

（上接B089版）

款,新形成逾期项目回款进度书面往来记录。

公司根据客户的资信状况、经营情况、日常业务往来等综合判断,一年以上应收账款对客户欠款的主要原因系最终用户尚未给客户付款,若客户未给客户付款,不存在实际难以收款的情况,应收账款可收回,业务风险最终与客户相关。

二、保理业务核查
经核查,保理机构为:1.本期无应收账款坏账准备收回、转回或核销情况,公司已对应收账款按账龄组合计提坏账准备,相关会计处理符合企业会计准则的相关规定;2.对于一年以上的应收账款,根据客户的资信状况、经营情况、日常业务往来等综合判断,未发现客户实际难以付款的情况,相关应收账款是基于真实发生的业务活动。

三、信水中心核查意见
经核查,我们认为:1.本期无应收账款坏账准备收回、转回或核销情况,公司已对应收账款按账龄组合计提坏账准备,相关会计处理符合企业会计准则的相关规定;

2.对于一年以上的应收账款,根据客户的资信状况、经营情况、日常业务往来等综合判断,未发现客户实际难以付款的情况,相关应收账款是基于真实发生的业务活动。

3.针对应收账款执行的审计程序:
1)针对销售收款环节,了解内部控制,并实施控制测试;
2)编制应收账款明细表,复核公司编制的数据并重新计算公司本年计提的应收账款坏账准备,相关会计处理符合企业会计准则的相关规定;
3)检查本年新增客户,对于双方协商签订合同,对公司提供的双方合作背景说明进行复核;对通过中间取得的客户,检查中标通知书,核查其业务活动的真实性;

4)执行穿行程序,编制销售订单及验证过程控制流程图,并对地址进行了核查,对回款不相符的客户,编制应收账款差异调节表,对未回款的客户执行替代程序;

5)检查本年应收账款的入账金额;
6)对本年应收账款账龄分析表进行分析;

7)对公司应收账款坏账准备计提的充分性,重新计算公司本年计提的应收账款坏账准备,相关会计处理符合企业会计准则的相关规定;

8)检查客户工商信息,并对重要客户进行访谈;

9)抽查发票,检查其真实性;

10)获取与销售相关的关联方清单,通过公开信息查询本年新增客户的关联方关系;

11)对预期可回收金额进行复核。

获取的应收账款明细表、账龄分析表:

1)公司应收账款账龄分析表,截至2022年12月31日,截至2022年新增应收账款我们取得了并检查了全部,项目信息传递单、设计开发任务书、生产任务书、出库单、业务员人员往来相关的行程记录和报销单据、发货单、产品收发货确认函、产品合格证明文、银行回单、双方往来对账记录等审计证据。

2)对于一年以上的应收账款,根据客户的资信状况、经营情况、日常业务往来等综合判断,未发现客户实际难以付款的情况,相关应收账款是基于真实发生的业务活动。

三、信水中心核查意见
经核查,我们认为:1.公司库龄3年以上存货占比整体较高,主要系公司根据客户需求储备的生产部件、公司储备的部分通用性生产材料和项目前期研发的研产品,不存在长期不使用且不存在使用价值的存货。结合订单单覆盖率来看,一方面,因总体单位客户的合同审批流程较为复杂,签订合同周期可能较长,为不影响产品销售,公司通常会先开展项目研发生产工作,使得公司存货订单覆盖率较高;另一方面,公司存货存在部分根据客户需求储备的备件,根据公司自研项目需求储备的原材料,为及时交付客户而产生的已定型产品和公司自行生产的供项目使用的通用及模块化产品,使得公司存货订单覆盖率进一步降低。结合以上情况及公司判断来看,公司不存在预计无法销售的存货;

2.发出商品账期大幅增长的原因主要系受项目性质、合同签署周期及不可抗力因素影响,使得项目验收周期延长,上期发出商品尚未及时验收,同时本年又存在新增发出商品所致,符合业务实际情况,具有合理性;

3.公司存货跌价准备计提比例与同行业可比公司计提比例基本一致,与同行业公司不存在较大差异,对于公司预计存货变现净值低于存货账面金额的产品充分计提了存货跌价准备;

