

# 关于罗博特科智能科技股份有限公司 申请向特定对象发行股票的审核问询函中 有关财务事项的说明

天健函〔2021〕155号

深圳证券交易所：

由罗博特科智能科技股份有限公司（以下简称罗博特科公司或公司）转来的《关于罗博特科智能科技股份有限公司申请向特定对象发行股票的审核问询函》（审核函〔2021〕020020号，以下简称审核问询函）奉悉。我们已对审核问询函所提及的罗博特科公司财务事项进行了审慎核查，现汇报如下。本说明中涉及公司2020年1-9月数据为未经审计数据。

**一、报告期内，发行人实现的营业收入分别为42,886.22万元、65,858.49万元、98,103.36万元、32,106.92万元，扣非后净利润分别为8,377.46万元、8,841.97万元、8,900.49万元、-1,915.15万元，综合毛利率分别为41.78%、29.16%、23.37%、21.33%。请发行人补充说明或披露：（1）结合报告期内行业政策、客户需求及变动、产品单价及成本变动等因素，定性并定量分析自动化设备毛利率逐年下滑的原因及合理性，与同行业公司可比业务的对比情况；（2）补充披露最近一期经营业绩大幅下降的原因及合理性，量化分析导致业绩下滑的不利因素是否已消除，并进行重大风险提示；（3）补充说明2017年-2019年营业收入逐年增长，扣非后净利润基本维持不变的原因及合理性；（4）补充说明最近一年一期经营活动现金流量净额大额为负的原因及合理性。请保荐人、会计师对以上事项进行核查并发表明确意见。（审核问询函问题3）**

**（一）结合报告期内行业政策、客户需求及变动、产品单价及成本变动等因**

素，定性并定量分析自动化设备毛利率逐年下滑的原因及合理性，与同行业公司可比业务的对比情况

1. 自动化设备毛利率逐年下滑的原因及合理性

(1) 自动化设备毛利率逐年下滑的总体原因分析

报告期内公司主营业务毛利率情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-9月		2019年		2018年		2017年	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
自动化设备	4,067.11	18.60%	15,697.36	21.61%	15,180.66	32.68%	17,147.83	41.56%
其中：扩散自动化上下料设备	1,895.02	19.53%	6,347.74	28.27%	6,301.99	43.33%	11,546.30	50.68%
管式 PECVD 自动化设备	1,328.03	16.58%	5,994.14	17.39%	3,100.19	21.09%	2,387.39	29.17%
板式 PECVD 自动化设备	169.93	21.73%	686.67	13.35%	3,664.61	31.15%	2,095.39	41.89%
其他自动化设备	674.12	19.99%	2,668.82	25.22%	2,113.86	38.81%	1,118.76	21.16%
智能制造系统	1,190.74	15.50%	4,378.21	22.71%	2,399.63	14.31%		
其他设备	1,424.68	79.89%	2,535.65	52.32%	1,503.34	67.71%	597.40	49.05%
合计	6,682.53	21.33%	22,611.23	23.37%	19,083.64	29.16%	17,745.23	41.78%

如上表，报告期内公司自动化设备为营业毛利主要构成部分。公司自动化设备毛利率分别为 41.56%、32.68%、21.61%和 18.60%，呈逐年下降趋势。公司自动化设备毛利率下降，主要系产品价格下降。

报告期内，公司自动化设备主要产品的单位售价具体如下：

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年	2018年	2017年
扩散自动化上下料设备	75.80	87.36	103.14	107.47
管式 PECVD 自动化设备	87.04	92.89	125.63	120.38
板式 PECVD 自动化设备	111.70	95.28	102.31	116.33

公司光伏自动化生产配套设备需要结合客户的实际生产环境和主设备的各项指标和参数进行个性化设计和制造，定制化程度相对较高。例如，根据客户的个性化需求，各类自动化设备可分为在线式、离线式，扩散自动化设备可分为全

节距、半节距，还可提供色差检测、方阻检测、称重检测等多种可选功能，某些零部件还可提供国产、进口等不同质量档次的物料供客户选择，同类设备还会根据客户主设备的产能差异设计不同的生产能力，因此公司产品价格是依照每个订单的配置和功能要求，与客户协商或通过招投标确定。

公司同类设备价格间会存在一定差异。但相同产品的价格相近，且会呈现一定的周期，一般而言，为顺应光伏行业降本增效的大趋势，与产业链各环节产品价格呈总体下降趋势相同，相同技术规格的设备在业内新推出时定价相对较高，后随着光伏行业总体趋势和同类设备供应商的增多，反映到同一设备价格亦呈逐渐下降趋势。

1) 光伏行业全产业链压缩成本，致使上游设备，特别是辅助设备产品市场价格下降

在去补贴和平价上网政策逐步实施的背景下，光伏行业整体大幅压缩产品的生产成本，近年来公司下游光伏电池及组件行业产品价格持续下降，整体盈利空间收窄，光伏电池及组件制造企业普遍采取了降本增效策略，加大了成本控制力度，从而传导至上游光伏设备领域，致使光伏设备市场价格总体呈下降趋势。

近年来，光伏行业技术快速迭代，固定资产更新快，给光伏电池、组件企业带来较大的固定资产投资压力。为严格控制成本，光伏电池、组件企业加大了对光伏设备的价格控制力度，对辅助自动化设备的价格控制、产品性能和配置需求尤其严苛，致使光伏自动化设备的市场价格大幅下降，但短期内成本难以下降。

2) 光伏自动化设备技术壁垒下降，市场竞争激烈，致使光伏自动化设备企业主动降价

公司是国内较早进入光伏自动化设备领域，且市场份额较高的企业之一，在光伏自动化设备领域具有明显的技术优势与先发优势，因此在主要设备推出早期市场价格较高，毛利率较高。

但随着光伏自动化设备技术的逐渐成熟与普及，公司同类设备供应商增多，市场竞争加剧，主要光伏自动化设备生产企业为提升市场份额，普遍采取了降价策略，致使自动化设备产品中标价格总体呈下降趋势。

3) 与具有光伏工艺设备的竞争对手相比，公司产品结构相对单一，面临更大的竞争压力。

光伏电池自动化设备其核心作用就是不断适应光伏生产设备的发展趋势，将光伏生产设备的工艺细节、参数设置、技术特征融入到配套设备的研发、设计、制造，实现替代人工，使部分耗时、费力的工序实现自动化，从而达到降低生产成本、提高整体生产效率、保证产品质量、充分利用原材料以及降低综合能耗等多种效果。

2018年531新政实施以来，一方面下游光伏电池、组件企业面临较大成本压力，纷纷主动选择成本更有优势国产工艺设备，另一方面近年来国产光伏工艺设备技术快速进步，市场占有率大幅提升，已处于市场主导地位。该等工艺设备企业中部分同时提供自动化设备。

该等既有工艺设备又有自动化设备，且主要利润来源于工艺设备的生产厂家，选择主动降低自动化设备产品价格或在产品价格不变的前提下大幅提高产品附件配置，给公司带来较大竞争压力。与该等企业相比，公司产品结构相对单一，受自动化产品市场价格下降影响更大，公司为了进一步稳固市场份额，采取主动降价的销售策略。

