

关于拓荆科技股份有限公司  
首次公开发行股票并在科创板上市的  
发行注册环节反馈意见落实函中  
有关财务事项的说明

# 关于拓荆科技股份有限公司 首次公开发行股票并在科创板上市的发行注册环节 反馈意见落实函中有关财务事项的说明

天健函〔2022〕4号

上海证券交易所：

由招商证券股份有限公司转来的《发行注册环节反馈意见落实函》（以下简称意见落实函）奉悉。我们已对意见落实函所提及的拓荆科技股份有限公司（以下简称拓荆科技公司或公司）财务事项进行了审慎核查，现汇报如下。

## 一、存货（意见落实函问题2）

申报材料显示：报告期内，发行人存货账面余额分别为 33,052.11 万元、35,782.99 万元、52,381.17 万元、65,935.62 万元，以原材料和发出商品为主，其中发出商品金额分别为 17,016.48 万元、23,503.18 万元、36,746.35 万元、46,148.64 万元。发行人存货跌价准备主要为原材料跌价准备，报告期内存货跌价准备占账面余额的比例分别为 2.48%、2.19%、2.24%和 1.70%。

请发行人：（1）列示报告期内主要产品在当年生产未在当年度实现销售的设备数量及在下一年度实现销售的情况；说明报告期内产销量的差异与产品验收周期是否匹配；（2）结合 Demo 机台尚未获取销售订单的实际情况，计算截至 2021 年 3 月末发出商品的订单支持率。

请保荐机构、申报会计师对上述问题发表核查意见。

（一）列示报告期内主要产品在当年生产未在当年度实现销售的设备数量及在下一年度实现销售的情况；说明报告期内产销量的差异与产品验收周期是否匹配

公司设备发至客户端安装完成后，需要在客户端反复测试和持续观察，以验

证机台硬件和工艺的稳定性、与整体产线的适配性以及该工艺条件下最终产品性能的稳定性的稳定性等，故设备生产并发出到最终实现销售有一定时长的验收周期。

报告期内公司 Demo 机台的平均验收周期在 23 个月左右，销售机台的平均验收周期在 6 个月左右，各期受客户厂务条件、工艺复杂程度、客户扩产的急切程度等因素影响而有所波动。

报告期各期设备生产入库与其实现销售的时间分布情况如下：

产品类别	当期生产数量(台)	截至 2021 年 9 月 30 日发出数量(台)	发出形式	对应机台的实现销售情况				其他出库	截至 2021 年 9 月 30 日发出商品期末结存数量(台)
				2021 年度 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度		
2021 年 1-9 月									
PECVD 设备	49	7	Demo 机台						7
		42	销售机台	11					31
ALD 设备	1	1	Demo 机台						1
SACVD 设备	3	2	Demo 机台						2
		1	销售机台						1
小计	53	10	Demo 机台						10
		43	销售机台	11					32
2020 年度									
PECVD 设备	50	9	Demo 机台						9
		40	销售机台	8	17				15
ALD 设备	1	1	Demo 机台						1
SACVD 设备	3	1	Demo 机台						1
		2	销售机台	1					1
小计	54	11	Demo 机台						11
		42	销售机台	9	17				16
2019 年度									
PECVD 设备	22	5	Demo 机台	3	2				
		17	销售机台		6	10			1
SACVD 设备	1	1	Demo 机台		1				
小计	23	6	Demo 机台	3	3				
		17	销售机台		6	10			1

2018 年度										
PECVD 设备	9	4	Demo 机台	1	1	1				1
		5	销售机台			3	1	1		
小计	9	4	Demo 机台	1	1	1				1
		5	销售机台			3	1	1		

注 1：公司的每台薄膜沉积设备，由 1 个平台（TM）和多个反应腔（PM）组成。本文中的数量（台），是根据当年平台数量计算

注 2：2018 年其他出库一台，系公司向中芯国际赠送了一台设备

由上表，报告期内投产并实现销售的设备，验收周期未见明显异常。2018 年度、2019 年度完工的设备已在报告期内全部发出至客户端，超过 90% 的销售机台在发出的当期和下一年已实现销售；受验证工艺复杂程度等的影响，Demo 机台尚有个别机台仍处于验证过程中。2020 年度和 2021 年 1-9 月完工的设备已基本发出，受客户端验收时长的影响，截至 2021 年 9 月 30 日大部分尚处于验证中。