三、信水中心核查意见
经核查,我们认为:1.公司库龄3年以上存货占比整体较高,主要系公司根据客户需求储备的生产部件、公司储备的部分通用性生产材料和项目前期研发的研产品,不存在长期不使用且不存在使用价值的存货。结合订单单覆盖率来看,一方面,因总体单位客户的合同审批流程较为复杂,签订合同周期可能较长,为不影响产品销售,公司通常会先开展项目研发生产工作,使得公司存货订单覆盖率较高;另一方面,公司存货存在部分根据客户需求储备的备件,根据公司自研项目需求储备的原材料,为及时交付客户而产生的已定型产品和公司自行生产的供项目使用的通用及模块化产品,使得公司存货订单覆盖率进一步降低。结合以上情况及公司判断来看,公司不存在预计无法销售的存货;

2.发出商品账期大幅增长的原因主要系受项目性质、合同签署周期及不可抗力因素影响,使得项目验收周期延长,上期发出商品尚未及时验收,同时本年又存在新增发出商品所致,符合业务实际情况,具有合理性;

3.公司存货跌价准备计提比例与同行业可比公司计提比例基本一致,与同行业公司不存在较大差异,对于公司预计存货变现净值低于存货账面金额的产品充分计提了存货跌价准备;

七、关于募投项目
公司首次公开发行股票项目“光机电一体化产品批产升级改造及精密光机零件制造项目”计划投入2.50亿元,截至期末累计投入41.78万元,投资进度0.17%;“曙光航天光电设备研发生产项目”计划投入2.30亿元,截至期末累计投入1.105亿元,投资进度46.69%;“研发中心建设项目”计划投入1.36亿元,截至期末累计投入2.023027万元,投资进度14.92%。公司募投项目进展较慢且多次延期,达到可使用状态日期较原定计划分别滞后4年、4年零2月,请公司:(1)募投项目进展缓慢且多次延期的原因及合理性;(2)结合招股说明书披露的募投项目的必要性和可行性分析,公司目前经营业绩情况,说明募投项目涉及的市场环境、项目前景及与主要客户供应商的合作关系是否发生重大不利变化;(3)具体说明募投项目后续建设安排,是否存在与主要客户风险。

一、公司回复
(一)募投项目进展缓慢且多次延期的原因及合理性

1.光机电一体化产品批产升级改造及精密光机零件制造项目
(1)项目进展
该项目募集资金承诺投资总额2,500.00万元。截至2022年4月30日,累计投入金额41.78万元,投资进度0.17%。已投入资金的主要用途为设备购置和项目可行性报告编制费用。

截至2023年4月30日,该项目的资金使用情况与《首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书》中“项目投资概算”对比结果如下:

序号	项目	计划投资金额(万元)	已投资金额(万元)	资金使用进度率(%)
1	建筑工程费	6,020.00	-	-
2	设备购置及购置费	18,710.00	40.28	0.22
3	流动资金	1,360.00	1.50	0.12
4	研发费用	10.00	-	-
合计		26,100.00	41.78	0.17

(2)延期原因
该项目延期原因主要如下:
①公司募投项目主要产品与武器装备研制周期直接相关。武器装备研制项目一般划分为论证阶段、方案阶段、工程研制阶段、设计定型阶段和定型阶段,公司近几年持续研发投入并参与研制了部分型号武器装备,但由于武器装备研制及定型周期的特性,且随着研制任务的逐步深入,对技术的先进性及产品品质的可靠性和稳定性等诸多因素要求越来越高,导致大型型号产品进入批产节点存在不确定性,公司基于审慎性考虑自行暂停该项目的基建工程开工建设;

②2020年以来,受不可抗力因素影响,公司及全体员工工作存在受限的情况,公司集中资源维持主营业务的正常开展,一定程度上延缓了项目进度;

③为了保证募投项目质量,维护公司及全体股东的利益,通过综合评估分析,基于审慎原则,将该募投项目的达到预定可使用状态日期调整至2025年12月。

2.曙光航天光电设备研发生产项目
(1)项目进展
该项目募集资金承诺投资总额2,300.00万元。截至2022年4月30日,累计投入金额11,170.08万元,投资进度48.57%。已投入资金的主要用途为建筑工程、工程建设及设备购置费用。