综上，在下游光伏行业整体大幅压缩产品生产成本，普遍采取降本增效策略以及光伏自动化设备技术壁垒下降，市场竞争加剧的背景下，报告期内公司产品价格呈下降趋势。未来若市场竞争进一步加剧，公司不能持续提升技术创新能力并保持一定领先优势，公司产品价格存在持续下降风险。

## (2) 自动化设备毛利率逐年下滑的具体原因分析

报告期内，公司扩散自动化上下料设备、管式PECVD自动化设备和板式PECVD自动化设备合计收入占自动化设备收入比重达到87.19%、88.28%、85.43%和84.58%，为自动化设备的主要产品，主要产品毛利率变动情况具体如下：

### 1) 扩散自动化上下料设备

单位：万元/台、台

项目	2020年 1-9月	变动 幅度	2019年度	变动 幅度	2018年度	变动 幅度	2017年度
毛利率	19.53%	-8.74%	28.27%	-15.06%	43.33%	-7.35%	50.68%
项目	2020年 1-9月	变动率	2019年度	变动率	2018年度	变动率	2017年度
单位售价	75.80	-13.23%	87.36	-15.30%	103.14	-4.03%	107.47
单位成本	60.99	-2.67%	62.66	7.20%	58.45	10.28%	53.00

销量	128.00	-50.19%	257.00	82.27%	141.00	-33.49%	212.00
----	--------	---------	--------	--------	--------	---------	--------

报告期内，扩散自动化上下料设备的毛利率分别为 50.68%、43.33%和 28.27%和 19.53%，呈逐年下降趋势。

#### ① 单位售价方面

报告期内，扩散自动化上下料设备的单位售价分别为 107.47 万元/台、103.14 万元/台、87.36 万元/台、75.80 万元/台，呈下降趋势，2020 年 1-9 月平均售价较 2017 年下降了 29.47%，下降幅度较大。

公司的扩散自动化上下料设备在国内推出的较早，具有一定的市场占有率和核心竞争优势，但随着同类产品生产厂商增加，市场竞争加剧，该类产品售价有所下降；同时受下游客户降本增效需求的影响，客户对设备价格亦较为敏感，公司为了进一步稳固市场份额采取主动降价的销售策略，使得扩散自动化上下料设备销售单价下降。

#### ② 单位成本方面

报告期内，扩散自动化上下料设备单位成本及其构成情况具体如下：

单位：万元/台

项目	2020 年 1-9 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
直接材料	53.71	88.06%	56.08	89.50%	53.79	92.02%	49.54	93.47%
直接人工	2.17	3.55%	2.06	3.29%	1.88	3.22%	1.15	2.18%
制造费用	5.12	8.39%	4.52	7.21%	2.78	4.76%	2.31	4.35%
单位成本合计	60.99	100.00%	62.66	100.00%	58.45	100.00%	53.00	100.00%

如上表，报告期内，公司扩散自动化上下料设备产品单位成本分别为 53.00 万元/台、58.45 万元/台、62.66 万元/台和 60.99 万元/台，总体呈小幅上升的趋势。其中直接材料成本占总成本比例分别为 93.47%、92.02%、89.50%和 88.06%，是成本主要构成部分。

#### A. 直接材料

报告期内，扩散自动化上下料设备产品结构情况如下：

单位：万元/台

类别	2020 年 1-9 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	数量	单位直	数量	单位直	数量	单位直	数量	单位直

	占比	接材料成本	占比	接材料成本	占比	接材料成本	占比	接材料成本
在线式	96.09%	54.39	95.33%	56.96	95.04%	54.79	61.32%	57.85
离线式	3.91%	37.02	4.67%	38.27	4.96%	34.67	38.68%	36.37
合计	100.00%	53.71	100.00%	56.08	100.00%	53.79	100.00%	49.54

如上表,报告期内,公司在线式扩散设备比重分别为61.32%、95.04%、95.33%、96.09%,呈逐年上升趋势,由于在线式设备需增加与工艺设备衔接及传输的设备单元,原材料成本相对较高,以机加工件为例,用于在线设备的机加工件会比离线设备增加20%左右,而报告期内在线式设备和离线式设备单台设备直接材料成本相对比较稳定,故随着在线式设备比重的增加,单位直接材料成本逐年增加。2020年1-9月单位材料成本下降系转销了存货跌价准备341.16万元,若剔除该因素影响,单位直接材料成本金额为56.37万元。

#### B. 直接人工和制造费用

报告期内,单位直接人工和制造费用亦有小幅上升,一方面系员工工资福利逐步增长,单位用工成本增加;另一方面在线式设备生产和安装调试所耗工时较多,分摊的直接人工和制造费用也相应增加。

#### 2) 管式 PECVD 自动化设备

单位:万元/台、台

项目	2020年1-9月	变动幅度	2019年度	变动幅度	2018年度	变动幅度	2017年度
毛利率	16.58%	-0.81%	17.39%	-3.70%	21.09%	-8.07%	29.17%
项目	2020年1-9月	变动率	2019年度	变动率	2018年度	变动率	2017年度
单位售价	87.04	-6.30%	92.89	-26.06%	125.63	4.36%	120.38
单位成本	72.60	-5.38%	76.73	-22.60%	99.13	16.25%	85.27
销量	92.00	-75.20%	371.00	217.09%	117.00	72.06%	68.00

报告期内,管式 PECVD 自动化设备的毛利率分别为29.17%、21.09%和17.39%和16.58%,呈逐年下降趋势。

#### ① 单位售价方面

报告期内,管式 PECVD 自动化设备的单位售价分别120.38万元/台、125.63万元/台、92.89万元/台和87.04万元/台,总体呈下降趋势。2020年1-9月产品平均售价较2017年下降27.70%,下降幅度较大。

顺应光伏行业降本增效趋势，以及受市场竞争因素影响，管式 PECVD 自动化设备单价从前期的较高定价逐渐下降，2018 年公司“多通道、高产能”的管式 PECVD 自动化设备销售占比大幅上升，即一台管式 PECVD 自动化设备可同时对应两台工艺设备（在线一拖二设备），使得单位售价较 2017 年有所上升。

② 单位成本方面

报告期内，管式 PECVD 自动化设备单位成本及其构成情况如下：

单位：万元/台

项目	2020 年 1-9 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
直接材料	63.11	86.92%	66.89	87.17%	91.76	92.56%	81.07	95.08%
直接人工	2.95	4.06%	2.90	3.78%	3.01	3.04%	1.30	1.53%
制造费用	6.55	9.02%	6.95	9.05%	4.36	4.40%	2.89	3.39%
单位成本合计	72.60	100.00%	76.73	100.00%	99.13	100.00%	85.27	100.00%

如上表，报告期内，公司管式 PECVD 自动化设备单位成本分别为 85.27 万元/台、99.13 万元/台、76.73 万元/台和 72.60 万元/台，除 2018 年外，总体呈下降趋势。其中直接材料成本占总成本比例分别为 95.08%、92.56%、87.17%和 86.92%，是成本主要构成部分。

A. 直接材料

报告期内，管式 PECVD 自动化设备具体产品构成如下：

单位：万元/台

类别	2020 年 1-9 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	占比	单位直接材料成本	占比	单位直接材料成本	占比	单位直接材料成本	占比	单位直接材料成本
一拖一	82.61%	58.11	93.53%	64.37	79.49%	82.41	92.65%	78.08
一拖二	17.39%	86.85	6.47%	103.19	20.51%	127.99	7.35%	118.78
合计	100.00%	63.11	100.00%	66.89	100.00%	91.76	100.00%	81.07

