者订单中，一般均有关于质量保证的售后服务条款，具体情况如下：

保修期（质保期）	保修期（质保期）内相关处理	保修期（质保期）外相关处理	备注
一般为 24 个月，部分系统集成项目为 24-72 个月不等	公司产品出现质量问题，公司需按照客户要求在规定时间内上门进行免费维修或更换	保修期（质保期）之外发生的修理费用，双方按照合同约定的优惠价格协商处理	为提升客户满意度，建立和维持良好的客户关系，在个别合同中约定公司提供终身维护或软件升级等服务

根据公司质量保证相关售后服务条款和《企业会计准则第 14 号——收入》（财会[2017]22 号）相关规定，具体分析如下：

相关条款	具体内容	个别合同终身维护或软件升级服务情况
第九条	履约义务是指合同中企业向客户转让可明确区分商品的承诺	公司在产品销售过程中提供的维护保修服务，是为了向客户保证所销售产品符合既定标准，保证客户购买的产品不存在瑕疵或缺陷，而并非仅仅为客户提供一项单独服务，相关服务不能独立于产品销售单独成立，发行人向客户销售产品及免费的维护保修的承诺两者之间具有高度关联性；公司产品在运行过程中
第十条	企业向客户承诺的商品同时满足下列条件的，应当作为可明确区分商品：（一）客户能够从该商品本身或从该商品与其他易于获得资源一起使用中受益；（二）企业向客户转让该商品的承诺与合同中其他承诺可单独区分。下列情形通	

	常表明企业向客户转让该商品的承诺与合同中其他承诺不可单独区分：1、企业需提供重大的服务以将该商品与合同中承诺的其他商品整合成合同约定的组合产出转让给客户；2、该商品将对合同中承诺的其他商品予以重大修改或定制；3、该商品与合同中承诺的其他商品具有高度关联性。	发现与设计参数出现偏差而进行定制化的软件升级，不构成单项履约义务。
第三十三条	对于附有质量保证条款的销售，企业应当评估该质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独的服务。企业提供额外服务的，应当作为单项履约义务，按照本准则规定进行会计处理；在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独的服务时，企业应当考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及企业承诺履行任务的性质等因素。客户能够选择单独购买质量保证的，该质量保证构成单项履约义务	公司与客户签署的协议主要约定相关产品的型号、功能以及达到使用状态的技术参数等要求，而相关产品的质量保证为合同附带的履约义务，不单独计价，相关质量保证不是在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独的服务，客户不能单独选择是否购买该项质量保证服务。

由上表可知，公司个别合同终身维护或软件升级服务不构成单项履约义务。

业务过程中公司个别合同终身维护或软件升级服务相关会计处理如下：

借：销售费用-售后服务费

贷：银行存款或存货

综上所述，公司个别合同终身维护或软件升级服务不构成单项履约义务。

2、新收入准则下履约义务识别、交易价格的确定、收入确认方法（时点、时期）等符合会计准则规定

公司新收入准则下履约义务识别、交易价格的确定、收入确认方法（时点、时期）具体如下表所示：

业务类型	收入确认方法	收入确认时点	具体条件	具体执行情况
销售商品	时点法	以商品的控制权转移时点	识别与客户的合同	双方签订正式合同或订单，明确各方权利义务及合同对价，合同具有商业实质。
			履约义务识别	根据合同约定交付相应的产品识别为一项履约义务。
			交易价格的确定	合同对产品数量、单价和金额有明确约定。
			在企业履行履约义务的某一时点确认收入	对于合同或者订单的验收条款中未约定无异议期或者验收期，以客户签收后确认销售收入；对于合同或者订单的验收条款中约定了具体的无异议期或者验收期，则以合同或者订单约定的

				无异议期或者验收期满后确认销售收入。
系统集成	时点法	以客户验收时点	识别与客户的合同	双方签订正式合同,明确各方权利义务及合同对价,合同具有商业实质。
			履约义务识别	根据合同约定完成相应的系统集成产品的安装调试并经客户验收,识别为一项履约义务。
			交易价格的确定	合同对系统集成项目金额有明确约定。
			在企业履行履约义务的某一时点确认收入	按合同约定,在完成方案设计、软硬件产品选型、安装调试完毕,取得客户盖章或签字确认的验收报告后确认收入。

公司新收入准则下履约义务识别、交易价格的确定、收入确认方法（时点、时期）等符合会计准则规定。

（二）公司不同产品是否可以明确拆分期软硬件收入、软硬件是否分别定价及如何定价，软件收入金额与增值税即征即退金额的匹配性；

[说明]

1、公司不同产品不可明确拆分软硬件收入、软硬件未分别定价

公司产品具体分为电力监控仪表、电力监控装置、用电安全保护装置和传感器四大类，主要产品均有程序烧录流程，属于嵌入式软件产品，根据税务部门的规定，只有经备案的嵌入式软件产品（嵌入式软件产品是指嵌入在计算机硬件、机器设备中并随其一并销售，构成计算机硬件、机器设备组成部分的软件产品），才能享受增值税即征即退的优惠政策。系统集成项目涉及上述四大类产品的，享受的增值税即征即退优惠政策相同。

截至报告期末，公司共有经过备案的嵌入式软件产品二十二项，主要包括雅达智能电力测控嵌入式软件 V1.0(软著登字第 0433875 号)、雅达电能计量处理嵌入式软件 V1.0（软著登字第 0435052 号）、雅达电机保护控制嵌入式软件 V1.0(软著登字第 0435047 号)和雅达电量变送处理嵌入式软件 V1.0(软著登字第 0435054 号)等。

公司销售合同中约定产品的销售价格包括嵌入式软件，但嵌入式软件未单独计价，故公司相关产品无法明确拆分软硬件收入，软硬件未分别定价。

2、产品定价方式

公司产品定价方式为成本加成法，即根据产品成本，参考产品的市场竞争情

况等因素，在产品成本基础上上浮一定比例确定销售价格。

3、软件收入金额与增值税即征即退金额的匹配性

报告期内公司增值税即征即退金额是根据《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号）规定计算的，退税金额具体计算方法如下：

（1）当期嵌入式软件产品销售额确认

当期嵌入式软件产品销售额=当期嵌入式软件产品与硬件销售额合计-当期硬件销售额。

发行人按照硬件部分的组成计税价格计算确定当期硬件销售额。当期硬件销售额=硬件成本×（1+10%）。

（2）当期嵌入式软件产品可抵扣进项税额确认

根据《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号）的规定，增值税一般纳税人销售软件产品的同时销售其他货物或者应税劳务的，对于无法划分的进项税额，应按照实际成本或销售收入比例确定软件产品应分摊的进项税额；对专用于软件产品开发生产设备及工具的进项税额，不得进行分摊。

发行人根据相关规定确定软件产品应分摊的进项税额。

（3）嵌入式软件产品增值税即征即退税额的确认

即征即退税额=当期嵌入式软件产品增值税应纳税额-当期嵌入式软件产品销售额×3%，当期嵌入式软件产品增值税应纳税额=当期嵌入式软件产品销售额×17%（注：2018年5月1日税率调整为16%，2019年4月1日税率调整为13%）-当期嵌入式软件产品可抵扣进项税额。

报告期内，公司收到的增值税即征即退金额与软件产品销售收入的匹配关系如下：

单位：万元

项目	序号	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
即征即退软件产品收入	A	3,467.08	8,067.62	7,314.57	5,026.38
其中：自产软件产品		68.21	274.95	436.46	177.46
嵌入式软件产品		3,398.87	7,792.67	6,878.11	4,848.92
软件产品销项税额	B=A*增值税税率	449.87	1,048.02	1,019.80	822.51
软件产品进项税额	C	7.22	20.64	18.95	42.58

软件产品应纳税额	D=B-C	442.64	1,027.37	1,000.85	779.94
可申请退还的增值税	E=D-A*3%	338.63	785.35	781.42	629.14
加：当年实际收到退还的上年增值税	F	95.24	151.14	75.13	87.59
减：于次年实际收到的退还的增值税	G	0.00	95.24	151.14	66.10
减：已申报但未收到退还的增值税	H	113.39	0.00	0.00	0.00
当年应确认的增值税即征即退补助	I=E+F-G-H	320.48	841.24	705.41	650.64
当年实际确认的增值税即征即退补助	J	320.48	841.24	705.41	650.64
差异	K=I-J	0.00	0.00	0.00	0.00

由上表可知，报告期内公司符合条件的软件收入金额与增值税即征即退金额相匹配。

（三）发行人报告期收入增长的主要驱动因素，除下游行业需求持续增长原因是否存在其他影响因素，报告期末不同产品类别在手订单情况，收入增长是否稳定持续。

[说明]

公司收入增长驱动因素主要为产业政策支持、下游行业需求增长、产品与技术持续创新、产品线与结构优化等。产业政策支持，促进电力监控产品密切相关的下游行业需求较快增长，且公司通过自身产品与技术的不断创新、产品线的拓展与结构优化，有效适应下游行业市场需求增长变化，带动收入增长。具体说明如下：

1、公司收入增长的主要驱动因素

公司报告期收入增长的主要驱动因素如下：

（1）产业政策支持创造了良好的外部条件

公司所处的电力监控行业是受国家、地方政府鼓励和大力发展的产业。近年来，国家及地方政府机构先后发布《“十三五”国家科技创新规划》《“十三五”节能减排综合工作方案》《关于进一步加强城市轨道交通规划建设管理的意见》《关于加快构建全国一体化大数据中心协同创新体系的指导意见》《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》《中国城市轨道交通智慧城轨发展纲要》《2020年政府工作报告》《仪器仪表行业“十四五”发展规划建议》和《数字经济及其核心产业统计分类（2021）》等多项产业政策与规划文件。上述规划文件中多处

表明，对包括电力监控行业在内的电工仪器仪表行业进行政策性引导，对相关产业的技术、产品、服务及其产业链将给予大力扶持。

国家产业政策大力支持、电力行业投资稳步增长、国家新基建有序推进以及物联网产业快速发展，为公司业务发展创造了良好外部条件。

(2) 数据中心、通信基站等行业需求快速增长

公司产品或服务主要应用于数据中心、通信基站、新能源充电桩、轨道交通和工业建筑与市政建设等领域。随着国内进入“新基建”时代，与电力监控产品密切相关的 5G 基站建设、工业互联网、大数据中心、城际高速铁路和城市轨道交通、新能源汽车充电桩等下游应用领域迎来快速发展机遇。如公司老客户中恒电气和新客户中山市艾特网能技术有限公司（上市公司黑牡丹（600510）控股孙公司）分别中标阿里巴巴数据中心项目和腾讯数据中心项目，对公司采购订单增加，带动 2020 年度公司电力监控装置销售收入分别较上年增加 1,275.93 万元和 1,227.01 万元。下游行业的发展带动了公司产品与服务的市场需求，促使公司营业收入较快增长。2020 年度，公司在数据中心和通信基站领域销售收入合计金额为 17,630.48 万元，较 2018 年度增长 7,555.00 万元，复合增长率为 32.28%。公司收入水平随下游应用领域需求的持续增长和不断拓展进一步上升。

(3) 产品与技术的持续创新

公司坚持以技术研发为核心，专注于电力监控产品及电力监控系统集成项目的研发工作。截至本问询回复出具之日，公司拥有 25 项发明专利，已掌握了多回路电量精准测量及快速响应技术、高压直流绝缘监测技术、多协议通信技术 etc 10 项核心技术，多项成果获得科技成果鉴定，具有核心竞争力。公司科技创新能力强，产品种类丰富，产品品质优异，深受下游客户认可。公司与知名成套设备商客户包括中恒电气（002364）、科华数据（002335）、科士达（002518）、白云电器（603861）、动力源（600405）等，知名系统集成商客户包括维谛技术、华为技术、科信技术（300565）、高新兴（300098）等，建立了稳定的合作关系。产品和技术的不断创新，为公司营业收入增长提供了强有力的动力。

(4) 产品线的拓展与结构的优化

2019 年度公司通过收购中鹏新，逐步开展列头柜等电力监控装置的销售，

拓宽了公司产品线,促进了电力监控产品间以及与电力监控系统集成项目协同发展,2020年度电力监控装置销售收入较上年同期增加3,461.06万元,增幅73.07%;同时公司基于多年积累的电力监控核心技术,不断根据下游市场需求变化开发新品,有效拓展了客户需求,促进公司营业收入增长。公司通过对元器件和电路等进行设计优化,并开发了特定功能且性价比高的型号替代原多功能的高成本型号产品,减少了原材料的使用,同时推出高性价比的ET系列型号电力监控仪表以抢占市场份额,2019年和2020年该系列电力监控仪表销售收入分别较上年度增加467.21万元和798.60万元,增幅分别为65.20%和67.46%,为公司收入带来新的增长点。

综上所述,产业政策的支持,促进电力监控产品密切相关的下游行业需求较快增长,且公司通过自身产品与技术的不断创新、产品线的拓展与结构优化,有效适应下游行业市场需求增长变化,带动收入增长。

2、报告期末不同产品类别在手订单情况良好,收入增长稳定可持续

截至2021年6月末,公司不同产品类别在手订单情况如下:

单位:万元

	类别	金额	占比
电力监控产品	电力监控仪表	1,763.41	32.79%
	电力监控装置	1,451.34	26.98%
	用电安全保护装置	194.19	3.61%
	传感器	631.90	11.75%
	小计	4,040.84	75.13%
电力监控系统集成项目		1,204.62	22.40%
其他		132.94	2.47%
合计		5,378.40	100.00%

截至2021年6月末和2021年8月末,公司期末在手订单分别为5,378.40万元和6,348.84万元,公司不同产品类别在手订单情况良好,收入增长稳定可持续。

3、下游行业增长与公司收入增长的关系

报告期内公司通过产品与技术的持续创新以及产品线拓展与结构优化等措施,把握了数据中心、通信基站等下游行业快速增长机遇,使公司收入在报告期

内较快增长。

以数据中心为例，单个大型数据中心通常包含上百个列头柜、上千组机架和数万个服务器，设备数量多、能耗高、用电环境复杂，对电力供应的安全稳定和节能环保要求高。如电能质量问题会影响数据中心的配电系统安全运行，导致服务器数据丢失，甚至造成业务中断，给数据中心带来重大经济损失；增加数据中心设备故障率，缩短服务器等设备的使用寿命，导致系统可用性指标降低；增加能源耗费，如大量的谐波干扰会带来配电回路能耗大量损耗，导致 PUE（能效比）指标上升。

因此数据中心需通过安装电力监控产品来精准掌握用电设备和电力线路的电能质量以及基本电参量、用电信息、设备状态数据，为用户发现故障隐患和准确计算数据中心 PUE 指标提供基础数据保障，进而为数据中心创造安全可靠、节能高效和智能运维的用电环境。

公司经过多年实践探索，逐步掌握了多回路电量精准测量及快速响应技术、高压直流绝缘监测技术和多协议通信技术等 10 项核心技术，使公司保持了较强的核心竞争力。公司凭借自身生产能力、产品和服务质量、技术创新、快速响应等多方面的优势积累了一批优质客户，在相关下游领域具有一定的市场地位。

报告期内，发行人电力监控仪表产品入围阿里巴巴数据中心认证品牌（2019 年 10 月）和腾讯数据中心主要器件设备推荐选型名单（2019 年 9 月），入围中国电信《中国电信电源列柜（2018 年）集中采购项目 01 标包交流电源列柜-集中招标文件》（招标编号：HQZGYS201808160002-01）和《中国电信-48V 直流电源列柜（2020 年）集中采购项目-集中招标文件》（招标编号：HQZGYS202005070001）的数据中心智能检测装置采购名单。基于公司产品技术实力和行业地位，且与客户建立的良好合作关系，公司产品具有竞争力，一般情况下客户会选用公司产品。

综上，基于公司产品与技术的持续创新以及产品线拓展与结构优化等措施，把握了下游数据中心等行业快速增长机遇，使公司收入在报告期内较快增长。

4、2017 年和 2018 年下游行业增长而公司收入有所下降的原因

2017 年和 2018 年部分下游行业增长而公司相关领域收入有所下降的主要原

因为：虽然部分下游行业增长，但公司下游行业具体终端客户需求变化，带动公司相关领域收入下降，具体分析如下：

单位：万元

产品应用领域	2020 年度		2019 年度		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
数据中心	9,490.69	32.61%	6,472.50	27.40%	4,242.54	24.03%	2,907.65	16.20%	2,119.22	9.45%
通信基站	8,139.79	27.97%	7,122.69	30.15%	5,832.95	33.04%	7,390.82	41.19%	11,507.55	51.29%
工业建筑与市政	8,799.88	30.23%	7,952.02	33.66%	6,290.67	35.63%	6,956.86	38.77%	8,348.39	37.21%
主营业务收入	29,106.91	100.00%	23,625.91	100.00%	17,654.25	100.00%	17,944.98	100.00%	22,436.66	100.00%

2017 年度公司主营业务收入为 17,944.98 万元，较上年同期下降 4,491.69 万元，降幅 20.02%，主要原因为：中国铁塔加大通信基站的能耗管理建设，相关客户 2016 年度大规模采购公司传感器用于通信基站能耗管理，带动公司 2016 年度传感器销售收入较上年增加 3,256.96 万元，增幅 78.61%，随着其通信基站相关建设陆续完成，2017 年度公司传感器销售收入较上年同期减少 3,690.98 万元，降幅 49.88%。

2018 年度公司主营业务收入为 17,654.25 万元，较上年同期下降 290.73 万元，降幅 1.62%，变动较小，收入略有下降的主要原因是：部分通信基站领域客户如广州邦讯信息系统有限公司和北京瑞祺皓迪技术股份有限公司采购公司生产的中国铁塔相关产品较上年同期减少，带动通信基站领域销售收入较上年同期进一步减少 1,557.87 万元，降幅 21.08%。同时受数据中心市场需求增长的影响，公司数据中心领域收入较上年增长 1,334.89 万元，增幅为 45.91%，最终导致 2018 年主营业务收入较上年变动较小。

二、关于申报会计师核查的部分

[中介机构核查过程]

申报会计师履行了以下核查程序：

1、查阅《企业会计准则》和发行人相关合同等文件，分析发行人个别合同终身维护或软件升级服务是否构成单项履约义务、新收入准则下履约义务识别、交易价格的确定、收入确认方法（时点、时期）等是否符合会计准则规定；

2、访谈发行人财务总监，了解个别合同终身维护或软件升级服务具体会计处理方式、不同产品软硬件是否可拆分、产品如何定价等情况；

3、取得发行人软件产品备案文件，了解发行人享受增值税即征即退的主要软件产品情况；

4、取得软件产品销售额计算表、软件产品增值税即征即退申请表等，分析发行人软件收入金额与增值税即征即退金额是否匹配；

5、获取发行人销售相关内控制度，了解并评价销售与收款、客户管理等内部控制的有效性，了解主要销售活动流程和关键控制节点并实施穿行测试；

6、对发行人管理人员进行访谈，了解公司销售模式、销售合同的签订过程、销售合同的执行情况；查看公司主要直销客户合同及经销客户合同；取得并查阅公司报告期内主要项目的招标文件、投标文件、中标通知书等招投标资料；

7、访谈发行人销售部门负责人，了解报告期内发行人收入增长的主要驱动因素；

8、获取发行人销售收入明细表，选取样本检查销售合同，查阅合同中关于产品发货、验收、退换货等约定双方权利义务的条款；访谈管理层以了解公司各收入模式下销售收入确认的具体方法、时点，识别合同中与商品所有权上的主要风险和报酬转移相关的条款；结合具体合同条款中关于履约义务的确定，综合考虑各种迹象，判断客户取得相关商品控制权的时点，分析发行人收入确认政策是否符合企业会计准则的规定，确认时点的合理性；

9、了解公司上下游行业发展状况，查阅同行业可比公司的年度报告、招股说明书等市场公开信息，对比分析公司与同行业可比公司收入确认会计政策是否存在重大差异；

10、访谈发行人管理人员，了解公司主要客户的背景信息、成立时间、与公司合作情况、业务模式、客户开拓方式、沟通方式和客户销售额变动原因等情况；通过查询“国家企业信用信息公示系统”、“企查查”等网站，查看主要客户工商登记资料，了解主要客户注册地、法人代表、注册资本、股权结构、经营范围及成立时间等背景信息，关注其法人代表、经营者是否为公司的股东、高管或董事，对其工商登记的注册地址与核查过程中获取的地址信息（如询证函地址信息等）

进行核对；核查发行人及其实际控制人、主要股东、董事、监事和高级管理人员与报告期内主要客户是否存在关联关系；

11、查阅发行人控股股东及实际控制人、主要股东、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员填写的调查问卷，核查发行人控股股东及实际控制人、主要股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其关系密切的家庭成员是否与客户存在关联关系和其他利益安排；

12、选取公司主要客户和新增客户进行走访，了解客户与发行人的合作历史、主要交易内容和主要合作条款等，确认客户与发行人是否存在关联关系或其他利益安排事项。

报告期内客户走访金额及收入占比具体情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
主营业务收入	12,180.25	29,106.91	23,625.91	17,654.25
走访金额	8,982.27	22,944.77	16,570.83	12,556.90
走访比例	73.74%	78.83%	70.14%	71.13%

