

B126
Disclosure
信息披露

(上接B125版)

公司、检查其交易背景,查询主要经营销商及终端客户工商信息并检查是否存在关联关系;了解客户与主要经营销商的销售合同、发货单、验收单等;复核主要经营销商的历史合同记录、应收账款余额,对主要经营销商执行函证程序,检查回款记录;检查公司发货模式与客户约定是否一致;对主要经营销商进行访谈,了解终端客户未直接向上市公司采购的原因;复核公司期后的退换货明细,关注主要销商是否存在期后退货行为。

2.了解公司经销模式+收入确认的方法及依据,检查主要经营销商的销售合同、发货单、经销商及终端客户的验收单;检查是否存在发货至收入确认间隔时间显著较长的订单;检查异常订单的设备装机进度报告;

3.结合不同销售模式、不同客户销售的产品差异、公司的定价策略、客户类型等,分析公司经销模式毛利率高于直销模式的原因及合理性。

(二)核查结论

经核查,我们认为:

1.报告期内,前五大经销商与公司存在合理的交易背景;与公司不存在关联关系;经销模式下,产品销售一般由公司直接发货给终端客户,不存在经销商压货的情形;报告期内,公司主要经营销商未发生期后退货行为;终端客户未直接向上市公司采购具有合理性;公司销售收入真实、准确,公司不存在利用经销模式虚增收入的情形;

2.报告期内公司已销售的所有设备均满足验收标准,经销模式下未发生退货行为,公司与经销商不存在产品质量、货款纠纷;公司对经销商客户的收入确认时点准确,依据充分,符合会计准则规定;公司对主要经营销商的收入确认真实、准确、完整,公司存在部分发货至收入确认间隔时间较长的订单,具有合理性;

3.公司2023及2024年经销模式毛利率高于直销模式具有合理性。

问题三、关于第四季度收入确认

年报显示,2023年度营业收入及2024年第四季度,公司分别实现营业收入2.35亿元、1.47亿元,占全年收入比重分别达38.78%、29.88%,收入确认存在明显季节性特征。请公司:(1)分别说明2023年第四季度、2024年第四季度前五大客户的订单执行情况,包括客户名称、销售内容、收入确认金额、合同签订时点及收入确认时点,说明收入确认是否符合企业会计准则规定;(2)结合合同签订与验收单出具时间间隔较短的情形,说明是否存在提前确认收入、年末突击确认收入情形。

一、公司补充披露

(一)分别说明2023年第四季度、2024年第四季度前五大客户的订单执行情况,包括客户名称、销售内容、收入确认金额、合同签订时点及收入确认时点,说明收入确认是否符合企业会计准则规定;

1.2024年第四季度前五大客户

单位:万元

序号	客户名称	交易背景	销售内容	收入确认金额	合同签订时点	收入确认时点	收入确认依据
1	客户B	该客户成立于2011年12月,主要从事航空航天领域相关业务,为2020年开发定制化设备并验收合格。	3D打印设备	1,880.05	2024年4月	2024-11-30	验收单
2	客户A	该客户成立于2010年11月,主要从事航空航天领域相关业务,为2020年开发定制化设备并验收合格。	3D打印设备	886.21	2024年9月	2024-12-16	验收单
3	客户D	该客户成立于2009年4月,为国有控股企业,主要从事航空航天领域相关业务,为2020年开发定制化设备并验收合格。	3D打印设备	736.13	2024年9月	2024-12-15	验收单
4	客户F	该客户成立于1986年10月,主要从事航空航天领域相关业务,为2020年开发定制化设备并验收合格。	3D打印设备	720.05	2024年9月	2024-12-27	验收单
5	客户V	该客户成立于2006年12月,主要从事航空航天领域相关业务,为2020年开发定制化设备并验收合格。	3D打印设备	713.23	2024年12月	2024-12-31	验收单

2024年第四季度前五大收入中,客户S合同签订时间与收入确认时间间隔较短,其交易具体情况如下:

(1)客户情况

客户S成立于2005年12月,主要为航空航天领域客户提供高端铝合金精密铸件及相关机加工设备。

(2)交易背景

作为航空航天领域客户的重点供应商,终端客户要求客户S建立自主的3D打印能力。为满足下游客户质量体系在设备选型及客户现场评估的要求,客户S于2024年下半年启动3D打印设备的采购项目。在项目评估及技术对接阶段,公司已将其3D产品配置、功能实现及交付流程达成高度共识,为后续快速交付与落地奠定基础。

公司在3D打印设备发出、收到客户验收单前,已收取价款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认收入,收入确认符合企业会计准则规定。

2.2023年第四季度前五大客户

单位:万元

序号	客户名称	交易背景	销售内容	收入确认金额	合同签订时点	收入确认时点	收入确认依据
1	客户V	该客户成立于1986年10月,主要从事航空航天领域相关业务,为2020年开发定制化设备并验收合格。	3D打印设备	4,367.02	2022年9月	2023-10-31	验收单
2	客户C	该客户成立于2022年11月,主要从事航空航天领域相关业务,为2020年开发定制化设备并验收合格。	3D打印设备	2,753.61	2023年12月	2023-12-26	验收单
3	客户T	该客户成立于1986年10月,主要从事航空航天领域相关业务,为2020年开发定制化设备并验收合格。	3D打印设备	2,253.71	2023年9月	2023-12-21	验收单
4	中国钢研极光材料科技有限公司	该客户成立于2006年12月,主要从事航空航天领域相关业务,为2020年开发定制化设备并验收合格。	3D打印设备	1,798.82	2023年9月	2023-12-22	验收单
5	客户U	该客户成立于2010年4月,主要从事航空航天领域相关业务,为2020年开发定制化设备并验收合格。	3D打印设备	1,192.88	2022年9月	2023-12-1	验收单
合计				12,388.04			

2023年第四季度前五大收入中,除对客户C销售的一台设备验收周期较短外,其他订单不存在合同签订与验收单出具时间间隔较短的情形。公司收入确认符合企业会计准则规定。

(二)结合合同签订与验收单出具时间间隔较短的情形,说明是否存在提前确认收入、年末突击确认收入情形。

2024年第四季度,公司与客户S之间存在合同签订与验收单出具时间间隔较短的情形,主要系:客户S需在客户指定的时间窗口内完成质量体系建设审核,且审核小组需对客户设备实施情况进行现场确认,以评估客户S是否具备3D打印加工能力及交付能力,鉴于客户S需求紧急,客户优先安排生产并在约定时间内交付设备进行安装。客户S采购的设备均为中小型设备,上述设备均为客户累计交付数量较多的成熟产品,验收周期较短。

2023年第四季度,公司销售给客户C一台设备M11合同签订与验收单出具时间间隔较短,主要系:该客户为下游客户之中间管理人员流动带来的意向客户,该人员此前便对公司设备及技术进行过调研,对公司设备的性能优势、应用场景及售后服务保障体系有充分了解。在此基础上,双方已初步达成合作意向。该人员加入后,依托其对公司产品的质量认可及对自身业务模式的理解认同,推动双方迅速建立合作关系。客户C希望尽快建立产线批量提供3D打印加工产品,由于该客户需求较为紧急,公司共计加派10名工程师负责安装调试、安装人数较多,因此该设备验收时间较短。

因此,上述合同签订与验收单出具时间间隔较短具备合理性。公司不存在提前确认收入、年末突击确认收入的情形。

二、持续督导机构核查意见

(一)核查程序

针对上述事项,持续督导机构执行了以下核查程序:

1.获取公司的销售明细表,复核2023年第四季度、2024年第四季度前五大收入对应的客户及订单执行情况;检查上述交易对应的销售合同、发货单、验收单、回款记录等,分析公司收入确认是否符合企业会计准则规定;

2.了解公司的销售业务流程,不同产品、不同客户验收周期存在差异的原因;对于验收周期较长的设备,抽查相关的装机进程报告,并分析其验收周期的合理性;结合产品验收检查、客户回款检查等,检查公司是否存在利用放宽信用政策等手段突击确认收入、集中确认收入、提前确认收入的情形。

(二)核查意见

经核查,持续督导机构认为:

1.公司收入确认符合企业会计准则规定;