如上表，报告期内“一拖一”、“一拖二”设备单位直接材料成本，总体均呈下降趋势。主要原因，其一、公司不断优化该产品设计和技术改进，在保持该设备产能效率不变的情况下减少了材料的耗用及零部件的国产替代，以伺服电机为

例，公司引入汇川技术替代日本三菱和美国罗克韦尔的伺服电机，伺服电机的成本可下降约 15%左右，从而降低材料成本。其二、客户对色差检测模块需求减少，使得原材料成本降低。

2018 年直接材料成本较 2017 年增加 10.69 万元/台，主要系成本较高的在线管式一拖二设备销售占比大幅上升。

#### B. 直接人工和制造费用

报告期内，管式 PECVD 自动化设备单台设备直接人工和制造费用总体呈小幅上升趋势，一方面系工资福利持续增长，单位用工成本增加较多；另一方面，管式 PECVD 自动化设备技术更新快，产品日趋复杂，耗用的工时增加，相应分摊的直接人工和制造费用较多。

#### 3) 板式 PECVD 自动化设备

单位：万元/台、台

项目	2020 年 1-9 月	变动 幅度	2019 年度	变动 幅度	2018 年度	变动 幅度	2017 年度
毛利率	21.73%	8.39%	13.35%	-17.80%	31.15%	-10.74%	41.89%
项目	2020 年 1-9 月	变动率	2019 年度	变动率	2018 年度	变动率	2017 年度
单位售价	111.70	17.23%	95.28	-6.87%	102.31	-12.05%	116.33
单位成本	87.43	5.90%	82.56	17.19%	70.45	4.22%	67.60
销量	7.00	-87.04%	54.00	-53.04%	115.00	167.44%	43.00

报告期内，板式 PECVD 自动化设备的毛利率分别为 41.89%、31.15%和 13.35%和 21.73%，总体呈下降趋势，2020 年 1-9 月有所上升。

单位售价方面：报告期内，板式 PECVD 自动化设备的单位售价分别为 116.33 万元/台、102.31 万元/台、95.28 万元/台和 111.70 万元/台，总体呈下降趋势。

顺应光伏行业降本增效趋势，以及受市场竞争因素影响，板式 PECVD 自动化设备单价呈下降趋势，2020 年 1-9 月单位售价较 2019 年度有较大提升，主要系销售数量较少且主要为外销，定价相对较高。

单位成本方面：公司顺应市场对高效率设备的需求进行了技术升级和设计结构更新，规格尺寸增大，其他相应配套物料用料变多使得成本增加。

总体来说，随着光伏发电平价上网政策的逐步实施，下游光伏电池及组件制造企业为降低产品成本，加大了成本管控力度，从而传导至上游光伏设备领域，

致使市场竞争加剧，产品平均售价呈下降趋势。成本方面，公司产品大部分为非标产品，随着工艺技术的多样化及技术迭代，部分产品性能、规格不断提升，物料消耗增加，使得产品成本难以同比例下降。

就客户需求而言，报告期内公司主营业务收入大幅增长，客户需求旺盛，但客户为顺应行业发展趋势，加大了成本控制力度，产品招标价格控制日趋严格。2017年-2019年及2020年1-9月，公司对前五大自动化设备客户的平均毛利率分别为42.77%、29.69%、20.77%和15.34%，变动趋势与产品毛利率变动趋势相符。

为应对市场发展趋势，公司一方面加大了研发投入，持续以客户需求为导向，在新产品、新工艺以及后续技术储备上投入研发力量，依托长期积累的核心技术，公司全新开发了高产能智能制造ARK平台和基于5G的全新第二代智能制造系统R2-Fab。另一方面加大了成本管控力度，积极开展标准化、模块化设计，优化零部件选型及设计审核流程，从设计源头降低产品成本；通过JIT模式导入，从采购订单到物料仓储及领用各环节减少物资积压，优化装配调试工序，缩短标准工时，降低制造成本。随着公司新产品、新技术的陆续推出，和公司成本管控措施效益的逐步显现，公司产品毛利率有望得到提升。

公司已在募集说明书重大事项提示中对毛利率变动可能存在的风险进行了风险提示。

## 2. 与同行业公司可比业务的对比情况

同行业公司可比业务毛利率对比情况具体如下：

公司名称	可比业务	2020年 1-9月	2019年	2018年	2017年
先导智能	光伏设备		29.60%	37.26%	45.87%
捷佳伟创	自动化配套设备	26.55%	36.24%	42.29%	39.07%
金辰股份	光伏电池自动化设备		26.96%		
	均值	26.55%	30.93%	39.78%	42.47%
罗博特科	主营业务	21.33%	23.37%	29.16%	41.78%

注：上述数据均来自于相关上市公司公开披露的数据，未填写的部分均系公开数据无法取得。

公司主营光伏电池片生产配套设备和智能制造系统的研发、制造及销售。公司光伏电池片生产配套设备主要包括扩散自动化上下料设备、管式/板式PECVD

自动化设备、制绒/刻蚀自动化设备等，运用于刻蚀、扩散、制绒及镀膜等环节。A 股上市公司中先导智能（300450）、捷佳伟创（300724）、金辰股份（603396）生产的产品中有部分产品与公司相同。

先导智能主要生产锂电池设备、光伏自动化生产配套设备、汽车产线自动化设备、薄膜电容器设备四大类产品，捷佳伟创主要生产太阳能电池片的生产工艺设备、光伏自动化生产配套；金辰股份主要生产光伏电池及组件智能成套装备，因此选择这三家作为可比公司。

但该等公司光伏设备产品结构及所处光伏制造具体环节存在较大差异，因此可比公司毛利率差异较大，不具有直接可比性。

具体来看，公司以扩散自动化上下料设备和管式/板式 PECVD 自动化设备为主，而根据先导智能披露的招股说明书，先导智能光伏自动化生产配套设备主要以串焊机为主，根据捷佳伟创披露的招股说明书，捷佳伟创则以管式 PECVD 设备和扩散自动化上下料设备、制绒/刻蚀上下料设备各占一半。因此，由于产品结构不一样，各工艺段设备毛利率存在一定差异，导致三者毛利率存在一定差异。

总体来说，报告期内，可比公司来自于光伏行业的自动化设备产品毛利率变动趋势基本一致，即在光伏行业总体降本增效的背景下，光伏自动化设备行业毛利率总体呈下降趋势。

### 3. 核查程序及核查结论

#### (1) 核查程序

1) 查阅了公司财务报告、会计账簿、销售明细及成本明细表，复核毛利率计算的准确性；

2) 获取了销售合同台账、抽查了部分销售合同的执行情况，分析产品价格和成本的变动趋势；

3) 对公司成本归集、结转进行了核查，核实成本计价准确性和分配的合理性；

4) 访谈了公司高级管理人员、销售人员，了解行业环境及其变化情况；

5) 查阅了同行业上市公司信息披露数据，并进行对比分析。

#### (2) 核查结论

经核查，我们认为，随着平价上网政策的逐步实施，下游光伏电池及组件行业产品价格持续下降，整体盈利空间收窄，光伏电池及组件制造企业普遍采取了

降本增效策略，加大了成本控制力度，从而传导至上游光伏设备领域，致使市场竞争加剧，公司产品平均售价持续下降。而公司作为非标配套自动化供应商，产品定制化特点导致公司产品成本难以实现同比例的下降，进而导致公司产品的毛利率呈现下降趋势，符合行业状况，具有合理性。