其中：对经销商的走访金额及收入占比具体情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
经销渠道收入	3,504.01	8,527.69	7,332.09	5,428.35
走访金额	3,447.78	8,341.21	7,226.38	5,270.54
走访比例	98.40%	97.81%	98.56%	97.09%

13、对报告期内主要客户的销售金额变动情况进行分析性复核，核实收入变动的原因；选取样本，检查主要客户的销售合同、销售订单、送货单、销售发票和银行回单等支持性文件，对报告期内销售收入发生额和应收账款余额实施函证程序，确认公司主要客户收入的真实性及准确性；函证具体情况及相关比例如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
主营业务收入	12,180.25	29,106.91	23,625.91	17,654.25
发函金额	11,029.41	27,029.51	22,010.08	15,991.57
发函比例	90.55%	92.86%	93.16%	90.58%
回函金额	9,667.75	24,929.88	19,587.25	13,722.91
回函占主营业务收入比例	79.37%	85.65%	82.91%	77.73%
应收账款余额	11,297.03	12,666.45	10,623.85	8,834.84
发函金额	10,302.82	11,938.91	9,451.70	7,645.16
发函比例	91.20%	94.26%	88.97%	86.53%

回函金额	8,439.08	10,899.14	7,901.76	6,020.80
回函占应收账款比例	74.70%	86.05%	74.38%	68.15%

注：2020 年和 2021 年 1-6 月应收账款余额包含合同资产

14、对发行人银行账户流水与账面记录进行核对，检查银行流水中回款单位是否为客户，账面记录与实际客户是否一致；执行期后回款查验，查验客户期后回款银行对账单，核对回款方与客户名称是否一致；

15、获取发行人销售收入明细表，对报告期内各资产负债表日前后确认的销售收入执行截止性测试，抽取大额收入记录，检查销售合同、订单、送货单等单据，检查销售收入是否确认在恰当的期间；

16、取得发行人报告期末在手订单明细表，分析发行人收入增长是否稳定可持续。

[中介机构核查意见]

经核查，申报会计师认为：

1、发行人个别合同条款规定的终身维护、软件升级等售后服务不构成单项履约义务；发行人在新收入准则下履约义务识别、交易价格的确定、收入确认方法（时点、时期）等符合会计准则规定；

2、发行人销售合同中约定产品的销售价格包括嵌入式软件，但嵌入式软件未单独计价，发行人相关产品无法明确拆分软硬件收入，软硬件未分别定价；发行人产品定价的方式具有合理性；发行人符合条件的软件收入金额与增值税即征即退金额相匹配；

3、发行人报告期收入增长主要驱动因素包括产业政策支持、下游行业需求增长、产品与技术的持续创新和产品线的拓展与结构优化等；报告期末，公司不同产品类别在手订单情况良好，收入增长稳定可持续。

8. 关于费用

8.1 根据招股说明书，报告期各期公司销售费用分别为 2,197.12 万元、2,027.09 万元和 2,013.91 万元，主要包括职工薪酬、业务招待费、运输费用和销售佣金。

请发行人说明：报告期内销售收入持续增长而销售费用小幅下降的原因；运输费用（合同履约成本）、售前售后服务费、招（投）标费用和销售收入的匹配关系、销售佣金和居间服务销售收入的匹配关系及差异原因。

请申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

回复：

一、关于发行人说明的部分

（一）报告期内销售收入持续增长而销售费用小幅下降的原因

[说明]

报告期内销售收入和销售费用变化情况具体如下表：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度			2019年度			2018年度
	金额	金额	增加额	增幅	金额	增加额	增幅	金额
职工薪酬	414.74	1,058.52	136.47	14.80%	922.05	103.27	12.61%	818.79
业务招待费	167.36	348.68	41.90	13.66%	306.78	-16.77	-5.18%	323.55
运输费用	-	-	-262.93	-100.00%	262.93	45.05	20.68%	217.88
销售佣金	71.19	188.94	41.54	28.18%	147.41	-178.15	-54.72%	325.56
租赁费	8.17	66.21	29.25	79.17%	36.95	-8.26	-18.26%	45.21
差旅费	39.61	65.98	-11.35	-14.67%	77.33	-7.95	-9.32%	85.28
售前售后服务费	52.52	72.33	4.31	6.34%	68.02	-14.10	-17.17%	82.12
折旧及摊销	53.73	56.68	1.35	2.43%	55.34	1.45	2.70%	53.88
办公费	10.72	50.05	3.28	7.01%	46.77	-2.39	-4.86%	49.16
车辆费用	20.54	40.03	-12.39	-23.64%	52.42	-6.94	-11.69%	59.36
招（投）标费用	14.06	17.14	-1.18	-6.43%	18.32	1.56	9.30%	16.76
咨询服务费	2.83	2.86	-3.65	-56.07%	6.50	1.07	19.74%	5.43
业务宣传推广费	7.81	4.52	0.03	0.61%	4.49	-101.31	-95.76%	105.80
其他费用	1.08	41.96	20.19	92.71%	21.78	13.43	161.03%	8.34
销售费用合计	864.35	2,013.91	-13.18	-0.65%	2,027.09	-170.03	-7.74%	2,197.12
调整后的销售费用	985.00	2,289.14	262.06	12.93%	2,027.09	-170.03	-7.74%	2,197.12
营业收入	12,255.21	29,204.35	5,490.89	23.16%	23,713.46	5,957.53	33.55%	17,755.93

注：公司于2020年1月1日起执行新收入准则，运输费作为合同履约成本列报于营业成本；调整后的销售费用为调整运输费用后的销售费用。

公司2019年度营业收入较上年度增长33.55%，销售费用较上年度减少170.03万元，降幅7.74%，主要原因是：①满足居间费用确认条件的对应客户回款减少，带动销售佣金较上年减少178.15万元，降幅54.72%；②2018年度公司

通过展会展览等方式推广公司业务，但宣传效果一般，2019 年度公司减少了广告宣传展览，该类费用较上年减少 101.31 万元，降幅 95.76%。

公司 2020 年度营业收入比上年度增长 23.16%，销售费用较上年度减少 13.18 万元，降幅 0.65%，主要原因是：公司于 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，运输费作为合同履约成本列报于营业成本所致，调整后的销售费用较上年同期增长 12.93%，不存在下降情形。

公司 2021 年 1-6 月销售费用为 864.35 万元。

综上所述，报告期内公司营业收入增长而销售费用下降的原因具有合理性。

（二）运输费用（合同履约成本）、售前售后服务费、招（投）标费用和 销售收入的匹配关系

[说明]

1、运输费用（合同履约成本）和销售收入的匹配关系

2018-2020 年度公司运输费用呈增长趋势，与营业收入变动趋势一致，运输费用占营业收入比例逐年略有下降，主要原因为运输单价下降，具体分析如下：

报告期内，公司运输费用（合同履约成本）与营业收入情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度		2019 年度		2018 年度
	金额	金额	增幅	金额	增幅	金额
运输费用	120.65	275.24	4.68%	262.93	20.68%	217.88
营业收入	12,255.21	29,204.35	23.16%	23,713.46	33.55%	17,755.93
运输费用占营业收入比例	0.98%	0.94%	-	1.11%	-	1.23%

报告期内公司运输费用具体构成情况如下：

运输公司	2021年1-6月				2020年度				2019年度				2018年度			
	重量(kg)	单价(元/kg)	金额(万元)	金额占比	重量(kg)	单价(元/kg)	金额(万元)	金额占比	重量(kg)	单价(元/kg)	金额(万元)	金额占比	重量(kg)	单价(元/kg)	金额(万元)	金额占比
顺丰	172,870.30	2.37	41.06	34.03%	485,225.60	2.31	111.96	40.68%	498,350.50	2.19	109.14	41.51%	60,293.00	5.02	30.25	13.88%
跨越	251,564.72	1.83	45.99	38.12%	319,084.20	2.02	64.52	23.44%	142,834.94	2.58	36.91	14.04%	211,755.70	3.79	80.32	36.86%
速通	-	-	-	-	40,299.50	7.55	30.43	11.06%	164,358.80	3.85	63.27	24.06%	144,232.10	3.28	47.28	21.70%
德邦	40,062.55	3.69	14.79	12.26%	53,806.17	3.10	16.65	6.05%	29,892.50	2.02	6.03	2.29%	109,554.00	3.18	34.86	16.00%
邮政	981.30	19.24	1.89	1.57%	15,794.92	10.59	16.73	6.08%	31,633.26	10.18	32.21	12.25%	21,627.62	9.33	20.18	9.26%
小计	465,478.87	2.23	103.73	85.98%	914,210.39	2.63	240.29	87.30%	867,070.00	2.86	247.56	94.15%	547,462.42	3.89	212.89	97.71%
其他	-	-	16.92	14.02%	-	-	34.94	12.69%	-	-	15.38	5.85%	-	-	4.98	2.29%
总计	-	-	120.65	100.00%	-	-	275.24	100.00%	-	-	262.93	100.00%	-	-	217.88	100.00%

注：部分物流运输采取整车或按体积计算相关运输费用。

由上表可知，2018-2020年度公司运输量和运输费用呈上升趋势，与公司收入变动趋势一致。报告期内公司运输单价呈下降趋势，2019年度运输单价较上年度下降1.03元/kg，降幅26.48%，主要原因为顺丰运输单价较上年同期下降2.83元/kg，降幅56.37%，且其占公司运输费用比例上升27.63个百分点；2020年度运输单价较上年度下降0.23元/kg，降幅8.04%，主要原因为跨越运输单价较上年同期下降0.56元/kg，降幅21.74%，且其占公司运输费用比例上升9.40个百分点；2021年1-6月运输单价较上年度下降0.40元/kg，降幅15.22%，主要原因为单价较低的跨越物流运输占比上升，单价较高的速通和邮政运输占比下降。报告期内各运输公司运输单价具体分析如下：

各物流公司运输单价变动与公司货物运输目的地距离相关。其中邮政运输单价整体较高的原因是：公司远距离或偏远地区的运输主要采用邮政，运输距离较远，按单位重量计算的运输单价较高；顺丰 2019 年度和 2020 年度运输单价下降的原因是：2018 年度公司主要用顺丰进行小急件运输，单价较高；2019 年度公司开始逐步使用顺丰“重货包裹（20kg-100kg）”和“标准零担（100kg 以上）”的重货物流产品，该部分运输单价较低，拉低了顺丰运输单价。随着顺丰重货物流产品的推出，物流运输市场竞争激烈，跨越物流运输单价相应下降；2020 年度速通运输单价上升主要原因为：其省内运输业务分拨较慢，时效性不符合公司要求，2020 年公司相应减少了对省内运输业务，但运输距离较远的省外运输业务占比增加，运输单价上升。整体来看，报告期内公司运输单价整体呈下降趋势。

综上所述，报告期内公司的运输费用（合同履行成本）与销售收入相匹配。

2、售前售后服务费和销售收入的匹配关系

售前售后服务费主要是公司为客户提供售前售后服务所产生的相关材料费用、差旅费和安装服务费等，相关费用的发生与公司产品的复杂程度、产品质量、客户服务要求等相关，与销售收入相关性较小。报告期内，售前售后服务费与营业收入情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度			2019年度			2018年度
	金额	金额	增加额	增幅	金额	增加额	增幅	金额
售前售后服务费	52.52	72.33	4.31	6.34%	68.02	-14.10	-17.17%	82.12
营业收入	12,255.21	29,204.35	5,490.89	23.16%	23,713.46	5,957.53	33.55%	17,755.93
售前售后服务费占营业收入比例	0.43%	0.25%	-	-	0.29%	-	-	0.46%

报告期内公司售前售后服务费分别为82.12万元、68.02万元、72.33万元和**52.52万元**，占营业收入比例分别为0.46%、0.29%、0.25%和**0.43%**，金额及占比均较小。其中2018年度和**2021年1-6月**售前售后服务费占营业收入比例较高，主要原因为当期为客户提供售后服务产生的材料费用较多。

综上所述，售前售后服务费与销售收入相关性较小。

3、招（投）标费用和销售收入的匹配关系

报告期内，招（投）标费用与营业收入情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度			2019年度			2018年度
	金额	金额	增加额	增幅	金额	增加额	增幅	金额
招（投）标费用	14.06	17.14	-1.18	-6.44%	18.32	1.56	9.31%	16.76
营业收入	12,255.21	29,204.35	5,490.89	23.16%	23,713.46	5,957.53	33.55%	17,755.93
招（投）标费用占营业收入的比例	0.11%	0.06%	-	-	0.08%	-	-	0.09%
中标获取的订单金额	1,053.62	1,345.07	-676.12	-33.45%	2,021.19	-828.99	-29.09%	2,850.18
中标订单当期实现的收入	328.32	1,465.85	-2,526.88	-63.29%	3,992.73	3,136.55	366.34%	856.17

由上表可知，公司报告期内招（投）标费用金额较小，招投标费占营业收入比例仅为0.09%、0.08%、0.06%和**0.11%**。公司业务主要通过商务洽谈或老客户业务延续，通过参与招投标获取订单方式较少；此外，公司从投入招（投）标费用

到项目实施完毕确认收入需要一定时间，存在时间差，受该因素影响存在招（投）标费用与收入确认时间不在同一会计年度的情形。

综上所述，报告期内发行人的招（投）标费用与销售收入相关性较小。

（三）销售佣金和居间服务销售收入的匹配关系及差异原因

[说明]

报告期内，公司通过居间模式实现的销售收入及其占主营业务收入比例情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
销售佣金	71.19	188.94	147.41	325.56
居间商撮合实现的收入金额	419.41	947.90	729.76	1,578.97
主营业务收入	12,180.25	29,106.91	23,625.91	17,654.25
销售佣金占居间商撮合实现的收入金额	16.97%	19.93%	20.20%	20.62%
销售佣金占主营业务收入比例	0.58%	0.65%	0.62%	1.84%

报告期内，公司确认的销售佣金分别为 325.56 万元、147.41 万元、188.94 万元和 **71.19 万元**，金额较小，发行人与居间商结算的销售佣金主要受居间商与客户商务谈判确定的合同单价及发行人与居间商约定的结算价因素影响。销售佣金主要根据相关客户全部款项完成回款时间确认相关费用。报告期内销售佣金占居间商撮合实现的收入金额比例分别为 20.62%、20.20%、19.93%和 **16.97%**，具有匹配性。

综上所述，报告期内公司的销售佣金与居间商撮合实现的收入金额比例相匹配。

二、关于申报会计师核查的部分

[中介机构核查过程]

申报会计师履行了以下核查程序：

- 1、查阅发行人财务报表，分析发行人销售费用的具体科目金额变动情况；
- 2、访谈发行人财务总监，了解报告期内销售费用变动原因及具体科目与销售收入的匹配关系；

3、取得发行人运输费用等明细，分析与销售收入的匹配关系；

4、查阅居间服务相关合同条款及结算明细，分析销售佣金和居间服务销售收入的匹配关系及差异原因。

[中介机构核查意见]

经核查，申报会计师认为：发行人报告期内公司营业收入增长而销售费用下降的原因具有合理性；运输费用（合同履行成本）与销售收入匹配，售前售后服务费、招（投）标费用与销售收入相关性较小；报告期内公司的销售佣金与居间商撮合实现的收入相匹配。

8.2 根据招股说明书，发行人接单生产，电力监控产品具体工艺流程包括前端研发设计和后端生产；发行人核心技术主要用于产品设计阶段，产品设计及其形成的产品方案是公司电力监控产品核心技术的主要体现；报告期内存在重分类调整部分研发人员从事非研发活动所产生的费用至营业成本。

请发行人说明：（1）研发活动的定义，和生产活动研发设计的划分标准，研发活动是否与具体订单相关；（2）研发人员是否参与产品生产的前端研发设计，部分研发人员从事非研发活动在不同费用之间的划分依据，研发费用的归集是否准确。

请申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

回复：

一、关于发行人说明的部分

（一）研发活动的定义，和生产活动研发设计的划分标准，研发活动是否与具体订单相关；

[说明]

公司研发活动是指开发新产品、新技术所进行的活动，生产活动不涉及研发设计，研发活动与具体订单不相关，具体说明如下：

公司电力监控产品前端研发设计属研发活动，不属于生产活动研发设计。公司将前端研发设计与后端具体生产环节工艺流程一起描述，是为了更好地让投资者了解研发活动与生产活动的衔接关系。

公司研发活动是指开发新产品、新技术所进行的活动。研究和开发活动的目的是为创造性运用科学技术新知识或者实质性改进技术、产品和服务，将科研成果转化为质量可靠、成本可行、具有创新性的产品的系统性活动。

公司研发活动具体包括研究开发、硬件设计、软件设计、新产品定型和工艺设计阶段；研究开发是指对新技术、新产品，基于客户需求进行具有明确目标的系统开发活动；硬件设计是指设计产品原理图和 PCB 板图；软件设计是指开发产品单片机嵌入式软件；新产品定型是指样机调试、测试、验证；工艺设计阶段是指外观设计、模具设计、工装夹具设计和工艺路线设计等，研发合格产品转批量生产。公司生产活动不涉及研发设计。

综上所述，公司研发活动是指开发新产品、新技术所进行的活动，生产活动不涉及研发设计，研发活动与具体订单不相关。

（二）研发人员是否参与产品生产的前端研发设计，部分研发人员从事非研发活动在不同费用之间的划分依据，研发费用的归集是否准确。

[说明]

1、前端研发设计属研发活动，研发人员参与前端研发设计

前端研发设计属研发活动，不属于产品生产环节，研发人员参与前端研发设计，相关费用归集到研发费用。

2、部分研发人员从事非研发活动在不同费用之间的划分依据

部分研发人员从事非研发活动主要为在电力监控系统集成项目的整体解决方案制作、方案深化和现场实施过程中，部分项目需要技术水平较高的研发人员参与，产生的相关费用按实际工时分摊至电力监控系统集成项目成本中，**报告期内**部分研发人员从事系统集成项目所发生的费用分别为 63.97 万元、74.17 万元、83.47 万元**和 41.19 万元**。

3、研发费用归集准确

公司根据“研发支出-具体费用类型”设置账簿，研发活动过程中发生的职工薪酬、物料消耗、折旧及摊销等费用按实际发生额进行确认和归集。公司按研发

项目设置辅助账进行研发费用的归集和核算，并按照项目经费预算进行控制和管理。

(1) 职工薪酬：直接从事研发活动人员的工资、奖金、社会保险费、住房公积金等费用；

(2) 物料消耗：公司在研发实施过程中直接消耗的材料费用；

(3) 水电费：公司研发活动中产生的水电费用；

(4) 检测试验费：公司委托外部单位检测试验产生的费用；

(5) 租赁费及物业管理费：公司用于研发活动的房屋租赁费用及物业管理费用；

(6) 折旧及摊销：公司用于研发活动的仪器、设备、房屋等固定资产的折旧和无形资产摊销等；

(7) 研发业务费：公司研发活动过程中发生的差旅费、会议费、知识产权事务费、培训费、通讯费和办公费等相关费用；

(8) 委托外部研发费用：公司委托外部单位、个人或与之合作进行研发发生的费用。

基于谨慎性原则，公司研发支出均于发生当期归集后直接计入当期损益，不存在研发支出资本化的情形。

综上所述，公司研发费用归集准确。

二、关于申报会计师核查的部分

[中介机构核查过程]

申报会计师履行了以下核查程序：

1、访谈发行人研发部门负责人和财务总监，了解发行人研发活动相关情况和研发费用的核算情况；

2、了解发行人研发费用相关的内部控制，取得发行人研发相关内控制度，分析相关内控制度设计的合理性；

3、抽查研发费用相关凭证，核查是否存在将与研发无关的费用在研发支出中

核算的情形；

4、检查研发项目相关流程文件，核查发行人研发相关内控制度是否得到有效执行。

[中介机构核查意见]

经核查，申报会计师认为：

1、发行人的研发活动是指开发新产品、新技术所进行的活动，生产活动不涉及研发设计，研发活动与具体订单不相关；

2、公司研发活动是指开发新产品、新技术所进行的活动，生产活动不涉及研发设计，研发活动与具体订单不相关；部分研发人员从事非研发活动主要为在电力监控系统集成项目的整体解决方案制作等项目流程实施过程中，部分项目需要技术水平较高的研发人员参与，产生的相关费用按实际工时分摊至电力监控系统集成项目成本中；发行人研发费用归集准确。

9. 关于应收账款和应收票据

根据招股说明书，报告期各期末，公司应收票据余额分别为 3,205.04 万元、4,487.34 万元和 7,680.93 万元，其中报告期末商业承兑汇票余额为 1,235.67 万元；公司应收账款余额分别为 8,834.84 万元、10,623.85 万元和 12,499.55 万元，占当期营业收入的比例分别为 49.76%、44.80%和 42.80%。报告期存在无真实交易背景的票据转让情形和票据找零情形。