2.公司部分设备合同签订与验收单出具时间间隔较短具有合理性,公司不存在提前确认收入、年末突击确认收入情形。

三、会计师的核查意见

(一)核查程序

1.获取公司的销售明细表,复核2023年第四季度、2024年第四季度前五大收入对应的客户及订单执行情况;检查上述交易对应的销售合同、发货单、验收单、回款记录等,分析公司收入确认是否符合企业会计准则规定;

2.了解公司的销售业务流程,不同产品、不同客户验收周期存在差异的原因;对于验收周期较长的设备,抽查相关的装机进程报告,并分析其验收周期的合理性;结合产品验收检查、客户回款检查等,检查公司是否存在利用放宽信用政策等手段突击确认收入、集中确认收入、提前确认收入的情形;

(二)核查结论

经核查,我们认为:

1.公司收入确认符合企业会计准则规定;

2.公司部分设备合同签订与验收单出具时间间隔较短具有合理性,公司不存在提前确认收入、年末突击确认收入情形。

问题四、关于存货

年报显示,截至2024年末,公司存货余额3.65亿元,较期初增长31%,其中,在产品期末余额1.13亿元,较期初增长16.68%;库存商品期末余额达1.23亿元,较期初增长96.31%;发出商品余额0.53亿元,较期初增长25.4%。公司期末各类存货余额均增长,与收入变动方向不一致。请公司:(1)区分产品类型,补充说明期末各类存货构成、订单覆盖率,说明账面余额同比变动与收入不一致的原因,提前备货的原因及合理性,是否符合公司备货策略;期后是否有实际订单支撑;(2)补充说明期末发出商品的产品类型、数量,是否存在长期未确认收入情形,期后是否正常结转。

一、公司补充披露

(一)区分产品类型,补充说明期末各类存货构成、订单覆盖率,说明账面余额同比变动与收入不一致的原因,提前备货的原因及合理性,是否符合公司备货策略;期后是否有实际订单支撑;

1.2024年末区分产品类型,公司期末各类存货订单覆盖率具体如下:

类别	金额	占比	订单覆盖率	完工率/覆盖率				订单平均履约周期/结转情况				占总余额(%)
				24年末覆盖率	2024年前三季度覆盖率	2024年前三季度覆盖率	2024年前三季度覆盖率	期后履约周期	期后结转情况	期后结转情况	期后结转情况	
在产品	11,302.21	30.92%	27.26%	20.21%	6.01%	2,010.91	94.65%	4,003.19	94.65%	3,001.11	25.99	46.06
3D打印设备备库配件	998.01	2.74%	0.0000%	0.00%	2,010.91	2,010.91	4,003.19	94.65%	3,001.11	25.99	36.64	0.64
3D打印设备	255.79	0.70%	26.65%	96.04%	10.14	10.14	10.14	10.14	10.14	10.14	97.76	0.38
加工产品	18.74	0.05%	0.00%	0.00%	10.14	10.14	10.14	10.14	10.14	10.14	10.14	0.02
库存商品	12,302.21	34.24%	0.0056%	0.15%	15,608.00	15,608.00	15,608.00	15,608.00	15,608.00	15,608.00	15,608.00	62.53
发出商品及备库配件	530.44	1.47%	0.0000%	0.00%	1,560.80	1,560.80	1,560.80	1,560.80	1,560.80	1,560.80	1,560.80	1.93
3D打印设备	491.16	1.35%	68.27%	94.74%	26.82	26.82	26.82	26.82	26.82	26.82	26.82	0.60
加工产品	39.28	0.11%	0.00%	0.00%	16.98	16.98	16.98	16.98	16.98	16.98	16.98	0.02
发出商品	188.50	0.52%	0.00%	0.00%	16.98	16.98	16.98	16.98	16.98	16.98	16.98	0.23
3D打印设备备库配件	64.69	0.18%	0.00%	0.00%	16.98	16.98	16.98	16.98	16.98	16.98	16.98	0.08
3D打印设备	239.81	0.66%	0.00%	0.00%	16.98	16.98	16.98	16.98	16.98	16.98	16.98	0.30
加工产品	39.28	0.11%	0.00%	0.00%	16.98	16.98	16.98	16.98	16.98	16.98	16.98	0.02
合计	36,500.00	100.00%	0.00%	0.00%	15,608.00	15,608.00	15,608.00	15,608.00	15,608.00	15,608.00	15,608.00	100.00