## (二) 补充披露最近一期经营业绩大幅下降的原因及合理性，量化分析导致业绩下滑的不利因素是否已消除，并进行重大风险提示

公司已在募集说明书“第一节 公司基本情况”之“七、公司最近一期业绩大幅下降的原因”补充披露，并进行了重大风险提示。

“2020年1-9月，公司实现营业收入32,106.92万元，较上年同期下降53.68%；实现归属于母公司股东净利润568.34万元，较上年同期下降90.23%，下降幅度较大。同时，2017年、2018年、2019年和2020年1-9月，公司主营业务毛利率分别为41.78%、29.16%、23.37%和21.33%，呈下降趋势。预计公司2020全年综合毛利率约为18%-21%左右（未审数据，具体以年报审计数据为准），存在继续下降的风险。

根据公司2021年1月30日披露的业绩预告，公司2020年预计归属于母公司股东净利润亏损3,300.00万元-6,500.00万元；预计扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润为亏损5,400.00万元-8,600.00万元，均大幅下降。具体如下：

项 目	本报告期	上年同期
归属于上市公司股东的净利润	亏损：3,300.00万元 - 6,500.00万元	盈利：9,988.10万元
	比上年同期下降：133.04% - 165.08%	
扣除非经常性损益后的净利润	亏损：5,400.00万元 - 8,600.00万元	盈利：8,900.49万元
	比上年同期下降：160.67% - 196.62%	
营业收入	58,000.00万元 - 62,000.00万元	98,103.36万元

### 1. 行业竞争加剧，致使公司产品价格下降

关于公司产品价格下降的具体说明，详见本说明一（一）1(1)之回复。

### 2. 营业收入下降

#### (1) 公司经营情况

公司 2020 年 1-9 月经营情况与 2019 年 1-9 月经营情况对比如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-9 月	2019 年 1-9 月	变动额
营业收入	32,106.92	69,316.47	-37,209.55
营业成本	24,927.41	53,323.95	-28,396.54
营业毛利	7,179.51	15,992.52	-8,813.01
毛利率	22.36%	23.07%	-0.71%
税金及附加	284.32	260.88	23.44
销售费用	1,807.25	2,120.37	-313.12
管理费用	2,322.08	2,199.73	122.35
研发费用	3,005.22	2,795.70	209.52
财务费用	165.65	-238.28	403.93
其中：利息费用	610.84	336.87	273.97
利息收入	443.03	589.84	-146.81
加：其他收益	2,517.23	361.93	2,155.30
投资收益	40.47	50.75	-10.28
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	40.47	50.75	-10.28
信用减值损失	-1,240.65	-1,990.31	749.66
资产减值损失	-579.41	-680.45	101.04
营业利润	332.63	6,596.03	-6,263.40
加：营业外收入	14.64	25.90	-11.26
减：营业外支出	46.75	0.04	46.71
利润总额	300.53	6,621.90	-6,321.37
减：所得税费用	-212.78	812.26	-1,025.04
净利润	513.31	5,809.64	-5,296.33

如上表，公司 2020 年 1-9 月毛利率、期间费用较去年同期相近，营业利润较 2019 年 1-9 月减少 6,263.40 万元，主要系营业收入减少 37,209.55 万元，导致营业毛利减少 8,813.01 万元。

(2) 公司2020年1-9月营业收入下降的原因

### 1) 公司订单阶段性下降

公司产品主要为大型工业自动化设备和智能制造系统，从产品出货到验收确认一般通常有6-9个月的周期，因此公司2020年1-9月收入金额，主要受2019年下半年及2020年上半年，特别是一季度新签合同金额的影响。

与原材料采购具有连续性不同，公司产品主要用于下游客户扩产和智能化升级改造等，客户对自动化设备需求是随着固定资产投资计划而变化的，往往固定资产投资具有一定的周期性或分步实施的特点，导致公司新签合同订单并非按时间均匀分布。

公司2019年上半年、下半年新签合同情况如下：

单位：万元

项目	合同金额
2019年7-12月（下半年）	32,821.07
2019年1-6月（上半年）	76,440.78
差额	-43,619.72

如上表，2019年下半年公司新签订单相对较少，对2020年1-9月收入有所影响。

就具体客户而言，受部分客户固定资产投资时点的影响，2019年下半年与上半年相比订单减少较多。影响较大的客户主要包括：

单位：万元

客户名称	2019年7-12月	2019年1-6月	差额
天津爱旭太阳能科技有限公司	403.02	15,761.58	-15,358.56
宁夏隆基乐叶科技有限公司	40.51	14,124.94	-14,084.43
韩华新能源（启东）有限公司	441.53	5,753.39	-5,311.86
晶澳太阳能有限公司	288.48	4,537.26	-4,248.78
东方日升（常州）新能源有限公司	4.56	4,230.11	-4,225.55
合计	1,178.10	44,407.28	-43,229.18

该等客户订单的阶段性波动，对公司2020年1-9月业绩影响较大。

### 2) 受新冠疫情影响，2020年上半年新签订单、验收等受到影响

公司2020年上半年项目拓展、实施和客户招投标、验收等工作均受到较大影响，导致公司今年上半年新签合同金额较少，同时项目验收亦有所延迟。

① 新签订单方面

公司2020年1-6月新签订单与2019年新签订单对比如下：

单位：万元

项目	合同金额
2020年1-6月	20,809.29
2019年1-6月	76,440.78
差额	-55,631.49

影响较大的客户，主要包括：

单位：万元

客户名称	2020年1-6月	2019年1-6月	差额
天津爱旭太阳能科技有限公司	3,400.22	15,761.58	-12,361.35
宁夏隆基乐叶科技有限公司	148.27	14,124.94	-13,976.67
晶澳太阳能有限公司	15.91	4,537.26	-4,521.35
东方日升（常州）新能源有限公司	116.52	4,230.11	-4,113.59
国家电投集团西安太阳能电力有限公司西宁分公司		3,390.58	-3,390.58
合计	3,680.92	42,044.47	-38,363.56

② 发出商品方面

受疫情影响，公司2020年上半年产品发货、安装、验收进度均有所放缓。2020年9月末及2019年12月末，公司发出商品余额分别如下：

单位：万元

项目	金额
2020年9月30日	32,296.96
2019年12月31日	23,660.33
差额	8,636.63

如上表，2020年9月末公司发出商品较2019年末增加8,636.63万元，该等发出商品均系已经发出尚未验收的产品，后续将陆续实现业务收入。

就具体客户而言，2020年9月30日，公司前五发出商品客户具体如下：

单位：万元

客户名称	2020年9月30日发出商品余额	期后退货、订单取消金额	期后收入确认金额

上海爱旭新能源股份有限公司 [注 1]	9,653.01		4,539.38
通威太阳能有限公司[注 2]	7,449.39		7,415.48
天合光能股份有限公司[注 3]	5,388.56		5,239.29
韩华新能源（启东）有限公司	1,947.10		1,124.11
晶澳太阳能有限公司[注 4]	1,738.97		478.52
合计	26,177.03		18,796.78