报告期内，公司经营活动现金流量净额分别为 2,820.80 万元、1,502.87 万元和 345.75 万元，与同期净利润差额分别为 906.39 万元、-3,098.41 万元和 -6,652.68 万元。

请发行人说明：（1）结合报告期经营活动现金流量情况分析经营性应收项目增加较大的合理性，是否存在刺激销售的情形，报告期应收账款转应收票据的规模；（2）公司收取和转让商业承兑汇票的政策、对商业承兑汇票的签发方是否有限制，以及商业承兑汇票相关控制制度等，报告期内是否出现过无法兑付的情况，无法兑付风险是否需要补充充分揭示。

请保荐机构、申报会计师对上述事项进行核查，并对票据内控有效性发表明

确意见。

回复：

一、关于发行人说明的部分

（一）结合报告期经营活动现金流量情况分析经营性应收项目增加较大的合理性，是否存在刺激销售的情形，报告期应收账款转应收票据的规模；

[说明]

1、经营性应收项目增加较大的合理性

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 2,820.80 万元、1,502.87 万元、345.75 万元和 **1,355.78 万元**，与同期净利润差额分别为 906.39 万元、-3,098.41 万元、-6,652.68 万元和 **-512.41 万元**。其中经营性应收项目的增加对经营活动产生的现金流量净额与净利润的差异影响较大，影响金额分别为 263.32 万元、-3,030.22 万元、-3,795.10 万元和 **326.59 万元**。具体各科目影响因素如下所示：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
应收票据的减少（增加以“-”号填列）	-645.68	-2,024.53	-1,350.22	-376.28
应收账款的减少（增加以“-”号填列）	1,504.61	-1,875.70	-1,789.01	947.10
预付款项的减少（增加以“-”号填列）	-428.65	131.54	196.03	-221.88
合同资产的减少（增加以“-”号填列）	-135.19	-166.90	-	-
其他应收款的减少（增加以“-”号填列）	9.88	258.50	-174.57	-54.22
其他流动资产的减少（增加以“-”号填列）	21.63	-118.01	87.55	-31.39
合计	326.59	-3,795.10	-3,030.22	263.32

如上表所示，公司报告期内经营性应收项目变动主要由应收票据、应收账款变动影响所致，上述变动主要与公司所处行业特点、公司业务模式、应收账款结算模式等因素相关。具体原因如下：

（1）2018年经营性应收变动情况

2018年经营性应收项目减少 263.32 万元，主要为应收账款减少 947.10 万元、应收票据增加 376.28 万元综合影响所致。其中应收账款减少的主要原因为：客户广州邦讯信息系统有限公司因中标中国铁塔项目带动 2017 年采购额增加，后续项目逐步完成导致 2018 年收入下降 618.95 万元，应收账款减少 705.64 万元。

(2) 2019 年经营性应收变动情况

2019 年经营性应收项目增加 3,030.22 万元，主要为应收票据和应收账款增加所致，其中应收票据增加 1,350.22 万元，应收账款增加 1,789.01 万元。

2019 年应收票据增加 1,350.22 万元，主要原因是随着公司营业收入增长，公司与下游客户采用票据结算的金额增加所致。2019 年末，公司应收票据增加的主要客户情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	2019.12.31		2018.12.31
		金额	增加额	金额
1	深圳市云帆数智科技有限公司	929.15	488.83	440.32
2	深圳市科信通信技术股份有限公司	370.23	178.75	191.47
3	济南宏雅仪器仪表有限公司	188.95	151.95	37.00
4	深圳市海德森科技股份有限公司	138.02	138.02	-
5	湖南雅达电子设备有限公司	110.00	110.00	-
合计		1,736.35	1,067.55	668.79

2019 年应收账款增加 1,789.01 万元，主要原因是：2019 年公司营业收入较上年增加 5,957.53 万元，增幅 33.55%，其中第四季度主营业务收入较上年同期增长 2,117.68 万元，增幅 45.36%，公司平均账期为 3 个月左右，带动期末应收账款相应增长。具体客户增加情况为：深圳云帆本期销售收入增加 1,322.26 万元，期末应收账款余额较上年期末增加 743.83 万元；广州邦讯信息系统有限公司销售收入增加 254.32 万元，期末应收账款余额较上年期末增加 323.88 万元。

2019 年末应收账款前五名具体情况及期后回款情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	2019 年末应收账款	2018 年末应收账款	应收账款变动金额	2019 年度收入	2018 年度收入	2019 年末应收账款期后回款情况
1	深圳市云帆数智科技有限公司	1,551.67	807.84	743.83	3,113.10	1,790.84	1,551.67
2	南京雅爱达电子有限公司	464.25	399.19	65.06	1,822.75	1,803.10	464.25
3	广州邦讯信息系统有限公司	444.85	120.98	323.88	409.39	155.07	444.85
4	杭州中恒电气股份有限公司	403.82	398.26	5.56	550.71	410.37	403.82

5	上海汇珏网络通信设备股份有限公司	401.94	0.07	401.87	193.02	-	401.94
合计		3,266.53	1,726.34	1,540.19	6,088.97	4,159.38	3,266.53

注：2019 年上海汇珏网络通信设备股份有限公司与子公司中鹏新全年均有交易，但收入仅统计非同一控制下收购中鹏新后的 2019 年 8 月至年末收入。

(3) 2020 年经营性应收变动情况

2020 年经营性应收项目增加 3,795.10 万元，主要为应收票据增加 2,024.53 万元和应收账款增加 1,875.70 万元所致。

应收账款和应收票据增加的主要原因是：2020 年公司营业收入较上年增加 5,490.89 万元，增幅 23.16%，其中第四季度营业收入较上年同期增加 2,019.91 万元，且客户以票据结算的情形增加，综合带动期末应收项目增加。具体客户增加情况为：客户中恒电气中标阿里巴巴等终端用户数据中心项目，增加了向公司的采购，本期销售收入较上年同期增长 2,361.35 万元，带动期末应收票据和应收账款分别增加 1,458.39 万元、1,218.95 万元；新客户艾特网能中标腾讯数据中心综合配电柜及电池柜项目，增加了向公司的采购，本期销售收入增加 1,227.01 万元，带动期末应收票据和应收账款分别增加 424.39 万元、962.14 万元。

公司 2020 年末应收账款前五名具体情况及期后回款情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	2020 年末应收账款	2019 年末应收账款	应收账款变动金额	2020 年度收入	2019 年度收入	2020 年末应收账款期后回款情况
1	杭州富阳中恒电气有限公司	1,604.75	-	1,604.75	1,668.42	-	1,604.75
	杭州中恒电气股份有限公司	18.02	403.82	-385.8	1,243.64	550.71	0.07
	小计	1,622.77	403.82	1,218.95	2,912.07	550.71	1,604.82
2	中山市艾特网能技术有限公司	962.14	-	962.14	1,227.01	-	775.37
3	深圳市云帆数智科技有限公司	896.96	1,551.67	-654.71	3,612.52	3,113.10	896.96
4	兰州海红技术股份有限公司	443.78	373.31	70.47	592.61	496.72	205.00
5	重庆艾门达斯电子有限公司	341.87	208.93	132.94	673.58	549.99	341.87
合计		4,267.52	2,537.73	1,729.79	9,017.79	4,710.52	3,824.02

注：2020 年末应收账款期后回款日期统计为截至 2021 年 6 月 30 日。

公司 2020 年末应收票据余额前五名具体情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	2020 年末 应收票据	2019 年末 应收票据	应收票据 变动金额	2020 年度收 入	2019 年度 收入
1	杭州富阳中恒电气有限公司	280.55	-	280.55	1,668.42	-
	杭州中恒电气股份有限公司	1,228.84	51.00	1,177.84	1,243.64	550.71
	小计	1,509.39	51.00	1,458.39	2,912.07	550.71
2	深圳市云帆数智科技有限公司	1,157.09	929.15	227.94	3,612.52	3,113.10
3	南京雅爱达电子有限公司	670.33	597.85	72.48	1,823.88	1,822.75
4	中山市艾特网能技术有限公司	424.39	-	424.39	1,227.01	-
5	广州邦讯信息系统有限公司	374.48	-	374.48	458.81	409.39
合计		4,135.68	1,578.00	2,557.68	10,034.29	5,895.95

(4) 2021 年 1-6 月经营性应收变动情况

2021 年 1-6 月经营性应收项目减少 326.59 万元，主要为应收账款减少 1,504.61 万元、应收票据增加 645.68 万元。应收账款减少的主要原因为：公司加强客户应收账款管理，客户回款增加，应收账款相应减少；应收票据增加主要系客户杭州中恒电气股份有限公司本期实现销售收入 1,501.18 万元，应收票据余额增加 1,360.43 万元。

2、是否存在刺激销售的情形

公司与客户结算方式主要包括银行转账、承兑汇票等，信用期主要为 30-95 天，公司综合考虑客户的信用资质、采购规模、合作历史等因素确定信用政策。报告期内，公司主要客户信用政策未发生重大变化，不存在通过放宽信用期刺激销售的情形。

报告期各期，公司各类型前五大主要客户的信用政策情况如下：

(1) 经销商

序号	客户名称	信用期				信用政策变化原因
		2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度	

关于广东雅达电子股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市申请文件的审核问询函有关财务问题的专项说明回复

1	深圳市云帆数智科技有限公司	月结 60 日	月结 60 日	月结 60 日	月结 60-90 日	2018 年 11 月起信用政策由月结 90 日变更为月结 60 日，主要系随着经销商业规模的扩大，公司为控制收款风险，推动经销商加快催收客户回款。
2	重庆艾门达斯电子有限公司	月结 60 日	月结 60 日	月结 60-90 日	月结 90 日	2019 年 8 月起信用政策由月结 90 日变更为月结 60 日，变化原因同深圳云帆一致。
3	南京雅爱达电子有限公司	月结 60 日	月结 60 日	月结 60 日	月结 60 日	-
4	云南雅达电气有限公司	月结 30 日	月结 30 日	月结 30 日	月结 30 日	-
5	湖南雅达电子设备有限公司	月结 30 日	月结 30 日	月结 30 日	月结 30 日	-
6	济南宏雅仪器仪表有限公司	月结 30 日	月结 60 日	月结 60 日	月结 60 日	2021 年 3 月起信用政策由月结 60 日变更为月结 30 日，变化原因同深圳云帆一致。

(2) 直销客户

序号	客户名称	信用期				信用政策变化原因
		2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度	
1	杭州中恒电气股份有限公司	月结 90 日	月结 90 日	月结 90 日	月结 90 日	-
	杭州富阳中恒电气有限公司	月结 90 日	月结 90 日	-	-	-
2	维谛技术有限公司	月结 95 日	月结 95 日	月结 95 日	月结 95 日	-
3	深圳市海德森科技股份有限公司	月结 30 日	月结 30 日	月结 30 日	月结 30 日	-
4	湖北湘高高压开关有限公司	月结 90 日	月结 30-90 日	月结 30 日	月结 30 日	随着与客户之间合作的推进，2020 年 3 月起信用政策由月结 30 日变更为月结 90 日。变更后的账期仍处于对主要客户的正常账期范围

关于广东雅达电子股份有限公司首次
公开发行股票并在科创板上市申请文件的
审核问询函有关财务问题的专项说明回复

						内。
5	深圳市科信通信技术股份有限公司	月结 90 日	月结 90 日	月结 90 日	月结 90 日	-
6	厦门科华恒盛股份有限公司	月结 30 日	月结 30 日	月结 30 日	月结 30 日	-
	科华数据股份有限公司	月结 30 日	月结 30 日	月结 30 日	月结 30 日	-
	深圳市科华恒盛科技有限公司	月结 30 日	月结 30 日	月结 30 日	月结 30 日	-
7	吉林三科祥信息技术有限公司	-	-	-	预付 100 万元，初验后支付 80%，终验后支付 20%	公司仅于 2018 年度与其存在交易
8	中山市艾特网能技术有限公司	月结 60-90 日	月结 90 日	-	-	自 2020 年度开始交易
9	河源技师学院	-	-	预付 30%，验收合格后支付 70%	-	公司仅 2019 年度与其签订合同交易
10	深圳市龙岗区坂田街道办事处	-	-	-	预付款 248.33 万元，安装 50% 以上作业后支付 301.67 万元，验收合格后支付 277.78 万元	公司仅 2018 年度与其签订合同交易
	深圳市龙岗区吉华街道办事处	-	-	-	预付款 30%，安装 60% 以上作业后支付合同总额的 52% 货款，验收后支付 18% 货款	
	深圳市龙岗区布吉街道办事处	-	-	-	预付款 189.28 万元，安装 60% 以上作业后支付 240.07 万元，验收后支付 170.04 万元，剩余 5% 质保金待期满后完成支付	
11	浙江施王物联科技有限公司	预付 20%，款到发货/货到票到一周内结清	预付 20%，款到发货	款到发货	-	2021 年 5 月起为货到票到后一周内付清

由上表可知，报告期内公司主要客户的信用政策未发生重大变化，公司对主要客户不存在放宽信用期刺激销售的情形。

3、报告期应收账款转应收票据的规模

公司应收票据由应收账款收款结算形成，公司确认销售收入时先确认为应收

账款，后期根据实际结算情况，在收到客户支付的承兑汇票时，将应收账款转为应收票据。报告期各期末，公司应收票据中商业承兑汇票根据账龄分析法计提坏账准备，对于在收入确认时以应收账款进行初始确认，后续转为商业承兑汇票结算的账款，已按照账龄连续计算的原则对应收票据计提坏账准备。

报告期内公司应收账款转为应收票据的情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月 /2021.6.30	2020年度 /2020.12.31	2019年度 /2019.12.31	2018年度 /2018.12.31
各期应收账款转为应收票据的发生额	8,716.55	17,679.66	10,410.02	9,639.72
其中：商业承兑汇票	1,105.95	3,598.67	566.40	562.11
银行承兑汇票	7,610.61	14,081.00	9,843.61	9,077.62
各期末应收账款转为应收票据的余额	7,852.57	7,680.93	4,487.34	3,205.04
其中：商业承兑汇票	987.28	1,235.67	355.22	190.70
银行承兑汇票	6,865.29	6,445.26	4,132.12	3,014.34

公司应收票据分为银行承兑汇票和商业承兑汇票，由于银行承兑汇票的承兑人为支付能力较强、信用级别较高的商业银行等，且报告期内未出现不予承兑的情形，公司应收银行承兑汇票不存在减值迹象，公司对其不计提坏账准备。

应收商业承兑汇票的承兑人一般为信用等级相对较低的企业单位或财务公司，没有银行机构的信用支持，同应收账款的信用风险基本一致，故对于在收入确认时对应收账款进行初始确认，后又转为商业承兑汇票结算的账款，公司按照账龄连续计算的原则对应收票据计提坏账准备。

（二）公司收取和转让商业承兑汇票的政策、对商业承兑汇票的签发方是否有限制，以及商业承兑汇票相关控制制度等，报告期内是否出现过无法兑付的情况，无法兑付风险是否需要补充充分揭示。

[说明]

1、收取和转让商业承兑汇票的政策、对商业承兑汇票的签发方是否有限制

公司对外销售收取承兑汇票时，通常应收取银行承兑汇票，如特殊情况需要收取商业承兑汇票，须经公司总经理批准，并对商业承兑汇票的签发方进行背景识别，对于信誉度较高、财务实力较为雄厚的出票人开出的商业承兑汇票予以接

受。公司建立票据备查簿，并将票据出票人、承兑人、票面金额等重要信息逐一登记在票据备查簿中。

公司可将承兑汇票背书用于对外支付。财务部门办理背书转让业务时，应根据付款申请单、合同协议等付款资料检查付款手续是否完备，核实收款单位是否与合同和发票相一致。公司一般会将商业承兑汇票持有到期，较少出现背书转让情形。

2、商业承兑汇票相关控制制度

报告期内，公司已建立与应收票据相关的内控制度，对票据接收、管理、背书和贴现作出了明确规定。根据公司《票据管理制度》，主要内容包括：

(1) 公司销售和财务部门必须按照信用政策的规定收取承兑汇票。

(2) 对外销售收取承兑汇票时，通常应收取银行承兑汇票。如特殊情况需要收取商业承兑汇票的，须经公司总经理批准后收取。

(3) 财务部门在收到纸质承兑汇票后，应对所接受承兑汇票的真实性主动向出票银行或开户银行进行查询核实，以确保票据的真实性。

(4) 公司可将承兑汇票背书用于对外支付。财务部门办理背书转让业务时，应根据付款申请单、合同协议等付款资料检查付款手续是否完备，核实收款单位是否与合同和发票相一致。

(5) 财务部门在办理纸质承兑汇票背书转让业务时，必须在“被背书人栏”注明被背书人全称，并对背书转让情况（包括承兑汇票号、背书批准人、背书转让单位、申请付款业务部门等）进行登记。申请付款的业务部门到财务部门办理取票手续时须签字请领。

(6) 办理承兑汇票贴现时，需经由总经理、董事长批准同意。

(7) 财务部门必须建立《承兑汇票登记簿》，对承兑汇票应有专人进行登记、保管，严格遵循账实分管的原则。

(8) 负责保管承兑汇票的财务人员不得兼管应收票据或应付票据账目。

(9) 财务部门每月至少对承兑汇票进行一次盘点，必须指派不相容岗位人员对所有开票、收票、贴现、背书转让、承兑等与承兑汇票有关的业务进行检查，

并对账实进行复核。

(10) 财务部门须在每月 10 日前将上月所有开票、收票、贴现、背书转让、承兑等情况，以书面形式上报公司财务总监和公司总经理。财务总监要不定期对有关承兑汇票的管理情况进行检查。

综上所述，公司针对票据结算业务制定了完善的内控管理制度，对票据结算业务的风险进行了有效管控。

3、披露报告期内是否出现过无法兑付的情况，无法兑付风险是否需要补充充分揭示

(1) 报告期内是否出现过无法兑付的情况

报告期内，公司出现过商业承兑汇票出票人无法兑付的情况，无法兑付的金额分别为 130.74 万元、0.00 万元、100.00 万元和 0.00 万元，占当期营业收入的比例为 0.74%、0.00%、0.34%和 0.00%，占比较小。该等票据期后公司已通过追索清偿或退票的形式收回货款。具体情况如下：

单位：万元

客户	出票人	票据金额	收到票据日期	出票日	到期日	后续处理情况
南京雅爱达	贵州电网有限责任公司铜仁供电局	60.00	2018.1.12	2017.12.27	2018.6.27	已退票至南京雅爱达，并转为应收账款且已全部收回款项
	深圳市沃特玛电池有限公司	20.29	2018.1.12	2017.12.12	2018.6.30	
	深圳市沃特玛电池有限公司	25.43	2018.1.12	2017.12.9	2018.6.30	
	深圳市沃特玛电池有限公司	25.02	2018.4.18	2018.1.23	2018.7.31	
	小计	130.74	-	-	-	
宁波隆兴电信设备制造有限公司	廊坊国兴房地产开发有限公司	100.00	2020.10.9	2020.1.20	2020.12.25	已追索清偿
合计		230.74	-	-	-	-

公司于 2018 年收到客户南京雅爱达支付的商业承兑汇票合计 130.74 万元，因出票人深圳市沃特玛电池有限公司财务状况恶化无法兑付、出票人贵州电网有限责任公司铜仁供电局未履行兑付义务，公司于 2018 年 8 月将上述商业承兑汇票

退回给客户南京雅爱达，上述货款已于 2018 年 8 月收回。

公司于 2020 年收到宁波隆兴电信设备制造有限公司支付的商业承兑汇票 100.00 万元，因出票人未履行兑付义务，公司已将该票据转至应收账款，其账龄按照初次确认应收账款的时点计算并计提坏账准备。2021 年 7 月，该笔款项已追索清偿。

报告期内，公司建立了完善的票据相关的内控制度，上述因出票人无法兑付票据金额较小，且后续均已收回货款。除上述事项外，公司不存在其他票据出票人无法兑付的情况。

(2) 无法兑付风险是否需要补充充分揭示

公司已在招股说明书“重大事项提示”之“一、提醒投资者关注“风险因素”中的下列风险”之“(五)商业承兑汇票兑付风险”及“第四节 风险因素”之“四、财务风险”之“(二)商业承兑汇票兑付风险”补充披露如下：

“报告期各期末，公司应收商业承兑汇票余额分别为 190.70 万元、355.22 万元、1,235.67 万元和 **987.28 万元**。公司已按账龄对商业承兑汇票计提坏账准备。未来，随着公司业务规模逐渐扩大，如果公司不能合理控制应收商业承兑票据规模，对应收商业承兑票据不能有效管理，或者下游客户、票据承兑人经营情况发生不利变化，公司可能存在商业承兑汇票无法兑付的风险。”

二、关于中介机构核查的部分

[中介机构核查过程]

针对上述事项，申报会计师执行了如下核查程序：

1、获取发行人与主要客户签订的合同或订单，了解主要客户信用政策情况；查询主要客户是否被列为失信被执行人，核查主要客户的资信情况；

2、抽取样本对应收账款执行函证程序，并对主要客户执行实地走访或视频访谈程序，了解报告期内发行人与客户的结算方式及其变化情况；

3、查阅公司应收票据相关制度，核查公司商业承兑汇票相关内控制度建立及执行情况；

4、对期末应收票据执行监盘程序，确认期末应收票据的承兑、背书情况；了解票据的开票方、承兑方、背书情况以及到期日；获取并查阅发行人应收票据备查簿，检查应收票据在报告期内是否存在无法兑付的情况，是否存在转入应收账款的情形；