注1:期后数据截至2025年3月31日;

注2:总覆盖率=(订单对应存货金额+期后取得销售订单对应存货金额+期后转固定资

产金额)/存货余额。

2024年末,公司发出商品订单覆盖率为93.12%,主要系存在个别设备发货时间早于合同签订时间的情形。库存商品与在产品中,3D打印粉末、加工产品订单覆盖率较高,3D打印设备及辅机配件订单覆盖率相对较低,主要原因系:3D打印设备生产周期、发货周期及验收周期较长。为满足市场开拓需求,公司在存在意向合同的产品及热门机型进行了动态库存储备。同时,鉴于对加工产品未来市场前景的看好,公司还储备了部分用于提供加工打印服务的设备。后续公司将根据市场情况,对这部分设备在对外销售与用于加工打印服务之间进行动态调整,以优化资源配置,提升市场竞争力。

2.说明期末余额同比变动与收入不一致的原因,提前备货的原因及合理性,是否符合公司备货策略;期后是否有实际订单支撑。

(1)说明账面余额同比变动与收入不一致的原因,提前备货的原因及合理性,是否符合公司备货策略

2024年度公司营业收入较上年同期下降18.02%,存货期末账面余额较上年末上升30.62%,公司提前备货的产品主要系3D打印设备及辅助配件。2024年度,公司3D打印设备产品生产周期、发货周期、验收周期数据如下:

周期	3D打印设备
生产周期	2-3个月
发货周期	1-2个月
验收周期	2-3个月

注1:生产周期系根据2024年各型号设备生产所需的标准工时统计;

注2:发货周期指合同签订至发货的周期,按2024年设备发货周期平均值统计;

注3:验收周期指发货至通过验收的时间,按2024年设备验收周期平均值统计;

由上表可见,公司3D打印设备产品生产周期相对较长,为了保证订单产品的及时交付,公司需提前生产储备备库机型。

由于公司产品设备体积相对较大,对客户场地的要求较高,2024年度公司发货周期平均为1.5月。2024年末公司部分产品已完工入库,但尚未向客户发货,主要系:公司实际发货时间受设备交付期限、客户场地的准备情况、客户实际使用需求、客户合同款项支付情况等影响,部分设备尚未交付。

鉴于对加工产品未来市场前景的看好,公司储备了部分设备用于提供加工打印服务。2022年至2024年,公司加工产品收入分别为611.51万元、819.18万元、2,517.01万元,呈快速增长趋势,客户对自持设备的需求大幅增加。

综上,公司提前备货具有合理性,符合公司的产品特点、经营计划及备货策略。

(2)期后是否有实际订单支撑

截至2025年3月31日,公司期后取得销售订单对应的存货金额为1,393.64万元,公司期后实际用于打印服务、转入固定资产的存货金额为3,631.22万元,期后覆盖率为30.45%。

(二)补充说明期末发出商品的产品类型、数量,是否存在长期未确认收入情形,期后是否正常结转。

1.期末发出商品的产品类型、数量

2024年末,公司发出商品的产品类型、数量具体如下:

单位:台、个、KG、万元

产品类型	数量	金额	占比
3D打印设备	2340	3,789.30	73.04%
其中:金属设备	1500	3,180.95	61.31%
高分子产品	840	608.35	11.73%
辅机配件	9,534.39	774.69	14.94%
3D打印粉末	19,757.00	220.96	4.25%
加工产品	2,973.11	304.86	74.2%
合计	5,186.21	5,186.21	100.00%

从上表可知,公司发出商品主要系3D打印设备,占比73.04%。

2.是否存在长期未确认收入情形,期后是否正常结转

(1)公司发出商品的库龄情况

2024年末,公司发出商品的库龄情况具体如下:

单位:万元

库龄	账面余额	占比
1年以内	4,980.04	96.41%
1-2年	4,122.25	79.26%
2-3年	827.63	16.14%
3-4年	174.44	3.30%
4-5年	64.09	1.26%
5年以上	2.13	0.04%
合计	5,186.21	100.00%