注：上表数据未经审计。

[注1]：上海爱旭新能源股份有限公司的发出商品和收入包括广东爱旭科技有限公司、浙江爱旭太阳能科技有限公司、义乌旭高太阳能科技有限公司和天津爱旭太阳能科技有限公司等爱旭股份旗下公司；

[注2]：通威太阳能有限公司的发出商品和收入包括通威太阳能（成都）有限公司、通威太阳能（安徽）有限公司和通威太阳能（眉山）有限公司等通威股份有限公司旗下公司；

[注3]：天合光能股份有限公司的发出商品和收入包括天合光能股份有限公司、天合光能科技（越南）有限公司、天合光能（宿迁）光电有限公司和天合光能（常州）科技有限公司等天合光能股份有限公司下属公司；

[注4]：晶澳太阳能有限公司的发出商品和收入包括晶澳太阳能有限公司、晶澳（扬州）太阳能科技有限公司、JA Solar Malaysia Sdn.Bhd，以晶澳太阳能有限公司口径合并计算。

如上表，2020年9月末，公司发出商品较多主要系上海爱旭新能源股份有限公司、通威太阳能有限公司、天合光能股份有限公司、韩华新能源（启东）有限公司和晶澳太阳能有限公司等客户未验收的发出商品金额较多。截至2020年12月31日，该等发出商品未被取消订单、退货，未来预计能转换为公司的经营业绩。

综上，公司2020年1-9月业绩下滑，主要受市场竞争影响、订单阶段性波动及新冠疫情影响，目前公司在手订单较2020年上半年有所回升，但若未来不能持续取得订单或未能及时履行该等订单，存在营业收入继续下降的风险。

### 3. 公司毛利率下降的原因

关于公司产品毛利率下降的具体说明，详见本说明一（一）之回复。

### 4. 信用减值损失、资产减值损失大幅增加

根据公司业绩预告，公司 2020 年预计计提坏账准备、存货跌价准备合计约 9,200 万元左右，对公司经营业绩有较大影响。

(1) 应收账款坏账准备计提

公司主要采取设备验收确认收入的会计政策，确认收入时通常还有验收款与质保金尚未收回，验收款通常在产品验收合格后一定期间内支付，质保金通常在验收合格一年后的一定期间内支付，随着销售规模的扩大，应收验收款和质保金逐年增加，以及个别客户回款进度较慢，使得账龄较长的应收账款增加，计提的应收坏账准备也相应增加。

根据未审数据，2020 年末，公司应收账款中 1-2 年、2-3 年账龄的款项同比有较大增长，2020 年末公司预计坏账准备余额约 9,000 万元，较 2019 年增加约 4,400 万元，对 2020 年经营业绩有较大影响。

(2) 存货跌价准备计提

2020 年末，因公司所处行业市场竞争加剧，公司部分合同定价较低，公司对存货可变现净值进行了谨慎测算，部分存货可变现净值低于账面成本，根据未审数据，公司预计 2020 年末对存货新增计提约 4,800 万元减值准备，该等减值对公司 2020 年经营业绩有较大影响。

综上，若公司客户出现回款不顺利或财务状况恶化的情况，则可能给公司带来坏账风险；若公司面临的市场竞争进一步加剧，公司产品市场价格进一步下降，公司存货存在继续跌价的风险；此外，由于公司的定制产品具有较强的专用性，若下游客户取消订单或延迟验收，公司可能产生存货滞压和跌价的风险，从而可能会对公司的经营业绩和盈利能力产生不利影响。

5. 影响业绩下降的因素是否消除

(1) 影响收入下降的因素是否消除

根据公司 2021 年 1 月 30 日披露的业绩预告，公司 2020 年预计实现营业收入 58,000.00 万元-62,000.00 万元，较 2019 年下降 36.80%-40.88%。

单位：万元

项目	一季度	二季度	三季度	四季度
2020 年	3,295.11	11,897.41	16,914.40	25,893.08 至 29,893.08
2019 年	13,335.06	29,396.43	26,584.98	28,786.89

变动比例	-75.29%	-59.53%	-36.38%	-10.05%至+3,84%
------	---------	---------	---------	----------------

注：2020年数据未经审计，前三季度收入为已经披露的数据，第四季度为根据业绩预告，测算的数据。

2020年1-6月及2020年7-12月，公司新签合同情况如下：

项目	合同金额(万元)
2020年7-12月	96,299.58
2020年1-6月	20,809.29

如前文所述，公司最近一期营业收入有较大幅度下降，主要受订单阶段性下降及2020年新冠疫情影响。随着国内疫情得到控制，公司新签订单有所增长，主营业务逐步得到恢复，影响营业收入下降的因素暂时得到消除。

目前公司在手订单充裕，但若公司未能及时履行该等订单，或未来不能持续取得订单，存在经营业绩继续下降的风险。

#### (2) 影响毛利率下降的因素是否消除

报告期内，公司毛利率下降主要系光伏行业整体降本增效背景下，市场竞争加剧，导致产品价格大幅下降。

为应对市场发展趋势，公司加大了研发投入，持续以客户需求为导向，在新产品、新工艺以及后续技术储备上投入研发力量，依托长期积累的核心技术，公司全新开发了高产能智能制造ARK平台和基于5G的全新第二代智能制造系统R2-Fab。若公司推出的新产品、新技术能够得到市场认可，且占据一定的市场份额，则公司产品市场价格有望得到提升，影响毛利率下降的因素将逐步得到消除。

未来若市场竞争进一步加剧，公司不能持续提升技术创新能力并保持一定领先优势，公司设备毛利率将存在持续下降风险，进而影响公司的经营业绩。

#### (3) 影响信用减值损失、资产减值损失的因素是否消除

##### 1) 应收账款坏账准备计提

报告期内，公司应收账款坏账准备计提金额较大，其一系营业规模扩大相应应收款余额特别是质保金增加；其二系部分客户回款速度较慢，使得账龄较长的应收账款增加。

公司一向注重应收账款的回收工作，若后续客户回款节奏加快，则公司坏账准备大幅计提的影响预计能够逐步消除，若公司客户出现回款不顺利或财务状况

恶化的情况，则可能给公司带来坏账风险。

## 2) 存货跌价准备计提

报告期内，公司存货跌价准备计提金额较大，主要系市场竞争加剧，公司产品价格下降幅度较大。公司加大了研发投入，依托长期积累的核心技术，公司全新开发了高产能智能制造ARK平台和基于5G的全新第二代智能制造系统R2-Fab，若该等新产品能够得到市场认可，且占据一定市场份额，则公司产品市场价格有望得到提升。

若未来公司产品价格能够得到提升，则影响存货跌价的因素，有望得到逐步消除；若公司面临的市场竞争进一步加剧，公司产品市场价格进一步下降，公司存货存在继续跌价的风险。此外，由于公司的定制产品具有较强的专用性，若下游客户取消订单或延迟验收，公司可能产生存货积压和跌价的风险，从而可能会对公司的经营业绩和盈利能力产生不利影响。”

## 6. 核查程序及核查结论

### (1) 核查程序

- 1) 查阅了公司财务报告、会计账簿，对公司财务数据进行了对比分析；
- 2) 获取了销售合同台账、抽查了部分销售合同的执行情况，分析产品价格和成本的变动趋势；
- 3) 访谈了公司高级管理人员、销售人员，了解行业环境及其变化情况；
- 4) 查阅了同行业上市公司信息披露数据，并进行对比分析。
- 5) 查阅了公司披露的业绩预告。