5、对公司财务总监进行访谈，了解公司主要客户的信用政策以及变化情况、是否存在放宽信用政策刺激销售的情形；了解公司管理应收票据的模式，期后收款情况。

[中介机构核查意见]

经核查，申报会计师认为：

1、发行人报告期经营性应收项目增加与公司实际经营情况相符，不存在刺激销售的情形；发行人在收入确认时对应收账款进行初始确认，后续再转为承兑汇票，报告期内应收账款转应收票据的规模分别为 9,639.72 万元、10,410.02 万元、17,679.66 万元和 **8,716.55 万元**。

2、发行人对收取和转让商业承兑汇票具有相应政策，对商业承兑汇票的签发方有限制，发行人已建立商业承兑汇票相关控制制度，发行人票据内控有效。报告期内发行人出现商业承兑汇票出票人无法兑付的情况，但期后均已收回货款，无法兑付风险已在招股说明书中充分揭示。

10. 关于存货

根据招股说明书，报告期各期末，公司存货账面价值分别为 4,928.36 万元、6,446.17 万元和 8,106.92 万元，占流动资产的比例分别为 15.84%、16.82%和 23.05%；发行人采取接单生产的模式，但报告期内产销率均低于 100%。

请发行人说明：（1）请发行人结合经营活动现金流净额变动情况、产销率均低于 100%的情况，分析是否存在存货积压的情形，相关存货跌价准备计提是否充分；（2）分产品分析原材料采购量、产销量、各期末结存数量的勾稽关系，存货进销存与收入、成本的变动和勾稽关系；主要原材料投入产出比情况。

请申报会计师核查并发表明确意见。

回复：

一、关于发行人说明的部分

(一) 请发行人结合经营活动现金流净额变动情况、产销率均低于 100%的情况，分析是否存在存货积压的情形，相关存货跌价准备计提是否充分

[说明]

1、发行人不存在存货积压情形

报告期内，公司经营活动现金流量净额主要受经营性应收及存货项目变动的影 响，不存在存货积压情况。具体分析如下：

(1) 经营活动现金流净额变动与是否存在存货积压的分析

①经营活动产生的现金流量净额变动情况分析

报告期内，经营活动产生的现金流量净额变动情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
将净利润调节为经营活动现金流量：				
净利润	1,868.19	6,998.42	4,601.29	1,914.41
加：信用减值损失	-202.74	271.14	232.42	-
资产减值损失	262.77	219.75	133.64	240.98
固定资产折旧、使用权资产折旧、 投资性房地产折旧	555.26	760.34	702.42	647.45
无形资产摊销	31.79	53.84	42.03	33.04
长期待摊费用摊销	57.06	156.19	150.14	113.67
处置固定资产、无形资产和其他长 期资产的损失（收益以“-”号填列）	0.95	-1,327.66	-290.73	-5.91
固定资产报废损失（收益以“-”号 填列）	-	15.55	2.77	8.48
财务费用（收益以“-”号填列）	22.85	3.43	13.41	19.07
投资损失（收益以“-”号填列）	1.28	-1,182.35	-357.60	-271.60
递延所得税资产减少（增加以“-” 号填列）	29.85	78.67	56.68	101.23
存货的减少（增加以“-”号填列）	-1,993.07	-1,705.75	-1,527.01	41.96
经营性应收项目的减少（增加以 “-”号填列）	326.59	-3,795.10	-3,030.22	263.32
经营性应付项目的增加（减少以 “-”号填列）	394.98	-200.74	773.65	-285.32
经营活动产生的现金流量净额	1,355.78	345.75	1,502.87	2,820.80

差额	-512.41	-6,652.68	-3,098.41	906.39
----	---------	-----------	-----------	--------

注：差额=经营活动产生的现金流量净额-净利润。

由上表可知，2018 年度公司经营活动产生的现金流量净额较净利润高 906.39 万元，主要系资产减值损失、折旧费用及经营性应收项目减少等因素所致，存货期末余额较上年减少 41.96 万元，影响较小。

2019 年度公司经营活动产生的现金流量净额较净利润低 3,098.41 万元，主要原因为：一是经营性应收项目较同期增加 3,030.22 万元，主要系本期公司营业收入较上年增长 33.55%，且公司与下游客户采用票据结算的情形增加，综合导致期末应收票据和应收账款余额增加；二是期末存货余额较上年增加 1,527.01 万元。

2020 年度公司经营活动产生的现金流量净额较净利润低 6,652.68 万元，主要原因为：一是经营性应收项目较同期增加 3,795.10 万元，客户中恒电气、艾特网能分别中标阿里巴巴等终端用户数据中心项目、腾讯数据中心综合配电柜及电池柜项目，增加了向公司电力监控产品的采购，其中中恒电气本期销售收入较上年同期增长 2,361.35 万元，带动期末应收账款增加 1,218.95 万元、应收票据增加 1,458.39 万元；客户艾特网能本期销售收入增加 1,227.01 万元，带动期末应收账款增加 962.14 万元、应收票据增加 424.39 万元；二是公司出售坐落于龙川县老隆镇马喉连 37 号 A1-1 地块实现资产处置收益 1,336.67 万元，公司出售长胜实业和长胜小贷股权分别实现投资收益 848.74 万元和 150.22 万元，净利润增加，但不影响经营活动产生的现金流量净额；三是随着公司经营规模的扩大，期末存货余额较 2019 年末同比增长 1,705.75 万元。

2021 年 1-6 月公司经营活动产生的现金流量净额较净利润低 512.41 万元，主要系期末存货余额较上年末增长 1,993.07 万元所致。

②公司存货增加的原因

公司产品品种规格较多，主要依据产品销售情况、市场预测及库存商品的实际情况等制定生产计划，并根据生产计划确定原材料库存规模、自制半成品以及产成品的备货量等。对于通用的原材料或自制半成品，公司通常保有一定数量的备库并进行动态调整，以确保快速满足客户订单需求，保证供货及时性。报告期各期末，存货变动情况如下：

单位：万元

项目	2021.6.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31
	金额	增加额	金额	增加额	金额	增加额	金额
原材料	4,246.13	811.18	3,434.95	976.55	2,458.40	562.81	1,895.59
在产品	1,801.31	473.76	1,327.55	193.60	1,133.95	395.76	738.19
自制半成品	2,256.44	25.04	2,231.40	866.03	1,365.37	155.59	1,209.78
产成品	347.31	201.50	145.81	-66.48	212.29	57.90	154.39
发出商品	1,530.63	468.96	1,061.67	-39.50	1,101.17	432.56	668.61
项目成本	250.79	12.62	238.17	-224.44	462.61	-77.62	540.23
存货账面余额合计	10,432.61	1,993.07	8,439.55	1,705.75	6,733.80	1,527.01	5,206.79
存货账面价值合计	10,017.40	1,910.48	8,106.92	1,660.75	6,446.17	1,517.81	4,928.36

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 4,928.36 万元、6,446.17 万元、8,106.92 万元和 **10,017.40 万元**。公司存货库龄主要集中在 1 年以内，占比分别为 83.17%、85.53%、89.01%和 **88.04%**，库龄超过 1 年以上的存货**主要**为原材料和自制半成品。公司 1 年以上长库龄存货主要受产品备货、原材料采购特点等因素影响，与公司正常生产经营相关。公司存货不存在大量积压的情形。

2019 年末存货较 2018 年末存货增加 1,527.01 万元，增幅 29.33%，主要原因是：一是公司 2019 年度营业收入较上年增加 5,957.53 万元，增幅 33.55%，订单数量增加，带动期末在产品及自制半成品余额增加；二是鉴于公司产品类型较多且销售需求旺盛，公司增加了主要原材料的采购，集成电路、结构件等主要原材料采购总额较 2018 年增加 1,905.06 万元，增幅 47.65%，导致期末库存上涨较多。

2020 年末存货较 2019 年末存货增加 1,705.75 万元，增幅 25.33%，主要原因是：一是公司对于部分供应紧张或采购周期相对较长的原材料，如 IC 芯片、液晶显示类原料，公司进行适当备货；二是 2020 年公司电力监控仪表和电力监控装置合计销售收入较上年度增长 39.46%，公司按照客户需求情况进行备货排产，因此该两类在产品和自制半成品金额增幅较大。

2021 年 6 月末存货较 2020 年末增加 1,993.07 万元，增幅 23.62%，主要原因是：一是受部分原材料供应紧张交货期长及客户订单备货的影响，为保证稳定生产与及时供货，公司加大磁性类、液晶显示类、保护器件类等电子元器件以及结构件类原材料的储备；同时受铜材等上游原材料价格上涨影响，公司提前对印制

电路板进行备货；二是 2021 年 6 月末在手订单增加，为保证按时交货，公司加大生产力度，期末生产线上的在产品增加 473.76 万元、期末发出商品增加 468.96 万元。

综上所述，报告期内，经营活动产生的现金流量净额主要受经营性应收及存货项目变动影响，但存货变动是基于公司生产规模扩大及合理备货的原因，主要是原材料、在产品和自制半成品的增加，不存在大量存货积压的情形。

(2) 产销率均低于 100%与是否存在存货积压说明

公司产销率均低于 100%的主要原因是：产量数据包含了未单独计价的配件数量，销售数据未包含该部分配件数量。如对各期销量予以调整为包含该部分配件的销售数量，则报告期内产销率较高，不存在存货积压情况。具体说明如下：

公司智能电力监控产品主要包括电力监控仪表、电力监控装置、用电安全保护装置和传感器。公司部分电力监控产品销售订单存在搭配配件的情形，部分配件未单独计价，亦未单独计算销量。以电力监控仪表为例，一台电力监控仪表包含 1 个监控仪表产品和多个微型互感器，如合同号 YD2006K110，产品包含 1 台智能电力监测仪和 4 件微型互感器配件，具体订单情况如下：

序号	名称	物料编号	含税单价（元）	数量（PCS）
1	智能电力监测仪	61000091	1,488.00	1
2	微型互感器	64390004	-	3
3	微型互感器	64180002	-	1

公司产销率中产量系根据当年生产完工入库的电力监控仪表及配件数量计算，销量为监控仪表产品数量（不包含未单独计价的配件）。销量未包含未单独计价配件的主要原因是：因产品配件规格较多、价值低且单位不统一，以及存在部分配件未单独计价，为了更准确反映产品均价，销售数量不含未单独计价的配件。

对各期销量调整为包含未单独计价配件的销售数量，调整后的产销量及产销率情况如下表所示：

产品	项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
电力监控 仪表	产量（台）	321,158	682,518	562,023	429,290
	现有销量（台）	291,450	599,674	498,849	397,898
	调整后销量（台）	298,322	674,576	560,728	417,040

	现有产销率	90.75%	87.86%	88.76%	92.69%
	调整后产销率	92.89%	98.84%	99.77%	97.15%
电力监控装置	产量（台）	115,054	269,406	183,168	99,872
	现有销量（台）	98,220	230,878	163,103	88,431
	调整后销量（台）	116,881	264,369	182,249	100,823
	现有产销率	85.37%	85.70%	89.05%	88.55%
	调整后产销率	101.59%	98.13%	99.50%	100.95%
用电安全保护装置	产量（台）	21,817	47,988	53,548	57,299
	现有销量（台）	19,955	43,801	45,565	44,988
	调整后销量（台）	20,260	49,072	52,255	54,926
	现有产销率	91.47%	91.27%	85.09%	78.51%
	调整后产销率	92.86%	102.26%	97.59%	95.86%
传感器	产量（台）	1,676,773	3,274,875	2,001,061	1,669,886
	现有销量（台）	1,529,394	2,850,366	1,837,442	1,574,918
	调整后销量（台）	1,658,952	3,256,842	1,994,993	1,668,850
	现有产销率	91.21%	87.04%	91.82%	94.31%
	调整后产销率	98.94%	99.45%	99.70%	99.94%

注 1：现有产销率=销量（不包括合同约定的未单独计价的公司生产的配件数量）/产量；

注 2：调整后产销率=销量（包括合同约定的未单独计价的公司生产的配件数量）/产量。

综上所述，公司报告期各期整体产销率较高，产量与销量较为匹配，公司存货不存在积压情形。

2、存货跌价准备计提的充分性

（1）存货跌价准备计提政策

①一般存货跌价准备计提

公司的存货跌价准备计提政策为：资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

公司各类存货跌价准备测试方法为：

对于原材料、自制半成品、在产品的存货跌价准备的测试，采取的方法是根

据所生产的产成品的预计售价减去至完工时预计将要发生的成本、预计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备。

对于发出商品、产成品的存货跌价准备测试方法是根据合同订单约定的合同价格或者一般销售价格，减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；然后比较可变现净值与期末成本来确定是否发生跌价。

②长库龄存货跌价准备计提

报告期各期末，公司按存货成本高于可变现净值的差额，计提存货跌价准备，对于结存的长库龄存货，公司定期组织生产部和品管部对长库龄存货进行检测评估，根据评测结果，对期末长库龄存货中品质稳定、通用程度较高、在生产过程中正常领用且所生产产品尚在市场上进行销售的存货，按照一般产品的跌价准备政策测算并计提跌价准备。对于存在因产品更新换代不再使用或市场销售变现，则根据评测结果全额计提跌价准备。

(2) 同行业可比公司存货跌价准备计提情况

公司各期末存货跌价准备占存货余额的比例与可比公司比较情况如下：

公司名称	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
安科瑞	0.14%	0.22%	0.12%	2.17%
煜邦电力	7.07%	8.70%	5.28%	5.14%
西力科技	1.92%	2.63%	2.68%	2.29%
平均值	3.04%	3.85%	2.69%	3.20%
本公司	3.98%	3.94%	4.27%	5.35%

注：可比公司指标是根据其公开披露的定期报告、招股说明书等公开资料计算。

报告期内，公司存货跌价准备的计提比例高于行业平均水平，与公司实际情况相符，存货跌价准备计提充分。

(二) 分产品分析原材料采购量、产销量、各期末结存数量的勾稽关系，存货进销存与收入、成本的变动和勾稽关系；主要原材料投入产出比情况

[说明]

1、分产品分析原材料采购量、产销量、各期末结存数量的勾稽关系

公司产品主要包括电力监控仪表、电力监控装置、用电安全保护装置和传感

器四大类智能电力监控产品。公司主要采用接单生产，即接受客户订单后，按照客户要求的产品规格、质量要求等组织生产，总体呈现“小批量、多品种、定制化”的生产特点。

公司电力监控产品使用的原材料主要包括电子元器件、集成电路、结构件、印制电路板及其他辅料。公司采购由采购部根据生产计划，结合库存水平、采购周期、市场价格等因素制定采购计划并安排采购。对于交货时间较长的集成电路、液晶模块等原材料，公司会适度提前备货以满足生产需要。

公司产品拥有独立的物料清单及工艺工序表，且原材料种类、型号繁多，不同产品间原材料构成存在差异。在接受客户订单后，每批产品均将分配生产订单号，采购库管人员依据生产订单中的物料清单，结合存货情况进行原材料采购；生产人员依据物料清单及工艺工序表进行原材料加工和领用。

公司报告期内主要原材料电子元器件、集成电路、结构件和印制电路板的采购量、投入量、各期末结存数量如下：

2021年1-6月					
材料类别	单位	期初数量	本期采购量	本期发出量	期末数量
电子元器件	万 pcs	5,976.67	13,897.95	12,205.90	7,668.73
集成电路	万 pcs	534.00	781.50	797.69	517.81
结构件	万 pcs	1,599.80	2,961.04	2,514.62	2,046.23
印制电路板	万块	156.40	438.99	310.66	284.73
2020年度					
材料类别	单位	期初数量	本期采购量	本期发出量	期末数量
电子元器件	万 pcs	4,451.39	27,842.66	26,317.38	5,976.67
集成电路	万 pcs	207.89	2,154.99	1,828.88	534.00
结构件	万 pcs	1,409.89	5,439.85	5,249.94	1,599.80
印制电路板	万块	134.82	729.30	707.72	156.40
2019年度					
材料类别	单位	期初数量	本期采购量	本期发出量	期末数量
电子元器件	万 pcs	4,469.74	19,484.16	19,502.50	4,451.39
集成电路	万 pcs	118.40	1,488.32	1,398.82	207.89
结构件	万 pcs	1,109.65	4,444.74	4,144.50	1,409.89
印制电路板	万块	120.62	503.83	489.64	134.82
2018年度					
材料类别	单位	期初数量	本期采购量	本期发出量	期末数量
电子元器件	万 pcs	3,487.76	13,242.86	12,260.88	4,469.74
集成电路	万 pcs	131.73	907.76	921.09	118.40

结构件	万 pcs	1,341.11	3,310.00	3,541.46	1,109.65
印制电路板	万块	88.61	364.30	332.29	120.62

注：本期发出量主要包括生产、研发等领用数量。

公司主要电力监控产品有关原材料采购、领用数量、产品入库数量如下所示：

单位：万 PCS、万块、万台

产成品名称	项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
电力监控仪表	电子元器件采购数量 A1	5,868.50	12,199.01	9,321.29	6,793.50
	电子元器件领用数量 B1	5,137.20	11,567.63	9,208.57	6,201.17
	集成电路采购数量 A2	313.12	880.00	710.05	440.07
	集成电路领用数量 B2	319.25	742.54	624.19	442.18
	结构件采购数量 A3	1,009.29	1,838.52	1,720.94	1,287.52
	结构件领用数量 B3	855.36	1,756.34	1,551.86	1,348.70
	印制板采购数量 A4	161.72	270.70	191.83	146.73
	印制板领用数量 B4	114.33	262.20	182.36	131.01
	产成品完工数量 C	32.12	68.25	56.20	42.93
	本期产成品销量 D	29.83	67.46	56.07	41.70
电力监控装置	电子元器件采购数量 A1	3,794.35	7,579.05	4,611.31	2,522.03
	电子元器件领用数量 B1	3,321.52	7,085.84	4,486.21	2,327.13
	集成电路采购数量 A2	268.81	781.70	490.01	221.86
	集成电路领用数量 B2	274.07	663.65	437.95	223.57
	结构件采购数量 A3	571.04	1,019.71	755.25	375.81
	结构件领用数量 B3	483.95	975.42	673.69	393.91
	印制板采购数量 A4	82.89	149.37	100.52	53.41
	印制板领用数量 B4	58.60	143.17	97.21	48.46
	产成品完工数量 C	11.51	26.94	18.32	9.99
	本期产成品销量 D	11.69	26.44	18.22	10.08
用电安全保护装置	电子元器件采购数量 A1	462.91	1,050.35	1,069.51	985.15
	电子元器件领用数量 B1	405.22	982.39	1,039.54	894.63
	集成电路采购数量 A2	23.26	71.13	78.29	61.59
	集成电路领用数量 B2	23.71	60.41	69.39	61.30
	结构件采购数量 A3	98.00	198.00	230.70	223.13
	结构件领用数量 B3	83.05	191.19	206.78	230.83
	印制板采购数量 A4	11.62	18.76	20.83	20.37
	印制板领用数量 B4	8.21	18.12	19.90	18.37
	产成品完工数量 C	2.18	4.80	5.35	5.73
	本期产成品销量 D	2.03	4.91	5.23	5.49
传感器	电子元器件采购数量 A1	3,618.74	6,805.19	4,402.23	2,902.26
	电子元器件领用数量 B1	3,167.79	6,424.66	4,305.52	2,683.48
	集成电路采购数量 A2	166.01	399.17	206.50	183.16
	集成电路领用数量 B2	169.26	339.48	227.34	180.83

结构件采购数量 A3	1, 221. 29	2,318.81	1,680.50	1,389.85
结构件领用数量 B3	1, 035. 02	2,203.03	1,507.01	1,456.19
印制板采购数量 A4	178. 65	283.45	190.01	143.52
印制板领用数量 B4	126. 31	275.12	181.22	129.50
产成品完工数量 C	167. 68	327.49	200.11	166.99
本期产成品销量 D	165. 90	325.68	199.50	166.89