截至2023年4月30日,该项目的资金使用情况与《首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书》中“项目投资概算”对比结果如下:

序号	项目	计划投资金额(万元)	已投资金额(万元)	资金使用进度率(%)
1	建筑工程费	14,999.00	11,062.07	73.71
2	设备购置及购置费	3,620.00	17.91	0.49
3	工程前期费用	2,280.00	69.04	3.03
4	研发费用	1,100.00	-	-
合计		22,000.00	11,708.02	48.57

(2)延期原因
该项目延期原因主要如下:
①2020年以来,受不可抗力因素影响,一方员工、工程建设施工方无法及时按照原定计划顺利开展施工,另一方面,可调配资源有限的前提下,公司集中资源维持主营业务的正常开展,一定程度上延缓了该项目的进度;

②该项目实施地为广东省惠州市,该地属于亚热带季风气候区,常年雨量充沛,近几年当地极端天气亦对项目施工进度产生影响,致使项目整体进度未达预期;

③为了保证募投项目质量,维护公司及全体股东的利益,通过综合评估分析,基于审慎原则,将该募投项目的达到预定可使用状态日期调整至2025年12月。

3.研发中心建设项目
该项目募集资金承诺投资总额13,161.667万元。截至2022年4月30日,累计投入2,381.627万元,投资进度17.86%。已投入资金的主要用途为研发人员工资费用及设备购置及购置费用。

截至2023年4月30日,该项目的资金使用情况与《首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书》中“项目投资概算”对比结果如下:

序号	项目	计划投资金额(万元)	已投资金额(万元)	资金使用进度率(%)
1	人员费用	3,170.00	1,686.60	53.20
2	专用设备费	9,191.66	694.74	7.56
3	基础设施及设备费	577.00	20.42	3.53
4	管理费用	335.00	-	-
5	流动资金	208.00	7.38	3.54
6	研发费用	300.00	-	-
合计		13,661.67	2,381.63	17.43

该项目延期原因主要如下:
①2020年以来,受不可抗力因素影响,一方员工、工程建设施工方无法及时按照原定计划顺利开展施工,另一方面,可调配资源有限的前提下,公司集中资源维持主营业务的正常开展,一定程度上延缓了该项目的进度;

②该项目实施地为广东省惠州市,该地属于亚热带季风气候区,常年雨量充沛,近几年当地极端天气亦对项目施工进度产生影响,致使项目整体进度未达预期;

③为了保证募投项目质量,维护公司及全体股东的利益,通过综合评估分析,基于审慎原则,将该募投项目的达到预定可使用状态日期调整至2025年12月。

二、公司回复
(一)募投项目进展缓慢且多次延期的原因及合理性

1.库龄分析
2022年年末,公司存货库龄情况列示如下:

存货类别	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	2022年末合计	订单覆盖率
原材料	1,150.27	46.47	337.66	13.64	2467.04	20.90%
在产品	-	-	-	-	-	-
其中:半成品	-	-	-	-	-	-
在产品	3,693.20	60.08	1,062.28	22.76	2822.63	47.3%
发出商品	1,971.01	67.83	376.64	21.48	1797.97	31.00%
库存商品	1,962.01	62.88	778.33	32.61	2815.83	32.26%
合计	7,096.19	582.69	1,305.00	24.65	9214.44	6.47%
合计	7,496.19	615.26	1,316.00	25.67	9214.44	6.24%

注:1)原材料中包含根据客户包含根据客户的需要储备的备件及自研项目储备的原材料,部分部分原材料,根据原材料所属产品类型划分,公司基于基本储备原则对原材料,原材料订单覆盖率(本期/原材料余额/全部-自研项目原材料余额)/期末材料余额;

2)这部分原材料中的备件是公司根据客户的需要储备的备件及自研项目储备的原材料,部分部分原材料,根据原材料所属产品类型划分,公司基于基本储备原则对原材料,原材料订单覆盖率(本期/原材料余额/全部-自研项目原材料余额)/期末材料余额;