### (2) 核查结论

经核查，我们认为，公司最近一期业绩大幅下降，主要原因系营业收入下降、毛利率下降、资产减值损失和信用损失大幅增加所致。营业收入下降主要系订单阶段性波动及新冠疫情影响，目前公司在手订单充裕，影响营业收入下降的因素暂时得到消除。毛利率下降主要系市场竞争加剧，产品价格下降，未来若市场竞争进一步加剧，公司不能持续提升技术创新能力并保持一定领先优势，公司毛利率将存在持续下降风险，进而影响公司的经营业绩；若公司推出的新产品、新技术能够得到市场认可，并占据一定的市场份额，使得产品价格上升，则影响毛利率下降的因素有望得到消除。公司应收账款坏账准备计提大幅增加，主要系营业规模扩大相应应收款余额特别是质保金增加以及部分客户回款速度较慢，带来的

账龄较长的应收账款增加，公司加强了应收账款催收工作，若后续客户回款节奏加快，则公司坏账准备大幅计提的影响预计能够逐步消除；若公司客户出现回款不顺利或财务状况恶化的情况，则可能给公司带来坏账风险。公司存货跌价准备计提金额大幅增加，主要系市场竞争加剧，公司产品价格下降幅度较大，致使部分合同中部分设备可变现净值低于账面成本，若未来公司产品价格能够得到提升，则影响存货跌价准备计提的因素，有望得到逐步消除；若公司面临的市场竞争进一步加剧，公司产品市场价格进一步下降，公司存货存在继续跌价的风险。公司已在募集说明书补充披露，并做了重大风险提示。

### （三）补充说明发行人 2020 年应收账款坏账准备、存货跌价准备计提的具体情况

#### 1. 公司 2020 年应收账款坏账准备计提的简要情况

##### （1）坏账准备计提情况

公司 2020 年末应收账款中 1-2 年、2-3 年账龄的款项同比有较大增长，导致坏账准备计提金额大幅增加。公司预计 2020 年末坏账准备余额约 9,100.00 万元，较 2019 年增加约 4,400.00 万元，将导致营业利润相应减少约 4,400.00 万元，对 2020 年经营业绩有较大影响。

##### （2）2020 年坏账准备计提大幅增长的具体原因

2020 年末，公司 1-2 年及 2-3 年的应收账款占比提升，而公司 1-2 年应收账款坏账准备计提比例为 20%，2-3 年应收账款坏账准备计提比例为 50%，计提比例较高，致使 2020 年末应收账款坏账准备计提金额大幅增加。

账龄较长的应收账款增加较多的主要原因如下：

##### 1) 累积的质保金增加，质保金通常回款较慢

公司大部分合同按 10%预留质保金，质保期一般为 12 个月，且客户内部往往在结算开票流程后才起算，使得回款周期更长。随着公司销售规模的增长，累积的应收质保金大幅增加，且属于账龄较长的款项，坏账计提比例较高。

2) 下游客户向公司购买自动化设备用于新建电池片产能项目或升级改造项，属于基本建设投资，需要配套建设厂房、购买其他生产设备、购买原材料等，资金投入大，客户在支付预收款和发货款后，后期设备验收款和质保金的支付是结合客户整体项目运行的资金计划和资金情况来安排的，如项目投产后会优先安

排营运资金需要，客户根据资金统筹计划可能会推迟验收款和质保金的支付，报告期内部分客户回款速度相对较慢，致使长账龄应收款增加较多。

3) 公司根据合同区分应收账款和预收款项，按照全额应收账款列示，而非按客户净额列示，对应收账款坏账准备的计提较为谨慎。

### (3) 坏账准备计提的谨慎性

公司应收账款与预期信用损失率与同行业上市公司对比如下表：

账龄	先导智能	捷佳伟创	金辰股份	公司
1年以内	5%	10%	5%	5%
1-2年	20%	30%	10%	20%
2-3年	50%	60%	20%	50%
3-4年	100%	100%	30%	100%
4-5年	100%	100%	50%	100%
5年以上	100%	100%	100%	100%

相比同行业上市公司，公司坏账准备的计提是谨慎、合理的，符合行业的特点。

## 2. 公司 2020 年存货跌价准备计提的简要情况

### (1) 存货跌价准备情况

公司存货包括原材料、在产品、库存商品、发出商品等，其中发出商品为最主要的组成部分，结构相对稳定。

各报告期末，公司发出商品余额较大，与公司经营模式、收入确认政策及每年签订订单的规模相关。公司主要采用“以销定产”的经营模式，生产及采购均以订单为核心进行内部组织，根据销售订单确定原材料采购规模、产品生产数量及生产时间，设备完工发货出库后，直至安装调试验收完毕之前，作为发出商品核算，待客户验收合格后按规定确认销售收入，由发出商品转入营业成本核算。因此，报告期各期末发出商品占期末存货比例较大。

2020 年末，公司存货余额约 60,000.00 万元，较 2019 年末增长 27,000.00 万元，与 2020 年下半年以来公司新签订单增长较快相匹配。

因市场竞争激烈，公司部分合同签订价格较低，经测算部分合同内部分产品可变现净值低于账面成本，公司计提了金额较大的跌价准备。2020 年末公司存

货跌价准备余额预计约 5,000.00 万元，较 2019 年末增加约 4,100.00 万元，其中本期新增计提存货跌价准备约 4,800.00 万元，对公司当期经营业绩构成较大影响。

(2) 公司 2020 年存货跌价准备计提方法

公司存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。确定可变现净值的具体依据和存货跌价准备具体计提方法如下：

项目	确定可变现净值的具体依据	存货跌价准备具体计提方法
原材料	相关原材料估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	原材料可分为标准件与非标准件；标准件是通用的，不计提存货跌价准备；非标准件主要为专用件，一般在生产周期内领用完毕，对于库龄 6 个月以上的非标准件，采用成本与可变现净值孰低计量，按照原材料成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备
在产品	相关产成品估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	对于存在合同的在产品，以对应的合同售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，确定存货跌价准备的计提或转回的金额；对于无合同的在产品，以类似产品的售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，确定存货跌价准备的计提或转回的金额。
库存商品	相关产成品估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	对于存在合同的产成品，以对应的合同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，并与其对应的成本进行比较，确定存货跌价准备的计提或转回的金额；对于无合同的产成品，以类似产品的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，并与其对应的成本进行比较，确定存货跌价准备的计提金额。
发出商品	相关产成品估计售价减去相关税费后的金额确定可变现净值	对于存在合同的产成品，以对应的合同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，并与其对应的成本进行比较，确定存货跌价准备的计提金额。

3. 核查程序及核查结论

(1) 核查程序

- 1) 查阅了公司 2020 年业绩预告；
- 2) 查阅了公司应收账款、存货明细账，对发行人坏账准备计提、存货跌价

准备计提情况进行了分析；

3) 访谈了公司高级管理人员、销售人员，了解行业环境及其变化情况。

(2) 核查结论

经核查，我们认为，公司应收账款坏账准备计提大幅增加，主要系营业规模扩大，相应应收账款余额特别是质保金增加以及部分客户回款速度较慢，带来的账龄较长的应收账款增加；存货跌价准备大幅增加主要系市场竞争加剧，产品价格下降，公司部分合同中部分设备可变现净值低于账面成本。