报告期内，公司各类型主要原材料采购数量、领用数量、产品销售数量、各期末结存数量存在勾稽关系。

2、存货进销存与收入、成本的变动和勾稽关系

单位：万元

项目	行次	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
原材料期初余额	1	3, 434. 95	2,458.40	1,895.59	1,581.23
加：本期购进	2	7, 719. 66	16,389.47	12,837.18	8,870.57
减：研发、售后、样品 领料及报废处置等	3	43. 79	65.91	39.65	35.45
减：原材料期末余额	4	4, 246. 13	3,434.95	2,458.40	1,895.59
直接材料成本	5=1+2-3-4	6, 864. 69	15,347.00	12,234.73	8,520.76
加：直接人工	6	880. 64	1,692.51	1,332.28	1,059.61
加：制造费用	7	918. 30	1,571.92	1,464.10	1,246.94
减：研发、售后、样品 领料及报废处置等	8	71. 07	147.59	97.84	106.57
加：在产品/自制半成品 年初余额	9	3, 558. 95	2,499.32	1,947.97	2,432.88
减：在产品/自制半成品 年末余额	10	4, 057. 75	3,558.95	2,499.32	1,947.97
等于生产成本结转产 成品	11=5+6+7- 8+9-10	8, 093. 76	17,404.21	14,381.93	11,205.65
加：产成品年初余额	12	145. 81	212.29	154.39	276.15
减：研发、售后、样品 领料及报废处置等	13	7. 22	20.32	22.88	41.21
减：产成品期末余额	14	347. 31	145.81	212.29	154.39
等于产成品结转至发 出商品和项目成本金 额	15=11+12- 13-14	7, 885. 04	17,450.38	14,301.14	11,286.20
加：发出商品/项目成 本年初余额	16	1, 299. 84	1,563.78	1,208.83	971.59
减：发出商品/项目成 本年末余额	17	1, 781. 42	1,299.84	1,563.78	1,208.83
等于发出商品与项目 成本结转销售成本额	18=15+16- 17	7, 403. 46	17,714.33	13,946.19	11,048.96

加：当期转销的存货跌价准备	19	-150.15	-81.72	-91.04	-27.80
加：其他直接计入成本	20	212.00	428.14	604.88	171.92
主营业务成本合计数	21=18+19+20	7,465.31	18,060.75	14,460.03	11,193.08
报表主营业务成本金额	22	7,465.31	18,060.75	14,460.03	11,193.08
差异	23	-	-	-	-
营业收入	24	12,255.21	29,204.35	23,713.46	17,755.93

注：其他直接计入成本的主要包括：（1）系统集成项目实施过程中发生的人员薪酬、劳务费用、现场购买材料费及差旅费等；（2）2020年起产品销售的运输费用作为合同履行成本列报于营业成本。

如上表所示，公司存货进销存与收入、成本的变动勾稽正常。

3、主要原材料投入产出比情况

（1）原材料-电子元器件报告期各期的投入产出比

单位：万 PCS、万台

产成品名称	项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
电力监控仪表	生产领用原材料 A	5,137.20	11,567.63	9,208.57	6,201.17
	产成品完工数量 B	32.12	68.25	56.20	42.93
	投入产出比(A/B)	159.96	169.49	163.85	144.45
电力监控装置	生产领用原材料 A	3,321.52	7,085.84	4,486.21	2,327.13
	产成品完工数量 B	11.51	26.94	18.32	9.99
	投入产出比(A/B)	288.69	263.02	244.88	232.95
用电安全保护装置	生产领用原材料 A	405.22	982.39	1,039.54	894.63
	产成品完工数量 B	2.18	4.80	5.35	5.73
	投入产出比(A/B)	185.74	204.66	194.31	156.13
传感器	生产领用原材料 A	3,167.79	6,424.66	4,305.52	2,683.48
	产成品完工数量 B	167.68	327.49	200.11	166.99
	投入产出比(A/B)	18.89	19.62	21.52	16.07

注：原材料投入产出比=主要原材料领用数量/完工入库的产品数量

公司电子元器件因种类较多，报告期内原材料-电子元器件受电力监控产品结构变化的影响导致投入产出比存在变动。其中用电安全保护装置 2019 年和 2020 年的电子元器件投入产出比较 2018 年有所增加，主要原因是智能电机保护控制器产品较为复杂，耗用电子元器件较多，2019 年及 2020 年该类完工产品占比较高所致；传感器 2019 年和 2020 年的电子元器件投入产出比较 2018 年有所增加，主要原因是传感器产品中的微型互感器耗用的电子元器件较少，2018 年该类完工产品占比较高所致；2021 年 1-6 月电力监控装置投入产出比增加主要系单位耗用电子

元器件较多的 YM-DEMS 系列电力监控装置产品本期完工数量增加所致。

(2) 原材料-集成电路报告期各期投入产出比

单位：万 PCS 、万台

产成品名称	项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
电力监控仪 表	生产领用原材料 A	319.25	742.54	624.19	442.18
	产成品完工数量 B	32.12	68.25	56.20	42.93
	投入产出比(A/B)	9.94	10.88	11.11	10.30
电力监控装 置	生产领用原材料 A	274.07	663.65	437.95	223.57
	产成品完工数量 B	11.51	26.94	18.32	9.99
	投入产出比(A/B)	23.82	24.63	23.91	22.38
用电安全保 护装置	生产领用原材料 A	23.71	60.41	69.39	61.30
	产成品完工数量 B	2.18	4.80	5.35	5.73
	投入产出比(A/B)	10.87	12.59	12.97	10.70
传感器	生产领用原材料 A	169.26	339.48	227.34	180.83
	产成品完工数量 B	167.68	327.49	200.11	166.99
	投入产出比(A/B)	1.01	1.04	1.14	1.08

(3) 原材料-结构件报告期各期投入产出比

单位：万 PCS 、万台

产成品名称	项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
电力监控仪 表	生产领用原材料 A	855.36	1,756.34	1,551.86	1,348.70
	产成品完工数量 B	32.12	68.25	56.20	42.93
	投入产出比(A/B)	26.63	25.73	27.61	31.42
电力监控装 置	生产领用原材料 A	483.95	975.42	673.69	393.91
	产成品完工数量 B	11.51	26.94	18.32	9.99
	投入产出比(A/B)	42.06	36.21	36.77	39.43
用电安全保 护装置	生产领用原材料 A	83.05	191.19	206.78	230.83
	产成品完工数量 B	2.18	4.80	5.35	5.73
	投入产出比(A/B)	38.07	39.83	38.65	40.28
传感器	生产领用原材料 A	1,035.02	2,203.03	1,507.01	1,456.19
	产成品完工数量 B	167.68	327.49	200.11	166.99
	投入产出比(A/B)	6.17	6.73	7.53	8.72

(4) 原材料-印制电路板报告期各期投入产出比

单位：万 PCS 、万台

产成品名称	项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
电力监控仪 表	生产领用原材料 A	114.33	262.20	182.36	131.01
	产成品完工数量 B	32.12	68.25	56.20	42.93
	投入产出比(A/B)	3.56	3.84	3.24	3.05
电力监控装	生产领用原材料 A	58.60	143.17	97.21	48.46

置	产成品完工数量 B	11.51	26.94	18.32	9.99
	投入产出比(A/B)	5.09	5.31	5.31	4.85
用电安全保 护装置	生产领用原材料 A	8.21	18.12	19.90	18.37
	产成品完工数量 B	2.18	4.80	5.35	5.73
	投入产出比(A/B)	3.76	3.78	3.72	3.21
传感器	生产领用原材料 A	126.31	275.12	181.22	129.50
	产成品完工数量 B	167.68	327.49	200.11	166.99
	投入产出比(A/B)	0.75	0.84	0.91	0.78

注：部分通用技术的传感器产品生产无需领用印制电路板，导致投入产出比小于 1。

公司主要原材料的投入产出比合理，同类产品主要原材料投入产出基本稳定。

二、关于申报会计师核查的部分

[中介机构核查过程]

申报会计师进行了如下核查：

1、取得并查阅发行人主要产品的 BOM 表、产销量统计表，复核产销率计算方式和计算结果；

2、获取报告期内分产品的成本构成明细、原材料进销存明细、产品产销量明细、收入成本明细表，分析原材料采购量、产销量、各期末结存数量的勾稽关系，存货进销存与收入成本的勾稽关系，计算主要原材料投入产出比；

3、针对公司存货实施监盘程序，观察存货分布情况及盘点过程，并准确记录存货数量和状况，是否出现存货积压、毁损破坏等情况；

4、获取公司报告期内的存货明细表，复核存货余额结存，获取公司存货库龄明细表，结合公司存货管理情况复核存货跌价准备计提的合理性和充分性；

5、通过访谈财务总监，了解公司存货管理的内部控制和实际情况，判断控制是否有效；了解报告期内发行人产品成本的核算流程和方法，核查是否符合会计准则的相关规定。

[中介机构核查意见]

经核查，申报会计师认为：

1、发行人报告期内不存在存货积压的情形，相关存货跌价准备计提充分；

2、报告期内公司原材料采购量、产成品产销量、各期末结存数量的勾稽关系

无异常，存货进销存与收入、成本的变动勾稽正常，主要原材料投入产出比无异常。

11. 关于会计调整

根据申报材料，发行人原始财务报表与申报财务报表存在大量差异调整项目，涉及跨期收入、成本、费用、坏账准备计提、存货跌价准备计提、研发费用错误挂账等方面；根据发行人在股转系统公布的《前期会计差错更正公告》，发行人2018、2019、2020年度存在较多会计差错更正事项。请发行人：（1）逐项说明主要报表科目发生调整的原因和具体情况，收入确认政策、坏账准备计提政策、存货跌价准备计提政策等会计政策是否一致执行，相关会计政策是否发生变更；（2）原始报表与申报报表存在较多差异是否影响发行人的会计基础工作的规范性及财务相关内控的完善性，相关会计差错是否整改完毕。请申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见；请申报会计师对财务内控有效性发表明确意见。

回复：

一、关于发行人说明的部分

（一）逐项说明主要报表科目发生调整的原因和具体情况，收入确认政策、坏账准备计提政策、存货跌价准备计提政策等会计政策是否一致执行，相关会计政策是否发生变更；

[说明]

1、主要报表科目发生调整的原因

发行人2018年度和2019年度原始报表与申报报表存在较多差异，2020年度和2021年1-6月原始报表与申报报表无差异。会计差错事项主要是发行人对部分财务核算事项及分类的处理存在偏差所致。相关调整事项对2018年度及2019年度净利润的影响分别为-290.57万元及567.75万元，占同期净利润比例分别为15.18%、12.34%，占同期净资产比例分别为1.01%、1.74%，对发行人的生产经营不构成重大影响。发行人不存在主观故意遗漏或虚构交易、事项或者其他重要信息，滥用会计政策或者会计估计，操纵、伪造或篡改编制财务报表所依据的会计记录等情形，相关调整已履行了相应的决策审批程序，有合理依据支持，符合稳

健性的会计核算原则。

发行人的会计调整事项类型主要为会计确认与计量差错的调整事项、重分类会计差错的调整事项及其他调整事项。该等调整的主要原因如下：

(1) 会计确认与计量差错的调整事项

会计确认与计量差错的调整事项主要包括：①因个别项目收入确认存在跨期及收入确认时点不准确，导致收入、成本、坏账准备计提发生调整；②按照公司存货跌价政策对存货跌价准备重新细化测算，根据测算结果调整存货跌价准备；③公司未调整固定资产加速折旧政策所产生的应纳税时间性差异应确认的递延所得税负债，根据谨慎性原则，对上述未确认递延所得税负债予以调整，调增递延所得税负债；④对在以前年度满足结转条件的递延收益（有源电力滤波器研发及产业化项目）予以结转，相应调减递延收益，调整期初未分配利润及其他收益；⑤对销售佣金费用、管理费用和研发费用跨期情况进行调整，相应调整年初未分配利润、当期损益、其他应付款、预付账款等项目。

(2) 重分类会计差错的调整事项

重分类会计差错调整事项对报告期内各期的利润总额不产生影响，主要是资产、负债、成本及费用的报表项目之间的调整，主要包括：①应收账款与预收账款、应付账款与预付账款、其他应收款与其他应付款之间的重分类调整；②将在营业成本中列报的售前售后服务费用、样品费用重分类调整至销售费用；重分类调整研发部门部分人员从事非研发活动所发生的费用至营业成本；③重分类调整在营业外收入中列报的存货盘盈项目；将在税金及附加中列报的固定资产处置产生的税金重分类调整到资产处置收益中；将营业外支出中核算的销售样品重分类至销售费用。

(3) 其他调整事项

其他调整事项主要包括：①根据新金融工具准则的相关规定，对于信用等级一般银行承兑的银行承兑汇票在背书或贴现时，需继续确认应收票据，待票据到期后才终止确认，根据上述原则，需要对公司已经背书或贴现的应收票据继续确认，相应调整应收票据和其他流动负债；②将代收代付的水电费按照净额法列报，相应调减营业收入和营业成本；③根据新收入准则将应收账款中的质量保证金重

分类至合同资产中，相应调减应收账款，调增合同资产，调增信用减值损失，调减资产减值损失；④调整因应收票据、应收账款坏账准备、存货跌价准备调整事项而影响的递延所得税资产，相应调整递延所得税资产及所得税费用-递延所得税费用。

2、主要报表科目发生调整的具体情况

报告期内，公司合并申报报表与原始财务报表科目主要差异情况如下：

(1) 2018 年度合并申报财务报表与原始财务报表主要差异

2018 年度会计调整事项合计调增 2018 年资产总额 577.89 万元，占更正后的归属于母公司股东权益比例为 2.01%；调增负债总额 1,255.12 万元，占更正后的归属于母公司股东权益比例为 4.37%；调减归属于母公司股东权益 677.23 万元，占更正后的归属于母公司股东权益比例为 2.36%；调减营业收入 217.56 万元，占更正后的营业收入的比例为 1.23%；调减 2018 年度净利润 290.57 万元，占更正后净利润的比例为 15.18%。主要报表项目如下表：

单位：万元

2018.12.31				
项目	更正前	更正后	累计影响数	占归属于母公司 股东权益的比例
应收票据	2,835.70	3,189.20	353.50	1.23%
应收账款	7,381.55	7,788.23	406.67	1.42%
存货	5,150.72	4,928.36	-222.36	-0.77%
资产总计	43,986.92	44,564.81	577.89	2.01%
应付账款	2,673.59	2,983.71	310.12	1.08%
预收款项	8,911.02	9,176.61	265.59	0.92%
其他应付款	1,177.32	1,426.57	249.25	0.87%
其他流动负债	-	369.35	369.35	1.29%
递延收益	1,190.38	1,045.27	-145.12	-0.51%
负债合计	14,574.67	15,829.79	1,255.12	4.37%
未分配利润	6,787.86	6,139.68	-648.18	-2.26%
归属于母公司股东 权益合计	29,412.25	28,735.01	-677.23	-2.36%
股东权益合计	29,412.25	28,735.01	-677.23	-2.36%
2018 年度				
项目	更正前	更正后	累计影响数	占净利润的比例
营业收入	17,973.50	17,755.93	-217.56	-11.36%
营业成本	11,429.69	11,257.01	-172.68	-9.02%

销售费用	2,154.43	2,197.12	42.69	2.23%
研发费用	1,904.90	1,850.17	-54.73	-2.86%
其他收益	1,084.09	1,013.54	-70.55	-3.69%
资产减值损失	-161.66	-240.98	-79.32	-4.14%
营业外收入	76.22	48.81	-27.41	-1.43%
所得税费用	116.86	195.14	78.28	4.09%
净利润	2,204.98	1,914.41	-290.57	-15.18%

注：以上为调整金额绝对值占更正后归属于母公司股东权益 0.5%及更正后净利润 1%以上的报表项目。

①应收票据

申报财务报表与原始财务报表差异为调增 353.50 万元，原因系：

A：公司根据新金融工具准则的相关规定，对于信用等级一般银行承兑的银行承兑汇票在背书或贴现时，需继续确认应收票据，待票据到期后终止确认，根据上述原则，需要对公司已背书或贴现的应收票据继续确认，相应调增应收票据 369.35 万元，调增其他流动负债 369.35 万元；

B：根据公司的应收票据坏账政策，调整应收票据坏账准备，调减应收票据 15.85 万元，调减期初未分配利润 0.81 万元，调增资产减值损失 15.04 万元。

②应收账款

申报财务报表与原始财务报表差异为调增 406.67 万元，原因系：

A：调整跨期收入及收入确认时点不准确等记账错误，调增应收账款 298.89 万元，具体调整内容如下：

第一，公司的收入确认具体原则为：合同或者订单的验收条款中未约定无异议期或者验收期，以客户签收后确认销售收入；合同或者订单验收条款中约定了具体的无异议期或者验收期，以无异议期或者验收期满后确认销售收入，由于相关部门沟通不及时，单据传递不完整，致使 2018 年度 11-12 月发货的部分订单未能严格按照上述原则确认收入，导致部分应确认在 2017 年度收入推迟确认在 2018 年度，部分应确认在 2018 年度的收入推迟确认在 2019 年度；针对此类跨期事项，公司调减 2019 年度收入，相应调增 2018 年应收账款 603.30 万元；

第二，公司于 2018 年中标深圳市龙岗区坂田街道、吉华街道和布吉街道电气安全智能预警监测系统集成项目，合同总额合计为 2,125.73 万元，该系统集成项

目应在项目验收合格后确认收入，公司在 2018 年度按照供货进度确认了部分收入，金额为 300.06 万元，针对此事项，公司调减 2018 年度收入 300.06 万元，相应调减应收账款 300.06 万元；

第三，公司 2018 年度因计量错误等原因导致多计应收账款 4.36 万元，相应调减应收账款 4.36 万元；上述三项合计调增应收账款 298.89 万元。

B：根据公司应收账款坏账政策，调增计提的应收账款坏账准备，相应调减应收账款 158.63 万元，调增资产减值损失 6.85 万元，调减年初未分配利润 151.78 万元；

C：公司进行应收账款、预收账款重分类调整时，因个别客户登记错误，导致重分类调整错误，由此调增应收账款 266.42 万元，调增预收款项 266.42 万元。

③存货

申报财务报表与原始财务报表差异为调减 222.36 万元，原因系：

A：调整跨期收入及收入确认时点不准确等记账错误，调减存货 127.93 万元，具体调整内容如下：第一，由于前述部分应确认在 2018 年度的收入推迟确认在 2019 年度的跨期事项，公司在调增 2018 年度收入的同时，需对营业成本进行相应调增，进而调减存货 358.95 万元；第二、针对公司 2018 年中标的深圳市龙岗区坂田街道、吉华街道和布吉街道电气安全智能预警监测系统集成项目收入跨期事项，调减 2018 年度收入 300.06 万元，同时营业成本进行相应的调减，进而调增存货 188.83 万元；第三，公司 2018 年度因计量错误等原因导致少计存货 42.19 万元，相应调增存货 42.19 万元；上述三项合计调减存货 127.93 万元；

B：根据公司存货跌价准备计提政策，在测算公司长库龄存货的可变现净值时，公司生产部和品管部会对长库龄存货进行检测评估，根据评测结果，对期末长库龄存货中品质稳定、通用程度较高、在生产过程中正常领用且所生产产品尚在市场上进行销售的存货，按照一般产品的跌价准备政策测算并计提跌价准备。对于存在因产品更新换代不再使用或销售变现，则根据评测结果全额计提跌价准备。经测算，需补充计提存货跌价准备 237.58 万元（调减存货 237.58 万元），调减期初未分配利润 182.78 万元，计提资产减值损失-存货跌价损失 54.80 万元；

C：调整成本费用挂账，调减其他应收款 0.63 万元，调增存货 0.63 万元；

D: 调整已完工验收因发票未到未暂估入账的跨期营业成本, 相应调增应付账款 224.44 万元, 调增营业成本 101.00 万元, 调增存货 123.44 万元; 具体调整原因为: 公司于 2017 年 12 月和吉林三科祥信息技术有限公司签署了《采购合同》(以下简称“三科祥项目”), 合同约定公司销售电力监控产品并提供安装服务, 三科祥项目于 2018 年 12 月完工验收, 由于部分外包安装发票未能及时取得, 故对部分成本未进行及时暂估, 导致 2018 年度存货、应付账款、营业成本核算不完整, 故对此事项进行了相应的会计调整;

E: 调整前期已计提存货跌价准备的存货本期转销, 调增存货 43.74 万元, 调减营业成本 27.80 万元, 调减管理费用 15.94 万元;

F: 调整存货本期报废, 相应调增管理费用 24.66 万元, 调减存货 24.66 万元。

④应付账款

申报财务报表与原始财务报表差异为调增 310.12 万元, 原因系:

A: 预付款项重分类调整, 相应调增应付账款 67.01 万元;

B: 因三科祥项目调整未暂估入账的跨期营业成本, 相应调增应付账款 224.44 万元, 调增营业成本 101.00 万元, 调增存货 123.44 万元;

C: 调整跨期销售费用, 相应调增销售费用 18.68 万元, 调增应付账款 18.68 万元。

⑤预收款项

申报财务报表与原始财务报表差异为调增 265.59 万元, 原因系:

A: 公司在进行应收账款、预收账款重分类调整时, 因个别客户登记错误, 导致发生重分类调整错误, 由此需调增应收账款 266.42 万元, 调增预收款项 266.42 万元;

B: 调整跨期收入及收入确认时点不准确等记账错误, 相应调减预收款项 0.83 万元, 调增营业收入 0.71 万元, 调增应交税费-应交增值税 0.12 万元。

⑥其他应付款

申报财务报表与原始财务报表差异为调增 249.25 万元, 原因系:

A: 公司在进行其他应收款、其他应付款重分类调整时, 因登记错误等原因导致发生重分类调整错误, 相应调增其他应收款 28.05 万元, 调增其他应付款 28.05 万元;