3)在产品中的半成品是通用性产品,其中,包含公司根据客户需求为应对市场环境变化可能引致物料采购和储备的生产部件2267.67万元,剔除这部分半成品影响,库龄3年以上原材料占比38.84%,主要是通用性的原材料,金属材料等,在产品中使用材料,这部分材料性能稳定,通用性强,使用频率高,不存在长期不使用且不存在使用价值的存货;

4)发出商品
2022年年末,公司在产品库龄在3年以上的占比为29.96%,其中,包含公司根据客户需求为应对市场环境变化可能引致物料采购和储备的生产部件2267.67万元,剔除这部分半成品影响,库龄3年以上原材料占比38.84%,主要是通用性的原材料,金属材料等,在产品中使用材料,这部分材料性能稳定,通用性强,使用频率高,不存在长期不使用且不存在使用价值的存货;

5)在产品
2022年年末,公司在产品库龄在3年以上的占比为7.41%,在产品订单覆盖率为57.29%,其中在较大库龄和产品覆盖率较低,主要是由于以下原因:第一,对于批产产品和民品类的武器装备产品,由于是定型产品,需求稳定,有流动性,公司会根据客户需求和市场情况进行生产,不存在预计无法销售的情形;第二,对于研发产品,正在在开发阶段,在生产过程中客户技术指标和参数要求存在变化,造成产品研发周期较长,性能指标与客户需求存在较大差异,对于项目技术含量高,研制周期较长导致在产品库龄时较长,此外,部分研发项目客户合同审批流程较为复杂,签订合同周期可能较长,为不影响产品销售,公司通常会先开展项目研发生产工作,使得公司存货订单覆盖率较高;另一方面,公司存货存在部分根据客户需求储备的备件,根据公司自研项目需求储备的原材料,为及时交付客户而产生的已定型产品和公司自行生产的供项目使用的通用及模块化产品,使得公司存货订单覆盖率进一步降低,总体来看不存在预计无法销售的情形;

6)库存商品
2022年年末,公司库存商品库龄在3年以上的占比为1.06%,金额较低。库存商品的订单覆盖率为16.03%,比例较低,主要是由于以下原因:第一,公司自行生产的产品项目使用的通用产品和模块化产品,为通用性产品,这部分产品需求稳定,性能指标与客户需求存在较大差异,对于项目技术含量高,研制周期较长导致在产品库龄时较长,此外,部分研发项目客户合同审批流程较为复杂,签订合同周期可能较长,为不影响产品销售,公司通常会先开展项目研发生产工作,使得公司存货订单覆盖率较高;另一方面,公司存货存在部分根据客户需求储备的备件,根据公司自研项目需求储备的原材料,为及时交付客户而产生的已定型产品和公司自行生产的供项目使用的通用及模块化产品,使得公司存货订单覆盖率进一步降低,总体来看不存在预计无法销售的情形;

7)发出商品
2022年年末,公司在产品库龄在3年以上的占比为3.20%,金额较低。发出商品的订单覆盖率为73.78%,未全覆盖的原因部分客户签订合同及审批流程较长所致,不存在预计无法销售的情形;

综上所述,公司库龄3年以上存货占比整体较高,主要系公司根据客户需求储备的生产部件、公司储备的部分通用性生产材料和项目前期研发的研产品,不存在长期不使用且不存在使用价值的存货。结合订单单覆盖率来看,一方面,因总体单位客户的合同审批流程较为复杂,签订合同周期可能较长,为不影响产品销售,公司通常会先开展项目研发生产工作,使得公司存货订单覆盖率较高;另一方面,公司存货存在部分根据客户需求储备的备件,根据公司自研项目需求储备的原材料,为及时交付客户而产生的已定型产品和公司自行生产的供项目使用的通用及模块化产品,使得公司存货订单覆盖率进一步降低。结合以上情况及公司判断来看,公司不存在预计无法销售的存货;

2.发出商品账期大幅增长的原因及合理性
本期1-2月发出商品存货及合理性分析,列示如下:

产品	客户	金额	发出时间	账龄/账龄转移	未验收原因
XJRM1201B	曙光光学与场效应器具	878	464.18	2022/5	验收项目进度未达预期
XJRM1027	浪潮网络服务器	8513	422.98	2022/4	验收项目进度未达预期
XJRM17027	曙光光学系统	8513	187.39	2020/12 2021/3	验收项目进度未达预期
XJRM21052	曙光光学系统	8513	151.01	2021/9	验收项目进度未达预期
XJRM21940	曙光光学与场效应器具	8513	114.47	2022/12	验收项目进度未达预期
XJRM20100	曙光光学系统	8513	90.25	2022/9	验收项目进度未达预期
XJRM22035A	曙光光学与场效应器具	8513	80.07	2022/12	验收项目进度未达预期
DXK-1	曙光光学系统	8513	74.88	2021/9	验收项目进度未达预期
XJRM22104A	曙光光学系统	8513	68.8	2021/9	对应业务进度未达预期
XJRM20225	曙光光学与场效应器具	8513	64.80	2022/9	验收项目进度未达预期
合计			1,737.14	-	-

二期发出商品账期大幅增长的具体情况,列示如下:

库龄	2022年年末	2022年初	变动额	2023年1-4月期间
1年以内	1,867.10	679.0	1,188.1	1,371.18
1-2年	116.46	24.70	128.63	487.88
2-3年	61.29	4.50	81.11	23.28
3年以上	2,795.1	3.20	427.7	33.84
合计	4,840.05	100.00	67.11	1,536.14

发出商品未确认收入原因:1)合同履约进度未达到完工阶段,总体金额,项目目标控制流程和合同履约进度,为不影响项目进度,客户与项目都是签订“里程碑”商务合同进行付款,从而使得订单覆盖率未能真实确认收入;2)项目进展,近2年发出商品多为系统配套的定制类产品,为客户订单的配合生产,公司账期长后更需要与总体单位及其他配套企业的产品进行对接,现场协调和总体收账,从而导致账期较长;3)其他原因影响。2020年以来,受不可抗力因素影响,部分员工居家办公、人员出差受限,导致部分产品无法及时推进;

综上,本年发出商品占比较大原因主要系受项目性质、合同签署周期及不可抗力因素影响,使得项目验收周期延长,上期发出商品尚未及时验收,同时本年又存在新增发出商品所致,符合业务实际情况,具有合理性;

2022年公司存货跌价准备计提明细如下:

类别	期初余额	计提	转回/转销	期末余额
在产品	206.12	66.50	1.58	267.04
发出商品	7.07	5.49	7.07	1.49
库存商品	30.98	30.98	30.98	30.98
合计	213.19	111.86	12.65	312.32

2022年年末,公司存货跌价准备计提比例与同行业可比公司计提比例基本一致,与同行业公司不存在较大差异,对于公司预计存货变现净值低于存货账面金额的产品充分计提了存货跌价准备;

三、信水中心核查意见
经核查,我们认为:1.公司库龄3年以上存货占比整体较高,主要系公司根据客户需求储备的生产部件、公司储备的部分通用性生产材料和项目前期研发的研产品,不存在长期不使用且不存在使用价值的存货。结合订单单覆盖率来看,一方面,因总体单位客户的合同审批流程较为复杂,签订合同周期可能较长,为不影响产品销售,公司通常会先开展项目研发生产工作,使得公司存货订单覆盖率较高;另一方面,公司存货存在部分根据客户需求储备的备件,根据公司自研项目需求储备的原材料,为及时交付客户而产生的已定型产品和公司自行生产的供项目使用的通用及模块化产品,使得公司存货订单覆盖率进一步降低。结合以上情况及公司判断来看,公司不存在预计无法销售的存货;

2.发出商品账期大幅增长的原因及合理性
本期1-2月发出商品存货及合理性分析,列示如下:

产品	客户	金额	发出时间	账龄/账龄转移	未验收原因
XJRM1201B	曙光光学与场效应器具	878	464.18	2022/5	验收项目进度未达预期
XJRM1027	浪潮网络服务器	8513	422.98	2022/4	验收项目进度未达预期
XJRM17027	曙光光学系统	8513	187.39	2020/12 2021/3	验收项目进度未达预期
XJRM21052	曙光光学系统	8513	151.01	2021/9	验收项目进度未达预期
XJRM21940	曙光光学与场效应器具	8513	114.47	2022/12	验收项目进度未达预期
XJRM20100	曙光光学系统	8513	90.25	2022/9	验收项目进度未达预期
XJRM22035A	曙光光学与场效应器具	8513	80.07	2022/12	验收项目进度未达预期
DXK-1	曙光光学系统	8513	74.88	2021/9	验收项目进度未达预期
XJRM22104A	曙光光学系统	8513	68.8	2021/9	对应业务进度未达预期
XJRM20225	曙光光学与场效应器具	8513	64.80	2022/9	验收项目进度未达预期
合计			1,737.14	-	-

二期发出商品账期大幅增长的具体情况,列示如下:

库龄	2022年年末	2022年初	变动额	2023年1-4月期间
1年以内	1,867.10	679.0	1,188.1	1,371.18
1-2年	116.46	24.70	128.63	487.88
2-3年	61.29	4.50	81.11	23.28
3年以上	2,795.1	3.20	427.7	33.84
合计	4,840.05	100.00	67.11	1,536.14

发出商品未确认收入原因:1)合同履约进度未达到完工阶段,总体金额,项目目标控制流程和合同履约进度,为不影响项目进度,客户与项目都是签订“里程碑”商务合同进行付款,从而使得订单覆盖率未能真实确认收入;2)项目进展,近2年发出商品多为系统配套的定制类产品,为客户订单的配合生产,公司账期长后更需要与总体单位及其他配套企业的产品进行对接,现场协调和总体收账,从而导致账期较长;3)其他原因影响。2020年以来,受不可抗力因素影响,部分员工居家办公、人员出差受限,导致部分产品无法及时推进;

综上所述,本年发出商品占比较大原因主要系受项目性质、合同签署周期及不可抗力因素影响,使得项目验收周期延长,上期发出商品尚未及时验收,同时本年又存在新增发出商品所致,符合业务实际情况,具有合理性;

2022年公司存货跌价准备计提明细如下:

类别	期初余额	计提	转回/转销	期末余额
在产品	206.12	66.50	1.58	267.04
发出商品	7.07	5.49	7.07	1.49
库存商品	30.98	30.98	30.98	30.98
合计	213.19	111.86	12.65	312.32

2022年年末,公司存货跌价准备计提比例与同行业可比公司计提比例基本一致,与同行业公司不存在较大差异,对于公司预计存货变现净值低于存货账面金额的产品充分计提了存货跌价准备;

三、信水中心核查意见
经核查,我们认为:1.公司库龄3年以上存货占比整体较高,主要系公司根据客户需求储备的生产部件、公司储备的部分通用性生产材料和项目前期研发的研产品,不存在长期不使用且不存在使用价值的存货。结合订单单覆盖率来看,一方面,因总体单位客户的合同审批流程较为复杂,签订合同周期可能较长,为不影响产品销售,公司通常会先开展项目研发生产工作,使得公司存货订单覆盖率较高;另一方面,公司存货存在部分根据客户需求储备的备件,根据公司自研项目需求储备的原材料,为及时交付客户而产生的已定型产品和公司自行生产的供项目使用的通用及模块化产品,使得公司存货订单覆盖率进一步降低。结合以上情况及公司判断来看,公司不存在预计无法销售的存货;

2.发出商品账期大幅增长的原因及合理性
本期1-2月发出商品存货及合理性分析,列示如下:

产品	客户	金额	发出时间	账龄/账龄转移	未验收原因
XJRM1201B	曙光光学与场效应器具	878	464.18	2022/5	验收项目进度未达预期
XJRM1027	浪潮网络服务器	8513	422.98	2022/4	验收项目进度未达预期
XJRM17027	曙光光学系统	8513	187.39	2020/12 2021/3	验收项目进度未达预期
XJRM21052	曙光光学系统	8513	151.01	2021/9	验收项目进度未达预期
XJRM21940	曙光光学与场效应器具	8513	114.47	2022/12	验收项目进度未达预期
XJRM20100	曙光光学系统	8513	90.25	2022/9	验收项目