**(四) 补充说明 2017 年-2019 年营业收入逐年增长，扣非后净利润基本维持不变的原因及合理性**

1. 2017 年-2019 年，公司营业收入和扣非后净利润变动情况

2017 年-2019 年，公司营业收入和扣非后净利润变动情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度
	金额	同比变动幅度	金额	同比变动幅度	金额
营业收入	98,103.36	48.96%	65,858.49	53.57%	42,886.22
扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润	8,900.49	0.66%	8,841.97	5.54%	8,377.46

2018 年度，公司营业收入 65,858.49 万元，同比增长 53.57%，实现扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润 8,841.97 万元，同比增长 5.54%；2019 年度，公司营业收入 98,103.36 万元，同比增长 48.96%，实现扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润 8,900.49 万元，同比增长 0.66%。2018 年度和 2019 年度营业收入的增幅大于扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润的增幅。

2. 2017 年-2019 年营业收入逐年增长，扣非后净利润基本维持不变的原因及合理性

2017 年-2019 年，公司营业收入、营业成本、期间费用、资产减值损失和信用减值损失等主要利润表项目情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
----	---------	---------	---------

	营业收入	同比变动幅度	营业收入	同比变动幅度	营业收入
营业收入	98,103.36	48.96%	65,858.49	53.57%	42,886.22
营业成本	74,759.64	60.85%	46,479.03	85.69%	25,029.82
营业毛利	23,343.72	20.46%	19,379.46	8.53%	17,856.40
销售费用	2,884.53	58.75%	1,817.03	-4.64%	1,905.51
管理费用	2,956.74	42.27%	2,078.25	-2.51%	2,131.85
研发费用	3,618.93	33.32%	2,714.41	19.40%	2,273.43
财务费用	-355.96	573.45%	-52.86	-137.87%	139.56
资产减值损失/ 信用减值损失	3,877.53	83.28%	2,115.67	110.02%	1,007.36

主要利润表项目指标情况如下：

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度
	比例	变动幅度	比例	变动幅度	比例
毛利率	23.80%	-5.63%	29.43%	-12.21%	41.64%
期间费用占营业收入比例	9.28%	-0.68%	9.96%	-5.08%	15.04%
减值损失占营业收入比例	3.95%	0.74%	3.21%	0.86%	2.35%

2017 年-2019 年营业收入逐年增长，扣非后净利润基本维持不变的主要原因如下：

(1) 毛利率下降幅度较大，致使营业毛利增长幅度远低于营业收入增长幅度。受下游客户降本增效需求的影响，公司产品平均售价持续下降，导致公司毛利率整体呈下降趋势。2018 年度公司营业毛利 19,379.46 万元，同比增长 8.53%，2019 年度公司营业毛利 23,343.72 万元，同比增长 20.46%，均远低于营业收入增长幅度。

关于公司毛利率变动的具体说明，详见本说明一（一）之回复。

(2) 信用减值损失、资产减值损失增加较多

2018 年度公司信用减值损失、资产减值损失合计 2,115.67，同比增长 110.02%，2019 年公司信用减值损失、资产减值损失合计 3,877.53，同比增长 83.28%，均远高于营业收入增长幅度。2017 年-2019 年，减值损失占营业收入比例呈逐年上升趋势。

公司主要采取设备验收确认收入的会计政策，确认收入时通常还有验收款与质保金尚未收回，验收款通常在产品验收合格后一定期间内支付，质保金通常在验收合格一年后的一定期间内支付，随着销售规模的扩大，应收验收款和质保金逐年增加，计提的坏账准备也相应增加。

### 3. 核查程序及核查结论

#### (1) 核查程序

- 1) 对公司财务数据进行了对比分析；
- 2) 访谈了公司高级管理人员、销售人员，了解行业环境及其变化情况；
- 3) 查阅了同行业上市公司信息披露数据，并进行对比分析。

#### (2) 核查结论

经核查，我们认为，2017年-2019年营业收入逐年增长，扣非后净利润基本维持不变，主要系毛利率下降幅度较大，致使营业毛利增长幅度远低于营业收入增长幅度以及信用减值损失/资产减值损失增加较多所致，具有合理性。

## (五) 补充说明最近一年一期经营活动现金流量净额大额为负的原因及合理性

### 1. 最近一年一期经营活动现金流量具体情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度
销售商品、提供劳务收到的现金	17,351.89	52,725.72
收到的税费返还	1,054.23	1,056.54
收到其他与经营活动有关的现金	5,737.15	1,560.66
经营活动现金流入小计	24,143.27	55,342.92
购买商品、接受劳务支付的现金	25,971.03	42,531.68
支付给职工以及为职工支付的现金	7,249.98	10,353.36
支付的各项税费	2,060.80	4,972.17
支付其他与经营活动有关的现金	2,407.47	5,230.83
经营活动现金流出小计	37,689.28	63,088.04
经营活动产生的现金流量净额	-13,546.01	-7,745.12

### 2. 最近一年一期经营活动现金流量净额与净利润对比情况如下：

单位：万元

补充资料	2020年1-9月	2019年度
经营活动产生的现金流量净额	-13,546.01	-7,745.12
净利润	513.31	9,998.46
经营活动产生的现金流量净额与净利润的差异额	-14,059.32	-17,743.58
其中：资产减值准备	1,820.06	3,877.53
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	469.69	349.83
无形资产摊销	148.26	173.27
长期待摊费用摊销		5.53
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)		
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	0.16	0.42
财务费用(收益以“-”号填列)	277.55	-288.47
投资损失(收益以“-”号填列)	-40.47	-87.16
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-322.42	-306.39
存货的减少(增加以“-”号填列)	-11,153.62	1,451.92
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	48.44	-28,119.57
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-5,306.97	5,198.32
其他		1.19

如上表，2019年度和2020年1-9月公司经营活动产生的现金流量净额均远低于同期净利润，2019年度主要系经营性应收项目的增加，2020年1-9月主要系存货的增加和经营性应付项目的减少。

(1) 2019年度

经营性应收项目的增加

单位：万元

项目	金额
应收票据、应收款项融资期末减期初	6.46

应收账款期末减期初	22,728.25
其他应收款期末减期初	3,002.10
预付款项期末减期初	282.40
其他流动资产期末减期初	-965.42
货币资金不属于现金及现金等价物期末减期初	1,444.64
应收项目增加小计	26,498.43
非经营活动调整事项	
加：应收票据—支付工程款	336.79
其他流动资产—中介机构公发上市费用	1,284.35
合计	28,119.57

2019 年度经营性应收项目的增加主要系应收账款和其他应收款增加，2019 年末应收账款余额较 2018 年末增加 22,728.25 万元，其他应收款余额较 2018 年末增加 3,002.10 万元。应收账款增加主要系 2019 年公司营业规模大幅增长，处于信用期的应收验收款和质保金大幅增加，其他应收款增加主要系 2019 年末其他应收款的保证金较 2018 年末增加 2,973.00 万元。

(2) 2020 年 1-9 月

1) 存货的增加

单位：万元

项目	金额
原材料期末减期初	2,023.51
在产品期末减期初	796.73
库存商品期末减期初	-787.19
发出商品期末减期初	8,636.63
转销的存货跌价准备	439.39
核销的存货	44.55
合计	11,153.62