B: 调整跨期的销售佣金, 相应调增其他应付款 221.19 万元, 调减期初未分配利润 221.19 万元。

⑦其他流动负债

申报财务报表与原始财务报表差异为调增 369.35 万元, 原因系根据新金融工具准则的相关规定, 对于信用等级一般银行承兑的银行承兑汇票在背书或贴现时, 应继续确认应收票据, 待到期后终止确认, 根据上述原则, 调增应收票据 369.35 万元, 调增其它流动负债 369.35 万元。

⑧递延收益

申报财务报表与原始财务报表差异为调减 145.12 万元, 原因系将在以前年度满足结转条件的递延收益(有源滤波器研发及产业化项目)予以结转, 相应调减递延收益 145.12 万元, 同时调增年初未分配利润 126.25 万元, 调增当期其他收益 18.87 万元。

⑨未分配利润

申报财务报表与原始财务报表差异为调减 648.18 万元, 原因系调整本年损益类科目及期初损益类科目, 相应调整结转未分配利润所致, 其中: 调减 2018 年度净利润 290.57 万元, 调减 2018 年初未分配利润 386.67 万元, 调减盈余公积 29.06 万元, 相应调增未分配利润 29.06 万元。

⑩营业收入

申报财务报表与原始财务报表差异为调减 217.56 万元, 原因系:

A: 对跨期收入及收入确认时点不准确的项目进行调整, 相应调减营业收入 176.00 万元; 具体调整内容为:

第一, 公司的收入确认具体原则为: 合同验收条款中未约定无异议期或者验收期, 以客户签收后确认销售收入; 合同验收条款中约定了具体的无异议期或者验收期, 以无异议期或者验收期满后确认销售收入, 由于相关部门沟通不及时,

单据传递不完整，致使 2018 年度 11-12 月发货的部分订单未能严格按照上述原则确认收入，导致部分应该确认在 2017 年度收入推迟确认在 2018 年度，部分应确认在 2018 年度的收入推迟确认在 2019 年度；针对此事项，公司调增 2017 年度收入 489.57 万元，调减 2018 年度收入 489.57 万元；调减 2019 年度收入 603.30 万元，调增 2018 年度收入 603.30 万元；

第二，公司于 2018 年中标深圳市龙岗区坂田街道、吉华街道和布吉街道电气安全智能预警监测系统集成项目，该系统集成项目应在项目验收合格后确认收入，公司在 2018 年度按照供货进度确认了部分收入，金额为 300.06 万元，由于该项目在 2019 年完工验收合格，从而导致产生跨期收入，因此调减 2018 年度收入 300.06 万元，调增 2019 年度收入 300.06 万元；

第三，公司在 2018 年度因计量错误等原因导致少计收入 10.33 万元，相应调增收入 10.33 万元；上述三项合计调减营业收入 176.00 万元；

B：将代收代付的水电费按照净额法列报，相应调减营业收入 41.57 万元，调减营业成本 41.57 万元。

⑪ 营业成本

申报财务报表与原始财务报表差异为调减 172.68 万元，原因系：

A：对跨期收入及收入确认时点不准确的项目对应的成本测算后进行调整，调减营业成本 105.61 万元，具体调整内容为：

第一，由于前述部分应确认在 2017 年度的收入推迟确认在 2018 年度，公司调减 2018 年度收入，同时对营业成本进行相应的调减，调减营业成本 279.98 万元；

第二，由于前述部分应确认在 2018 年度的收入推迟确认在 2019 年度，公司调增 2018 年度收入，同时对营业成本进行相应的调增，进而调增营业成本 358.95 万元；

第三，针对公司于 2018 年中标深圳市龙岗区坂田街道、吉华街道和布吉街道电气安全智能预警监测系统集成项目收入跨期事项，调减 2018 年度收入 300.06 万元，同时对营业成本相应的调减，调减营业成本 188.83 万元；

第四，公司 2018 年度因计量错误等原因导致少计营业成本 4.25 万元，相应调增营业成本 4.25 万元；上述四项合计调减营业成本 105.61 万元；

B：将代收代付的水电费按照净额法列报，相应调减营业成本 41.57 万元，调减营业收入 41.57 万元；

C：将在营业成本中列报的售前售后服务费用、样品费用重分类调整至销售费用，调减营业成本 146.08 万元，调增销售费用 68.58 万元，调减期初未分配利润 77.50 万元；

D：调整废料销售收入在营业外收入及其他业务支出中重复列报，相应调减营业外收入 20.01 万元，调减营业成本 20.01 万元；

E：调整前期已计提存货跌价准备的存货本期实现销售部分，调减营业成本 27.80 万元；

F：调整以前年度的跨期营业成本，调增营业成本 8.11 万元，调增期初未分配利润 8.11 万元；

G：重分类调整研发部门部分人员从事非研发活动所发生的费用至营业成本，相应调减研发费用 63.97 万元，调增营业成本 63.97 万元；

H：重分类调整在营业成本列报分类不准确，相应调减营业成本 4.84 万元，调增管理费用 4.84 万元；

I：因三科祥项目调整未暂估入账的跨期营业成本，调增营业成本 101.00 万元，调增存货 123.44 万元，调增应付账款 224.44 万元；

J：调整成本费用挂账，调减其他应收款 54.13 万元，调增管理费用 0.22 万元、调增销售费用 53.13 万元、调增营业成本 0.15 万元、调增存货 0.63 万元。

⑫销售费用

申报财务报表与原始财务报表差异为调增 42.69 万元，原因系：

A：将在营业成本中列报的售前售后服务费用、样品费用重分类调整至销售费用，调增销售费用 68.58 万元，调减营业成本 68.58 万元；

B：调整跨期销售费用，相应调增销售费用 71.81 万元，调减其他应收款 53.13 万元，调增应付账款 18.68 万元；

C: 调整跨期销售费用, 相应调减销售费用 82.84 万元, 调减期初未分配利润 82.84 万元;

D: 重分类调整销售费用, 相应调增销售费用 8.08 万元, 调减管理费用 8.08 万元;

E: 将样品费用从营业外支出重分类调整至销售费用中, 相应调减营业外支出 4.84 万元, 调增销售费用 4.84 万元;

F: 调整销售费用中跨期项目, 相应调减销售费用 27.78 万元, 调减其他应付款 27.78 万元。

⑬研发费用

申报财务报表与原始财务报表差异为调减 54.73 万元, 原因系:

A: 重分类调整研发部门部分人员从事非研发活动所发生的费用至营业成本, 相应调减研发费用 63.97 万元, 调增营业成本 63.97 万元;

B: 重分类调整研发费用中列支的与研发项目未直接相关的专利业务相关费用至管理费用, 相应调减研发费用 10.34 万元, 调增管理费用 10.34 万元;

C: 调整研发费用中跨期项目, 相应调减研发费用 4.35 万元, 调增其他应收款 4.35 万元;

D: 调整无形资产非专利技术和专利权, 相应调减无形资产 65.60 万元, 调减期初未分配利润 41.67 万元, 调增研发费用 23.93 万元。

⑭其他收益

申报财务报表与原始财务报表差异为调减 70.55 万元, 原因系:

A: 将原在营业外收入中列报的税务部门返还的代扣代缴个人所得税手续费返还款项重分类调整到其他收益中, 调增其他收益 2.56 万元;

B: 调整递延收益摊销, 调整应在本期摊销的与资产相关的政府补助 18.87 万元, 相应调增其他收益 18.87 万元;

C: 调整递延收益摊销, 调整应在以前年度摊销的与资产相关的政府补助 91.98 万元, 相应调减其他收益 91.98 万元。

⑮资产减值损失

申报财务报表与原始财务报表差异为调增 79.32 万元，原因系：

A：应收票据、应收账款及其他应收款坏账准备调整，相应调增资产减值损失 24.52 万元，其中应收票据坏账损失 15.04 万元、应收账款坏账损失 6.85 万元、其他应收款坏账损失 2.63 万元；

B：根据存货跌价减值测试结果，补提存货跌价准备 54.80 万元，相应调增资产减值损失 54.80 万元。

⑯营业外收入

申报财务报表与原始财务报表差异为调减 27.41 万元，原因系：

A：将原在营业外收入中列报的税务部门返还的代扣代缴个人所得税手续费返还款项重分类调整到其他收益中，调增其他收益 2.56 万元，调减营业外收入 2.56 万元；

B：调整在营业外收入中列报的存货盘盈项目，相应地调减营业外收入 4.84 万元，调减管理费用 4.84 万元；

C：调整废料销售收入在营业外收入及营业成本—其他业务支出中重复列报，相应调减营业外收入 20.01 万元，调减营业成本 20.01 万元。

⑰所得税费用

申报财务报表与原始财务报表差异为调增 78.28 万元，原因系：

A：调整未确认递延所得税负债的固定资产加速折旧，相应调增所得税费用—递延所得税 94.58 万元，调增递延所得税负债 94.58 万元；

B：调整其他递延所得税资产、负债事项所形成的递延所得税费用，相应调减所得税费用—递延所得税费用 16.31 万元。

(2) 2019 年度合并申报财务报表与原始财务报表主要差异

2019 年度会计调整事项合计调增 2019 年资产总额 285.59 万元，占更正后的归属于母公司股东权益比例为 0.89%；调增负债总额 282.76 万元，占更正后的归属于母公司股东权益比例为 0.88%；调减归属于母公司股东权益总额 26.66 万元，

占更正后的归属于母公司股东权益比例为 0.08%；调增营业收入 303.89 万元，占更正后的营业收入的比例为 1.28%；调增 2019 年度净利润 567.75 万元，占更正后的净利润的比例为 12.34%，主要报表项目如下表：

单位：万元

2019 年 12 月 31 日				
项 目	更正前	更正后	累计影响数	占归属于母公司 股东权益的比例
应收票据	4,099.64	4,466.25	366.61	1.14%
应收账款	8,778.89	9,384.87	605.98	1.88%
存货	7,054.01	6,446.17	-607.84	-1.89%
资产合计	47,835.18	48,120.77	285.59	0.89%
其他流动负债	-	387.70	387.70	1.21%
递延收益	955.19	794.16	-161.02	-0.50%
负债合计	15,248.55	15,531.31	282.76	0.88%
归属于母公司股东 权益合计	32,190.26	32,163.59	-26.66	-0.08%
股东权益合计	32,586.63	32,589.46	2.83	0.01%
2019 年度				
项 目	更正前	更正后	累计影响数	占净利润的比例
营业收入	23,409.58	23,713.46	303.89	6.60%
营业成本	14,527.90	14,512.09	-15.81	-0.34%
税金及附加	270.67	222.69	-47.98	-1.04%
销售费用	2,213.94	2,027.09	-186.85	-4.06%
管理费用	1,236.94	1,184.72	-52.22	-1.13%
研发费用	2,202.88	1,990.60	-212.28	-4.61%
资产减值损失	0.00	-133.64	-133.64	-2.90%
营业外收入	161.19	108.11	-53.09	-1.15%
所得税费用	573.38	619.91	46.53	1.01%
净利润	4,033.54	4,601.29	567.75	12.34%

注：以上为调整金额绝对值占更正后归属于母公司股东权益 0.5%及更正后净利润 1%以上的报表项目。

①应收票据

申报合并财务报表与原始合并财务报表差异为调增 366.61 万元，原因系：

A：公司根据新金融工具准则的相关规定，对于信用等级一般银行承兑的银行承兑汇票背书或贴现时需继续确认应收票据，待票据到期后才终止确认，根据上述原则，需对公司已背书或贴现的应收票据继续确认，相应调增应收票据 387.70 万元；

B: 调整应收票据坏账准备, 调减应收票据 21.09 万元, 调增信用减值损失 6.88 万元, 调减期初未分配利润 14.21 万元。

②应收账款

申报合并财务报表与原始合并财务报表差异为调增 605.98 万元, 原因系:

A: 调整跨期收入及收入确认时点不准确等记账错误, 相应调增应收账款 669.17 万元, 具体调整内容如下: 第一, 由于前述部分应确认在 2019 年度的收入推迟确认在 2020 年度, 公司调增 2019 年度收入, 同时相应调增应收账款 656.61 万元; 第二, 公司 2019 年度因计量错误等原因导致少计应收账款 12.56 万元, 相应调增应收账款 12.56 万元; 上述两项合计调增应收账款 669.17 万元;

B: 同一客户预收款项及应收账款同时挂账, 应予以对冲, 相应调减应收账款 10.89 万元;

C: 调整应收账款、预收款项登记错误, 相应调减预收款项 12.56 万元, 调减应收账款 12.56 万元;

D: 根据公司坏账准备政策补提应收账款坏账准备, 相应调减应收账款 39.74 万元。

③存货

申报合并财务报表与原始合并财务报表差异为调减 607.84 万元, 原因系:

A: 调整跨期收入及收入确认时点不准确等记账错误, 相应调减存货 296.78 万元; 具体调整内容如下: 第一, 由于前述部分应确认在 2019 年度的收入推迟确认在 2020 年度, 公司调增 2019 年度收入, 同时对营业成本进行相应调增, 进而调减存货 328.19 万元; 第二, 公司 2019 年度因计量错误等原因导致少计存货 31.40 万元, 相应调增存货 31.40 万元; 上述两项合计调减存货 296.78 万元;

B: 根据存货减值测试结果调整存货跌价准备, 相应调增存货跌价准备 330.92 万元(其中: 2019 年度调增净额为 137.08 万元, 滚动调整 2019 年初 193.84 万元), 相应调减存货 330.92 万元;

C: 调整前期已计提存货跌价准备的存货本期转销, 调增存货 124.43 万元, 调减营业成本 91.04 万元, 调减管理费用 33.39 万元;

D: 调整存货本期报废, 相应调增管理费用 3.56 万元, 调减存货 3.56 万元;

E: 滚动调整 2018 年度三科祥项目未暂估入账的跨期营业成本, 调减年初未分配利润 101.00 万元, 调减存货 101.00 万元。

④其他流动负债

申报财务报表与原始财务报表差异为调增 387.70 万元, 原因系公司根据新金融工具准则的相关规定, 对于信用等级一般银行承兑的银行承兑汇票背书或贴现时继续确认应收票据, 待到期后终止确认, 根据上述原则, 调增应收票据 387.70 万元, 调增其它流动负债 387.70 万元。

⑤递延收益

申报财务报表与原始财务报表差异为调减 161.02 万元, 原因系将在以前年度满足结转条件的递延收益(有源滤波器研发及产业化项目)予以结转, 相应调减。

⑥营业收入

申报合并财务报表与原始合并财务报表差异为调增 303.89 万元, 原因系:

A: 对跨期收入及收入确认时点不准确的项目进行调整, 相应调增营业收入 363.02 万元; 具体调整内容为: 第一, 根据前述的跨期事项, 调减 2019 年度收入 603.30 万元, 调增 2018 年度收入 603.30 万元; 调减 2020 年度收入 656.61 万元, 调增 2019 年度收入 656.61 万元; 第二, 公司对深圳龙岗项目跨期事项进行了调整, 调减 2018 年度收入 300.06 万元, 调增 2019 年度收入 300.06 万元; 第三, 公司在 2019 年度公司因为计量错误等原因导致少计收入 9.66 万元, 相应调增收入 9.66 万元; 上述三项合计调增营业收入 363.02 万元;

B: 将代收代付的水电费按照净额法列报, 相应调减营业收入 59.14 万元。

⑦营业成本

申报合并财务报表与原始合并财务报表差异为调减 15.81 万元, 原因系:

A: 对跨期收入及收入确认时点不准确的项目对应的成本测算后进行调整, 相应调增营业成本 144.20 万元;

第一, 根据前述的跨期事项, 公司调减 2019 年度 603.30 万元收入, 同时对营业成本进行相应的调减, 相应调减营业成本 358.95 万元;

第二，根据前述的跨期事项，公司在调增 2019 年度 656.61 万元收入的同时，需要对营业成本进行相应的调增，相应调增营业成本 328.19 万元；

第三，针对公司于 2018 年中标深圳市龙岗区坂田街道、吉华街道和布吉街道电气安全智能预警监测系统集成项目跨期事项，调增 2019 年度收入 300.06 万元，同时对营业成本进行调增，相应调增营业成本 188.83 万元；

第四，公司 2019 年度因计量错误等原因导致多计营业成本 13.87 万元，相应调减营业成本 13.87 万元；上述四项合计调增营业成本 144.20 万元；

B：将代收代付的水电费按照净额法列报，相应调减营业成本 59.14 万元，调减营业收入 59.14 万元；

C：将在营业成本中列报的售前售后服务费用、样品费用重分类调整至销售费用，调减营业成本 30.05 万元，调增销售费用 30.05 万元；

D：调整废料销售收入在营业外收入及其他业务支出中重复列报，调减营业成本 36.00 万元，调减营业外收入 36.00 万元；调整因采购质量问题罚款抵扣下批订单货款，调增营业成本 13.55 万元，调增营业外收入 13.55 万元；

E：调整前期已计提存货跌价准备的存货本期实现销售部分，调减营业成本 91.04 万元；

F：重分类调整研发部门部分人员从事非研发活动所发生的费用至营业成本，相应调减研发费用 74.17 万元，调增营业成本 74.17 万元；

G：重分类调整在营业成本列报分类不准确，相应调减营业成本 31.35 万元，调增管理费用 31.35 万元；

H：调整上年已确认费用的其他应收款，相应调减营业成本 0.15 万元，调增其他应收款 0.15 万元。

③税金及附加

申报合并财务报表与原始合并财务报表差异为调减 47.98 万元，原因系：

A：将在税金及附加中列报的固定资产处置产生的税金重分类调整到资产处置收益中，调减税金及附加 0.99 万元；

B：调整未计提的土地使用税，相应调增税金及附加 16.00 万元；

C: 按照权责发生制的原则, 调整应在以前年度计提缴纳的城建税及教育费附加, 调减税金及附加 62.99 万元。

⑨销售费用

申报合并财务报表与原始合并财务报表差异为调减 186.85 万元, 原因系:

A: 将在营业成本中列报的售前售后服务费用、样品费用重分类调整至销售费用, 调减营业成本 30.05 万元, 调增销售费用 30.05 万元;

B: 滚动调整 2018 年度已经调整的跨期销售费用, 相应调减期初未分配利润 71.81 万元, 调减销售费用 71.81 万元;

C: 根据实际业务内容重分类调整管理费用及销售费用, 相应调增销售费用 50.75 万元, 调减管理费用 50.75 万元;

D: 调整销售费用中销售佣金跨期, 相应调减销售费用 195.85 万元, 调减期初未分配利润 195.85 万元。

⑩管理费用

申报合并财务报表与原始合并财务报表差异为调减 52.22 万元, 原因系:

A: 调整前期已计提存货跌价准备的存货本期报废, 结转已经计提的存货跌价准备, 调减管理费用 33.39 万元;

B: 调整在营业外收入中列报的存货盘盈项目, 相应调减管理费用 30.64 万元;

C: 重分类调整销售费用, 相应调增销售费用 21.06 万元, 调减管理费用 21.06 万元;

D: 滚动调整 2018 年度已经调整的跨期管理费用, 相应调增期初未分配利润 0.39 万元, 调增管理费用 0.39 万元;

E: 将在资产减值损失中列报的已经处置的存货对应的存货跌价损失重分类转到管理费用-存货报废及盘盈盘亏中, 相应调增管理费用 3.44 万元;

F: 调整存货本期报废, 相应调增管理费用 3.56 万元, 调减存货 3.56 万元。

G: 重分类调整研发费用中列支的与研发项目未直接相关的专利业务相关费用至管理费用, 相应调减研发费用 7.13 万元, 调增管理费用 7.13 万元;

H: 重分类调整在营业成本列报分类不准确, 相应调减营业成本 31.35 万元, 调增管理费用 31.35 万元;

I: 调整管理费用中跨期项目, 相应调减管理费用 13.00 万元, 调减其他应付款 13.00 万元。

⑪研发费用

申报财务报表与原始财务报表差异为调减 212.28 万元, 原因系:

A: 重分类调整研发部门部分人员从事非研发活动所发生的费用至营业成本, 相应调减研发费用 74.17 万元, 调增营业成本 74.17 万元;

B: 研发费用错误挂账导致虚增研发费, 相应调减研发费用 76.60 万元, 调减其他应付款 76.60 万元;

C: 调整已调减无形资产非专利技术和专利权的本期摊销额, 相应调减研发费用 15.50 万元, 调增无形资产 15.50 万元;

D: 重分类调整计入研发费用服务费、人工费和租赁费至销售费用, 相应调减研发费用 29.69 万元, 调增销售费用 29.69 万元;

E: 重分类调整研发费用中列支的与研发项目未直接相关的专利业务相关费用至管理费用, 相应调减研发费用 7.13 万元, 调增管理费用 7.13 万元;

F: 调整研发费用中跨期项目, 相应调减研发费用 9.18 万元, 调减其他应付款 9.18 万元。

⑫资产减值损失

申报合并财务报表与原始合并财务报表差异为调增资产减值损失 133.64 万元, 原因系:

A: 将在资产减值损失中列报的已处置存货对应的存货跌价损失重分类结转至管理费用-存货报废及盘盈盘亏中, 相应调减资产减值损失 3.44 万元, 调增管理费用 3.44 万元;

B: 根据存货跌价减值测试结果, 补提存货跌价准备 137.08 万元, 相应调增资产减值损失 137.08 万元, 调减存货 137.08 万元。

⑬营业外收入

申报财务报表与原始财务报表差异为调减 53.09 万元，原因系：

A：调整在营业外收入中列报的存货盘盈项目，相应地调减营业外收入 30.64 万元，调减管理费用-存货报废及盘盈盘亏 30.64 万元；

B：调整废料销售收入在营业外收入及其他业务支出中重复列报，相应调减营业外收入 36.00 万元，调减营业成本 36.00 万元；

C：调整采购过程中因质量不达标扣款抵货款情形，且抵账原料已领用，对应产品已销售，相应调增营业外收入 13.55 万元，调增营业成本 13.55 万元。

⑭ 所得税费用

申报合并财务报表与原始合并财务报表差异为调增 46.53 万元，原因系调整递延所得税费用所致。

(3) 2020 年度合并申报财务报表与原始财务报表主要差异

发行人于 2021 年 4 月 28 日在股转系统披露了 2020 年年度报告，后续因 2020 年年度报告部分数据与 IPO 申报财务报表存在差异，发行人于 2021 年 6 月 15 日公告了《广东雅达电子股份有限公司前期会计差错更正公告》（公告编号 2021-051），对差错进行更正。

2021 年 6 月 15 日发行人向主管税务机关报送了 2020 年度企业所得税纳税申报表，发行人申报报表与企业所得税纳税申报表所附财务报表数据一致，故发行人 2020 年度原始报表与申报报表不存在差异。

对于发行人 2021 年 6 月 15 日公告的与 2020 年年报更正相关的会计差错更正，具体说明如下：

2020 年度会计调整事项合计调减 2020 年资产总额 12.99 万元，占更正后的归属于母公司股东权益比例为 0.04%；调减负债总额 5.77 万元，占更正后的归属于母公司股东权益比例为 0.02%；调减归属于母公司股东权益 7.22 万元，占更正后的归属于母公司股东权益比例为 0.02%；调增 2020 年度净利润 15.18 万元，占更正后的净利润的比例为 0.22%，主要报表项目如下表：

单位：万元

2020 年 12 月 31 日				
项目	更正前	更正后	累计影响数	占归属于母公司

				股东权益的比例
应收票据	7,625.11	7,616.64	-8.47	-0.03%
应收账款	11,240.75	11,197.93	-42.82	-0.13%
合同资产	89.15	131.97	42.82	0.13%
资产合计	42,874.52	42,861.53	-12.99	-0.04%
合同负债	563.82	574.31	10.48	0.03%
其他流动负债	1,523.05	1,504.09	-18.95	-0.06%
负债合计	8,890.67	8,884.90	-5.77	-0.02%
归属于母公司股东 权益合计	33,603.39	33,596.17	-7.22	-0.02%
股东权益合计	33,983.85	33,976.63	-7.22	-0.02%
2020 年度				
项 目	更正前	更正后	累计影响数	占净利润的比例
营业成本	18,136.28	18,115.54	-20.74	-0.30%
销售费用	2,027.73	2,013.91	-13.82	-0.20%
管理费用	1,482.18	1,500.58	18.40	0.26%
净利润	6,983.25	6,998.42	15.18	0.22%

注：因调整比例较低，本年度选取调整金额绝对值占更正后归属于母公司股东权益 0.02% 及更正后净利润 0.2% 以上的报表项目列示。

①应收票据

申报合并财务报表与股转系统披露财务报表差异为调减 8.47 万元，原因系应收票据终止确认金额产生差错，相应调减应收票据 8.47 万元，调减其他流动负债 8.47 万元。

②应收账款/合同资产

申报合并财务报表与股转系统披露财务报表差异为调减 42.82 万元，原因系公司根据新收入准则将应收账款中的质量保证金重分类到合同资产中，调减应收账款 42.82 万元，调增合同资产 42.82 万元。

③合同负债

申报合并财务报表与股转系统披露财务报表差异为调增 10.48 万元，原因系根据新收入准则将预收款项中的税费重分类至其他流动负债，调增合同负债 10.48 万元，调减其他流动负债 10.48 万元。

④其他流动负债

申报合并财务报表与股转系统披露财务报表差异为调减 18.95 万元，原因系：

A: 根据新收入准则将预收款项中的税费重分类至其他流动负债, 调增合同负债 10.48 万元, 调减其他流动负债 10.48 万元;

B: 应收票据终止确认金额产生差错, 相应调减应收票据 8.47 万元, 调减其他流动负债 8.47 万元。

⑤营业成本

申报合并财务报表与股转系统披露财务报表差异为调减 20.74 万元, 原因系:

A: 重分类调整的营业成本列报分类不准确, 相应调减营业成本 12.40 万元, 调增管理费用 12.40 万元;

B: 公司对销售赠送样品及售后服务费列报进行重分类调整, 调减营业成本 8.34 万元, 调增销售费用 8.34 万元。

⑥销售费用

申报合并财务报表与股转系统披露财务报表差异为调减 13.82 万元, 原因系:

A: 公司对销售赠送样品及售后服务费列报进行重分类调整, 调减营业成本 8.34 万元, 调增销售费用 8.34 万元;

B: 调整销售佣金费用跨期相应调减销售费用 22.16 万元。

⑦管理费用

申报合并财务报表与股转系统披露财务报表差异为调增 18.40 万元, 原因系:

A: 重分类调整的营业成本列报分类不准确, 相应调减营业成本 12.40 万元, 调增管理费用 12.40 万元;

B: 重分类调整研发费用中列支的与研发项目未直接相关的专利业务相关费用至管理费用, 调增管理费用 6.00 万元。

(4) 2021 年 1-6 月合并申报财务报表与原始财务报表主要差异

无差异。

3、收入确认政策、坏账准备计提政策、存货跌价准备计提政策等会计政策是否一致执行, 相关会计政策是否发生变更

(1) 财政部于 2017 年发布了修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期会计》《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（上述四项准则以下统称“新金融工具准则”）。公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。

新金融工具准则将金融资产划分为三个类别：①以摊余成本计量的金融资产；②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在新金融工具准则下，金融资产的分类是基于公司管理金融资产的商业模式及该资产的合同现金流量特征而确定。新金融工具准则取消了原金融工具准则中规定的持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产三个类别。新金融工具准则以“预期信用损失”模型替代了原金融工具准则中的“已发生损失”模型。由于新金融工具准则对于坏账准备计提政策与原会计准则的相关规定有差异，故公司自 2019 年 1 月 1 日起，按照新金融工具准则的要求执行变更后的坏账准备计提政策。

(2) 财政部 2017 年 7 月发布了修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》。公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。新收入准则取代了财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则第 14 号——收入》及《企业会计准则第 15 号——建造合同》（统称“原收入准则”）。在原收入准则下，公司以风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准。新收入准则引入了收入确认计量的“五步法”，并针对特定交易或事项提供了更多的指引，在新收入准则下，公司以控制权转移作为收入确认时点的判断标准；公司于 2020 年 1 月 1 日执行新收入准则，对会计政策的相关内容进行调整。

除了上述根据法定要求的会计政策变更事项外，公司其他相关会计政策在报告期内未发生变化，遵循了一贯性原则。

(二) 原始报表与申报报表存在较多差异是否影响发行人的会计基础工作的规范性及财务相关内控的完善性，相关会计差错是否整改完毕。

[说明]

1、原始报表与申报报表调整不影响发行人的会计基础工作的规范性，发行人财务相关内部控制健全有效

报告期内，公司申报报表与 2018 年、2019 年原始报表存在差异，相关调整事项对 2018 年度及 2019 年度净利润的影响分别为-290.57 万元及 567.75 万元，占同期净利润比例分别为 15.18%、12.34%，占同期净资产比例分别为 1.01%、1.74%；2020 年和 2021 年 1-6 月申报报表与原始报表不存在差异。上述调整未导致会计差错更正累积净利润影响数达到当年净利润的 20%以上或净资产影响数达到当年末净资产的 20%以上。发行人不存在会计基础工作薄弱和内控缺失的情形，会计基础工作规范，财务相关内部控制制度健全有效。具体分析如下：

(1) 公司会计核算符合会计法和国家统一的会计制度的规定

公司根据实际发生的经济业务事项，按照《企业会计准则》及其相关规定确认、计量和记录资产、负债、所有者权益、收入、费用、成本和利润；申报期内公司资产、负债、所有者权益的确认标准或者计量方法保持一致，无随意改变的情形。公司未发生虚列、多列、不列或者少列资产、负债、所有者权益；公司的收入核算真实、完整，无虚列或者隐瞒收入；申报期内公司费用、成本的确认标准或者计量方法保持一致，费用、成本真实完整。

(2) 公司依法设置会计账簿情况

公司已设立完整的会计账簿体系，包括总账、明细账、日记账和其他辅助性账簿；公司使用 SAP 系统进行会计核算，截至目前运行良好。管理信息系统设置了相应的权限管理，存在登陆或处理留痕等措施。

公司会计账簿符合国家统一的会计制度的规定；公司定期将电子会计账簿记录与实物、款项及有关资料核对，保证会计账簿记录与实物及款项的实有数额相符、会计账簿记录与会计凭证的有关内容相符、会计账簿之间相对应的记录相符、会计账簿记录与会计报表的有关内容相符。

(3) 公司会计凭证、会计账簿、财务会计报告和其他会计资料真实、完整情况

公司根据实际发生的经济业务事项进行会计核算，填制会计凭证，登记会计账簿，编制财务会计报告；公司的会计机构、会计人员按相应规定对原始凭证进行了审核，以确保原始凭证真实、合法；原始凭证有错误的，由出具单位重开或者更正，更正处应当加盖出具单位印章。

(4) 公司财务人员设置情况

公司已设立专门的会计机构，截至 2021 年 6 月 30 日，公司财务部共有财务人员 12 人，财务人员具备相应的专业知识及工作经验，不相容职责的岗位相分离，企业会计核算工作规范，财务报告编制有良好基础。

(5) 公司会计系统控制的建立情况

公司已建立会计系统控制并符合如下要求：记账人员与经济业务事项和会计事项的审批人员、经办人员、财物保管人员的职责权限明确，并相互分离、相互制约；重大对外投资、资产处置、资金调度和其他重要经济业务事项的决策和执行的相互监督、相互制约程序已设立并执行；已建立定期财产清查的制度并执行。

公司建立了严格的资金授权、批准、审验、责任追究等相关管理制度，有效加强了资金活动的管理，保障公司资金的安全和有效使用。

综上，发行人会计基础工作规范，内部控制制度健全且被有效执行。本次会计差错更正由于发行人对部分财务核算事项及分类的处理存在偏差所致，发行人不存在故意遗漏或虚构交易、事项或者其他重要信息，滥用会计政策或者会计估计，操纵、伪造或篡改编制财务报表所依据的会计记录等情形。

2、相关会计差错是否整改完毕

报告期前期公司存在会计差错调整事项，申报前公司对会计基础工作和财务报告相关内部控制的规范整改、运行情况具体如下：

(1) 了解会计核算不规范的原因、涉及的金额等情况，并进行整改；

(2) 针对公司财务报表出现的会计调整，公司管理层高度重视，重新梳理并完善了各项内部控制制度，完善财务核算各环节；

(3) 公司加大力度开展相关人员的培训工作，学习相关法律法规制度准则，及时更新知识，不断提高员工相应的工作胜任能力；

(4) 公司董事会下设审计委员会实施内部监督，负责有关财务报表披露和内部控制过程的监督，确保内部控制制度设计合理、执行有效；

(5) 公司加强业务、研发、财务等领域的信息化、流程化建设，保证公司的内部控制流程更加完善、安全。

经整改与规范，公司完善了相关内控制度且有效执行，相关会计差错已整改完毕。

二、申报会计师核查并发表明确意见

[中介机构核查过程]

申报会计师履行了以下核查程序：

1、获取公司原始财务报表，逐笔核对全部差异调整事项的性质及原因，会计处理是否符合企业会计准则的相关规定。对发行人的关键业务流程进行穿行测试，关注调整事项是否合理合规，检查公司会计差错更正信息披露的恰当性；

2、复核报告期内会计差错更正前后对公司营业收入、净利润、净资产的影响数及影响比例，判断相关调整事项对发行人的会计基础工作及财务内控完善性的影响程度；

3、检查发行人相关会计差错事项的整改措施是否符合规定，并核查相关措施的落实情况，评价整改结果；

4、查阅发行人的主要会计政策变更情况，分析发行人会计政策调整的合理性；查阅发行人董事会相关审议会议文件，查阅发行人披露的差错更正相关公告文件；

5、访谈发行人财务总监，了解公司财务报告相关的内控制度及财务核算情况，了解财务岗位设置的合理性以及财务人员的专业胜任能力；了解公司报告期内会计政策变更、会计差错更正履行的内部决策程序，相关数据调整的金额及会计处理方式。

[中介机构核查意见]

经核查，申报会计师认为：

1、发行人主要报表科目发生调整的原因和具体情况与实际相符，相关会计调整的原因具有合理性；发行人的收入确认政策、坏账准备计提政策、存货跌价准备计提政策等会计政策在报告期内一致执行；报告期内发生的会计政策变更事项均为根据法定要求进行，除此外公司其他相关会计政策在报告期内未发生变化。

2、发行人原始报表与申报报表存在差异情况的金额及比例较小，发行人原始报表与申报报表存在差异情况不影响发行人的会计基础工作的规范性及财务相关内控的完善性，发行人相关会计差错已经整改完毕。

13. 关于其他事项

13.3 根据招股说明书：（1）发行人募集资金投资项目为智能电力仪表建设项目、电力监控装置扩产项目、传感器扩产建设项目、研发中心项目。其中各个项目设备购置及安装费分别为 5,650.70 万元、5,205.00 万元、3,915.30 万元、1,355.71 万元。（2）研发中心建设项目选址为长胜国际研发办公楼，该办公楼系发行人于 2020 年 4 月自长胜实业购置的商品房。

请发行人说明：（1）结合产品需求及容量、公司现有设备规模及产能利用率、公司现有及潜在订单分析本次募投项目的必要性、募投产能的消化能力，具体测算募投项目摊销折旧对公司未来利润的影响；（2）研发中心的土地用途、募投项目建设研发中心的必要性及合理性，是否符合土地规划用途，是否存在变相用于房地产开发等情形。

请保荐机构、申报会计师对（1）进行核查，请保荐机构、发行人律师对（2）进行核查，说明核查过程、依据，并发表明确意见。

回复：

一、关于发行人说明的部分

（一）结合产品需求及容量、公司现有设备规模及产能利用率、公司现有及潜在订单分析本次募投项目的必要性、募投产能的消化能力，具体测算募投项目摊销折旧对公司未来利润的影响；

（一）结合产品需求及容量、公司现有设备规模及产能利用率、公司现有及潜在订单分析本次募投项目的必要性、募投产能的消化能力，具体测算募投项目摊销折旧对公司未来利润的影响；

[说明]

1、本次募投项目的必要性分析

(1) 募投项目的产品需求及容量分析

公司募投项目主要产品为电力监控仪表、电力监控装置和传感器，具体应用领域包括数据中心、通信基站、轨道交通、新能源充电桩和工业建筑与市政等，鉴于行业协会或第三方研究机构未对电力监控产品发布年度市场需求及容量数据，故发行人间接通过下游主要应用领域的需求及市场容量来间接说明产品需求及容量情况，具体如下：

①数据中心市场需求及容量

数据中心产业是中国未来 5-10 年发展云计算产业，落实国家大数据战略及中国经济社会数字转型的关键底层基础产业之一。随着 2020 年中国“新型基础设施建设”一系列产业政策的提出，国内数据中心产业在国家政策的大力支持下飞速发展。根据中国 IDC 圈历年发布的《中国 IDC 产业发展研究报告》数据显示，中国数据中心的市场规模从 2015 年的 519 亿元增长至 2019 年的 1,563 亿元，复合增速高达 31.73%。若持续维持该增速，预计直至 2025 年，行业整体规模将超过 8 千亿元。随着数据中心进入规模化建设阶段，电力监控产品作为数据中心供配电系统的必备组件，其市场规模必将受益数据中心的大规模化建设而迎来广阔市场增长空间。

②通信行业市场需求及容量

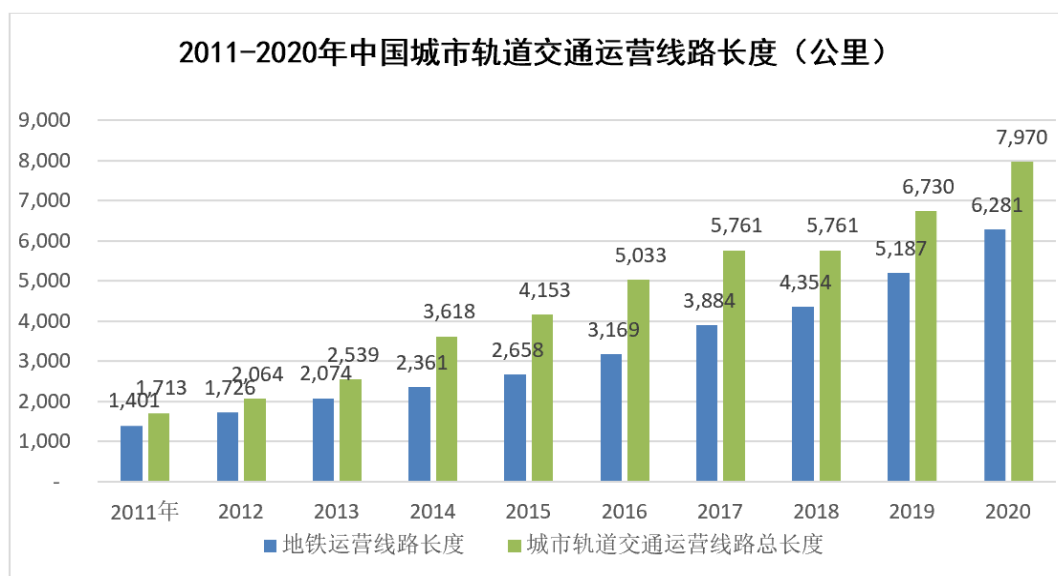
通信行业作为中国信息化建设基础与推动科技进步的核心动力之一，伴随着物联网、云计算、大数据等新兴行业协同发展，近年来产业规模与结构得以不断发展与升级，新一代通信基站规划与建设亦得到进一步加强。根据中国信息通信研究院预计，到 2025 年 5G 网络建设投资累计将达到 1.2 万亿元。5G 网络建设将带动产业链上下游以及各行业应用投资，预计到 2025 年将累计带动超过 3.5 万亿元投资。电力监控产品作为通信基站电力系统中的重要组成部分，对监测基站供电系统正常运行起着重要作用。随着“新基建”及 5G 网络建设的不断推进，通信基站的建设及升级换代将为电力监控行业带来新的增长空间。

③轨道交通市场需求及容量

2019 年 9 月，中共中央、国务院印发了《交通强国建设纲要》，提出建设城市群一体化交通网，推进干线铁路、城际铁路、市域（郊）铁路、城市轨道交通融

合发展；推广新能源、清洁能源、智能化、数字化、轻量化、环保型交通装备及成套技术装备；2020年12月，国务院办公厅转发《关于推动都市圈市域（郊）铁路加快发展意见》，顺应新型城镇化发展要求，积极有序推进都市圈市域（郊）铁路建设，为完善城市综合交通运输体系、优化大城市功能布局、引领现代化都市圈发展提供有力支撑。

根据《城市轨道交通 2020 年度统计和分析报告》统计，截至 2020 年末，中国内地累计 45 个城市开通城市轨道交通，运营线路长度合计 7,970 公里，较 2011 年底年均复合增长率达 18.63%，其中地铁运营线路长度为 6,281 公里，占比 78.80%。具体如下图所示：



数据来源：中国城市轨道交通协会

电力监控产品主要应用于高铁、地铁、轻轨等轨道交通中的智能配电系统，其在轨道交通变配电领域功能主要为保证轨道交通的正常安全运行进行电力监测与控制。电力监控仪表及装置作为交通智能化建设的关键电力基础设施，受益于轨道交通的快速发展，电力监控产品在轨道交通领域的市场规模也将快速增长。

④新能源汽车充电桩市场需求及容量

我国公共充电基础设施保有量持续高速增长。我国公共类充电设施保有量在 2015 年底仅为 5.78 万座，到了 2020 年我国公共充电桩保有量已达到 80.74 万座，复合增速达 69.45%，相较 2019 年新增超过 29.1 万座。电力监控产品作为新能源