同时，结合上表，截至 2021 年 9 月 30 日，公司产销量差异 75 台（含报告期初生产尚未实现销售机台 3 台），含库存商品 1 台，发出商品 74 台。库存商品 1 台 PECVD 设备主要系公司备货式生产，目前正与意向客户商务谈判中，预计将于 2022 年初发出并取得订单。发出商品 74 台如上所述，一方面系受验证工艺复杂程度等的影响使得验证周期较长，主要系 Demo 机台；一方面系 2020 年度、2021 年 1-9 月完工机台的发出时间距离 2021 年 9 月底时间较近，相关机台尚处于正常的验证时长内。

针对 2021 年 9 月 30 日的发出商品，公司结合目前工作开展的情况，预计相关机台的验收时间如下：

机台发出形式	2021 年 4 季度实现销售数量（台）	2022 年实现销售数量（台）	合计
销售机台	22	27	49
Demo 机台	7	18	25
合计	29	45	74

注：预计验收时间系公司根据目前工作开展情况做出的合理预测，存在后续根据验证进展提前或延后的可能

上表中，销售机台预计在 2022 年实现销售 27 台，预计验收周期长于报告期内销售机台平均验收周期，主要原因系随着公司市场导入的完成，公司工艺先进性在客户处逐步被认可，以及公司市场地位的上升，部分新工艺或新机型机台不再

以采购意向或Demo订单形式发出，而是直接签署正式销售订单。故公司预计报告期末发出商品中的部分销售机台需要与Demo机台一样经历六个验证阶段，在客户端进行反复测试和持续观察，使得预计验收周期较长。

综合上述，报告期内投产并实现销售的设备，验收周期未见明显异常。截至2021年9月30日的产销量差异主要系设备在客户端验收正常所需的时长以及验证工艺复杂程度等综合影响所致，与产品验收周期基本匹配。

## (二)结合 Demo 机台尚未获取销售订单的实际情况，计算截至 2021 年 9 月末发出商品的订单支持率

截至 2021 年 9 月 30 日发出商品订单情况列示如下：

单位：万元

订单形式	机台数量 (台)	截至 2021 年 9 月 末订单支持率	期后取得订单的 Demo 机台数量 (台)	截至本回复出具日 已取得订单的发出 商品占比
销售机台	49	100.00%		100.00%
Demo 机台	25	20.00%	7	48.00%
合计	74	72.97%	7	82.43%

注：订单支持率=已取得销售订单的发出机台数量/发出机台数量

截至本回复出具日，尚有 13 台 Demo 机台未取得销售订单，其中 8 台系 2021 年当年度刚发往客户端进行测试， Demo 订单支持率为 48%，合计订单支持率超过 80%。其余机台出于新工艺首台套、配合客户持续优化工艺测试、客户使用计划调整等原因，尚未获得客户的销售订单。

公司产品的产能、机台稳定运行时间、平均故障间隔时间等生产性能指标，以及薄膜均匀性、薄膜颗粒控制、金属污染控制等成膜指标，均已达到国际同类设备水平，故从技术层面而言公司 Demo 机台基本不会发生因为工艺、质量等原因被客户退回的情况。另外，由于公司 Demo 机台进入客户端现场进行验证，客户为设备的现场连通亦需要发生大额的厂务支出，故 Demo 机台投产前，公司与客户充分沟通产品型号、参数、配置等信息，相关需求沟通无误后才会组织生产。生产完毕组装发出后，Demo 机台在客户端进行验证，验证过程中亦需要投入大量的人力、物力及时间成本，故由于客户更换设备的成本较大，客户一般不会轻易退回 Demo 机台并换用其他设备。综合上述原因，公司 Demo 机台最终取得销售订单并实现销售的可能性较高。报告期内，公司不存在 Demo 机台被退回的情况。

截至本回复出具日，各设备运行正常，验证工作有序推进中，不存在客户取消订单的迹象。

### (三) 核查情况

#### 1. 核查程序

针对上述事项，我们执行了以下核查程序：

(1) 取得报告期各机台的生产入库台账，抽取完工入库资料进行核对，确定机台入库时间和数量的准确性；

(2) 取得报告期内各发出机台明细，检查出库记录、运输协议、装箱单、验收资料，复核验收周期的准确性和真实性；

(3) 通过询问销售部门，查看相关订单，了解报告期末尚未验收的发出商品最新订单情况及预计实现销售的情况。

#### 2. 核查结论

经核查，我们认为：

(1) 上述报告期内主要产品在当年生产未在当年度实现销售的设备数量及在下一年度实现销售的情况真实；报告期内产销量的差异与产品验收周期匹配；

(2) 结合 Demo 机台尚未获取销售订单的实际情况，截至 2021 年 9 月末发出商品的订单支持率为 72.97%，截至本回复签署日订单支持率为 82.43%。

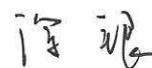
专此说明，请予察核。



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二二年一月四日