从上表可知,公司发出商品库龄基本集中在1年以内,占比96.41%。由于公司产品体积相对较大,对客户场地要求较高,2024年度公司合同发货至验收的平均周期为2至3个月。部分发出商品库龄较长,主要系:客户订单计划推迟,根据合同条款,验收即触发收款款项的支付,因此客户推迟至安装验收时点。

(2)公司发出商品的期后结转情况具体如下:

单位:万元

产品类型	2024年末余额	期后结转金额	期后结转率
3D打印设备	3,789.30	2,089.22	78.90%
其中:金属设备	3,180.95	2,722.46	85.59%
高分子产品	608.35	366.76	60.28%
辅机配件	774.69	344.49	50.93%
3D打印粉末	220.96	201.27	91.13%
加工产品	304.86	60.25	19.75%
合计	5,186.21	2,803.67	73.23%

从上表可知,截至2025年4月25日,公司发出商品的期后结转率为73.23%,结转率较高。

综上,期末公司发出商品主要系3D打印设备及辅助配件,不存在长期未确认收入的情形,期后结转率较高。

二、持续督导机构核查意见

(一)核查程序

针对上述事项,持续督导机构执行了以下核查程序:

1.获取公司2024年末存货明细表,复核各类存货构成;

2.获取公司2024年末在手订单情况,复核各类存货的订单覆盖率;

3.了解公司备货策略,提前备货的原因;

4.获取最近三年一期加工产品收入明细表,并进行复核;

5.结合公司主要产品的生产周期、发货周期、验收周期,加工产品收入情况等,分析公司2024年末存货账面余额同比变动与收入不一致的原因;复核公司主要产品的生产周期、发货周期、验收周期的计算过程;

6.获取公司期后在手订单情况,并进行复核;复核公司期后存货转入固定资产的记录;

7.获取公司2024年末发出商品明细表,复核发出商品产品类型、数量及库龄情况;

8.了解公司发出商品未确认收入的原因,并进行复核;

9.获取发出商品期后结转明细,并进行复核。

(二)核查意见

经核查,持续督导机构认为:

1.公司存货账面余额同比变动与收入不一致主要系公司3D打印设备的生产周期、发货周期及验收周期较长,为满足市场开拓需求,公司对存在意向合同的产品及热门机型进行了动态库存储备。同时,鉴于对加工产品未来市场前景的看好,公司还储备了部分用于提供加工打印服务的设备。公司提前备货具有合理性,符合公司的产品特点、备货策略,公司期后订单及转固覆盖率约为30.45%。

二、会计师的核查意见

(一)核查程序

1.获取公司2024年末存货明细表,复核各类存货构成;

2.获取公司2024年末在手订单情况,复核各类存货的订单覆盖率;

3.了解公司备货策略,提前备货的原因;

4.获取最近三年一期加工产品收入明细表,并进行复核;

5.结合公司主要产品的生产周期、发货周期、验收周期,加工产品收入情况等,分析公司2024年末存货账面余额同比变动与收入不一致的原因;复核公司主要产品的生产周期、发货周期、验收周期的计算过程;

6.获取公司期后在手订单情况,并进行复核;复核公司期后存货转入固定资产的记录;

7.获取公司2024年末发出商品明细表,复核发出商品产品类型、数量及库龄情况;

8.了解公司发出商品未确认收入的原因,并进行复核;

9.获取发出商品期后结转明细,并进行复核。

(二)核查结论

经核查,我们认为:

1.公司存货账面余额同比变动与收入不一致主要系公司3D打印设备的生产周期、发货周期及验收周期较长,为满足市场开拓需求,公司对存在意向合同的产品及热门机型进行了动态库存储备。同时,鉴于对加工产品未来市场前景的看好,公司还储备了部分用于提供加工打印服务的设备。公司提前备货具有合理性,符合公司的产品特点、备货策略,截至2025年3月31日,公司期后订单及转固覆盖率为30.45%;

二、会计师的核查意见

(一)核查程序

1.获取公司2024年末存货明细表,复核各类存货构成;