充电桩的必备组件，在新能源汽车及充电桩行业的蓬勃发展带动下，电力监控产品在新能源充电桩领域市场规模也将快速增长。

综上所述，电力监控产品伴随着下游领域的蓬勃发展，具有良好的市场需求与未来发展前景，因此本次公司通过募投项目扩大生产规模，提高市场占有率具有必要性。

(2) 募投项目对公司固定资产规模和构成的影响

截至 2021 年 6 月 30 日，公司固定资产原值为 11,281.77 万元。本次募集资金投资项目建成后增加的固定资产具体如下：

单位：万元

项目名称	房屋及建筑物	机器设备	其他设备
智能电力仪表建设项目	2,938.52	4,947.00	358.70
电力监控装置扩产项目	1,322.45	4,915.00	-
传感器扩产建设项目	873.11	3,395.50	37.80
研发中心项目	497.09	884.15	25.00
合计	5,631.17	14,141.65	421.50

①公司固定资产规模和构成的变化情况

募集资金投资项目实施后，公司固定资产的规模和构成如下：

单位：万元

项目	2021. 6. 30 固定资产		募投项目新增		实施后的固定资产	
	原值	占比	原值	占比	原值合计	占比
房屋及建筑物	5,800.94	51.42%	5,631.17	27.88%	11,432.11	36.32%
机器设备	3,433.83	30.44%	14,141.65	70.03%	17,575.48	55.84%
其他设备	2,046.99	18.14%	421.50	2.09%	2,468.49	7.84%
合计	11,281.77	100.00%	20,194.32	100.00%	31,476.08	100.00%

由上表可知，募集资金投资项目实施后，公司固定资产原值增加较为明显。从固定资产构成来看，房屋及建筑物占比从原来的 51.42% 降低至 36.32%，机器设备占比从原来的 30.44% 上升至 55.84%。主要原因为：一是公司募投生产项目中所采购的机器设备自动化和智能化的程度高，本次机器设备中配备有机械臂与机械手来达到自动化生产，同时生产设备配备了数据接口，可实现智能化、一体化监测与管理，因此采购成本较高；二是本次募投项目中，公司新建了智能立体仓库，设备购置价格较高；三是截至 2021 年 6 月 30 日的固定资产中，房屋及建筑物中已包含将用于募投研发中心项目的办公楼，账面原值为 1,902.39 万元，因此当前

固定资产中房屋及建筑物占比较高。

②募投项目单位固定资产产值分析

单位：万元

项目	销售收入	固定资产规模	单位固定资产产值
2020年度现有业务	29,204.35	11,036.13	2.65
募投项目	55,268.04	20,194.32	2.74

注：募投项目销售收入按达产首年测算；固定资产规模为截至2020年12月31日固定资产原值。

由上表可知，募集资金项目实施后，公司单位固定资产产值略高于2020年度单位产值，但不存在显著差异。

综上所述，本次募投项目实施后固定资产结构中机器设备比例将提升，但通过购置智能化与自动化设备可以提升公司生产效率，提高公司单位固定资产产值，因此本次募投项目具有必要性。

2、本次募投项目产能的消化能力

(1) 本次募投项目新增产能情况

本次募投项目建成达产后预计将新增电力监控仪表产品产能131.00万台、新增电力监控装置产品产能106.00万台和新增传感器产能602.00万台，具体情况如下表所示：

单位：台

类别	2020年产能	募投项目达产	
		新增产能	新增产能/现产能（倍）
电力监控仪表	693,253	1,310,000	1.89
电力监控装置	260,452	1,060,000	4.07
传感器	3,127,682	6,020,000	1.92

由上表可知，新增产能达产后为现有产能的1.89倍、4.07倍和1.92倍，其中电力监控装置新增产能较高，主要原因是：报告期内该类产品销量基数较小，复合增长率为61.58%，需进一步扩产满足客户需求。

(2) 公司报告期内募投产品产能利用率情况

报告期内，公司电力监控仪表、电力监控装置和传感器的产能利用率具体情况如下表：

产品	项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
电力监控仪表	产能(台)	315,781	693,253	597,735	413,014
	产量(台)	321,158	682,518	562,023	429,290
	产能利用率	101.70%	98.45%	94.03%	103.94%
电力监控装置	产能(台)	106,306	260,452	188,342	89,540
	产量(台)	115,054	269,406	183,168	99,872
	产能利用率	108.23%	103.44%	97.25%	111.54%
传感器	产能(台)	1,667,046	3,127,682	2,165,949	1,706,614
	产量(台)	1,676,773	3,274,875	2,001,061	1,669,886
	产能利用率	100.58%	104.71%	92.39%	97.85%

由上表可知,报告期内募投产品产能利用率保持在较高水平。其中2021年1-6月电力监控仪表、电力监控装置和传感器的产能利用率分别为101.70%、108.23%和100.58%。公司需要通过募投项目来提升整体产能以满足日益扩张的需求。

(3) 募投项目新增产能消化测算

本次募投项目预计2024年建成,2026年达产,投产期间产能逐步释放,报告期内和达产后产品产能及复合增长率情况如下表:

单位:台

类别	2018年度销量	2019年度销量	2020年度销量	报告期内销量复合增长率	按报告期复合增长率预计2026年达产销量	2026年募投项目达产	
						新增产能	2020年度产能与未来募投新增产能合计
电力监控仪表	397,898	498,849	599,674	22.76%	2,052,374	1,310,000	2,003,253
电力监控装置	88,431	163,103	230,878	61.58%	4,108,735	1,060,000	1,320,452
传感器	1,574,918	1,837,442	2,850,366	34.53%	16,897,229	6,020,000	9,147,682

注:新增产能为募投项目达产后的新增产能。

由上表可知,报告期内公司电力监控仪表、电力监控装置和传感器产品销量保持快速增长,销量复合增长率分别为22.76%、61.58%和34.53%,若假设以报告期销量复合增长率测算,则预计2026年电力监控仪表、电力监控装置和传感器产品销量将达到205.24万台、410.89万台和1,689.72万台;三类产品2020年公司现有产能和未来募投项目2026年完全达产后合计产能分别为200.33万台、132.05万台和914.77万台,未来预计销量可以覆盖产能,募投新增产能可以合理消化。

(4) 公司现有及潜在订单

报告期内,公司主营业务收入与订单金额的具体情况如下:

单位：万元

年份	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
主营业务收入	12,180.25	29,106.91	23,625.91	17,654.25
增长率	-	23.20%	33.83%	--
订单金额	13,738.61	29,943.01	26,621.98	20,834.55
增长率	-	12.47%	27.78%	--
收入/订单金额	88.66%	97.53%	89.07%	85.22%

由上表可知，报告期内，公司主营业务收入与订单金额均呈增长趋势，且订单支持率较高，报告期内分别为 85.22%、89.07%、97.53%和 **88.66%**，2021 年 1-7 月累计获取订单金额为 16,342.38 万元。未来，随着下游行业的快速增长，公司募投产能消化具有可行性。

综上所述，本次募投项目的产能扩张已经考虑到了公司现有产能饱和、订单需求的现实情况，并通过公司报告期内销量的增长以及募投产能释放情况测算，公司有能力和消化募投项目新增产能。

3、募投项目的摊销折旧对公司未来利润的影响

本次募集资金到位后，随着固定资产投资的逐步完成，公司固定资产和无形资产的规模将增加，固定资产折旧与无形资产摊销相应增加。募投项目对固定资产与无形资产、折旧与摊销额和利润总额的影响情况如下表：

单位：万元

项目	类别	原值	年新增折旧/摊销金额	每年新增利润总额
智能电力仪表 建设项目	固定资产	8,244.22	623.63	4,467.68
	无形资产	345.00	69.00	
电力监控装置 扩产项目	固定资产	6,237.45	529.74	3,270.55
	无形资产	290.00	58.00	
传感器扩产建 设项目	固定资产	4,306.41	371.23	2,398.26
	无形资产	482.00	96.40	
研发中心项目	固定资产	1,406.24	112.36	-
	无形资产	446.56	89.31	
合计		21,757.88	1,949.67	10,136.49

注：每年新增利润总额按照每个募投项目稳定达产后第一年的利润总额计算；每年新增折旧按照每个募投项目厂房、设备建成后第二年的折旧额计算

本次募集资金投资项目全部建成实施后，公司将年均新增摊销折旧合计为 1,949.67 万元，但募投项目每年能给公司带来新增利润总额 10,136.49 万元，上述募投项目良好的盈利能力可以覆盖新增摊销折旧的影响。

（二）研发中心的土地用途、募投项目建设研发中心的必要性及合理性，是

是否符合土地利用用途，是否存在变相用于房地产开发等情形。

[说明]

1、建设研发中心满足公司未来发展规划及需求

公司所处的电力监控行业为知识密集型和技术密集型行业。近年来，行业发展迅速，市场容量逐渐扩大，用户端电力监控产品逐步向数字化、网络化和多功能化方向发展，产品升级换代较快。公司客户一般要求电力监控产品生产厂家具有小批量、多品种、定制化的快速设计及开发能力，因此企业若能快速设计、生产出持续满足客户需求的产品，将在本行业竞争中取得明显的竞争优势。公司需通过不断提高技术研发实力以保持与客户良好的合作关系并维持公司行业中的技术优势。随着公司研究领域及研发项目的不断深入，现有的研发场地、设备条件、实验环境等已难以满足公司长期发展的需要。

本次研发中心将通过配备一系列先进研发、检测、实验和试验设备，引进一批高素质技术人才，投入新产品、新工艺以及前瞻性项目的课题研究，进一步提升公司在产品开发、技术创新和性能测试等多方面的能力，以确保公司产品的行业技术领先水平和市场竞争优势。

因此，本次研发中心建设的实施能够满足公司未来的发展规划以及需求，具有必要性和合理性。

2、研发中心建设项目土地符合土地利用用途，不存在变相用于房地产开发的情形

本次研发中心的建设地点位于广东省河源市市区东城西片区长胜国际研发办公楼。募投项目建设研发中心的土地用途为居住用地，兼容商业服务业用地。

研发中心建设项目的实施主体、选址、土地性质、土地用途等情况如下：

实施主体	项目名称	选址	土地性质	土地用途
发行人	研发中心建设项目	长胜国际研发办公楼（河源市区东城西片文昌路西边，永康大道北面）	住宅兼容商服用地	土地：住宅用地、商服用地； 房屋：办公

经访谈河源市自然资源局，发行人拟投资建设的研发中心用地主要系用于研发人员办公和实验室，符合土地利用用途。

发行人就本次募投项目出具了承诺函，发行人不存在将募集资金用于或变相用于房地产开发、经营、销售等业务，亦不会通过其他方式将募集资金直接或间接流入房地产开发领域。

综上所述，募投项目建设研发中心符合土地规划用途，不存在变相用于房地产开发情形。

二、关于申报会计师核查的部分

[中介机构核查过程]

申报会计师履行了以下核查程序：

1、获取发行人固定资产明细表，了解公司固定资产的构成并与募投项目的机器设备等进行比较，并测算募投项目单位固定资产产值与现有情况的区别；

2、访谈公司管理层，了解生产项目投产后公司产能的消化情况和募投项目的必要性、合理性；

3、获取了公司募投项目投产后项目经济效益测算表，并对相关数据计算进行了复核；

4、查阅了募投项目《可行性研究报告》；

[中介机构核查意见]

申报会计师认为：本次募投项目产品需求与市场容量良好，项目建设具有必要性；公司目前产能利用率较饱和、募投项目产能测算合理、公司现有和潜在订单充足，公司募投产能具有消化能力；募投项目具有良好的盈利能力，可以覆盖新增折旧摊销。

13.4 根据招股说明书，报告期内公司主营业务毛利率分别为 36.60%、38.80% 和 37.95%，较为稳定；可比公司安科瑞毛利率分别为 49.89%、47.17%、46.70%，发行人与其差异较大。

请发行人披露：经销和直销的毛利率差异情况。

请发行人说明：行业内同类产品的毛利率情况。

请申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

回复：

一、关于发行人披露的部分

经销和直销的毛利率差异情况。

[披露]

公司已在招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”之“十一、经营成果分析”之“（三）主营业务毛利及毛利率分析”之“3、经销和直销的毛利率差异比较分析”补充披露如下：

报告期内，公司产品毛利率按销售模式划分情况如下：

产品类别	销售模式	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
电力监控仪表	直销	42.04%	47.15%	48.24%	39.13%
	经销	35.77%	34.46%	38.85%	33.74%
	毛利率差异	6.28%	12.69%	9.39%	5.39%
电力监控装置	直销	42.83%	36.92%	40.80%	39.64%
	经销	24.00%	32.63%	36.75%	29.43%
	毛利率差异	18.83%	4.29%	4.05%	10.21%
用电安全保护装置	直销	53.10%	56.59%	58.32%	57.93%
	经销	33.32%	37.82%	39.45%	33.51%
	毛利率差异	19.78%	18.77%	18.87%	24.42%
传感器	直销	41.32%	36.64%	41.34%	37.28%
	经销	26.51%	31.51%	31.81%	28.71%
	毛利率差异	14.81%	5.13%	9.53%	8.57%
产品综合毛利率	直销	42.55%	41.36%	45.45%	40.24%
	经销	31.59%	33.87%	37.19%	32.06%
	毛利率差异	10.97%	7.49%	8.26%	8.18%

由上表可知，整体来看直销模式下各分类产品毛利率和产品综合毛利率均高于经销模式，主要原因为直销模式下公司直接面向客户，毛利率相对较高；而经销模式下公司把产品销售给经销商，经销商再销售给最终客户，经销商自身需要留存一定的利润空间，毛利率较直销模式低。但因各分类产品销售结构、产品特点等不同，直销毛利率和经销毛利率差异水平亦不同，差异较大的主要是用电安全保护装置类产品，具体分析如下：

报告期内，公司用电安全保护装置直销与经销毛利率差异分别为 24.42%、18.87%、18.77%和 19.78%，差异水平较大的主要原因是：公司毛利率较高的用电

安全保护装置-风阀保护器基本通过直销模式进行销售，报告期内直销模式下该产品毛利率分别为 64.46%、63.62%、63.42%和 **59.31%**，占直销模式下用电安全保护装置销售收入比例分别为 25.21%、25.98%、29.65%和 **20.85%**，直销和经销产品销售结构不同导致直销毛利率高于经销毛利率。

2021 年 1-6 月，公司电力监控装置直销与经销毛利率差异为 18.83%，差异较大的主要原因为：一是直销模式下毛利率较高的母线电力监控仪销售收入占机房监控装置收入比例由 16.04%上升至 30.31%，当期该产品毛利率为 63.05%，导致机房监控装置毛利率较上年度上升 20.80 个百分点，带动电力监控装置直销毛利率较上年度上升 5.91 个百分点；二是经销模式下部分经销商参与中国移动等相关集采项目，集采项目毛利率相对较低，其向公司进行特价申请，带动电力监控装置经销毛利率较上年度下降 8.63 个百分点，直销毛利率上升的同时经销毛利率下降，导致直销和经销毛利率差异扩大。

2021 年 1-6 月，公司传感器直销与经销毛利率差异为 14.81%，差异较大的主要原因为：一是当期直销模式下毛利率较高的交流电量传感器销售收入占传感器收入比例由 27.13%上升至 34.09%，当期交流电量传感器毛利率为 45.92%，带动传感器直销毛利率较上年度上升 4.68 个百分点；二是经销模式下部分经销商参与中国移动等相关集采项目，集采项目毛利率相对较低，其向公司进行特价申请，带动传感器经销毛利率较上年度下降 5.00 个百分点，直销毛利率上升的同时经销毛利率下降，导致直销和经销毛利率差异扩大。

二、关于发行人说明的部分

行业内同类产品的毛利率情况。

[说明]

公司与同行业可比公司产品的主要应用领域和销售模式等不同，毛利率存在一定差异，具体分析如下：

公司与同行业可比公司相关产品毛利率对比情况如下：

序号	项目	产品类别	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
1	安科瑞	用户端智能电力仪表	45.67%	46.69%	48.30%	49.20%
	西力科技	单相表和三相表	38.97%	36.83%	33.66%	25.28%
	煜邦电力	智能电表	-	34.35%	32.26%	25.43%

		平均值	42.32%	39.29%	38.07%	33.30%
	本公司	电力监控仪表	39.74%	42.16%	44.41%	37.33%
		其中：智能电力测控仪和数显表	46.48%	45.15%	51.44%	40.85%
2	安科瑞	消防产品及系统	49.82%	49.79%	51.23%	-
	公司	用电安全保护装置	42.96%	47.24%	50.75%	47.51%
3	安科瑞	电量传感器	50.03%	47.52%	49.41%	50.63%
	公司	传感器	37.98%	35.49%	38.61%	35.12%
		其中：交流电量传感器	39.22%	39.54%	42.01%	35.14%
		电量变送器	52.57%	46.10%	43.68%	46.21%
	直流电量传感器	28.60%	22.91%	26.65%	25.92%	

注：1、同行业可比公司未披露电力监控装置相关产品毛利率；2、煜邦电力未披露 2021 年 1-6 月分产品毛利率。

（一）电力监控仪表

公司电力监控仪表主要包括智能电力测控仪、数显表、计量仪表和采集器等。报告期内公司电力监控仪表毛利率分别为 37.33%、44.41%、42.16%和 39.74%，2018-2020 年度略高于可比公司相关产品毛利率平均水平，2021 年 1-6 月略低于可比公司相关产品毛利率平均水平，整体上不存在重大差异。

1、与安科瑞相关产品的毛利率比较情况

公司电力监控仪表中的智能电力测控仪和数显表产品与安科瑞用户端智能电力仪表产品相似。

2018 年度公司上述产品毛利率低于安科瑞用户端智能电力仪表毛利率 8.35 个百分点，主要原因：2018 年度公司智能电力测控仪和数显表部分产品设计方案待进一步完善升级，单位成本相对较高，毛利率偏低；2019 年度公司通过对元器件和电路等进行设计优化，并开发了特定功能且性价比高的型号替代原多功能的高成本型号产品，减少了原材料的使用，降低了智能电力测控仪等的生产成本。2019 年度公司上述产品单位成本分别为 122.79 元/台和 68.89 元/台，分别较上年度下降 33.02 元/台和 8.28 元/台，降幅分别为 21.19%和 10.73%，相关产品改进升级后，2019-2021 年 1-6 月公司智能电力测控仪和数显表毛利率与安科瑞用户端智能电力仪表毛利率差异较小。

2、与西力科技和煜邦电力相关产品的毛利率比较情况

公司电力监控仪表毛利率高于西力科技和煜邦电力相关产品毛利率，主要原

因是销售模式和产品功能存在差异；第一，从销售模式来看，西力科技和煜邦电力主要客户为国家电网、南方电网所属的网省公司，产品销售主要通过招投标进行，毛利率相对较低；第二，西力科技和煜邦电力相关产品主要用于电能量计量计费用途，而公司相关产品主要用于实时监测电能质量以及基本电参量、用电信息、设备状态数据，并进行存储、分析、运算、诊断，进而控制、管理、调节用电设备，功能较多，毛利率相对较高。

（二）用电安全保护装置

公司用电安全保护装置与安科瑞消防产品及系统相似。2019-2020 年度，公司用电安全保护装置毛利率分别较安科瑞相关产品低 0.48 个百分点和 2.55 个百分点，整体上不存在显著差异；**2021 年 1-6 月，公司用电安全保护装置毛利率较安科瑞相关产品低 6.86 个百分点，差异较大的主要原因是公司当期用电安全保护装置产品销售结构发生变化。**

（三）传感器

公司传感器主要包括交流电量传感器、电量变送器、直流电量传感器和非电量传感器，其中电量变送器与安科瑞电量传感器产品较为相似；公司电量变送器毛利率和安科瑞较为接近，但高于交流电量传感器，主要原因为电量变送器智能化程度较高，功能较多，毛利率相对较高。

报告期内，公司传感器毛利率整体低于安科瑞，主要原因为：一是公司传感器包含直流电量传感器，该产品由于市场竞争激烈，毛利率相对较低，报告期内该类产品销售收入占传感器收入比例分别为 28.61%、29.48%、33.77%和 **35.91%**，拉低了传感器整体毛利率；二是**报告期内**公司交流电量传感器和 **2018-2020 年度**传感器-电量变送器毛利率略低于安科瑞电量传感器毛利率。

三、关于申报会计师核查的部分

[中介机构核查过程]

申报会计师履行了以下核查程序：1、获取发行人收入成本明细表，了解公司主要产品毛利率变动情况；2、查阅同行业可比公司招股说明书或定期报告等公开资料，对比发行人相关产品毛利率差异情况；3、查阅同行业可比公司相关网站信息，了解其具体产品情况；4、访谈发行人高级管理人员，了解公司相关产品毛利

率与同行业相关产品差异原因。

[中介机构核查意见]

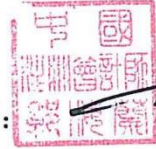
经核查，申报会计师认为：1、发行人已补充披露经销和直销的毛利率差异情况；2、发行人产品与同行业可比公司相关产品毛利率差异的原因具有合理性。

(本页无正文，为《关于广东雅达电子股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市申请文件的审核问询函有关财务问题的专项说明回复》之签章页)

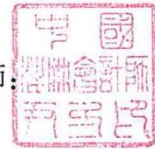
大信会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二一年9月26日