2020 年 1-9 月存货的增加主要为原材料和发出商品增加，2020 年 9 月末原材料余额较 2019 年末增加 2,023.51 万元，发出商品余额较 2019 年末增加 8,636.63 万元。原材料增加主要系 2020 年下半年特别是 9 月份订单增加较多，

相应原材料储备有所增加，发出商品增加主要系受新冠疫情影响，公司当期的发货及下游客户对公司设备的验收周期有所延长，相应未安装或验收的发出商品增加较多。

## 2) 经营性应付项目的减少

单位：万元

项目	金额
应付票据期初减期末	10,757.41
应付账款期初减期末	1,096.03
预收款项、合同负债期初减期末	-7,722.03
应付职工薪酬期初减期末	284.71
应交税费期初减期末	865.95
其他应付款期初减期末	190.96
应付项目减少小计	5,473.03
非经营活动调整事项	
加：应付账款—长期资产购置款	-122.72
应交税费—购置长期资产进项税	-43.34
合计	5,306.97

2020年1-9月经营性应付的减少主要系应付票据减少，2020年9月末应付票据余额较2019年末减少10,757.41万元。应付票据减少主要系2019年末应付票据到期承兑，2020年1-9月采购减少，以票据支付货款减少所致。

## 3. 核查程序及核查结论

### (1) 核查程序

1) 查阅了公司财务报告、会计账簿、应收票据台账等，对公司财务数据进行了对比分析；

2) 对公司银行存款、应收票据等会计科目进行了抽查；

3) 访谈了公司高级管理人员、销售人员，了解行业环境及其变化情况；

### (2) 核查结论

经核查，我们认为，公司最近一年一期经营活动现金流量净额大额为负，2019年度主要系公司营业规模大幅增长，处于信用期的应收验收款和质保金大幅增加

及其他应收款的保证金增加所致，2020年1-9月主要系2020年下半年特别是9月份订单增加较多，相应原材料储备有所增加，同时受新冠疫情影响，公司当期的发货及下游客户对公司设备的验收周期有所延长，相应未安装或验收的发出商品增加较多，以及2019年末应付票据到期承兑共同影响所致，具有合理性。

专此说明，请予察核。



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二一年二月八日



# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码  
913300005793421213 (1/3)

扫描二维码  
即可查询企业  
信用信息  
国家企业信用信息公示系统  
网址：[www.gsxt.gov.cn](http://www.gsxt.gov.cn)



名称 天健会计师事务所 (特殊普通合伙)

成立日期 2011年07月18日

类型 特殊普通合伙企业

合伙期限 2011年07月18日至长期

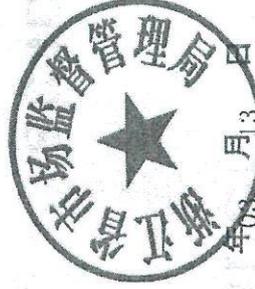
执行事务合伙人 胡少先

主要经营场所 浙江省杭州市西湖区西溪路128号6楼

经营范围 审计企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；信息系统审计；法律、法规规定的其他业务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

登记机关

2020



国家企业信用信息公示系统网址：<http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过  
国家信用信息公示系统报送公示年度报告。

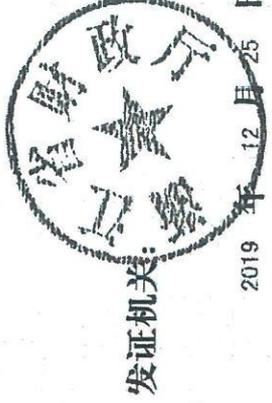
国家市场监督管理总局监制

仅为罗博特科智能科技股份有限公司非公开发行股票之目的而提供文件的复印件，仅用于说明丞健会计师事务所（特殊普通合伙）合法经营，未经本所书面同意，不得用作任何其他用途，亦不得向第三方传送给披露。

证书序号: 0007666

### 说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



中华人民共和国财政部制



## 会计师事务所 执业证书

名称: 天健会计师事务所 (特殊普通合伙)

首席合伙人: 胡少先

主任会计师:

经营场所: 浙江省杭州市西溪路128号6楼

组织形式: 特殊普通合伙

执业证书编号: 330000001

批准执业文号: 浙财会 (2011) 25 号

批准执业日期: 1998年11月21日设立, 2011年6月28日改制



仅为罗博特科智能科技股份有限公司非公开发行股票之目的而提供文件的复印件, 仅用于说明天健会计师事务所 (特殊普通合伙) 具有执业资质未经本所书面同意, 此文件不得用作任何其他用途, 亦不得向第三方传送给披露。



证书序号:000390

# 会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查,批准

天健会计师事务所(特殊普通合伙) 执行证券、期货相关业务。

首席合伙人:胡少先



证书号:44

发证时间:二〇一二年十一月八日

证书有效期至:二〇一三年十一月八日

仅为罗博特智能科技股份有限公司非公开发行股票之目的而提供文件的复印件,仅用于说明天健会计师事务所(特殊普通合伙)具有证券期货相关业务执业资质未经本所书面同意,此文件不得用作任何其他用途,亦不得向第

204

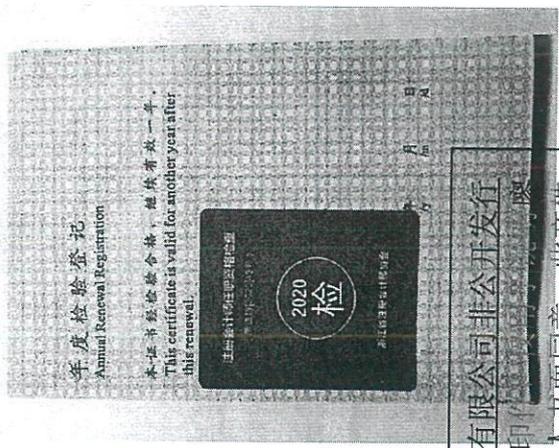


仅为罗博特智能科技股份有限公司非公开发行  
股票之目的而提供文件的复印件  
屹峰是中国注册会计师未经本人书面同意，此文件  
不得用作任何其他用途，亦不得向第三方传递或



姓名 Full name  
性别 Sex  
出生日期 Date of birth  
工作单位 Working unit  
身份证号码 Identity card No.

男  
1978年05月01日  
浙江天健会计师事务所  
330419780501001



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after  
this renewal.



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after  
this renewal.



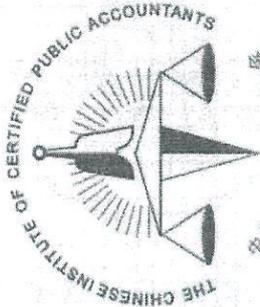
证书编号：  
No. of Certificate  
3300000011978

批准注册协会：  
Authorized Institute of CPAs  
浙江注册会计师协会

发证日期：  
Date of Issue  
2003年04月29日

年 月 日  
月 日 日

1129



仅为罗博特科智能科技股份有限公司非公开发行股票之目的而提供文件的复印件。  
 梦娇是中国注册会计师未经本人书面同意，此文件不得用作任何其他用途，亦不得向第三方传递或



姓名 魏梦娇

性别 女

出生日期 1989-04-25

工作单位 天源会计师事务所(特殊普通合伙)

身份证号 532621198904254326

身份证 No.