2.获取公司2024年末在手订单情况,复核各类存货的订单覆盖率;

3.了解公司备货策略,提前备货的原因;

4.获取最近三年一期加工产品收入明细表,并进行复核;

5.结合公司主要产品的生产周期、发货周期、验收周期,加工产品收入情况等,分析公司2024年末存货账面余额同比变动与收入不一致的原因;复核公司主要产品的生产周期、发货周期、验收周期的计算过程;

6.获取公司期后在手订单情况,并进行复核;复核公司期后存货转入固定资产的记录;

7.获取公司2024年末发出商品明细表,复核发出商品产品类型、数量及库龄情况;

8.了解公司发出商品未确认收入的原因,并进行复核;

9.获取发出商品期后结转明细,并进行复核。

(二)核查结论

经核查,我们认为:

1.公司存货账面余额同比变动与收入不一致主要系公司3D打印设备的生产周期、发货周期及验收周期较长,为满足市场开拓需求,公司对存在意向合同的产品及热门机型进行了动态库存储备。同时,鉴于对加工产品未来市场前景的看好,公司还储备了部分用于提供加工打印服务的设备。公司提前备货具有合理性,符合公司的产品特点、备货策略,截至2025年3月31日,公司期后订单及转固覆盖率为30.45%;

二、会计师的核查意见

(一)核查程序

1.获取公司2024年末存货明细表,复核各类存货构成;

2.获取公司2024年末在手订单情况,复核各类存货的订单覆盖率;

3.了解公司备货策略,提前备货的原因;

4.获取最近三年一期加工产品收入明细表,并进行复核;

5.结合公司主要产品的生产周期、发货周期、验收周期,加工产品收入情况等,分析公司2024年末存货账面余额同比变动与收入不一致的原因;复核公司主要产品的生产周期、发货周期、验收周期的计算过程;

6.获取公司期后在手订单情况,并进行复核;复核公司期后存货转入固定资产的记录;

7.获取公司2024年末发出商品明细表,复核发出商品产品类型、数量及库龄情况;

8.了解公司发出商品未确认收入的原因,并进行复核;

9.获取发出商品期后结转明细,并进行复核。

(二)核查结论

经核查,我们认为:

1.公司存货账面余额同比变动与收入不一致主要系公司3D打印设备的生产周期、发货周期及验收周期较长,为满足市场开拓需求,公司对存在意向合同的产品及热门机型进行了动态库存储备。同时,鉴于对加工产品未来市场前景的看好,公司还储备了部分用于提供加工打印服务的设备。公司提前备货具有合理性,符合公司的产品特点、备货策略,截至2025年3月31日,公司期后订单及转固覆盖率为30.45%;

二、会计师的核查意见

(一)核查程序

1.获取公司2024年末存货明细表,复核各类存货构成;

2.获取公司2024年末在手订单情况,复核各类存货的订单覆盖率;

3.了解公司备货策略,提前备货的原因;

4.获取最近三年一期加工产品收入明细表,并进行复核;

5.结合公司主要产品的生产周期、发货周期、验收周期,加工产品收入情况等,分析公司2024年末存货账面余额同比变动与收入不一致的原因;复核公司主要产品的生产周期、发货周期、验收周期的计算过程;

6.获取公司期后在手订单情况,并进行复核;复核公司期后存货转入固定资产的记录;

7.获取公司2024年末发出商品明细表,复核发出商品产品类型、数量及库龄情况;

8.了解公司发出商品未确认收入的原因,并进行复核;

9.获取发出商品期后结转明细,并进行复核。

(二)核查结论

经核查,我们认为:

1.公司存货账面余额同比变动与收入不一致主要系公司3D打印设备的生产周期、发货周期及验收周期较长,为满足市场开拓需求,公司对存在意向合同的产品及热门机型进行了动态库存储备。同时,鉴于对加工产品未来市场前景的看好,公司还储备了部分用于提供加工打印服务的设备。公司提前备货具有合理性,符合公司的产品特点、备货策略,截至2025年3月31日,公司期后订单及转固覆盖率为30.45%;

单位:万元	单位:万元	单位:万元
-------	-------	-------